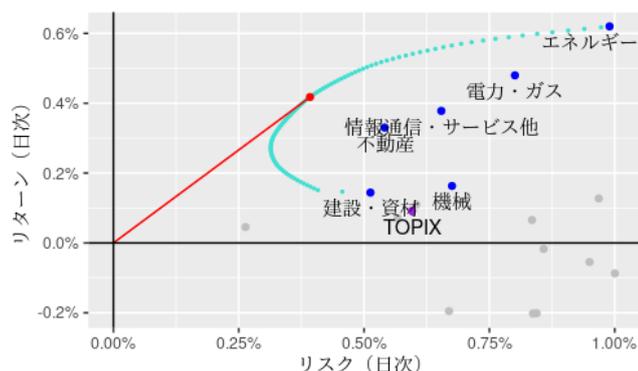


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

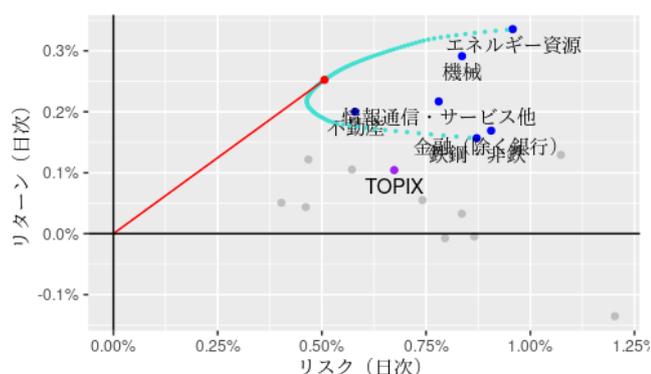
2025 年 6 月 21 日

【半月】



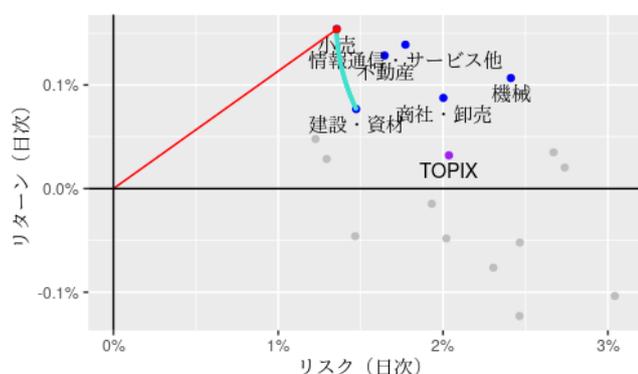
| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.418% | 0.392% | 1.065 | — |
| エネルギー資源 | 0.620% | 0.990% | 0.626 | 30.3% |
| 電力・ガス | 0.480% | 0.801% | 0.599 | 10.3% |
| 情報通信・サービス他 | 0.378% | 0.654% | 0.578 | 18.2% |
| 不動産 | 0.330% | 0.541% | 0.611 | 26.6% |
| 機械 | 0.163% | 0.675% | 0.242 | 14.6% |
| 建設・資材 | 0.144% | 0.513% | 0.281 | 0.0% |

【一ヶ月】



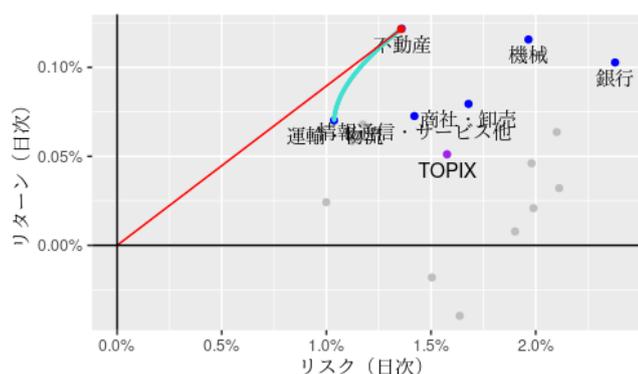
| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.252% | 0.506% | 0.498 | — |
| エネルギー資源 | 0.336% | 0.958% | 0.350 | 28.3% |
| 機械 | 0.291% | 0.836% | 0.348 | 19.2% |
| 情報通信・サービス他 | 0.217% | 0.780% | 0.278 | 0.0% |
| 不動産 | 0.200% | 0.580% | 0.345 | 44.2% |
| 金融 (除く銀行) | 0.169% | 0.906% | 0.186 | 0.0% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.157% | 0.871% | 0.180 | 8.3% |

【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 | 0.154% | 1.355% | 0.113 | — |
| 小売 | 0.154% | 1.355% | 0.114 | 99.5% |
| 情報通信・サービス他 | 0.139% | 1.772% | 0.078 | 0.0% |
| 不動産 | 0.128% | 1.646% | 0.078 | 0.0% |
| 機械 | 0.107% | 2.412% | 0.044 | 0.0% |
| 商社・卸売 | 0.088% | 2.002% | 0.044 | 0.0% |
| 建設・資材 | 0.077% | 1.473% | 0.052 | 0.5% |

