

サキドリ

▼

半導体

POINT

- ▶ 2026年も半導体需要は堅調
- ▶ 業績拡大に伴う株価上昇が期待される

1兆米ドルに迫る半導体市場

12月2日にWSTS（世界半導体市場統計）が半導体出荷額の見通しを発表しました。2025年は、大手IT企業等による積極的なAIデータセンター投資によってGPU（画像処理半導体）や記憶用メモリーなどの需要が高まったことから、前年比+22.5%の7,722億米ドル（約120兆円※）となる見込みです。

さらに、2026年は同+26.3%の9,755億米ドル（約152兆円※）と成長の加速が予想されており、引き続きAIデータセンター向けがけん引役になると見られています。また、自動車やPC、スマートフォン向けといったAI向け以外の製品も、緩やかな需要回復が続くと考えられています。世界経済が安定成長することを前提に、すべての製品群でプラス成長の見通しが示されました。半導体市場は2026年も堅調で、1兆米ドルに迫る規模まで成長することが予想されています。

※ 1米ドル=155.89円で換算（2025年12月15日時点）

世界の半導体出荷額の推移



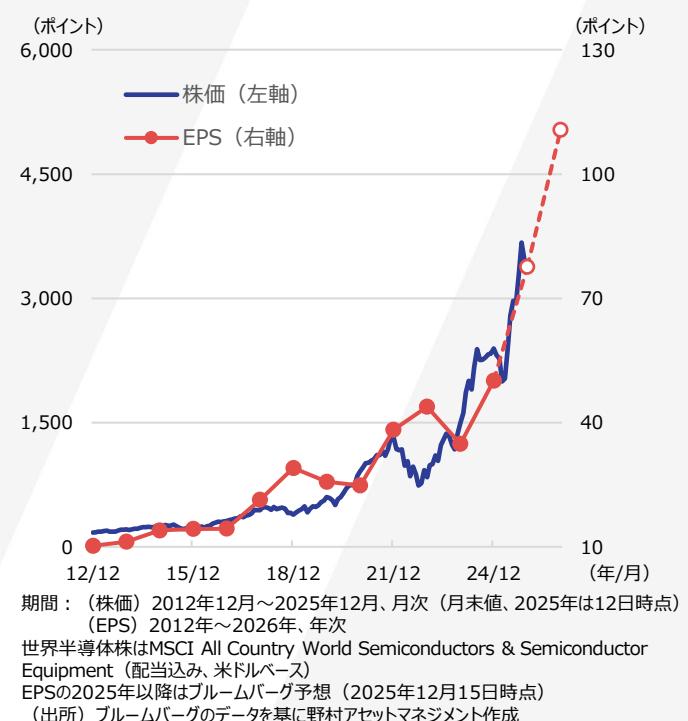
世界半導体株の企業業績は拡大基調

強い半導体需要を受け、2026年の世界半導体株のEPS（1株当たり利益）は前年比+42.6%の大幅増益となり、過去最高を更新することが予想されています。

2026年はAI技術のさらなる発展が期待され、既存データを基に文章や画像などを自動生成する「生成AI」にとどまらず、具体的な指示がなくても特定の目的達成のために必要な作業をAIが自律的に考え行動する「AIエージェント」が普及し始めると見られています。また、将来的には重力や摩擦、物体の動きも理解して判断・行動する「フィジカルAI」へと発展し、自動運転やロボットなどへの活用が期待されています。足元では企業等のAI投資が活発化していますが、上記の発展には膨大なデータをAIに処理させる必要があることから、AIデータセンター向け半導体の需要増加は2026年も続くと見込まれます。

業績拡大期待などを背景に、今後も世界半導体株は堅調な動きとなることが期待されます。

世界半導体株の株価とEPSの推移



「野村世界業種別投資シリーズ（世界半導体株投資）」

「野村世界業種別投資シリーズ」

【ファンドの特色】

「野村世界業種別投資シリーズ」は、4本のファンドとマネープール・ファンドから構成されています。以下、マネーブール・ファンドを除く4つのファンドを総称して「各ファンド」といいます。

- 各ファンドは、世界各国の株式（「金融株」、「半導体株」（「半導体関連企業の株式」）、「資源株」（「資源関連企業の株式」）、「ヘルスケア株」（「ヘルスケア関連企業の株式」））を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。
- マネーブール・ファンドは、円建ての短期有価証券を実質的な主要投資対象[※]とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。

