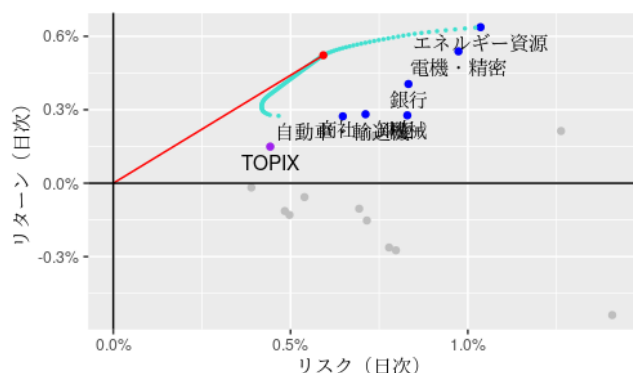


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

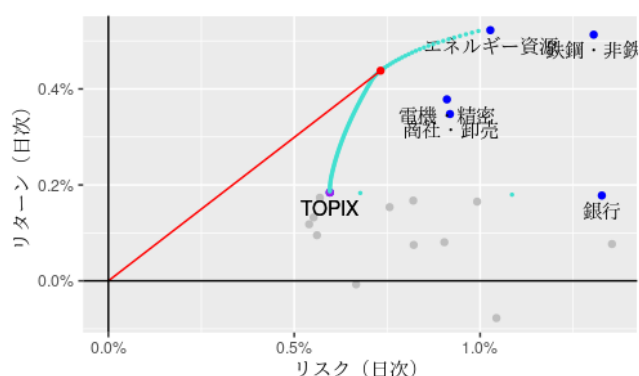
2025 年 9 月 26 日

【半月】



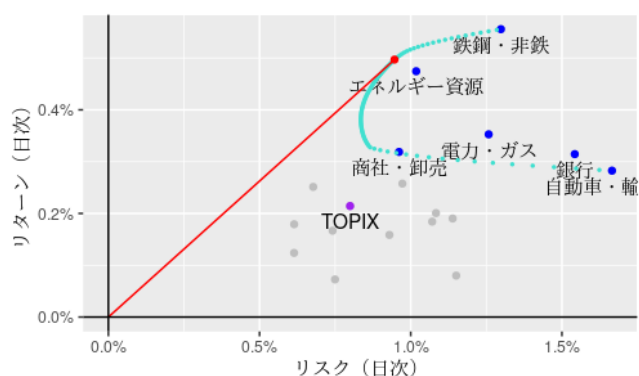
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.522%	0.593%	0.882	—
エネルギー資源	0.637%	1.036%	0.615	34.1%
電機・精密	0.538%	0.974%	0.553	28.7%
銀行	0.405%	0.832%	0.487	37.2%
商社・卸売	0.282%	0.711%	0.396	0.0%
機械	0.277%	0.829%	0.334	0.0%
自動車・輸送機	0.273%	0.647%	0.422	0.0%

【一ヶ月】



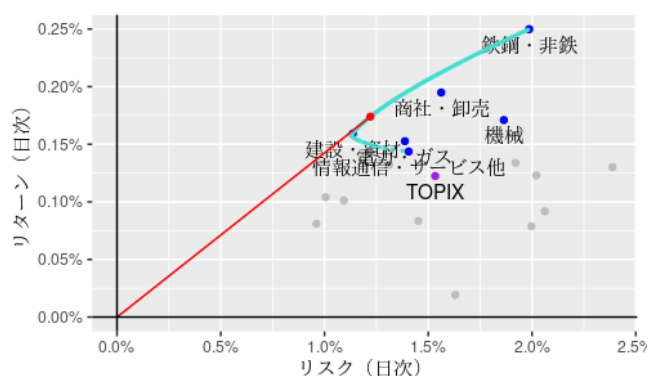
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.438%	0.732%	0.598	—
エネルギー資源	0.522%	1.028%	0.508	44.8%
鉄鋼・非鉄	0.513%	1.306%	0.393	0.4%
電機・精密	0.378%	0.911%	0.415	36.9%
商社・卸売	0.348%	0.919%	0.378	17.8%
TOPIX	0.184%	0.596%	0.309	0.0%
銀行	0.178%	1.327%	0.134	0.0%

【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	0.497%	0.946%	0.525	—
鉄鋼・非鉄	0.556%	1.298%	0.428	37.0%
エネルギー資源	0.474%	1.018%	0.466	56.9%
電力・ガス	0.353%	1.258%	0.280	6.2%
商社・卸売	0.319%	0.961%	0.332	0.0%
銀行	0.314%	1.542%	0.204	0.0%
自動車・輸送機	0.283%	1.666%	0.170	0.0%

