

Q.

国内外の株式を長期保有していた場合、それぞれのリターンはどのようになるの？

A.

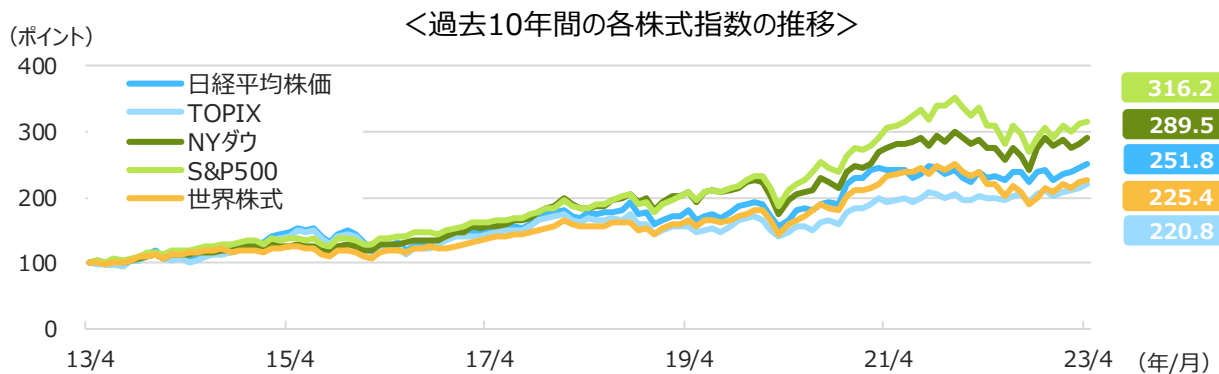
投資を開始するタイミングにより差はありますが、どの株式でもプラスのリターンが得られました。

過去10年間、20年間、30年間にわたって国内外の株式を保有した場合、いずれの期間においても米国株への投資成果が最も高くなりました。また、過去30年間の投資成果は振るわなかった日経平均株価も、アベノミクス以降の上昇によって、過去10年間のリターンは世界株式を上回っています。

また、リスクあたりのリターンをみると、米国株式が相対的に高く、投資効率が高いことがわかります。

いずれの株式指数も、一時的に大きく変動することはあるものの、今後も成長が見込まれる世界経済を背景に、中長期的な成長が期待されます。

各株式指数の推移①



	日経平均株価	TOPIX	NYダウ	S&P500	世界株式
年率リターン (%)	9.7	8.2	11.2	12.2	8.5
年率リスク (%)	16.2	14.7	15.0	14.8	14.5
リターン/リスク	0.6	0.6	0.7	0.8	0.6

(注1) 過去10年間の各株式指数の推移は2013年4月末～2023年4月末、月次。2013年4月末を100として指数化。

(注2) 各株式指数はすべて配当込み。世界株式はMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス。

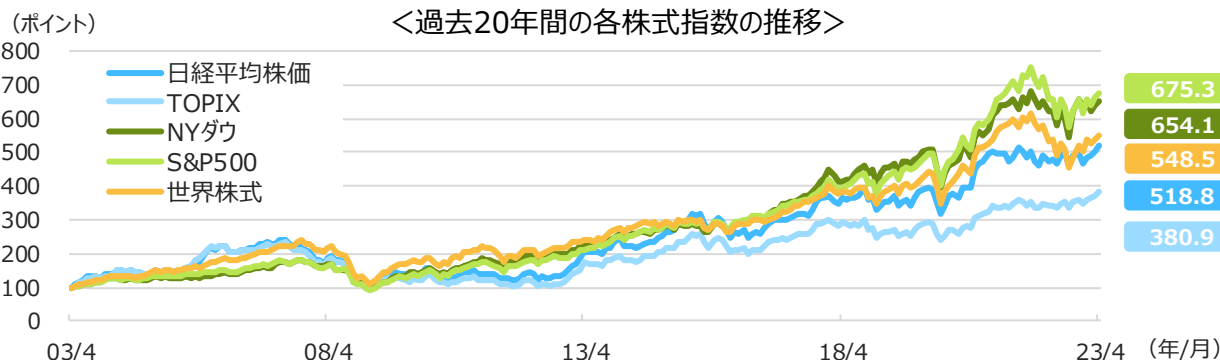
(注3) リターンは同期間の累積騰落率を年率換算、リスクは同期間の月次騰落率の標準偏差を年率換算。

(出所) Bloombergのデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成

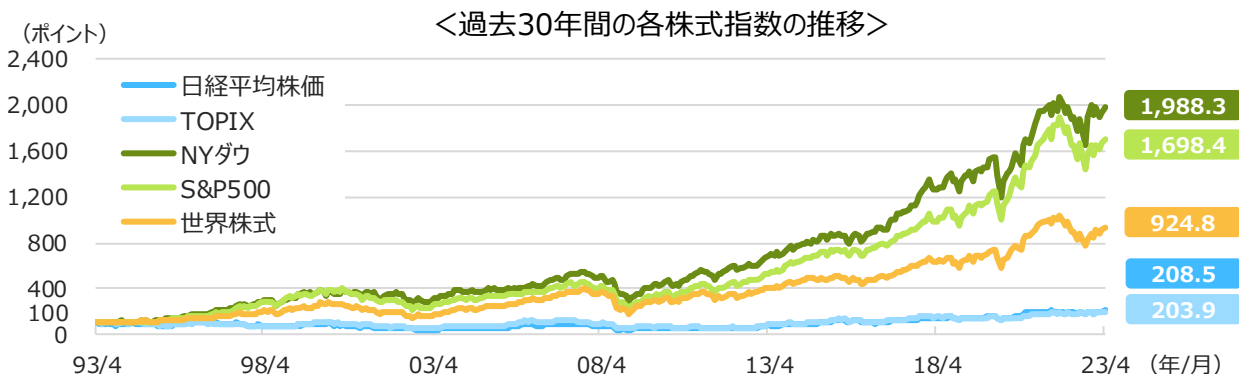
※ 上記は過去の実績であり、今後の市場環境を示唆あるいは保証するものではありません。

※ この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

各株式指数の推移②



	日経平均株価	TOPIX	NYダウ	S&P500	世界株式
年率リターン (%)	8.6	6.9	9.8	10.0	8.9
年率リスク (%)	18.3	16.9	14.3	14.7	15.5
リターン/リスク	0.5	0.4	0.7	0.7	0.6



	日経平均株価	TOPIX	NYダウ	S&P500	世界株式
年率リターン (%)	2.5	2.4	10.5	9.9	7.7
年率リスク (%)	19.2	17.3	14.9	15.0	15.3
リターン/リスク	0.1	0.1	0.7	0.7	0.5

(注1) 過去20年間の各株式指数の推移は2003年4月末～2023年4月末、月次。2003年4月末を100として指数化。過去30年間の各株式指数の推移は1993年4月末～2023年4月末、月次。1993年4月末を100として指数化。

(注2) 各株式指数はすべて配当込み。世界株式はMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス。

(注3) リターンは同期間の累積騰落率を年率換算、リスクは同期間の月次騰落率の標準偏差を年率換算。

(出所) Bloombergのデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成

※上記は過去の実績であり、今後の市場環境を示唆あるいは保証するものではありません。

【重要な注意事項】

■当資料は、情報提供を目的として、三井住友DSアセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。■当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。■当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。■当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績および将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。■当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。■当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。