

保険関連戦略をご採用される場合は、有価証券主体のキャットボンドに投資する戦略をお勧めします。その理由は、災害発生前後において、売買可能な為、運用者は棄損回避行動や売買益を得る投資行動ができます。

私達は、再保険を組み入れる戦略は、積極的にお勧めしません。

その理由は、再保険は相対契約の為、一度、ポートフォリオに組み入れたら、償還まで解約ができない為、運用者は災害発生前後に棄損回避行動が取れません。

主な再保険戦略にもキャットボンドが一部組み入れられていますが、それは解約に備えた流動性確保と理解しています。解約代金合計額がキャットボンド投資額以上に発生した場合、一段と現金化に時間がかかると考えます。**ご投資を決定する前に流動性の仕組みを理解しましょう！**

キャットボンド投資戦略の採用をご検討されませんか。

弊社がご提供するキャットボンド投資戦略（GAM FCM CAT BON FUND）は、下記グラフが示すように長期累積運用実績において、一般的に用いられている円債や外債のベンチマークの実績を上回っています。

キャットボンドは、主に損保会社やその系列会社が発行する用途限定型の社債とも言えます。本年9月末の平均クーポンは8%台半ばにあります。棄損リスクは、被災者への保険金支払いが発生した時です。

運用実績 累積指数（過去14年：2007年2月末～2022年9月末）
～長期投資でも内外債券の運用実績と比べ良好な運用実績です～



ベストミックス・インベストメント株式会社

出所：GAM社資料をもとに弊社作成

1

ベストミックス・インベストメントの特徴

- ①創業以来、2012年からキャットボンド投資戦略を国内に紹介したパイオニア
- ②発行市場を含めた豊富なデータ蓄積と分析データ。タイムリーな報告。
- ③メンバーは、モルガン・スタンレーや日興アセット等で、公的・企業年金担当や投信担当として、長年知見を積んできたプロフェッショナル
- ④創業者の古川は、9年におよぶロンドン勤務で英国機関投資家を担当。モルガン・スタンレーでは、GPIFを始め公的年金や企業年金を担当。週末や祝日は災害救援活動を実施。運用責任者の谷澤は、GPIFのパッシブ運用を約1兆6千億円を担当していたファンドマネージャー。経済的リスクに対し造詣が深い担当者。

ベストミックス新春セミナーのご案内

2023年1月10日（火）開催

ZOOMを用いたオンライン・セミナー

2023年新春セミナーのご案内状をお送りいたします。

2022年は、当初ライブとオンライン併用のハイブリッド型をご案内しましたが、第6波による感染者急増の為、急遽、オンラインのみの開催となりました。2023年は、第8波の影響が読めない為、オンラインのみの開催としました。

2022年は、コロナに加え、ロシアによるウクライナ進行、さらに世界中でインフレ加速による金利上昇、株価は乱高下という市場でした。

2023年は、どのような市場展開が予測されるのか、資産運用上、極めて重要な投資戦略を検討する上で、本セミナーが皆様の一助になればと思い開催いたします。市場には強気派も弱気派の方もいらっしゃいます。前職のモルガン・スタンレーで2001年より毎年開催してきたセミナー同様に、弊社におきましても、両者のご意見を拝聴する機会とします。

新年早々でご多忙の時期かと存じ上げますが、重要な局面を迎える年と思いますので、是非、多くの方々にご参加いただければ幸いです。

2020年初頭より世界を恐怖に陥れた新感染症は、人類の英知で必ずや克服できるものと信じています。安泰な日常が戻ることを願い、皆様の更なるご健康を心よりお祈りいたします。

東日本大震災の年に起業した弊社は、新年より創業12年目に入ります。皆様のお役に立てるよう努力を積み重ねて参りたいと思いますので、今後ともよろしくお願い申し上げます。

2022年12月吉日

代表取締役社長 古川千春

ベストミックス・インベストメント株式会社の創業の年、東日本大震災が発生

東日本大震災の年、モルガン・スタンレーに勤務していた古川は3月16日に現地に入り、有給休暇やボランティア休暇を全て使い、石巻をベースに災害救援活動を開始。現地で人生観が変わり8月末に同社退職。2011年10月にモルガン・スタンレー、JPモルガン・フレミングや旧日興証券OBと共に、「予定利率を達成する投資戦略」をご提案することを目的に、ベストミックス・インベストメントを起業。2012年1月16日に、当時、業界最短で投資運用業と投資助言業のライセンスが認可されました。

創業時から、皆様にキャットボンド投資戦略を紹介することにしました。キャットボンドは災害債券であり、被災者の「復幸」にはなくてはならない債券という認識を持ちます。更に、近年、国連が掲げる持続可能な社会を目指すSDGsに貢献する戦略と考えます。

2023年1月16日で創業12年となる独立系運用会社。目指すは、**人々が幸せになる社会。**

キャットボンド投資戦略をご提案して11年、保険関連(ILS)投資戦略のパイオニア

ベストミックス・インベストメント株式会社

〒105-0004 東京都港区新橋4-9-1 新橋プラザビル1008

代表：03-6869-7770 FAX03-6869-7711 seminar@bestmixinvestment.com

投資運用業・投資助言業

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2612号

加入協会：一般社団法人 日本投資顧問業協会 会員番号012-02564