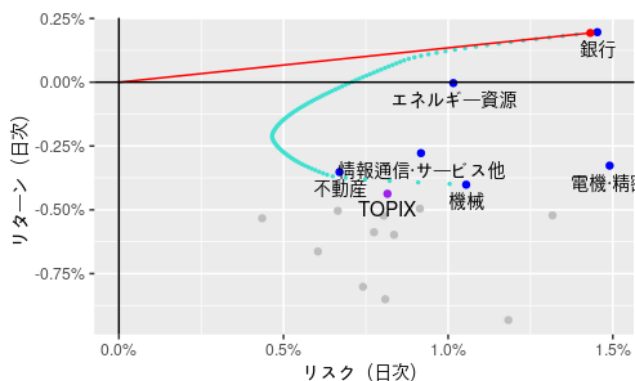


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

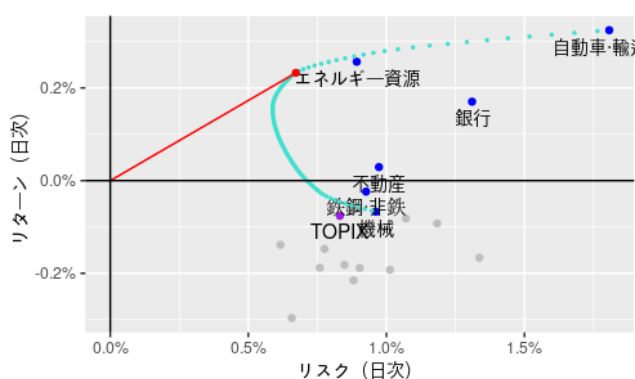
2025 年 1 月 17 日

【半月】



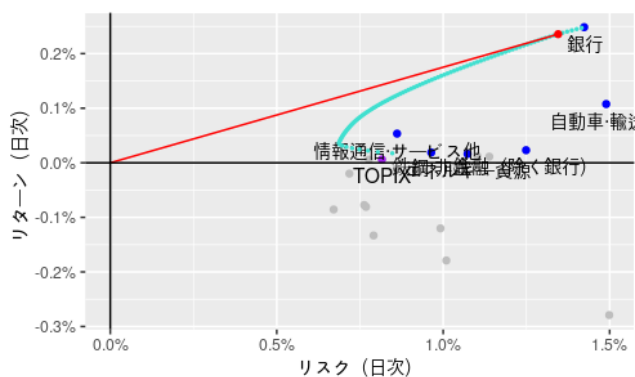
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.193%	1.432%	0.135	—
銀行	0.196%	1.453%	0.135	98.5%
エネルギー資源	-0.003%	1.016%	-0.003	1.5%
情報通信・サービス他	-0.278%	0.917%	-0.303	0.0%
電機・精密	-0.327%	1.490%	-0.219	0.0%
不動産	-0.352%	0.670%	-0.525	0.0%
機械	-0.401%	1.055%	-0.381	0.0%

【一ヶ月】



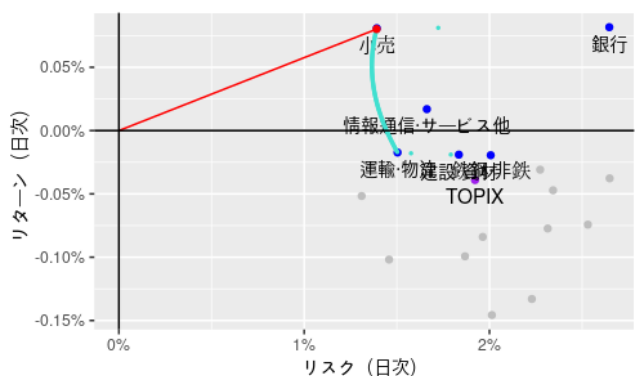
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.233%	0.672%	0.346	—
自動車・輸送機	0.325%	1.807%	0.180	1.5%
エネルギー資源	0.256%	0.893%	0.287	69.5%
銀行	0.170%	1.310%	0.130	29.0%
不動産	0.029%	0.973%	0.030	0.0%
鉄鋼・非鉄	-0.024%	0.926%	-0.026	0.0%
機械	-0.067%	0.961%	-0.070	0.0%

【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	0.236%	1.345%	0.175	—
銀行	0.248%	1.423%	0.175	90.9%
自動車・輸送機	0.108%	1.490%	0.072	9.1%
情報通信・サービス他	0.053%	0.861%	0.062	0.0%
金融 (除く銀行)	0.023%	1.249%	0.018	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.019%	0.964%	0.020	0.0%
エネルギー資源	0.016%	1.073%	0.015	0.0%

