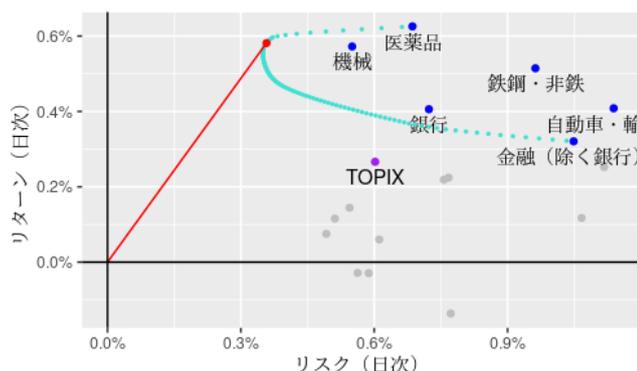


## TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

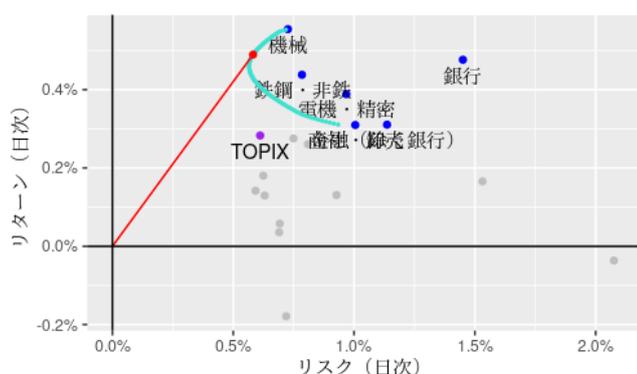
2025 年 5 月 31 日

### 【半月】



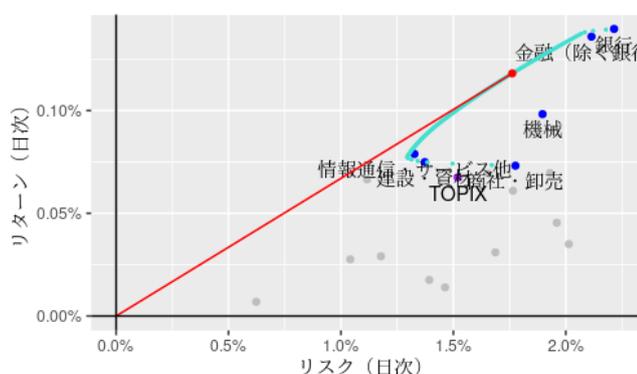
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.582%	0.358%	1.626	—
医薬品	0.626%	0.686%	0.912	42.9%
機械	0.572%	0.550%	1.040	48.8%
鉄鋼・非鉄	0.515%	0.963%	0.535	0.0%
自動車・輸送機	0.408%	1.139%	0.359	0.0%
銀行	0.406%	0.723%	0.561	8.3%
金融(除く銀行)	0.321%	1.049%	0.306	0.0%

### 【一ヶ月】



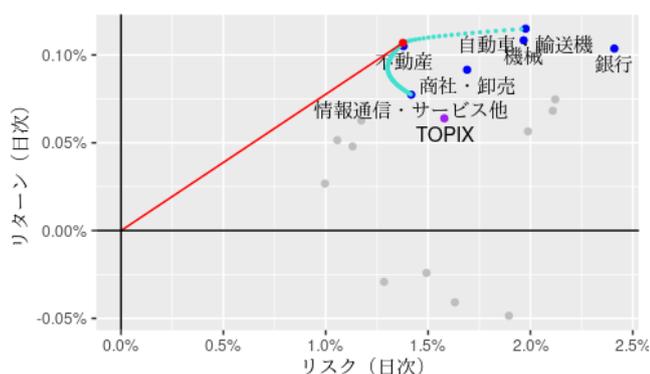
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.490%	0.582%	0.841	—
機械	0.554%	0.726%	0.763	66.6%
銀行	0.476%	1.450%	0.328	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.438%	0.784%	0.558	13.2%
電機・精密	0.388%	0.968%	0.401	0.0%
金融(除く銀行)	0.311%	1.137%	0.273	0.0%
商社・卸売	0.310%	1.005%	0.308	20.2%

### 【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	0.118%	1.762%	0.067	—
銀行	0.140%	2.215%	0.063	36.4%
金融(除く銀行)	0.136%	2.114%	0.064	29.9%
機械	0.098%	1.897%	0.052	0.0%
情報通信・サービス他	0.079%	1.327%	0.059	33.7%
建設・資材	0.075%	1.373%	0.055	0.0%
商社・卸売	0.073%	1.776%	0.041	0.0%

