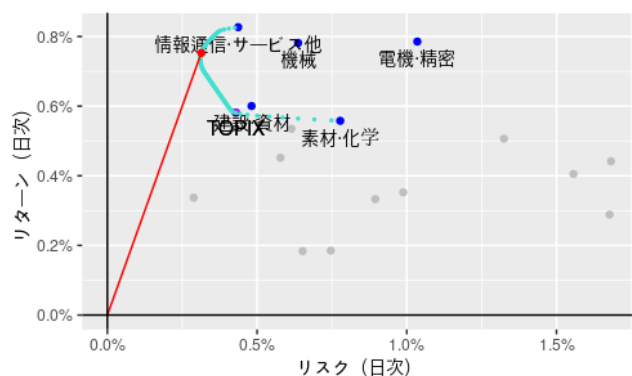


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

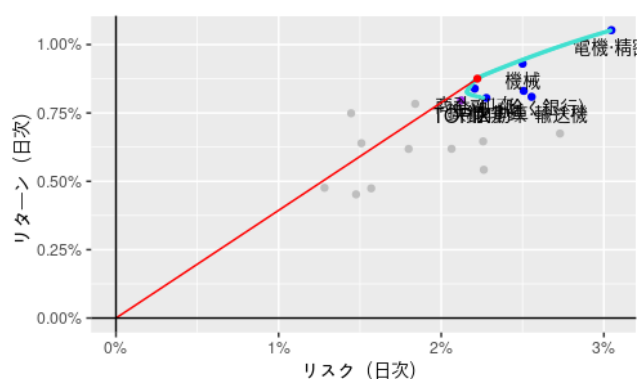
2025 年 5 月 9 日

【半月】



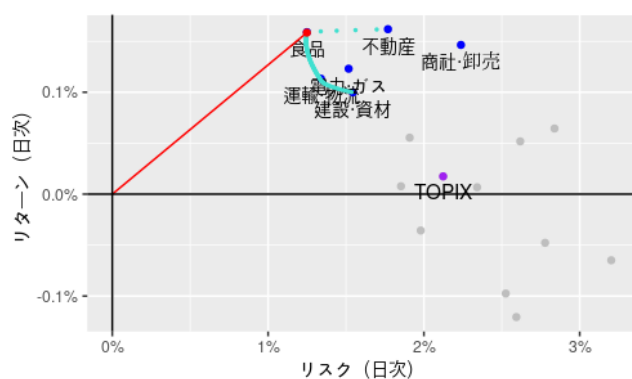
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.753%	0.314%	2.400	—
情報通信・サービス他	0.827%	0.437%	1.893	48.0%
電機・精密	0.785%	1.035%	0.759	0.0%
機械	0.782%	0.637%	1.227	24.1%
建設・資材	0.600%	0.481%	1.247	27.9%
TOPIX	0.582%	0.429%	1.355	0.0%
素材・化学	0.558%	0.778%	0.717	0.0%

【一ヶ月】



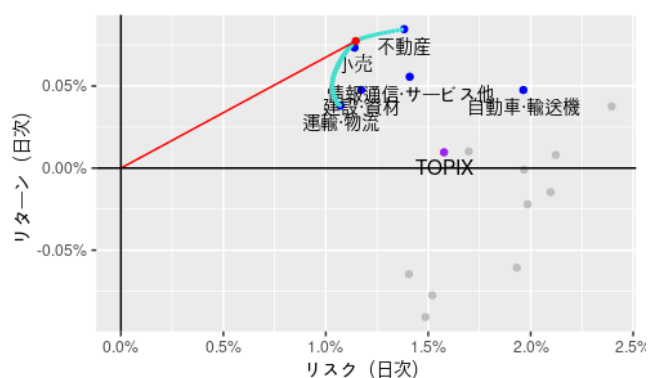
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.875%	2.222%	0.394	—
電機・精密	1.053%	3.046%	0.346	0.0%
機械	0.930%	2.500%	0.372	40.0%
商社・卸売	0.839%	2.206%	0.380	60.0%
金融（除く銀行）	0.831%	2.507%	0.331	0.0%
自動車・輸送機	0.809%	2.556%	0.317	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.805%	2.278%	0.353	0.0%

【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	0.158%	1.249%	0.127	—
不動産	0.162%	1.769%	0.092	0.0%
食品	0.159%	1.249%	0.127	98.9%
商社・卸売	0.146%	2.238%	0.065	0.0%
電力・ガス	0.123%	1.517%	0.081	0.0%
運輸・物流	0.113%	1.339%	0.085	1.1%
建設・資材	0.100%	1.544%	0.065	0.0%

