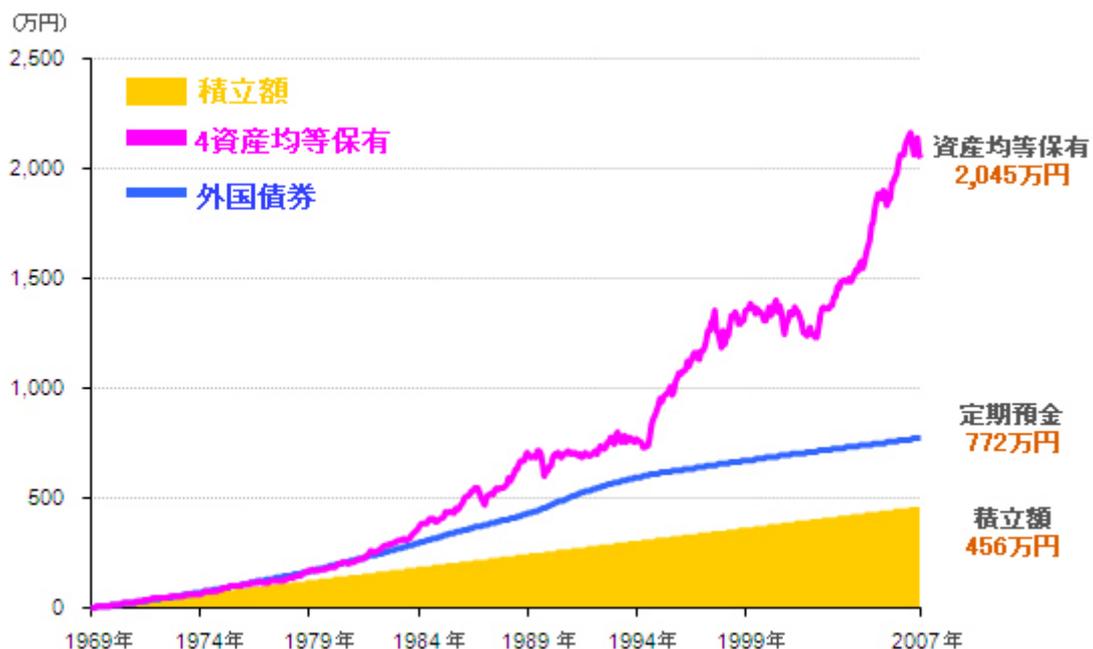


長期投資のメリットは？

下のグラフは、1970年1月から2007年の12月までの期間で、毎月1万円を定期預金で積立てた場合と国内株式、国内債券、外国株式、外国債券の4資産に均等投資で積立てた場合とを比較したものです。



この期間の運用成果を見ると定期預金も4資産均等投資も、積立総額の456万円を超えましたが、その差は1,000万円以上になりました。

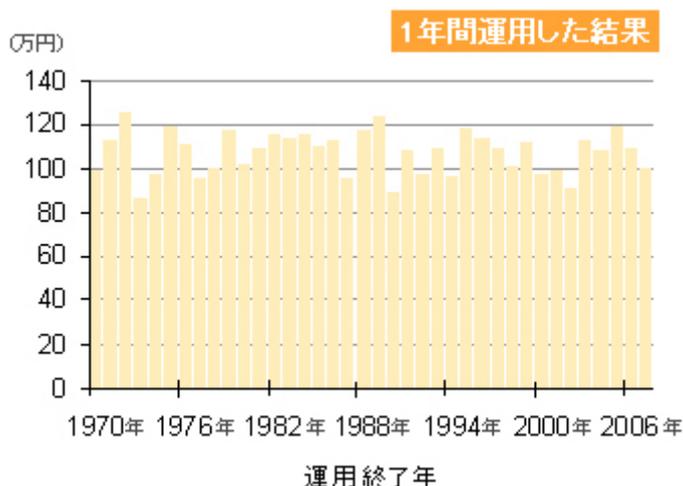
グラフは配当や利息が再投資されたものとしています。投資する期間が長期になればなるほど、配当や利息の再投資による複利の効果が大きくなり、積立額を上回る傾向があります。

