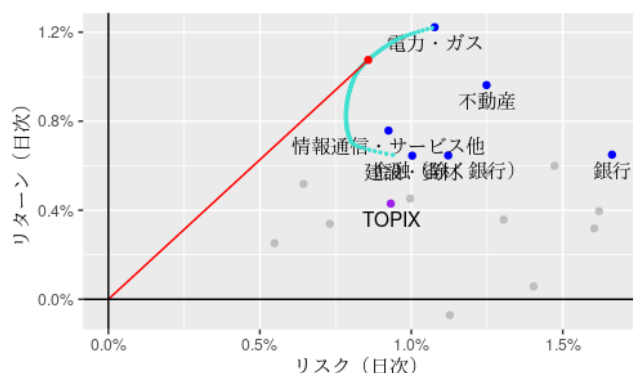


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

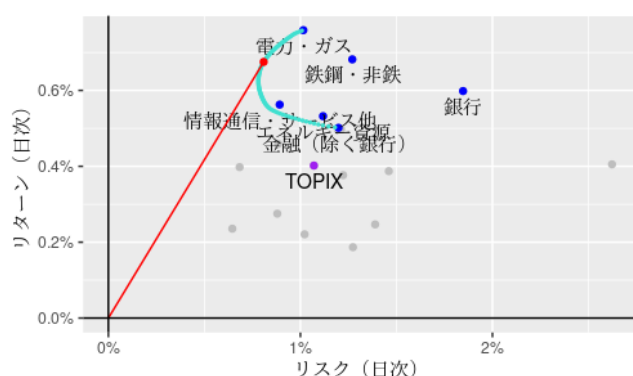
2025 年 8 月 16 日

【半月】



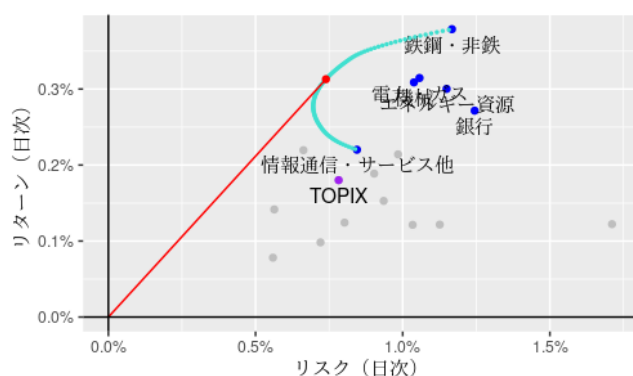
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	1.075%	0.858%	1.254	—
電力・ガス	1.222%	1.077%	1.135	57.9%
不動産	0.962%	1.248%	0.771	23.6%
情報通信・サービス他	0.758%	0.925%	0.820	18.5%
銀行	0.650%	1.662%	0.391	0.0%
金融（除く銀行）	0.646%	1.122%	0.576	0.0%
建設・資材	0.645%	1.003%	0.643	0.0%

【一ヶ月】



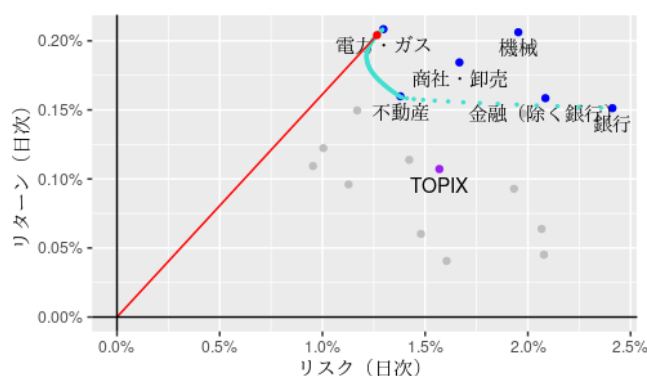
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.675%	0.809%	0.835	—
電力・ガス	0.759%	1.015%	0.747	47.1%
鉄鋼・非鉄	0.682%	1.270%	0.537	16.9%
銀行	0.598%	1.847%	0.324	0.0%
情報通信・サービス他	0.563%	0.892%	0.631	36.0%
エネルギー資源	0.532%	1.118%	0.476	0.0%
金融（除く銀行）	0.501%	1.198%	0.418	0.0%

【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	0.313%	0.739%	0.423	—
鉄鋼・非鉄	0.379%	1.167%	0.325	32.1%
電力・ガス	0.315%	1.057%	0.298	23.7%
機械	0.309%	1.038%	0.297	1.7%
エネルギー資源	0.300%	1.149%	0.261	22.6%
銀行	0.272%	1.245%	0.218	0.0%
情報通信・サービス他	0.220%	0.845%	0.261	20.0%

