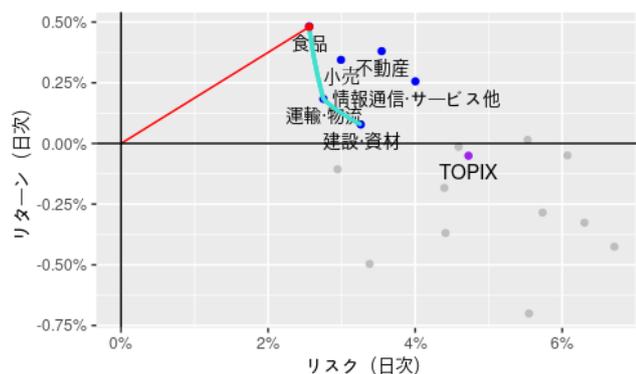


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

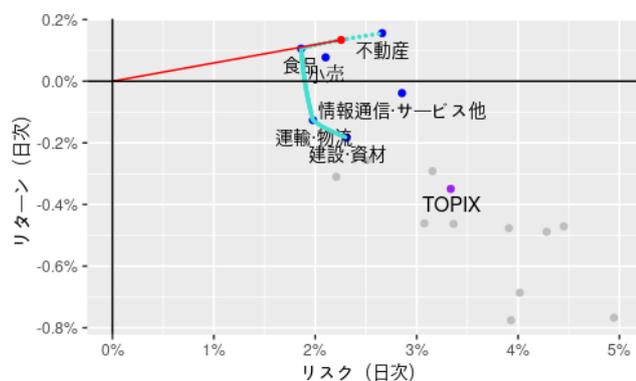
2025 年 4 月 18 日

【半月】



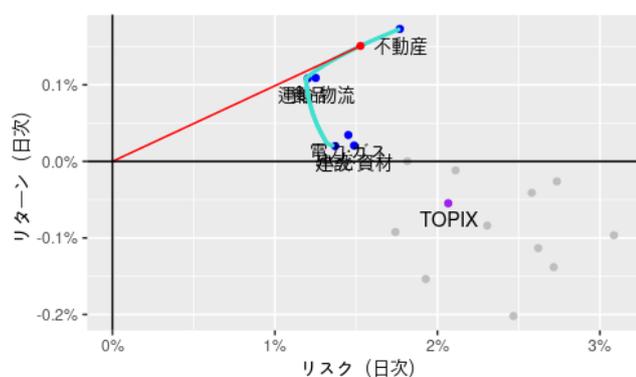
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.480%	2.560%	0.188	—
食品	0.482%	2.559%	0.188	99.3%
不動産	0.380%	3.544%	0.107	0.0%
小売	0.344%	2.991%	0.115	0.0%
情報通信・サービス他	0.256%	4.003%	0.064	0.0%
運輸・物流	0.184%	2.752%	0.067	0.7%
建設・資材	0.078%	3.260%	0.024	0.0%

【一ヶ月】



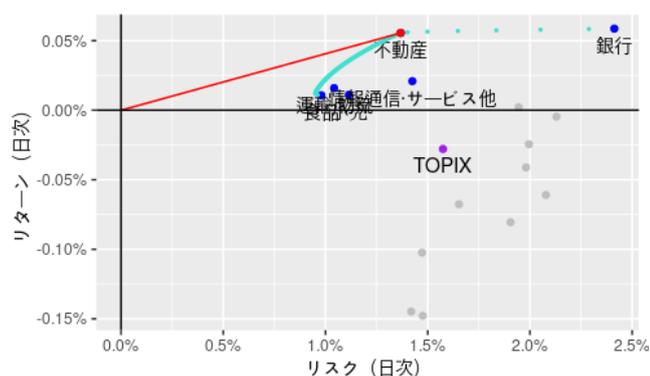
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.134%	2.256%	0.059	—
不動産	0.156%	2.660%	0.059	56.1%
食品	0.106%	1.861%	0.057	43.9%
小売	0.077%	2.103%	0.037	0.0%
情報通信・サービス他	-0.039%	2.855%	-0.013	0.0%
運輸・物流	-0.126%	1.978%	-0.064	0.0%
建設・資材	-0.183%	2.309%	-0.079	0.0%

【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	0.151%	1.527%	0.099	—
不動産	0.173%	1.769%	0.098	65.7%
運輸・物流	0.109%	1.251%	0.087	0.0%
食品	0.108%	1.203%	0.090	34.3%
電力・ガス	0.034%	1.452%	0.024	0.0%
建設・資材	0.021%	1.487%	0.014	0.0%
小売	0.020%	1.371%	0.015	0.0%

