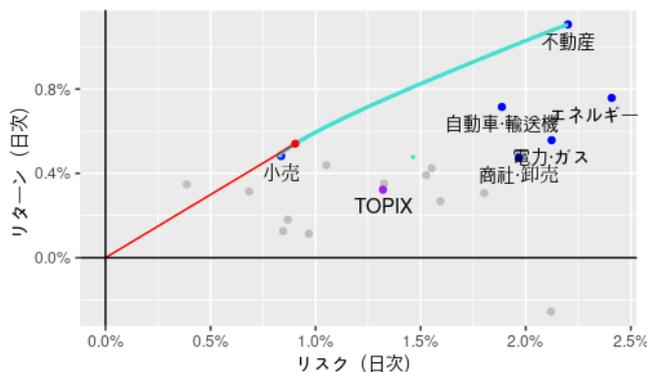


TOPIX-17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

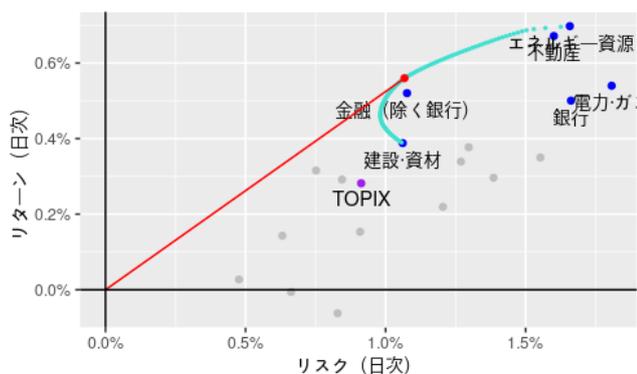
2024年3月23日

【半月】



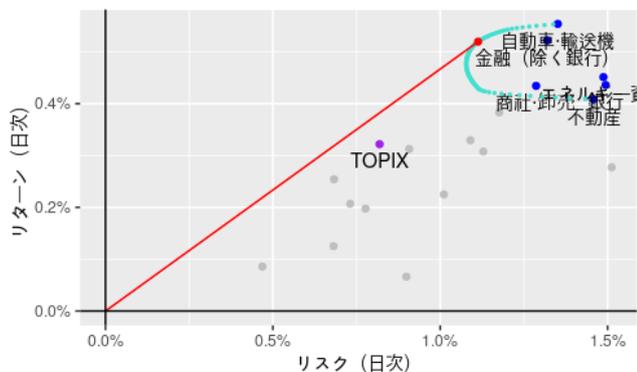
TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.540%	0.903%	0.599	—
不動産	1.106%	2.201%	0.503	8.3%
エネルギー資源	0.758%	2.409%	0.315	0.0%
自動車・輸送機	0.715%	1.887%	0.379	0.0%
電力・ガス	0.557%	2.123%	0.263	8.5%
小売	0.483%	0.836%	0.578	83.2%
商社・卸売	0.474%	1.967%	0.241	0.0%

【一ヶ月】



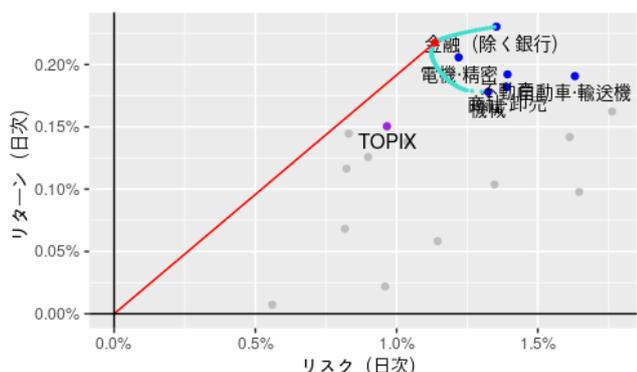
TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.560%	1.067%	0.524	—
エネルギー資源	0.698%	1.658%	0.421	0.0%
不動産	0.671%	1.601%	0.419	24.0%
電力・ガス	0.540%	1.807%	0.299	16.8%
金融(除く銀行)	0.520%	1.077%	0.483	59.2%
銀行	0.501%	1.662%	0.301	0.0%
建設・資材	0.388%	1.061%	0.366	0.0%

【四半期】



TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.520%	1.113%	0.467	—
自動車・輸送機	0.554%	1.351%	0.410	45.0%
金融(除く銀行)	0.522%	1.320%	0.396	32.8%
エネルギー資源	0.451%	1.488%	0.303	16.0%
銀行	0.436%	1.494%	0.292	6.2%
商社・卸売	0.434%	1.287%	0.338	0.0%
不動産	0.408%	1.458%	0.280	0.0%

