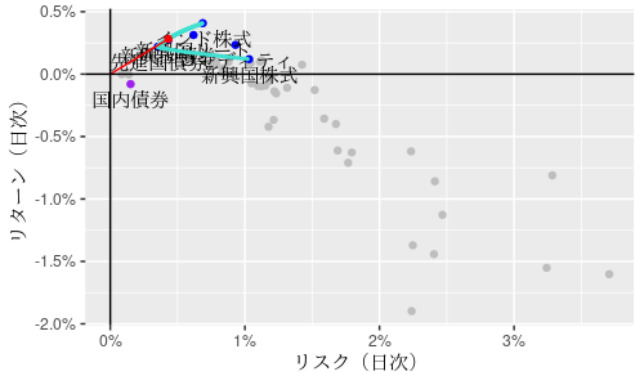


eMAXIS シリーズ（+米ドル、ゴールド、高配当株式ファンド）を使った効率的ポートフォリオ

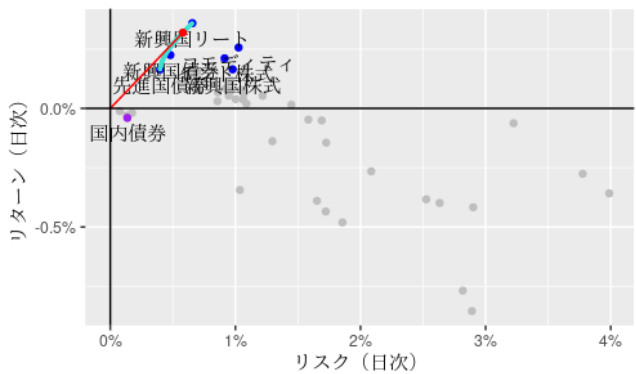
2025 年 11 月 21 日

【半月】



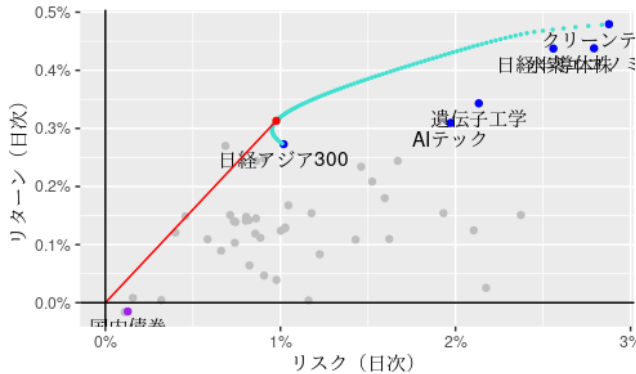
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.283%	0.432%	0.655	—
インド株式	0.408%	0.687%	0.594	16.6%
新興国リート	0.313%	0.618%	0.506	0.0%
新興国債券	0.276%	0.432%	0.638	56.6%
コモディティ	0.234%	0.930%	0.252	0.0%
先進国債券	0.219%	0.353%	0.621	26.8%
新興国株式	0.120%	1.032%	0.116	0.0%

【一ヶ月】



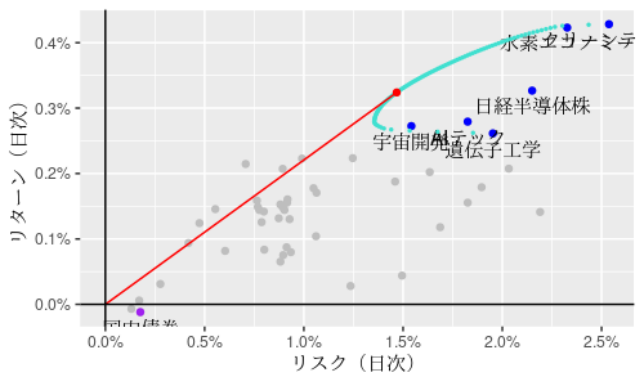
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.319%	0.580%	0.551	—
新興国リート	0.359%	0.656%	0.548	79.5%
コモディティ	0.257%	1.025%	0.250	0.0%
新興国債券	0.225%	0.480%	0.469	0.0%
インド株式	0.211%	0.914%	0.231	0.0%
新興国株式	0.165%	0.978%	0.168	0.0%
先進国債券	0.164%	0.398%	0.413	20.5%

【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	0.313%	0.976%	0.321	—
クリーンテック	0.479%	2.877%	0.167	0.0%
水素エコノミー	0.438%	2.791%	0.157	11.3%
日経半導体株	0.437%	2.559%	0.171	9.8%
遺伝子工学	0.343%	2.133%	0.161	7.9%
AI テック	0.309%	1.972%	0.157	0.0%
日経アジア 300	0.273%	1.018%	0.268	71.0%

