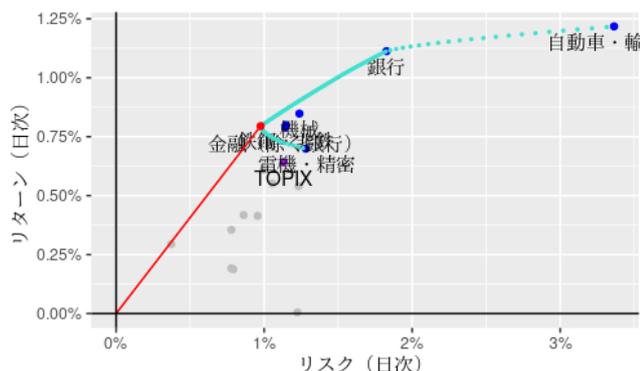


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

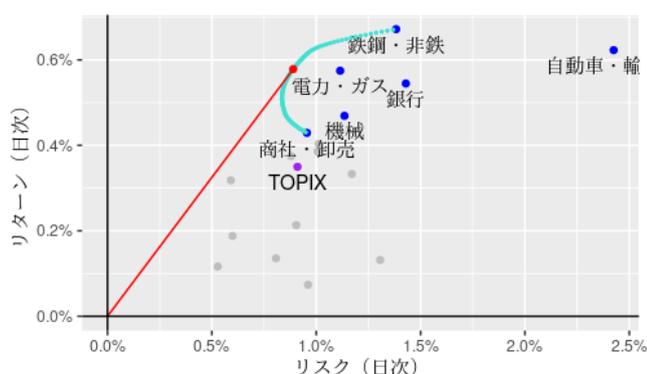
2025 年 7 月 26 日

【半月】



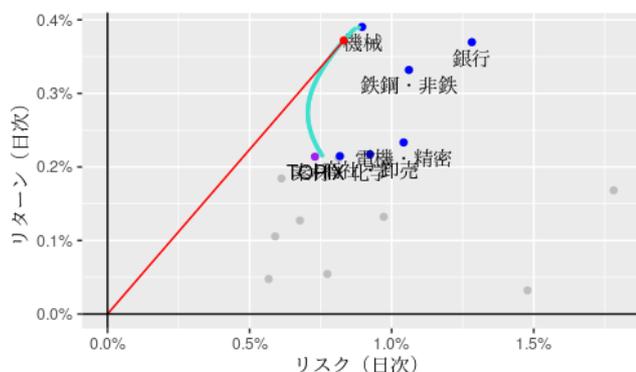
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.795%	0.976%	0.814	—
自動車・輸送機	1.218%	3.364%	0.362	0.0%
銀行	1.112%	1.827%	0.609	0.0%
機械	0.848%	1.238%	0.685	1.9%
鉄鋼・非鉄	0.799%	1.147%	0.697	49.8%
金融 (除く銀行)	0.788%	1.143%	0.690	48.3%
電機・精密	0.699%	1.282%	0.545	0.0%

【一ヶ月】



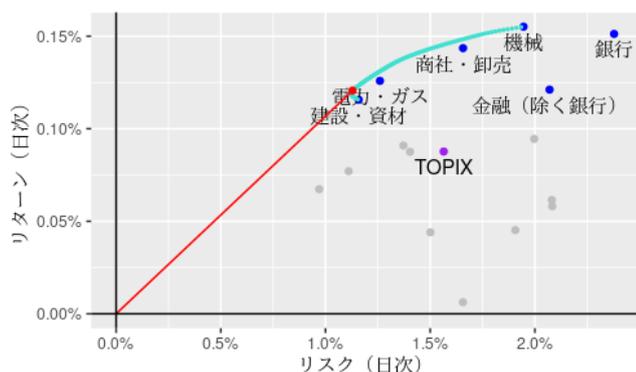
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.578%	0.890%	0.650	—
鉄鋼・非鉄	0.672%	1.383%	0.486	32.3%
自動車・輸送機	0.623%	2.425%	0.257	0.0%
電力・ガス	0.575%	1.115%	0.515	47.4%
銀行	0.545%	1.429%	0.381	1.7%
機械	0.469%	1.135%	0.413	0.0%
商社・卸売	0.429%	0.956%	0.449	18.6%

【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	0.372%	0.831%	0.447	—
機械	0.390%	0.896%	0.436	74.5%
銀行	0.370%	1.282%	0.288	12.3%
鉄鋼・非鉄	0.332%	1.061%	0.313	6.3%
電機・精密	0.233%	1.042%	0.224	0.0%
商社・卸売	0.217%	0.924%	0.235	0.7%
素材・化学	0.215%	0.818%	0.262	6.2%