【半年】

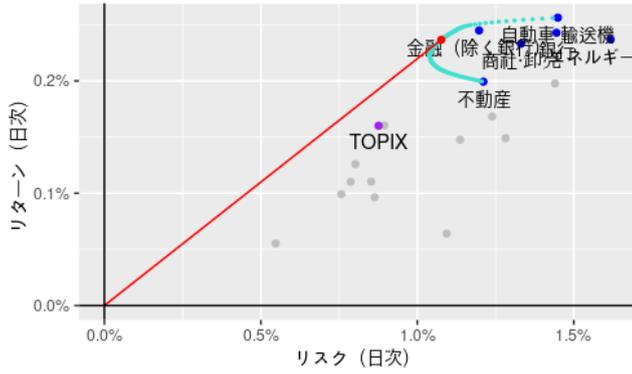


TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.218%	1.136%	0.192	—
金融(除く銀行)	0.230%	1.353%	0.170	47.9%
電機・精密	0.206%	1.220%	0.169	52.1%
不動産	0.192%	1.393%	0.138	0.0%
自動車・輸送機	0.191%	1.631%	0.117	0.0%
商社・卸売	0.182%	1.390%	0.131	0.0%
機械	0.178%	1.324%	0.134	0.0%

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。

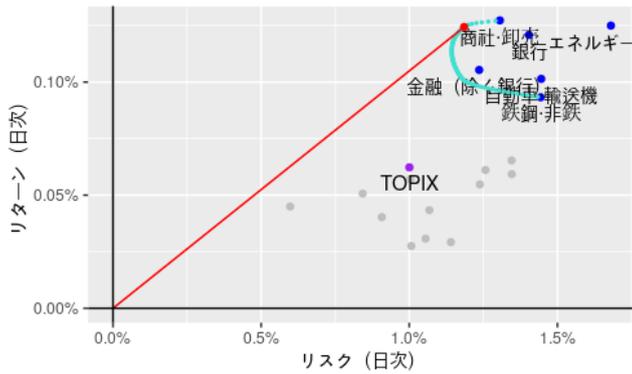
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.237%	1.077%	0.220	—
自動車・輸送機	0.256%	1.449%	0.177	13.3%
金融（除く銀行）	0.245%	1.197%	0.205	36.9%
銀行	0.243%	1.445%	0.168	19.3%
エネルギー資源	0.237%	1.617%	0.147	4.9%
商社・卸売	0.233%	1.331%	0.175	7.8%
不動産	0.199%	1.211%	0.165	17.7%

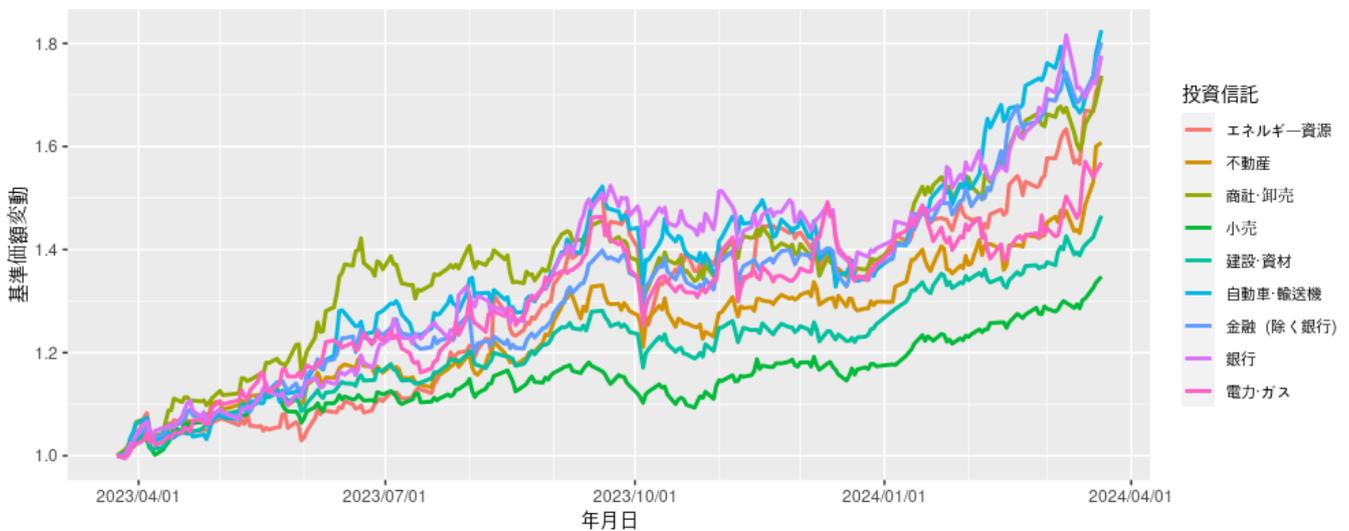
【三年】



TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.124%	1.185%	0.105	—
商社・卸売	0.127%	1.306%	0.097	55.1%
エネルギー資源	0.125%	1.681%	0.074	8.6%
銀行	0.121%	1.404%	0.086	33.9%
金融（除く銀行）	0.105%	1.236%	0.085	2.4%
自動車・輸送機	0.101%	1.445%	0.070	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.093%	1.444%	0.065	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。

TOPIX-17 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 とした直近一年間の価額変動を示します。