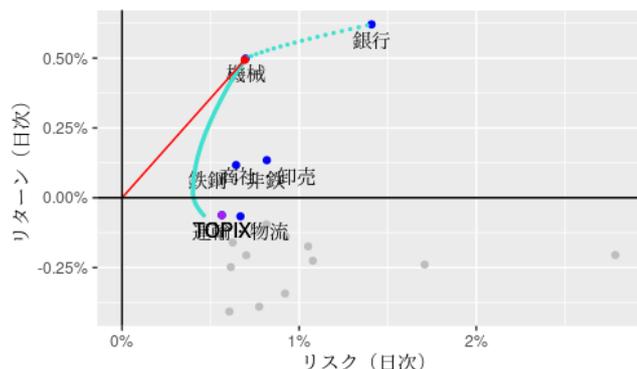


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

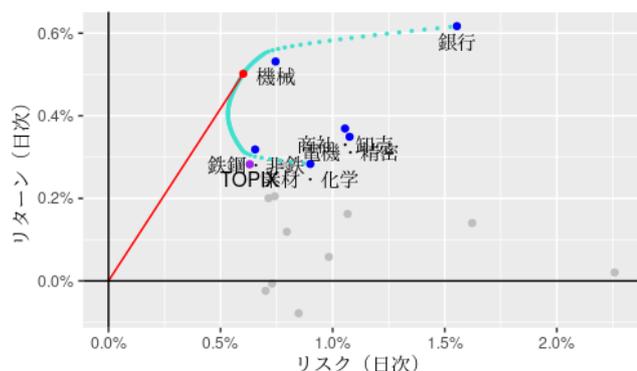
2025 年 5 月 24 日

【半月】



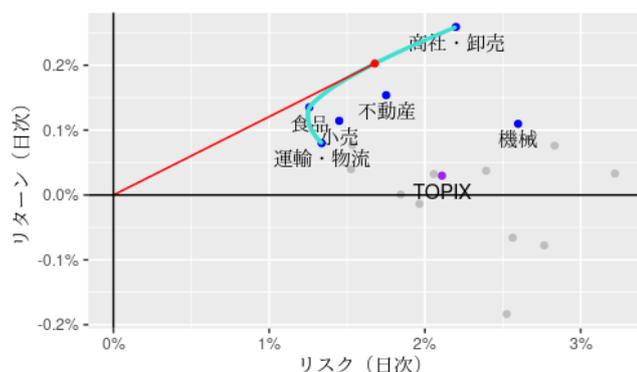
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.493%	0.692%	0.713	—
銀行	0.621%	1.409%	0.440	0.0%
機械	0.498%	0.698%	0.714	99.1%
商社・卸売	0.135%	0.817%	0.165	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.117%	0.644%	0.182	0.0%
TOPIX	-0.062%	0.563%	-0.110	0.0%
運輸・物流	-0.066%	0.668%	-0.099	0.9%

【一ヶ月】



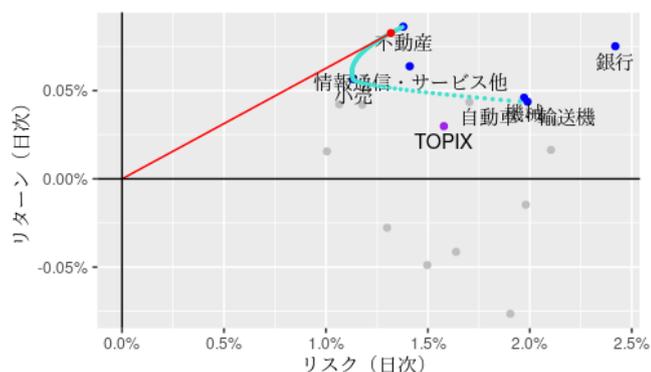
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.502%	0.601%	0.835	—
銀行	0.617%	1.554%	0.397	7.3%
機械	0.531%	0.745%	0.713	70.6%
商社・卸売	0.369%	1.055%	0.350	22.1%
電機・精密	0.349%	1.076%	0.325	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.318%	0.654%	0.487	0.0%
素材・化学	0.283%	0.900%	0.315	0.0%

【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	0.203%	1.678%	0.121	—
商社・卸売	0.259%	2.199%	0.118	54.5%
不動産	0.154%	1.751%	0.088	0.0%
食品	0.135%	1.258%	0.107	45.5%
小売	0.114%	1.450%	0.079	0.0%
機械	0.110%	2.598%	0.042	0.0%
運輸・物流	0.080%	1.337%	0.060	0.0%

