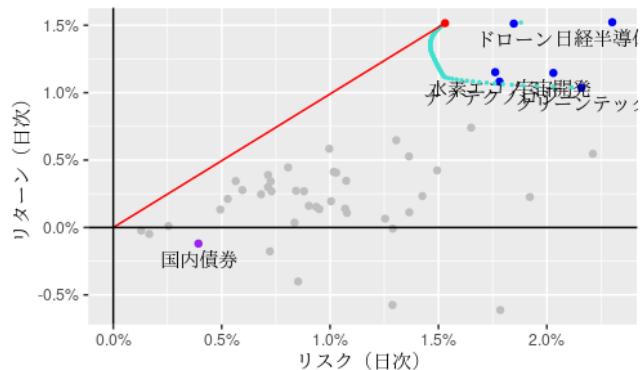


eMAXIS シリーズ（+米ドル、ゴールド、高配当株式ファンド）を使った効率的ポートフォリオ

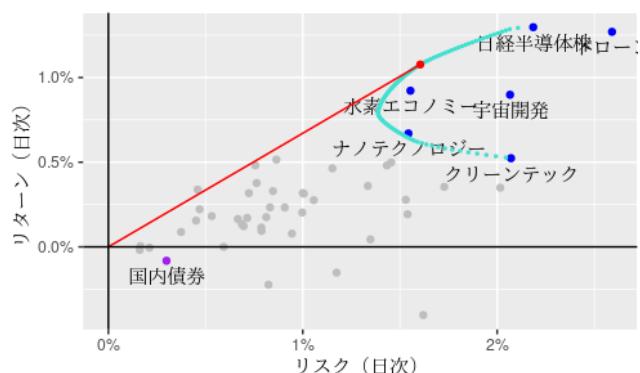
2026 年 1 月 23 日

【半月】



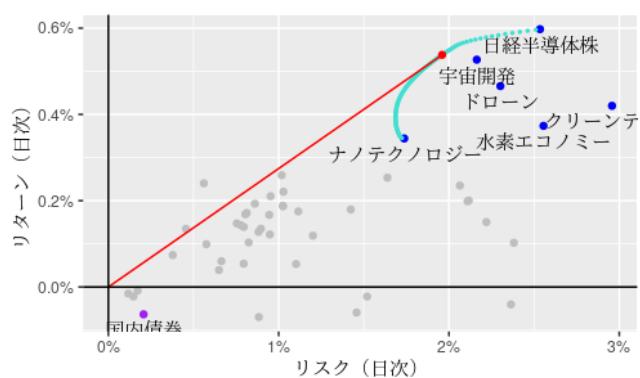
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	1.515%	1.530%	0.990	—
日経半導体株	1.523%	2.301%	0.662	37.7%
ドローン	1.512%	1.847%	0.818	62.2%
水素エコノミー	1.152%	1.762%	0.654	0.0%
宇宙開発	1.146%	2.030%	0.565	0.0%
ナノテクノロジー	1.082%	1.782%	0.607	0.1%
クリーンテック	1.037%	2.159%	0.480	0.0%

【一ヶ月】



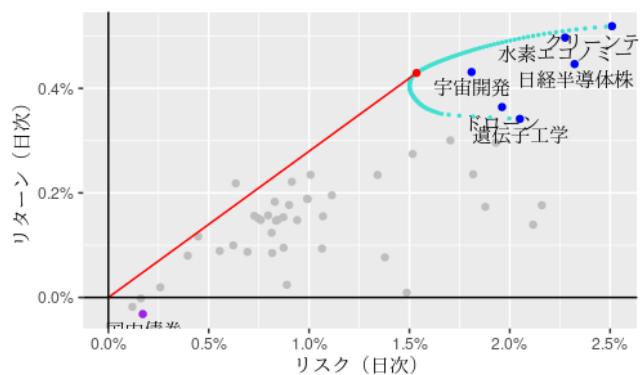
eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	1.077%	1.604%	0.671	—
日経半導体株	1.298%	2.186%	0.594	41.2%
ドローン	1.270%	2.591%	0.490	0.0%
水素エコノミー	0.922%	1.554%	0.594	58.8%
宇宙開発	0.898%	2.066%	0.435	0.0%
ナノテクノロジー	0.670%	1.543%	0.434	0.0%
クリーンテック	0.524%	2.071%	0.253	0.0%

【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	0.538%	1.960%	0.275	—
日経半導体株	0.598%	2.535%	0.236	40.5%
宇宙開発	0.527%	2.163%	0.244	50.0%
ドローン	0.466%	2.302%	0.202	0.0%
クリーンテック	0.420%	2.957%	0.142	0.0%
水素エコノミー	0.373%	2.555%	0.146	0.0%
ナノテクノロジー	0.344%	1.737%	0.198	9.6%

