

資産コンサルティングサービスのご案内

私たちの **中立的なコンサルティングサービス** をご利用してみませんか？

保有金融資産分析サービス



- 一つ一つが優れた商品だと思っても、それらを一つのテーブルにまとめて総合分析を行うと、「思わぬリスク」や「無駄なリスク」をとっていることがよくあります。
- 皆様が保有する金融商品の評価レポートをご利用いただけます。改めて商品の性質やリスクを再確認してみましょう。

自分年金作りのお手伝い



- 公的年金だけでは、充実したシニアライフを迎えるには不十分です。
- 私たちは、「自分年金作り」を提唱しています。
- 退職時に必要とされる金額はいくらか、その金額を確保するにはどのような準備が必要なのか、具体的なプランニングをさせていただきます。

ペイオフ資産保全対策

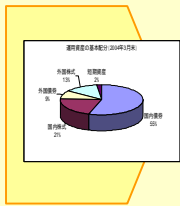


- いよいよペイオフも完全解禁です。準備はお済みでしょうか？
- ペイオフ解禁後、全くリスクのない確定利回りの金融商品は存在しません。資産保全対策について、お気軽にご相談ください。

1. 保有資産分析サービス

保有資産分析サービス(無料)の流れ

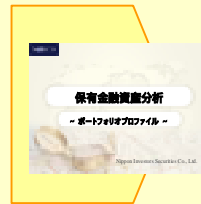
保有金融資産を一つのテーブルにまとめて、リスクとリターンのバランスを総合的に把握します
資産運用で最も大切なことは、リスクと期待リターンのバランスなのです
リスクと期待リターンは、資産全体の保有比率(資産構成比)で決まります



金融資産の統合



専門家による分析

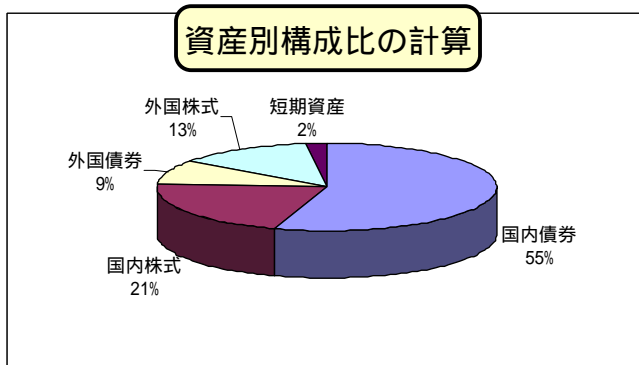


分析レポートの作成



ご報告

1. 金融資産の統合



保有資産を合算して資産別構成比を計算します。

各資産の過去データから各資産間の相関係数を計算、ここからリスク分析に入ります。

2. 専門家による分析

【分析のポイント】

保有資産全体で、どの程度のリスクをとっているか？
長期の期待リターンはどの程度望めるか？
リスクと期待リターンのバランスは適切か？
最適なバランスを実現するための資産配分は？
お客様の描くゴールに相応しい資産配分になっているか？



3.分析レポートの概要(イメージ)

NISCO

保有金融資産分析

～ ポートフォリオプロフィール ～

Nippon Investors Securities Co., Ltd.

保有銘柄の一覧

ポートフォリオの概要

お客様資料

資産配分

- 米国株 22.55%
- 国内株式 22.55%
- 円建て短期金利 6.45%
- ユーロ建て債券 36.45%
- 為替 2%

運用通貨配分

- ユーロ 36.45%
- 米ドル 51.77%

ボリスクリターン

ボリスクリターンは、それぞれの資産のベンチマークの運用実績を算出して算出しています。

期間は、1999年2月から2014年11月までの月次データを使用しています。

ボリスクリターンは、将来の運用成果を同様又は超過するものではありません。

保有ファンド分析

お客様資料

デジタル情報革命0101/国内株式

- わが国の株式の中から、次世代の情報：デジタル通信・マルチメディア等に関する銘柄等に投資します。
- 日本株式の中でも特定の業種のみを投資を行うことからリスクの高いファンドです。
- 設定来の騰落率は1月19日時点で48.86%とTOPIXの-23.83%を大きく下回ります。

毎月分配ハイブリッド・ファンド/ハイブリッド

- 投資家に高いレベルの継続した安定的なインカム(収益)を提供することを主たる目的とします。
- 米国ハイブリッド(ボンド/米ドル建ての高利回り事業債)のうち、主にBB格およびBB格からなる銘柄を中心に投資します。
- ポートフォリオの平均最終利回りは5.8%、平均格付はBB+となっています。

アーカスジャパン/エル・エス・ファンド/世界債券

- 日本企業のフェアバリュー(投資価値)に着目して投資を行います。
- 前安と判断される銘柄を買い、前高と判断される銘柄を売り抜けることにより収益を追求します。
- 99年4月の設定以来、当ファンドのボリスクリターンは191.9%と、TOPIXの19.6%を大きく上回りました。

