

## 第1回ベストミックス・ストラテジー・ミーティング【東京会場開講】

日時: 5月17日(木) 13:30 受付開始

会場: 経済倶楽部(東洋経済ビル9階)、 定員: 15名

主催: ベストミックス・インベストメント株式会社 (東京都港区新橋 4-9-1 新橋プラザビル 1008)

登録: 金融商品取引業 関東財務局長 (金商) 第2612号

◇ 下記参加申込書に必要事項をご記入の上、FAX 又はメールにてお申込ください。

**FAX 番号: 03-6869-7711**

**メール: seminar@bestmixinvestment.com**

<メールの場合>

- ◇ 当ミーティングは、年金、共済、生協等のスポンサーを対象としています。また、定員を超えた場合、抽選とさせていただきますので予めご了承ください。
- ◇ 参加受付表は、今回は直前になりますが電子メールや葉書きでご案内いたします。
- ◇ なお、止む終えない事情で日程、会場、講座内容が変更になる場合があります。
- ◇ お客様の個人情報は弊社のプライバシー・ポリシーで保護されます。詳細は弊社にお問合せください。(近日中に HP を作成の上、ご紹介いたします)

時間割	内容	講師	参加 ○印
13:40	開講ご挨拶、並びに弊社の経営理念と運用方針	古川千春	
14:00	スイス市場に上場しているGAM社について	古川千春	
14:20 ~ 15:00	① 損保系キャット・ボンドについて ② 欧州債務問題に焦点を当てた日次解約可能な「エマージング債券・通貨ロング・ショート戦略」について	古川千春 佐藤紀昭	
15分間	休憩		
15:15 ~ 16:30	予定利率の達成を目指したベストミックス・ストラテジーについて + 質疑応答	佐藤紀昭	

\* 電子メール・アドレスをお持ちの場合、各種ご案内を発信する予定ですので、極力、ご記入をいただきますようお願いいたします。

法人名			
お役職			
氏名			
住所			
ビル名			
電話		FAX	
メール			

## 講座内容のポイント

当日は、スイス市場に上場している GAM 社についてご説明します。

同社は、運用資産約 10 兆円、全世界に約 1000 人の従業員を抱え、相対リターン型運用と絶対リターン型運用、合わせて 60 戦略以上を投資家の皆様に提供されています。日本では、第一種金融商品取引業として登録をされ、主に銀行や証券会社を經由して優れた運用戦略のファンドを個人投資家にご提供されています。

最近、注目されてきている CAT ボンドについてご説明し、実際の戦略についても解説したいと思います。また、エマージング市場に関する基礎知識について整理する場を設けたいと思います。その際にエマージング市場は「売り」という考えに基づくエマージング債券・通貨のロング・ショート戦略についてもご説明申し上げます。

最後に運用目標が相対リターンで運用する戦略と絶対リターン型で運用する戦略を組み合わせたマルチ・ストラテジーを解説する予定です。

### 解説する戦略の一例：エマージング債券・通貨のロング・ショート戦略

#### ◆ GAM Star Emerging Market Rates

同戦略は、昨年 2 月に SMBC 日興証券が採用し、公募国内投信オープンエンド契約型のファンド籍とし、『日興 GAM エマージング・ストラテジー・ファンド』という名称で個人投資家にご提供を開始したものとほぼ同内容のものです。

- ・絶対リターン型のエマージング債券・通貨のロング・ショート戦略。
- ・運用目標：リターン(ネット)：Libor+年率 10%
- ・運用スタイル：バリュースベースの投資機会を重視するマクロ主導型トップダウン・アプローチ。エマージング市場の債券と為替のアクティブ運用(国の選定、アクティブな為替運用、金利とデュレーションの見通し、厳格なクレジット選定)により絶対リターンを追求
- ・“クライシス・サイクル”を見極めることで収益を追求、ポートフォリオ、国及びポジションレベルでアクティブにリスク管理し、かつ流動性確保を重視するというもの。

#### 留意事項：必ずお読みいただきたいこと

- ・ 配布する資料は当社が信頼できると判断した情報に基づき構成されておりますが、内容の正確性あるいは完全性についてはこれを保証するものではありません。
- ・ 配布する資料に示されている運用状況、過去の実績およびファンドマネジャー・アナリストのコメント等は、過去の一時点あるいは過去の一定期間におけるものであり、将来の運用成果を予想あるいは保証するものではありません。
- ・ 配布する資料や講演内容におけるコメント等は、作成日や講演時現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。
- ・ 値動きのある有価証券等(外貨建資産に投資する場合は、為替変動リスクもあります)に投資いたしますので、投資資産は変動します。したがって投資家の皆様の投資元本が保証されているものではなく、有価証券等価格の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

＜お問い合わせ先＞ 弊社セミナー事務局

代表：(03) 6869-7770、FAX：(03) 6869-7711

Email：seminar@bestmixinvestment.com

以上