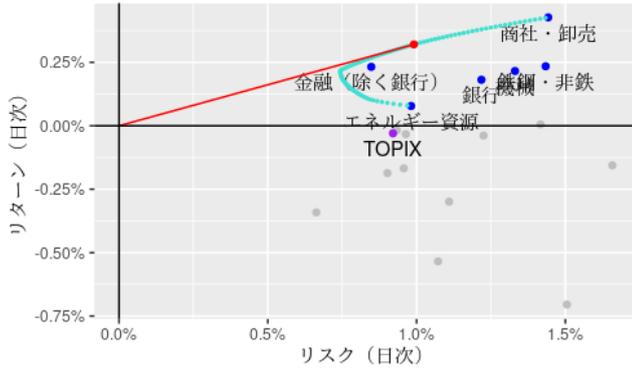


# TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

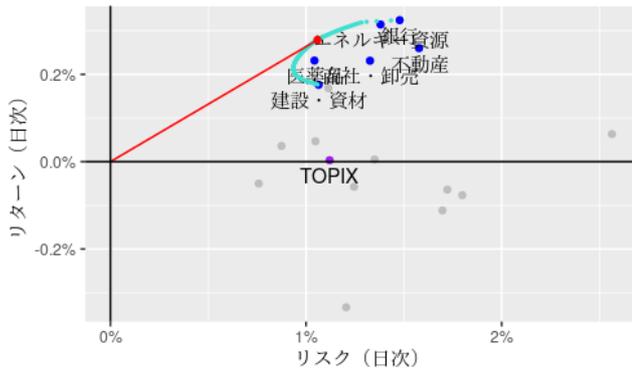
2025 年 12 月 12 日

## 【半月】



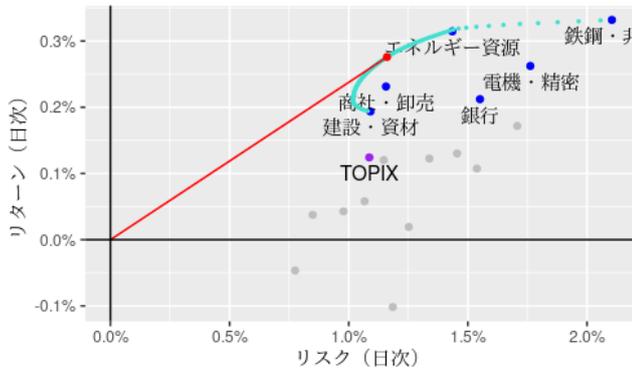
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.321%	0.991%	0.324	—
商社・卸売	0.427%	1.442%	0.296	52.8%
鉄鋼・非鉄	0.235%	1.434%	0.164	17.7%
金融 (除く銀行)	0.232%	0.848%	0.274	0.0%
機械	0.216%	1.331%	0.162	0.0%
銀行	0.181%	1.218%	0.149	29.5%
エネルギー資源	0.078%	0.982%	0.079	0.0%

## 【一ヶ月】



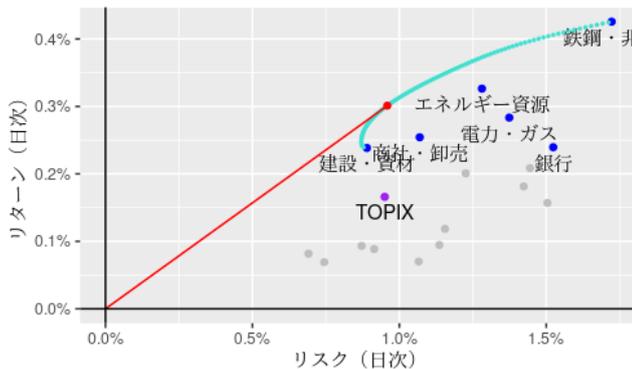
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.279%	1.058%	0.264	—
銀行	0.324%	1.479%	0.219	36.7%
エネルギー資源	0.314%	1.381%	0.228	11.9%
不動産	0.260%	1.578%	0.165	12.6%
医薬品	0.232%	1.043%	0.222	38.9%
商社・卸売	0.231%	1.327%	0.174	0.0%
建設・資材	0.176%	1.064%	0.165	0.0%

## 【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	0.276%	1.161%	0.238	—
鉄鋼・非鉄	0.332%	2.105%	0.158	4.0%
エネルギー資源	0.315%	1.435%	0.219	49.4%
電機・精密	0.262%	1.762%	0.149	0.0%
商社・卸売	0.231%	1.157%	0.200	45.1%
銀行	0.212%	1.551%	0.137	0.0%
建設・資材	0.194%	1.091%	0.177	1.5%