【半年】

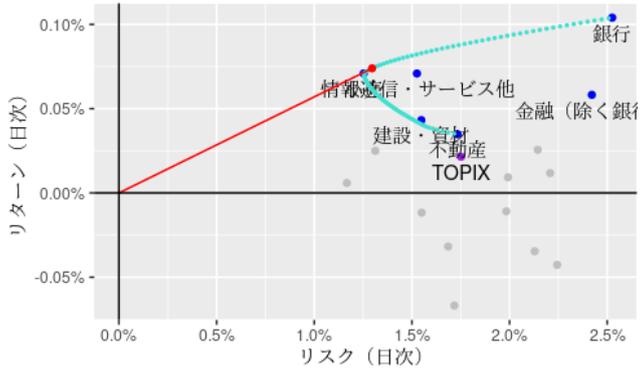


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.083%	1.319%	0.063	—
不動産	0.086%	1.380%	0.062	87.8%
銀行	0.075%	2.419%	0.031	0.0%
情報通信・サービス他	0.064%	1.411%	0.045	0.0%
小売	0.057%	1.133%	0.050	12.2%
機械	0.046%	1.972%	0.023	0.0%
自動車・輸送機	0.044%	1.989%	0.022	0.0%

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。

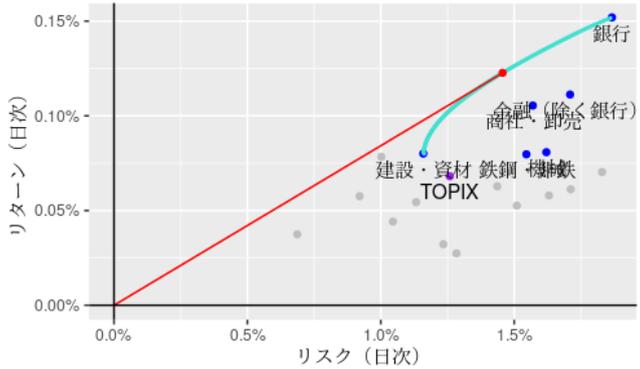
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.074%	1.296%	0.057	—
銀行	0.104%	2.525%	0.041	9.1%
小売	0.071%	1.253%	0.057	90.9%
情報通信・サービス他	0.071%	1.526%	0.046	0.0%
金融（除く銀行）	0.058%	2.421%	0.024	0.0%
建設・資材	0.043%	1.548%	0.028	0.0%
不動産	0.035%	1.733%	0.020	0.0%

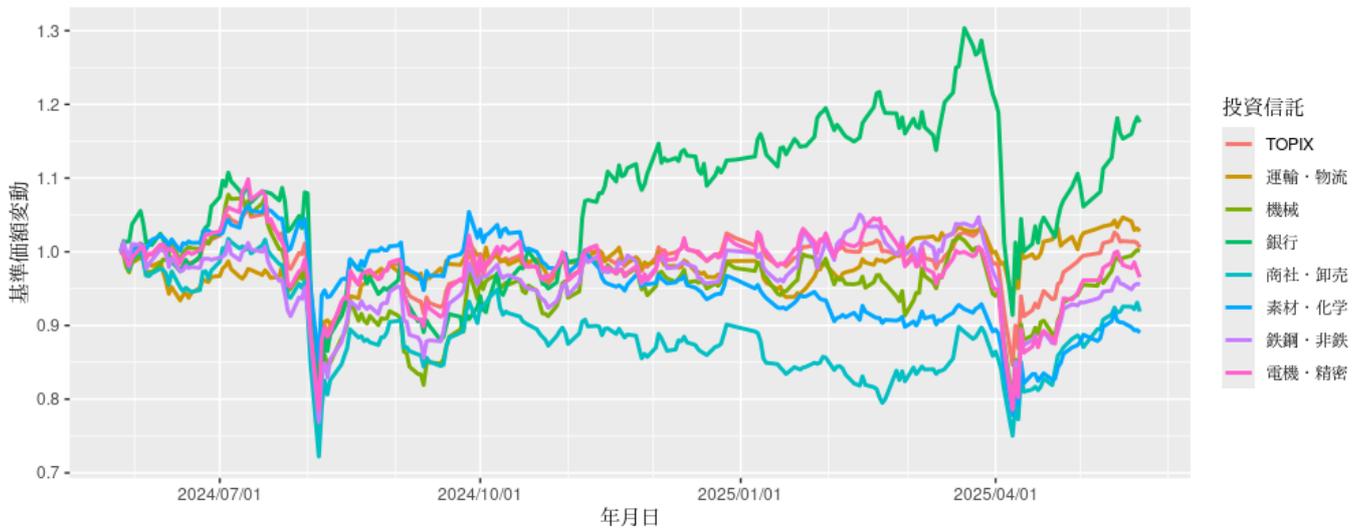
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.123%	1.457%	0.084	—
銀行	0.152%	1.866%	0.081	57.6%
金融（除く銀行）	0.111%	1.709%	0.065	0.0%
商社・卸売	0.105%	1.570%	0.067	4.8%
機械	0.081%	1.621%	0.050	0.0%
建設・資材	0.080%	1.159%	0.069	37.6%
鉄鋼・非鉄	0.080%	1.546%	0.052	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。