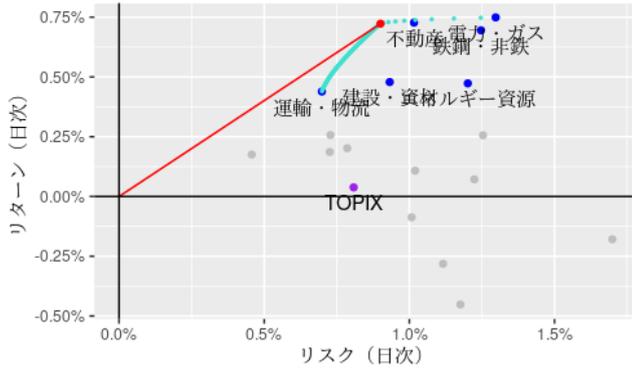


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

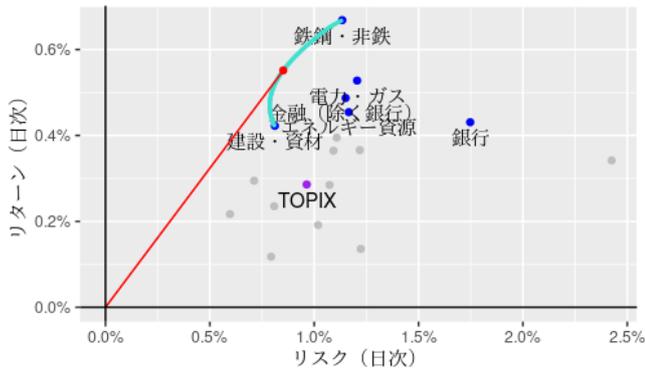
2025年8月9日

【半月】



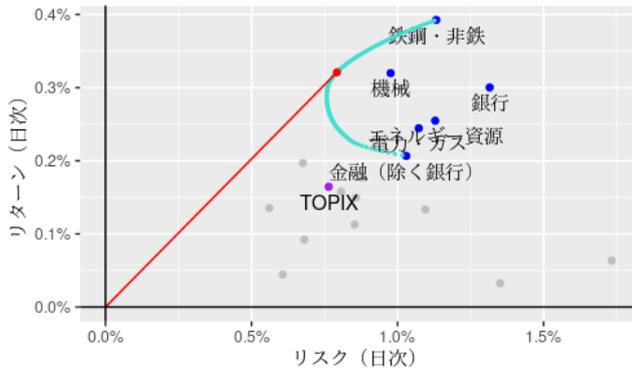
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.723%	0.901%	0.802	—
電力・ガス	0.749%	1.297%	0.577	18.2%
不動産	0.727%	1.016%	0.716	55.5%
鉄鋼・非鉄	0.695%	1.247%	0.557	26.3%
建設・資材	0.479%	0.932%	0.513	0.0%
エネルギー資源	0.473%	1.201%	0.394	0.0%
運輸・物流	0.439%	0.699%	0.628	0.0%

【一ヶ月】



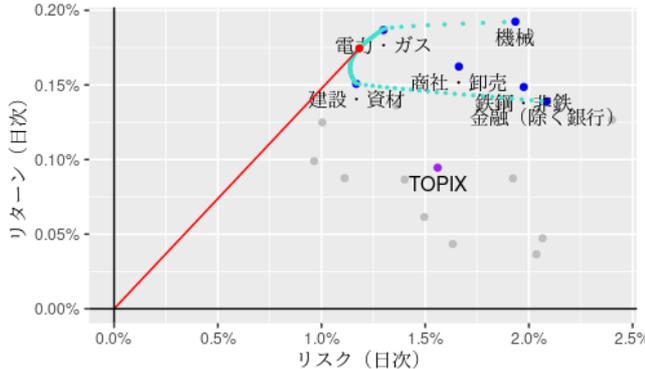
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.551%	0.852%	0.647	—
鉄鋼・非鉄	0.668%	1.134%	0.589	48.1%
電力・ガス	0.528%	1.206%	0.438	10.3%
金融(除く銀行)	0.487%	1.151%	0.423	0.0%
エネルギー資源	0.454%	1.166%	0.390	0.0%
銀行	0.431%	1.748%	0.246	0.0%
建設・資材	0.422%	0.811%	0.520	41.6%

【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	0.321%	0.792%	0.405	—
鉄鋼・非鉄	0.393%	1.133%	0.347	36.5%
機械	0.320%	0.976%	0.328	27.1%
銀行	0.300%	1.315%	0.228	0.0%
エネルギー資源	0.255%	1.129%	0.226	20.5%
電力・ガス	0.244%	1.073%	0.228	16.0%
金融(除く銀行)	0.207%	1.030%	0.201	0.0%

