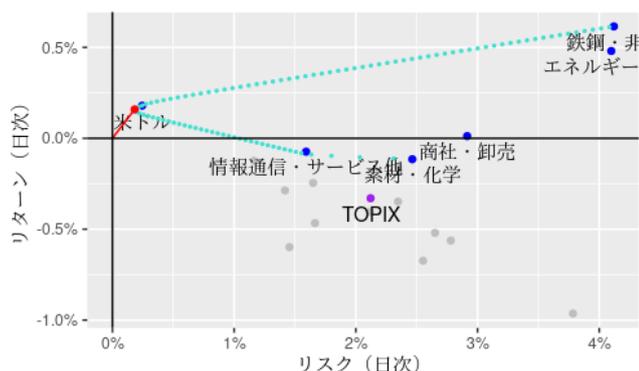


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

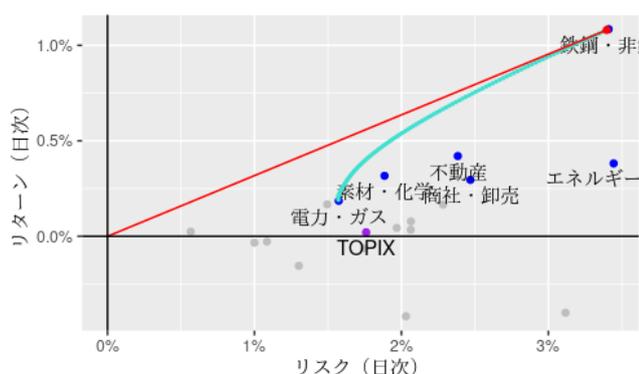
2026年3月7日

【半月】



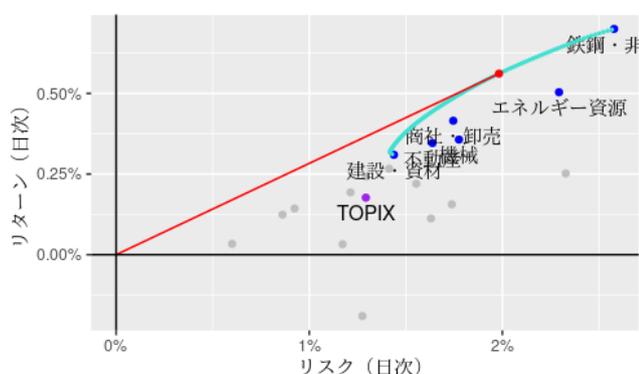
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.159%	0.183%	0.869	—
鉄鋼・非鉄	0.615%	4.121%	0.149	0.0%
エネルギー資源	0.480%	4.099%	0.117	0.0%
米ドル	0.179%	0.244%	0.734	91.9%
商社・卸売	0.012%	2.915%	0.004	0.0%
情報通信・サービス他	-0.074%	1.592%	-0.046	8.1%
素材・化学	-0.115%	2.464%	-0.047	0.0%

【一ヶ月】



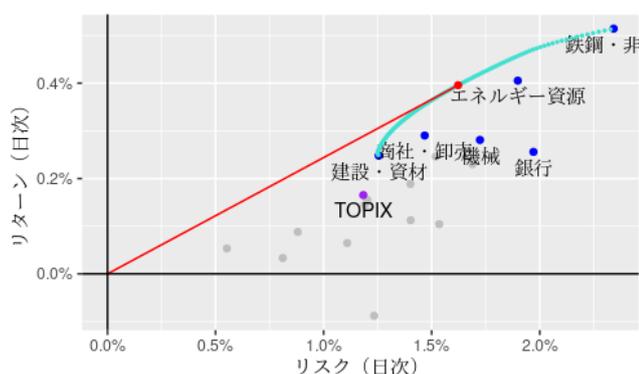
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	1.080%	3.397%	0.318	—
鉄鋼・非鉄	1.085%	3.410%	0.318	99.5%
不動産	0.420%	2.384%	0.176	0.0%
エネルギー資源	0.381%	3.444%	0.111	0.0%
素材・化学	0.317%	1.885%	0.168	0.0%
商社・卸売	0.295%	2.469%	0.120	0.0%
電力・ガス	0.186%	1.573%	0.118	0.5%

【四半期】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.561%	1.983%	0.283	—
鉄鋼・非鉄	0.700%	2.579%	0.271	52.7%
エネルギー資源	0.504%	2.294%	0.220	13.4%
商社・卸売	0.415%	1.746%	0.238	11.3%
機械	0.357%	1.775%	0.201	0.0%
不動産	0.346%	1.638%	0.211	22.6%
建設・資材	0.310%	1.439%	0.215	0.0%