【半年】

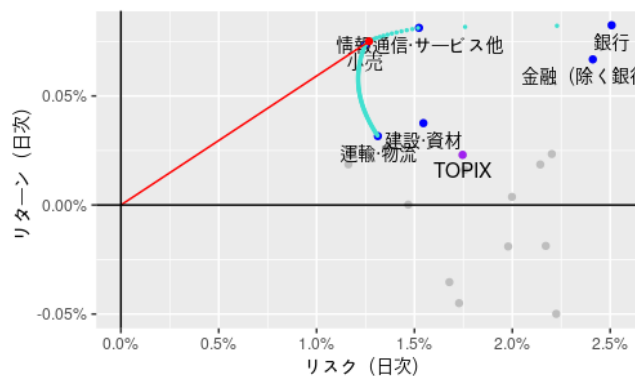


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.077%	1.146%	0.068	—
不動産	0.085%	1.382%	0.061	35.8%
小売	0.073%	1.140%	0.064	64.2%
情報通信・サービス他	0.056%	1.409%	0.039	0.0%
建設・資材	0.048%	1.173%	0.041	0.0%
自動車・輸送機	0.048%	1.964%	0.024	0.0%
運輸・物流	0.038%	1.072%	0.036	0.0%

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。

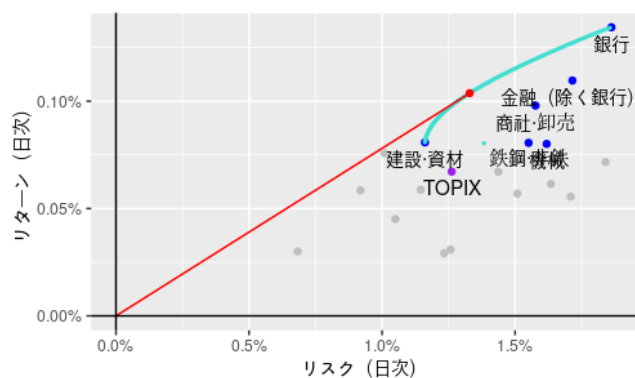
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.075%	1.268%	0.059	—
銀行	0.082%	2.507%	0.033	0.0%
情報通信・サービス他	0.081%	1.523%	0.053	22.1%
小売	0.073%	1.248%	0.059	77.9%
金融（除く銀行）	0.067%	2.411%	0.028	0.0%
建設・資材	0.038%	1.546%	0.024	0.0%
運輸・物流	0.032%	1.313%	0.024	0.0%

【三年】

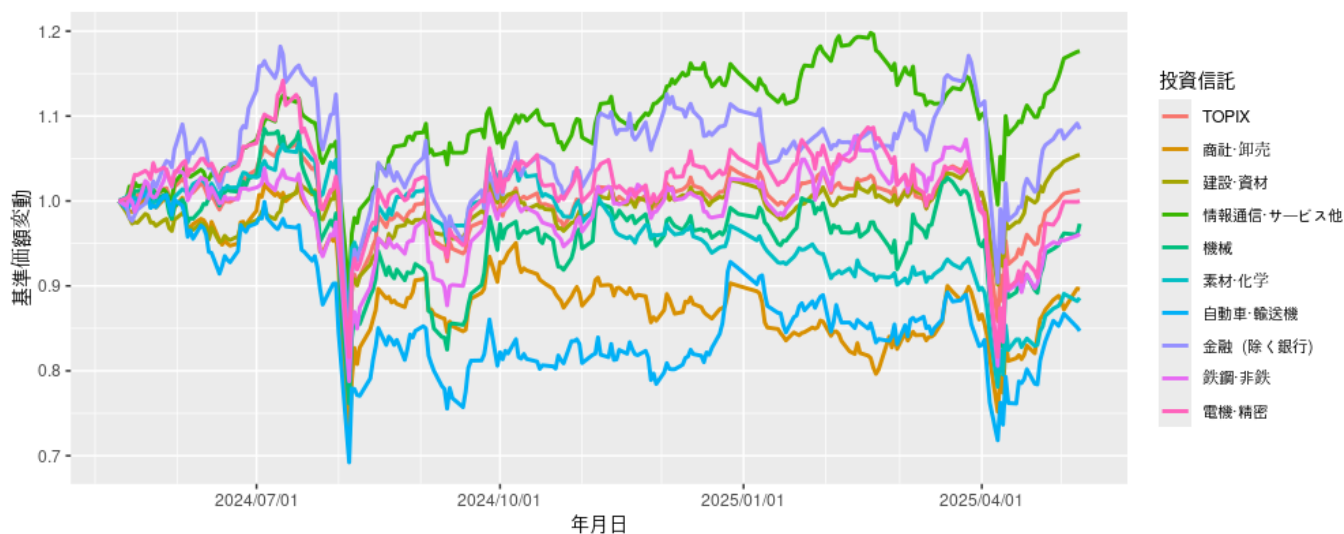


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.104%	1.329%	0.078	—
銀行	0.134%	1.862%	0.072	42.8%
金融（除く銀行）	0.110%	1.715%	0.064	0.0%
商社・卸売	0.098%	1.577%	0.062	0.0%
建設・資材	0.081%	1.161%	0.070	57.2%
鉄鋼・非鉄	0.081%	1.551%	0.052	0.0%
機械	0.080%	1.619%	0.049	0.0%

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。