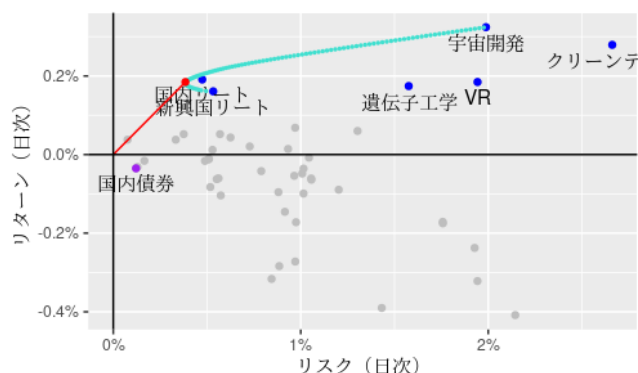


eMAXIS シリーズ（+米ドル、ゴールド、高配当株式ファンド）を使った効率的ポートフォリオ

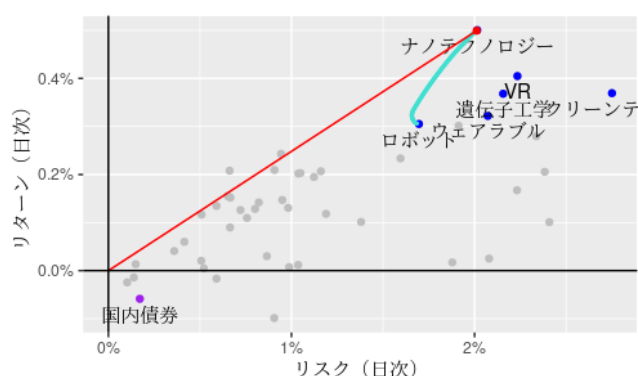
2025 年 12 月 19 日

【半月】



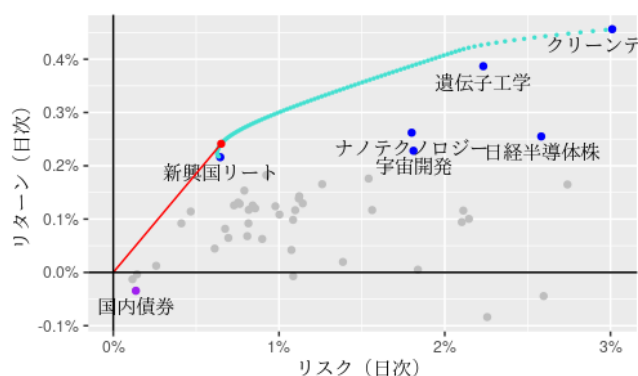
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.185%	0.385%	0.480	—
宇宙開発	0.324%	1.988%	0.163	0.0%
クリーンテック	0.279%	2.662%	0.105	0.0%
国内リート	0.191%	0.475%	0.402	71.5%
VR	0.185%	1.943%	0.095	2.3%
遺伝子工学	0.174%	1.576%	0.111	11.8%
新興国リート	0.161%	0.533%	0.302	14.4%

【一ヶ月】



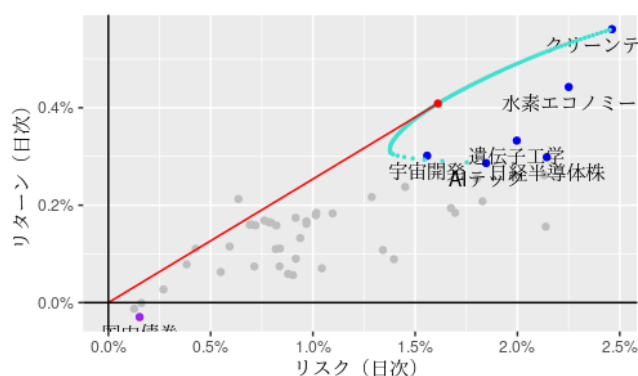
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.499%	2.011%	0.248	—
ナノテクノロジー	0.500%	2.014%	0.248	99.3%
VR	0.405%	2.234%	0.181	0.0%
クリーンテック	0.369%	2.750%	0.134	0.0%
遺伝子工学	0.368%	2.156%	0.171	0.7%
ウェアラブル	0.322%	2.072%	0.155	0.0%
ロボット	0.305%	1.696%	0.180	0.0%

【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	0.241%	0.651%	0.371	—
クリーンテック	0.456%	3.011%	0.152	3.4%
遺伝子工学	0.387%	2.233%	0.173	10.0%
ナノテクノロジー	0.262%	1.801%	0.146	0.0%
日経半導体株	0.255%	2.582%	0.099	0.0%
宇宙開発	0.228%	1.811%	0.126	0.0%
新興国リート	0.216%	0.645%	0.335	86.6%

