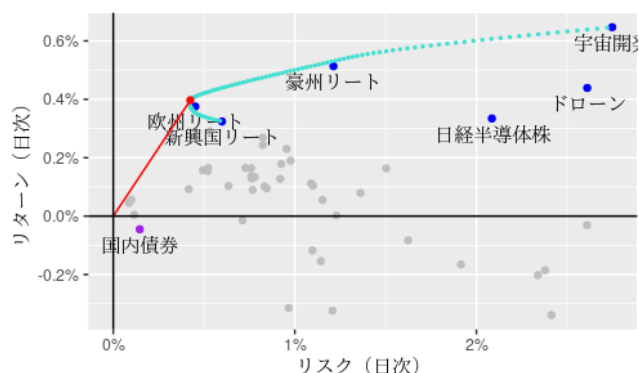


# eMAXIS シリーズ（+米ドル、ゴールド、高配当株式ファンド）を使った効率的ポートフォリオ

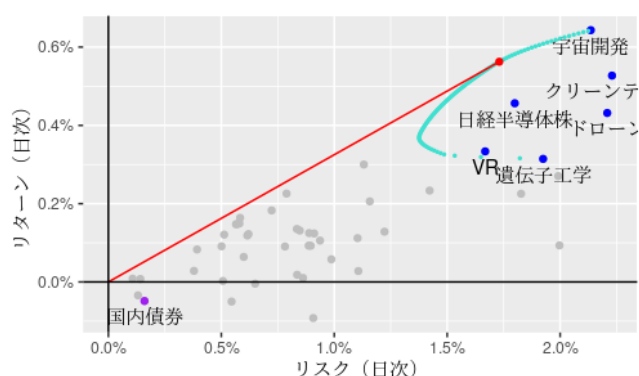
2025 年 12 月 26 日

## 【半月】



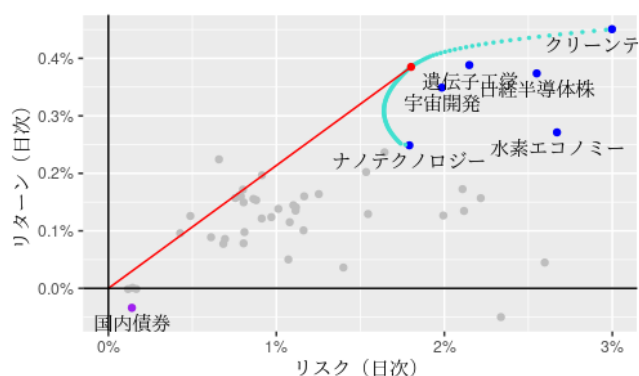
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.397%	0.424%	0.935	—
宇宙開発	0.647%	2.748%	0.235	0.0%
豪州リート	0.513%	1.213%	0.423	15.6%
ドローン	0.439%	2.610%	0.168	0.0%
欧州リート	0.375%	0.452%	0.831	84.4%
日経半導体株	0.334%	2.085%	0.160	0.0%
新興国リート	0.324%	0.599%	0.541	0.0%

## 【一ヶ月】



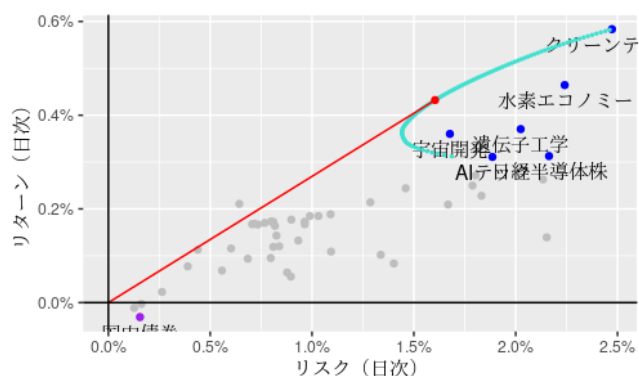
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.563%	1.731%	0.325	—
宇宙開発	0.643%	2.136%	0.301	55.8%
クリーンテック	0.527%	2.230%	0.236	2.9%
日経半導体株	0.457%	1.799%	0.254	41.4%
ドローン	0.432%	2.209%	0.195	0.0%
VR	0.334%	1.668%	0.200	0.0%
遺伝子工学	0.314%	1.925%	0.163	0.0%

## 【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	0.385%	1.802%	0.214	—
クリーンテック	0.451%	2.998%	0.150	12.2%
遺伝子工学	0.388%	2.149%	0.181	47.0%
日経半導体株	0.374%	2.550%	0.147	20.8%
宇宙開発	0.349%	1.985%	0.176	20.0%
水素エコノミー	0.271%	2.670%	0.102	0.0%
ナノテクノロジー	0.249%	1.792%	0.139	0.0%