【半年】

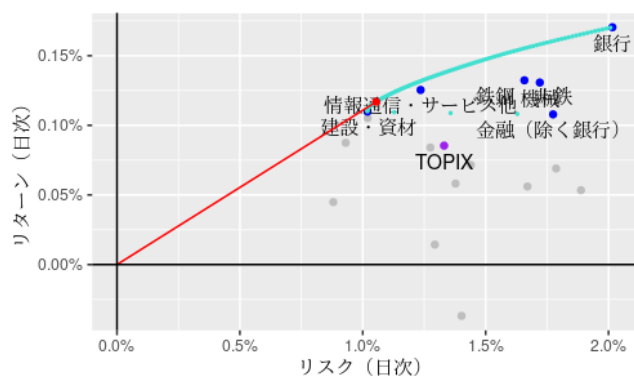


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.204%	1.266%	0.161	—
電力・ガス	0.208%	1.297%	0.161	89.2%
機械	0.206%	1.953%	0.106	2.1%
商社・卸売	0.184%	1.667%	0.111	0.0%
不動産	0.160%	1.379%	0.116	8.7%
金融（除く銀行）	0.159%	2.085%	0.076	0.0%
銀行	0.151%	2.411%	0.063	0.0%

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。

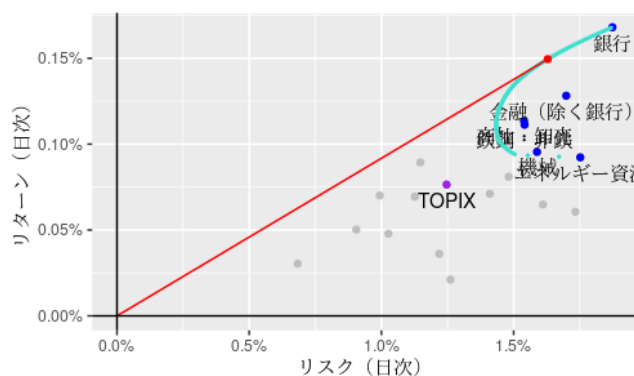
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.117%	1.055%	0.111	—
銀行	0.170%	2.016%	0.085	4.1%
鉄鋼・非鉄	0.132%	1.658%	0.080	0.0%
機械	0.131%	1.720%	0.076	0.0%
情報通信・サービス他	0.125%	1.235%	0.101	29.6%
建設・資材	0.110%	1.019%	0.108	66.3%
金融 (除く銀行)	0.108%	1.774%	0.061	0.0%

【三年】

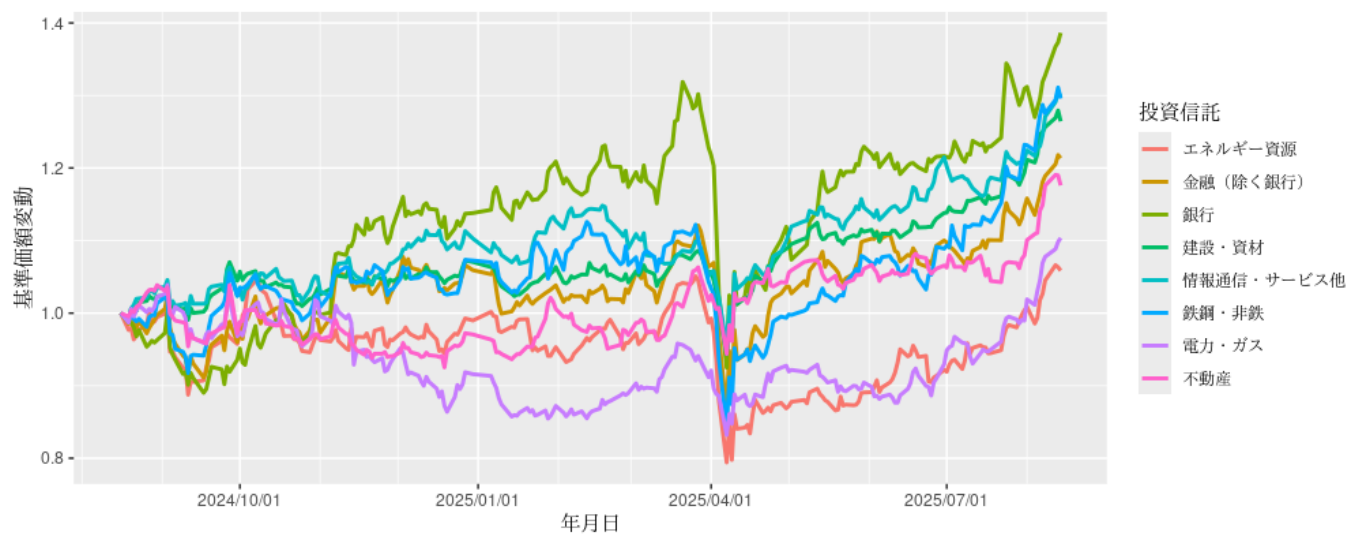


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.149%	1.629%	0.092	—
銀行	0.168%	1.874%	0.090	66.6%
金融 (除く銀行)	0.128%	1.699%	0.075	0.0%
商社・卸売	0.113%	1.540%	0.074	17.5%
鉄鋼・非鉄	0.111%	1.541%	0.072	15.8%
機械	0.095%	1.588%	0.060	0.0%
エネルギー資源	0.092%	1.752%	0.053	0.0%

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。