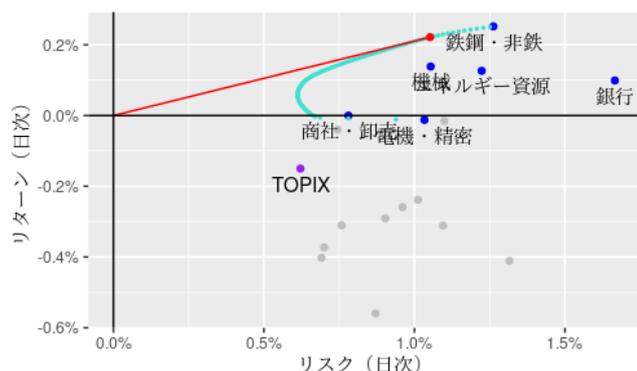


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

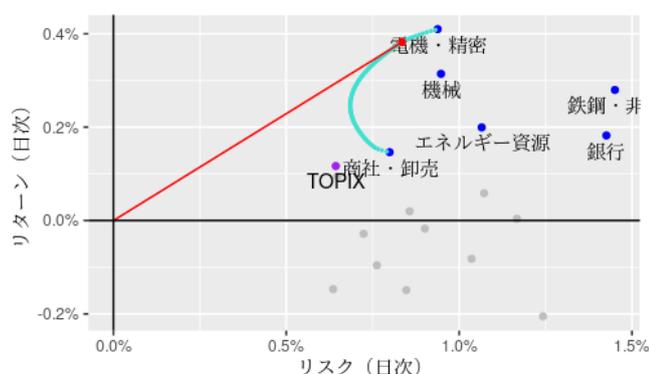
2025 年 10 月 4 日

【半月】



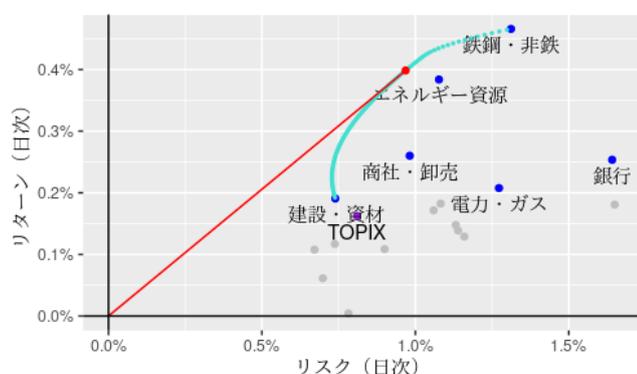
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.222%	1.052%	0.211	—
鉄鋼・非鉄	0.252%	1.262%	0.200	80.1%
機械	0.139%	1.054%	0.131	0.0%
エネルギー資源	0.126%	1.223%	0.103	0.0%
銀行	0.099%	1.666%	0.059	19.9%
商社・卸売	-0.000%	0.781%	0.000	0.0%
電機・精密	-0.012%	1.033%	-0.012	0.0%

【一ヶ月】



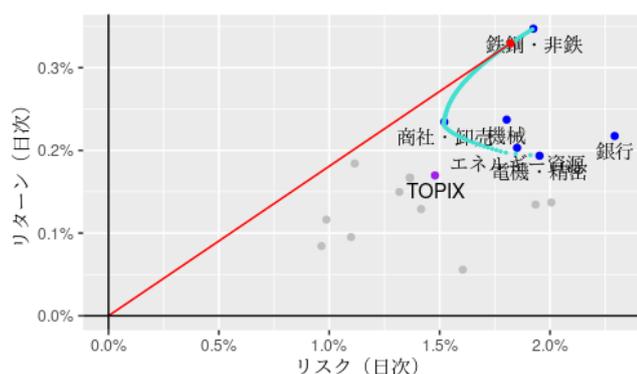
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.382%	0.835%	0.458	—
電機・精密	0.410%	0.938%	0.437	71.1%
機械	0.314%	0.948%	0.332	28.9%
鉄鋼・非鉄	0.280%	1.451%	0.193	0.0%
エネルギー資源	0.200%	1.065%	0.187	0.0%
銀行	0.182%	1.426%	0.128	0.0%
商社・卸売	0.146%	0.799%	0.183	0.0%

【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	0.398%	0.968%	0.412	—
鉄鋼・非鉄	0.466%	1.312%	0.355	41.2%
エネルギー資源	0.384%	1.077%	0.356	48.8%
商社・卸売	0.260%	0.982%	0.265	0.0%
銀行	0.253%	1.641%	0.154	0.0%
電力・ガス	0.208%	1.273%	0.163	0.0%
建設・資材	0.191%	0.739%	0.258	9.9%

