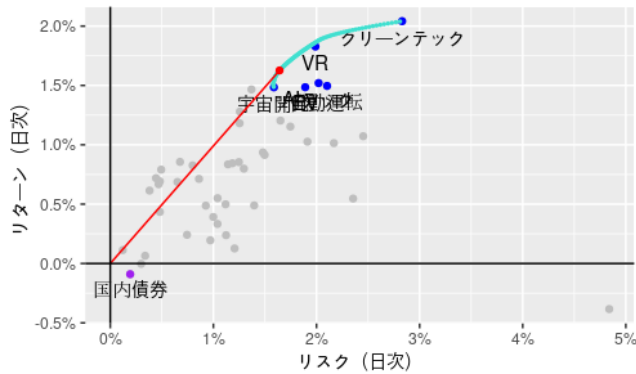


eMAXIS シリーズ（+米ドル、ゴールド、高配当株式ファンド）を使った効率的ポートフォリオ

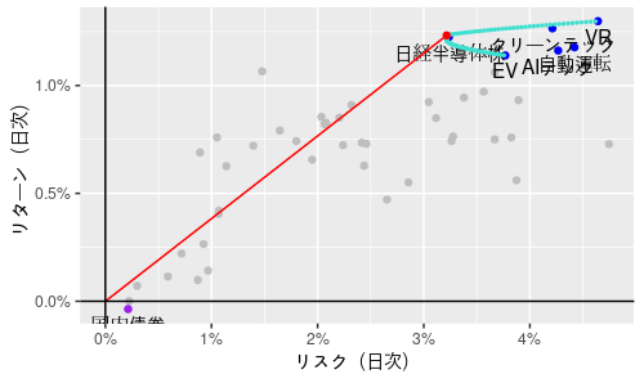
2025 年 5 月 9 日

【半月】



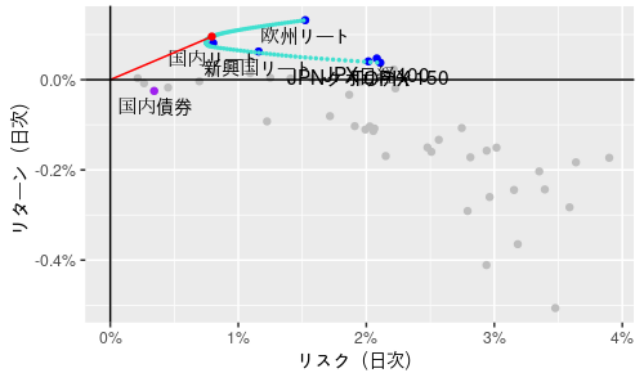
| eMAXIS     | リターン   | リスク    | t 値   | 割合    |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 1.627% | 1.642% | 0.991 | —     |
| クリーンテック    | 2.042% | 2.830% | 0.721 | 0.0%  |
| VR         | 1.828% | 1.990% | 0.919 | 41.4% |
| AI テック     | 1.520% | 2.021% | 0.752 | 0.0%  |
| 自動運転       | 1.496% | 2.103% | 0.711 | 0.0%  |
| EV         | 1.485% | 1.891% | 0.785 | 0.0%  |
| 宇宙開発       | 1.484% | 1.587% | 0.935 | 58.6% |

【一ヶ月】



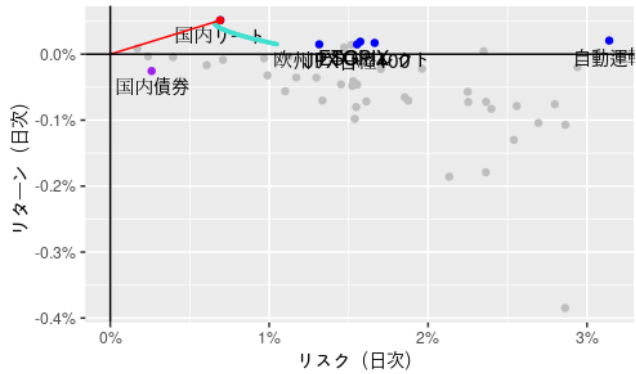
| eMAXIS     | リターン   | リスク    | t 値   | 割合    |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 1.232% | 3.216% | 0.383 | —     |
| VR         | 1.298% | 4.641% | 0.280 | 0.0%  |
| クリーンテック    | 1.265% | 4.213% | 0.300 | 17.5% |
| 日経半導体株     | 1.225% | 3.237% | 0.378 | 82.5% |
| 自動運転       | 1.177% | 4.421% | 0.266 | 0.0%  |
| AI テック     | 1.162% | 4.267% | 0.272 | 0.0%  |
| EV         | 1.139% | 3.769% | 0.302 | 0.0%  |

【四半期】



| eMAXIS        | リターン   | リスク    | t 値   | 割合    |
|---------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ    | 0.096% | 0.793% | 0.121 | —     |
| 欧州リート         | 0.132% | 1.523% | 0.087 | 28.6% |
| 国内リート         | 0.081% | 0.804% | 0.101 | 71.4% |
| 新興国リート        | 0.063% | 1.159% | 0.054 | 0.0%  |
| JPX 日経 400    | 0.047% | 2.082% | 0.023 | 0.0%  |
| JPN クオリティ 150 | 0.041% | 2.017% | 0.020 | 0.0%  |
| TOPIX         | 0.038% | 2.109% | 0.018 | 0.0%  |

