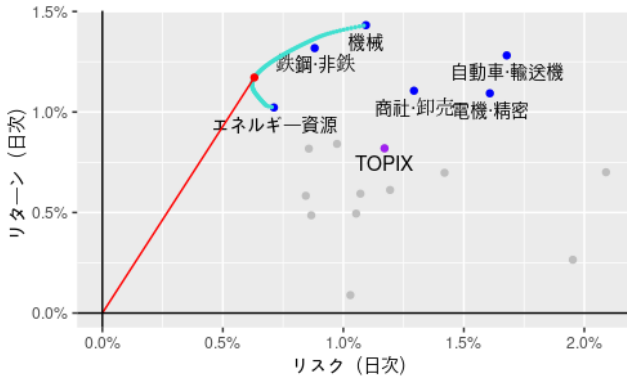


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

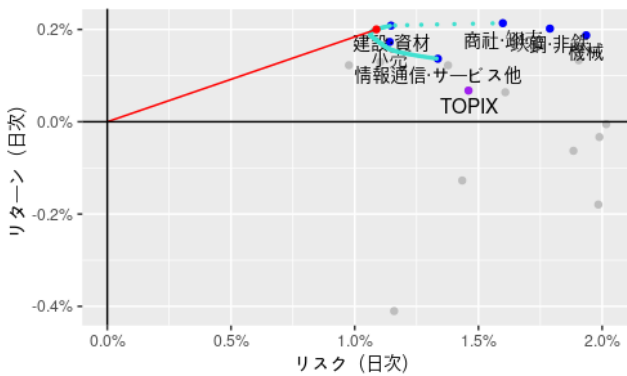
2024年9月28日

【半月】



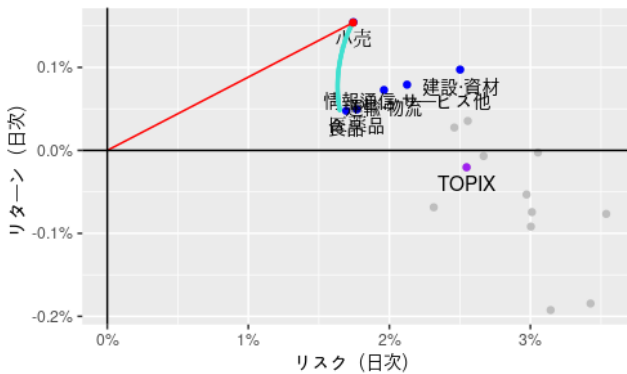
| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 1.172% | 0.631% | 1.858 | — |
| 機械 | 1.432% | 1.094% | 1.309 | 36.5% |
| 鉄鋼・非鉄 | 1.318% | 0.881% | 1.496 | 0.0% |
| 自動車・輸送機 | 1.282% | 1.678% | 0.764 | 0.0% |
| 商社・卸売 | 1.106% | 1.293% | 0.855 | 0.0% |
| 電機・精密 | 1.093% | 1.608% | 0.680 | 0.0% |
| エネルギー資源 | 1.022% | 0.712% | 1.436 | 63.5% |

【一ヶ月】



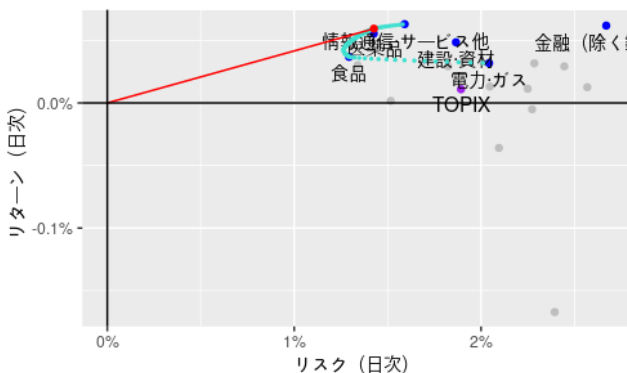
| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.200% | 1.088% | 0.184 | — |
| 商社・卸売 | 0.214% | 1.599% | 0.134 | 0.0% |
| 建設・資材 | 0.208% | 1.147% | 0.182 | 76.8% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.202% | 1.789% | 0.113 | 0.0% |
| 機械 | 0.187% | 1.935% | 0.097 | 0.0% |
| 小売 | 0.173% | 1.141% | 0.152 | 23.2% |
| 情報通信・サービス他 | 0.137% | 1.336% | 0.102 | 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 | 0.154% | 1.743% | 0.088 | — |
| 小売 | 0.155% | 1.744% | 0.089 | 99.5% |
| 建設・資材 | 0.097% | 2.501% | 0.039 | 0.0% |
| 情報通信・サービス他 | 0.079% | 2.125% | 0.037 | 0.0% |
| 運輸・物流 | 0.073% | 1.962% | 0.037 | 0.0% |
| 医薬品 | 0.049% | 1.769% | 0.028 | 0.5% |
| 食品 | 0.048% | 1.694% | 0.028 | 0.0% |