【半年】

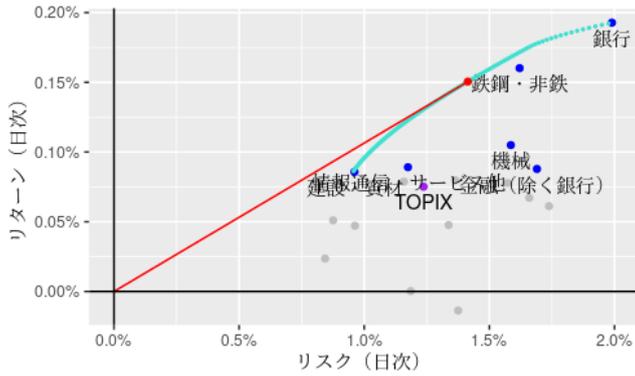


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.330%	1.822%	0.181	—
鉄鋼・非鉄	0.347%	1.925%	0.180	84.3%
機械	0.237%	1.804%	0.131	0.0%
商社・卸売	0.234%	1.521%	0.154	15.7%
銀行	0.217%	2.293%	0.095	0.0%
エネルギー資源	0.203%	1.851%	0.110	0.0%
電機・精密	0.193%	1.953%	0.099	0.0%

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。

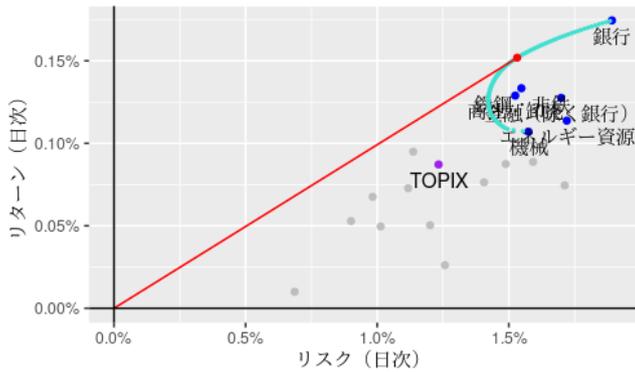
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.151%	1.414%	0.106	—
銀行	0.193%	1.990%	0.097	31.5%
鉄鋼・非鉄	0.160%	1.621%	0.099	41.7%
機械	0.105%	1.586%	0.066	0.0%
情報通信・サービス他	0.089%	1.175%	0.076	0.0%
金融 (除く銀行)	0.088%	1.690%	0.052	0.0%
建設・資材	0.086%	0.961%	0.089	26.8%

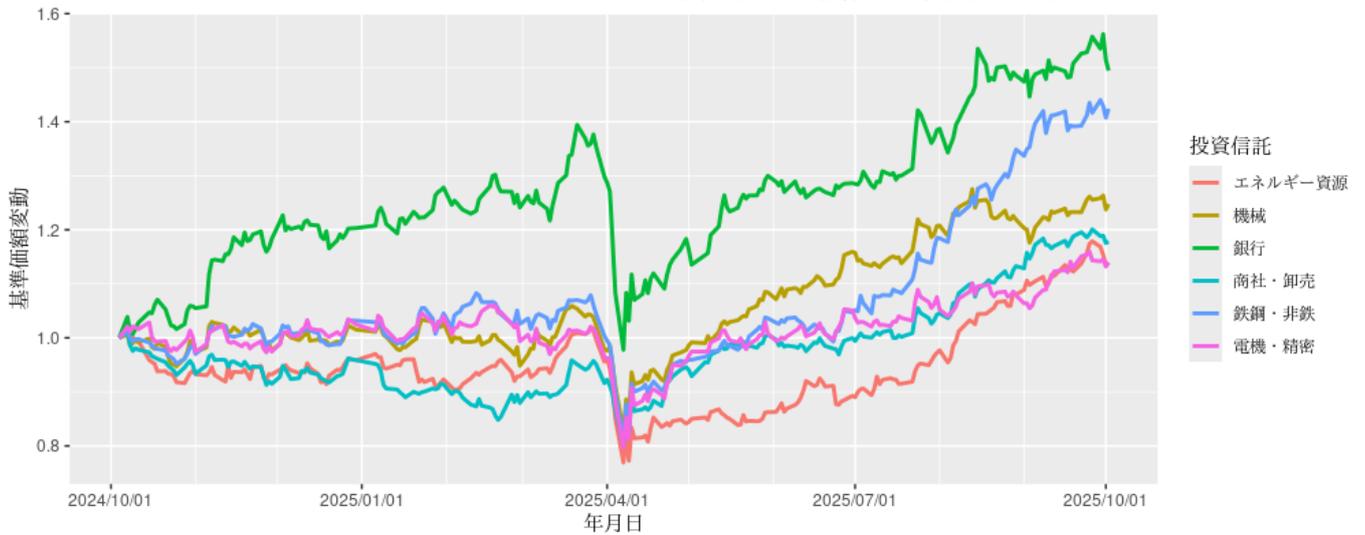
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.152%	1.532%	0.099	—
銀行	0.174%	1.892%	0.092	47.1%
鉄鋼・非鉄	0.133%	1.548%	0.086	33.6%
商社・卸売	0.129%	1.524%	0.085	19.3%
金融 (除く銀行)	0.128%	1.699%	0.075	0.0%
エネルギー資源	0.114%	1.720%	0.066	0.0%
機械	0.107%	1.575%	0.068	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。