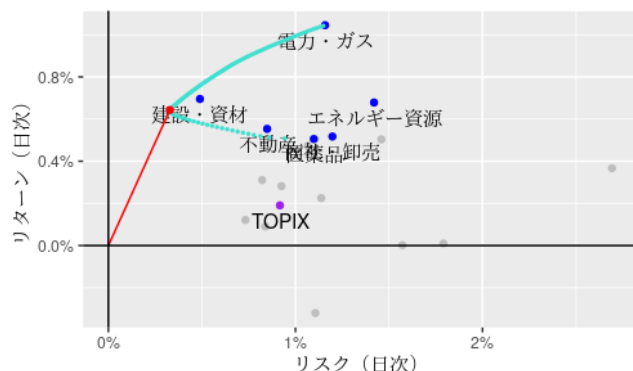


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

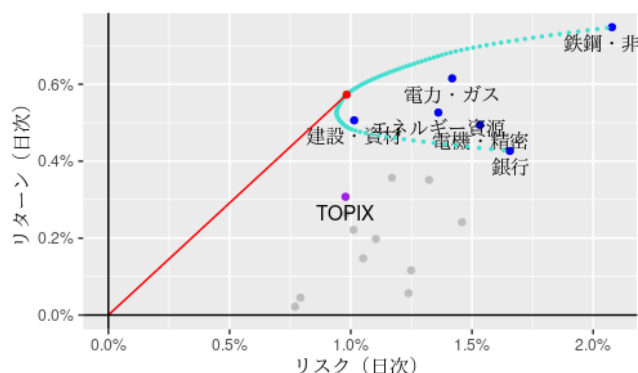
2025 年 11 月 16 日

【半月】



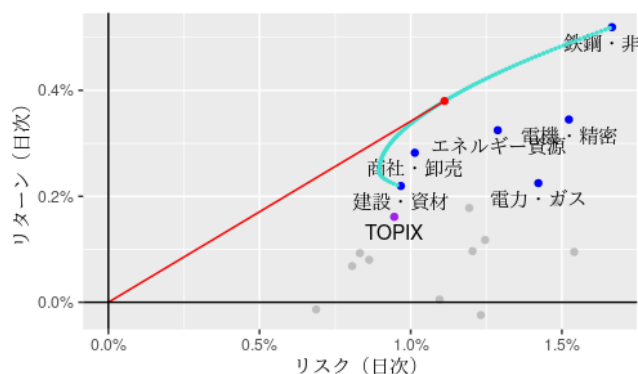
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.643%	0.329%	1.955	—
電力・ガス	1.045%	1.159%	0.902	0.0%
建設・資材	0.695%	0.489%	1.421	66.7%
エネルギー資源	0.679%	1.420%	0.478	0.0%
不動産	0.553%	0.849%	0.652	23.0%
商社・卸売	0.517%	1.198%	0.432	0.0%
医薬品	0.506%	1.098%	0.460	10.3%

【一ヶ月】



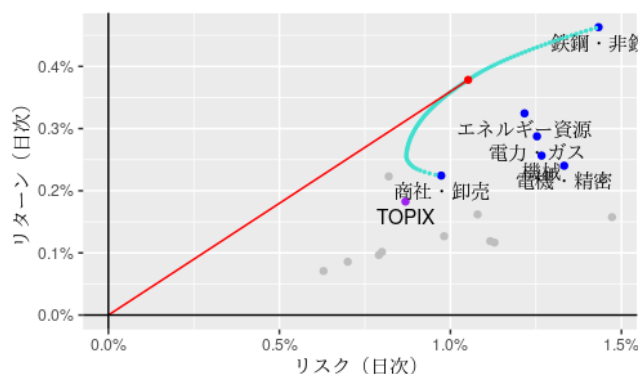
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.573%	0.983%	0.583	—
鉄鋼・非鉄	0.748%	2.078%	0.360	14.2%
電力・ガス	0.615%	1.418%	0.434	29.7%
エネルギー資源	0.526%	1.361%	0.387	0.0%
建設・資材	0.506%	1.014%	0.499	56.1%
電機・精密	0.494%	1.533%	0.322	0.0%
銀行	0.426%	1.656%	0.257	0.0%

【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	0.380%	1.112%	0.342	—
鉄鋼・非鉄	0.519%	1.666%	0.312	41.8%
電機・精密	0.345%	1.523%	0.226	0.0%
エネルギー資源	0.325%	1.288%	0.252	6.4%
商社・卸売	0.282%	1.014%	0.278	44.9%
電力・ガス	0.225%	1.422%	0.158	1.4%
建設・資材	0.219%	0.968%	0.227	5.5%