【半年】

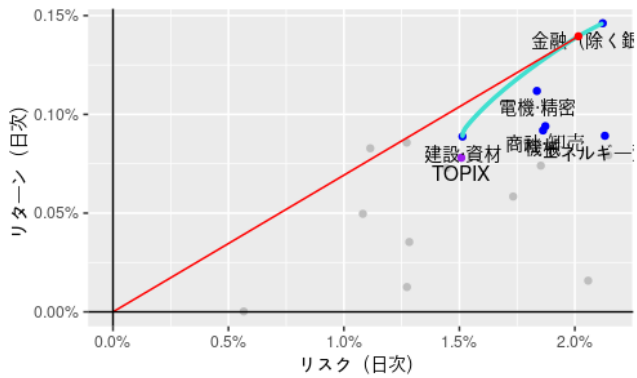


| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.059% | 1.427% | 0.042 | — |
| 情報通信・サービス他 | 0.063% | 1.591% | 0.040 | 52.6% |
| 金融(除く銀行) | 0.062% | 2.670% | 0.023 | 0.0% |
| 医薬品 | 0.055% | 1.426% | 0.039 | 47.4% |
| 建設・資材 | 0.048% | 1.866% | 0.026 | 0.0% |
| 食品 | 0.037% | 1.294% | 0.028 | 0.0% |
| 電力・ガス | 0.032% | 2.043% | 0.016 | 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。

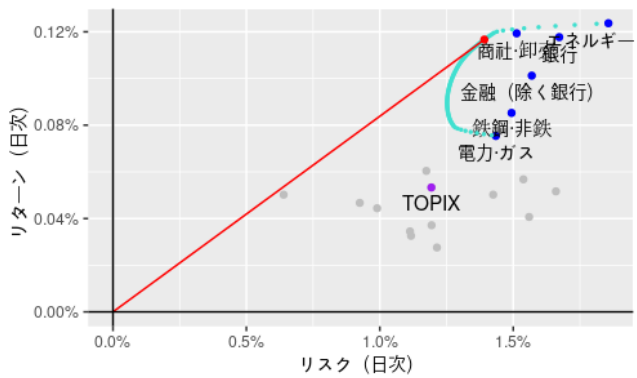
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.140% | 2.015% | 0.069 | — |
| 金融（除く銀行） | 0.146% | 2.121% | 0.069 | 80.8% |
| 電機・精密 | 0.112% | 1.836% | 0.061 | 19.2% |
| 商社・卸売 | 0.094% | 1.872% | 0.050 | 0.0% |
| 機械 | 0.092% | 1.862% | 0.049 | 0.0% |
| エネルギー資源 | 0.089% | 2.130% | 0.042 | 0.0% |
| 建設・資材 | 0.089% | 1.514% | 0.059 | 0.0% |

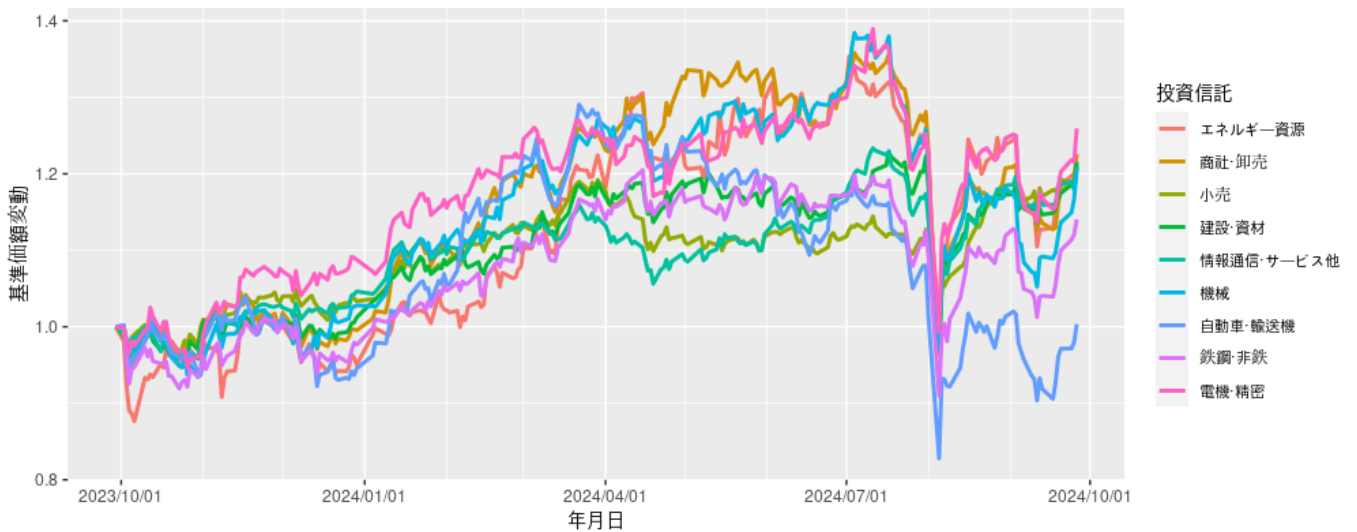
【三年】



| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.117% | 1.392% | 0.084 | — |
| エネルギー資源 | 0.124% | 1.857% | 0.067 | 16.1% |
| 商社・卸売 | 0.119% | 1.513% | 0.079 | 48.5% |
| 銀行 | 0.118% | 1.672% | 0.070 | 28.8% |
| 金融（除く銀行） | 0.101% | 1.570% | 0.064 | 0.0% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.085% | 1.494% | 0.057 | 0.0% |
| 電力・ガス | 0.075% | 1.435% | 0.053 | 6.6% |

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。