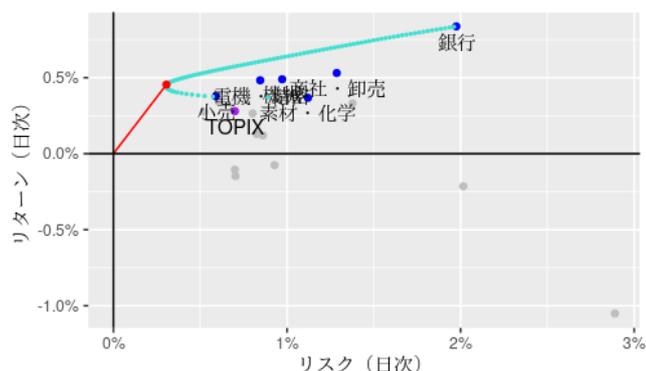


## TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

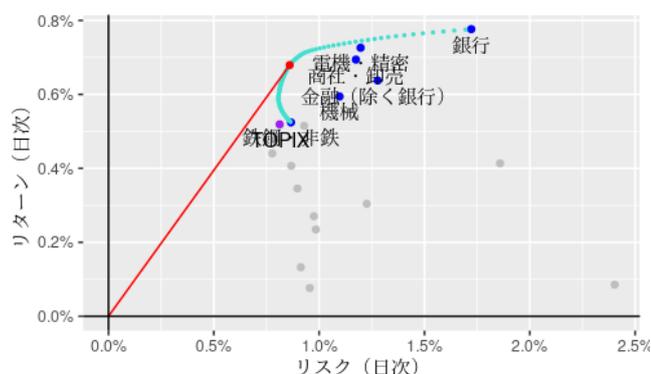
2025 年 5 月 16 日

### 【半月】



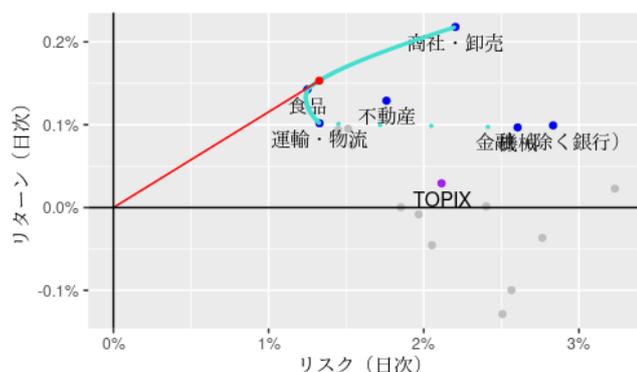
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.454%	0.305%	1.488	—
銀行	0.837%	1.975%	0.424	9.3%
商社・卸売	0.531%	1.287%	0.412	0.0%
機械	0.489%	0.972%	0.503	30.4%
電機・精密	0.483%	0.846%	0.571	0.0%
小売	0.377%	0.590%	0.639	60.2%
素材・化学	0.367%	1.121%	0.328	0.0%

### 【一ヶ月】



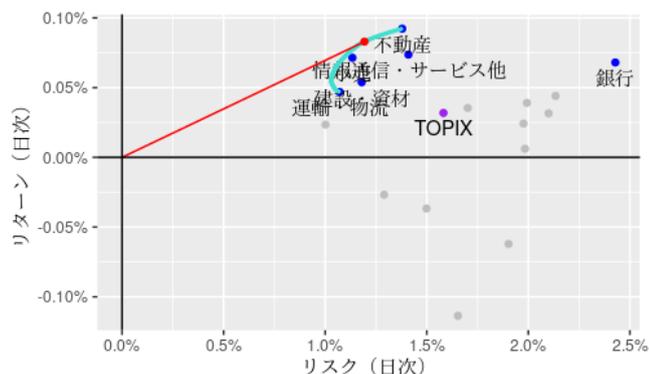
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.679%	0.860%	0.790	—
銀行	0.776%	1.722%	0.451	0.0%
電機・精密	0.726%	1.197%	0.607	30.0%
商社・卸売	0.694%	1.175%	0.591	45.6%
金融 (除く銀行)	0.638%	1.278%	0.499	0.0%
機械	0.594%	1.097%	0.542	24.4%
鉄鋼・非鉄	0.524%	0.866%	0.605	0.0%

### 【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	0.153%	1.327%	0.115	—
商社・卸売	0.218%	2.204%	0.099	14.0%
食品	0.143%	1.250%	0.114	86.0%
不動産	0.129%	1.759%	0.073	0.0%
運輸・物流	0.102%	1.328%	0.077	0.0%
金融 (除く銀行)	0.099%	2.834%	0.035	0.0%
機械	0.097%	2.605%	0.037	0.0%

