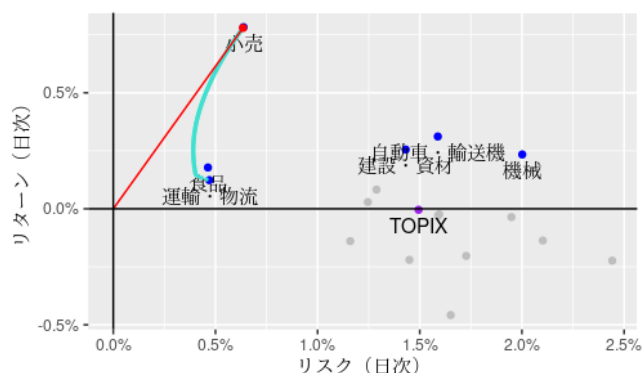


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

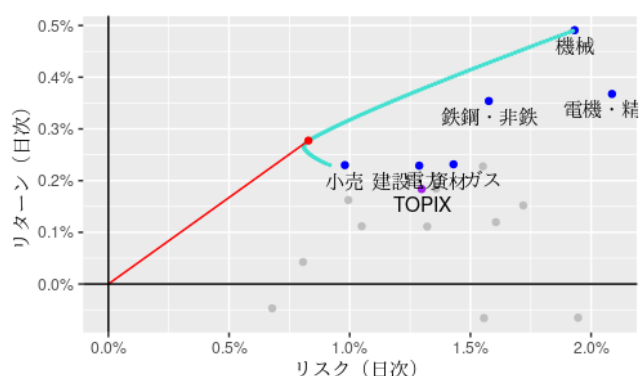
2025 年 10 月 24 日

【半月】



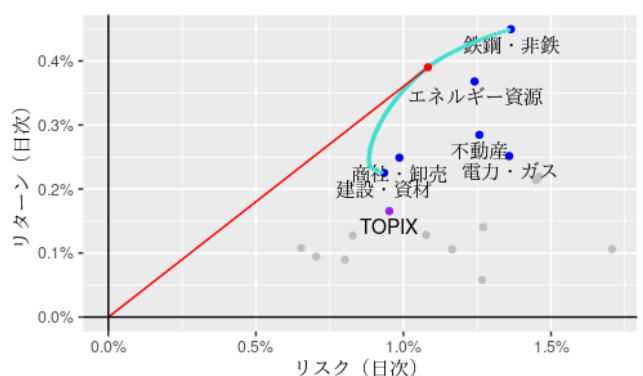
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.780%	0.635%	1.228	—
小売	0.783%	0.637%	1.228	99.5%
自動車・輸送機	0.312%	1.588%	0.196	0.0%
建設・資材	0.255%	1.431%	0.178	0.0%
機械	0.234%	2.001%	0.117	0.0%
食品	0.178%	0.463%	0.384	0.5%
運輸・物流	0.123%	0.470%	0.263	0.0%

【一ヶ月】



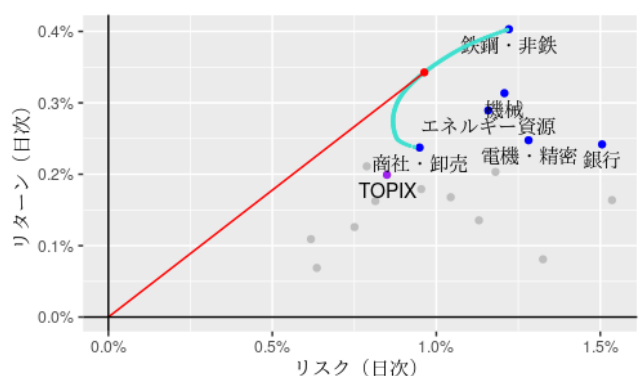
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.277%	0.829%	0.335	—
機械	0.491%	1.932%	0.254	0.0%
電機・精密	0.368%	2.087%	0.176	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.354%	1.576%	0.225	38.3%
電力・ガス	0.232%	1.430%	0.162	0.0%
小売	0.230%	0.980%	0.235	61.7%
建設・資材	0.229%	1.288%	0.178	0.0%

【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	0.390%	1.083%	0.360	—
鉄鋼・非鉄	0.450%	1.364%	0.330	52.6%
エネルギー資源	0.368%	1.241%	0.297	22.6%
不動産	0.285%	1.257%	0.226	24.9%
電力・ガス	0.251%	1.358%	0.185	0.0%
商社・卸売	0.249%	0.986%	0.252	0.0%
建設・資材	0.225%	0.934%	0.241	0.0%

