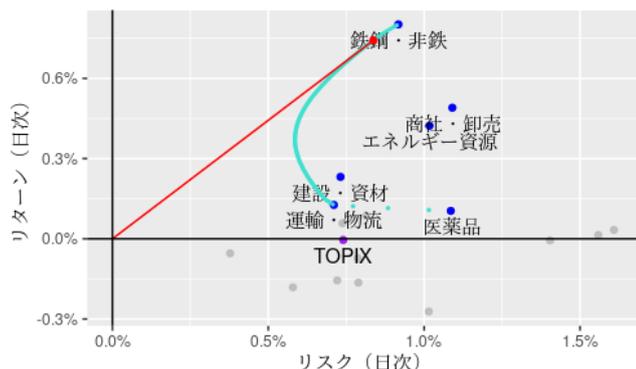


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

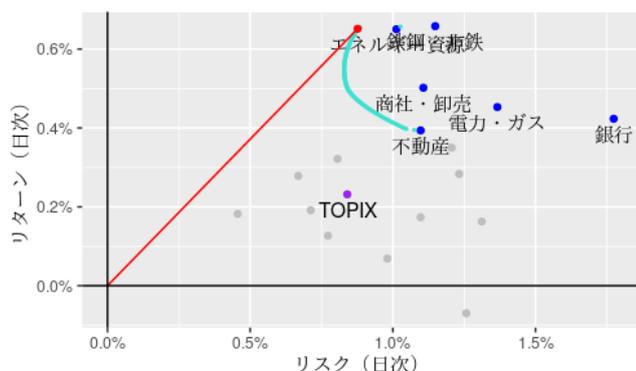
2025 年 9 月 6 日

【半月】



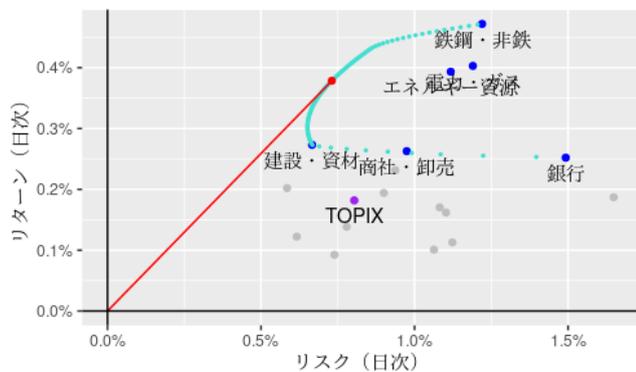
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.743%	0.838%	0.887	—
鉄鋼・非鉄	0.802%	0.917%	0.874	85.0%
商社・卸売	0.490%	1.090%	0.450	0.0%
エネルギー資源	0.423%	1.017%	0.416	14.2%
建設・資材	0.232%	0.732%	0.317	0.0%
運輸・物流	0.127%	0.711%	0.178	0.8%
医薬品	0.104%	1.086%	0.096	0.0%

【一ヶ月】



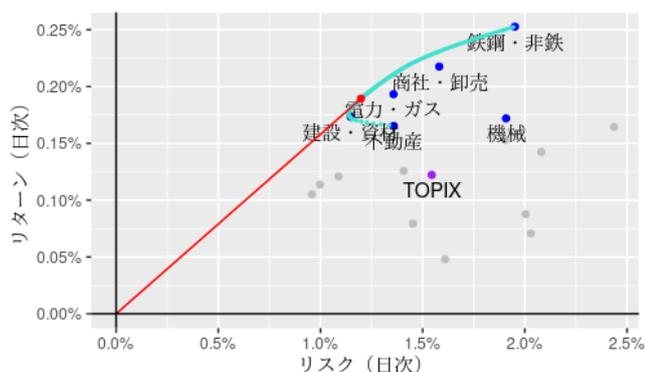
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.652%	0.876%	0.743	—
鉄鋼・非鉄	0.658%	1.148%	0.573	40.9%
エネルギー資源	0.650%	1.012%	0.642	58.3%
商社・卸売	0.502%	1.107%	0.453	0.0%
電力・ガス	0.453%	1.366%	0.332	0.4%
銀行	0.423%	1.774%	0.239	0.0%
不動産	0.394%	1.097%	0.359	0.5%

【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	0.379%	0.731%	0.518	—
鉄鋼・非鉄	0.472%	1.220%	0.387	30.7%
電力・ガス	0.403%	1.190%	0.339	13.0%
エネルギー資源	0.393%	1.118%	0.352	22.8%
建設・資材	0.273%	0.666%	0.410	33.5%
商社・卸売	0.263%	0.975%	0.270	0.0%
銀行	0.252%	1.492%	0.169	0.0%