【半年】

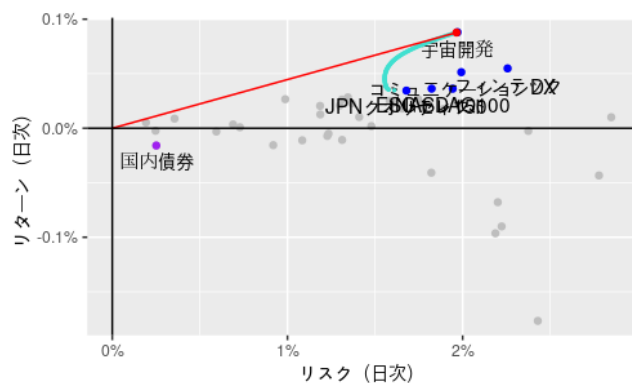


| eMAXIS     | リターン   | リスク    | t 値   | 割合    |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.051% | 0.691% | 0.074 | —     |
| 国内リート      | 0.052% | 0.693% | 0.074 | 99.5% |
| 自動運転       | 0.021% | 3.140% | 0.007 | 0.0%  |
| TOPIX      | 0.019% | 1.573% | 0.012 | 0.0%  |
| ESG セレクト   | 0.017% | 1.664% | 0.010 | 0.0%  |
| 欧州リート      | 0.015% | 1.315% | 0.011 | 0.5%  |
| JPX 日経 400 | 0.015% | 1.553% | 0.010 | 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。

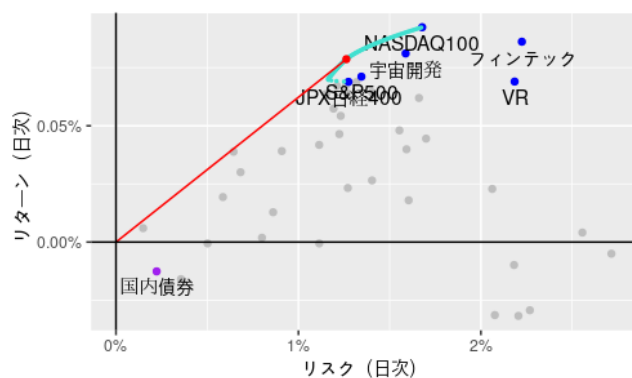
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

## 【一年】



| eMAXIS        | リターン   | リスク    | t 値   | 割合    |
|---------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ    | 0.088% | 1.965% | 0.045 | —     |
| 宇宙開発          | 0.088% | 1.970% | 0.045 | 99.5% |
| フィンテック        | 0.055% | 2.257% | 0.024 | 0.0%  |
| コミュニケーション DX  | 0.051% | 1.992% | 0.026 | 0.0%  |
| ESG セレクト      | 0.036% | 1.823% | 0.020 | 0.0%  |
| NASDAQ100     | 0.036% | 1.943% | 0.019 | 0.0%  |
| JPN クオリティ 150 | 0.034% | 1.679% | 0.021 | 0.5%  |

## 【三年】

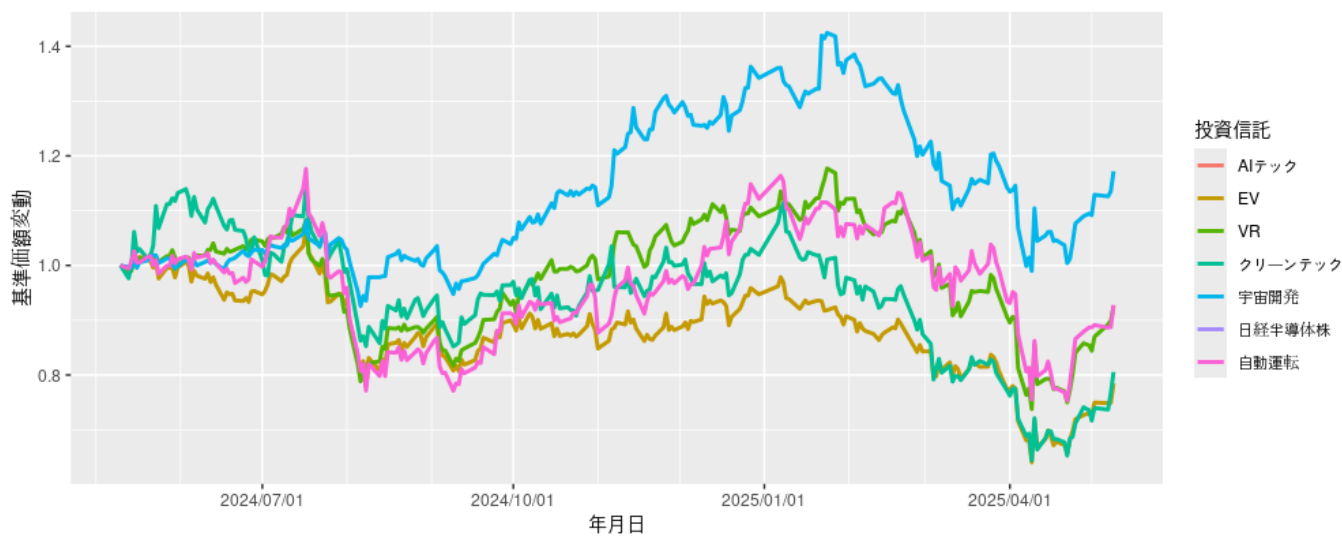


| eMAXIS     | リターン   | リスク    | t 値   | 割合    |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| 効率的ポートフォリオ | 0.079% | 1.262% | 0.062 | —     |
| NASDAQ100  | 0.092% | 1.678% | 0.055 | 34.2% |
| フィンテック     | 0.086% | 2.224% | 0.039 | 0.0%  |
| 宇宙開発       | 0.081% | 1.588% | 0.051 | 14.0% |
| S&P500     | 0.071% | 1.345% | 0.053 | 0.0%  |
| VR         | 0.069% | 2.185% | 0.032 | 0.0%  |
| JPX 日経 400 | 0.069% | 1.274% | 0.054 | 51.8% |

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。

## eMAXIS 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。