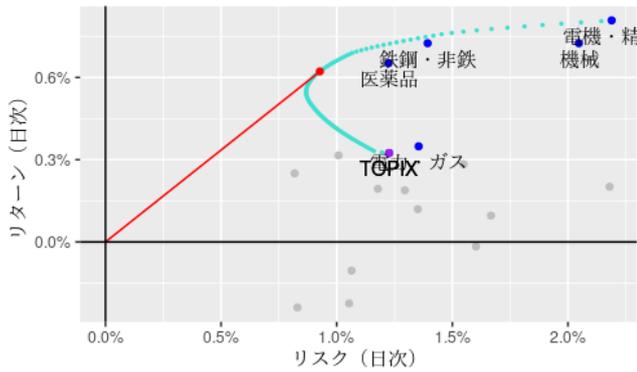


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

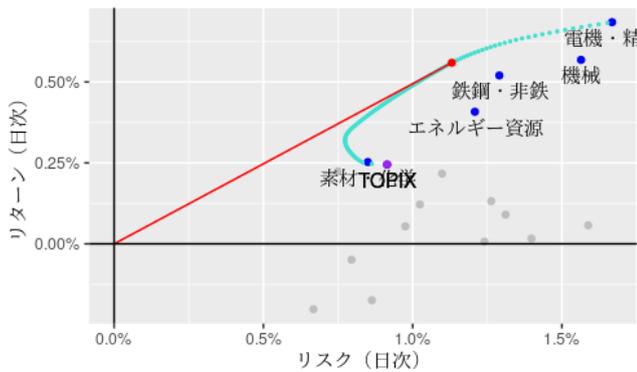
2025 年 10 月 10 日

【半月】



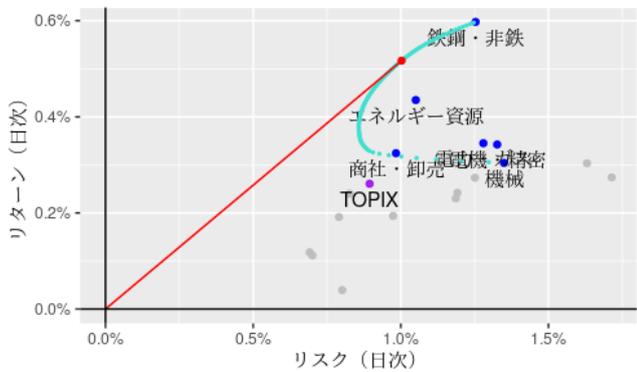
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.622%	0.927%	0.671	—
電機・精密	0.808%	2.189%	0.369	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.725%	1.393%	0.520	33.1%
機械	0.725%	2.047%	0.354	0.0%
医薬品	0.652%	1.224%	0.533	48.9%
電力・ガス	0.349%	1.354%	0.257	17.9%
TOPIX	0.324%	1.227%	0.264	0.0%

【一ヶ月】



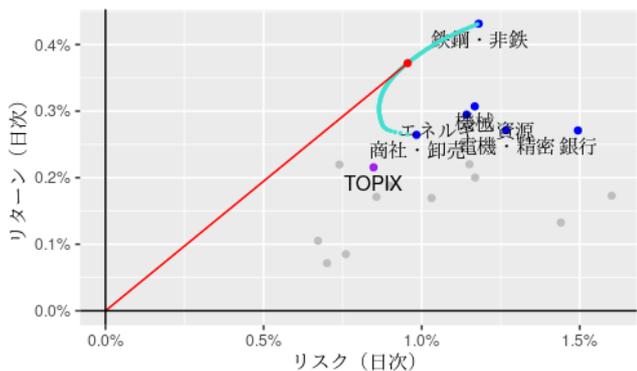
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.559%	1.131%	0.494	—
電機・精密	0.685%	1.668%	0.410	39.1%
機械	0.568%	1.564%	0.363	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.520%	1.290%	0.403	38.6%
エネルギー資源	0.408%	1.209%	0.338	22.3%
素材・化学	0.253%	0.850%	0.297	0.0%
TOPIX	0.245%	0.914%	0.268	0.0%

【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	0.517%	1.003%	0.516	—
鉄鋼・非鉄	0.598%	1.253%	0.477	54.4%
エネルギー資源	0.435%	1.051%	0.414	38.4%
電力・ガス	0.345%	1.280%	0.270	6.3%
電機・精密	0.342%	1.326%	0.258	0.0%
商社・卸売	0.324%	0.984%	0.330	0.9%
機械	0.304%	1.349%	0.225	0.0%

