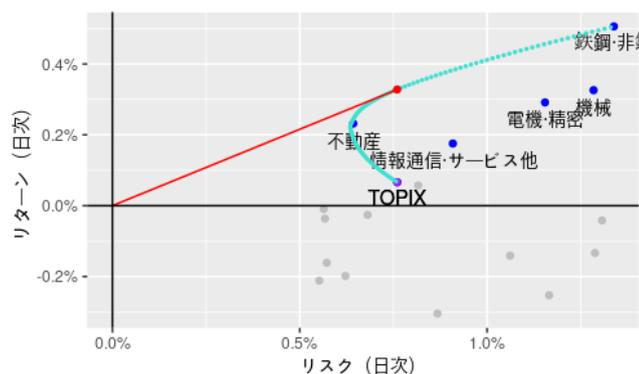


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

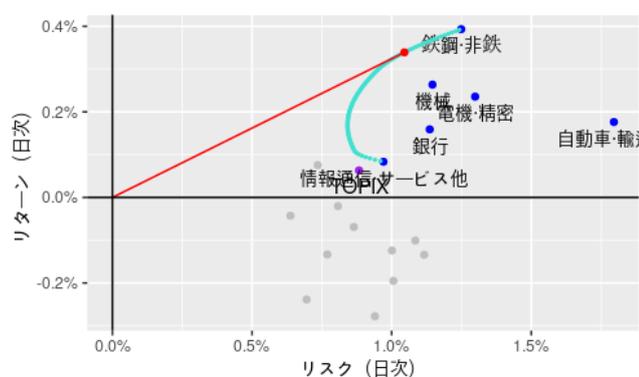
2025 年 1 月 24 日

【半月】



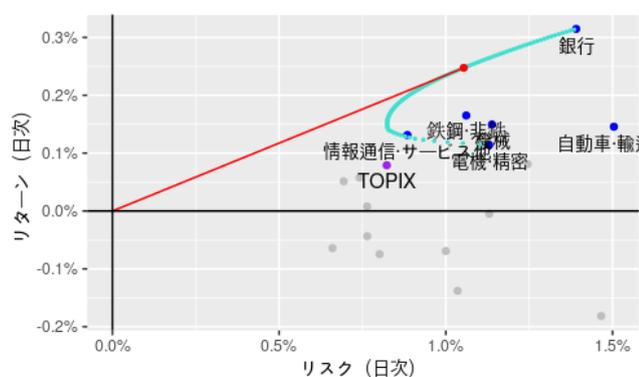
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.328%	0.760%	0.431	—
鉄鋼・非鉄	0.506%	1.338%	0.378	35.0%
機械	0.326%	1.284%	0.254	0.0%
電機・精密	0.292%	1.155%	0.252	0.0%
不動産	0.232%	0.643%	0.361	65.0%
情報通信・サービス他	0.175%	0.909%	0.193	0.0%
TOPIX	0.066%	0.760%	0.087	0.0%

【一ヶ月】



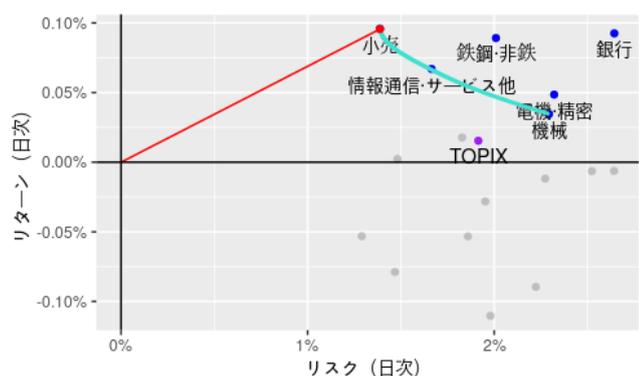
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.339%	1.046%	0.324	—
鉄鋼・非鉄	0.393%	1.249%	0.315	76.8%
機械	0.264%	1.146%	0.230	0.0%
電機・精密	0.236%	1.299%	0.181	0.0%
自動車・輸送機	0.176%	1.796%	0.098	0.0%
銀行	0.159%	1.136%	0.140	23.2%
情報通信・サービス他	0.083%	0.971%	0.086	0.0%

【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	0.247%	1.054%	0.235	—
銀行	0.315%	1.391%	0.226	59.8%
鉄鋼・非鉄	0.165%	1.061%	0.156	19.2%
機械	0.150%	1.138%	0.131	0.0%
自動車・輸送機	0.146%	1.504%	0.097	0.0%
情報通信・サービス他	0.131%	0.885%	0.148	21.0%
電機・精密	0.114%	1.130%	0.101	0.0%