GSジャパン/ニュートラル&USニュートラル/オルタナティブ

- マーケット・ニュートラル(市場中立)戦略により、株式市場全体の動向に影響を受けにくい(中立な)収益を追求します。
- 個別銘柄の買い持ちと売り持ちを組み合わせることにより、マーケット・ニュートラル戦略を実行します。
- 設定来の同ファンドの年平均リターンは約3.1%程度とリスクの低い運用です。
- 設定来の分配金込騰落率は日本が7.22%(10月末時点)、米国が1.51%(11月末時点)となっています。

現状と改善のポイント

お客様資料

全体のボリスクリターンは12.02%、リターンは6.53%となっており、ミドルリスク・ミドルリターンポートフォリオとなっています。

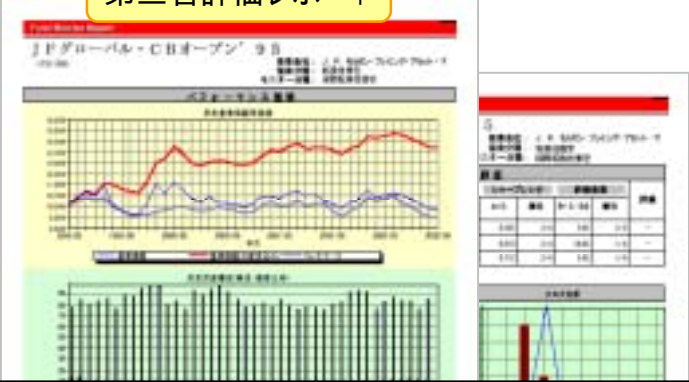
運用通貨は円建ての資産を中心に、ユーロに4割、米ドルに1割弱が配分されています。米ドルとユーロ建て運用部分は為替リスクを伴います。

株式部分が日本と中国に集中しています。

今後の検討ポイント

- 日本と中国以外の国の株式へも分散投資することにより、リスクを分散することが期待できます。海外株式ファンドの活用により、21か国以上の株式に容易に分散投資することが可能です。
- ポートフォリオのリスクを抑えつつ、リターンを改善するには、現在組入れられていない資産である不動産リートやMSBを追加することにより投資効率の向上が見込めます。
- 市場の上下の影響を受けにくいオルタナティブ(代替)投資資産は、債券や株式などの伝統的資産との相関性が低いので、ポートフォリオに加えることで、リスク分散効果が期待できます。

第三者評価レポート



運用会社の運用レポート

お客様資料

JFグローバル・CB・オープン '95 (月報)

運用実績

運用資産の推移

運用資産の構成

運用資産の内訳

運用資産の内訳

運用資産の内訳

【分析レポートを読む際のポイント】

- 自分の資産が、どんなリスク(市場リスク、金利リスク、為替リスク等)をとっているのかを知ることが出来ます。
- 自分の資産価値の予想変動幅が、どの程度の大きさかを目で見ることが可能になります。(最大予測下落率と最大予測上昇率を把握)
- かかるリスクに対して適正なリターンをあげているかを確認します(無駄なリスクを排除するため)。

2. 自分年金作りのお手伝



「年金が消える」 榎原英資著
中央公論新社
本文より抜粋

保険料を払っている人々の多くは、それが自分の持ち分であり、将来、年金給付を約束通り受取れると思っっているのです。しかし、実態は保険料の支払いは現在、または近い将来の退職世代の年金給付にあてられているのであって、将来の本人の年金のために積み立てられ、運用されているわけではありません。……

積立金の不良債権比率が四〇%近くあり、国民年金の未払い率が四割に迫る公的年金は、財政的に既に破綻しています。現在の形の、つまり修正積立方式の年金は消えていかなるを得ないのです。……

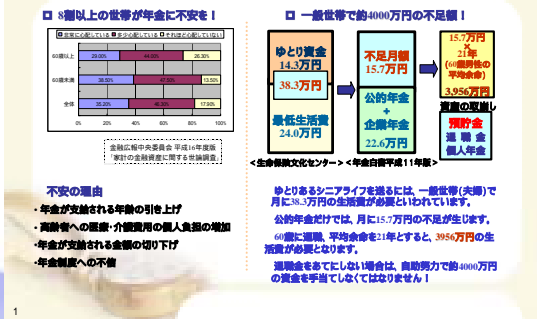
要は、政府に過大な期待をしないこと、最終的には自らのことは自らで守るしかないこと、しっかりと前記のことを述べただけです。

私たちは「自分年金作り」を提唱します！

豊かで充実したシニアライフを迎えるためには、国や所属する企業・団体の公的年金に加えて、自助努力による資産運用での「自分年金」作りが不可欠となります。将来必要とされる金額はいくらなのか、その金額を確保するにはどのような準備が必要なのか、そして、今何を始めたらいのか。将来のライフプランを描き、その実現のために行動を起こすことが、ファイナンシャル・インディペンデンス*への第一歩となります。ご自分の将来のこと、一緒に考えてみませんか？