【半年】

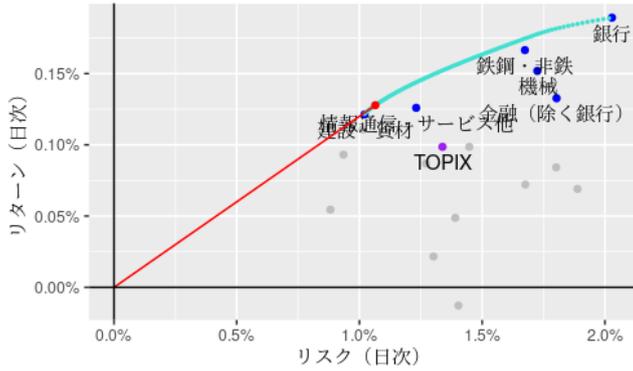


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.175%	1.182%	0.148	—
機械	0.192%	1.935%	0.099	0.0%
電力・ガス	0.187%	1.299%	0.144	66.0%
商社・卸売	0.162%	1.662%	0.098	0.0%
建設・資材	0.151%	1.168%	0.129	34.0%
鉄鋼・非鉄	0.149%	1.975%	0.075	0.0%
金融(除く銀行)	0.139%	2.086%	0.067	0.0%

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。

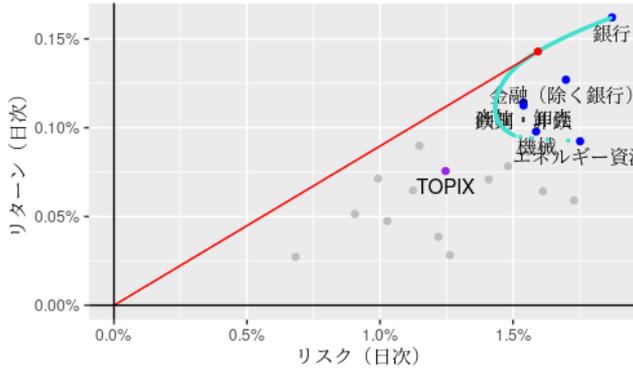
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.128%	1.065%	0.120	—
銀行	0.189%	2.029%	0.093	7.2%
鉄鋼・非鉄	0.166%	1.674%	0.099	2.7%
機械	0.152%	1.725%	0.088	0.0%
金融（除く銀行）	0.133%	1.803%	0.074	0.0%
情報通信・サービス他	0.126%	1.231%	0.102	7.0%
建設・資材	0.121%	1.021%	0.119	83.1%

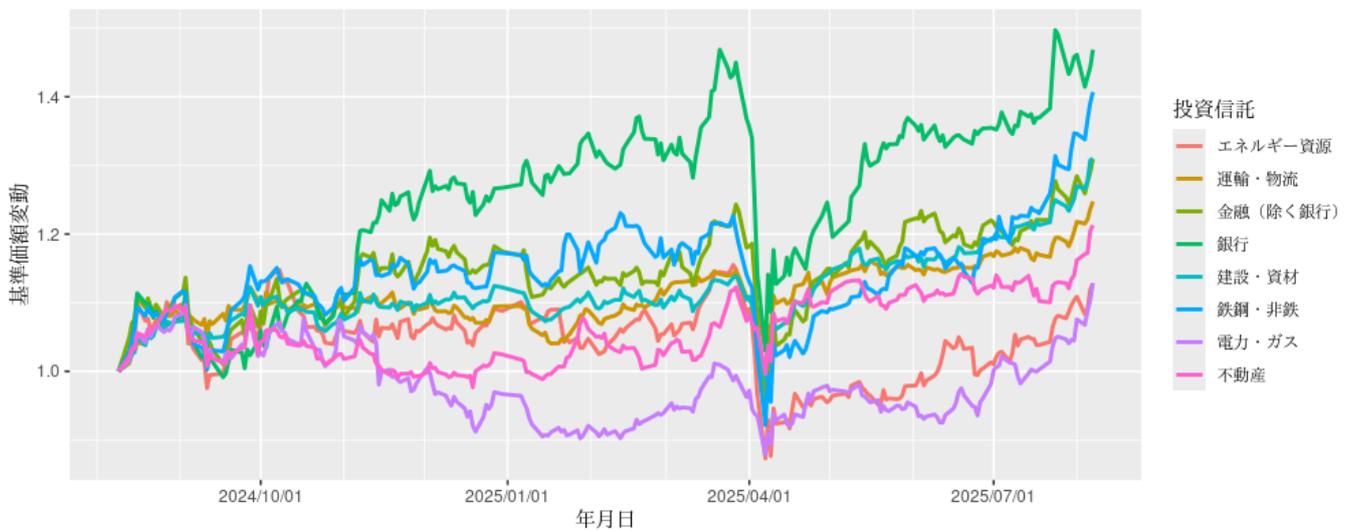
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.143%	1.594%	0.090	—
銀行	0.162%	1.872%	0.087	60.7%
金融（除く銀行）	0.127%	1.699%	0.075	0.0%
商社・卸売	0.114%	1.539%	0.074	19.6%
鉄鋼・非鉄	0.113%	1.540%	0.073	19.7%
機械	0.098%	1.587%	0.062	0.0%
エネルギー資源	0.092%	1.752%	0.053	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。