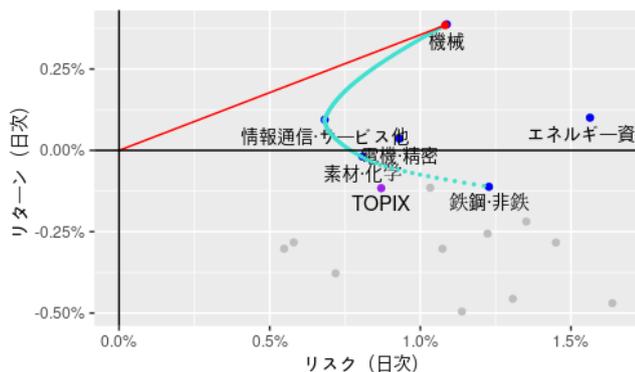


TOPIX-17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

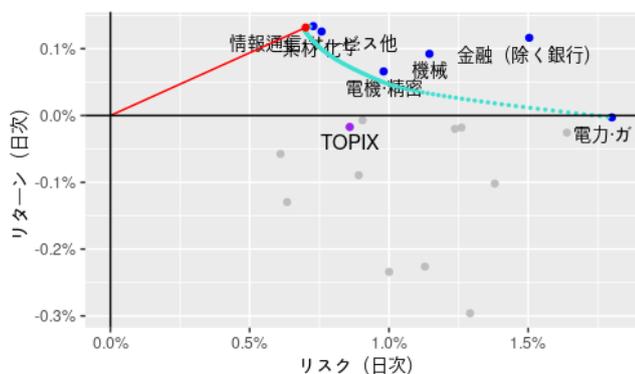
2024年6月22日

【半月】



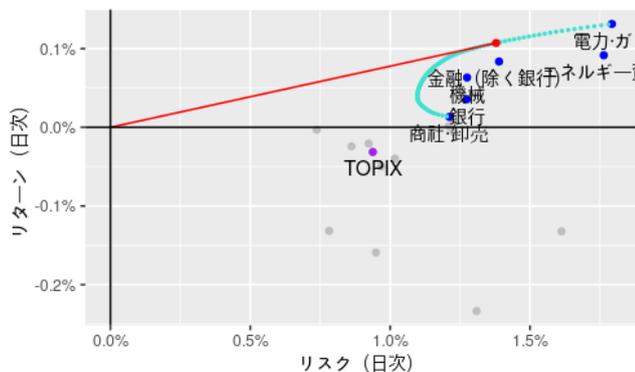
| TOPIX-17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|---------|--------|--------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.385% | 1.082% | 0.355 | — |
| 機械 | 0.387% | 1.087% | 0.356 | 99.1% |
| エネルギー資源 | 0.100% | 1.563% | 0.064 | 0.0% |
| 情報通信・サービス他 | 0.094% | 0.683% | 0.138 | 0.9% |
| 電機・精密 | 0.036% | 0.930% | 0.039 | 0.0% |
| 素材・化学 | -0.019% | 0.808% | -0.024 | 0.0% |
| 鉄鋼・非鉄 | -0.112% | 1.228% | -0.091 | 0.0% |

【一ヶ月】



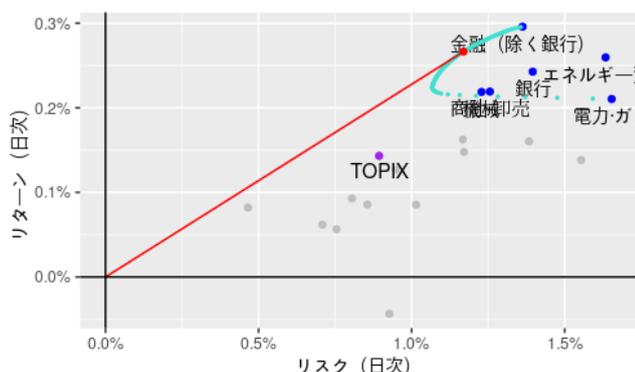
| TOPIX-17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|---------|--------|--------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.132% | 0.701% | 0.188 | — |
| 情報通信・サービス他 | 0.134% | 0.728% | 0.184 | 74.5% |
| 素材・化学 | 0.126% | 0.758% | 0.166 | 25.5% |
| 金融 (除く銀行) | 0.116% | 1.504% | 0.077 | 0.0% |
| 機械 | 0.092% | 1.145% | 0.081 | 0.0% |
| 電機・精密 | 0.066% | 0.981% | 0.067 | 0.0% |
| 電力・ガス | -0.003% | 1.800% | -0.002 | 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 | 0.107% | 1.379% | 0.078 | — |
| 電力・ガス | 0.131% | 1.793% | 0.073 | 55.6% |
| エネルギー資源 | 0.092% | 1.764% | 0.052 | 2.3% |
| 金融 (除く銀行) | 0.084% | 1.389% | 0.060 | 26.3% |
| 機械 | 0.063% | 1.275% | 0.050 | 15.8% |
| 銀行 | 0.036% | 1.274% | 0.028 | 0.0% |
| 商社・卸売 | 0.013% | 1.211% | 0.011 | 0.0% |

