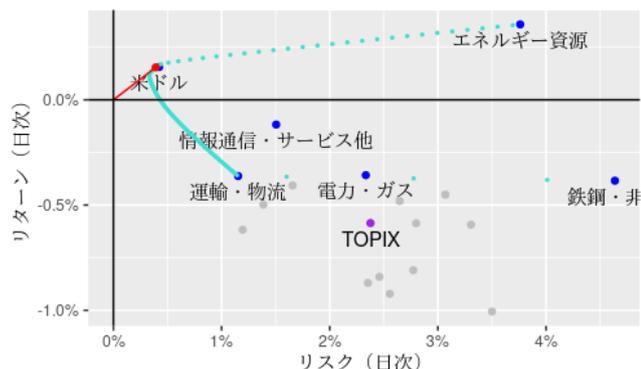


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

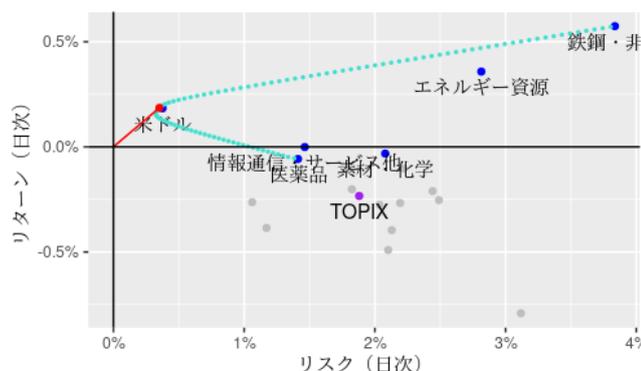
2026年3月13日

【半月】



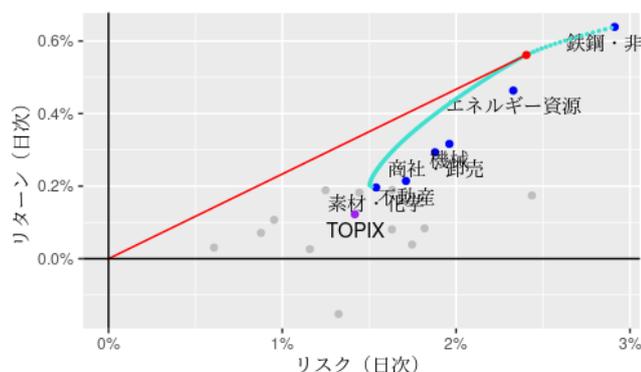
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.154%	0.391%	0.394	—
エネルギー資源	0.358%	3.761%	0.095	3.1%
米ドル	0.156%	0.423%	0.368	93.9%
情報通信・サービス他	-0.118%	1.505%	-0.078	2.9%
電力・ガス	-0.358%	2.334%	-0.153	0.0%
運輸・物流	-0.362%	1.153%	-0.314	0.0%
鉄鋼・非鉄	-0.384%	4.637%	-0.083	0.0%

【一ヶ月】



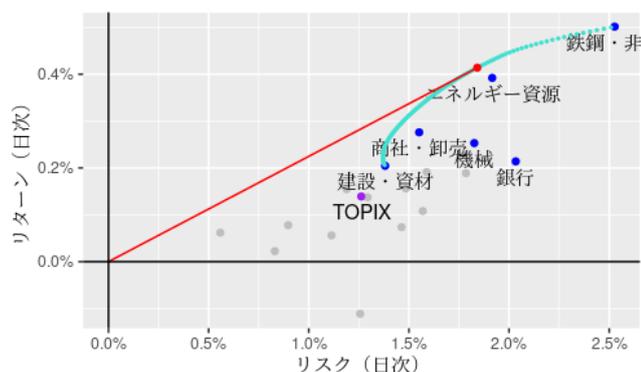
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.186%	0.352%	0.528	—
鉄鋼・非鉄	0.574%	3.836%	0.150	2.6%
エネルギー資源	0.358%	2.814%	0.127	0.0%
米ドル	0.183%	0.375%	0.488	93.3%
情報通信・サービス他	-0.001%	1.464%	-0.001	4.1%
素材・化学	-0.032%	2.079%	-0.015	0.0%
医薬品	-0.058%	1.412%	-0.041	0.0%

【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%	2.404%	0.234	—
鉄鋼・非鉄	0.639%	2.912%	0.219	55.8%
エネルギー資源	0.463%	2.329%	0.199	44.2%
機械	0.316%	1.961%	0.161	0.0%
商社・卸売	0.293%	1.879%	0.156	0.0%
不動産	0.214%	1.712%	0.125	0.0%
素材・化学	0.196%	1.540%	0.128	0.0%