※税金や取引にかかる費用等は考慮されておりません。配当や利息等は再投資されたものとしています。

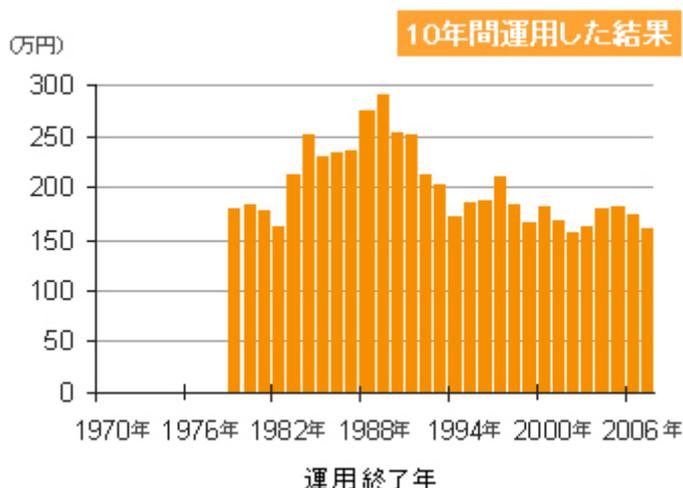
※当資料は将来の運用成果を保証するものではありません。

出所：国内株式は、東証一部上場株式全銘柄の時価総額加重平均です。外国株式は、MSCI コクサイです。国内債券は、NOMURA-BPIです。外国債券は、シティグループ世界国債（除く日本）です。定期預金は、銀行定期預金（1年）です。データは全て円建てです。

下のグラフは、100万円を国内株式、国内債券、外国株式、外国債券の4資産に均等投資で運用した結果です。1970年から2007年までの間で、運用開始年ごとに棒グラフにしています。なお、運用において税金や手数料は考慮しておらず、配当や利息等は再投資したものととしています。



100万円の投資元本に対して・・・



10年間の運用結果をみてみると、全てのケースで投資元本を大きく上回っていました。

運用期間が長期になればなるほど、運用開始時期の違いが運用成果の違いに影響してきますが、同時に、配当や利息等の再投資により資産額は投資元本を超えて成長していく傾向があります。

※当資料は将来の運用成果を保証するものではありません。

出所：国内株式は、東証一部上場株式全銘柄の時価総額加重平均です。外国株式は、MSCI コクサイです。国内債券は、NOMURA-BPIです。外国債券は、シティグループ世界国債（除く日本）です。定期預金は、銀行定期預金（1年）です。データは全て円建てです。

本資料は情報提供を目的としており、いかなる投資の推奨・勧誘を行うものではありません。過去のパフォーマンスは将来のリターンを保証するものではありません。本資料はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社の著作物です。イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社の承諾なしの利用、複製等は損害賠償、著作権法の罰則の対象となります。

<重要事項>

Copyright ©2017 Ibbotson Associates Japan, Inc. 当資料はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社の著作物です。イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社の承諾なしの利用、複製等は損害賠償、著作権法の罰則の対象となります。

当資料は、投資助言ではなく、情報提供のみを目的としたものです。いかなる投資の推奨・勧誘を行う、あるいは示唆するものではありません。

当資料に運用実績を表示している場合は、過去の実績又はシミュレーションによるものであり、将来の運用成果の獲得を示唆あるいは保証するものではありません。資料上に図表等で、将来時点に関する計算結果や数値を例示している場合は、仮想的な特定の条件のもとでの計算結果や数値の例示を目的としています。当資料に記載されている情報、データ、分析、レポート、意見は、当資料作成時点のものであり、将来予告なしに変更する場合があります。

当資料に掲載している情報は、イボットソン社が信頼できると判断した資料に基づいていますが、その情報の正確性、完全性、及び将来の市況の変動等を保証するものではありません。

イボットソンは、法律により定められている場合を除き、本レポートの情報、データ、分析、意見を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。

当資料にある指数はそれ自体運用商品ではなく、直接投資することはできません。

過去のパフォーマンスは将来のリターンを保証するものではありません。

Morningstar の商号、ロゴは Morningstar, Inc.の商標登録です。当資料には、Morningstar の専有情報が含まれており、Morningstar から事前の書面での承諾がない限り、当資料の一部あるいは全ての複製ならびに再配布等の使用はできません。