【半年】

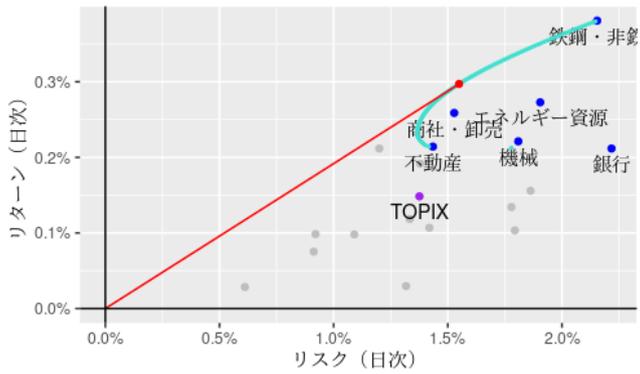


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.396%	1.622%	0.244	—
鉄鋼・非鉄	0.514%	2.342%	0.220	34.2%
エネルギー資源	0.405%	1.899%	0.213	32.3%
商社・卸売	0.290%	1.468%	0.198	14.2%
機械	0.281%	1.723%	0.163	0.0%
銀行	0.256%	1.971%	0.130	0.0%
建設・資材	0.248%	1.255%	0.198	19.3%

備考 (1) グラフ中の赤点 (・) は効率的ポートフォリオのリターンとリスクを示す。

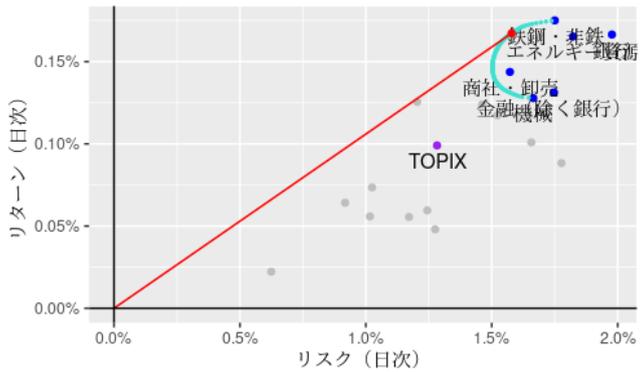
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.297%	1.549%	0.192	—
鉄鋼・非鉄	0.381%	2.154%	0.177	43.5%
エネルギー資源	0.273%	1.905%	0.143	0.0%
商社・卸売	0.259%	1.528%	0.169	23.3%
機械	0.221%	1.809%	0.122	0.0%
不動産	0.214%	1.435%	0.149	33.2%
銀行	0.212%	2.217%	0.095	0.0%

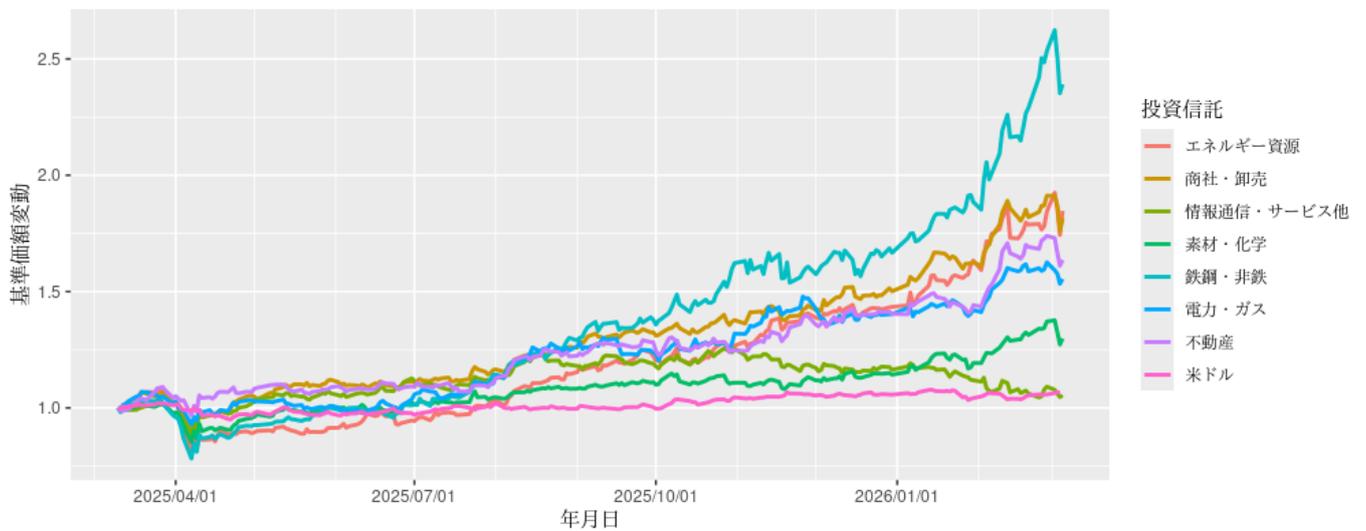
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.167%	1.579%	0.106	—
鉄鋼・非鉄	0.175%	1.750%	0.100	48.0%
銀行	0.166%	1.977%	0.084	14.8%
エネルギー資源	0.165%	1.823%	0.091	23.8%
商社・卸売	0.144%	1.572%	0.091	13.3%
金融 (除く銀行)	0.131%	1.747%	0.075	0.0%
機械	0.128%	1.665%	0.077	0.0%

備考 (1) グラフ中の赤点 (・) は効率的ポートフォリオのリターンとリスクを示す。
 (2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

TOPIX17 シリーズでリターンが高かった銘柄の基準価額の変動



備考 直近半月と一ヶ月でリターン上位の銘柄について一年前を1として直近一年間の価額変動を示す。