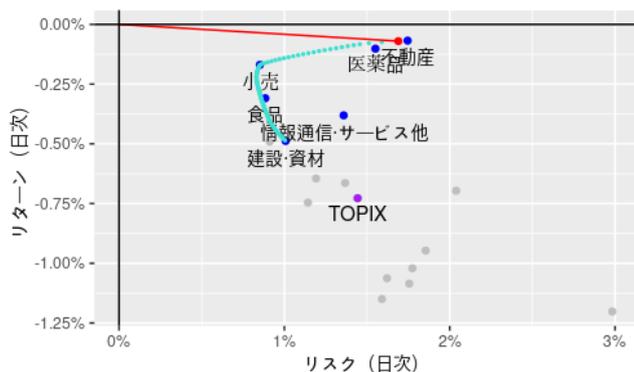


## TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

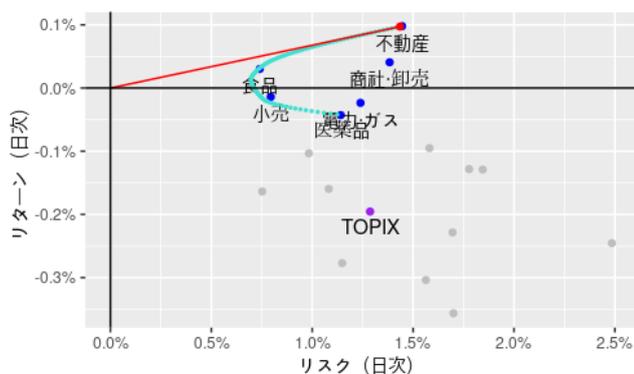
2025年4月4日

### 【半月】



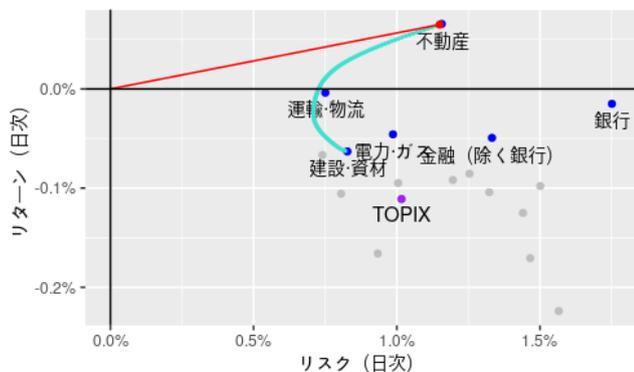
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	-0.070%	1.689%	-0.041	—
不動産	-0.068%	1.745%	-0.039	93.8%
医薬品	-0.102%	1.551%	-0.066	6.2%
小売	-0.169%	0.852%	-0.199	0.0%
食品	-0.309%	0.885%	-0.349	0.0%
情報通信・サービス他	-0.381%	1.359%	-0.280	0.0%
建設・資材	-0.488%	1.007%	-0.484	0.0%

### 【一ヶ月】



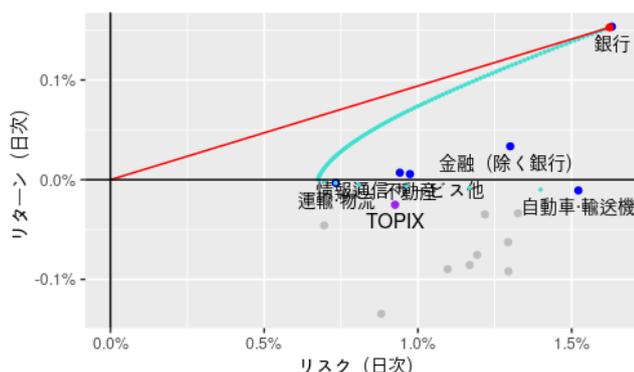
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.097%	1.435%	0.068	—
不動産	0.098%	1.445%	0.068	99.0%
商社・卸売	0.041%	1.384%	0.029	0.0%
食品	0.030%	0.740%	0.041	1.0%
小売	-0.014%	0.795%	-0.018	0.0%
電力・ガス	-0.023%	1.239%	-0.019	0.0%
医薬品	-0.043%	1.142%	-0.038	0.0%

### 【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	0.065%	1.150%	0.056	—
不動産	0.066%	1.157%	0.057	99.1%
運輸・物流	-0.004%	0.750%	-0.005	0.9%
銀行	-0.015%	1.751%	-0.009	0.0%
電力・ガス	-0.046%	0.987%	-0.046	0.0%
金融(除く銀行)	-0.049%	1.332%	-0.037	0.0%
建設・資材	-0.063%	0.827%	-0.076	0.0%

