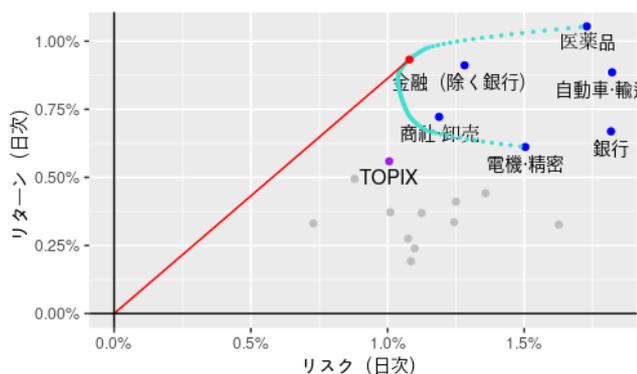


## TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

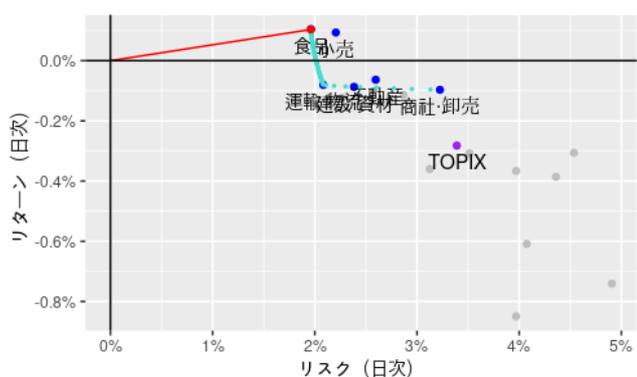
2025 年 4 月 26 日

### 【半月】



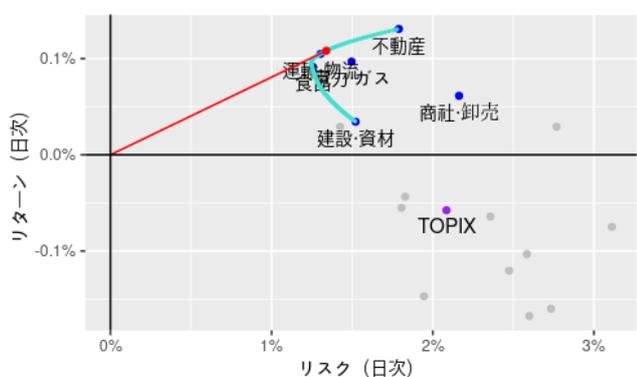
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.933%	1.080%	0.863	—
医薬品	1.054%	1.729%	0.610	33.2%
金融 (除く銀行)	0.911%	1.282%	0.711	53.0%
自動車・輸送機	0.886%	1.821%	0.486	0.0%
商社・卸売	0.722%	1.188%	0.608	13.9%
銀行	0.669%	1.817%	0.368	0.0%
電機・精密	0.611%	1.504%	0.407	0.0%

### 【一ヶ月】



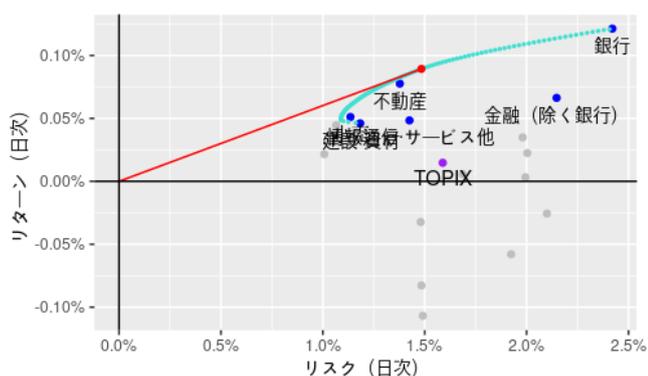
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.104%	1.962%	0.053	—
食品	0.105%	1.962%	0.053	99.5%
小売	0.094%	2.206%	0.042	0.0%
不動産	-0.063%	2.596%	-0.024	0.0%
運輸・物流	-0.081%	2.083%	-0.039	0.5%
建設・資材	-0.087%	2.384%	-0.036	0.0%
商社・卸売	-0.097%	3.224%	-0.030	0.0%

### 【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	0.108%	1.339%	0.081	—
不動産	0.131%	1.790%	0.073	13.0%
運輸・物流	0.105%	1.304%	0.080	87.0%
電力・ガス	0.097%	1.496%	0.065	0.0%
食品	0.091%	1.257%	0.073	0.0%
商社・卸売	0.061%	2.163%	0.028	0.0%
建設・資材	0.034%	1.521%	0.023	0.0%