【半年】

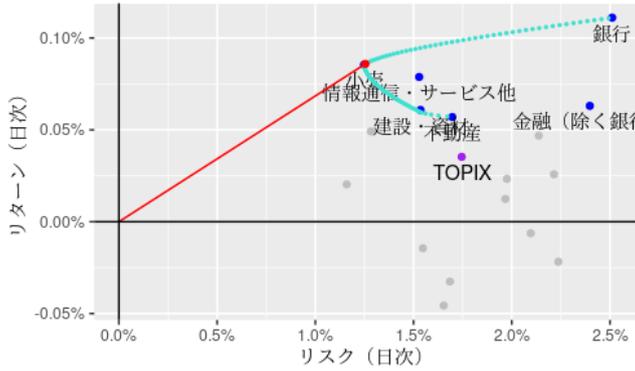


| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.121% | 1.357% | 0.090 | — |
| 不動産 | 0.122% | 1.360% | 0.090 | 99.5% |
| 機械 | 0.116% | 1.966% | 0.059 | 0.0% |
| 銀行 | 0.103% | 2.379% | 0.043 | 0.0% |
| 商社・卸売 | 0.079% | 1.679% | 0.047 | 0.0% |
| 情報通信・サービス他 | 0.073% | 1.420% | 0.051 | 0.0% |
| 運輸・物流 | 0.070% | 1.036% | 0.068 | 0.5% |

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。

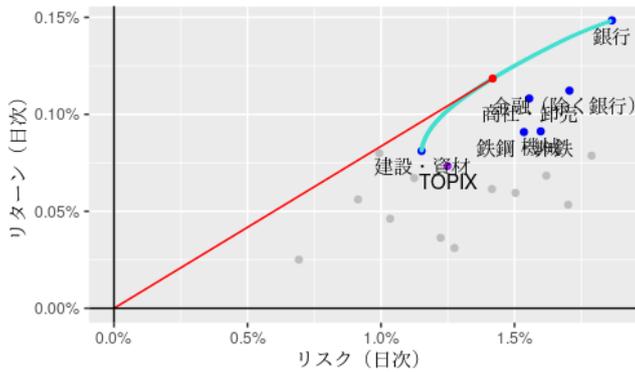
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.086% | 1.255% | 0.068 | — |
| 銀行 | 0.111% | 2.511% | 0.044 | 1.9% |
| 小売 | 0.085% | 1.248% | 0.068 | 98.1% |
| 情報通信・サービス他 | 0.079% | 1.529% | 0.052 | 0.0% |
| 金融（除く銀行） | 0.063% | 2.397% | 0.026 | 0.0% |
| 建設・資材 | 0.061% | 1.535% | 0.040 | 0.0% |
| 不動産 | 0.057% | 1.697% | 0.034 | 0.0% |

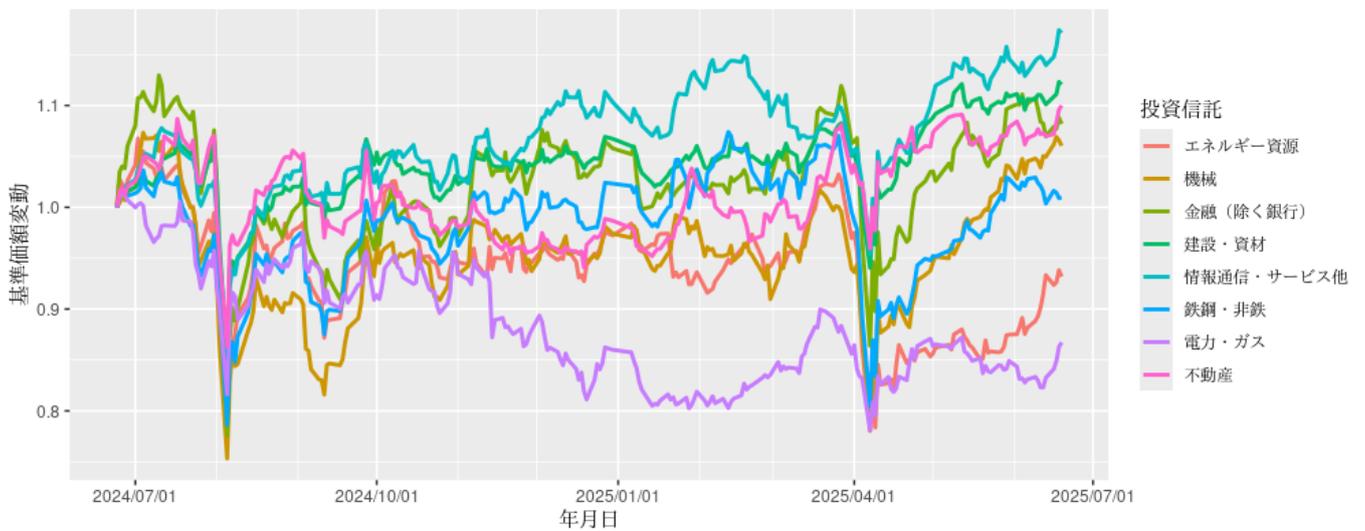
【三年】



| TOPIX17 | リターン | リスク | t 値 | 割合 |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.118% | 1.418% | 0.084 | — |
| 銀行 | 0.148% | 1.865% | 0.080 | 51.0% |
| 金融（除く銀行） | 0.112% | 1.706% | 0.066 | 0.0% |
| 商社・卸売 | 0.108% | 1.555% | 0.070 | 11.3% |
| 機械 | 0.091% | 1.598% | 0.057 | 0.0% |
| 鉄鋼・非鉄 | 0.091% | 1.535% | 0.059 | 0.0% |
| 建設・資材 | 0.081% | 1.152% | 0.070 | 37.8% |

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。