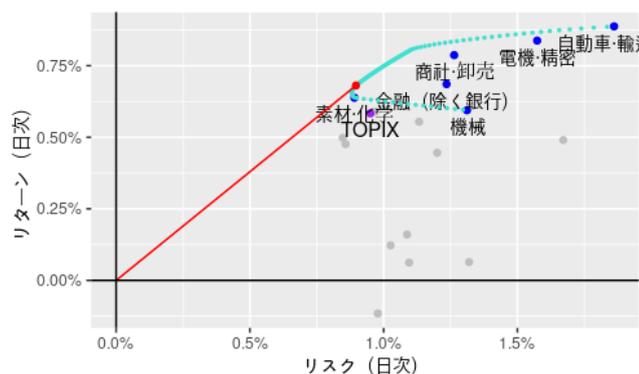


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

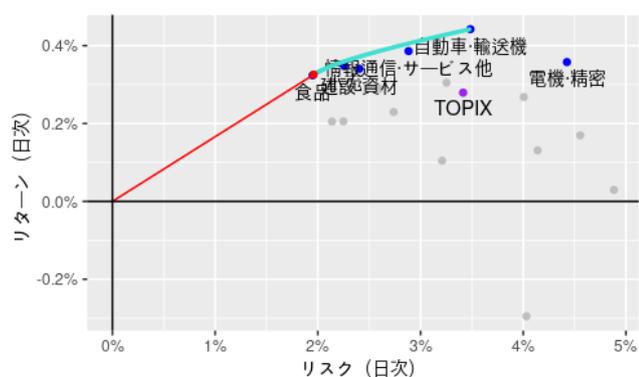
2025 年 5 月 3 日

【半月】



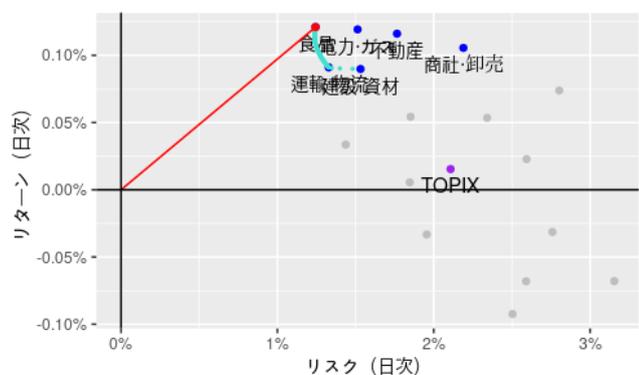
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.681%	0.897%	0.759	—
自動車・輸送機	0.887%	1.861%	0.477	0.0%
電機・精密	0.838%	1.574%	0.532	0.0%
商社・卸売	0.787%	1.264%	0.623	28.8%
金融(除く銀行)	0.685%	1.235%	0.555	0.0%
素材・化学	0.638%	0.891%	0.716	71.2%
機械	0.594%	1.311%	0.453	0.0%

【一ヶ月】



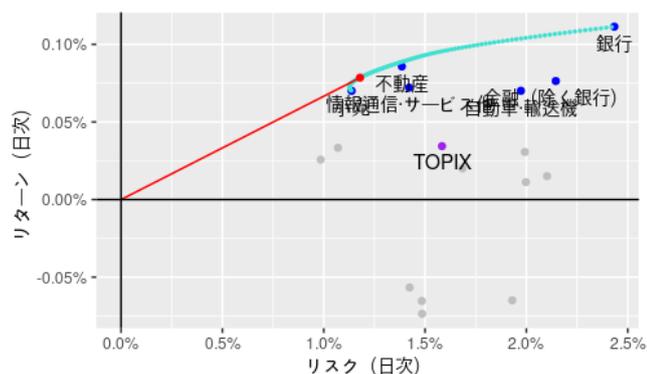
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.326%	1.959%	0.166	—
自動車・輸送機	0.442%	3.485%	0.127	1.5%
情報通信・サービス他	0.386%	2.883%	0.134	0.0%
電機・精密	0.358%	4.425%	0.081	0.0%
小売	0.348%	2.257%	0.154	0.0%
建設・資材	0.341%	2.404%	0.142	0.0%
食品	0.324%	1.949%	0.166	98.5%

【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	0.121%	1.244%	0.097	—
食品	0.121%	1.244%	0.097	96.6%
電力・ガス	0.119%	1.513%	0.079	3.1%
不動産	0.116%	1.765%	0.066	0.0%
商社・卸売	0.106%	2.190%	0.048	0.0%
運輸・物流	0.091%	1.328%	0.069	0.3%
建設・資材	0.090%	1.532%	0.059	0.0%