【半年】

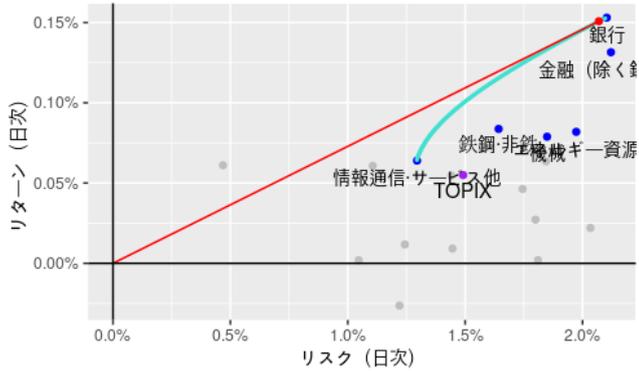


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.096%	1.388%	0.069	—
小売	0.096%	1.387%	0.069	98.9%
銀行	0.093%	2.644%	0.035	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.089%	2.009%	0.044	0.0%
情報通信・サービス他	0.067%	1.664%	0.040	1.1%
電機・精密	0.049%	2.321%	0.021	0.0%
機械	0.035%	2.294%	0.015	0.0%

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。

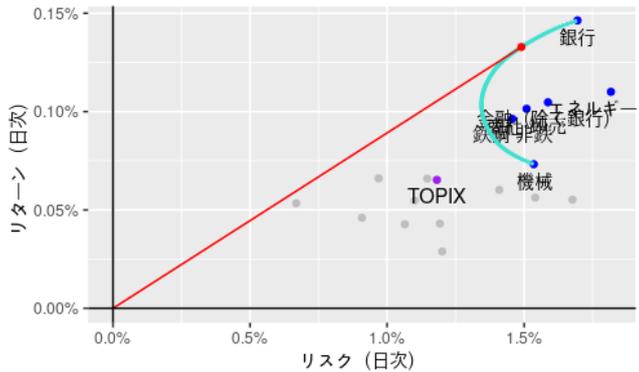
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.151%	2.070%	0.073	—
銀行	0.153%	2.103%	0.073	89.7%
金融 (除く銀行)	0.132%	2.121%	0.062	10.3%
鉄鋼・非鉄	0.084%	1.643%	0.051	0.0%
エネルギー資源	0.082%	1.973%	0.042	0.0%
機械	0.079%	1.849%	0.043	0.0%
情報通信・サービス他	0.064%	1.295%	0.049	0.0%

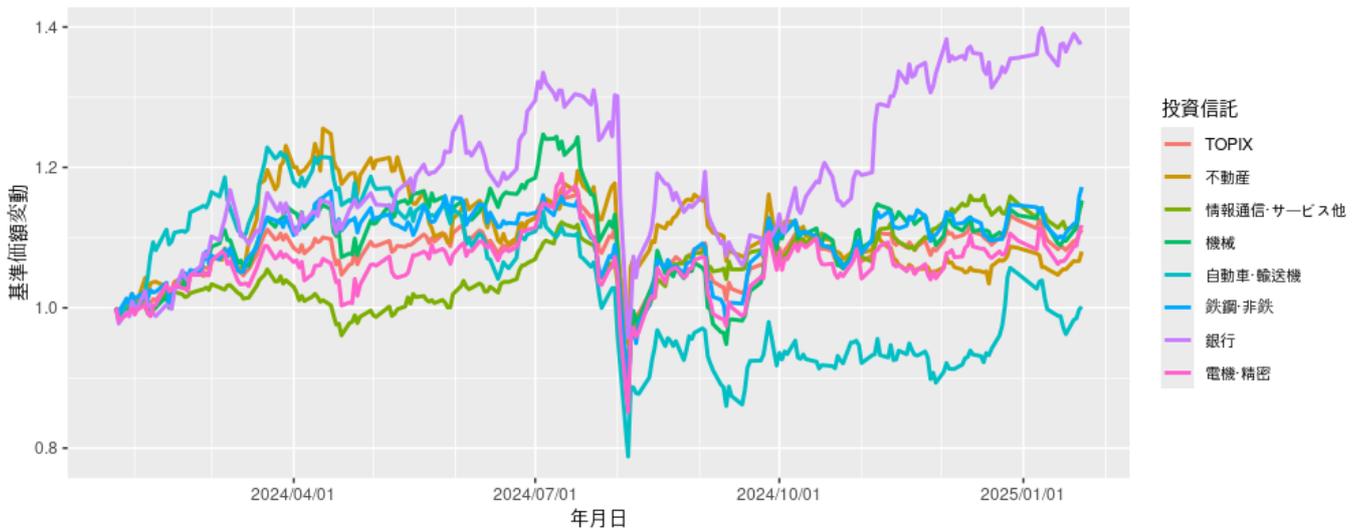
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.133%	1.490%	0.089	—
銀行	0.146%	1.695%	0.086	68.8%
エネルギー資源	0.110%	1.817%	0.061	15.1%
金融 (除く銀行)	0.105%	1.587%	0.066	0.0%
商社・卸売	0.101%	1.509%	0.067	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.096%	1.457%	0.066	16.1%
機械	0.073%	1.535%	0.048	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。