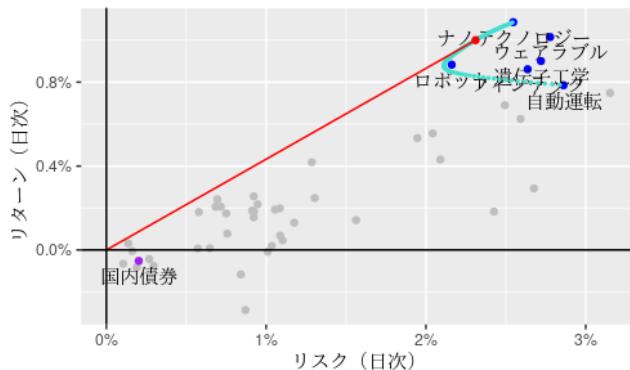


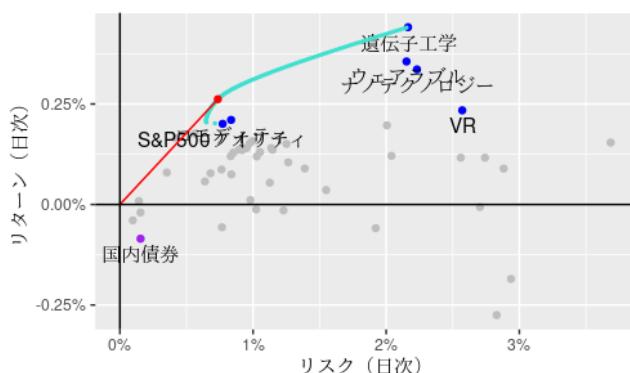
## eMAXIS シリーズ（+米ドル、ゴールド、高配当株式ファンド）を使った効率的ポートフォリオ

2025年12月5日

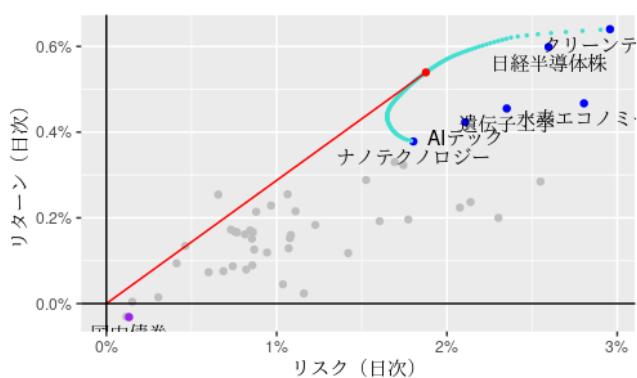
【半月】



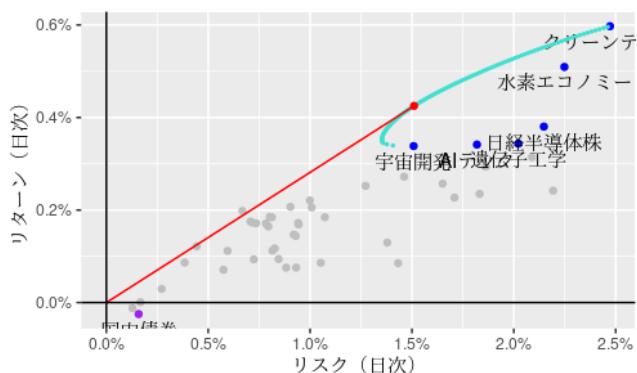
【一ヶ月】



【四半期】



【半年】



eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	1.000%	2.311%	0.433	—
ナノテクノロジー	1.086%	2.546%	0.426	54.2%
ウェアラブル	1.015%	2.777%	0.366	5.4%
遺伝子工学	0.901%	2.720%	0.331	0.0%
ロボット	0.883%	2.161%	0.409	40.4%
フィンテック	0.862%	2.637%	0.327	0.0%
自動運転	0.785%	2.861%	0.274	0.0%

eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.262%	0.736%	0.356	—
遺伝子工学	0.441%	2.164%	0.204	15.0%
ウェアラブル	0.356%	2.153%	0.165	11.7%
ナノテクノロジー	0.336%	2.231%	0.151	0.0%
VR	0.234%	2.571%	0.091	0.0%
コモディティ	0.210%	0.835%	0.252	73.3%
S&P500 クオリティ	0.201%	0.772%	0.260	0.0%

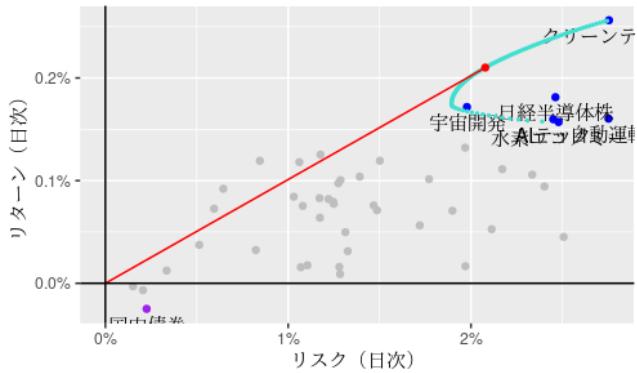
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.539%	1.876%	0.287	—
クリーンテック	0.640%	2.958%	0.216	21.3%
日経半導体株	0.599%	2.597%	0.231	37.5%
水素エコノミー	0.467%	2.805%	0.167	0.0%
遺伝子工学	0.455%	2.351%	0.194	29.2%
AIテック	0.423%	2.107%	0.201	0.0%
ナノテクノロジー	0.378%	1.803%	0.210	11.9%

eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.425%	1.510%	0.281	—
クリーンテック	0.597%	2.472%	0.242	20.7%
水素エコノミー	0.509%	2.248%	0.227	14.6%
日経半導体株	0.380%	2.147%	0.177	17.5%
遺伝子工学	0.343%	2.022%	0.170	18.5%
AIテック	0.341%	1.819%	0.188	0.0%
宇宙開発	0.338%	1.508%	0.224	28.8%

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。

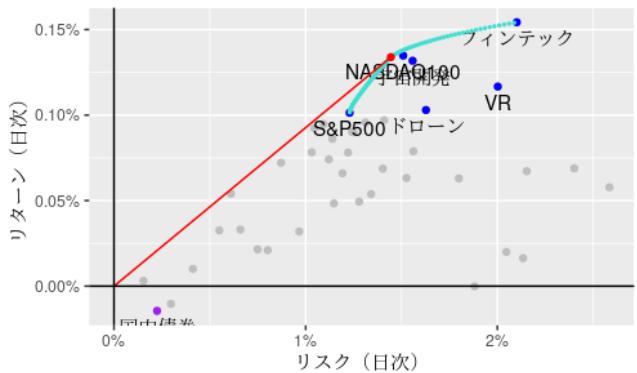
(2) リターンとリスクは日次で、240営業日を掛けると概ね年率の値になる。

## 【一年】



eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.210%	2.078%	0.101	—
クリーンテック	0.256%	2.755%	0.093	43.0%
日経半導体株	0.181%	2.462%	0.074	21.5%
宇宙開発	0.172%	1.978%	0.087	35.5%
自動運転	0.160%	2.753%	0.058	0.0%
AI テック	0.160%	2.450%	0.065	0.0%
水素エコノミー	0.157%	2.479%	0.063	0.0%

## 【三年】

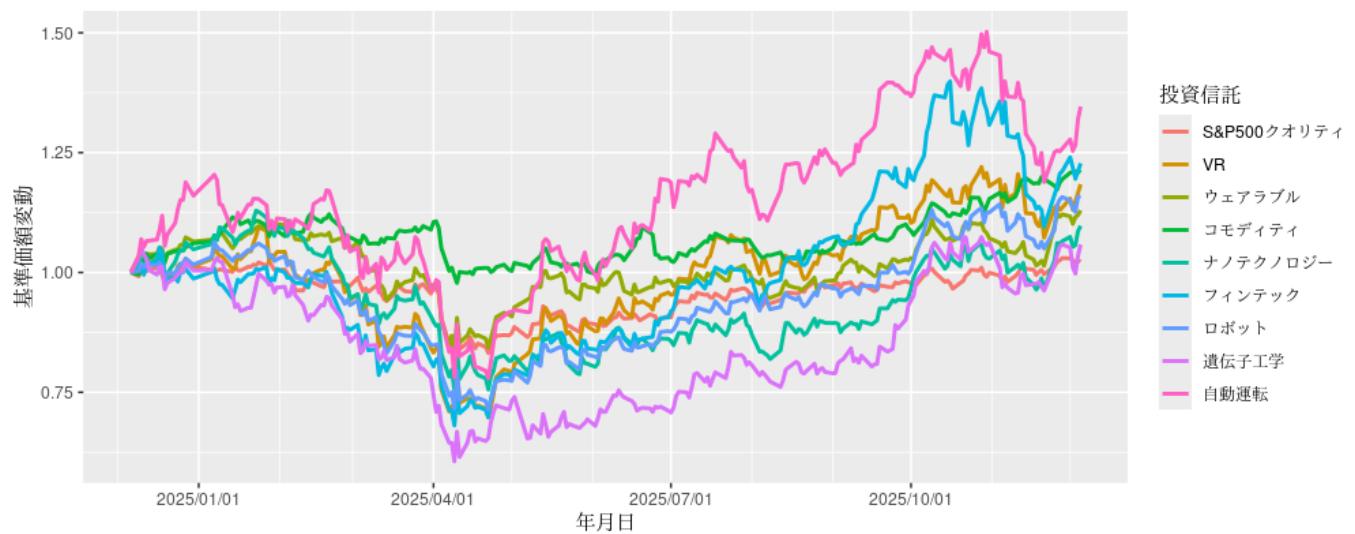


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.134%	1.444%	0.093	—
フィンテック	0.154%	2.101%	0.073	1.4%
NASDAQ100	0.135%	1.509%	0.089	60.8%
宇宙開発	0.132%	1.558%	0.085	37.9%
VR	0.117%	2.002%	0.058	0.0%
ドローン	0.103%	1.627%	0.063	0.0%
S&P500	0.101%	1.229%	0.082	0.0%

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。