【半年】

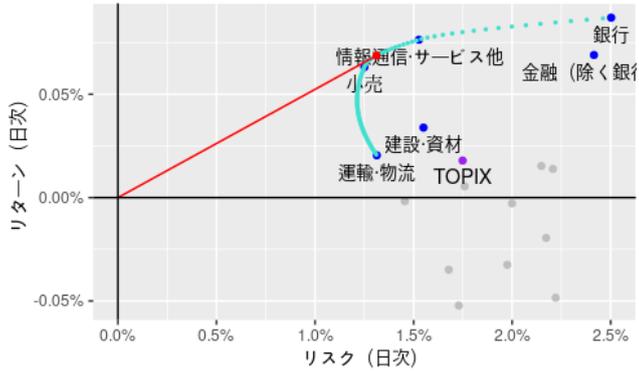


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.078%	1.179%	0.067	—
銀行	0.111%	2.434%	0.046	3.6%
不動産	0.086%	1.386%	0.062	44.4%
金融(除く銀行)	0.076%	2.145%	0.036	0.0%
情報通信・サービス他	0.072%	1.421%	0.051	0.0%
自動車・輸送機	0.070%	1.973%	0.036	0.0%
小売	0.070%	1.138%	0.062	52.0%

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。

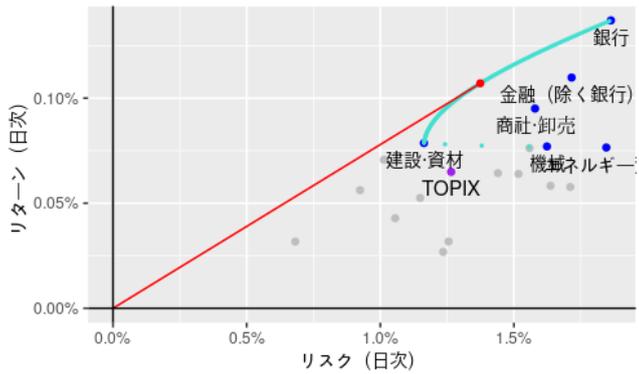
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.069%	1.312%	0.052	—
銀行	0.087%	2.502%	0.035	0.0%
情報通信・サービス他	0.076%	1.527%	0.050	42.3%
金融 (除く銀行)	0.069%	2.415%	0.029	0.0%
小売	0.063%	1.250%	0.050	57.7%
建設・資材	0.034%	1.550%	0.022	0.0%
運輸・物流	0.020%	1.314%	0.016	0.0%

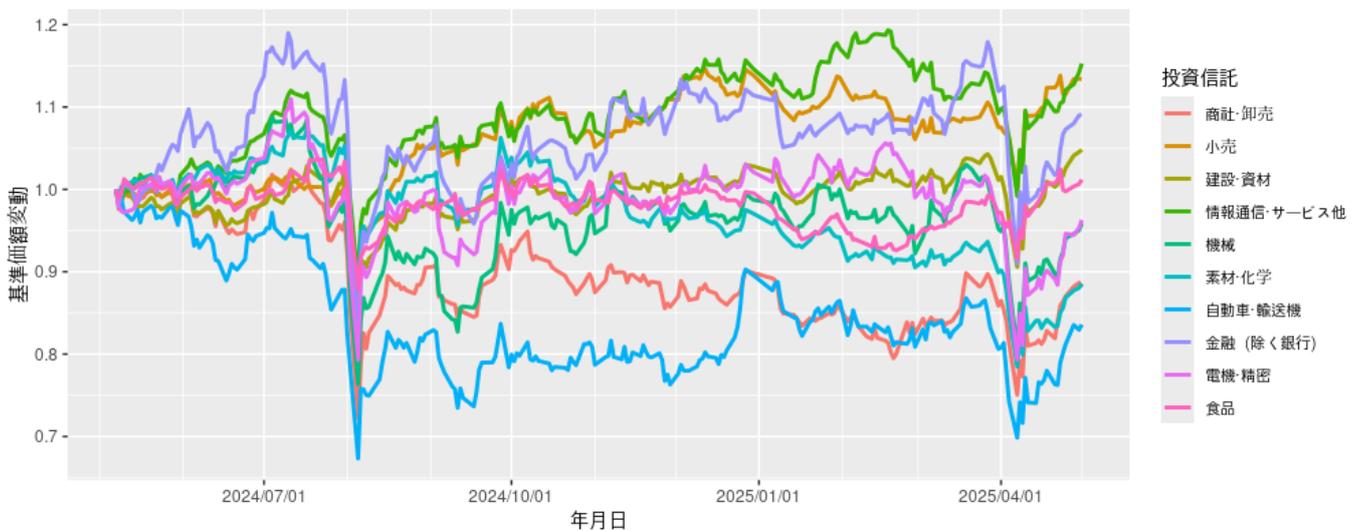
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.107%	1.374%	0.078	—
銀行	0.137%	1.863%	0.074	48.7%
金融 (除く銀行)	0.110%	1.716%	0.064	0.0%
商社・卸売	0.095%	1.579%	0.060	0.0%
建設・資材	0.079%	1.163%	0.068	51.3%
機械	0.077%	1.623%	0.047	0.0%
エネルギー資源	0.077%	1.845%	0.041	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。