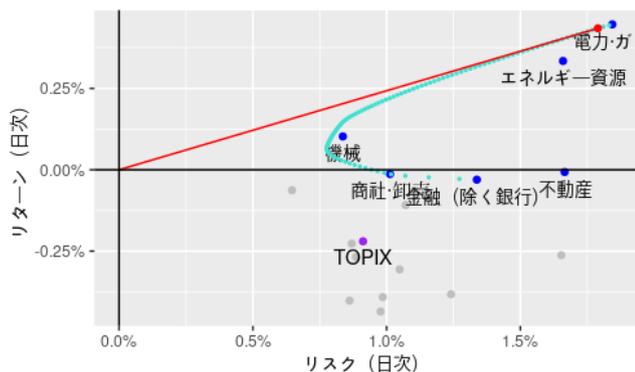


## TOPIX-17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

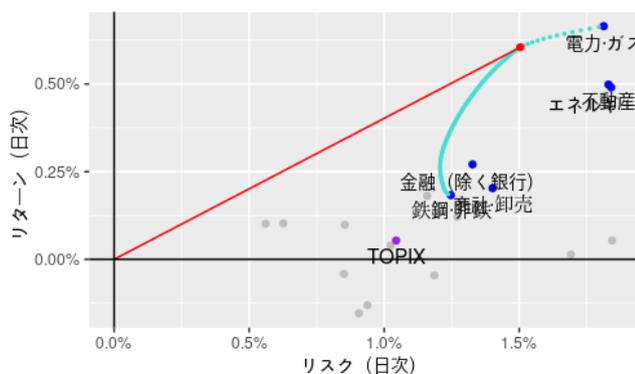
2024年4月6日

### 【半月】



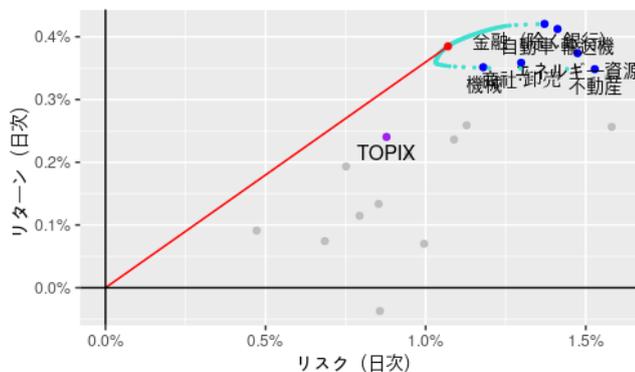
TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.435%	1.790%	0.243	—
電力・ガス	0.447%	1.844%	0.242	89.4%
エネルギー資源	0.334%	1.660%	0.201	10.6%
機械	0.102%	0.836%	0.122	0.0%
不動産	-0.007%	1.665%	-0.004	0.0%
商社・卸売	-0.013%	1.013%	-0.013	0.0%
金融(除く銀行)	-0.031%	1.337%	-0.023	0.0%

### 【一ヶ月】



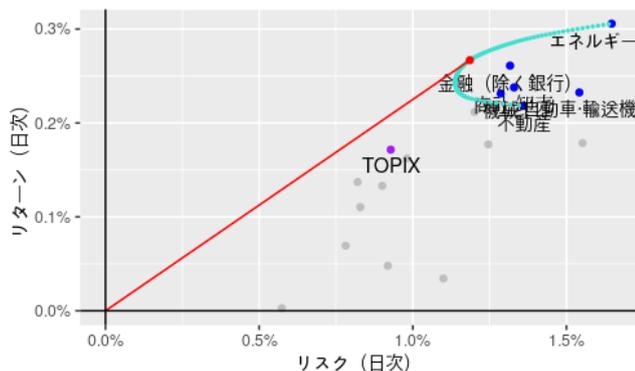
TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.605%	1.504%	0.402	—
電力・ガス	0.665%	1.813%	0.367	63.8%
不動産	0.499%	1.831%	0.272	36.2%
エネルギー資源	0.490%	1.840%	0.266	0.0%
金融(除く銀行)	0.271%	1.327%	0.204	0.0%
商社・卸売	0.203%	1.401%	0.145	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.183%	1.247%	0.147	0.0%

### 【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	0.385%	1.070%	0.360	—
金融(除く銀行)	0.420%	1.371%	0.307	22.5%
自動車・輸送機	0.412%	1.412%	0.292	21.0%
エネルギー資源	0.374%	1.474%	0.253	22.1%
商社・卸売	0.359%	1.298%	0.276	1.1%
機械	0.351%	1.180%	0.298	33.3%
不動産	0.348%	1.528%	0.228	0.0%

