

新年おめでとうございます。

東日本大震災から 10 年、起業して丸 10 年の年となりました。

モルガン・スタンレー勤務時代、東日本大震災が発災し、直後に乗用車や 4 トントラックに食糧を積み石巻に向かいました。仮設避難所となった渡波保育所に仮設風呂 3 台を設置し、そこを拠点に活動していました。人生観が変わり、モルガン・スタンレーを退職し、持続可能な社会形成に役立つ運用会社を目標に 2011 年 10 月に起業し、2012 年 1 月 16 日に投資運用業と投資助言業のライセンスを取得し、今日に至っております。

私どもの主力運用戦略は、キャットボンド（災害債券）戦略です。

いざという時に備え誰しもが加入する損害保険、保険会社は損害保険金を支払うことに備え、キャットボンドを高クーポンで発行しております。現在 2 百数十本が発行されており、平均クーポンは 7%弱となっており、近年の大規模災害からクーポンが上昇する傾向にあります。それらの債券を組み合わせたポートフォリオがキャットボンド戦略です。

投資家は保険金支払いの一部を担うという災害リスクを負う一方で、その災害リスクに見合うクーポンを得ます。保険金に充当する場合は、様々な条件がついており、その条件に見合った場合のみに保険金支払いの対象となります。

キャットボンドに特化した運用を行っている運用会社は世界に数社ありますが、私共が創業以来、お勧めしている会社は米国コネチカット州にあるはフェルマート社の投資戦略です。天災がありながらも極力、棄損しないような高い運用ノウハウを持っている会社です。キャットボンドの運用戦略では、運用資産残高が世界第一位となっています。

弊社といたしましては、キャットボンドを中心に SDSG s 戦略をご紹介していく所存です。

今後ともよろしくご願ひ申し上げます。

2021 年 1 月吉日

ベストミックス・インベストメント株式会社  
代表取締役社長  
古川千春