【半年】

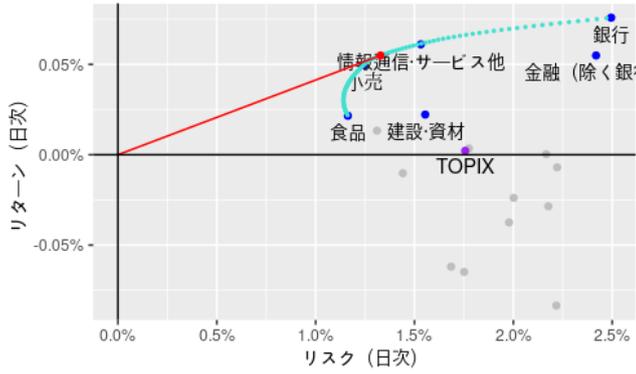


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.056%	1.367%	0.041	—
銀行	0.059%	2.413%	0.024	0.0%
不動産	0.056%	1.368%	0.041	99.8%
情報通信・サービス他	0.021%	1.425%	0.015	0.0%
運輸・物流	0.016%	1.042%	0.015	0.2%
小売	0.011%	1.115%	0.010	0.0%
食品	0.011%	0.980%	0.011	0.0%

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。

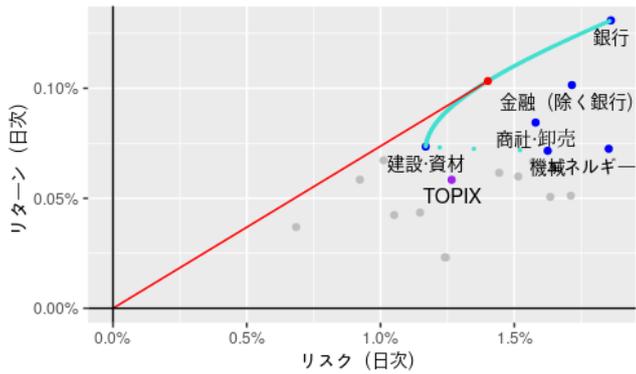
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.055%	1.328%	0.041	—
銀行	0.076%	2.495%	0.030	0.3%
情報通信・サービス他	0.061%	1.532%	0.040	46.3%
金融(除く銀行)	0.055%	2.418%	0.023	0.0%
小売	0.049%	1.243%	0.040	53.4%
建設・資材	0.022%	1.554%	0.014	0.0%
食品	0.022%	1.163%	0.019	0.0%

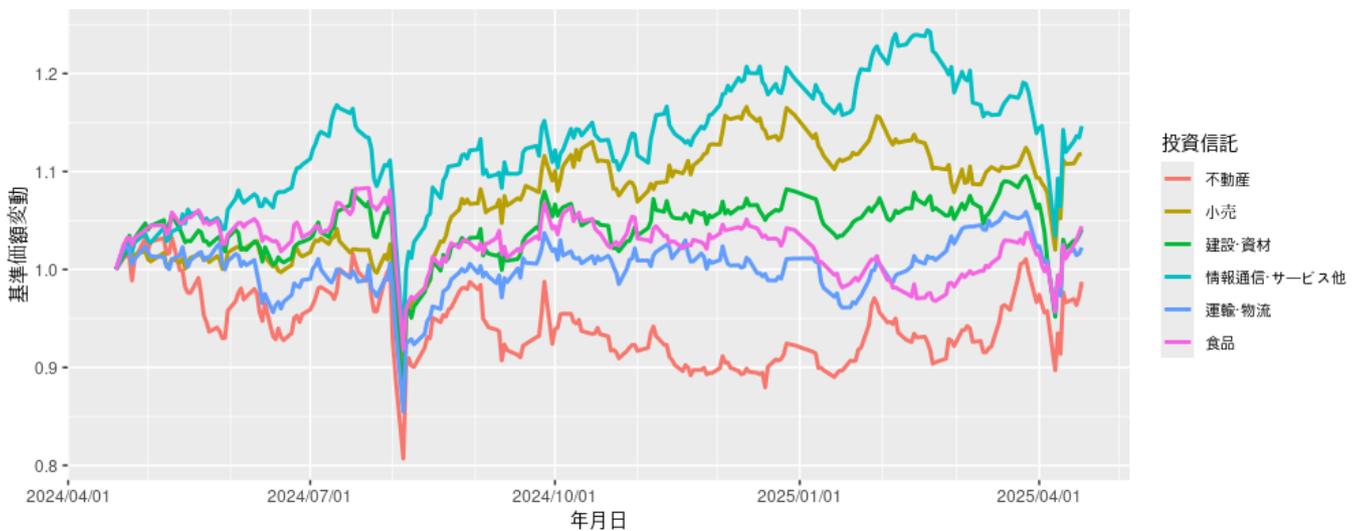
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.103%	1.401%	0.074	—
銀行	0.131%	1.861%	0.070	52.0%
金融(除く銀行)	0.101%	1.715%	0.059	0.0%
商社・卸売	0.084%	1.580%	0.053	0.0%
建設・資材	0.073%	1.169%	0.063	48.0%
エネルギー資源	0.073%	1.853%	0.039	0.0%
機械	0.072%	1.625%	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。