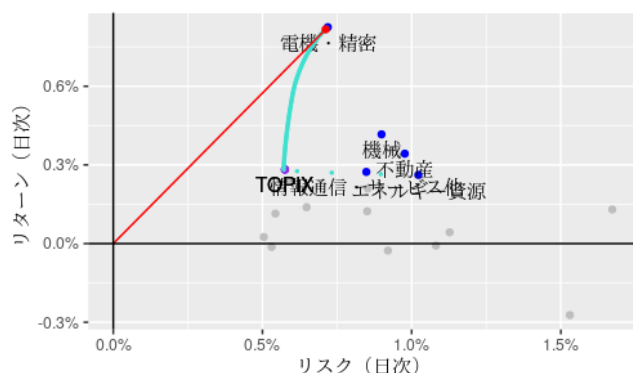


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

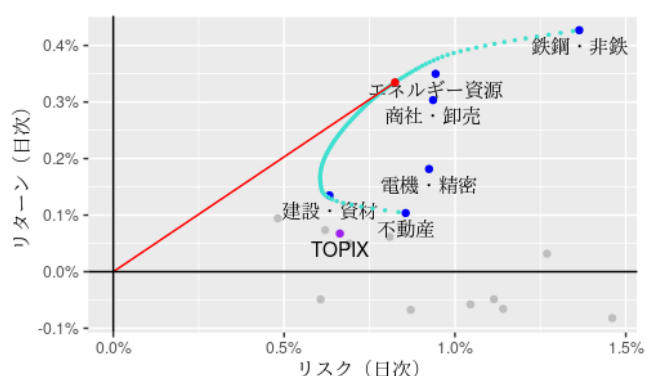
2025 年 9 月 19 日

【半月】



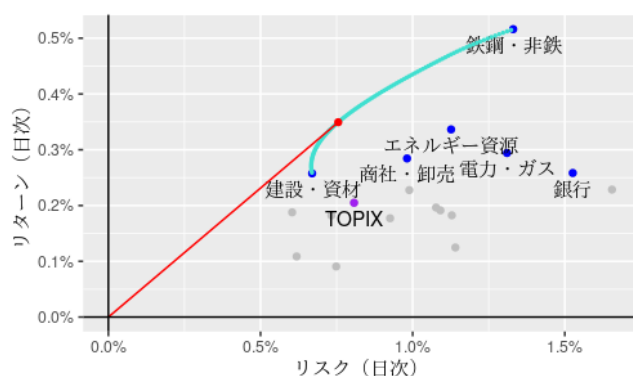
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.817%	0.711%	1.148	—
電機・精密	0.825%	0.719%	1.148	98.5%
機械	0.417%	0.899%	0.463	0.0%
不動産	0.343%	0.977%	0.351	0.0%
TOPIX	0.283%	0.575%	0.491	0.0%
情報通信・サービス他	0.273%	0.848%	0.322	0.0%
エネルギー資源	0.262%	1.022%	0.256	1.5%

【一ヶ月】



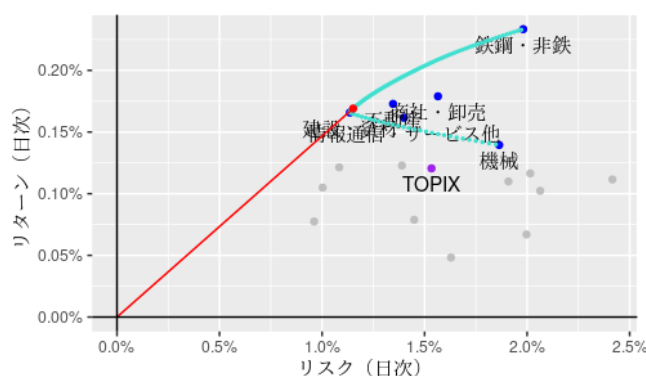
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.335%	0.825%	0.406	—
鉄鋼・非鉄	0.427%	1.364%	0.313	15.7%
エネルギー資源	0.350%	0.943%	0.371	55.6%
商社・卸売	0.303%	0.936%	0.324	17.5%
電機・精密	0.182%	0.924%	0.196	11.3%
建設・資材	0.135%	0.633%	0.213	0.0%
不動産	0.104%	0.856%	0.121	0.0%

【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	0.349%	0.755%	0.462	—
鉄鋼・非鉄	0.516%	1.330%	0.388	31.9%
エネルギー資源	0.336%	1.126%	0.299	11.7%
電力・ガス	0.294%	1.310%	0.224	0.0%
商社・卸売	0.284%	0.982%	0.290	0.0%
銀行	0.258%	1.526%	0.169	0.0%
建設・資材	0.258%	0.670%	0.385	56.4%

