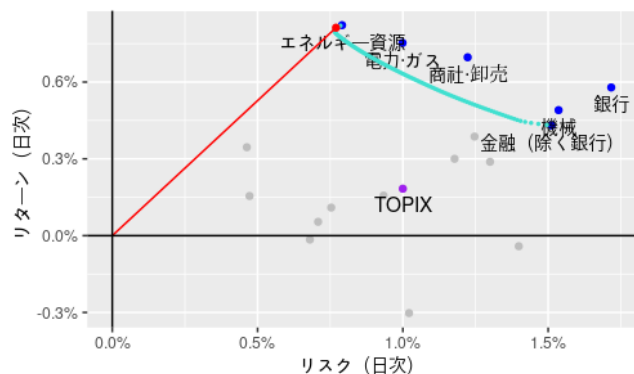


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

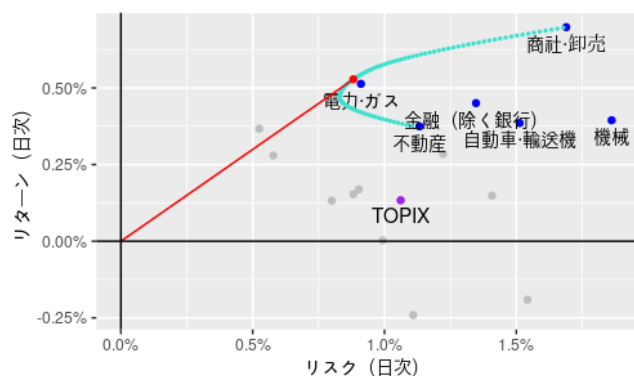
2025 年 3 月 21 日

【半月】



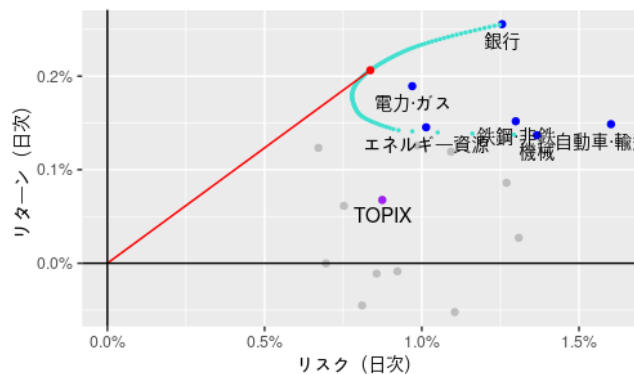
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.812%	0.770%	1.055	—
エネルギー資源	0.822%	0.791%	1.040	85.9%
電力・ガス	0.753%	0.999%	0.754	14.1%
商社・卸売	0.697%	1.223%	0.570	0.0%
銀行	0.579%	1.717%	0.337	0.0%
機械	0.490%	1.536%	0.319	0.0%
金融 (除く銀行)	0.431%	1.511%	0.285	0.0%

【一ヶ月】



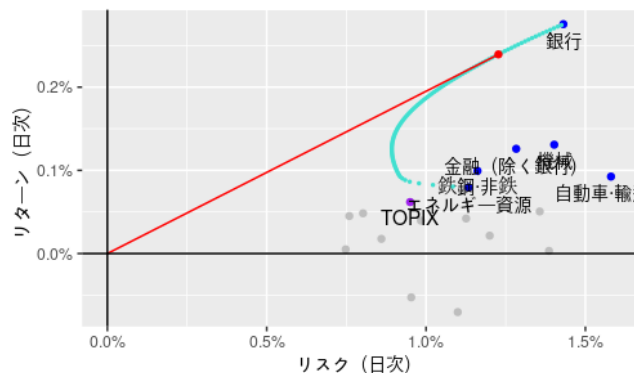
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.528%	0.882%	0.599	—
商社・卸売	0.698%	1.689%	0.413	15.7%
電力・ガス	0.513%	0.911%	0.564	71.7%
金融 (除く銀行)	0.450%	1.347%	0.334	4.2%
機械	0.394%	1.862%	0.212	0.2%
自動車・輸送機	0.386%	1.513%	0.255	0.0%
不動産	0.375%	1.133%	0.331	8.2%

【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	0.206%	0.836%	0.247	—
銀行	0.256%	1.255%	0.204	37.7%
電力・ガス	0.189%	0.970%	0.195	43.5%
鉄鋼・非鉄	0.152%	1.299%	0.117	4.0%
自動車・輸送機	0.149%	1.602%	0.093	0.0%
エネルギー資源	0.145%	1.014%	0.143	14.8%
機械	0.137%	1.366%	0.100	0.0%

