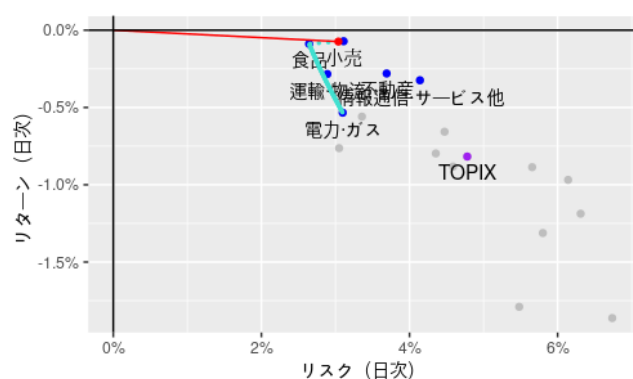


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

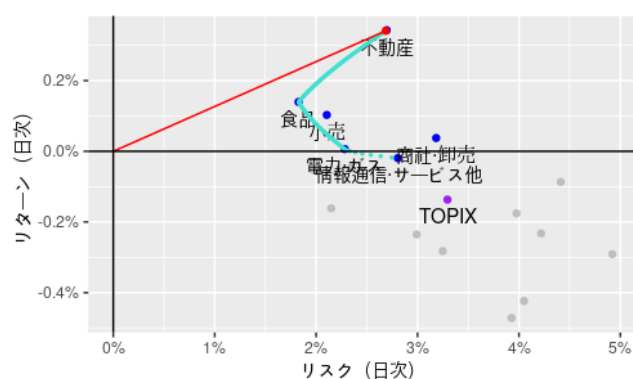
2025 年 4 月 11 日

【半月】



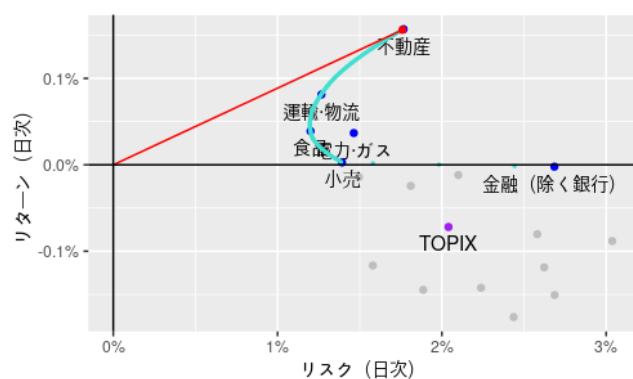
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	-0.074%	3.040%	-0.024	—
小売	-0.071%	3.111%	-0.023	86.2%
食品	-0.088%	2.644%	-0.033	13.8%
不動産	-0.280%	3.692%	-0.076	0.0%
運輸・物流	-0.284%	2.890%	-0.098	0.0%
情報通信・サービス他	-0.324%	4.141%	-0.078	0.0%
電力・ガス	-0.534%	3.098%	-0.172	0.0%

【一ヶ月】



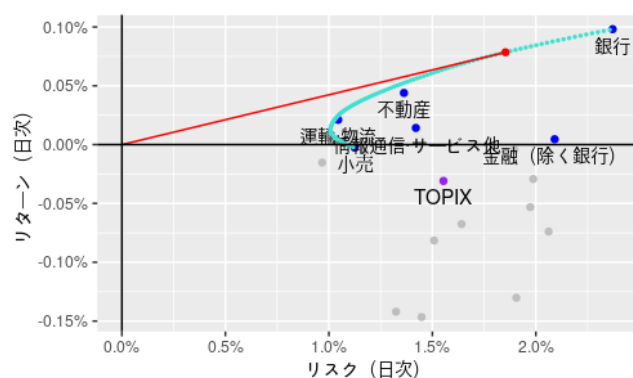
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.341%	2.687%	0.127	—
不動産	0.343%	2.696%	0.127	99.1%
食品	0.140%	1.826%	0.076	0.9%
小売	0.103%	2.105%	0.049	0.0%
商社・卸売	0.038%	3.184%	0.012	0.0%
電力・ガス	0.006%	2.282%	0.003	0.0%
情報通信・サービス他	-0.019%	2.806%	-0.007	0.0%

【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	0.156%	1.760%	0.089	—
不動産	0.157%	1.767%	0.089	98.9%
運輸・物流	0.081%	1.267%	0.064	1.1%
食品	0.039%	1.201%	0.032	0.0%
電力・ガス	0.037%	1.464%	0.025	0.0%
小売	0.003%	1.392%	0.002	0.0%
金融（除く銀行）	-0.002%	2.685%	-0.001	0.0%

