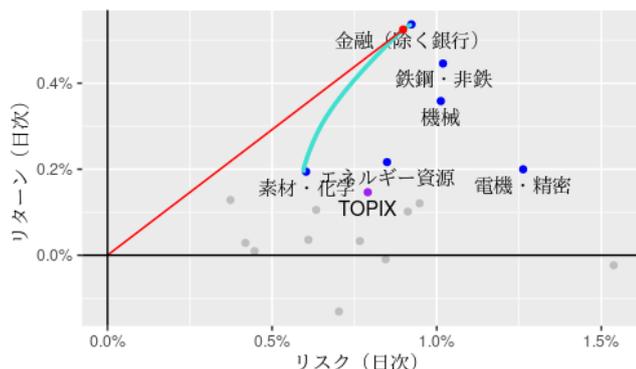


## TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

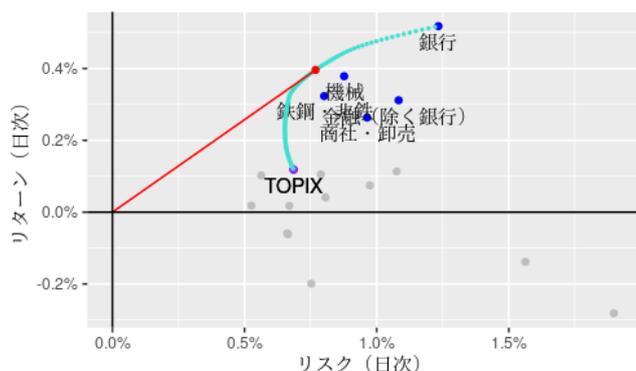
2025年6月6日

### 【半月】



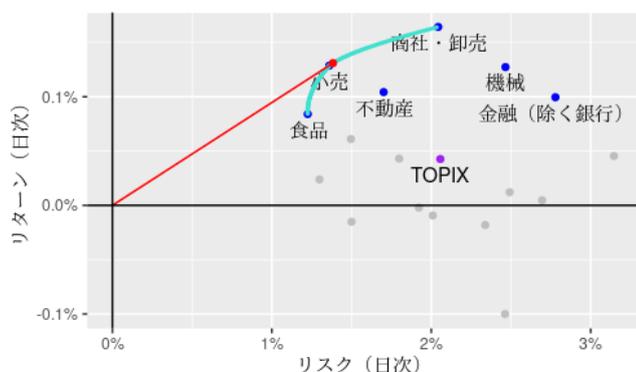
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.525%	0.898%	0.584	—
金融 (除く銀行)	0.537%	0.923%	0.581	86.8%
鉄鋼・非鉄	0.446%	1.019%	0.437	13.2%
機械	0.358%	1.012%	0.354	0.0%
エネルギー資源	0.217%	0.849%	0.255	0.0%
電機・精密	0.200%	1.263%	0.158	0.0%
素材・化学	0.194%	0.603%	0.322	0.0%

### 【一ヶ月】



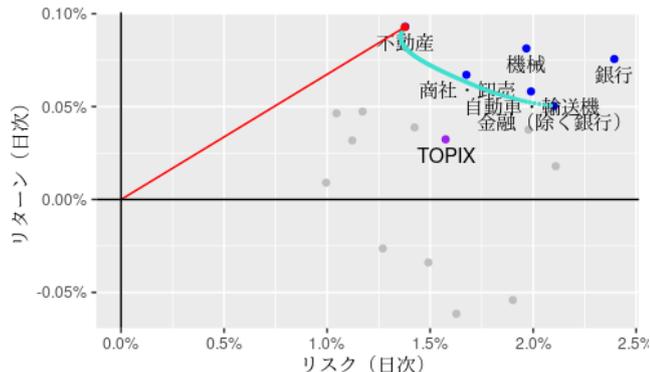
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.396%	0.769%	0.515	—
銀行	0.518%	1.234%	0.420	26.5%
機械	0.379%	0.877%	0.432	48.2%
鉄鋼・非鉄	0.323%	0.801%	0.403	16.1%
金融 (除く銀行)	0.312%	1.083%	0.288	0.0%
商社・卸売	0.263%	0.964%	0.273	9.1%
TOPIX	0.119%	0.686%	0.173	0.0%

### 【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	0.131%	1.384%	0.095	—
商社・卸売	0.164%	2.044%	0.080	6.6%
小売	0.129%	1.360%	0.095	93.4%
機械	0.127%	2.465%	0.052	0.0%
不動産	0.104%	1.701%	0.061	0.0%
金融 (除く銀行)	0.100%	2.779%	0.036	0.0%
食品	0.084%	1.225%	0.069	0.0%