【半年】

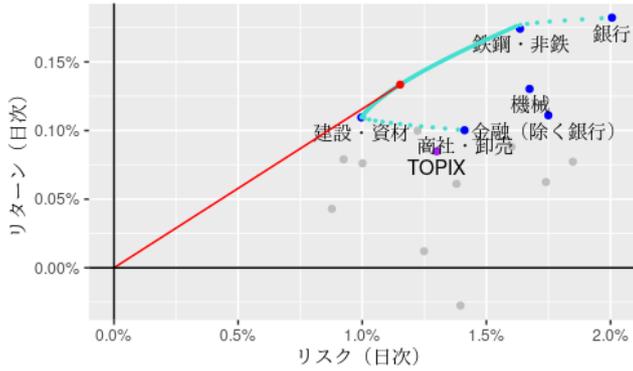


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.189%	1.198%	0.158	—
鉄鋼・非鉄	0.253%	1.951%	0.129	9.1%
商社・卸売	0.218%	1.581%	0.138	3.2%
電力・ガス	0.193%	1.357%	0.142	37.4%
建設・資材	0.173%	1.148%	0.151	50.4%
機械	0.172%	1.908%	0.090	0.0%
不動産	0.165%	1.359%	0.122	0.0%

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。

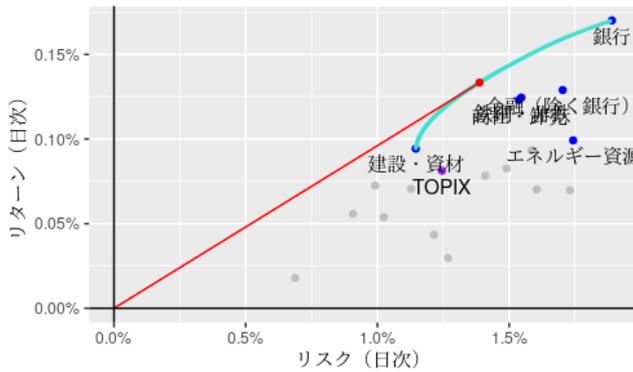
（2）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.133%	1.153%	0.116	—
銀行	0.182%	2.006%	0.091	6.6%
鉄鋼・非鉄	0.174%	1.636%	0.106	29.5%
機械	0.130%	1.674%	0.078	0.0%
金融 (除く銀行)	0.111%	1.749%	0.064	0.0%
建設・資材	0.110%	0.996%	0.110	63.9%
商社・卸売	0.100%	1.412%	0.071	0.0%

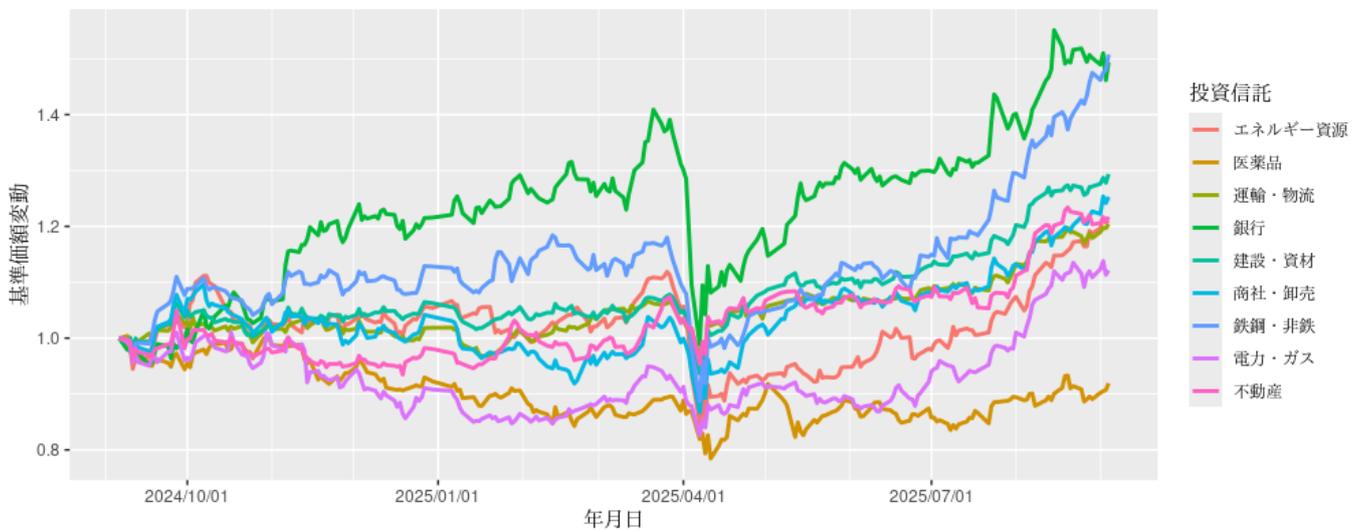
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.133%	1.388%	0.096	—
銀行	0.170%	1.890%	0.090	44.5%
金融 (除く銀行)	0.129%	1.703%	0.076	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.124%	1.546%	0.081	15.3%
商社・卸売	0.123%	1.537%	0.080	2.5%
エネルギー資源	0.099%	1.743%	0.057	0.0%
建設・資材	0.094%	1.146%	0.082	37.7%

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。