【半年】

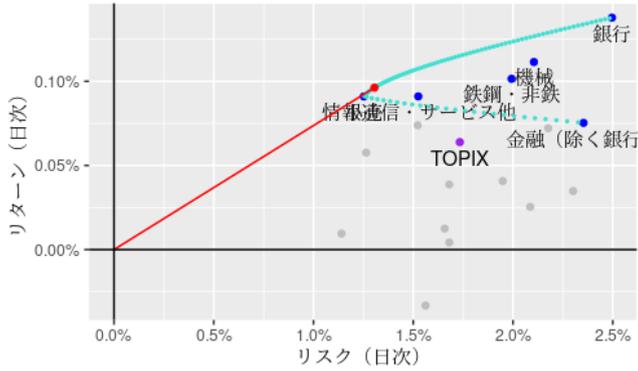


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.121%	1.129%	0.107	—
機械	0.155%	1.946%	0.080	0.0%
銀行	0.151%	2.378%	0.064	0.0%
商社・卸売	0.144%	1.657%	0.087	0.0%
電力・ガス	0.126%	1.260%	0.100	48.4%
金融 (除く銀行)	0.121%	2.070%	0.059	0.0%
建設・資材	0.116%	1.158%	0.100	51.6%

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。

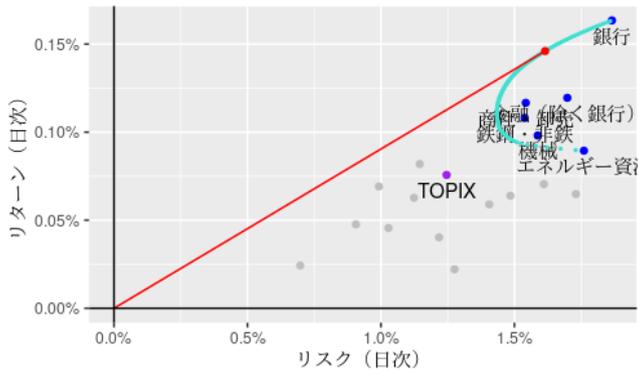
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.096%	1.306%	0.074	—
銀行	0.138%	2.496%	0.055	11.2%
機械	0.111%	2.105%	0.053	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.101%	1.993%	0.051	0.0%
情報通信・サービス他	0.091%	1.525%	0.060	0.0%
小売	0.091%	1.252%	0.073	88.8%
金融(除く銀行)	0.075%	2.354%	0.032	0.0%

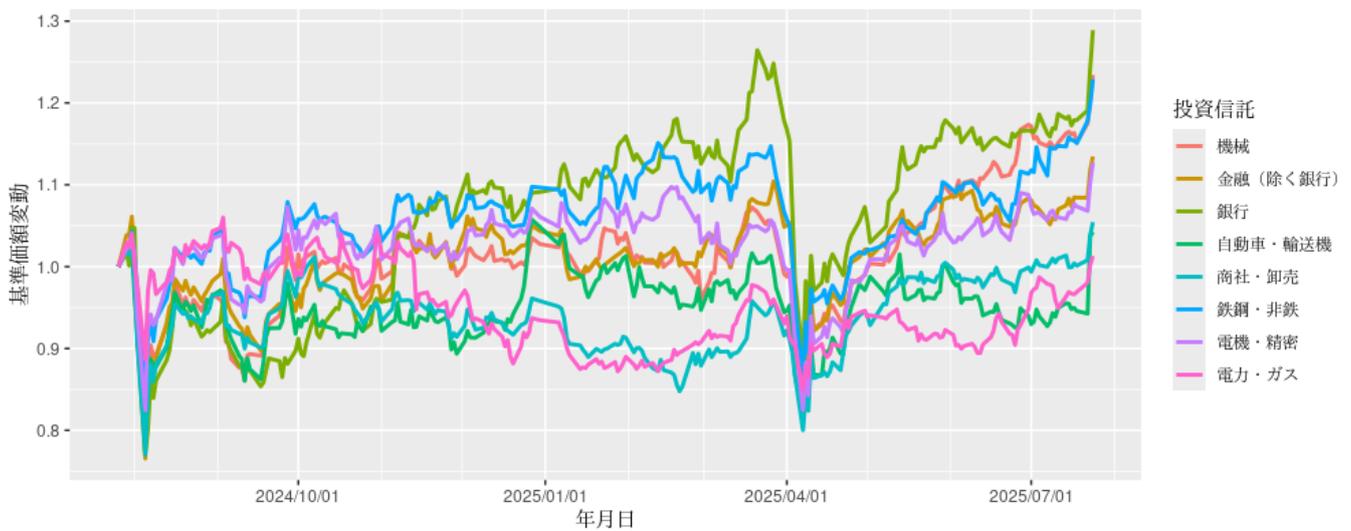
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.146%	1.615%	0.090	—
銀行	0.163%	1.865%	0.088	63.8%
金融(除く銀行)	0.119%	1.698%	0.070	0.0%
商社・卸売	0.117%	1.543%	0.076	31.1%
鉄鋼・非鉄	0.108%	1.539%	0.070	5.1%
機械	0.098%	1.588%	0.062	0.0%
エネルギー資源	0.089%	1.761%	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。

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。