【半年】

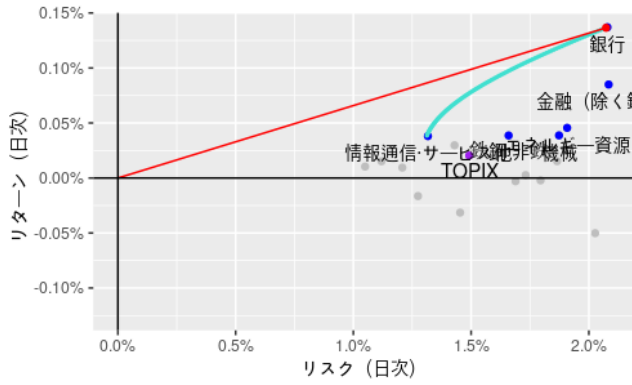


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.239%	1.227%	0.195	—
銀行	0.276%	1.431%	0.193	81.3%
機械	0.131%	1.402%	0.093	0.0%
金融 (除く銀行)	0.126%	1.283%	0.098	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.099%	1.161%	0.086	1.7%
自動車・輸送機	0.093%	1.580%	0.059	0.0%
エネルギー資源	0.079%	1.133%	0.070	17.0%

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。

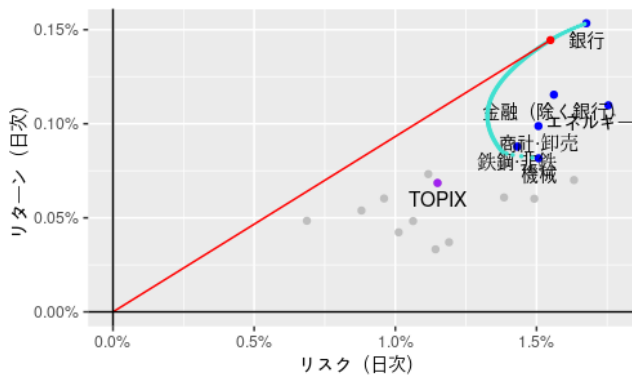
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.137%	2.073%	0.066	—
銀行	0.137%	2.079%	0.066	99.5%
金融 (除く銀行)	0.085%	2.084%	0.041	0.0%
エネルギー資源	0.046%	1.908%	0.024	0.0%
機械	0.039%	1.873%	0.021	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.039%	1.659%	0.023	0.0%
情報通信・サービス他	0.038%	1.317%	0.029	0.5%

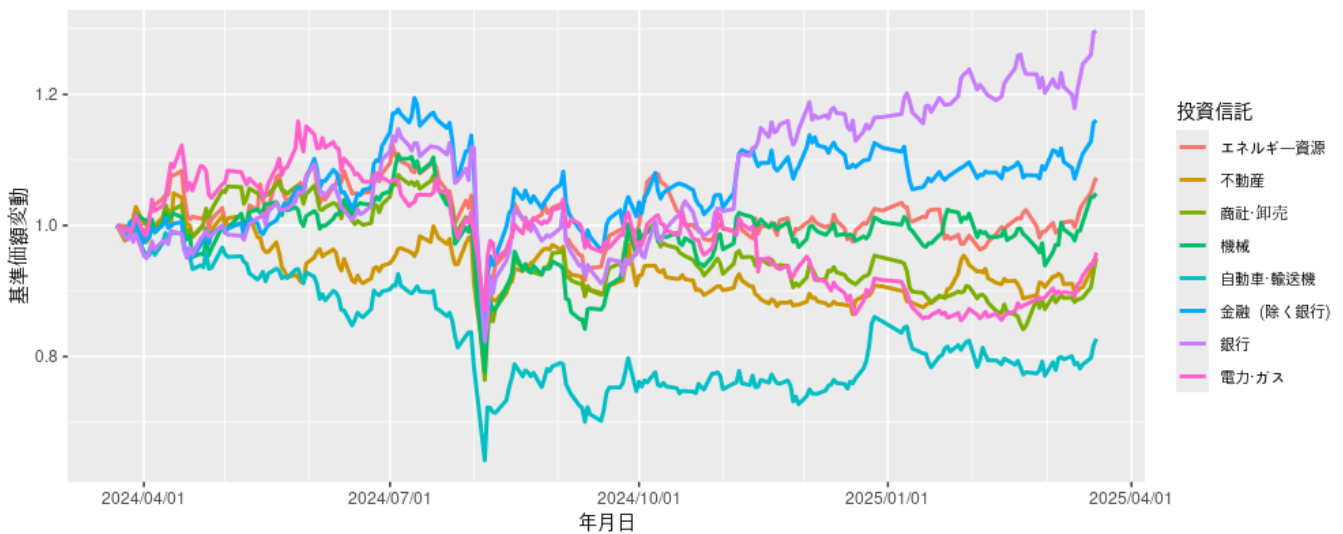
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.144%	1.549%	0.093	—
銀行	0.153%	1.676%	0.092	79.6%
金融 (除く銀行)	0.115%	1.562%	0.074	0.0%
エネルギー資源	0.110%	1.755%	0.063	20.0%
商社・卸売	0.099%	1.507%	0.066	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.088%	1.432%	0.061	0.4%
機械	0.082%	1.507%	0.054	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。