【半年】

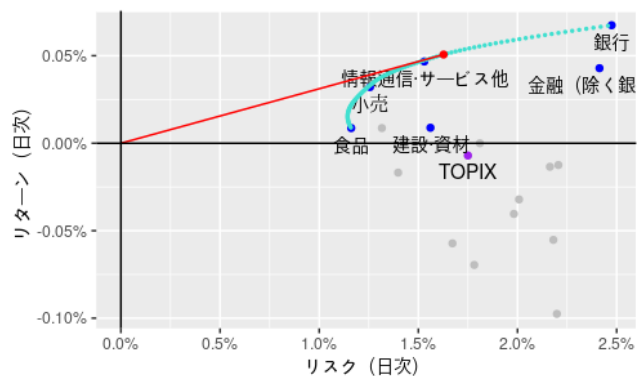


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.078%	1.853%	0.042	—
銀行	0.098%	2.371%	0.041	63.8%
不動産	0.044%	1.363%	0.032	36.2%
運輸・物流	0.021%	1.045%	0.020	0.0%
情報通信・サービス他	0.014%	1.420%	0.010	0.0%
金融（除く銀行）	0.005%	2.091%	0.002	0.0%
小売	-0.003%	1.125%	-0.002	0.0%

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。

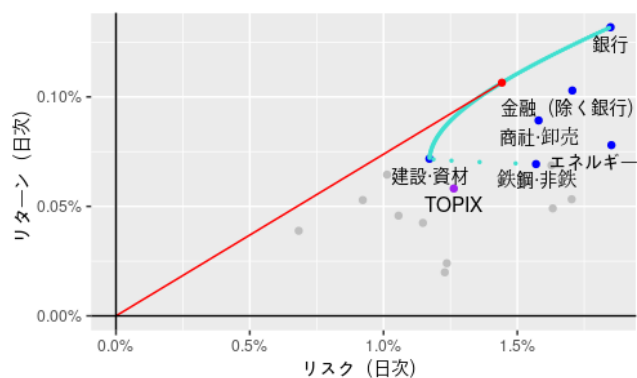
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.051%	1.627%	0.031	—
銀行	0.067%	2.475%	0.027	19.2%
情報通信・サービス他	0.047%	1.530%	0.031	80.8%
金融（除く銀行）	0.043%	2.413%	0.018	0.0%
小売	0.032%	1.256%	0.026	0.0%
建設・資材	0.009%	1.561%	0.006	0.0%
食品	0.009%	1.161%	0.007	0.0%

【三年】

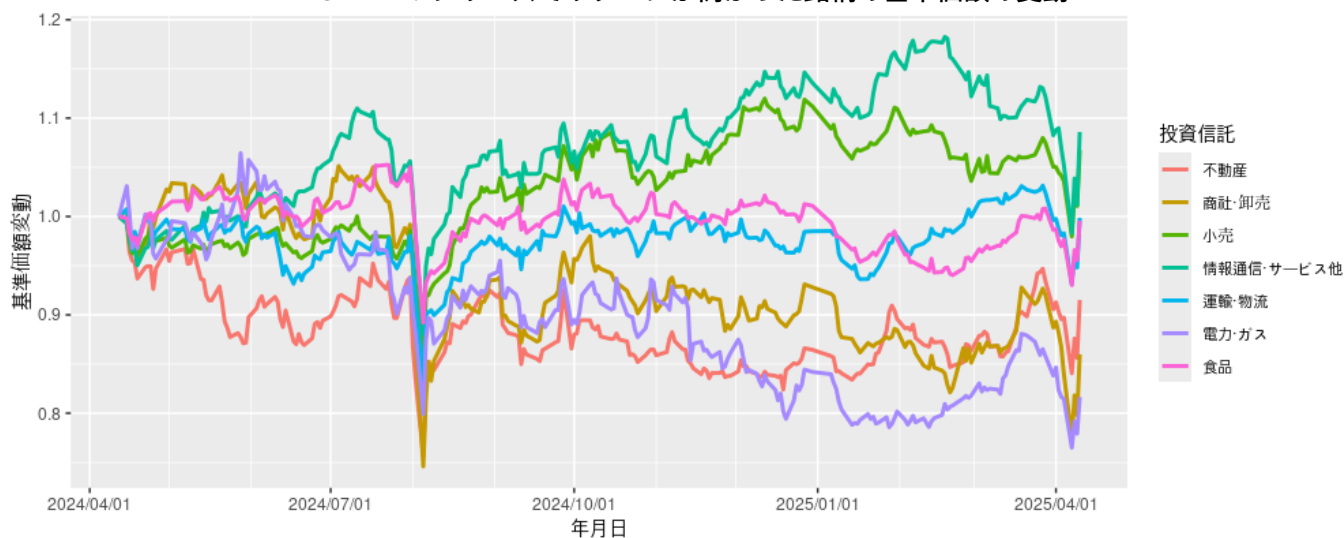


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.106%	1.442%	0.074	—
銀行	0.132%	1.848%	0.071	57.9%
金融（除く銀行）	0.103%	1.706%	0.060	0.0%
商社・卸売	0.089%	1.579%	0.057	0.0%
エネルギー資源	0.078%	1.852%	0.042	0.0%
建設・資材	0.072%	1.172%	0.061	42.1%
鉄鋼・非鉄	0.069%	1.570%	0.044	0.0%

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。