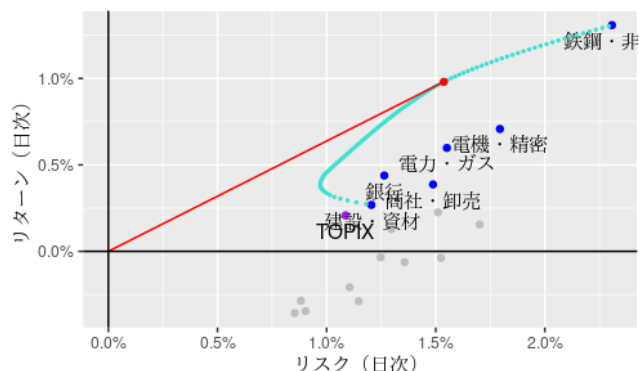


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

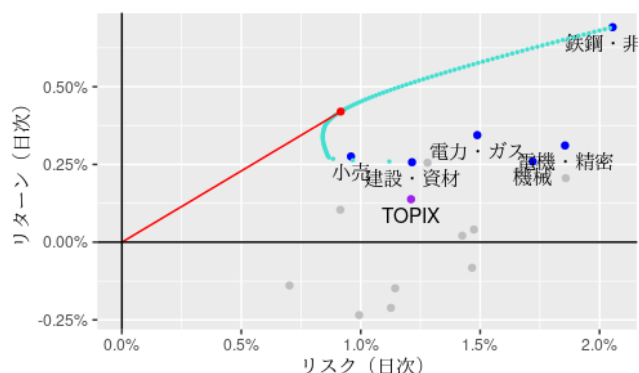
2025 年 11 月 7 日

【半月】



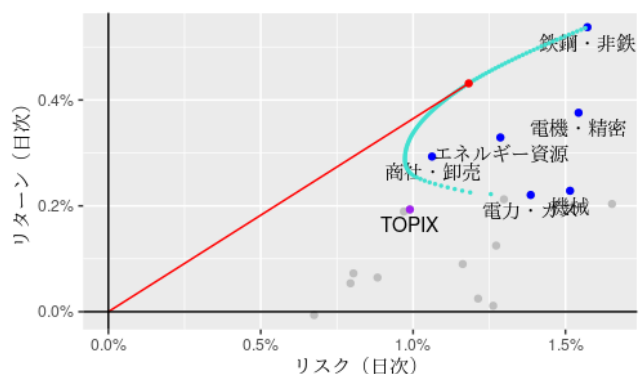
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.981%	1.537%	0.638	—
鉄鋼・非鉄	1.308%	2.308%	0.567	53.9%
電機・精密	0.708%	1.794%	0.395	0.0%
電力・ガス	0.598%	1.551%	0.386	46.1%
銀行	0.439%	1.264%	0.347	0.0%
商社・卸売	0.387%	1.488%	0.260	0.0%
建設・資材	0.268%	1.205%	0.223	0.0%

【一ヶ月】



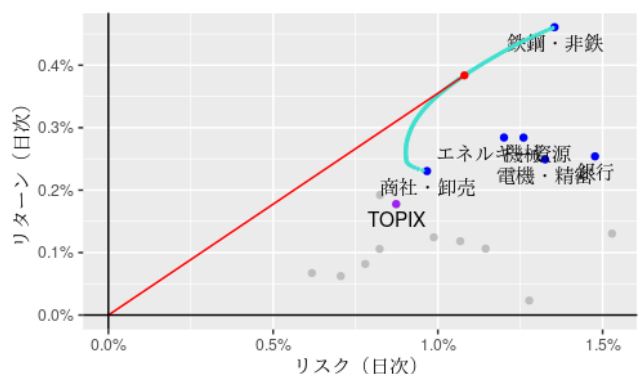
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.420%	0.916%	0.458	—
鉄鋼・非鉄	0.691%	2.055%	0.336	34.7%
電力・ガス	0.344%	1.488%	0.231	0.0%
電機・精密	0.311%	1.855%	0.168	0.0%
小売	0.276%	0.959%	0.287	65.3%
機械	0.259%	1.720%	0.151	0.0%
建設・資材	0.257%	1.215%	0.212	0.0%

【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	0.431%	1.183%	0.365	—
鉄鋼・非鉄	0.538%	1.572%	0.342	56.6%
電機・精密	0.376%	1.543%	0.244	0.0%
エネルギー資源	0.329%	1.286%	0.256	0.0%
商社・卸売	0.293%	1.062%	0.276	43.4%
機械	0.228%	1.515%	0.151	0.0%
電力・ガス	0.221%	1.386%	0.159	0.0%