【半年】

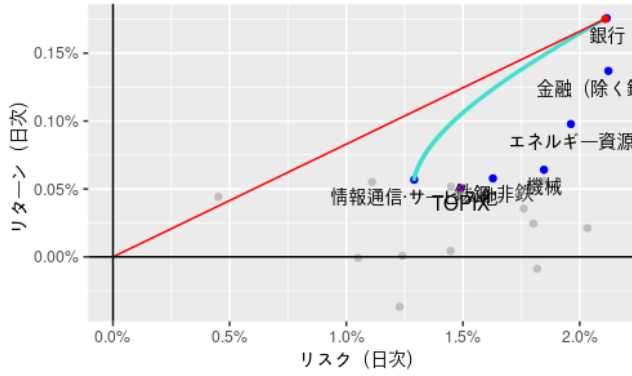


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.080%	1.391%	0.058	—
銀行	0.082%	2.647%	0.031	0.0%
小売	0.081%	1.392%	0.058	99.3%
情報通信・サービス他	0.017%	1.662%	0.010	0.0%
運輸・物流	-0.017%	1.504%	-0.012	0.7%
建設・資材	-0.019%	1.835%	-0.010	0.0%
鉄鋼・非鉄	-0.019%	2.007%	-0.010	0.0%

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。

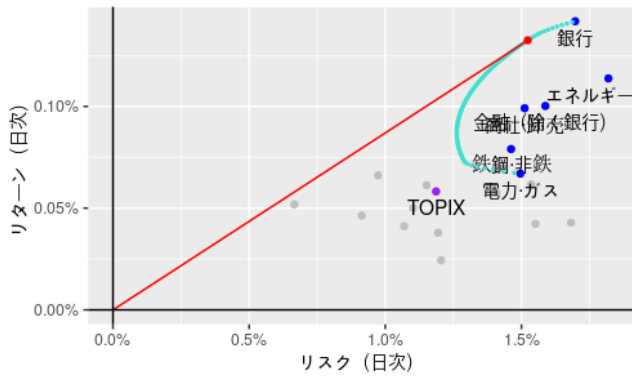
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.175%	2.109%	0.083	—
銀行	0.176%	2.116%	0.083	99.2%
金融 (除く銀行)	0.137%	2.123%	0.065	0.0%
エネルギー資源	0.098%	1.963%	0.050	0.8%
機械	0.064%	1.847%	0.035	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.058%	1.628%	0.035	0.0%
情報通信・サービス他	0.057%	1.291%	0.044	0.0%

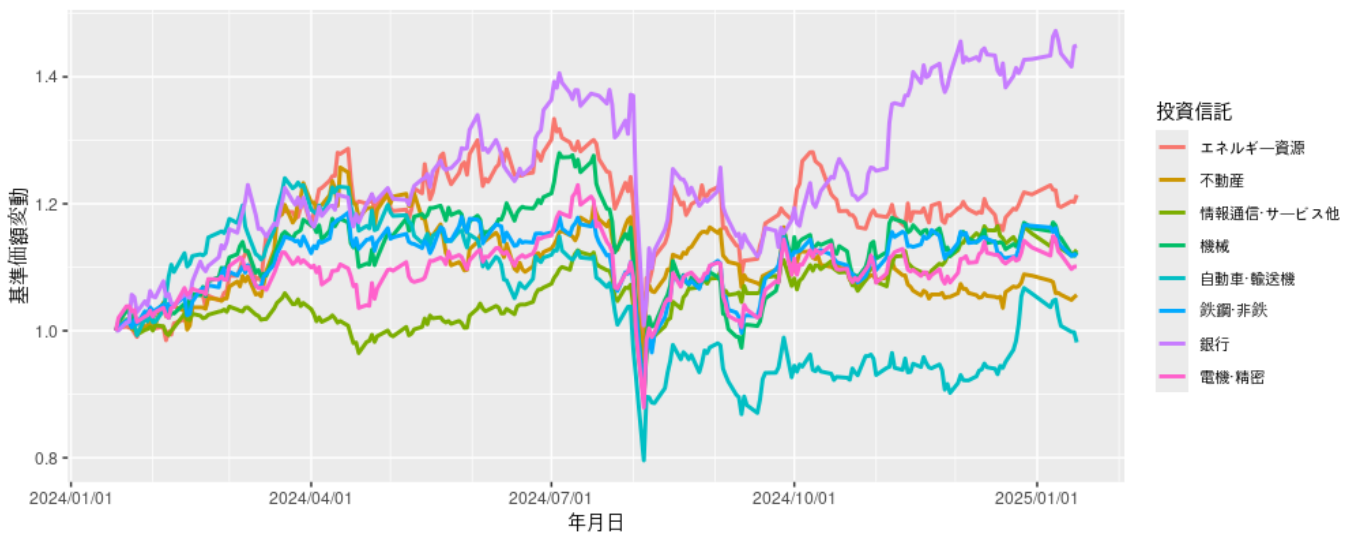
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.132%	1.523%	0.087	—
銀行	0.142%	1.697%	0.084	69.8%
エネルギー資源	0.114%	1.819%	0.063	24.4%
金融 (除く銀行)	0.100%	1.588%	0.063	0.0%
商社・卸売	0.099%	1.512%	0.066	5.9%
鉄鋼・非鉄	0.079%	1.462%	0.054	0.0%
電力・ガス	0.067%	1.496%	0.045	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。

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。