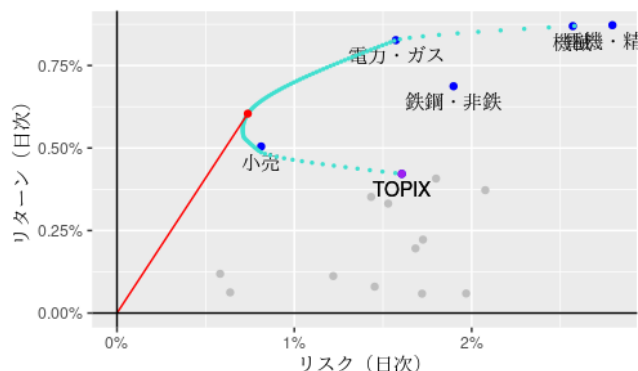


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

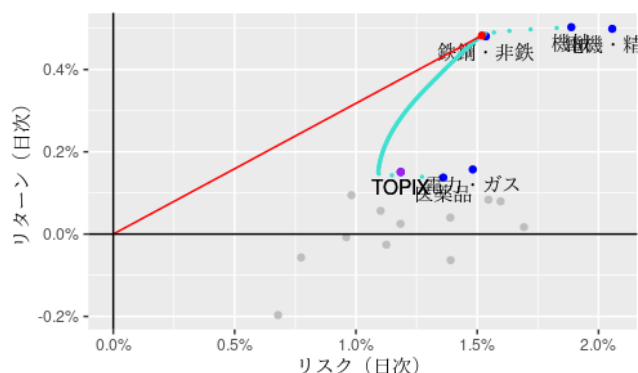
2025 年 10 月 18 日

【半月】



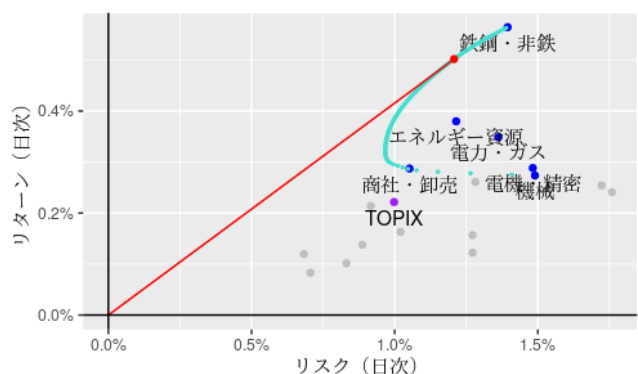
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.604%	0.738%	0.819	—
電機・精密	0.872%	2.794%	0.312	0.0%
機械	0.869%	2.570%	0.338	0.0%
電力・ガス	0.827%	1.572%	0.526	30.9%
鉄鋼・非鉄	0.687%	1.898%	0.362	0.0%
小売	0.505%	0.813%	0.621	69.1%
TOPIX	0.422%	1.606%	0.263	0.0%

【一ヶ月】



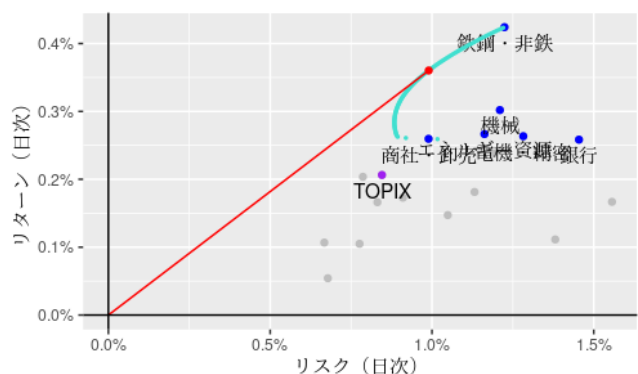
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.483%	1.519%	0.318	—
機械	0.503%	1.888%	0.266	9.3%
電機・精密	0.499%	2.056%	0.243	9.4%
鉄鋼・非鉄	0.481%	1.536%	0.313	80.8%
電力・ガス	0.157%	1.482%	0.106	0.5%
TOPIX	0.151%	1.185%	0.127	0.0%
医薬品	0.137%	1.360%	0.101	0.0%

【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	0.502%	1.207%	0.416	—
鉄鋼・非鉄	0.564%	1.394%	0.405	68.8%
エネルギー資源	0.380%	1.215%	0.313	17.0%
電力・ガス	0.349%	1.362%	0.256	13.6%
電機・精密	0.288%	1.482%	0.194	0.0%
商社・卸売	0.287%	1.052%	0.273	0.7%
機械	0.274%	1.490%	0.184	0.0%

