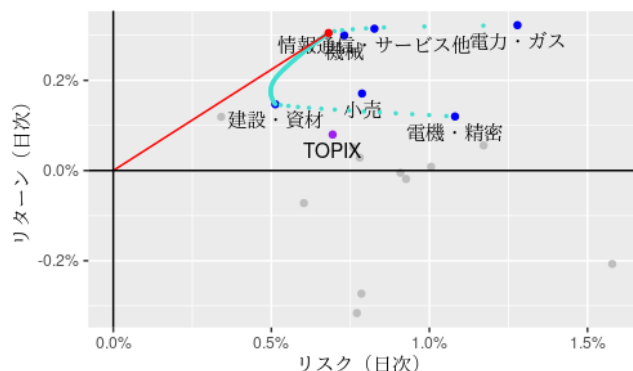


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

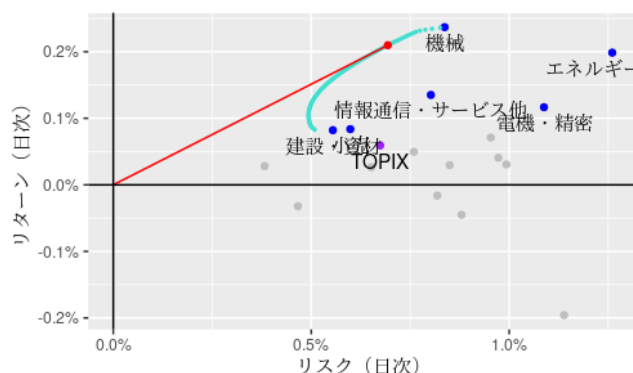
2025 年 6 月 28 日

【半月】



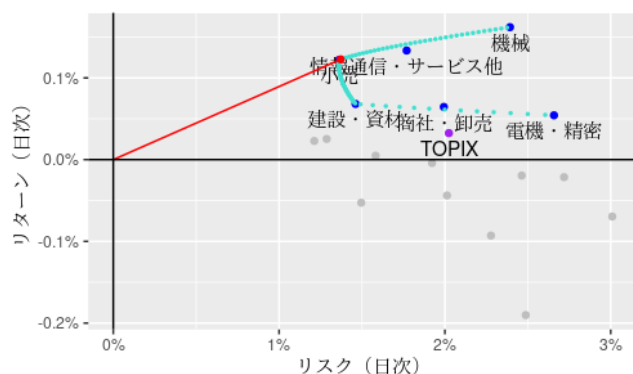
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.305%	0.681%	0.448	—
電力・ガス	0.322%	1.279%	0.252	7.8%
情報通信・サービス他	0.315%	0.826%	0.381	32.4%
機械	0.300%	0.731%	0.410	59.0%
小売	0.171%	0.787%	0.217	0.4%
建設・資材	0.147%	0.513%	0.287	0.4%
電機・精密	0.120%	1.081%	0.111	0.0%

【一ヶ月】



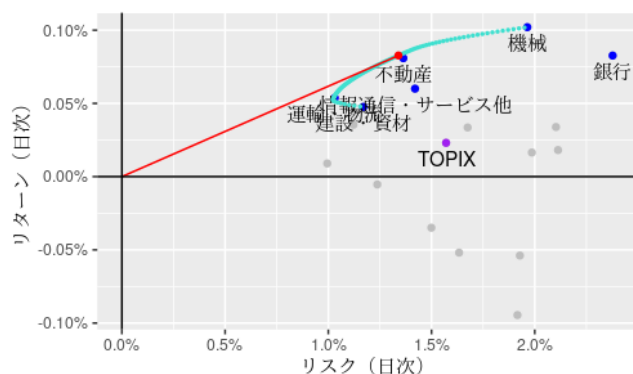
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.210%	0.693%	0.303	—
機械	0.237%	0.837%	0.283	68.0%
エネルギー資源	0.199%	1.260%	0.158	19.1%
情報通信・サービス他	0.135%	0.802%	0.168	0.0%
電機・精密	0.117%	1.088%	0.107	0.0%
小売	0.084%	0.599%	0.140	12.9%
建設・資材	0.082%	0.555%	0.148	0.0%

【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	0.123%	1.372%	0.089	—
機械	0.162%	2.393%	0.068	1.8%
情報通信・サービス他	0.133%	1.770%	0.075	0.0%
小売	0.122%	1.361%	0.090	98.2%
建設・資材	0.068%	1.461%	0.047	0.0%
商社・卸売	0.064%	1.994%	0.032	0.0%
電機・精密	0.054%	2.658%	0.020	0.0%

