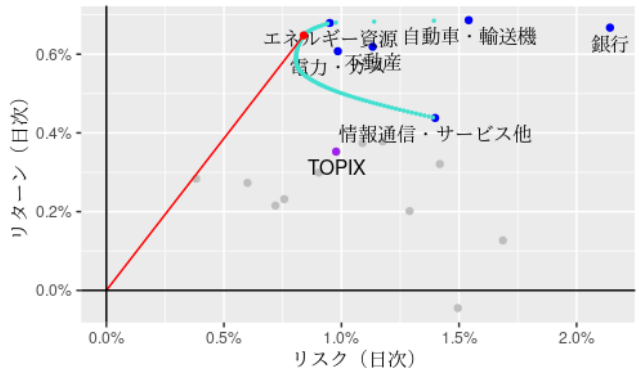
TOPIX17 シリーズ（＋米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

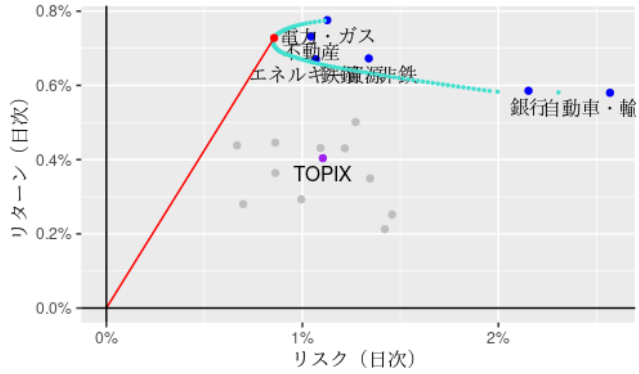
2025 年 8 月 23 日

【半月】



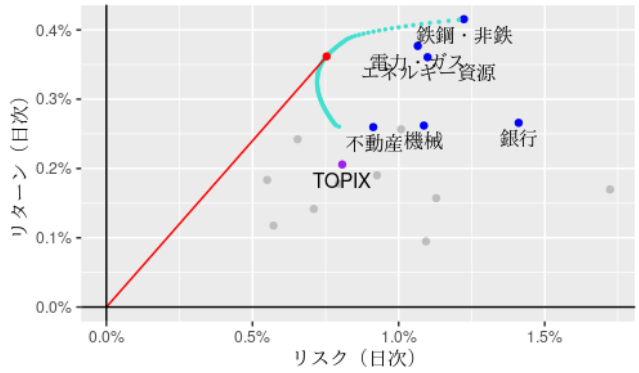
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.648%	0.840%	0.772	—
自動車・輸送機	0.686%	1.541%	0.445	5.9%
エネルギー資源	0.679%	0.950%	0.715	49.0%
銀行	0.667%	2.142%	0.312	0.0%
不動産	0.619%	1.133%	0.546	4.8%
電力・ガス	0.608%	0.985%	0.617	40.3%
情報通信・サービス他	0.438%	1.398%	0.313	0.0%

【一ヶ月】



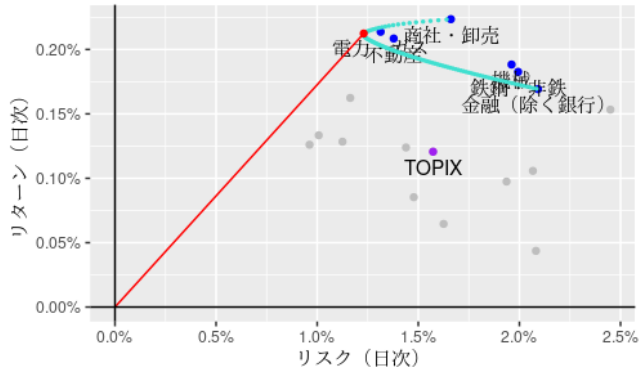
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.728%	0.856%	0.850	—
電力・ガス	0.776%	1.127%	0.688	28.5%
不動産	0.732%	1.045%	0.700	43.9%
鉄鋼・非鉄	0.673%	1.339%	0.502	19.9%
エネルギー資源	0.670%	1.069%	0.627	7.7%
銀行	0.586%	2.153%	0.272	0.0%
自動車・輸送機	0.580%	2.569%	0.226	0.0%

【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	0.362%	0.754%	0.480	—
鉄鋼・非鉄	0.415%	1.223%	0.340	31.4%
電力・ガス	0.377%	1.065%	0.354	25.0%
エネルギー資源	0.361%	1.099%	0.328	23.7%
銀行	0.266%	1.411%	0.189	0.0%
機械	0.262%	1.086%	0.241	0.0%
不動産	0.260%	0.913%	0.284	20.0%