【半年】

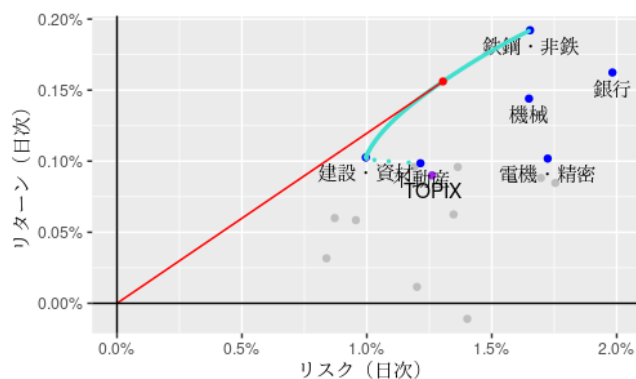


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.360%	0.990%	0.364	—
鉄鋼・非鉄	0.424%	1.224%	0.346	60.5%
機械	0.302%	1.210%	0.250	0.0%
エネルギー資源	0.267%	1.162%	0.229	17.7%
電機・精密	0.263%	1.282%	0.205	0.0%
商社・卸売	0.260%	0.990%	0.262	21.8%
銀行	0.258%	1.454%	0.178	0.0%

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。

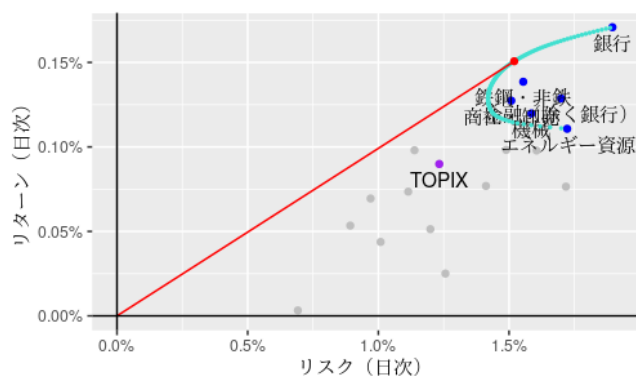
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.156%	1.305%	0.120	—
鉄鋼・非鉄	0.192%	1.653%	0.116	60.6%
銀行	0.162%	1.983%	0.082	0.0%
機械	0.144%	1.649%	0.087	0.0%
建設・資材	0.103%	0.996%	0.103	21.2%
電機・精密	0.102%	1.724%	0.059	0.0%
不動産	0.099%	1.215%	0.081	18.2%

【三年】

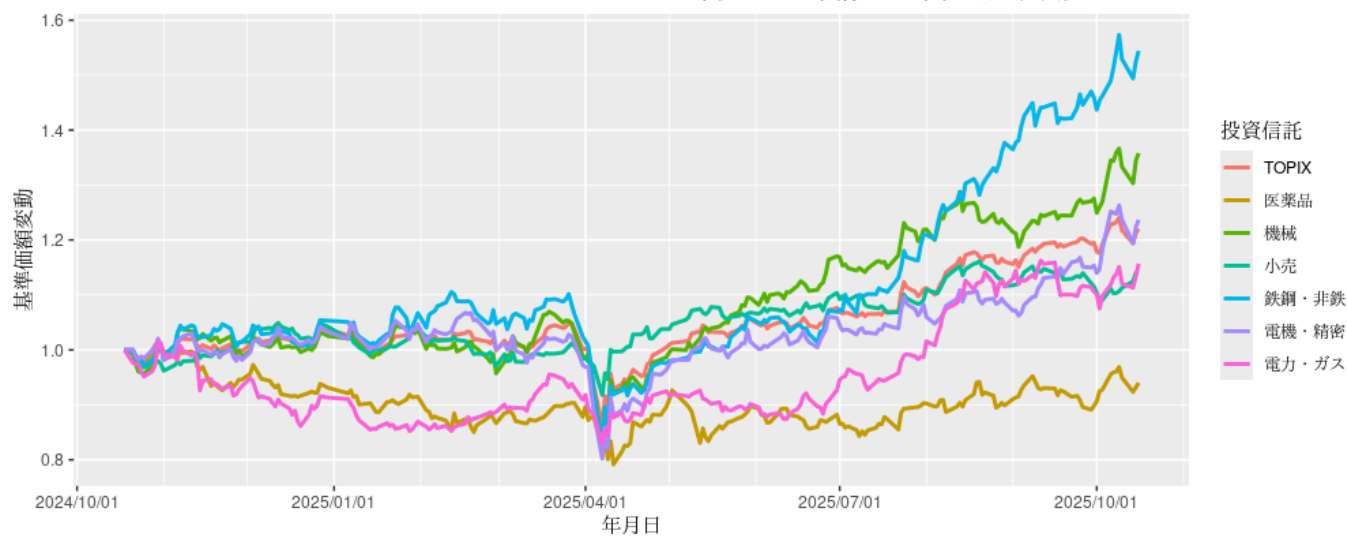


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.151%	1.520%	0.099	—
銀行	0.171%	1.896%	0.090	42.5%
鉄鋼・非鉄	0.139%	1.554%	0.089	43.4%
金融(除く銀行)	0.129%	1.699%	0.076	0.0%
商社・卸売	0.127%	1.509%	0.084	14.1%
機械	0.120%	1.586%	0.076	0.0%
エネルギー資源	0.111%	1.722%	0.064	0.0%

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。