【半年】

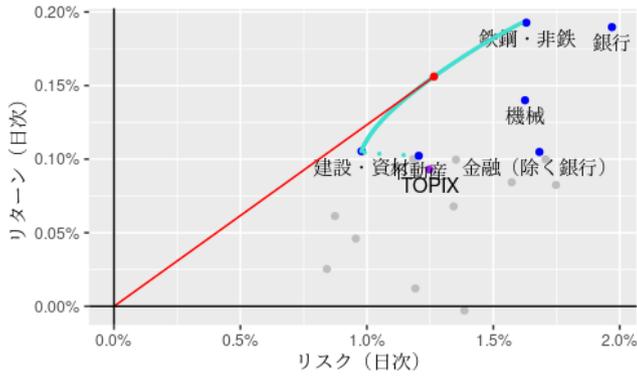


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.372%	0.956%	0.389	—
鉄鋼・非鉄	0.431%	1.180%	0.365	59.8%
機械	0.307%	1.168%	0.263	0.8%
エネルギー資源	0.295%	1.142%	0.258	25.0%
電機・精密	0.271%	1.267%	0.214	0.0%
銀行	0.271%	1.494%	0.181	0.0%
商社・卸売	0.264%	0.984%	0.269	14.5%

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。

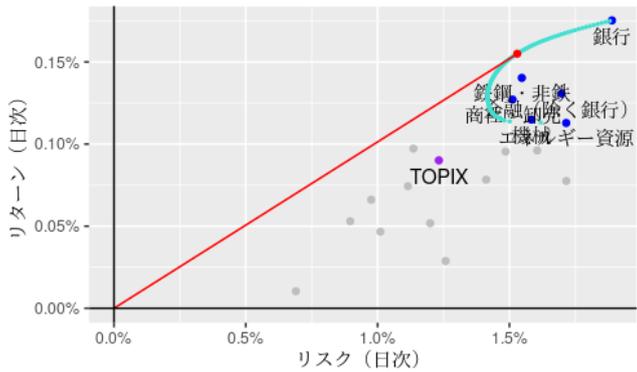
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.156%	1.266%	0.123	—
鉄鋼・非鉄	0.193%	1.631%	0.118	52.2%
銀行	0.190%	1.969%	0.096	6.8%
機械	0.140%	1.625%	0.086	0.0%
建設・資材	0.105%	0.979%	0.108	22.8%
金融 (除く銀行)	0.105%	1.682%	0.062	0.0%
不動産	0.102%	1.205%	0.085	18.3%

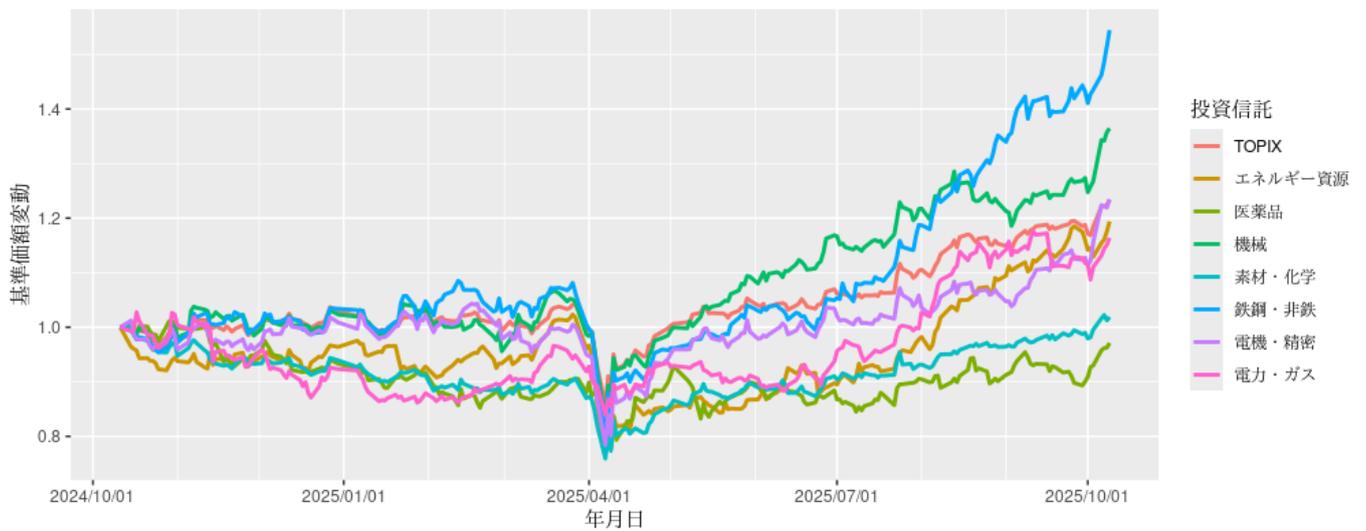
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.155%	1.530%	0.101	—
銀行	0.175%	1.889%	0.093	45.2%
鉄鋼・非鉄	0.140%	1.547%	0.091	46.5%
金融 (除く銀行)	0.131%	1.698%	0.077	0.0%
商社・卸売	0.127%	1.512%	0.084	8.3%
機械	0.115%	1.584%	0.073	0.0%
エネルギー資源	0.113%	1.715%	0.066	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。