【半年】

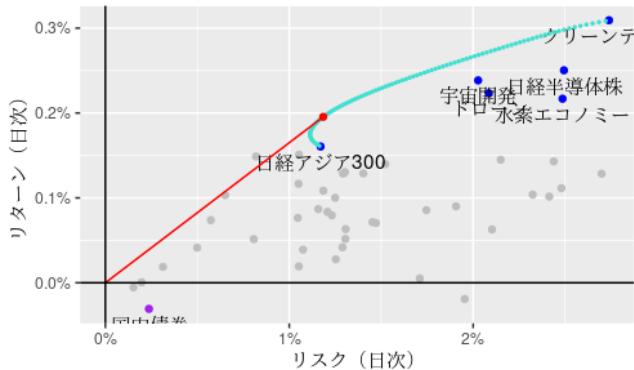


eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.429%	1.535%	0.280	—
クリーンテック	0.519%	2.509%	0.207	0.0%
水素エコノミー	0.497%	2.276%	0.218	26.0%
日経半導体株	0.446%	2.323%	0.192	17.9%
宇宙開発	0.431%	1.810%	0.238	31.9%
ドローン	0.364%	1.962%	0.186	0.0%
遺伝子工学	0.342%	2.050%	0.167	24.2%

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。

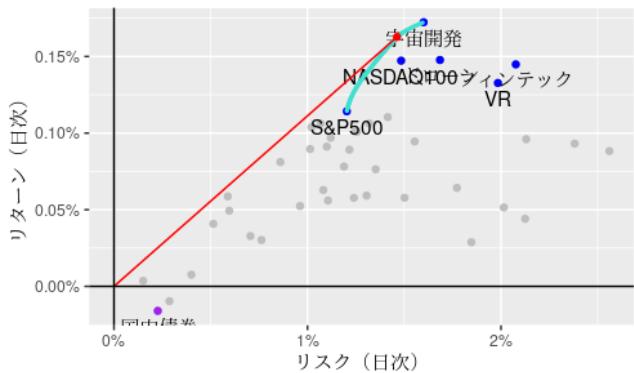
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



	eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ		0.195%	1.185%	0.165	—
クリーンテック		0.309%	2.739%	0.113	10.4%
日経半導体株		0.250%	2.494%	0.100	14.2%
宇宙開発		0.238%	2.027%	0.118	8.7%
ドローン		0.223%	2.085%	0.107	0.0%
水素エコノミー		0.217%	2.486%	0.087	0.0%
日経アジア300		0.161%	1.171%	0.137	66.7%

【三年】

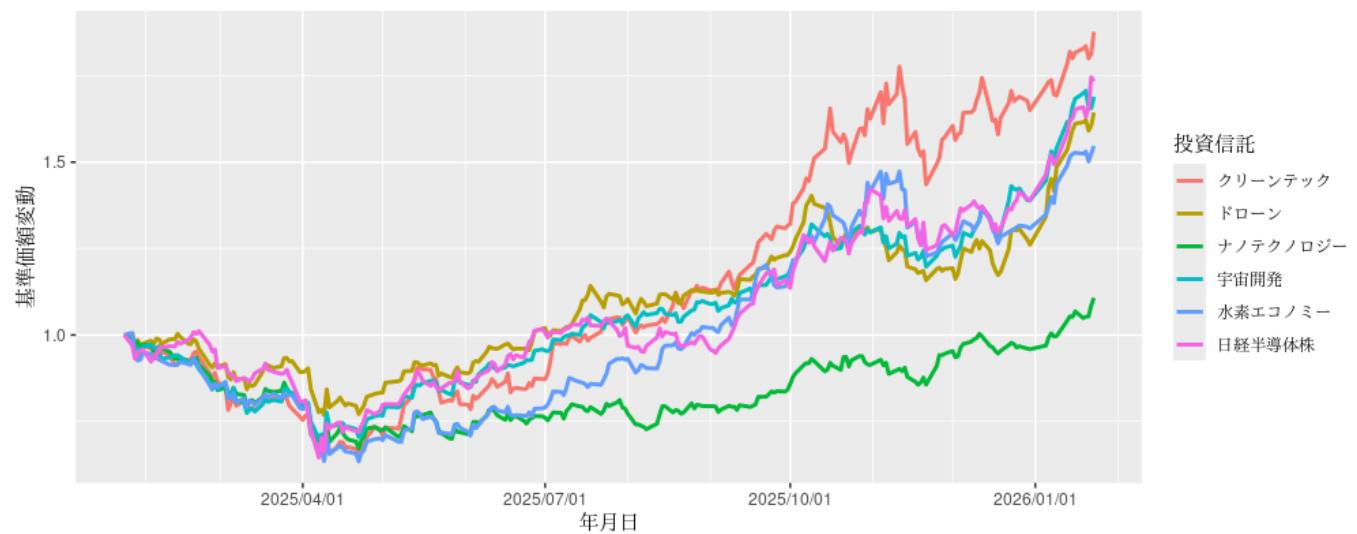


	eMAXIS	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ		0.163%	1.463%	0.111	—
宇宙開発		0.172%	1.600%	0.108	61.8%
ドローン		0.148%	1.685%	0.088	0.0%
NASDAQ100		0.147%	1.484%	0.099	38.2%
フィンテック		0.145%	2.077%	0.070	0.0%
VR		0.133%	1.984%	0.067	0.0%
S&P500		0.114%	1.203%	0.095	0.0%

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。