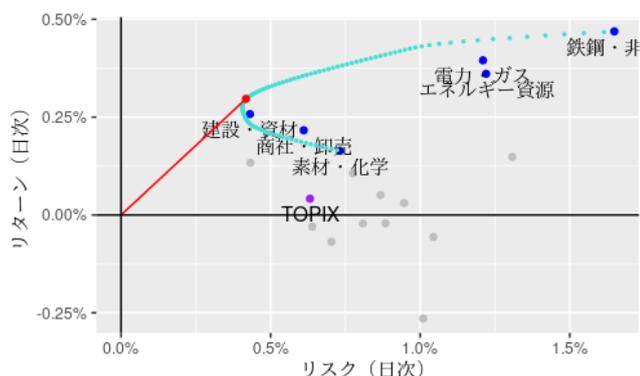


## TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

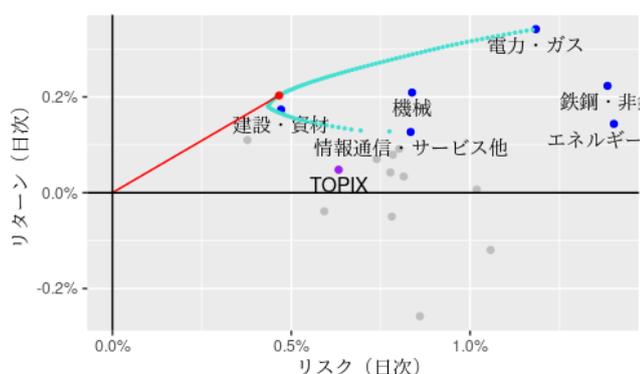
2025年7月12日

### 【半月】



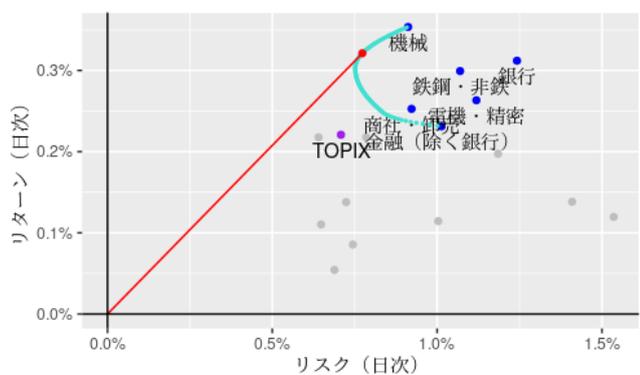
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.297%	0.417%	0.711	—
鉄鋼・非鉄	0.469%	1.649%	0.284	10.7%
電力・ガス	0.395%	1.210%	0.327	11.9%
エネルギー資源	0.361%	1.220%	0.296	0.0%
建設・資材	0.258%	0.431%	0.598	77.4%
商社・卸売	0.216%	0.611%	0.354	0.0%
素材・化学	0.164%	0.732%	0.224	0.0%

### 【一ヶ月】



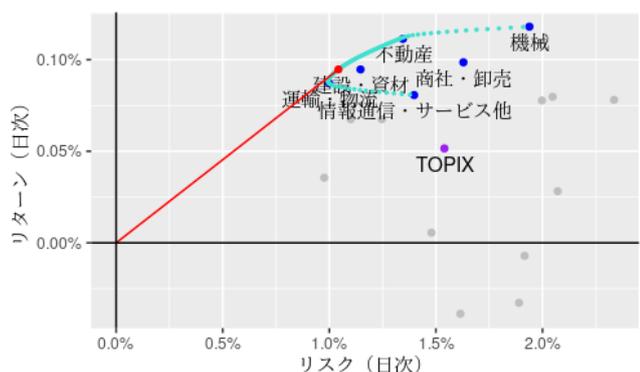
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.203%	0.466%	0.435	—
電力・ガス	0.341%	1.184%	0.288	12.8%
鉄鋼・非鉄	0.223%	1.384%	0.161	0.0%
機械	0.209%	0.838%	0.250	22.4%
建設・資材	0.173%	0.472%	0.368	64.8%
エネルギー資源	0.144%	1.402%	0.102	0.0%
情報通信・サービス他	0.127%	0.834%	0.152	0.0%

### 【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	0.321%	0.773%	0.415	—
機械	0.354%	0.912%	0.388	67.9%
銀行	0.312%	1.242%	0.251	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.299%	1.070%	0.280	0.0%
電機・精密	0.263%	1.119%	0.235	0.0%
商社・卸売	0.253%	0.922%	0.274	32.1%
金融(除く銀行)	0.231%	1.013%	0.228	0.0%

### 【半年】

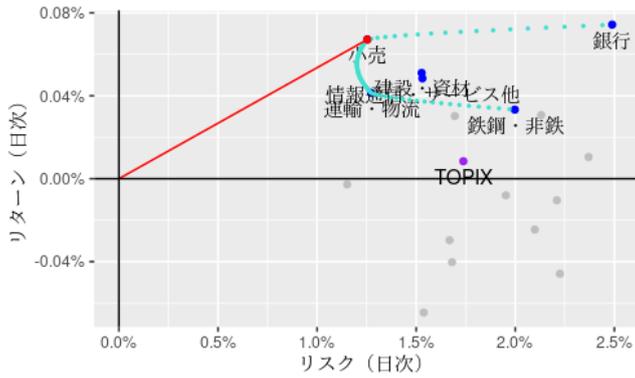


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.095%	1.043%	0.091	—
機械	0.118%	1.939%	0.061	0.0%
不動産	0.111%	1.345%	0.083	23.5%
商社・卸売	0.099%	1.629%	0.060	0.0%
建設・資材	0.095%	1.147%	0.083	25.2%
運輸・物流	0.087%	1.000%	0.087	51.3%
情報通信・サービス他	0.081%	1.398%	0.058	0.0%

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。

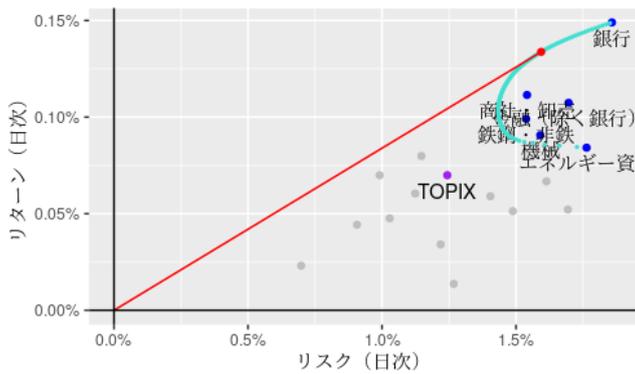
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.067%	1.253%	0.054	—
銀行	0.074%	2.489%	0.030	0.0%
小売	0.067%	1.253%	0.054	99.9%
建設・資材	0.051%	1.528%	0.033	0.0%
情報通信・サービス他	0.048%	1.531%	0.032	0.0%
運輸・物流	0.041%	1.272%	0.033	0.1%
鉄鋼・非鉄	0.033%	1.998%	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	0.134%	1.594%	0.084	—
銀行	0.149%	1.858%	0.080	59.4%
商社・卸売	0.111%	1.541%	0.072	40.6%
金融（除く銀行）	0.107%	1.696%	0.063	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.099%	1.538%	0.064	0.0%
機械	0.091%	1.591%	0.057	0.0%
エネルギー資源	0.084%	1.763%	0.048	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。