【半年】

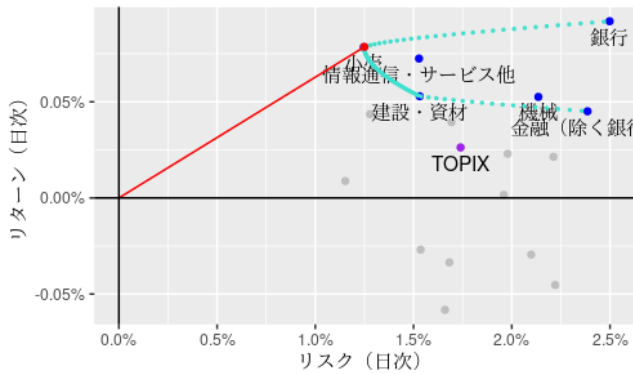


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.083%	1.340%	0.062	—
機械	0.102%	1.964%	0.052	23.1%
銀行	0.083%	2.377%	0.035	0.0%
不動産	0.081%	1.363%	0.059	65.8%
情報通信・サービス他	0.060%	1.420%	0.042	0.0%
運輸・物流	0.054%	1.031%	0.052	11.1%
建設・資材	0.048%	1.170%	0.041	0.0%

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。

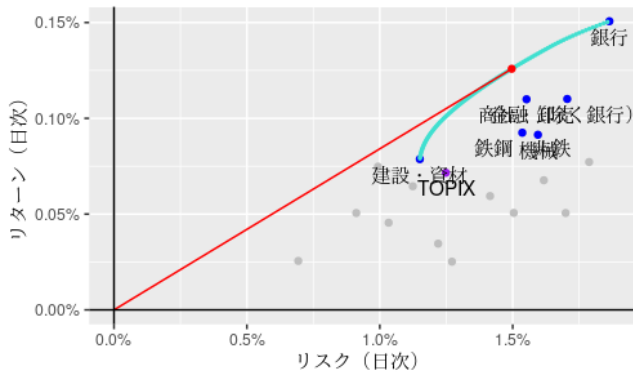
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.079%	1.250%	0.063	—
銀行	0.092%	2.498%	0.037	0.9%
小売	0.078%	1.247%	0.063	99.1%
情報通信・サービス他	0.072%	1.528%	0.047	0.0%
建設・資材	0.053%	1.531%	0.035	0.0%
機械	0.053%	2.135%	0.025	0.0%
金融（除く銀行）	0.045%	2.386%	0.019	0.0%

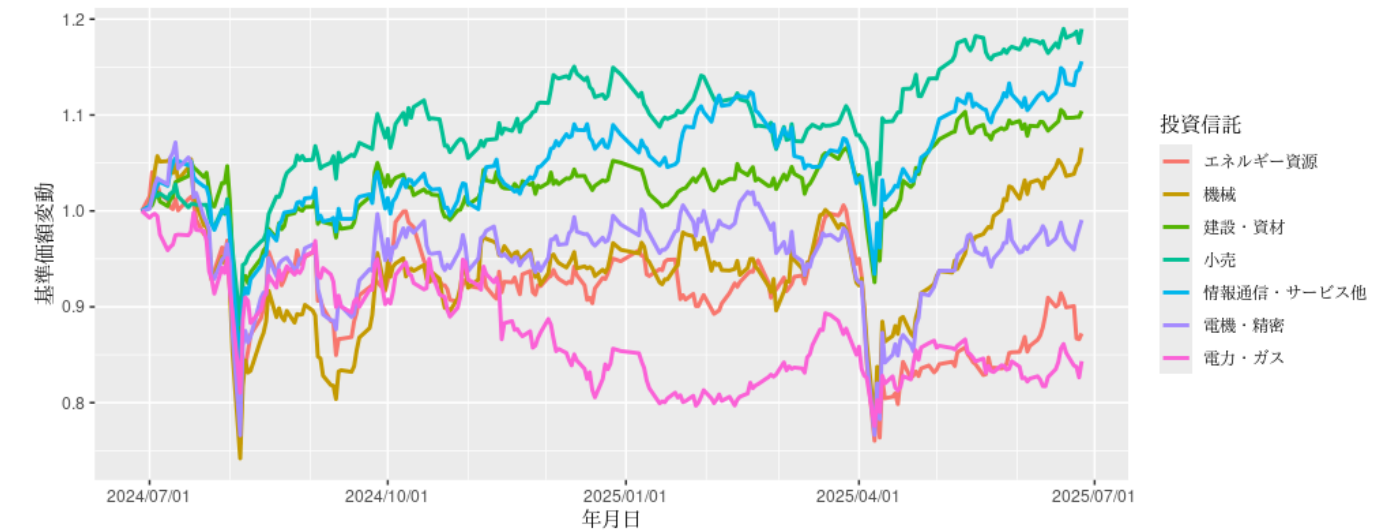
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.126%	1.496%	0.084	—
銀行	0.151%	1.864%	0.081	56.0%
金融（除く銀行）	0.110%	1.705%	0.065	0.0%
商社・卸売	0.110%	1.552%	0.071	22.0%
鉄鋼・非鉄	0.092%	1.536%	0.060	0.0%
機械	0.091%	1.595%	0.057	0.0%
建設・資材	0.079%	1.151%	0.068	22.1%

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。