【半年】

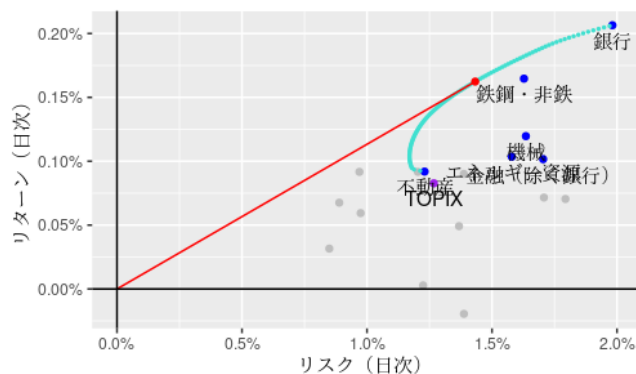


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.174%	1.221%	0.142	—
鉄鋼・非鉄	0.250%	1.986%	0.126	16.8%
商社・卸売	0.195%	1.562%	0.125	0.0%
機械	0.171%	1.864%	0.092	0.0%
建設・資材	0.159%	1.136%	0.140	75.9%
電力・ガス	0.153%	1.387%	0.110	7.4%
情報通信・サービス他	0.144%	1.405%	0.102	0.0%

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。

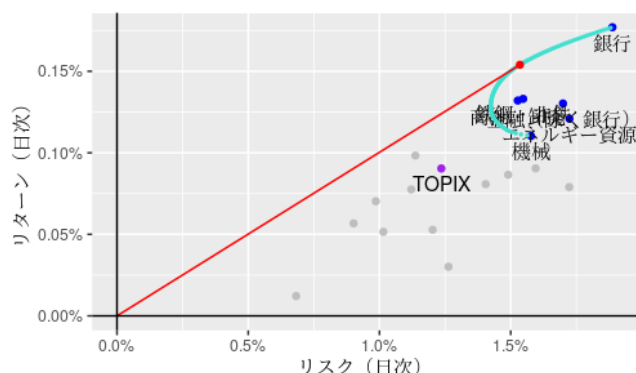
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.162%	1.433%	0.113	—
銀行	0.206%	1.982%	0.104	40.1%
鉄鋼・非鉄	0.165%	1.628%	0.101	33.7%
機械	0.120%	1.636%	0.073	0.0%
エネルギー資源	0.104%	1.579%	0.066	0.0%
金融（除く銀行）	0.102%	1.705%	0.060	0.0%
不動産	0.092%	1.231%	0.075	26.2%

【三年】

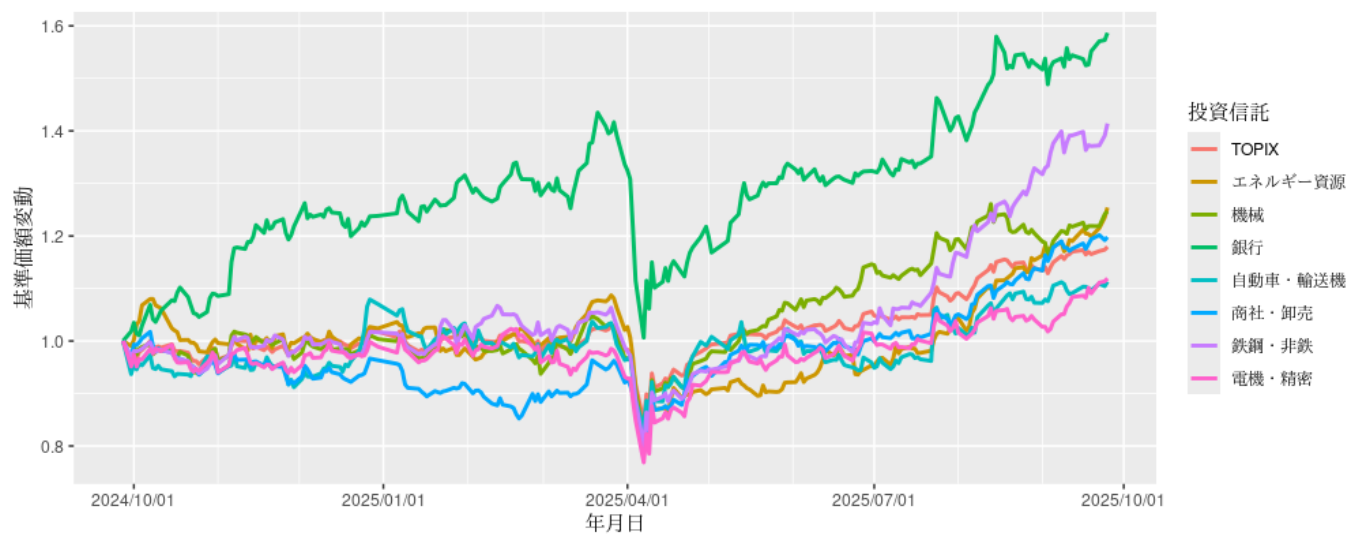


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.154%	1.535%	0.100	—
銀行	0.177%	1.887%	0.094	48.2%
鉄鋼・非鉄	0.133%	1.547%	0.086	27.4%
商社・卸売	0.132%	1.527%	0.086	24.4%
金融（除く銀行）	0.130%	1.699%	0.077	0.0%
エネルギー資源	0.121%	1.724%	0.070	0.0%
機械	0.110%	1.577%	0.070	0.0%

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。