### 【半年】

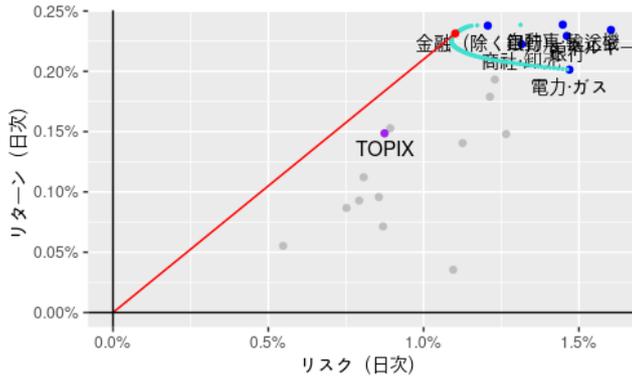


TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.267%	1.186%	0.225	—
エネルギー資源	0.306%	1.647%	0.186	31.9%
金融(除く銀行)	0.261%	1.316%	0.198	39.6%
商社・卸売	0.238%	1.329%	0.179	0.0%
自動車・輸送機	0.232%	1.542%	0.151	0.0%
機械	0.231%	1.286%	0.180	28.4%
不動産	0.218%	1.361%	0.160	0.0%

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。

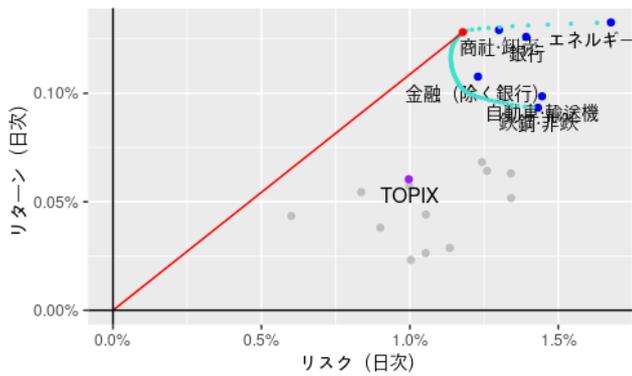
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【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	0.231%	1.102%	0.210	—
自動車・輸送機	0.239%	1.448%	0.165	13.3%
金融（除く銀行）	0.238%	1.207%	0.197	45.6%
エネルギー資源	0.234%	1.603%	0.146	9.5%
銀行	0.229%	1.461%	0.157	10.9%
商社・卸売	0.223%	1.316%	0.169	10.6%
電力・ガス	0.201%	1.470%	0.137	10.0%

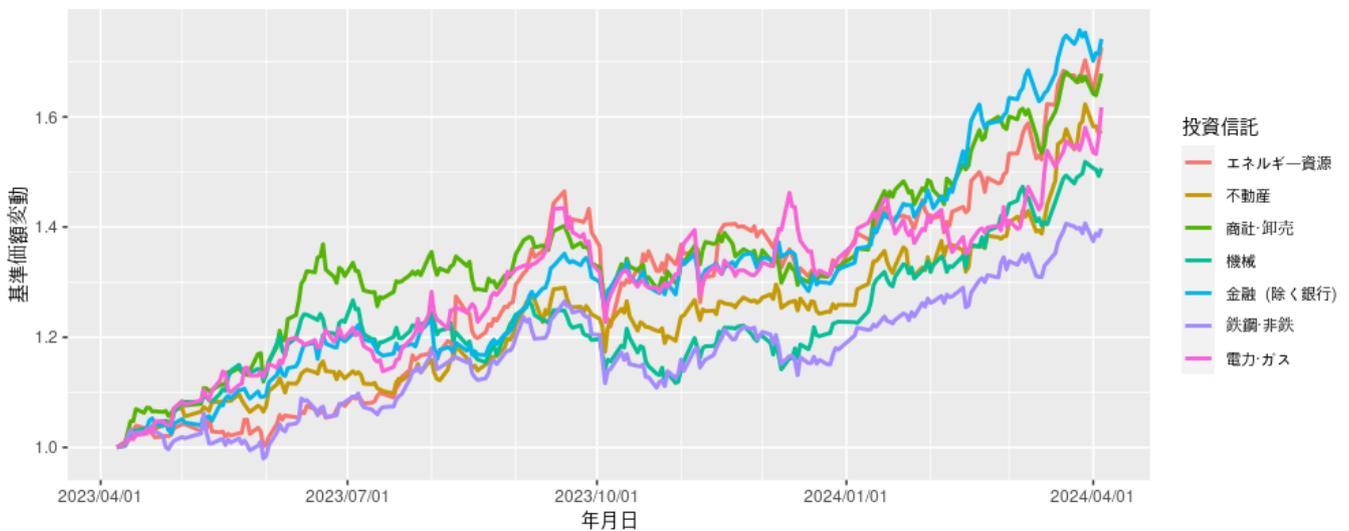
【三年】



TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.128%	1.178%	0.109	—
エネルギー資源	0.133%	1.677%	0.079	12.0%
商社・卸売	0.129%	1.300%	0.099	50.0%
銀行	0.126%	1.392%	0.091	36.8%
金融（除く銀行）	0.108%	1.229%	0.088	1.3%
自動車・輸送機	0.099%	1.445%	0.068	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.093%	1.432%	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。