【半年】

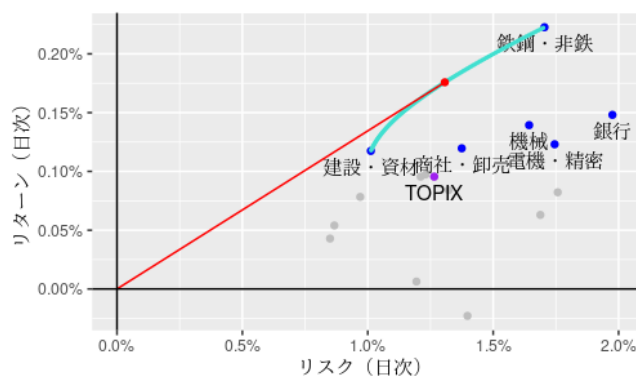


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.384%	1.081%	0.355	—
鉄鋼・非鉄	0.461%	1.354%	0.340	61.7%
エネルギー資源	0.284%	1.201%	0.237	20.5%
機械	0.284%	1.260%	0.225	0.0%
銀行	0.254%	1.477%	0.172	0.0%
電機・精密	0.249%	1.326%	0.188	0.0%
商社・卸売	0.231%	0.967%	0.238	17.8%

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。

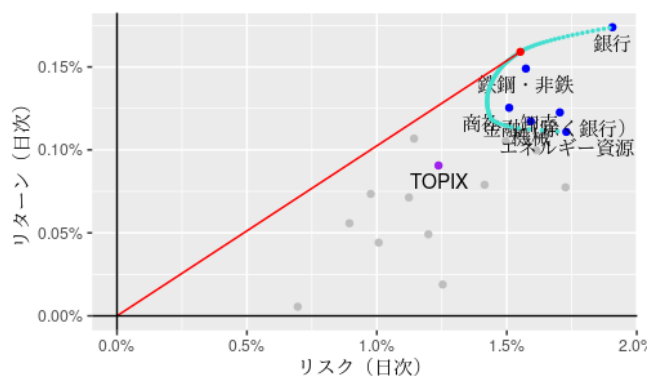
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.176%	1.307%	0.135	—
鉄鋼・非鉄	0.223%	1.705%	0.131	55.5%
銀行	0.148%	1.975%	0.075	0.0%
機械	0.139%	1.643%	0.085	0.0%
電機・精密	0.123%	1.745%	0.071	0.0%
商社・卸売	0.120%	1.375%	0.087	0.0%
建設・資材	0.117%	1.012%	0.116	44.5%

【三年】

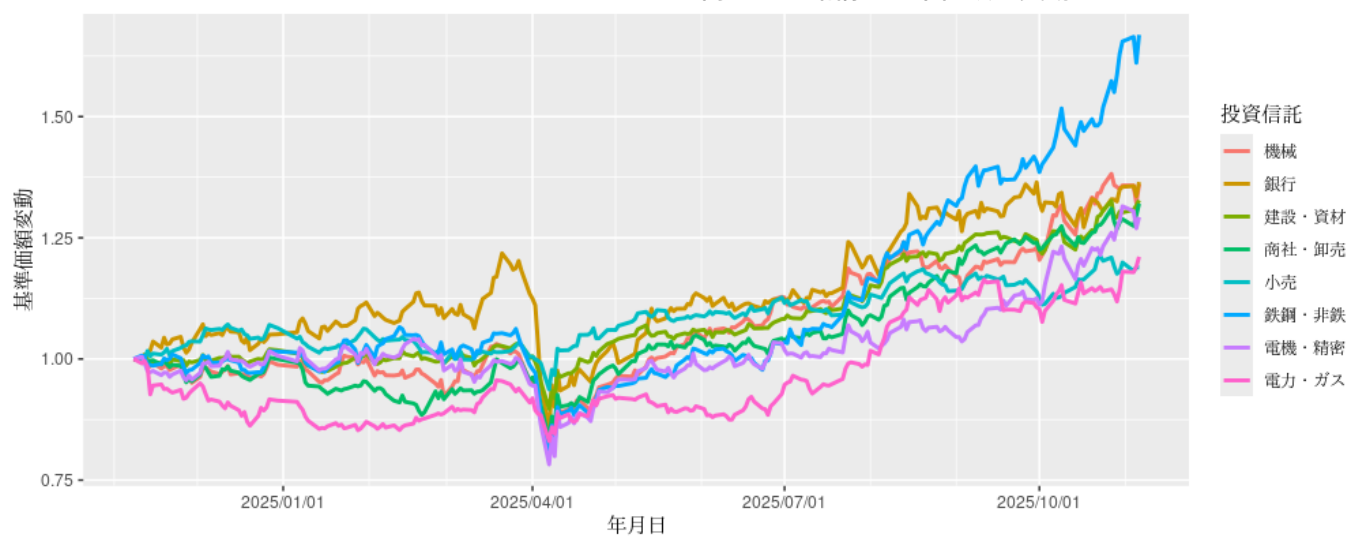


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.159%	1.552%	0.102	—
銀行	0.174%	1.906%	0.091	41.0%
鉄鋼・非鉄	0.149%	1.573%	0.095	58.5%
商社・卸売	0.125%	1.509%	0.083	0.5%
金融(除く銀行)	0.123%	1.704%	0.072	0.0%
機械	0.117%	1.592%	0.074	0.0%
エネルギー資源	0.111%	1.729%	0.064	0.0%

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。