## 【半年】

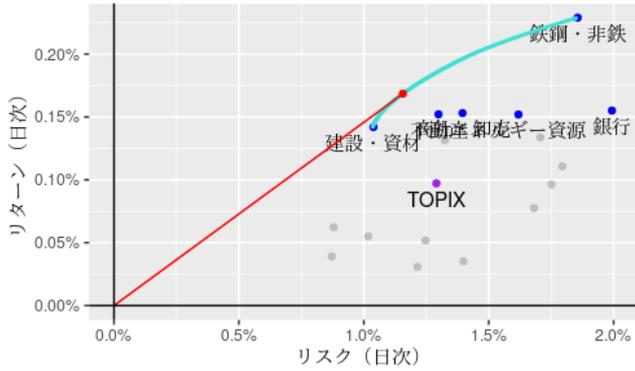


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.301%	0.959%	0.314	—
鉄鋼・非鉄	0.426%	1.722%	0.247	20.5%
エネルギー資源	0.326%	1.281%	0.255	22.0%
電力・ガス	0.283%	1.374%	0.206	7.1%
商社・卸売	0.254%	1.069%	0.238	11.1%
銀行	0.239%	1.524%	0.157	0.0%
建設・資材	0.238%	0.890%	0.268	39.2%

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。

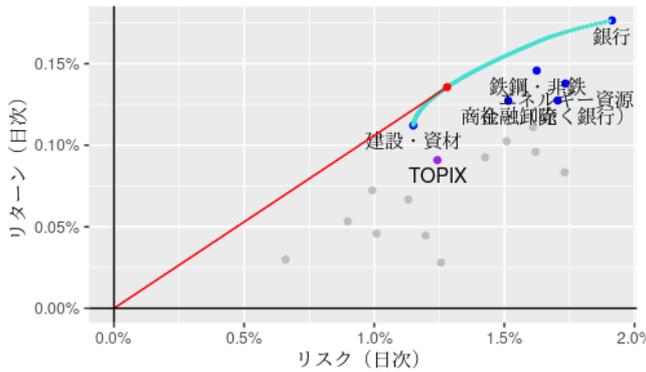
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.169%	1.156%	0.146	—
鉄鋼・非鉄	0.229%	1.856%	0.123	27.3%
銀行	0.155%	1.993%	0.078	0.0%
商社・卸売	0.153%	1.395%	0.110	0.0%
不動産	0.152%	1.299%	0.117	27.7%
エネルギー資源	0.152%	1.619%	0.094	0.0%
建設・資材	0.142%	1.039%	0.137	45.0%

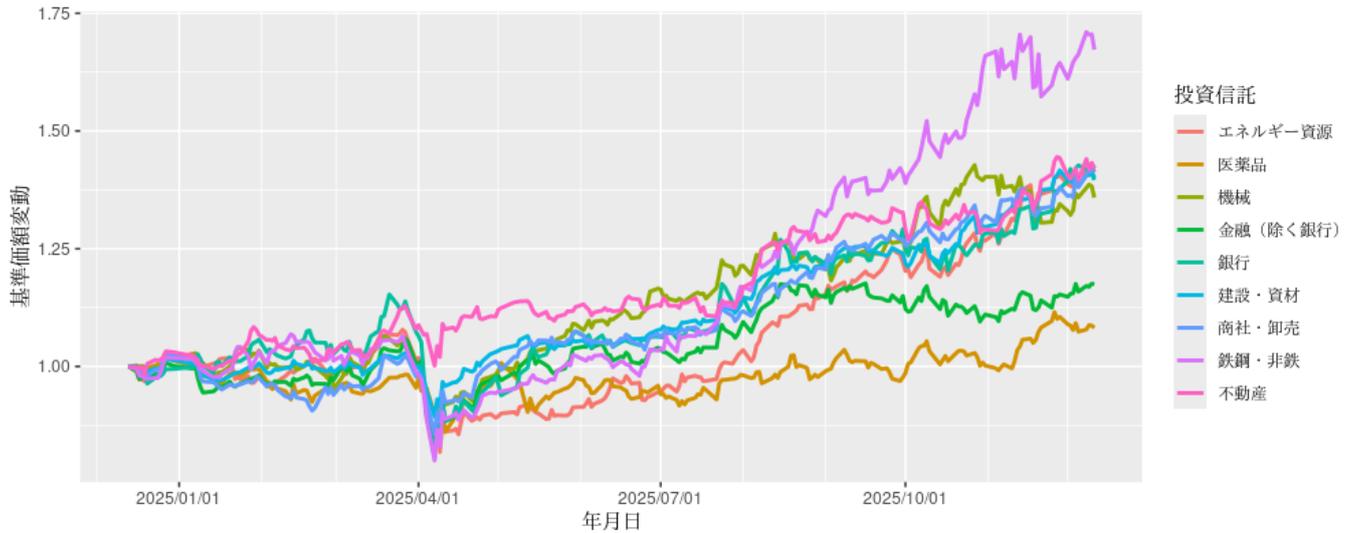
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.136%	1.280%	0.106	—
銀行	0.177%	1.913%	0.092	29.2%
鉄鋼・非鉄	0.146%	1.624%	0.090	13.7%
エネルギー資源	0.138%	1.735%	0.079	0.3%
金融 (除く銀行)	0.127%	1.705%	0.075	0.0%
商社・卸売	0.127%	1.515%	0.084	0.0%
建設・資材	0.112%	1.150%	0.098	56.8%

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。

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。