

2010年の好パフォーマンス資産は？

Raku
Yomi

楽読(ラクヨミ)

nikko am
fund academy

主要資産の年間パフォーマンスを見ると、パフォーマンスの良い資産は毎年入れ替わっています。また、各資産のパフォーマンスに法則性もみられないため、好パフォーマンスの資産を当て続けて行くことは大変難しいといえそうです。そのような中、2003年以降は、新興国株式のパフォーマンスが概ね上位にあることが注目されます。新興国の経済成長率が本格的に高まったのは2003年以降であるため、高い経済成長率を背景に、新興国株式が堅調に推移したものと考えられます。

来年2010年は、高い経済成長が期待できる国への投資が鍵となるのでしょうか。それとも、従来上位になかった資産が好パフォーマンスとなるのでしょうか。

主要資産の年間パフォーマンス
(1998年～2009年※ 円換算ベース)

※2009年は2009年12月24日
までの数値を基に算出

順位	1998年		1999年		2000年		2001年	
1	先進国株式	8.6%	日本株式	58.4%	グローバルREIT	36.2%	グローバルREIT	21.9%
2	先進国債券	0.3%	新興国株式	50.6%	新興国債券	29.1%	新興国債券	14.2%
3	日本株式	-7.5%	新興国債券	13.7%	先進国債券	13.4%	先進国債券	13.9%
4	グローバルREIT	-18.1%	先進国株式	13.1%	先進国株式	-2.8%	新興国株式	12.3%
5	新興国債券	-25.5%	グローバルREIT	-10.9%	新興国株式	-22.7%	先進国株式	-3.9%
6	新興国株式	-35.1%	先進国債券	-13.6%	日本株式	-25.5%	日本株式	-19.6%

順位	2002年		2003年		2004年		2005年	
1	先進国債券	7.8%	新興国株式	41.1%	グローバルREIT	31.9%	新興国株式	54.4%
2	新興国債券	3.1%	グローバルREIT	26.3%	新興国株式	20.6%	日本株式	43.5%
3	グローバルREIT	-0.2%	日本株式	23.8%	先進国株式	10.3%	新興国債券	28.3%
4	新興国株式	-15.2%	先進国株式	20.7%	日本株式	10.2%	グローバルREIT	27.9%
5	日本株式	-18.3%	新興国債券	16.3%	新興国債券	7.0%	先進国株式	26.2%
6	先進国株式	-27.4%	先進国債券	3.7%	先進国債券	5.6%	先進国債券	6.8%

順位	2006年		2007年		2008年		2009年	
1	グローバルREIT	44.3%	新興国株式	31.2%	先進国債券	-10.1%	新興国株式	77.9%
2	新興国株式	34.1%	先進国債券	4.1%	新興国債券	-26.8%	グローバルREIT	36.9%
3	先進国株式	22.0%	先進国株式	2.8%	日本株式	-41.8%	先進国株式	32.5%
4	新興国債券	11.7%	新興国債券	-0.1%	先進国株式	-51.6%	新興国債券	27.0%
5	先進国債券	7.3%	日本株式	-12.2%	グローバルREIT	-56.1%	日本株式	6.3%
6	日本株式	1.9%	グローバルREIT	-18.8%	新興国株式	-62.0%	先進国債券	4.1%

・グローバルREIT:UBSグローバル・リアル・エステート・インベスターズ・インデックス(米ドルベース) ・新興国株式:MSCIエマージング・マーケット・インデックス(米ドルベース)
 ・先進国株式:MSCIワールド・インデックス(米ドルベース) ・新興国債券:JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(米ドルベース)
 ・先進国債券:シティグループ世界国債インデックス(米ドルベース) ・日本株式:TOPIX(東証株価指数)(円ベース)、を日興アセットマネジメントが円換算(TOPIXを除く)
 ※各指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

※信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成

※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

日興アセットマネジメント

■当資料は、日興アセットマネジメントが市況等についてお伝えすることを目的として作成したものであり、特定ファンドの勧誘資料ではありません。また、弊社ファンドの運用に何等影響を与えるものではありません。なお、掲載されている見解は当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。投資信託の申込み・保有・換金時には、費用をご負担いただく場合があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。