投資スタイル周期表 2006年度版

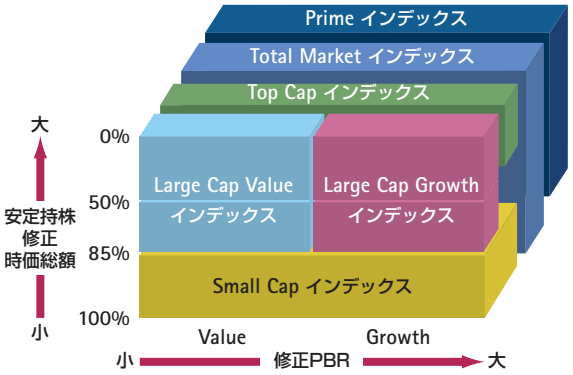
RUSSELL NOMURA JAPAN EQUITY INDEXES

Russell/Nomura日本株インデックス(配当込み)の投資スタイル別年度毎のリターンランキング(1981-2005年度)

順位＼年度	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
1	割安 8.90	成長 21.73	小型 41.80	小型 16.53	割安 42.02	コア 55.58	小型 47.53	割安 31.53	小型 26.28	割安 -10.14	割安 -26.41	コア 7.20	割安 12.23	割安 -11.78	割安 28.84	コア -7.34	成長 -0.80	コア 4.69	成長 49.70	小型 -6.17	小型 -9.53	小型 -13.39	小型 62.56	小型 11.59	コア 52.67
2	コア 2.96	コア 19.84	成長 40.29	割安 14.94	コア 31.96	割安 48.60	割安 24.84	小型 21.10	市場 -8.40	コア -10.22	コア -27.22	成長 2.94	小型 11.53	コア -14.66	コア 27.75	割安 -9.85	コア -2.40	成長 4.03	コア 41.95	割安 -6.25	割安 -14.31	割安 -22.74	割安 61.10	割安 3.82	成長 51.67
3	市場 1.49	市場 18.99	市場 37.67	市場 12.14	市場 30.26	成長 45.81	市場 17.01	市場 18.22	割安 -12.16	市場 -10.92	成長 -27.36	割安 2.51	コア 10.64	市場 -15.98	市場 25.81	成長 -11.14	市場 -6.14	市場 3.48	市場 34.74	市場 -22.14	市場 -15.35	市場 -24.85	市場 50.54	市場 1.68	市場 49.75
4	小型 -3.64	割安 17.70	割安 32.92	コア 7.64	小型 26.10	市場 42.06	コア 6.66	コア 13.47	成長 -16.65	成長 -11.10	市場 -27.41	市場 1.12	市場 9.62	成長 -18.31	成長 24.12	市場 -13.07	割安 -9.20	割安 3.26	小型 26.80	コア -29.41	成長 -16.96	成長 -29.55	コア 42.58	コア -2.04	割安 48.73
5	成長 -4.06	小型 14.54	コア 32.88	成長 7.62	成長 20.71	小型 14.57	成長 1.68	成長 4.21	コア -21.29	小型 -12.55	小型 -29.69	小型 -6.23	成長 6.59	小型 -20.05	小型 22.64	小型 -25.99	小型 -21.87	小型 0.18	割安 17.00	成長 -36.35	コア -17.63	コア -30.17	成長 38.94	成長 -2.59	小型 43.41

Callan Associates Inc. の許可を得て野村證券金融経済研究所作成。年度は4月～3月。裏面の英語版では1月～12月までの暦年リターンがご覧いただけます。

Russell/Nomura日本株インデックス体系



(25年平均)

8.41	市場	Russell/Nomura Total Market インデックス　1981年～1996年 Russell/Nomura Prime インデックス　1997年以降
7.84	コア	Russell/Nomura Top Cap インデックス
11.04	割安	Russell/Nomura Large Cap Value インデックス
5.81	成長	Russell/Nomura Large Cap Growth インデックス
9.52	小型	Russell/Nomura Small Cap インデックス

本資料は情報の提供を目的としたものであり、本資料に記載された事項に係る採否等の意志決定にあたっては御自身の判断でなさるようお願い致します。また、野村證券は、本資料記載の内容が適切であることを、明示的にも暗黙的にも表明、保証するものではありません。

データ公開先
- ロイター(FRCNRI)
- QUICK(NRIJ500, NRIJ501)
- インターネット
(http://qr.nomura.co.jp/jp/frcnri/index.html)
- Bloomberg(RNJI)