【半年】

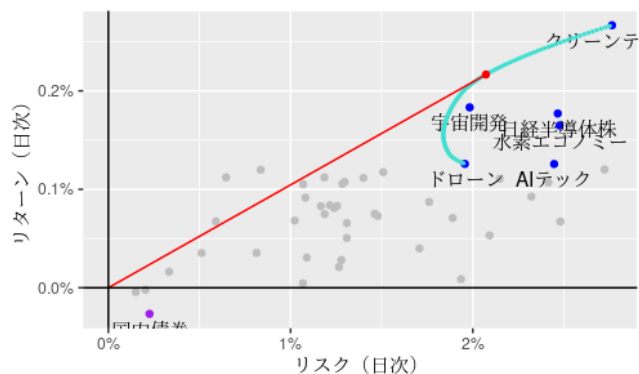


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.409%	1.611%	0.254	—
クリーンテック	0.561%	2.462%	0.228	32.5%
水素エコノミー	0.443%	2.251%	0.197	10.2%
遺伝子工学	0.333%	1.997%	0.167	27.6%
宇宙開発	0.302%	1.559%	0.194	18.9%
日経半導体株	0.299%	2.144%	0.139	10.8%
AI テック	0.286%	1.847%	0.155	0.0%

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。

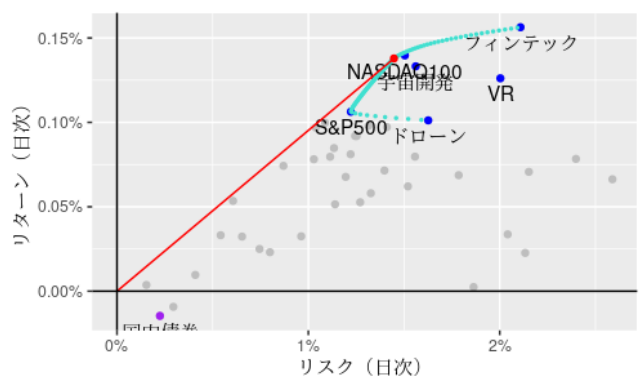
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.217%	2.072%	0.105	—
クリーンテック	0.267%	2.764%	0.096	41.2%
宇宙開発	0.183%	1.983%	0.092	43.4%
日経半導体株	0.177%	2.466%	0.072	15.4%
水素エコノミー	0.165%	2.476%	0.067	0.0%
ドローン	0.126%	1.957%	0.064	0.0%
AI テック	0.126%	2.446%	0.051	0.0%

【三年】

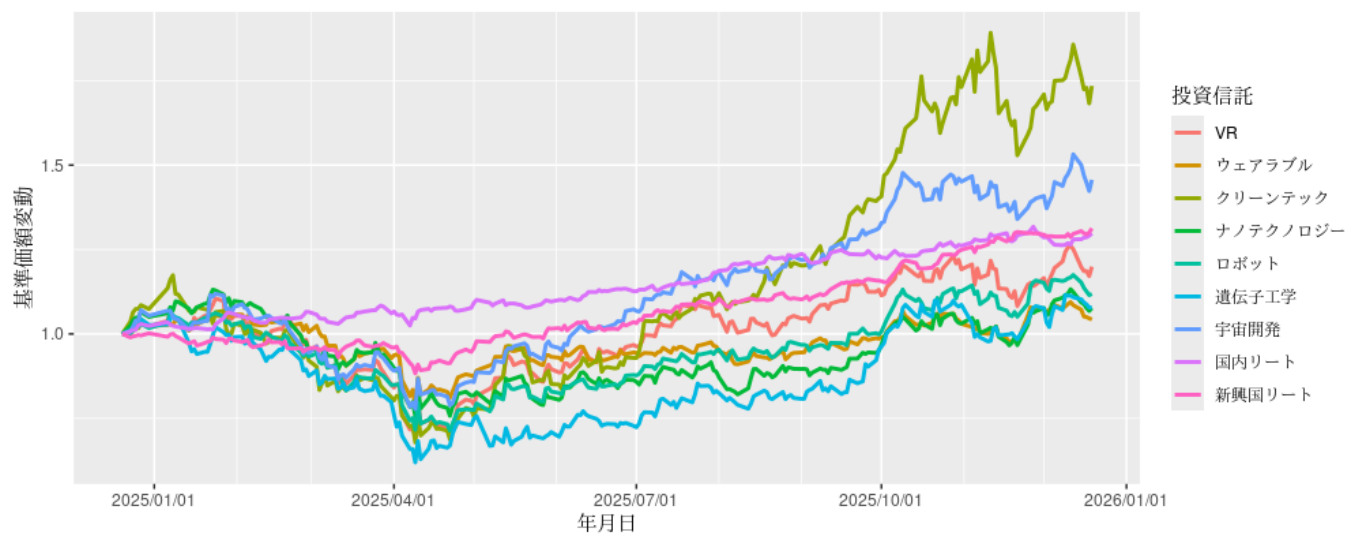


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.138%	1.447%	0.095	—
フィンテック	0.156%	2.108%	0.074	1.3%
NASDAQ100	0.140%	1.504%	0.093	67.7%
宇宙開発	0.133%	1.561%	0.085	31.0%
VR	0.126%	2.003%	0.063	0.0%
S&P500	0.106%	1.222%	0.087	0.0%
ドローン	0.101%	1.626%	0.062	0.0%

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。