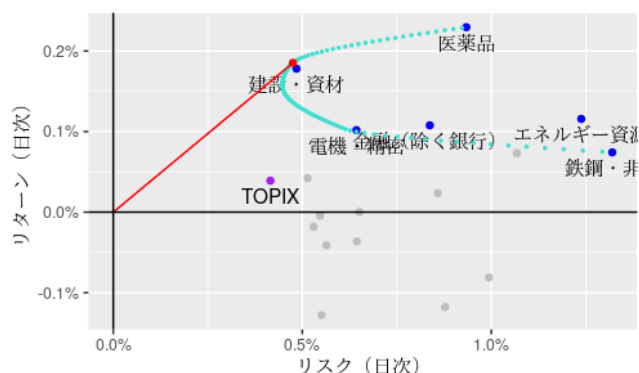


TOPIX17 シリーズ（＋米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

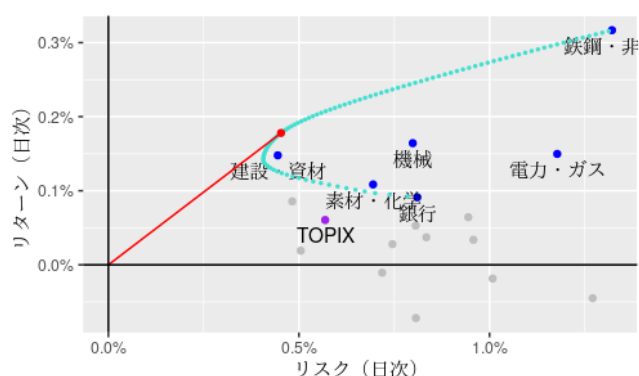
2025 年 7 月 19 日

【半月】



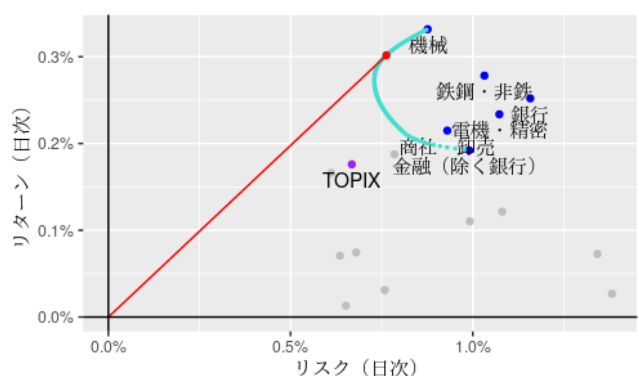
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.185%	0.475%	0.390	—
医薬品	0.230%	0.934%	0.246	19.3%
建設・資材	0.178%	0.485%	0.368	78.0%
エネルギー資源	0.116%	1.238%	0.094	0.0%
金融（除く銀行）	0.108%	0.837%	0.129	0.0%
電機・精密	0.102%	0.643%	0.158	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.074%	1.320%	0.056	2.6%

【一ヶ月】



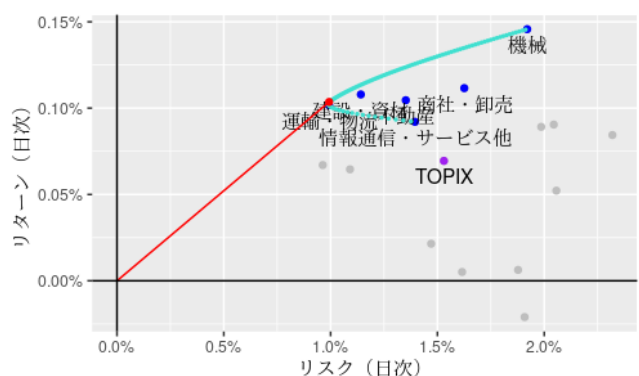
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.178%	0.453%	0.393	—
鉄鋼・非鉄	0.317%	1.321%	0.240	17.7%
機械	0.164%	0.799%	0.206	2.0%
電力・ガス	0.150%	1.178%	0.127	0.0%
建設・資材	0.148%	0.444%	0.333	80.3%
素材・化学	0.108%	0.695%	0.156	0.0%
銀行	0.091%	0.810%	0.112	0.0%

【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	0.302%	0.763%	0.396	—
機械	0.332%	0.876%	0.379	70.7%
鉄鋼・非鉄	0.278%	1.032%	0.270	5.6%
銀行	0.252%	1.158%	0.218	1.7%
電機・精密	0.234%	1.073%	0.218	0.0%
商社・卸売	0.215%	0.930%	0.231	21.9%
金融（除く銀行）	0.192%	0.990%	0.194	0.0%

