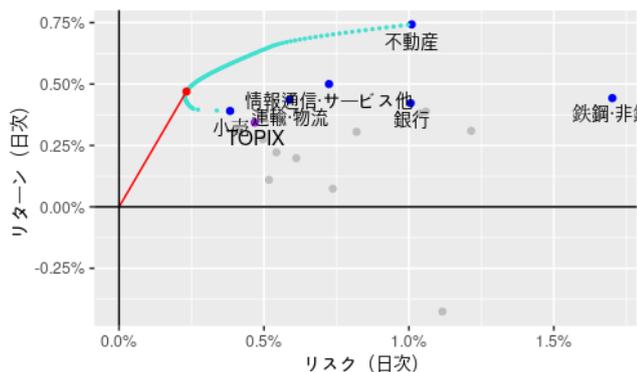


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

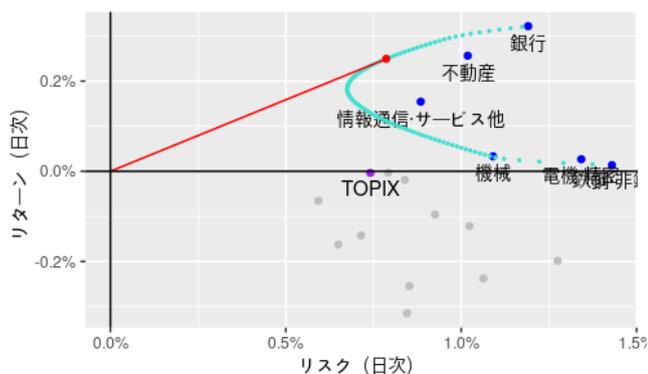
2025 年 1 月 31 日

【半月】



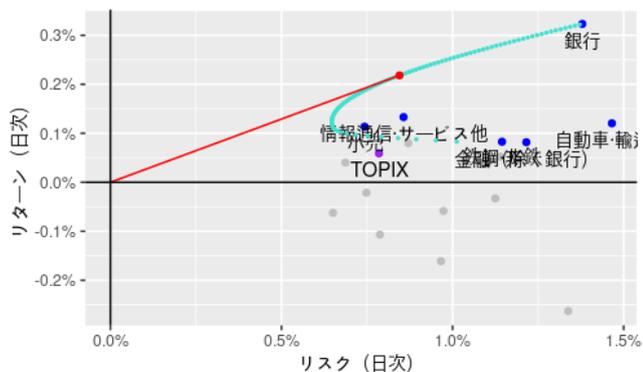
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.470%	0.233%	2.020	—
不動産	0.743%	1.009%	0.736	18.3%
情報通信・サービス他	0.500%	0.724%	0.690	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.443%	1.702%	0.260	19.1%
運輸・物流	0.436%	0.588%	0.742	10.5%
銀行	0.422%	1.006%	0.420	0.0%
小売	0.391%	0.383%	1.020	52.1%

【一ヶ月】



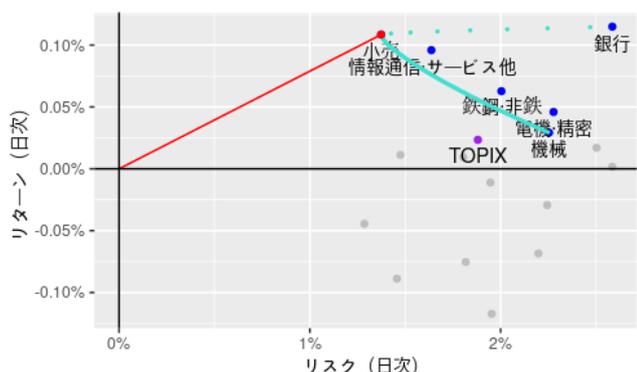
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.249%	0.786%	0.317	—
銀行	0.322%	1.191%	0.270	40.9%
不動産	0.256%	1.019%	0.252	45.2%
情報通信・サービス他	0.154%	0.885%	0.174	0.0%
機械	0.033%	1.091%	0.030	0.0%
電機・精密	0.027%	1.342%	0.020	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.014%	1.430%	0.009	13.9%

【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	0.218%	0.845%	0.258	—
銀行	0.323%	1.379%	0.234	49.6%
情報通信・サービス他	0.133%	0.857%	0.155	3.4%
自動車・輸送機	0.120%	1.466%	0.082	0.0%
小売	0.113%	0.743%	0.153	47.0%
鉄鋼・非鉄	0.083%	1.145%	0.072	0.0%
金融 (除く銀行)	0.082%	1.216%	0.067	0.0%

