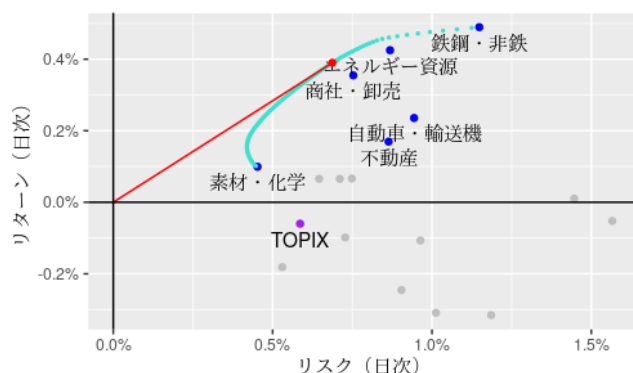


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

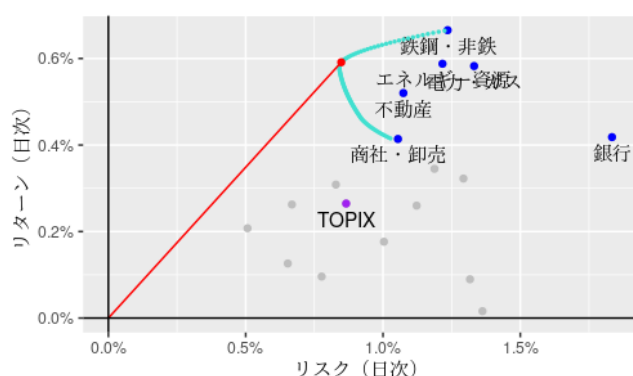
2025 年 8 月 30 日

【半月】



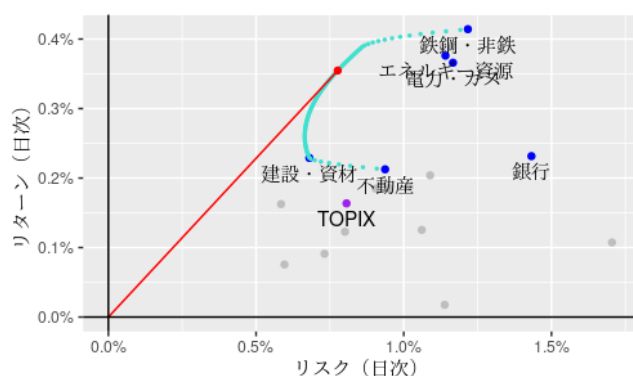
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.390%	0.687%	0.567	—
鉄鋼・非鉄	0.489%	1.149%	0.426	33.5%
エネルギー資源	0.425%	0.868%	0.489	39.8%
商社・卸売	0.355%	0.753%	0.471	4.1%
自動車・輸送機	0.236%	0.944%	0.250	6.0%
不動産	0.169%	0.864%	0.196	16.6%
素材・化学	0.099%	0.453%	0.219	0.0%

【一ヶ月】



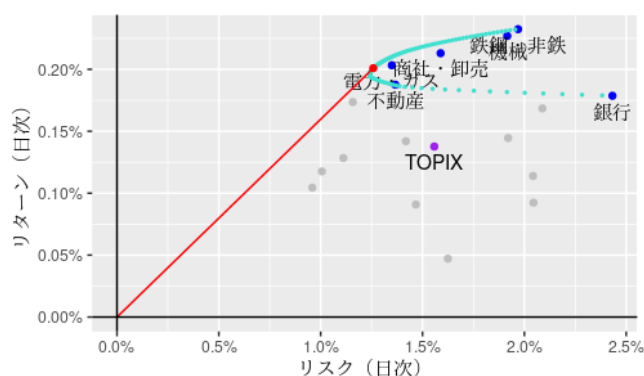
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.591%	0.848%	0.697	—
鉄鋼・非鉄	0.665%	1.235%	0.539	45.2%
エネルギー資源	0.588%	1.217%	0.483	0.0%
電力・ガス	0.583%	1.332%	0.437	8.8%
不動産	0.520%	1.074%	0.484	46.0%
銀行	0.418%	1.834%	0.228	0.0%
商社・卸売	0.414%	1.055%	0.393	0.0%

【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	0.355%	0.777%	0.457	—
鉄鋼・非鉄	0.414%	1.217%	0.340	31.8%
エネルギー資源	0.376%	1.141%	0.330	28.7%
電力・ガス	0.366%	1.167%	0.314	18.1%
銀行	0.232%	1.432%	0.162	0.0%
建設・資材	0.229%	0.680%	0.337	21.5%
不動産	0.213%	0.937%	0.227	0.0%