### 【半年】

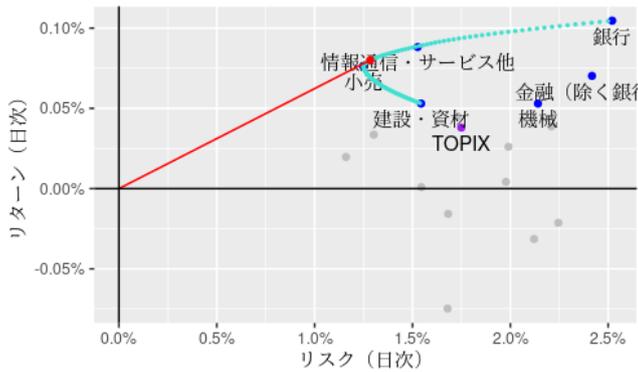


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.107%	1.377%	0.078	—
自動車・輸送機	0.115%	1.977%	0.058	18.7%
機械	0.108%	1.967%	0.055	0.0%
不動産	0.105%	1.380%	0.076	81.3%
銀行	0.104%	2.410%	0.043	0.0%
商社・卸売	0.092%	1.691%	0.054	0.0%
情報通信・サービス他	0.077%	1.418%	0.055	0.0%

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。

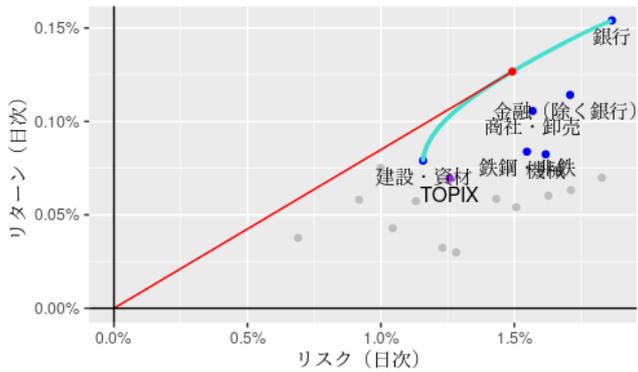
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.080%	1.285%	0.062	—
銀行	0.105%	2.520%	0.042	0.0%
情報通信・サービス他	0.088%	1.527%	0.058	31.7%
小売	0.076%	1.249%	0.061	68.3%
金融(除く銀行)	0.070%	2.417%	0.029	0.0%
建設・資材	0.053%	1.544%	0.034	0.0%
機械	0.053%	2.141%	0.025	0.0%

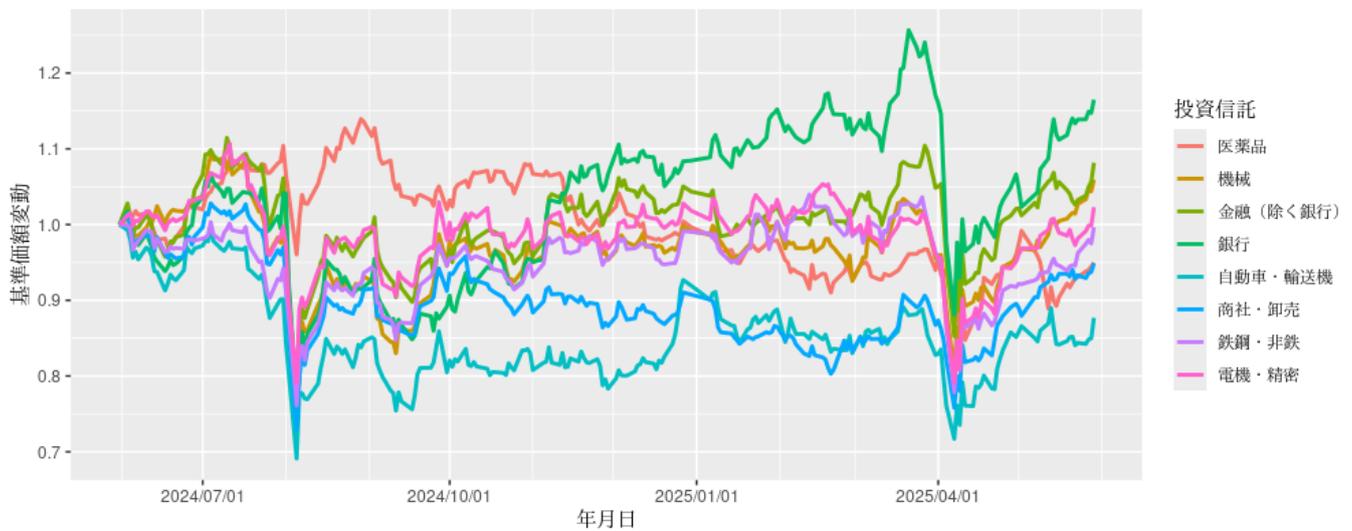
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.127%	1.493%	0.085	—
銀行	0.154%	1.866%	0.083	61.1%
金融(除く銀行)	0.114%	1.709%	0.067	0.0%
商社・卸売	0.106%	1.569%	0.067	6.9%
鉄鋼・非鉄	0.084%	1.547%	0.054	0.0%
機械	0.082%	1.618%	0.051	0.0%
建設・資材	0.079%	1.158%	0.068	32.1%

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。