### 【半年】

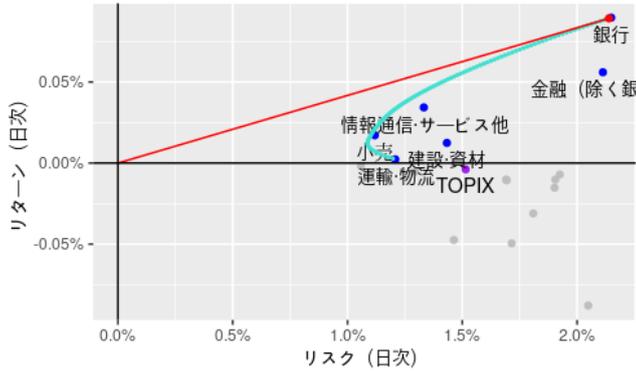


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.153%	1.623%	0.094	—
銀行	0.153%	1.631%	0.094	99.4%
金融(除く銀行)	0.033%	1.300%	0.026	0.0%
情報通信・サービス他	0.007%	0.941%	0.007	0.0%
不動産	0.006%	0.974%	0.006	0.6%
運輸・物流	-0.003%	0.733%	-0.004	0.0%
自動車・輸送機	-0.011%	1.522%	-0.007	0.0%

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。

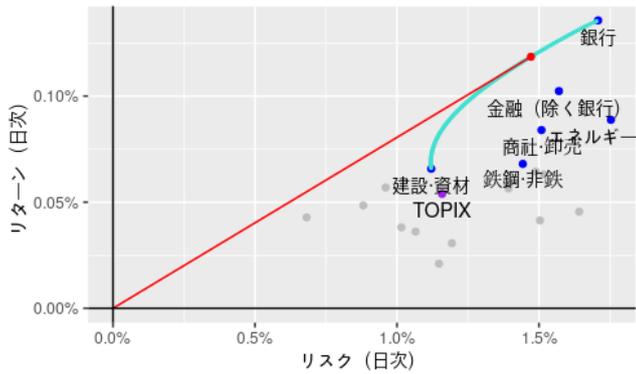
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.089%	2.139%	0.042	—
銀行	0.090%	2.149%	0.042	99.2%
金融(除く銀行)	0.056%	2.112%	0.027	0.0%
情報通信・サービス他	0.034%	1.333%	0.026	0.8%
小売	0.017%	1.119%	0.015	0.0%
建設・資材	0.012%	1.433%	0.009	0.0%
運輸・物流	0.002%	1.208%	0.002	0.0%

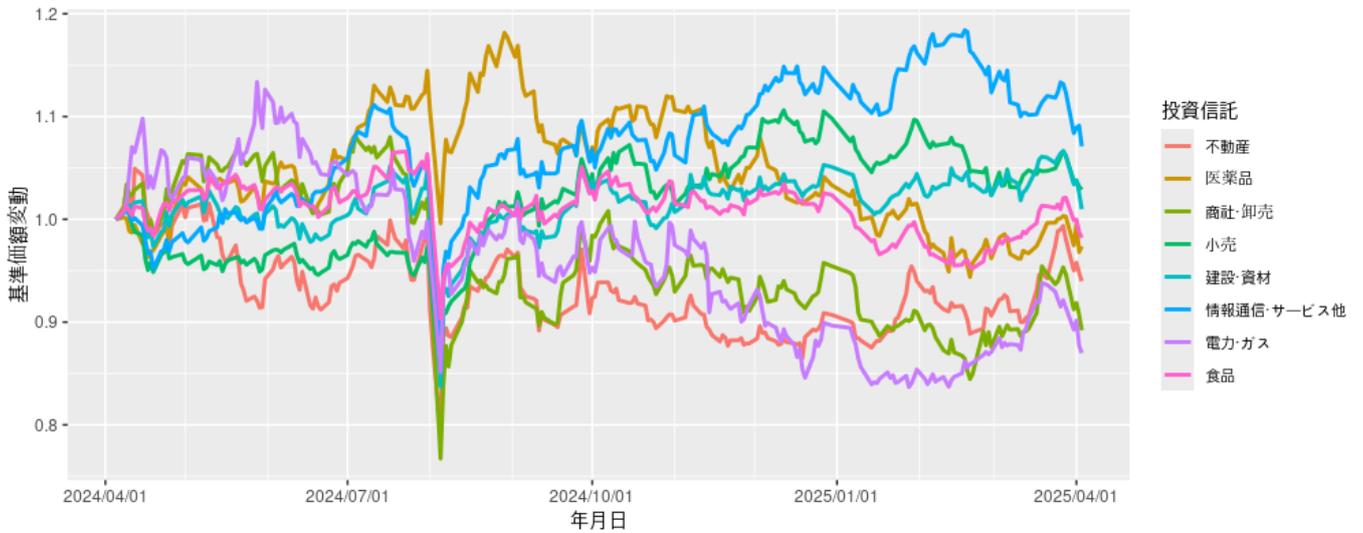
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.119%	1.472%	0.081	—
銀行	0.136%	1.708%	0.079	73.0%
金融(除く銀行)	0.102%	1.570%	0.065	0.0%
エネルギー資源	0.089%	1.753%	0.051	7.5%
商社・卸売	0.084%	1.509%	0.056	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.068%	1.443%	0.047	0.0%
建設・資材	0.066%	1.121%	0.059	19.5%

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。