【半年】

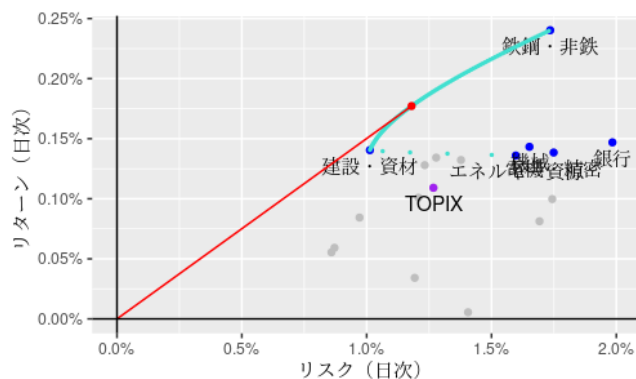


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.378%	1.052%	0.360	—
鉄鋼・非鉄	0.463%	1.433%	0.323	47.2%
エネルギー資源	0.324%	1.217%	0.267	27.2%
電力・ガス	0.287%	1.253%	0.229	22.2%
機械	0.257%	1.266%	0.203	0.0%
電機・精密	0.240%	1.333%	0.180	0.0%
商社・卸売	0.224%	0.973%	0.231	3.3%

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。

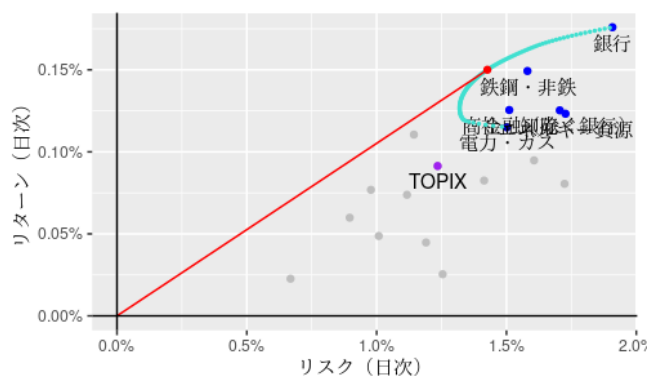
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.177%	1.180%	0.150	—
鉄鋼・非鉄	0.240%	1.735%	0.138	36.8%
銀行	0.147%	1.984%	0.074	0.0%
機械	0.143%	1.652%	0.087	0.0%
建設・資材	0.140%	1.013%	0.139	63.2%
電機・精密	0.138%	1.749%	0.079	0.0%
エネルギー資源	0.136%	1.597%	0.085	0.0%

【三年】

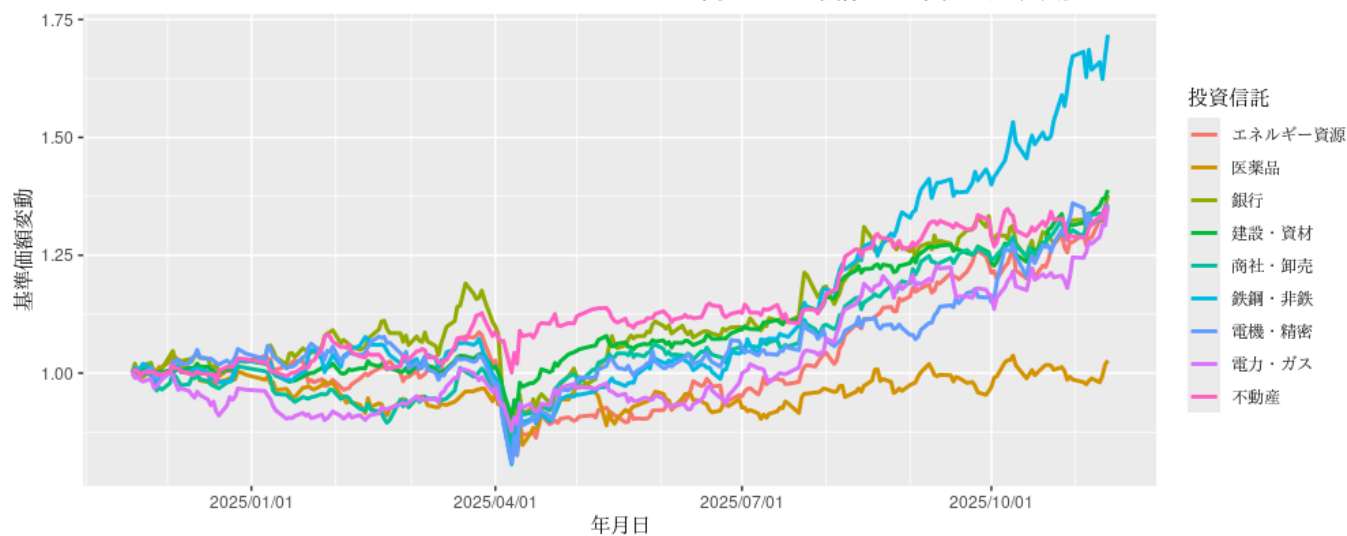


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.150%	1.426%	0.105	—
銀行	0.176%	1.908%	0.092	34.2%
鉄鋼・非鉄	0.149%	1.581%	0.094	41.4%
商社・卸売	0.125%	1.511%	0.083	0.0%
金融 (除く銀行)	0.125%	1.705%	0.073	0.0%
エネルギー資源	0.123%	1.727%	0.071	0.0%
電力・ガス	0.115%	1.502%	0.077	24.4%

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。