【半年】

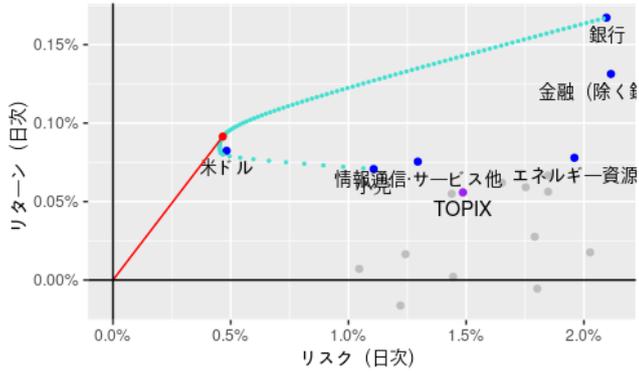


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.108%	1.374%	0.079	—
銀行	0.115%	2.585%	0.044	0.0%
小売	0.109%	1.374%	0.079	99.6%
情報通信・サービス他	0.096%	1.637%	0.059	0.4%
鉄鋼・非鉄	0.063%	2.004%	0.031	0.0%
電機・精密	0.046%	2.277%	0.020	0.0%
機械	0.029%	2.254%	0.013	0.0%

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。

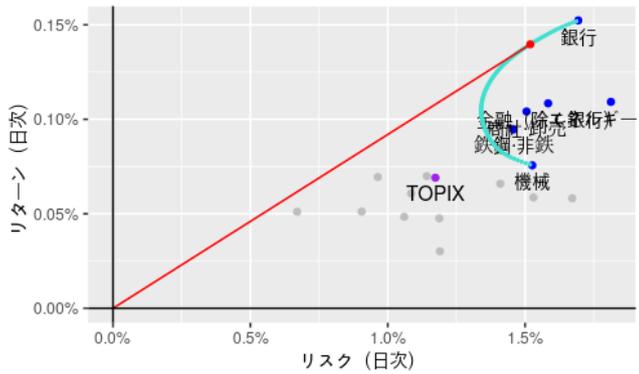
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.091%	0.466%	0.196	—
銀行	0.167%	2.096%	0.080	10.7%
金融 (除く銀行)	0.131%	2.115%	0.062	0.0%
米ドル	0.082%	0.482%	0.171	89.3%
エネルギー資源	0.078%	1.960%	0.040	0.0%
情報通信・サービス他	0.075%	1.294%	0.058	0.0%
小売	0.071%	1.107%	0.064	0.0%

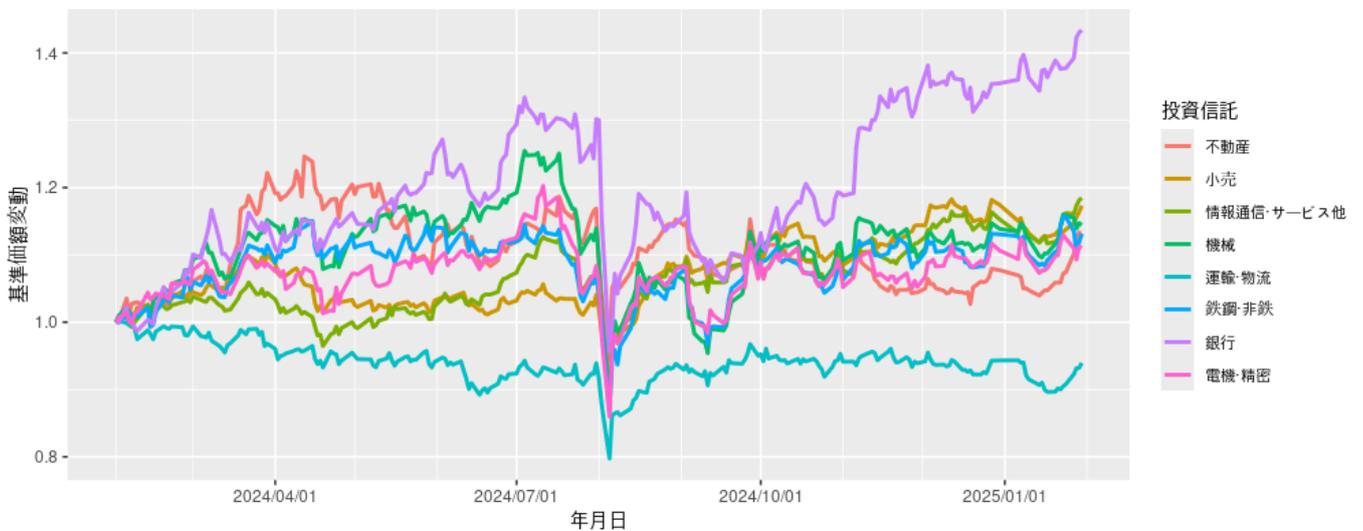
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.140%	1.519%	0.092	—
銀行	0.152%	1.693%	0.090	73.7%
エネルギー資源	0.109%	1.812%	0.060	13.2%
金融 (除く銀行)	0.108%	1.584%	0.068	0.0%
商社・卸売	0.104%	1.505%	0.069	6.5%
鉄鋼・非鉄	0.095%	1.458%	0.065	6.6%
機械	0.076%	1.526%	0.050	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。