お問い合わせ

野村證券金融経済研究所
金融工学研究センター
03-3274-0924　idx_mgr@frc.nomura.co.jp

Periodic Table of Japanese Equity Style Returns 2006

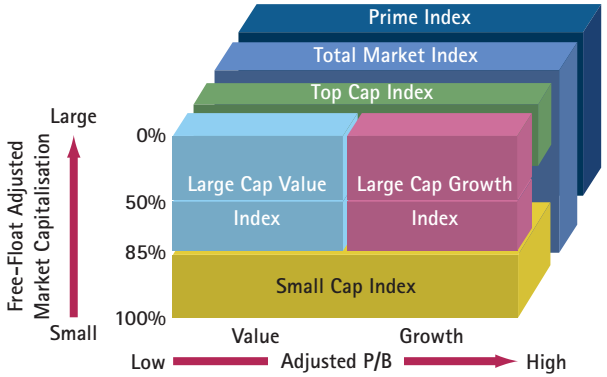
RUSSELL NOMURA JAPAN EQUITY INDEXES

Annual Total Returns for Russell/Nomura Japan Equity Indexes (1981–2005) Ranked in Order of Performance (Best to Worst)

CY* / Rank	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
1	Value 28.31	Growth 7.53	Small 40.64	Value 24.75	Value 21.66	Core 69.70	Small 30.54	Value 54.16	Small 54.68	Small −33.76	Growth −0.92	Core −20.49	Core 15.60	Value 14.91	Core 5.16	Core −0.78	Growth −5.42	Small 2.48	Growth 77.40	Value −3.97	Small −7.90	Small −10.38	Small 36.60	Small 21.82	Small 57.67
2	Core 27.34	Core 6.97	Growth 30.22	Small 20.76	Small 18.33	Value 60.33	Value 14.36	Core 43.91	Value 25.57	Market −39.12	Market −2.02	Value −21.41	Value 13.21	Small 13.74	Value 3.41	Value −1.24	Core −7.31	Value −0.07	Core 67.02	Small −6.44	Value −17.17	Value −15.38	Value 32.07	Value 15.54	Growth 45.99
3	Market 17.04	Market 6.03	Market 27.15	Market 18.74	Market 15.39	Growth 54.80	Market 6.73	Market 39.58	Market 23.75	Value −39.50	Value −2.41	Growth −22.47	Market 10.85	Market 9.57	Growth 1.93	Market −4.32	Market −16.05	Market −4.84	Market 55.82	Market −21.87	Market −18.02	Market −17.09	Market 24.51	Market 11.50	Market 45.90
4	Growth 12.67	Value 5.51	Core 19.85	Core 13.58	Core 12.63	Market 51.62	Core −4.38	Small 33.09	Growth 10.72	Core −40.30	Core −3.07	Market −22.74	Growth 10.64	Core 8.16	Market 1.45	Growth −4.40	Value −21.96	Core −8.58	Small 40.66	Core −29.24	Growth −19.70	Core −20.13	Growth 15.41	Core 8.77	Value 42.59
5	Small −0.90	Small 2.78	Value 19.64	Growth 11.76	Growth 8.13	Small 21.76	Growth −6.86	Growth 27.32	Core 7.19	Growth −40.71	Small −3.43	Small −26.56	Small 5.60	Growth 3.32	Small −4.57	Small −12.03	Small −42.72	Growth −9.75	Value 32.28	Growth −37.30	Core −21.02	Growth −20.24	Core 15.40	Growth 5.24	Core 42.33

The Periodic Table of Japanese Equity Style Returns is created under the permission of Callan Associates Inc. *Calendar Year (January to December)

Russell/Nomura Japan Equity Indexes



Avg. (25yrs)		
8.78	Market	Russell/Nomura Total Market Index (1980–1996) Russell/Nomura Prime Index (1997–2005)
8.33	Core	Russell/Nomura Top Cap Index
11.41	Value	Russell/Nomura Large Cap Value Index
6.21	Growth	Russell/Nomura Large Cap Growth Index
10.10	Small	Russell/Nomura Small Cap Index

Neither the information nor the opinions expressed herein constitute, or are to be construed as, an offer or the solicitation of an offer to sell or buy the securities referred to herein. The information contained herein is based on sources which we believe to be reliable, but we do not represent that it is accurate or complete. Nomura Securities Co., Ltd., and/or connected persons may, as principal or agent, have an interest, position, or holding in the securities mentioned herein. Nomura Securities Co., Ltd., and/or connected persons may have acted upon this material, or the research or analysis upon which it is based, prior to the publication of this report.

Data Publication Services

- REUTERS (FRCNRI)
- QUICK (NRIJ500, NRIJ501)
- Our Internet site (http://qr.nomuraholdings.com/en/frcnri/index.html)
- Bloomberg (RNJI)

Inquiries

Global Quantitative Research
Nomura Financial & Economic Research Center
Nomura Securities Co., Ltd.
+81-3-3274-0924 idx_mgr@frc.nomura.co.jp