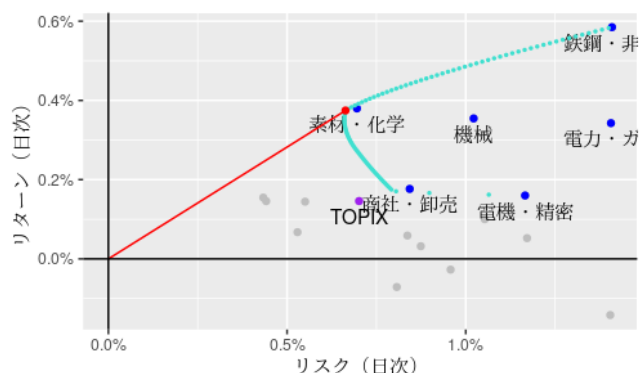


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

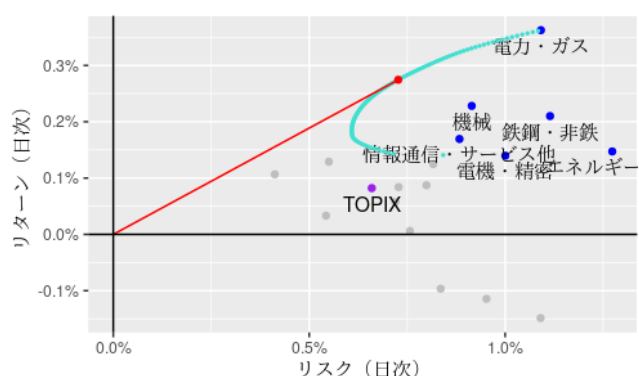
2025 年 7 月 5 日

【半月】



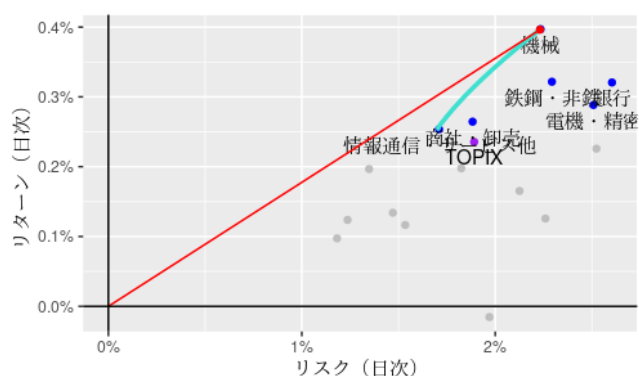
効率的ポートフォリオ	0.375%	0.663%	0.565	—
鉄鋼・非鉄	0.585%	1.409%	0.415	0.0%
素材・化学	0.380%	0.695%	0.546	85.2%
機械	0.354%	1.022%	0.347	2.2%
電力・ガス	0.343%	1.406%	0.244	12.6%
商社・卸売	0.177%	0.843%	0.209	0.0%
電機・精密	0.160%	1.166%	0.137	0.0%

【一ヶ月】



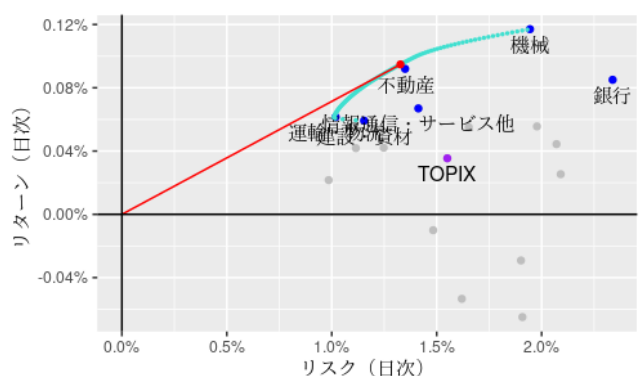
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.275%	0.727%	0.378	—
電力・ガス	0.363%	1.091%	0.332	48.5%
機械	0.228%	0.915%	0.249	24.2%
鉄鋼・非鉄	0.210%	1.115%	0.188	6.6%
情報通信・サービス他	0.169%	0.883%	0.192	0.0%
エネルギー資源	0.147%	1.273%	0.116	8.8%
電機・精密	0.140%	1.000%	0.140	12.0%

【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	0.396%	2.231%	0.178	—
機械	0.397%	2.234%	0.178	99.5%
鉄鋼・非鉄	0.322%	2.293%	0.140	0.0%
銀行	0.321%	2.604%	0.123	0.0%
電機・精密	0.288%	2.508%	0.115	0.0%
商社・卸売	0.264%	1.883%	0.140	0.0%
情報通信・サービス他	0.254%	1.710%	0.148	0.5%