### 【半年】

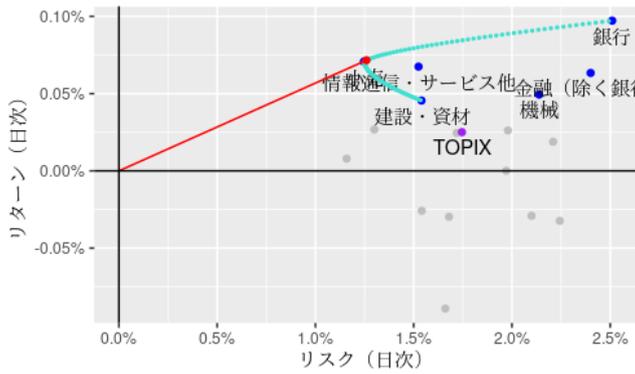


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.093%	1.377%	0.067	—
不動産	0.093%	1.379%	0.067	99.2%
機械	0.081%	1.967%	0.041	0.0%
銀行	0.076%	2.394%	0.032	0.0%
商社・卸売	0.067%	1.676%	0.040	0.8%
自動車・輸送機	0.058%	1.990%	0.029	0.0%
金融 (除く銀行)	0.050%	2.101%	0.024	0.0%

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。

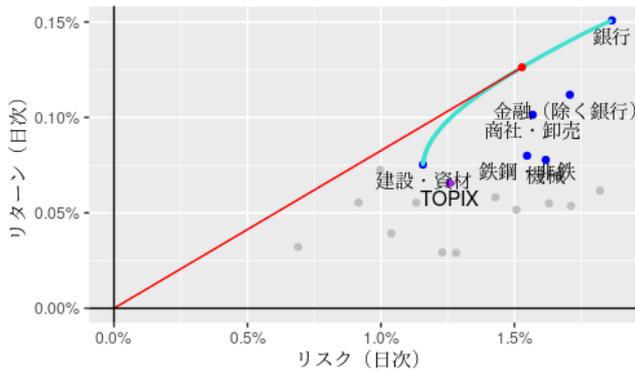
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.072%	1.260%	0.057	—
銀行	0.097%	2.510%	0.039	3.3%
小売	0.071%	1.247%	0.057	96.7%
情報通信・サービス他	0.067%	1.525%	0.044	0.0%
金融(除く銀行)	0.063%	2.401%	0.026	0.0%
機械	0.049%	2.138%	0.023	0.0%
建設・資材	0.046%	1.540%	0.030	0.0%

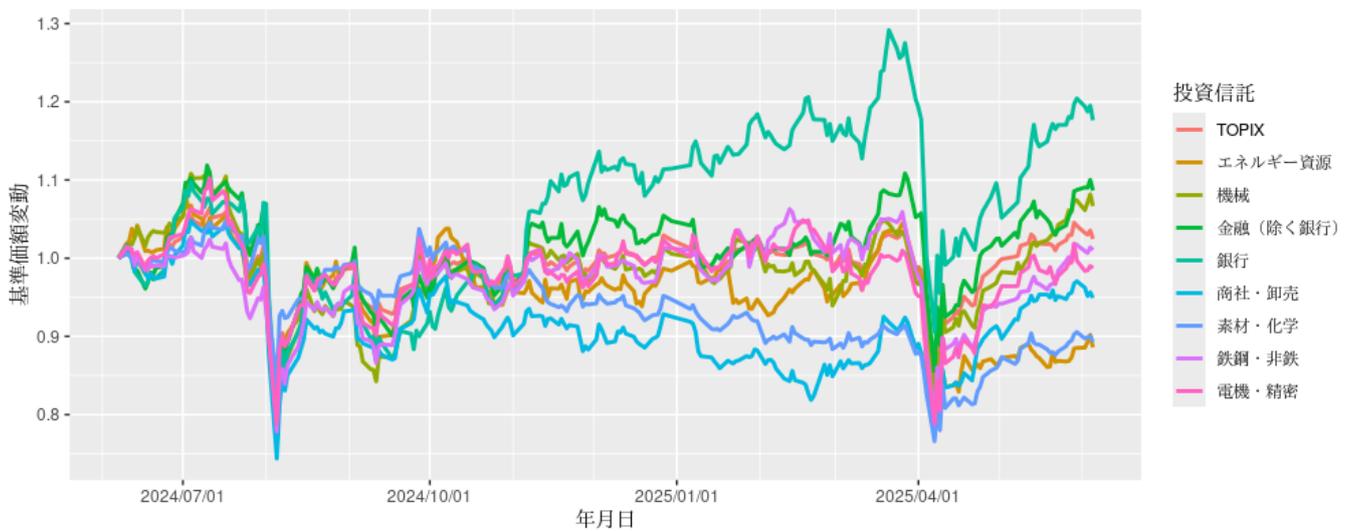
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.126%	1.529%	0.083	—
銀行	0.151%	1.865%	0.081	65.1%
金融(除く銀行)	0.112%	1.708%	0.066	0.0%
商社・卸売	0.101%	1.569%	0.065	6.8%
鉄鋼・非鉄	0.080%	1.548%	0.052	0.0%
機械	0.078%	1.617%	0.048	0.0%
建設・資材	0.075%	1.157%	0.065	28.0%

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。