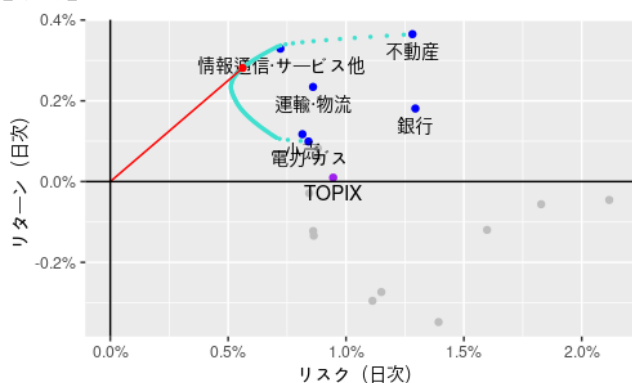


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

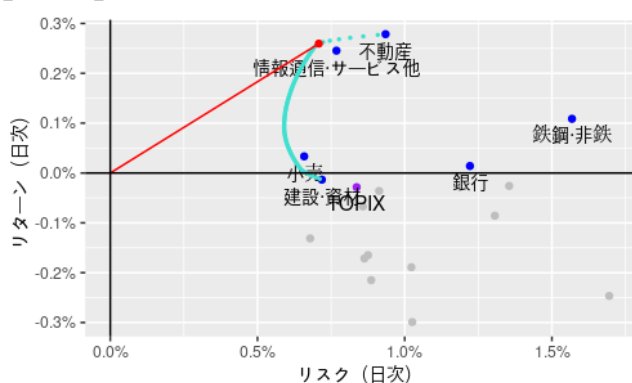
2025年2月8日

【半月】



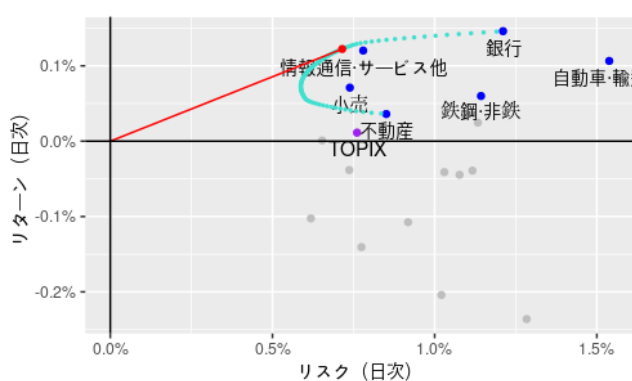
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.281%	0.562%	0.501	—
不動産	0.365%	1.282%	0.285	12.1%
情報通信・サービス他	0.329%	0.722%	0.456	65.2%
運輸・物流	0.234%	0.860%	0.272	0.0%
銀行	0.181%	1.294%	0.140	0.0%
小売	0.117%	0.815%	0.144	0.0%
電力・ガス	0.099%	0.841%	0.118	22.7%

【一ヶ月】



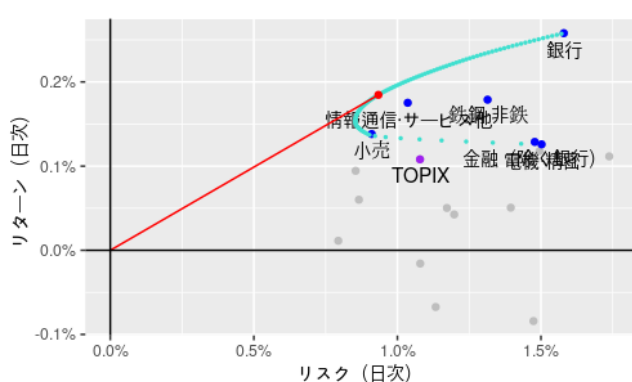
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.260%	0.708%	0.366	—
不動産	0.279%	0.935%	0.298	42.6%
情報通信・サービス他	0.245%	0.768%	0.319	57.4%
鉄鋼・非鉄	0.109%	1.568%	0.069	0.0%
小売	0.033%	0.659%	0.051	0.0%
銀行	0.014%	1.222%	0.012	0.0%
建設・資材	-0.013%	0.719%	-0.019	0.0%

【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	0.122%	0.715%	0.171	—
銀行	0.146%	1.211%	0.121	26.1%
情報通信・サービス他	0.120%	0.780%	0.154	64.6%
自動車・輸送機	0.107%	1.538%	0.069	0.0%
小売	0.071%	0.739%	0.096	9.4%
鉄鋼・非鉄	0.060%	1.143%	0.052	0.0%
不動産	0.036%	0.851%	0.042	0.0%