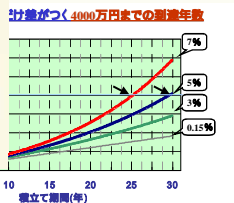
ファイナンシャル・インディペンデンス：自己責任、自助努力による資産運用、経済的自立

1. 退職時にどれだけの備えがあれば安心？



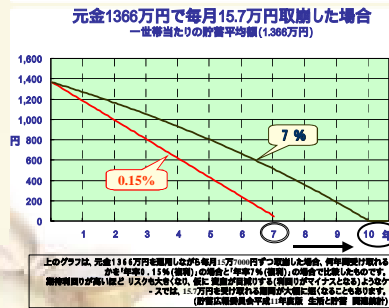
退職時に必要な金額を算出し、その金額に達するための手立てを考えていきます。

【て 4000万円を貯めるには？】



毎月5万円を積み立てると、運用利回りが7%で25年、5%で29年、3%で40年、そして、0.15%だと65年で4000万円が作れます。
また、毎月5万円を30年間積み立てると、運用利回りが7%で5880万円、5%で4093万円、3%で2901万円、そして、0.15%だと1841万円に資産を増やすことが可能です。

3. 毎月不足金額の15.7万円を取り崩すケース



3.ペイオフ・資産保全対策

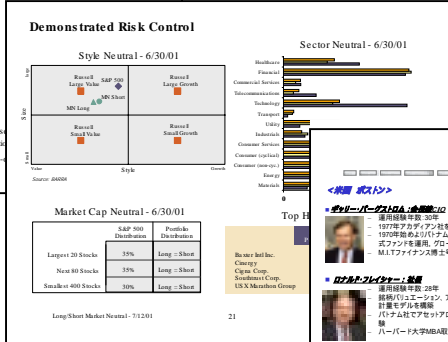
資産を保全するためのポイント

金融機関が破綻しても自分の資産を守るには、倒産隔離機能が付帯された「器」である投資信託を利用するのが最適です
 投資信託といっても世界に3万本以上も存在し、運用の優れたもの、優れないもの、ときには、明らかな「まがいもの」さえ見られます
中立的な立場で商品进行评估できる機関からのアドバイスをご利用いただくことが大切です
 資産運用を始める前に、「賢い資産運用を行うための3つのコツ」を伝授させていただきます
 市場の動きに一喜一憂しない「相場観や予測を必要としない資産運用」を推奨しています

The Long/Short Market Neutral Team

	Years Experience	Years w/Firm	Responsibilities
	16	6	Research/Portfolio Management
	25	25	Portfolio Management Oversight/Research
	11	6	
	4	2	
	23	16	

Portfolio managers are also responsible for research - Focused research and more effective implementation
 No departures on team since inception of Long/Short Market Neutral - 7/12/01

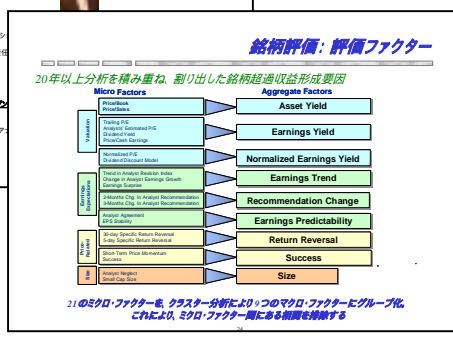


NISCOのファンドアナリストは、世界中のファンドにアンテナを張り巡らせています

運用・調査主要スタッフの略歴

＜期間 投資先＞

- ・キャリー・バスタード：金融機関の運用経験年数 30年、1979年アメリカンシティ社設立、1979年始めにバスタード社でインターナショナル・株式ファンドを創設、グローバル株式運用の先駆者、M.I.T.アインスタンス博士号取得
- ・スティーブ・バスタード：運用経験年数 20年、投資信託会社、米銀行の責任者、27-12/91-10/91を創設して入社、イー・エム・エフ取締役
- ・ロバート・フレックマン：運用経験年数 27年、羅敏申（ロ・エージェンシー、アセットプロテクション）社長兼首席投資官、パトリック社でアセットプロテクションの責任者、ハーバード大学MBA取得
- ・ジョー・スミス：運用経験年数 17年、パトリック社及びパトリック社分析を創設、27-12/91-10/91を創設して海外資産運用部のアドバイザー、M.I.T. MBA取得



お問い合わせは

株式会社 船井財産コンサルツ京都
 担当FA 堀田 隆史*

TEL: 075(353)5140 FAX: 075(353)5145

* 資産運用・金融商品に関するご相談・勧誘行為は、業務提携先であるNISCO(日本インベスターズ証券株式会社)で証券外務員登録を行った弊社FA(ファイナンシャル・アドバイザー)が担当しています。