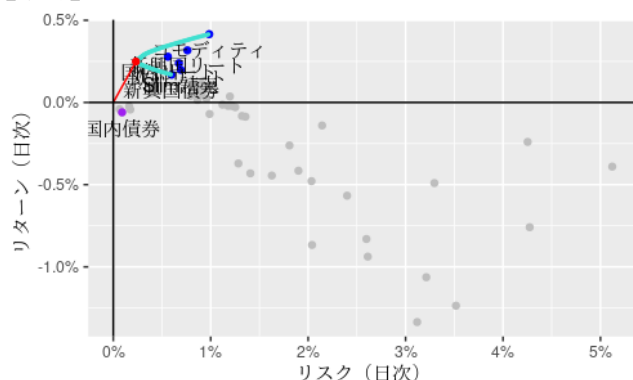


eMAXIS シリーズ（+米ドル、ゴールド、高配当株式ファンド）を使った効率的ポートフォリオ

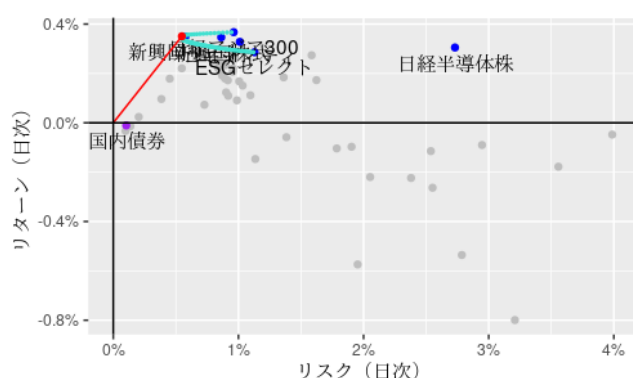
2025 年 11 月 16 日

【半月】



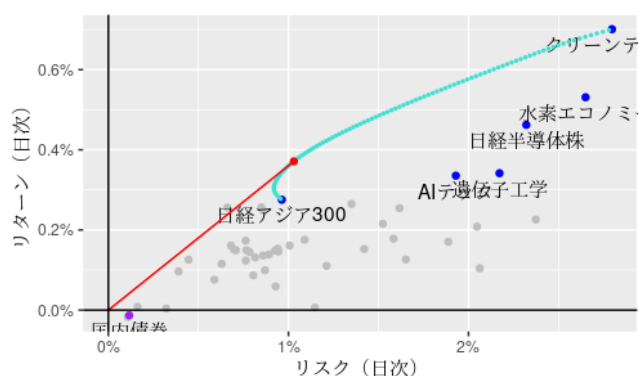
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.249%	0.233%	1.069	—
コモディティ	0.415%	0.985%	0.422	0.0%
新興国リート	0.317%	0.761%	0.417	0.0%
国内リート	0.278%	0.560%	0.497	53.0%
欧州リート	0.239%	0.674%	0.354	20.1%
Slim 読売	0.199%	0.692%	0.287	26.9%
新興国債券	0.169%	0.598%	0.282	0.0%

【一ヶ月】



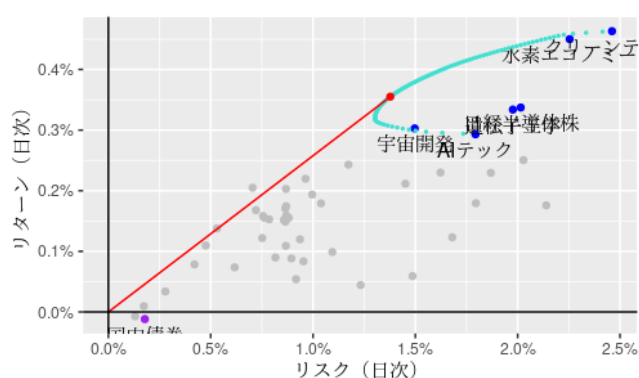
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.351%	0.548%	0.640	—
日経アジア 300	0.367%	0.962%	0.382	18.6%
新興国リート	0.349%	0.576%	0.606	78.0%
新興国株式	0.346%	0.863%	0.402	0.0%
コモディティ	0.328%	1.011%	0.324	0.0%
日経半導体株	0.305%	2.731%	0.112	0.0%
ESG セレクト	0.286%	1.129%	0.253	3.4%

【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	0.371%	1.030%	0.360	—
クリーンテック	0.701%	2.797%	0.251	16.5%
水素エコノミー	0.531%	2.650%	0.200	1.7%
日経半導体株	0.462%	2.321%	0.199	11.3%
遺伝子工学	0.342%	2.172%	0.157	0.0%
AI テック	0.335%	1.930%	0.174	0.0%
日経アジア 300	0.275%	0.963%	0.286	70.5%