【半年】

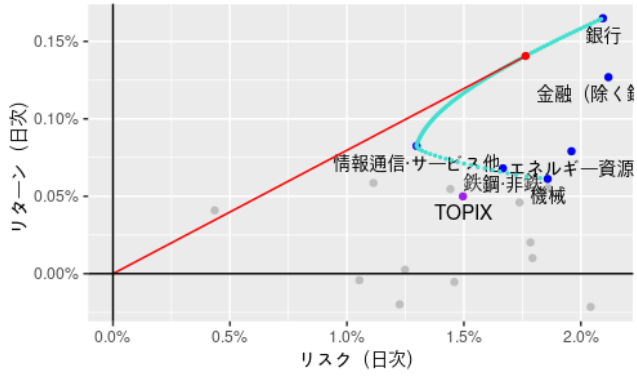


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.185%	0.934%	0.198	—
銀行	0.258%	1.580%	0.163	27.8%
鉄鋼・非鉄	0.179%	1.314%	0.136	8.4%
情報通信・サービス他	0.175%	1.036%	0.169	26.5%
小売	0.138%	0.910%	0.152	37.4%
金融（除く銀行）	0.129%	1.478%	0.087	0.0%
電機・精密	0.126%	1.502%	0.084	0.0%

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。

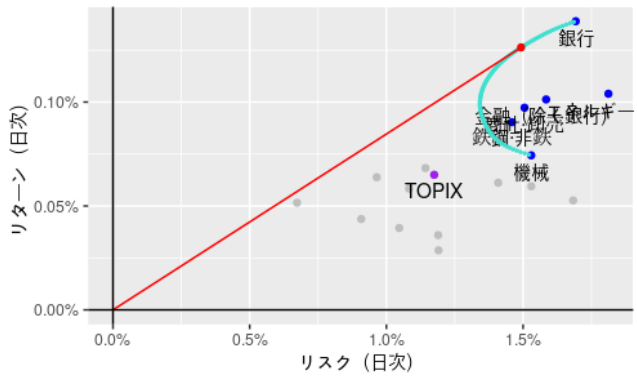
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.141%	1.764%	0.080	—
銀行	0.165%	2.094%	0.079	70.4%
金融（除く銀行）	0.127%	2.118%	0.060	0.0%
情報通信・サービス他	0.083%	1.298%	0.064	29.6%
エネルギー資源	0.079%	1.960%	0.040	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.068%	1.667%	0.041	0.0%
機械	0.061%	1.858%	0.033	0.0%

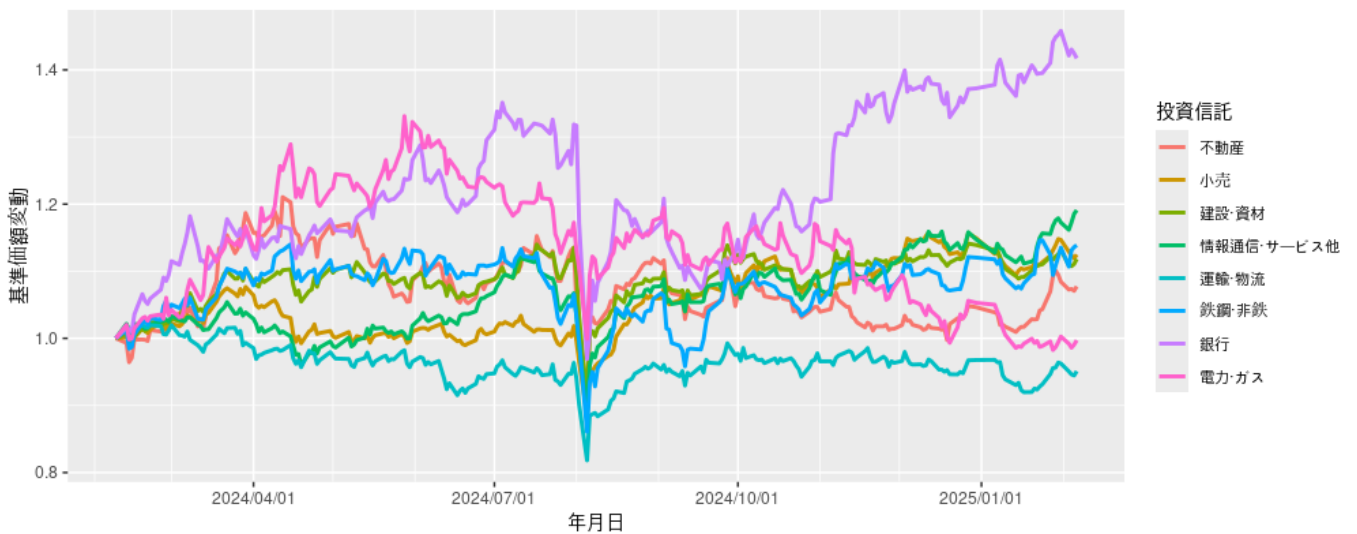
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.126%	1.493%	0.085	—
銀行	0.139%	1.693%	0.082	69.4%
エネルギー資源	0.104%	1.812%	0.057	14.8%
金融（除く銀行）	0.101%	1.584%	0.064	0.0%
商社・卸売	0.097%	1.505%	0.065	4.1%
鉄鋼・非鉄	0.090%	1.459%	0.062	11.8%
機械	0.074%	1.530%	0.049	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。