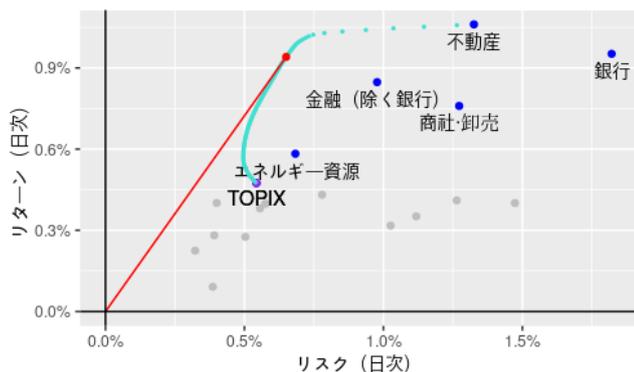


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

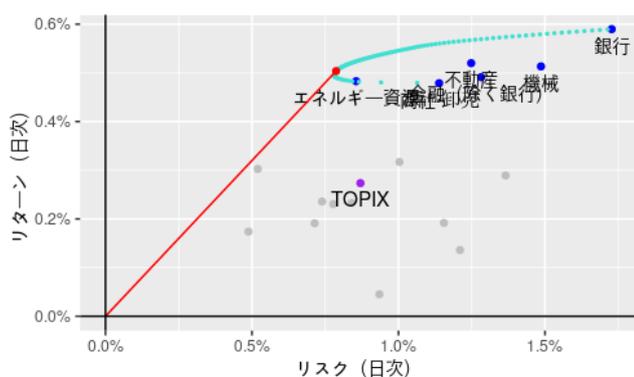
2025 年 3 月 29 日

【半月】



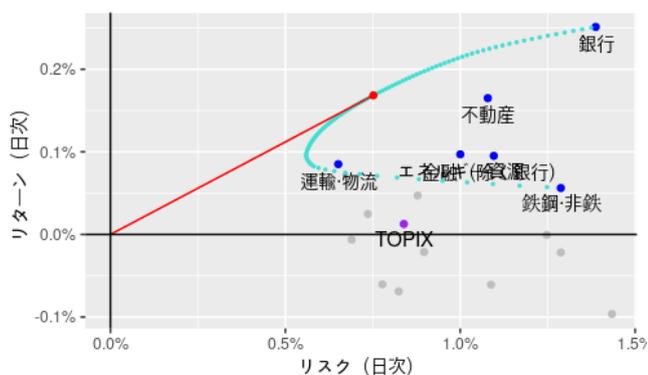
| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.941% | 0.650% | 1.447 | — |
| 不動産 | 1.061% | 1.326% | 0.800 | 47.2% |
| 銀行 | 0.952% | 1.821% | 0.523 | 28.7% |
| 金融 (除く銀行) | 0.848% | 0.977% | 0.867 | 3.8% |
| 商社・卸売 | 0.760% | 1.273% | 0.597 | 9.0% |
| エネルギー資源 | 0.583% | 0.683% | 0.853 | 11.3% |
| TOPIX | 0.474% | 0.543% | 0.873 | 0.0% |

【一ヶ月】



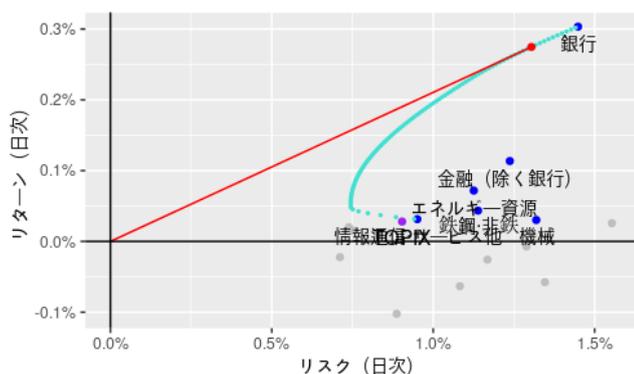
| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.504% | 0.787% | 0.640 | — |
| 銀行 | 0.590% | 1.727% | 0.341 | 8.0% |
| 不動産 | 0.520% | 1.248% | 0.417 | 27.8% |
| 機械 | 0.513% | 1.486% | 0.345 | 6.6% |
| 金融 (除く銀行) | 0.491% | 1.282% | 0.383 | 0.0% |
| エネルギー資源 | 0.483% | 0.856% | 0.564 | 57.7% |
| 商社・卸売 | 0.479% | 1.139% | 0.420 | 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 | 0.168% | 0.752% | 0.224 | — |
| 銀行 | 0.251% | 1.387% | 0.181 | 31.5% |
| 不動産 | 0.165% | 1.079% | 0.153 | 35.9% |
| エネルギー資源 | 0.097% | 1.000% | 0.097 | 19.1% |
| 金融 (除く銀行) | 0.095% | 1.096% | 0.087 | 0.0% |
| 運輸・物流 | 0.085% | 0.651% | 0.131 | 13.6% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.056% | 1.288% | 0.044 | 0.0% |

