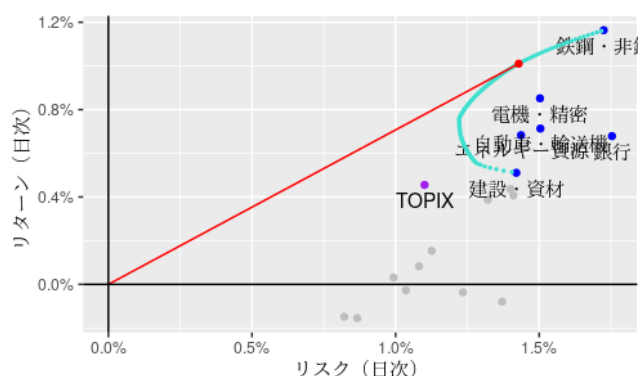


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

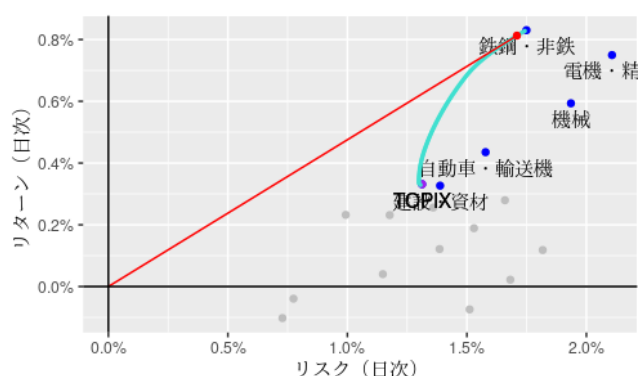
2025 年 10 月 31 日

【半月】



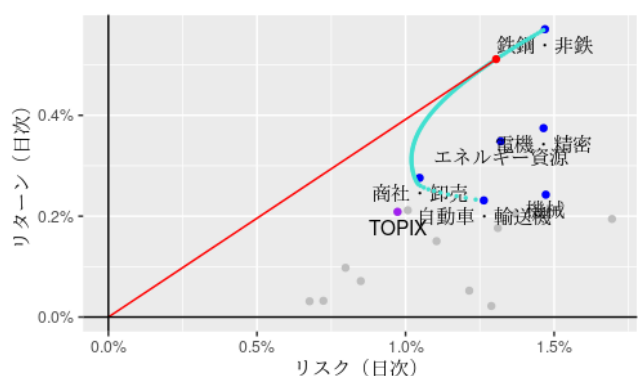
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	1.010%	1.429%	0.707	—
鉄鋼・非鉄	1.164%	1.725%	0.675	66.2%
電機・精密	0.852%	1.503%	0.567	0.0%
自動車・輸送機	0.713%	1.504%	0.474	29.7%
エネルギー資源	0.683%	1.437%	0.475	0.0%
銀行	0.679%	1.753%	0.387	4.1%
建設・資材	0.511%	1.420%	0.360	0.0%

【一ヶ月】



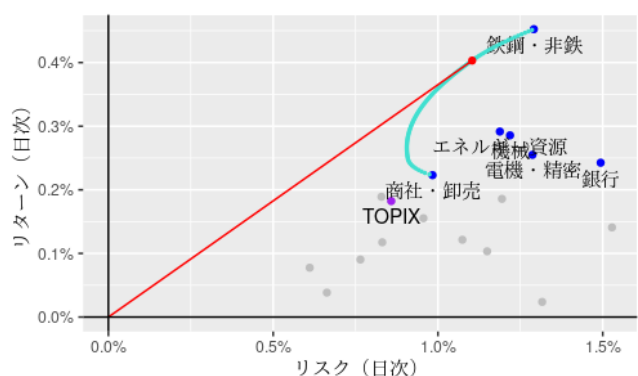
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.813%	1.709%	0.475	—
鉄鋼・非鉄	0.830%	1.749%	0.475	92.2%
電機・精密	0.750%	2.107%	0.356	4.1%
機械	0.593%	1.935%	0.307	0.0%
自動車・輸送機	0.435%	1.578%	0.276	3.6%
TOPIX	0.331%	1.312%	0.253	0.0%
建設・資材	0.327%	1.388%	0.235	0.0%

【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	0.511%	1.305%	0.392	—
鉄鋼・非鉄	0.571%	1.469%	0.388	80.5%
電機・精密	0.375%	1.464%	0.256	0.0%
エネルギー資源	0.348%	1.320%	0.264	0.0%
商社・卸売	0.276%	1.047%	0.263	15.6%
機械	0.243%	1.472%	0.165	0.0%
自動車・輸送機	0.231%	1.263%	0.183	4.0%