【半年】

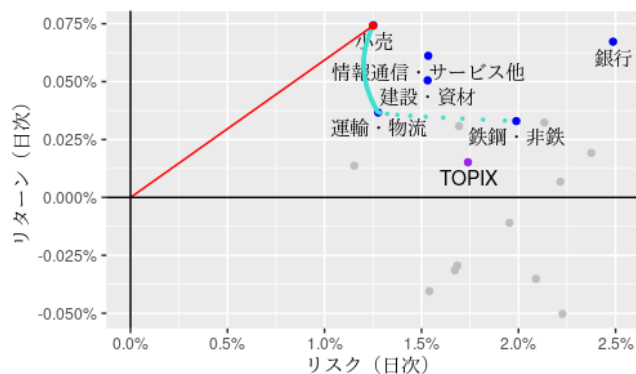


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.095%	1.327%	0.071	—
機械	0.117%	1.944%	0.060	24.6%
不動産	0.092%	1.350%	0.068	64.3%
銀行	0.085%	2.338%	0.036	0.0%
情報通信・サービス他	0.067%	1.413%	0.047	0.0%
運輸・物流	0.062%	1.018%	0.060	11.1%
建設・資材	0.059%	1.154%	0.051	0.0%

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。

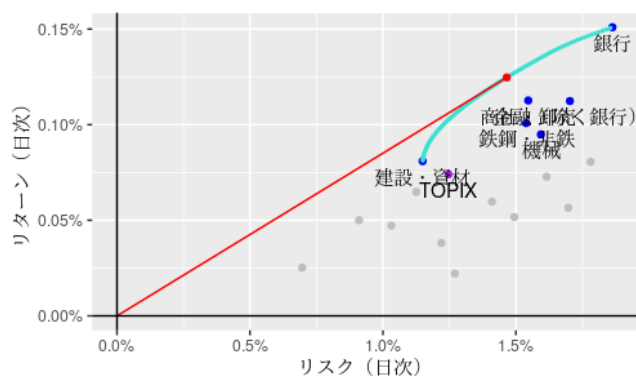
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.074%	1.250%	0.059	—
小売	0.074%	1.251%	0.059	99.5%
銀行	0.067%	2.487%	0.027	0.0%
情報通信・サービス他	0.061%	1.535%	0.040	0.0%
建設・資材	0.051%	1.532%	0.033	0.0%
運輸・物流	0.037%	1.277%	0.029	0.5%
鉄鋼・非鉄	0.033%	1.988%	0.017	0.0%

【三年】

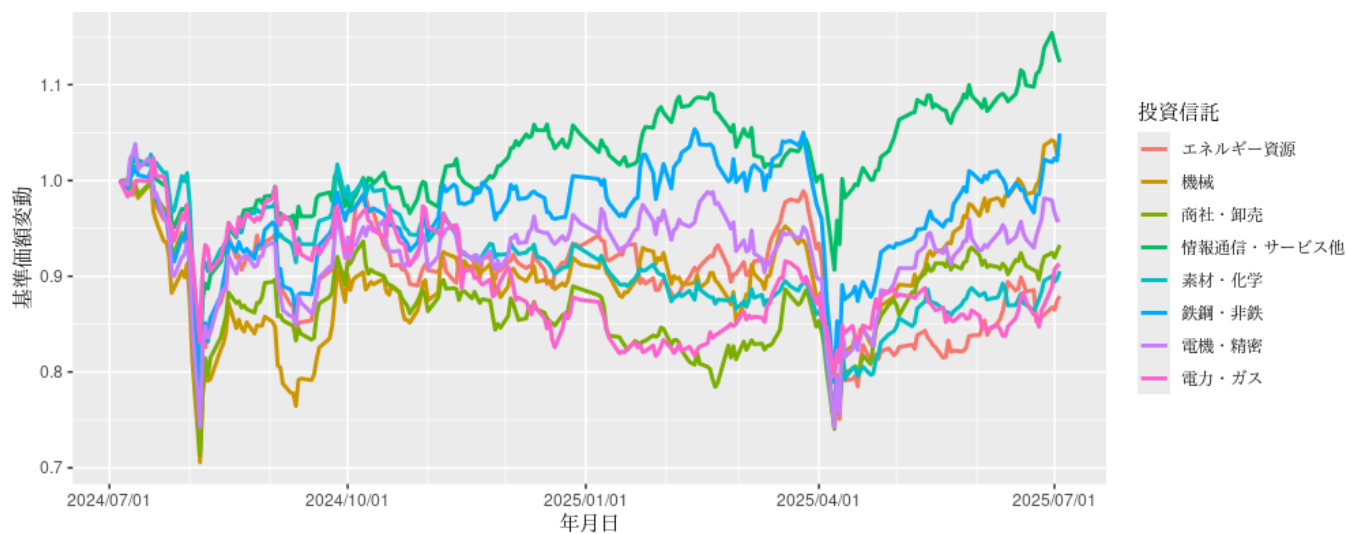


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.125%	1.466%	0.085	—
銀行	0.151%	1.863%	0.081	51.9%
商社・卸売	0.113%	1.546%	0.073	23.5%
金融（除く銀行）	0.112%	1.703%	0.066	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.101%	1.538%	0.066	0.0%
機械	0.095%	1.594%	0.060	0.0%
建設・資材	0.081%	1.149%	0.070	24.6%

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。