【半年】

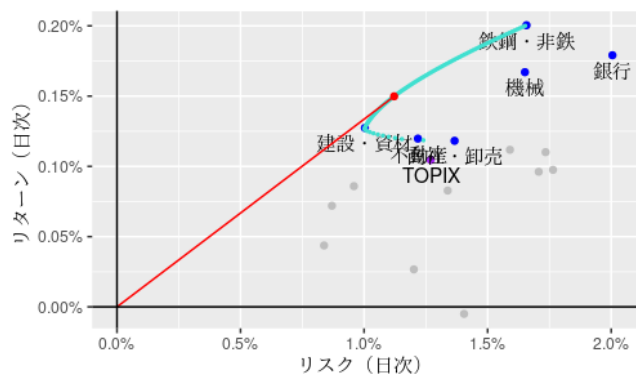


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.343%	0.963%	0.356	—
鉄鋼・非鉄	0.403%	1.221%	0.330	52.3%
機械	0.314%	1.208%	0.260	6.7%
エネルギー資源	0.289%	1.159%	0.250	25.9%
電機・精密	0.248%	1.281%	0.193	0.0%
銀行	0.242%	1.505%	0.161	0.0%
商社・卸売	0.237%	0.949%	0.250	15.1%

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。

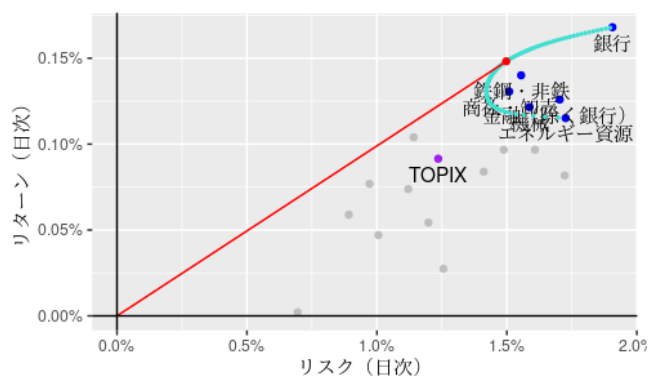
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.150%	1.122%	0.134	—
鉄鋼・非鉄	0.200%	1.657%	0.121	31.4%
銀行	0.179%	2.005%	0.089	0.0%
機械	0.167%	1.651%	0.101	0.0%
建設・資材	0.127%	1.003%	0.127	62.5%
不動産	0.120%	1.218%	0.098	6.1%
商社・卸売	0.118%	1.366%	0.087	0.0%

【三年】

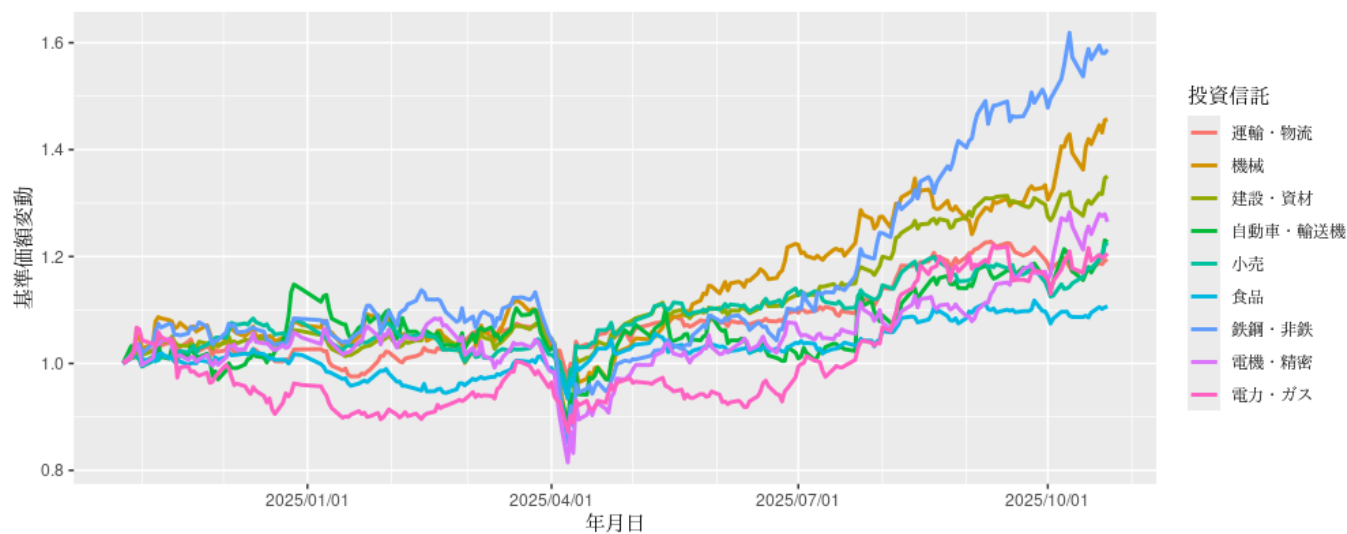


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.148%	1.498%	0.099	—
銀行	0.168%	1.906%	0.088	36.3%
鉄鋼・非鉄	0.140%	1.555%	0.090	42.4%
商社・卸売	0.131%	1.509%	0.087	21.3%
金融（除く銀行）	0.126%	1.703%	0.074	0.0%
機械	0.122%	1.587%	0.077	0.0%
エネルギー資源	0.115%	1.726%	0.067	0.0%

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。