【半年】

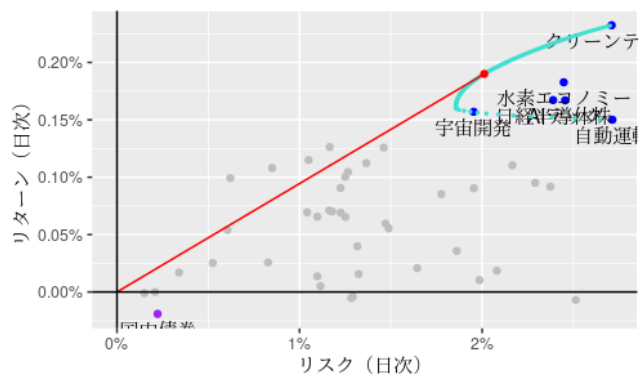


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.355%	1.378%	0.258	—
クリーンテック	0.463%	2.461%	0.188	5.3%
水素エコノミー	0.450%	2.254%	0.200	19.6%
日経半導体株	0.337%	2.015%	0.167	22.0%
遺伝子工学	0.334%	1.977%	0.169	23.8%
宇宙開発	0.303%	1.497%	0.202	29.3%
AI テック	0.293%	1.794%	0.163	0.0%

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。

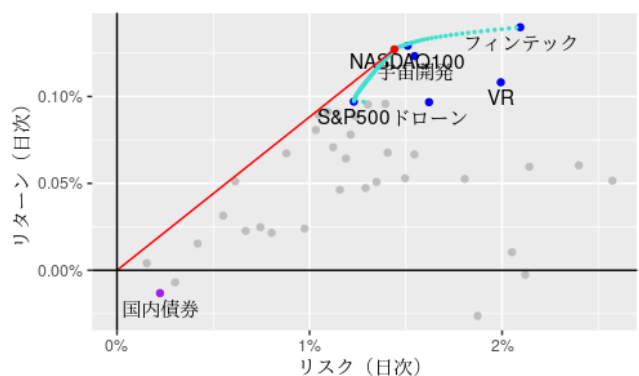
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.190%	2.011%	0.094	—
クリーンテック	0.232%	2.709%	0.086	40.5%
水素エコノミー	0.183%	2.447%	0.075	0.0%
日経半導体株	0.167%	2.389%	0.070	24.7%
AI テック	0.167%	2.454%	0.068	0.0%
宇宙開発	0.157%	1.953%	0.080	34.9%
自動運転	0.150%	2.713%	0.055	0.0%

【三年】

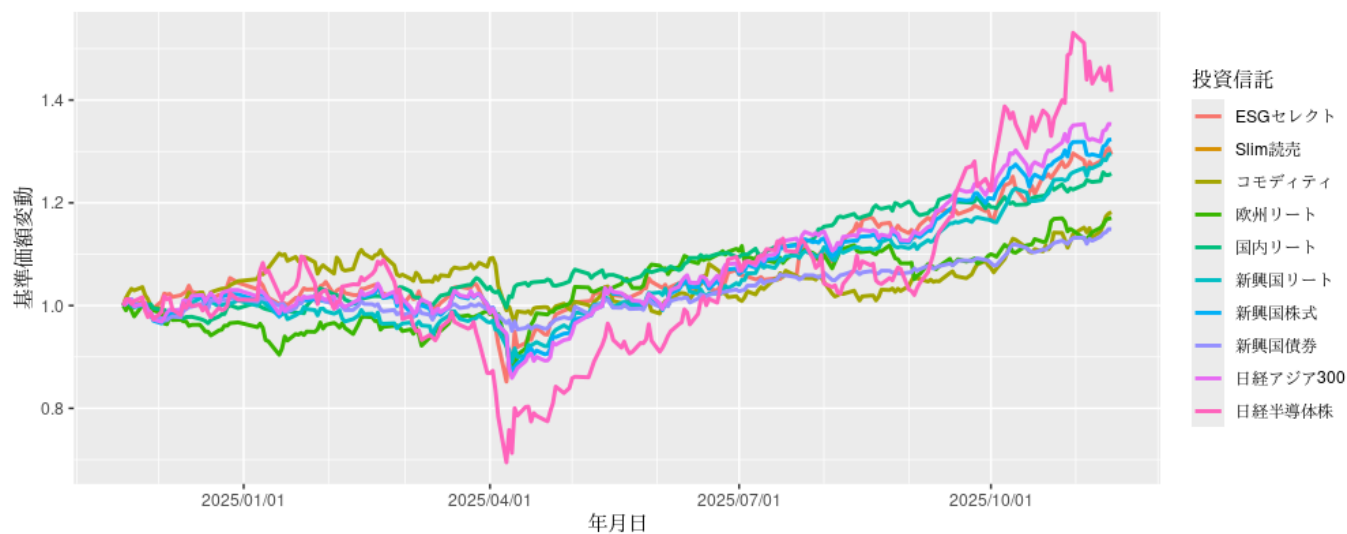


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.127%	1.441%	0.088	—
フィンテック	0.140%	2.094%	0.067	0.0%
NASDAQ100	0.129%	1.510%	0.086	65.4%
宇宙開発	0.123%	1.545%	0.080	34.6%
VR	0.108%	1.993%	0.054	0.0%
S&P500	0.097%	1.230%	0.079	0.0%
ドローン	0.097%	1.621%	0.060	0.0%

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。

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。