### 【半年】

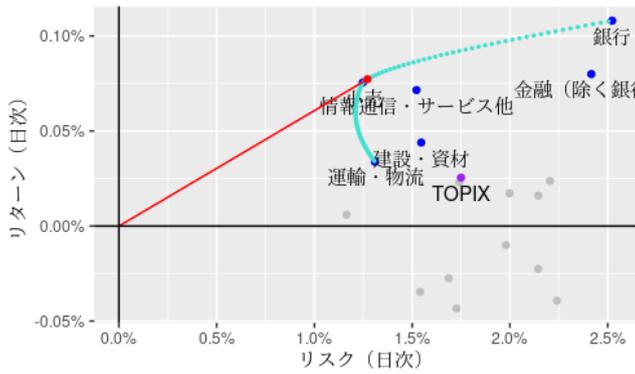


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.083%	1.193%	0.070	—
不動産	0.092%	1.379%	0.067	55.4%
情報通信・サービス他	0.074%	1.410%	0.052	0.0%
小売	0.071%	1.134%	0.063	44.6%
銀行	0.068%	2.428%	0.028	0.0%
建設・資材	0.054%	1.180%	0.046	0.0%
運輸・物流	0.047%	1.071%	0.044	0.0%

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。

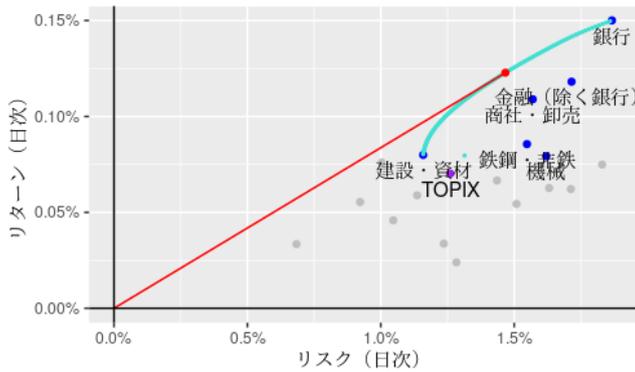
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.077%	1.271%	0.061	—
銀行	0.108%	2.523%	0.043	5.5%
金融（除く銀行）	0.080%	2.416%	0.033	0.0%
小売	0.075%	1.247%	0.060	94.5%
情報通信・サービス他	0.072%	1.522%	0.047	0.0%
建設・資材	0.044%	1.546%	0.028	0.0%
運輸・物流	0.034%	1.309%	0.026	0.0%

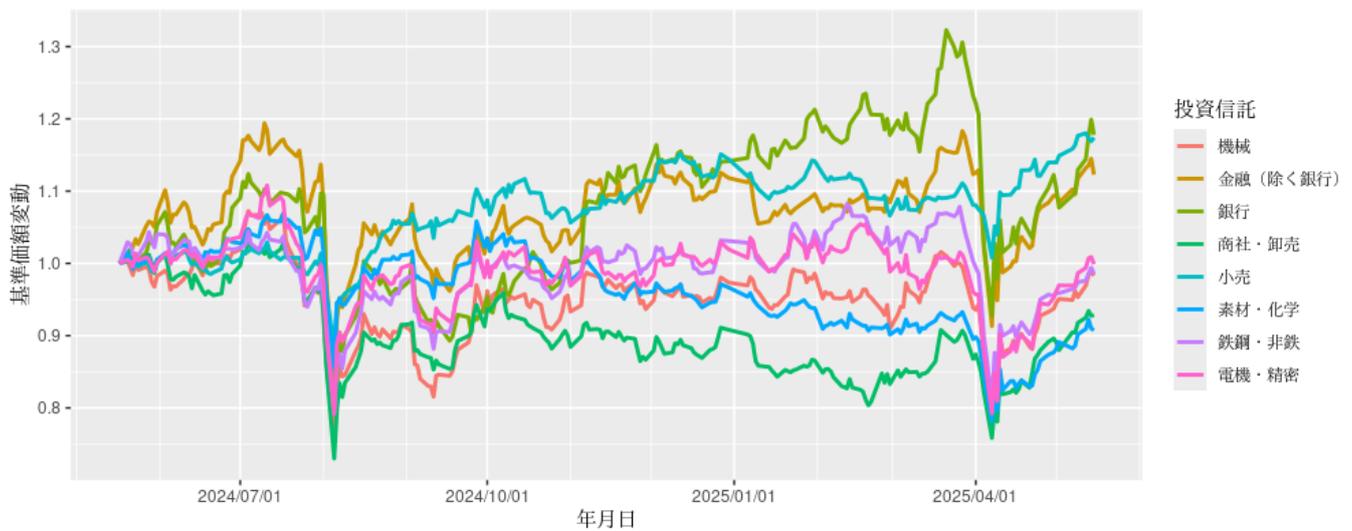
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.123%	1.467%	0.084	—
銀行	0.150%	1.866%	0.080	54.7%
金融（除く銀行）	0.118%	1.715%	0.069	0.0%
商社・卸売	0.109%	1.570%	0.069	15.6%
鉄鋼・非鉄	0.086%	1.548%	0.055	0.0%
建設・資材	0.080%	1.159%	0.069	29.7%
機械	0.079%	1.620%	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。