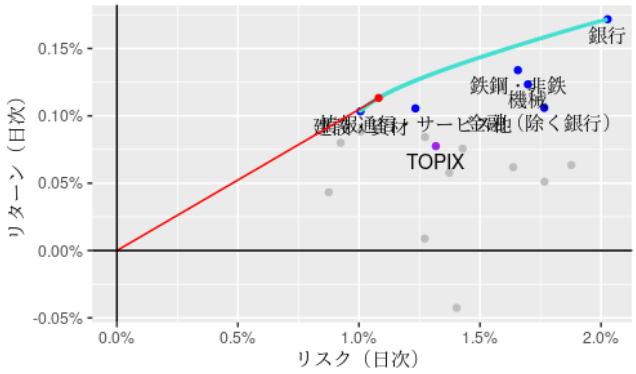
【半年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.212%	1.230%	0.173	—
商社・卸売	0.224%	1.661%	0.135	5.6%
電力・ガス	0.214%	1.314%	0.163	58.3%
不動産	0.209%	1.378%	0.151	36.1%
機械	0.188%	1.961%	0.096	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.183%	1.994%	0.092	0.0%
金融（除く銀行）	0.169%	2.092%	0.081	0.0%

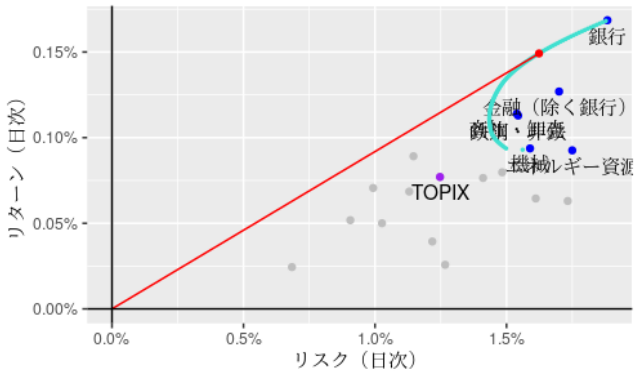
備考（１）グラフ中の赤点（・）は効率的ポートフォリオのリターンとリスクを示す。
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.113%	1.081%	0.105	—
銀行	0.172%	2.027%	0.085	14.5%
鉄鋼・非鉄	0.134%	1.657%	0.081	0.0%
機械	0.123%	1.698%	0.073	0.0%
金融（除く銀行）	0.106%	1.766%	0.060	0.0%
情報通信・サービス他	0.106%	1.233%	0.086	0.0%
建設・資材	0.103%	1.006%	0.103	85.5%

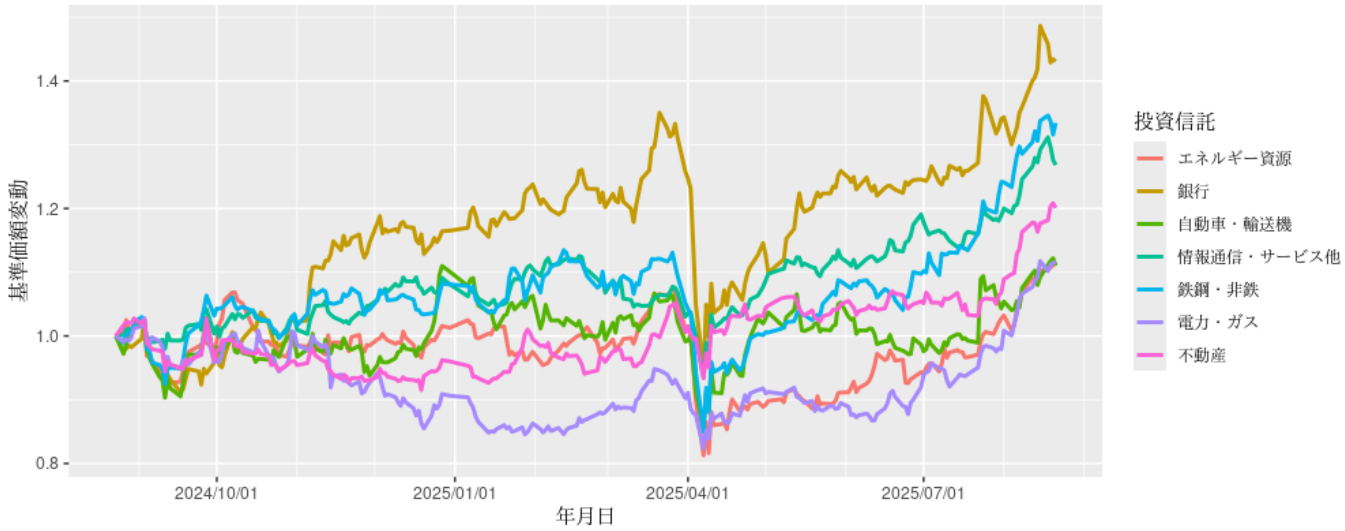
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.149%	1.624%	0.092	—
銀行	0.169%	1.884%	0.089	64.8%
金融（除く銀行）	0.127%	1.700%	0.075	0.0%
商社・卸売	0.114%	1.539%	0.074	17.4%
鉄鋼・非鉄	0.113%	1.544%	0.073	17.7%
機械	0.094%	1.589%	0.059	0.0%
エネルギー資源	0.093%	1.750%	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。