【半年】

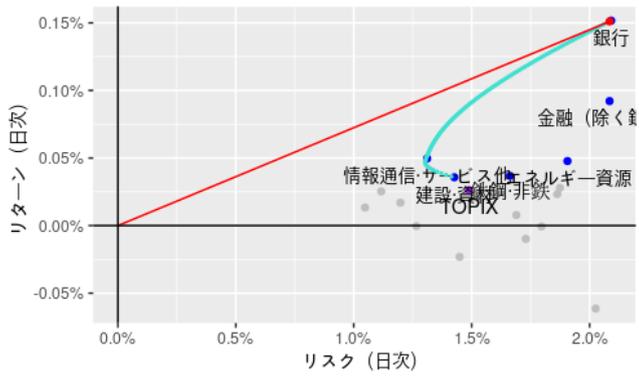


| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.275% | 1.304% | 0.211 | — |
| 銀行 | 0.303% | 1.449% | 0.209 | 87.6% |
| 金融 (除く銀行) | 0.114% | 1.237% | 0.092 | 0.0% |
| エネルギー資源 | 0.072% | 1.126% | 0.064 | 12.4% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.044% | 1.139% | 0.038 | 0.0% |
| 情報通信・サービス他 | 0.031% | 0.951% | 0.033 | 0.0% |
| 機械 | 0.030% | 1.319% | 0.023 | 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。

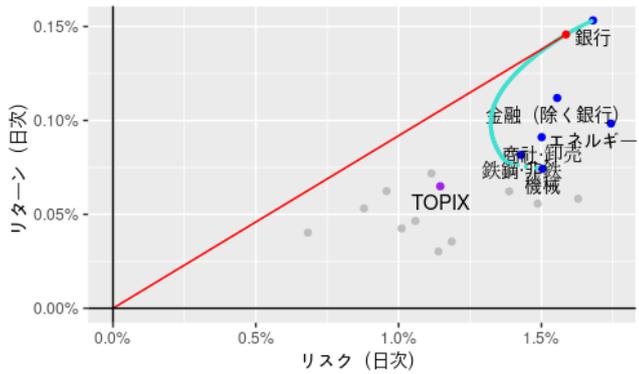
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【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% | 2.085% | 0.072 | — |
| 銀行 | 0.152% | 2.092% | 0.072 | 99.4% |
| 金融 (除く銀行) | 0.092% | 2.085% | 0.044 | 0.0% |
| 情報通信・サービス他 | 0.050% | 1.311% | 0.038 | 0.6% |
| エネルギー資源 | 0.048% | 1.906% | 0.025 | 0.0% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.037% | 1.662% | 0.022 | 0.0% |
| 建設・資材 | 0.036% | 1.426% | 0.025 | 0.0% |

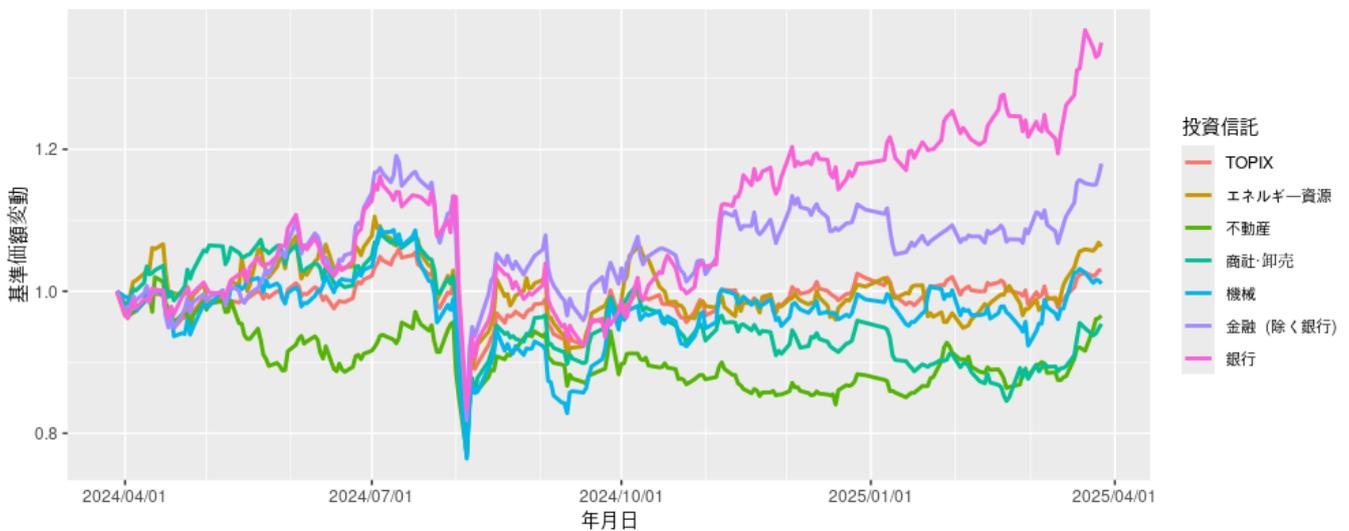
【三年】



| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.146% | 1.586% | 0.092 | — |
| 銀行 | 0.153% | 1.681% | 0.091 | 86.3% |
| 金融 (除く銀行) | 0.112% | 1.555% | 0.072 | 0.0% |
| エネルギー資源 | 0.098% | 1.743% | 0.056 | 13.7% |
| 商社・卸売 | 0.091% | 1.501% | 0.061 | 0.0% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.082% | 1.428% | 0.057 | 0.0% |
| 機械 | 0.074% | 1.504% | 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。