## 【半年】

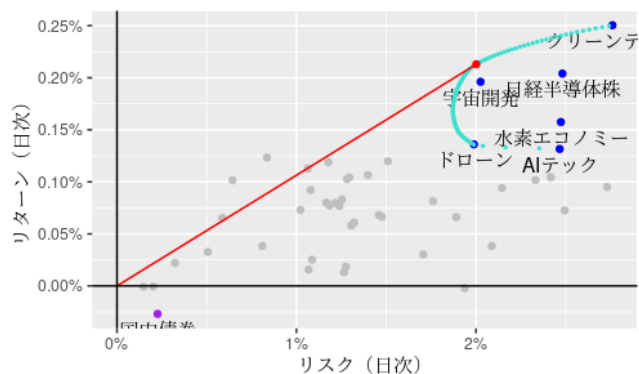


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.432%	1.604%	0.269	—
クリーンテック	0.584%	2.473%	0.236	26.2%
水素エコノミー	0.464%	2.241%	0.207	13.9%
遺伝子工学	0.370%	2.025%	0.183	28.1%
宇宙開発	0.360%	1.677%	0.215	23.9%
日経半導体株	0.313%	2.164%	0.145	7.9%
AI テック	0.311%	1.886%	0.165	0.0%

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。

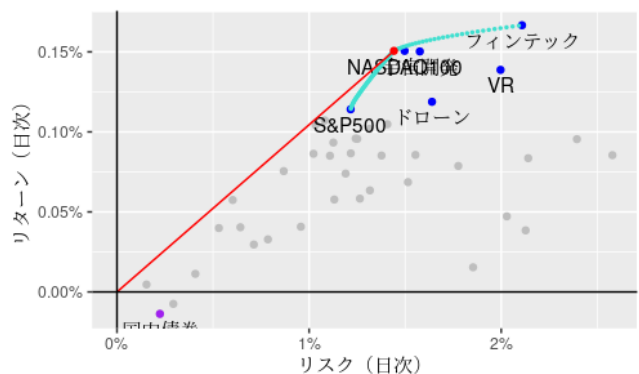
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

## 【一年】



eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.213%	2.002%	0.106	—
クリーンテック	0.250%	2.760%	0.091	27.4%
日経半導体株	0.204%	2.482%	0.082	25.3%
宇宙開発	0.196%	2.026%	0.097	47.3%
水素エコノミー	0.157%	2.473%	0.064	0.0%
ドローン	0.136%	1.989%	0.068	0.0%
AI テック	0.132%	2.466%	0.053	0.0%

## 【三年】

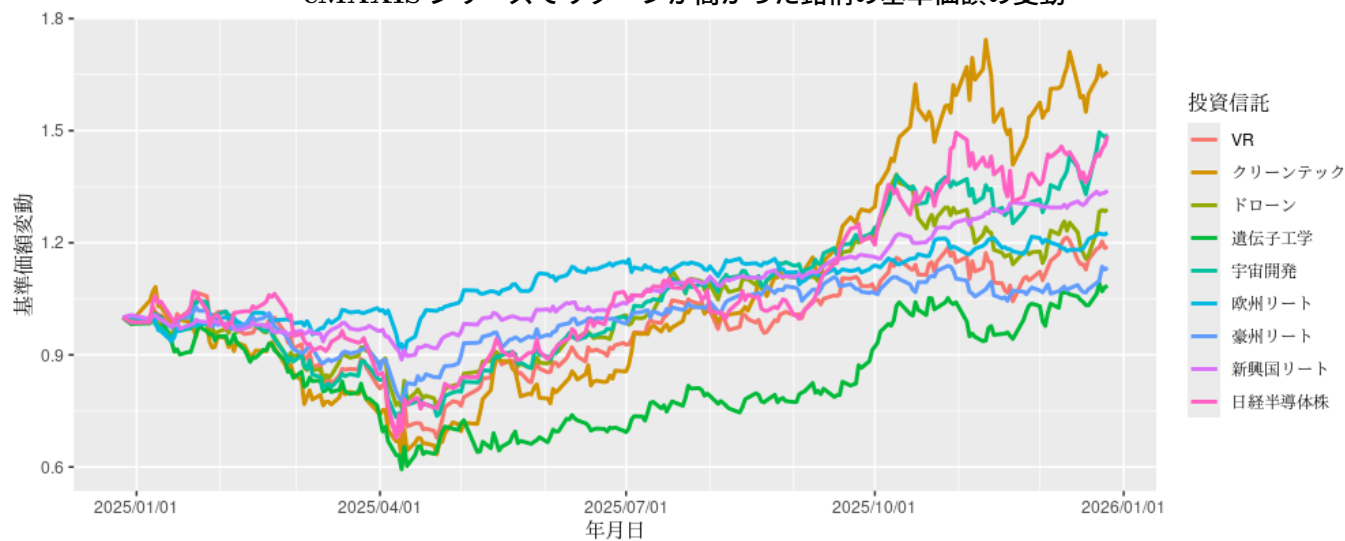


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.151%	1.442%	0.104	—
フィンテック	0.167%	2.108%	0.079	0.8%
NASDAQ100	0.151%	1.497%	0.101	61.3%
宇宙開発	0.150%	1.576%	0.095	37.9%
VR	0.139%	1.997%	0.069	0.0%
ドローン	0.119%	1.640%	0.072	0.0%
S&P500	0.114%	1.216%	0.094	0.0%

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。