【半年】

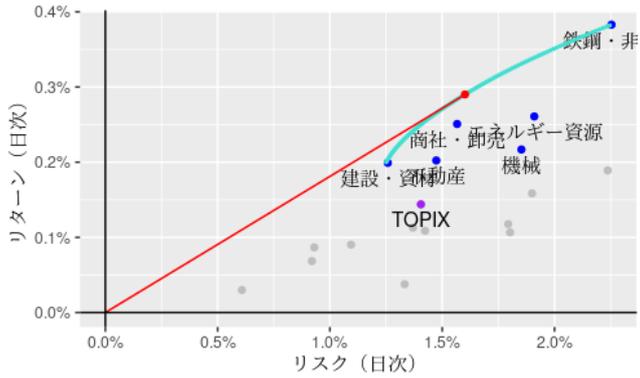


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.414%	1.841%	0.225	—
鉄鋼・非鉄	0.502%	2.527%	0.198	34.4%
エネルギー資源	0.392%	1.916%	0.205	51.9%
商社・卸売	0.276%	1.551%	0.178	13.7%
機械	0.253%	1.826%	0.139	0.0%
銀行	0.214%	2.033%	0.105	0.0%
建設・資材	0.205%	1.381%	0.148	0.0%

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。

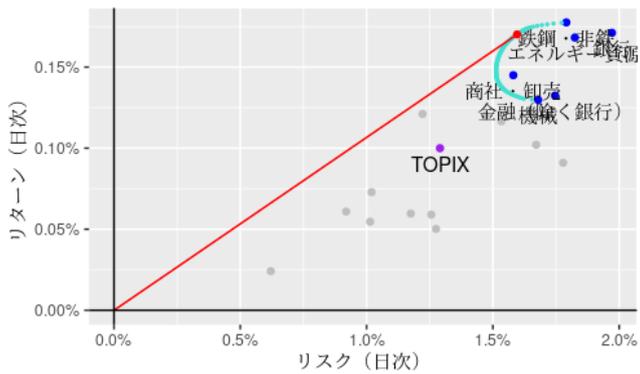
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.290%	1.601%	0.181	—
鉄鋼・非鉄	0.383%	2.254%	0.170	43.3%
エネルギー資源	0.261%	1.910%	0.137	0.0%
商社・卸売	0.251%	1.566%	0.160	20.5%
機械	0.217%	1.853%	0.117	0.0%
不動産	0.202%	1.474%	0.137	24.0%
建設・資材	0.199%	1.258%	0.158	12.2%

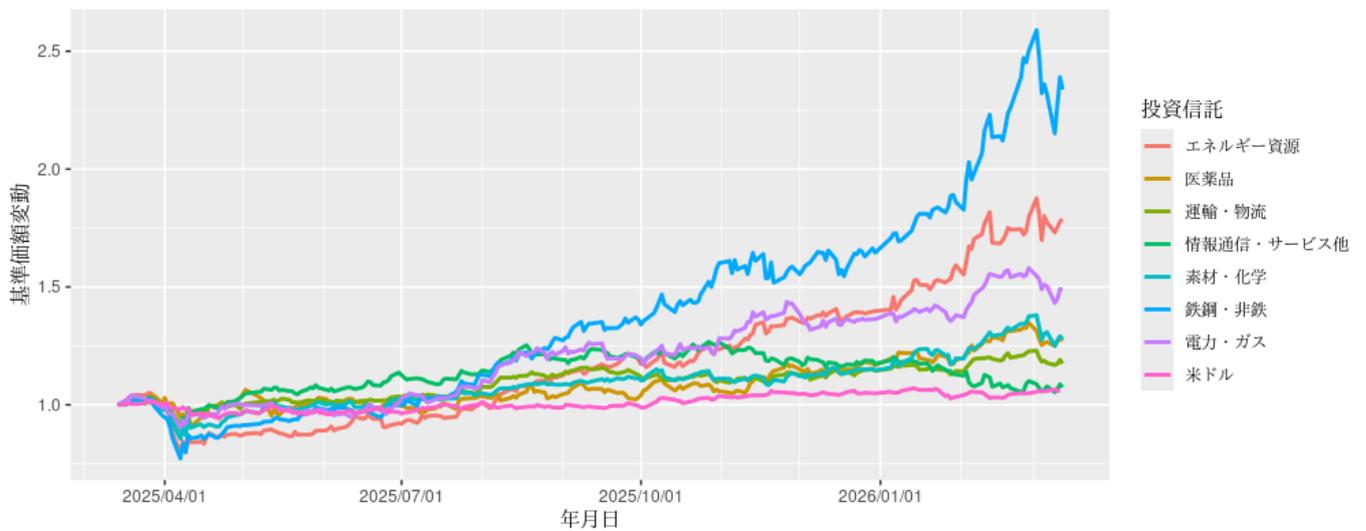
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.170%	1.596%	0.107	—
鉄鋼・非鉄	0.178%	1.791%	0.099	43.2%
銀行	0.171%	1.971%	0.087	18.8%
エネルギー資源	0.168%	1.825%	0.092	26.6%
商社・卸売	0.145%	1.581%	0.092	11.4%
金融（除く銀行）	0.132%	1.746%	0.076	0.0%
機械	0.130%	1.679%	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。