【半年】

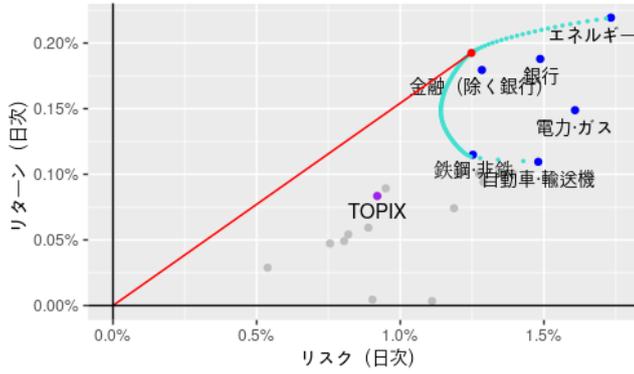


| TOPIX-17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.266% | 1.169% | 0.228 | — |
| 金融 (除く銀行) | 0.296% | 1.362% | 0.217 | 50.7% |
| エネルギー資源 | 0.260% | 1.634% | 0.159 | 15.2% |
| 銀行 | 0.243% | 1.395% | 0.174 | 9.7% |
| 商社・卸売 | 0.219% | 1.256% | 0.175 | 0.0% |
| 機械 | 0.219% | 1.228% | 0.178 | 24.4% |
| 電力・ガス | 0.210% | 1.653% | 0.127 | 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。

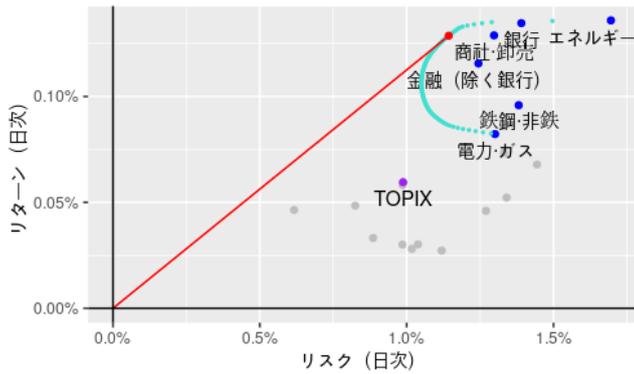
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【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 | 0.192% | 1.248% | 0.154 | — |
| エネルギー資源 | 0.219% | 1.733% | 0.127 | 29.0% |
| 銀行 | 0.188% | 1.487% | 0.126 | 22.0% |
| 金融（除く銀行） | 0.179% | 1.284% | 0.140 | 47.5% |
| 電力・ガス | 0.149% | 1.608% | 0.093 | 1.5% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.115% | 1.253% | 0.092 | 0.0% |
| 自動車・輸送機 | 0.110% | 1.480% | 0.074 | 0.0% |

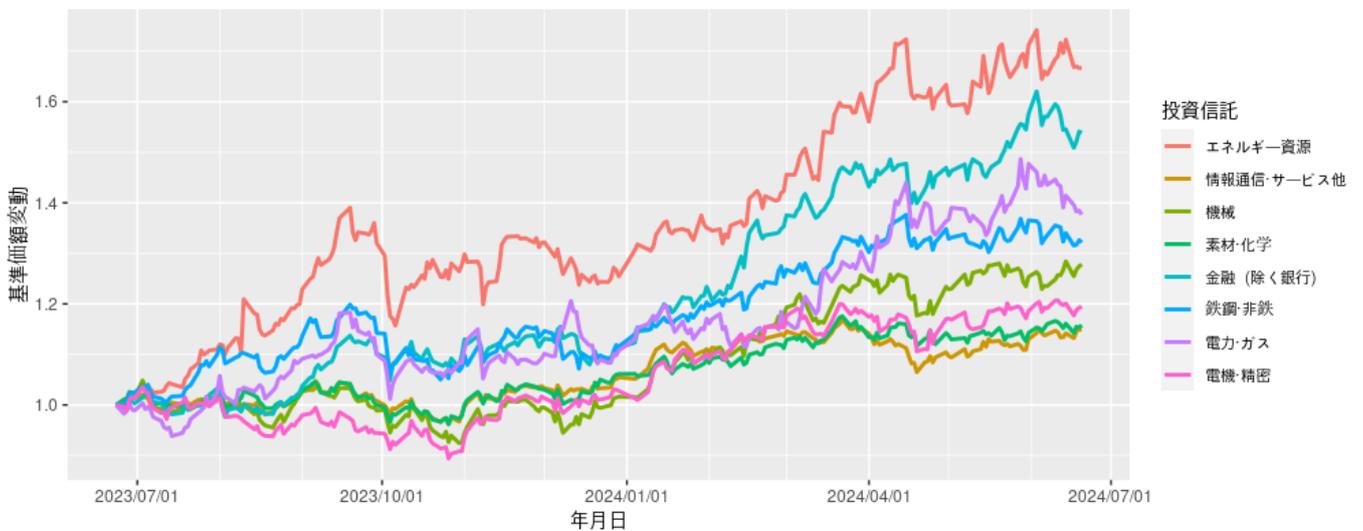
【三年】



| TOPIX-17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.129% | 1.143% | 0.113 | — |
| エネルギー資源 | 0.136% | 1.695% | 0.080 | 11.1% |
| 銀行 | 0.135% | 1.390% | 0.097 | 39.8% |
| 商社・卸売 | 0.129% | 1.297% | 0.099 | 41.2% |
| 金融（除く銀行） | 0.116% | 1.244% | 0.093 | 1.2% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.096% | 1.381% | 0.069 | 0.0% |
| 電力・ガス | 0.082% | 1.301% | 0.063 | 6.7% |

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。