【半年】

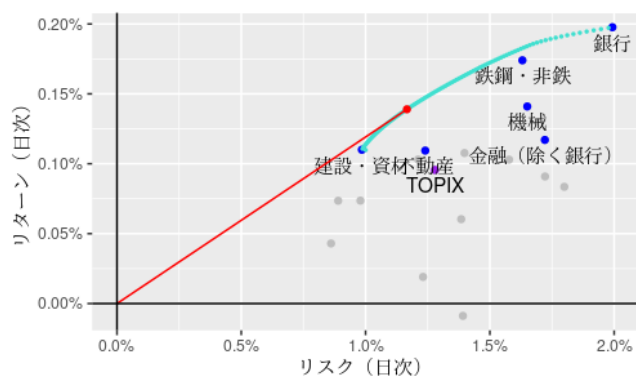


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.169%	1.152%	0.147	—
鉄鋼・非鉄	0.233%	1.981%	0.118	3.2%
商社・卸売	0.179%	1.565%	0.114	0.0%
不動産	0.173%	1.346%	0.128	15.9%
建設・資材	0.166%	1.136%	0.146	80.9%
情報通信・サービス他	0.162%	1.399%	0.115	0.0%
機械	0.139%	1.864%	0.075	0.0%

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。

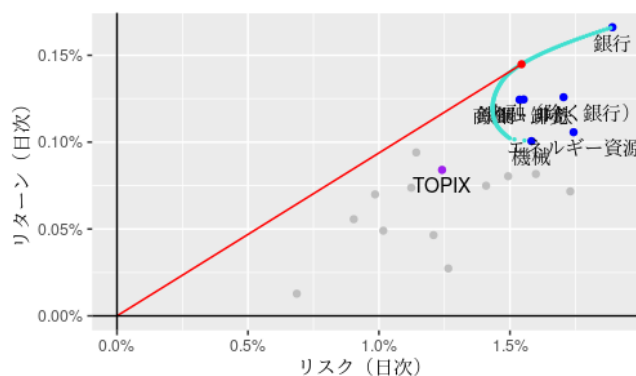
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.139%	1.166%	0.119	—
銀行	0.198%	1.993%	0.099	16.0%
鉄鋼・非鉄	0.174%	1.631%	0.107	23.4%
機械	0.141%	1.651%	0.085	0.0%
金融（除く銀行）	0.117%	1.721%	0.068	0.0%
建設・資材	0.110%	0.985%	0.112	46.6%
不動産	0.109%	1.240%	0.088	14.0%

【三年】

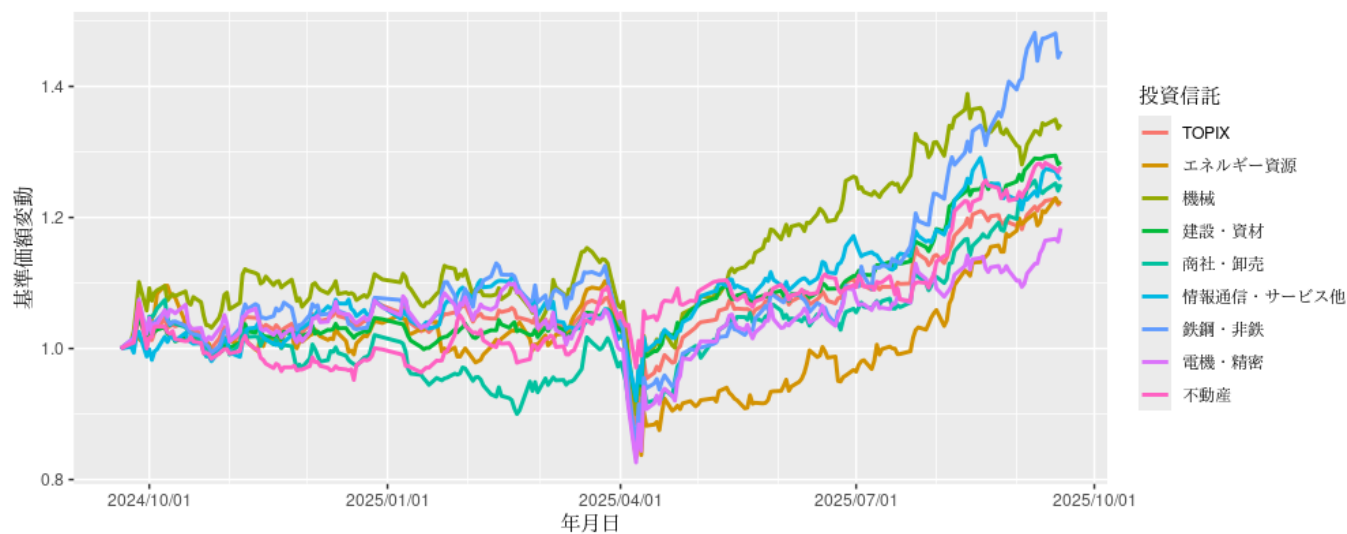


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.145%	1.544%	0.094	—
銀行	0.166%	1.891%	0.088	48.8%
金融（除く銀行）	0.126%	1.705%	0.074	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.125%	1.552%	0.080	26.1%
商社・卸売	0.124%	1.537%	0.081	25.1%
エネルギー資源	0.106%	1.743%	0.061	0.0%
機械	0.101%	1.582%	0.064	0.0%

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。