【半年】

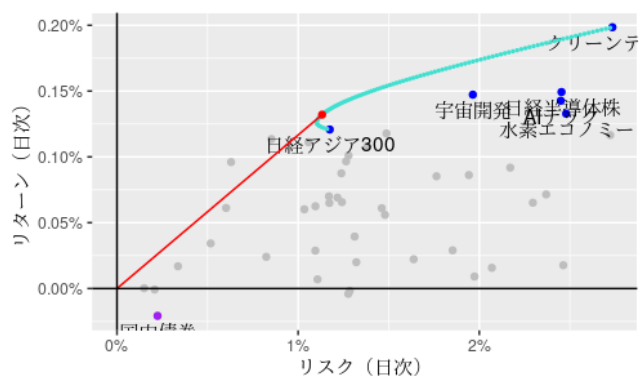


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.324%	1.468%	0.221	—
クリーンテック	0.428%	2.537%	0.169	4.3%
水素エコノミー	0.423%	2.327%	0.182	23.4%
日経半導体株	0.327%	2.150%	0.152	22.1%
AI テック	0.279%	1.825%	0.153	0.0%
宇宙開発	0.273%	1.542%	0.177	29.2%
遺伝子工学	0.261%	1.952%	0.134	21.1%

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。

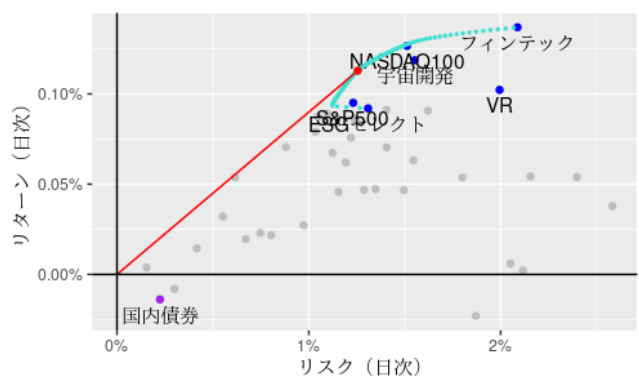
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.132%	1.132%	0.117	—
クリーンテック	0.198%	2.735%	0.073	7.3%
日経半導体株	0.149%	2.454%	0.061	11.0%
宇宙開発	0.147%	1.964%	0.075	9.4%
AI テック	0.143%	2.450%	0.058	0.0%
水素エコノミー	0.133%	2.480%	0.054	0.0%
日経アジア 300	0.121%	1.174%	0.103	72.3%

【三年】

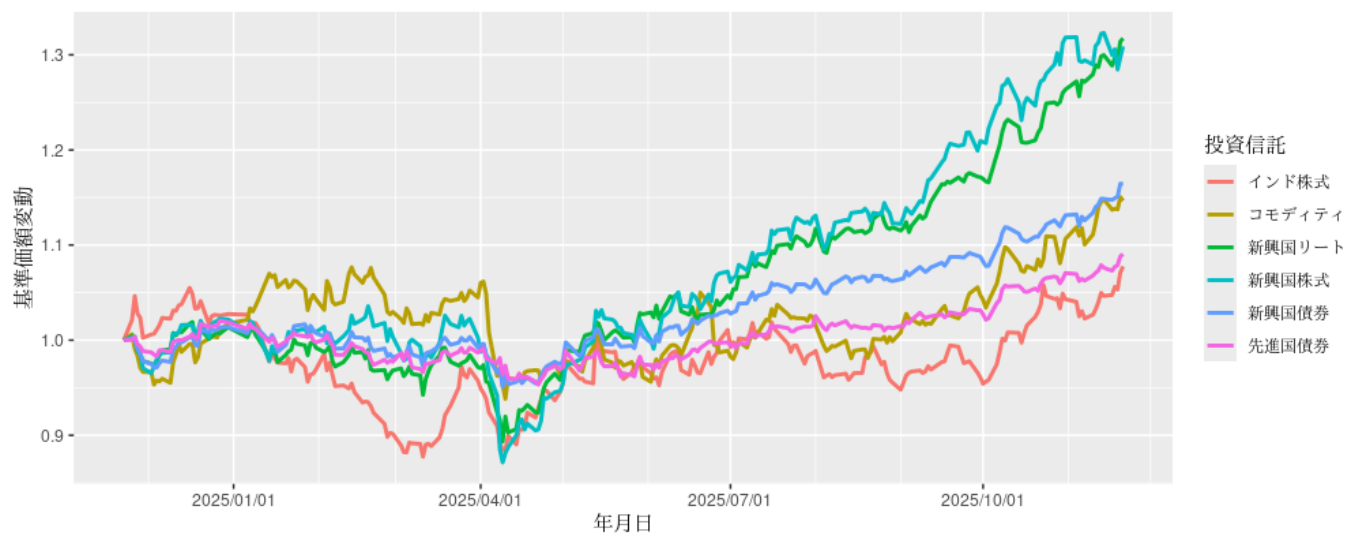


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.113%	1.255%	0.090	—
フィンテック	0.137%	2.088%	0.066	0.0%
NASDAQ100	0.127%	1.512%	0.084	45.2%
宇宙開発	0.119%	1.552%	0.076	19.8%
VR	0.102%	1.994%	0.051	0.0%
S&P500	0.095%	1.231%	0.077	0.0%
ESG セレクト	0.092%	1.309%	0.070	35.1%

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。

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。