【半年】

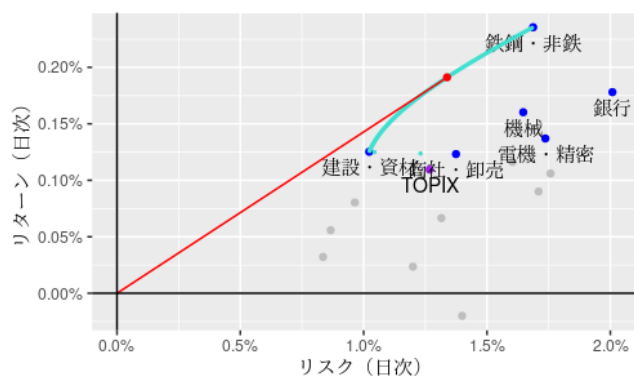


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.403%	1.104%	0.365	—
鉄鋼・非鉄	0.452%	1.291%	0.350	69.9%
エネルギー資源	0.292%	1.188%	0.245	28.8%
機械	0.286%	1.219%	0.234	0.0%
電機・精密	0.255%	1.287%	0.198	0.0%
銀行	0.243%	1.494%	0.162	0.0%
商社・卸売	0.223%	0.984%	0.227	1.3%

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。

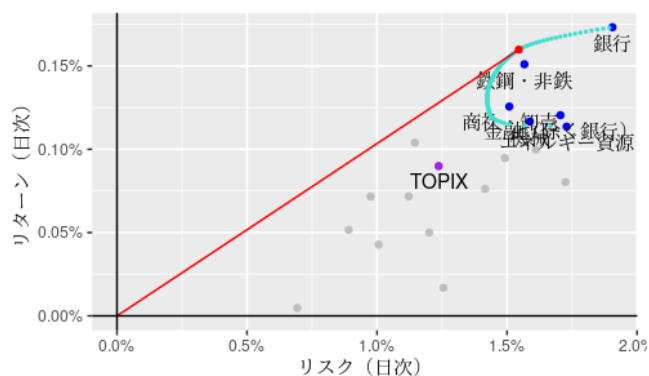
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.191%	1.338%	0.143	—
鉄鋼・非鉄	0.235%	1.687%	0.140	59.8%
銀行	0.178%	2.008%	0.089	0.0%
機械	0.160%	1.647%	0.097	0.0%
電機・精密	0.137%	1.737%	0.079	0.0%
建設・資材	0.125%	1.022%	0.123	40.2%
商社・卸売	0.123%	1.374%	0.090	0.0%

【三年】

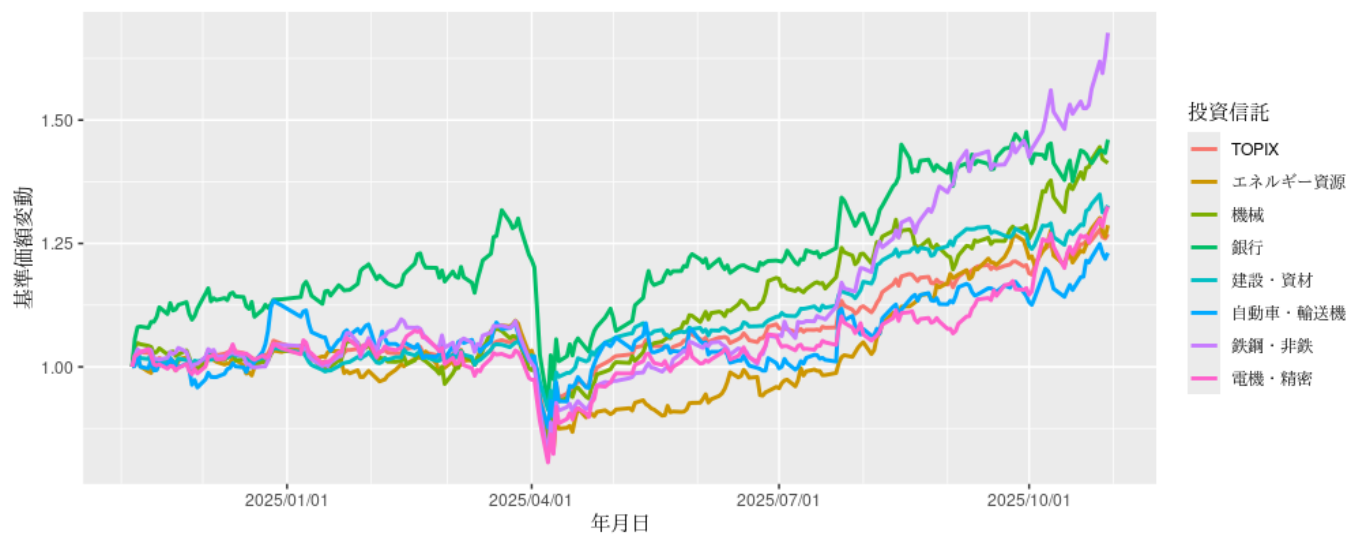


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.160%	1.545%	0.103	—
銀行	0.173%	1.905%	0.091	39.6%
鉄鋼・非鉄	0.151%	1.567%	0.096	60.4%
商社・卸売	0.126%	1.509%	0.083	0.0%
金融（除く銀行）	0.120%	1.705%	0.071	0.0%
機械	0.117%	1.588%	0.073	0.0%
エネルギー資源	0.114%	1.729%	0.066	0.0%

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。