【半年】

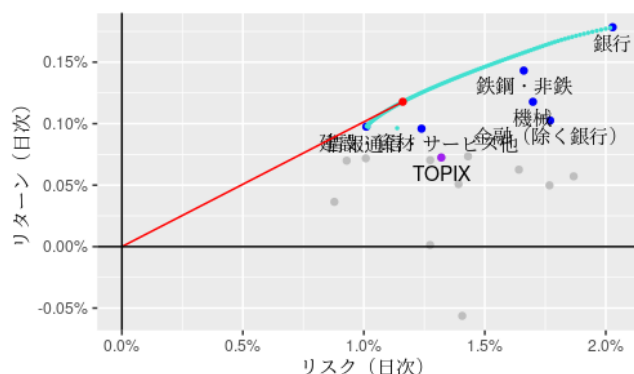


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.201%	1.258%	0.160	—
鉄鋼・非鉄	0.232%	1.969%	0.118	4.0%
機械	0.227%	1.916%	0.118	0.0%
商社・卸売	0.213%	1.589%	0.134	11.2%
電力・ガス	0.203%	1.349%	0.151	55.6%
不動産	0.188%	1.366%	0.137	29.2%
銀行	0.179%	2.432%	0.073	0.0%

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。

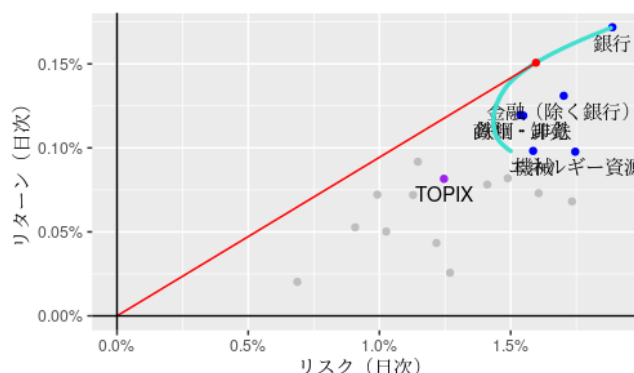
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.118%	1.161%	0.101	—
銀行	0.178%	2.028%	0.088	20.7%
鉄鋼・非鉄	0.143%	1.661%	0.086	7.7%
機械	0.118%	1.699%	0.069	0.0%
金融（除く銀行）	0.103%	1.770%	0.058	0.0%
建設・資材	0.098%	1.010%	0.097	71.6%
情報通信・サービス他	0.096%	1.238%	0.077	0.0%

【三年】

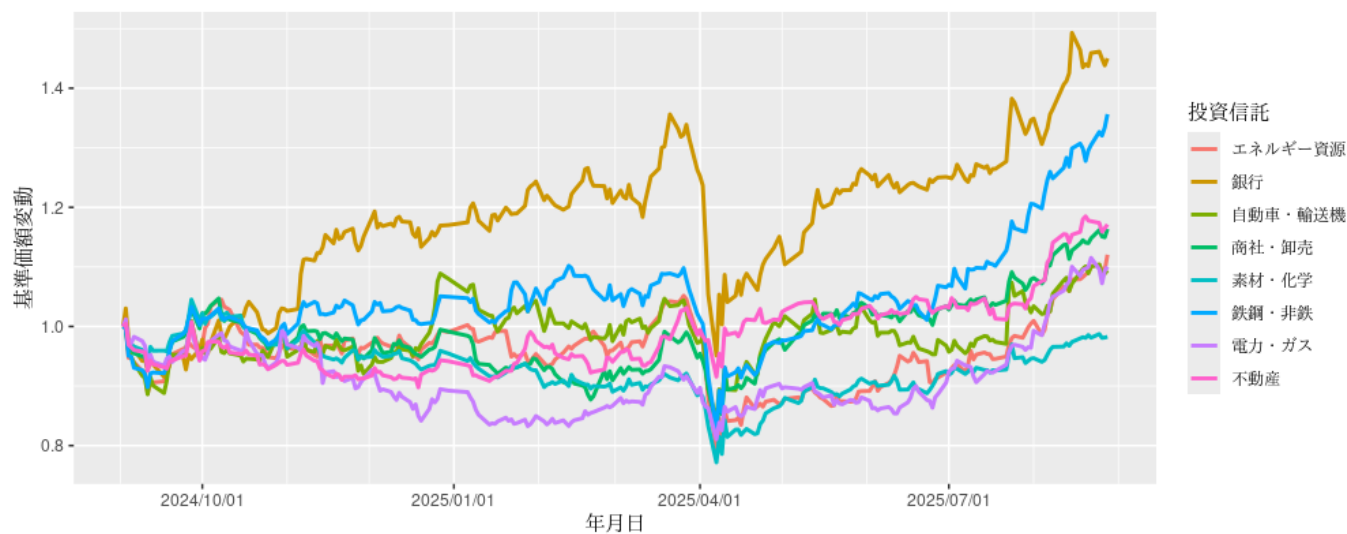


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.151%	1.596%	0.094	—
銀行	0.172%	1.888%	0.091	59.7%
金融（除く銀行）	0.131%	1.702%	0.077	0.0%
商社・卸売	0.120%	1.536%	0.078	19.6%
鉄鋼・非鉄	0.119%	1.548%	0.077	20.8%
機械	0.098%	1.586%	0.062	0.0%
エネルギー資源	0.098%	1.746%	0.056	0.0%

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。