※「実質的な主要投資対象」とは、「野村マネー マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

世界半導体株投資は、一般社団法人投資信託協会が定める「信用リスク集中回避のための投資制限」に定められている「特化型運用」を行なうファンドに該当します。世界半導体株投資が投資対象とする世界各国の半導体関連企業の株式市場には、寄与度（市場の時価総額に占める割合）が10%を超える、もしくは超える可能性が高い銘柄（支配的な銘柄）が存在すると考えられます。投資が支配的な銘柄に集中することが想定されますので、当該支配的な銘柄の発行体に経営破綻や経営・財務状況の悪化等が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

※詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）の「ファンドの特色」をご覧ください。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

【投資リスク】

各ファンドは、株式等を投資対象としますので、組入株式の価格下落や、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。

「マネーブール・ファンド」は、債券等を実質的な投資対象としますので、金利変動等による組入債券の価格下落や、組入債券の発行体の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。

したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

(2025年12月現在)	
●信託期間	【各ファンド】 無期限（2009年8月27日設定） 【マネーブール・ファンド】 2027年6月28日まで（2009年8月27日設定） 年1回の決算時（原則6月28日。休業日の場合は翌営業日）に分配の方針に基づき分配します。 ご購入申込日の翌営業日の基準価額 1万口以上1口単位（当初元本1口=1円） または1万円以上1円単位 (ご購入コースには、分配金を受取る一般コースと、分配金が再投資される自動けいぞく投資コースがあります。原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。) なお、「マネーブール・ファンド」は、スイッチング以外によるご購入はできません。 ※お取扱いコースご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
●決算日および収益分配	【各ファンド】 ご換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額 【マネーブール・ファンド】 ご換金申込日の翌営業日の基準価額
●ご購入価額	「野村世界業種別投資シリーズ」を構成するファンド間で、スイッチングが可能です。 ※販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行なわない場合があります。
●お申込不可日	各ファンドは、販売会社の営業日であっても、申込日当日が、下記のいずれかの休業日に該当する場合には、原則、ご購入、ご換金、スイッチングの各お申込みができません。 ・ロンドンの銀行・ニューヨーク証券取引所 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時（スイッチングを含む）および償還時の譲渡益に対して課税されます。 ただし、NISA（少額投資非課税制度）の適用対象ファンドにおいてNISAを利用した場合には課税されません。 【各ファンド】は、NISAの「成長投資枠」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。 【マネーブール・ファンド】は、NISAの対象ではありません。 なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
●課税関係	【当資料について】 ●当資料は、ファンドに関する参考情報の提供を目的として野村アセットマネジメントが作成したものです。 ●当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。 ●当資料中の記載事項は、全て当資料作成時以前のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。 ●当資料中のいかなる内容も将来の運用成果または投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。
【お申込みに際してのご留意事項】	●ファンドは、元金が保証されているものではありません。 ●ファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。 ●投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。 ●投資信託は預金保険の対象ではありません。また、登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。 ●お申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

当資料で使用した指標について

● MSCI All Country World Semiconductors & Semiconductor Equipmentは、MSCIが開発した指標です。同指標に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指標の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

設定・運用は
野村アセットマネジメント

NOMURA

野村アセットマネジメント

商 号：野村アセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号

加入協会：一般社団法人投資信託協会／一般社団法人日本投資顧問業協会／

一般社団法人第二種金融商品取引業協会

野村世界業種別投資シリーズ(世界半導体株投資)

お申込みは

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		日本証券業 協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
株式会社広島銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第5号	○	○	
株式会社福岡銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第7号	○	○	
株式会社十八親和銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第3号	○		
株式会社あいち銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第12号	○	○	
株式会社熊本銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第6号	○		
朝日信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第143号	○		
池田泉州TT証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第370号	○		
四国アライアンス証券株式会社	金融商品取引業者	四国財務局長(金商)第21号	○		
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○	○	○
ぐんぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2938号	○		
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	○	○	○
むさし証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第105号	○		○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	○	○	○
moomoo証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第3335号	○	○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号	○	○	○
百五証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第134号	○		
ほくほくTT証券株式会社	金融商品取引業者	北陸財務局長(金商)第24号	○		
丸近証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第35号	○		

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。

※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。

野村世界業種別投資シリーズ(世界半導体株投資)

以下は、取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。

お申込みは

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		日本証券業 協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
株式会社イオン銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第633号	○			
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。

※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。