### 【半年】

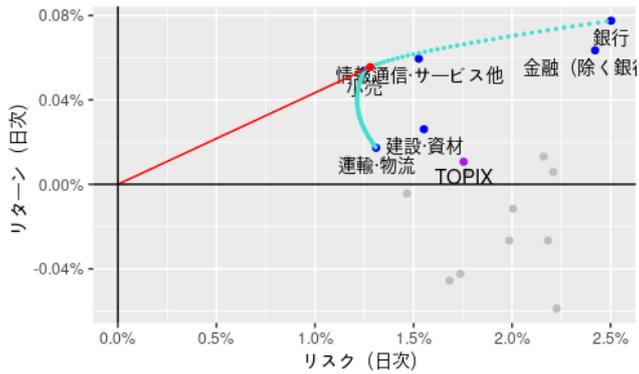


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.089%	1.484%	0.060	—
銀行	0.121%	2.421%	0.050	26.7%
不動産	0.078%	1.378%	0.056	73.3%
金融 (除く銀行)	0.066%	2.147%	0.031	0.0%
小売	0.051%	1.136%	0.045	0.0%
情報通信・サービス他	0.048%	1.425%	0.034	0.0%
建設・資材	0.046%	1.183%	0.039	0.0%

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。

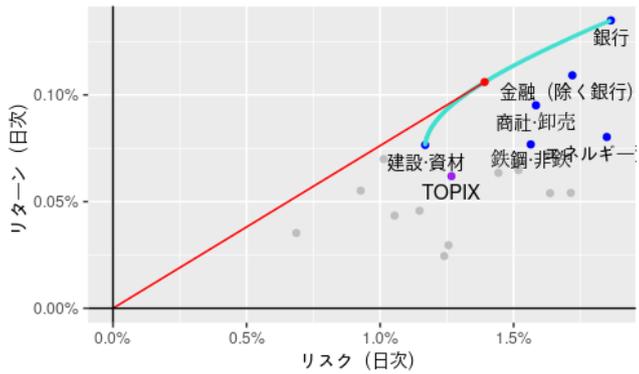
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.056%	1.280%	0.043	—
銀行	0.077%	2.503%	0.031	4.2%
金融 (除く銀行)	0.063%	2.422%	0.026	0.0%
情報通信・サービス他	0.059%	1.527%	0.039	12.4%
小売	0.054%	1.250%	0.043	83.4%
建設・資材	0.026%	1.553%	0.017	0.0%
運輸・物流	0.017%	1.310%	0.013	0.0%

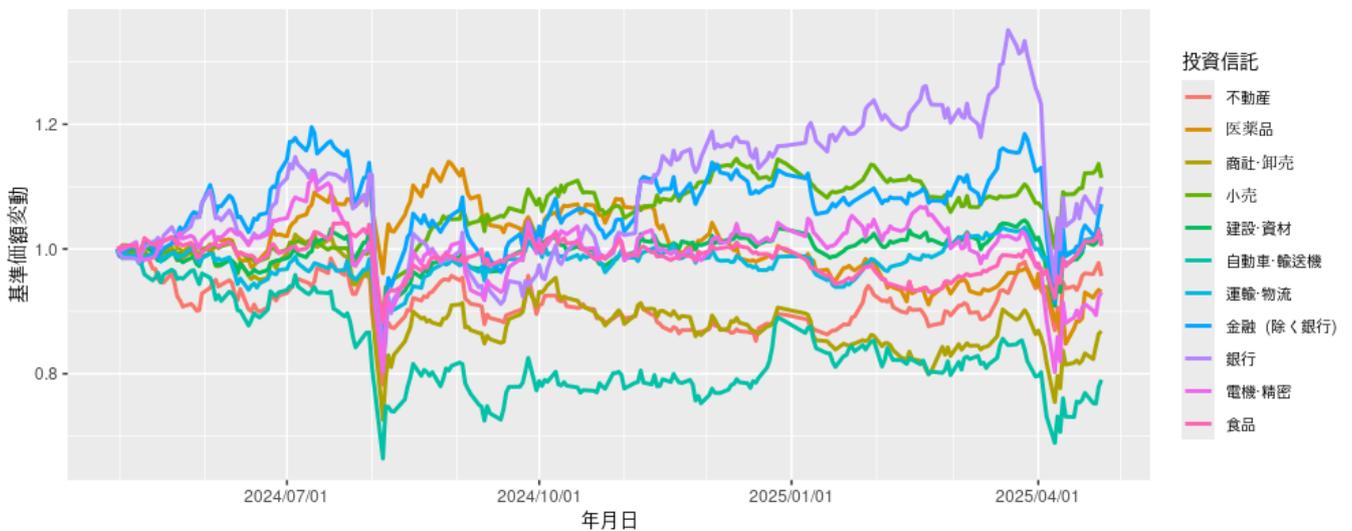
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.106%	1.391%	0.076	—
銀行	0.135%	1.864%	0.072	50.5%
金融 (除く銀行)	0.109%	1.720%	0.063	0.0%
商社・卸売	0.095%	1.584%	0.060	0.0%
エネルギー資源	0.080%	1.849%	0.043	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.077%	1.564%	0.049	0.0%
建設・資材	0.077%	1.169%	0.065	49.5%

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。