【半年】

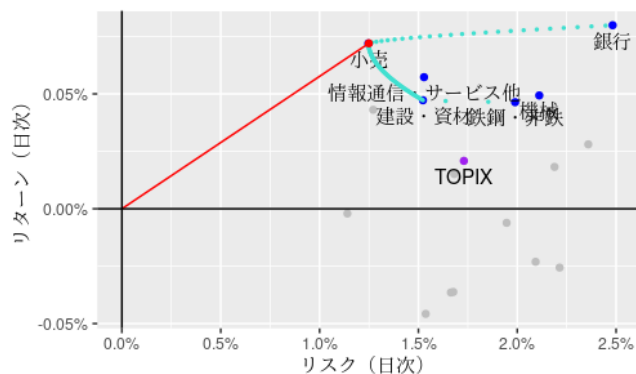


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.104%	0.993%	0.104	—
機械	0.146%	1.920%	0.076	0.0%
商社・卸売	0.112%	1.626%	0.069	0.0%
建設・資材	0.108%	1.142%	0.095	30.5%
不動産	0.105%	1.352%	0.077	0.0%
運輸・物流	0.102%	0.993%	0.102	69.5%
情報通信・サービス他	0.092%	1.395%	0.066	0.0%

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。

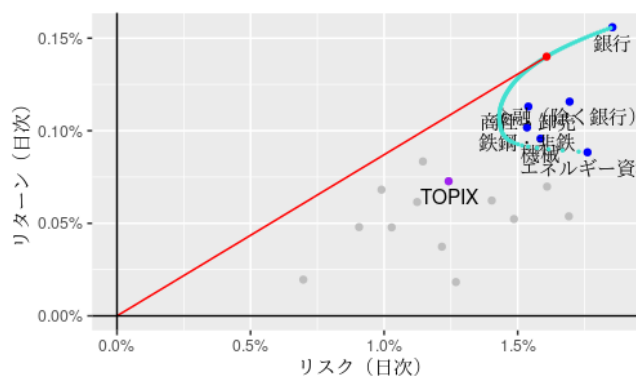
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.072%	1.249%	0.058	—
銀行	0.080%	2.483%	0.032	0.8%
小売	0.072%	1.247%	0.058	99.2%
情報通信・サービス他	0.057%	1.528%	0.037	0.0%
機械	0.049%	2.111%	0.023	0.0%
建設・資材	0.047%	1.523%	0.031	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.046%	1.989%	0.023	0.0%

【三年】

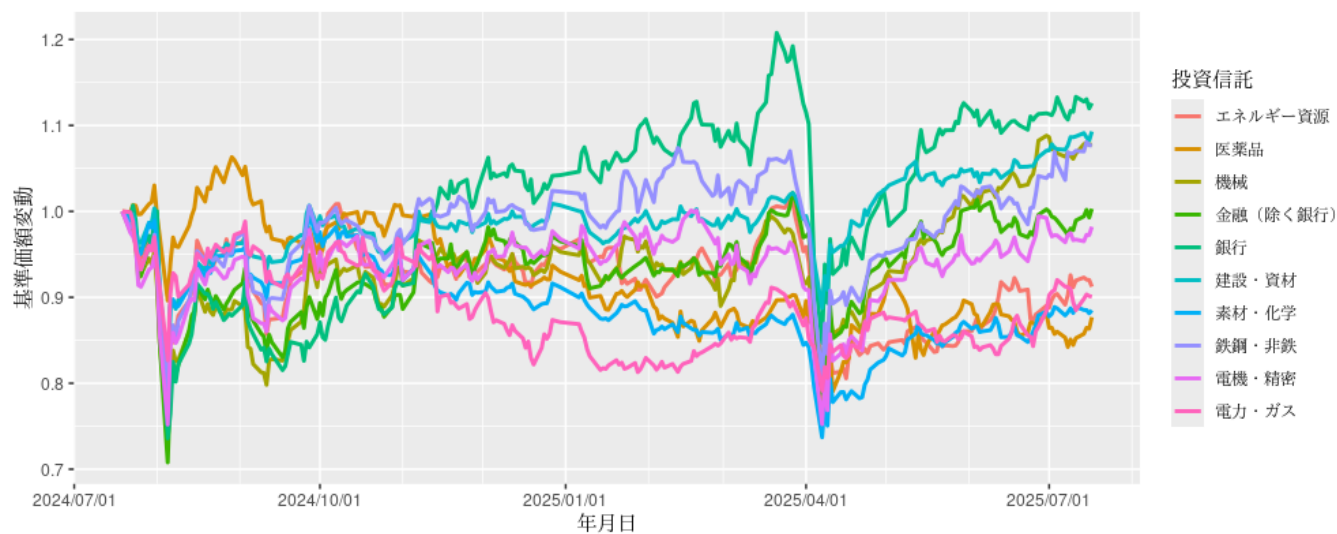


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.140%	1.608%	0.087	—
銀行	0.156%	1.855%	0.084	62.9%
金融(除く銀行)	0.116%	1.694%	0.068	0.0%
商社・卸売	0.113%	1.540%	0.073	37.1%
鉄鋼・非鉄	0.102%	1.535%	0.066	0.0%
機械	0.096%	1.585%	0.060	0.0%
エネルギー資源	0.088%	1.761%	0.050	0.0%

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。