



# 激変！新型コロナ後の世界 ～不透明な世界を生き抜くための資産運用セミナー～

# 講師プロフィール



株式会社ファールウト 特別講師 渡部 雄介（わたべ ゆうすけ）

出身：新潟県

趣味：スノーボード、食べ歩き（現在は自炊に凝っています）

高校生の時から資産運用に興味を持ち、大学卒業後に、より実践的な資産運用手法を学びたいと大手証券会社に入社。

大手証券会社で、証券実務を学び、人材系ベンチャー企業を経て、特定の金融機関に所属することがなく、幅広い観点から資産運用をお客様一人一人の立場に立って、アドバイスするIFA（独立ファイナンシャルアドバイザー）に転身。現在、東海、関西、東京地区にて活動中。（移動は5か月以上自粛中）

# 株式会社ファールウトについて

会 社 名 : 株式会社ファールウト  
三重本社 : 三重県四日市市安島1-5-8  
東京支社 : 東京都中央区日本橋蛸殻町1-36-2 共和ビル4F  
大阪支社 : 大阪府大阪市中央区今橋4-3-6 淀屋橋NAOビル4F  
鹿児島支社 : 鹿児島県鹿児島市上之園町25-36 光健ボイスビル6F  
資本金 : 10,000,000円  
設立 : 2004年2月13日  
代表者 : 代表取締役 島岡 潤  
事業内容 : 1.コーポレートソリューション事業（企業向け財務コンサルティング）  
2.リテールファイナンシャル事業（保険・住宅ローン・証券・FP業務）  
3.メディカルソリューション事業（医療機関向け財務コンサルティング）  
4.保険代理業（取り扱い保険会社35社）  
5.フラット35住宅ローン媒介業  
6.金融商品仲介業（東海財務局長（金仲）第175号）  
所属金融商品取引業者等：楽天証券株式会社

## 《運営店舗》

■ほけん相談バンク/住宅ローンバンク 四日市店  
〒510-0075 三重県四日市市安島1丁目5-8  
■ほけん相談バンク/住宅ローンバンク白子サンズ店  
〒510-0241 三重県鈴鹿市白子駅前9-20白子ショッピングタウンサンズ2F  
■ほけん相談バンク/住宅ローンバンク イオン津店  
〒514-0003 三重県津市桜橋3-446番地イオン津1F  
■ほけん相談バンク/住宅ローンバンクアピタ松阪三雲店  
〒515-2121 三重県松阪市市場庄町1266-1アピタ松阪三雲店2F  
■ほけん相談バンク/住宅ローンバンク 伊勢ララパーク店  
〒516-0007 三重県伊勢市小木町曾祢558 イオンタウン伊勢ララパーク店 1F



## Rakuten 楽天証券

ファールウトは、資産運用や保険、住宅ローンなど、個人や中小企業のお客様のお金に関するご相談をワンストップでお手伝いする会社です。

# 求められる新しい「生活様式」それは投資も？！

## 今までの常識やあり方が変わろうとしている現在

### あなたは対応できていますか



国土交通省

観光庁

Japan Tourism Agency Ministry of Land, Infrastructure, Transport and Tourism

Press Release

令和2年7月17日  
観光庁

#### 主要旅行業者の旅行取扱状況速報 (令和2年5月分)

新型コロナウイルスの感染拡大による旅行の延期や中止の影響等により、総取扱額は海外旅行、外国人旅行、国内旅行各部門で前年同月と比べ大幅に減少した。

##### 【海外旅行】

総取扱額は対前年同月比 1.0%となった。

##### 【外国人旅行】

総取扱額は対前年同月比 0.2%となった。

##### 【国内旅行】

総取扱額は対前年同月比 3.4%となった。

※旅行会社からの聞き取り

#### 1. 総取扱額

| 区分        | 取扱額 (千円)  | 前年同月取扱額 (千円) | 前年同月比 (%) |
|-----------|-----------|--------------|-----------|
| 海外旅行      | 1,358,505 | 130,192,514  | 1.0       |
| 外国人旅行 (※) | 39,240    | 18,853,382   | 0.2       |
| 国内旅行      | 8,175,611 | 242,416,565  | 3.4       |
| 合 計       | 9,573,356 | 391,462,461  | 2.4       |

※日本の旅行会社によるインバウンド向けの旅行取扱いを指します。

令和2年7月17日国土交通省観光庁作成のレポートと、  
ニッセイ経済研究所のデータを「特別定額給付金10万円の使い道」を  
参考にファールウトが作成

業種業界によっては、対前年同月比の売上が  
3.4%（96.6%減）になった業種業界も・・・。

そうした中、10万円給付金3兆円市場の  
争奪戦がはじまる！！

**10万円給付金の使い道**

**1位生活の補填 53.7%**

**2位貯金 26.1%**

**3位旅行 10.1%**

**10位投資 4.8%だが貯蓄と合わせる全体の3割に**



## 高校家庭科で「投資信託」22年4月から授業

2022年度から始まる高校の新学習指導要領は、  
家計管理などを教える家庭科の授業で  
**「資産形成」の視点に触れるように規定した。**

これまで家庭科でのお金に関する授業は「無駄づかいしない」「だまされない」など消費者目線の内容に偏りがちだったが、**新しい学習指導要領は将来に備えた資産形成の重要性にも踏み込んだ。**

**求められる「投資家目線」**

このまま相場は落ち着き上がっていくのか・・・。

## 日経平均



?

感染拡大を阻止する政策  
各国による経済対策  
世界的な大規模金融緩和

## NYダウ



?

## NASDAQ



?



# ※急落急騰がおこるメカニズムは

## アルゴリズム経験則なくマヒ 変動率が高まるメカニズム

※過去に例のない取引板の真空状態  
にコンピューターのスイッチを切っ  
たファンドも・・・。

※運用保有資産のリスク(変動率)が  
高まるとその資産の保有を調整する  
動きがでる。

株価の動きが大きいと  
配分を減らす  
機械的な売り

過去に経験のない動きで  
プログラム取引による  
流動性供給が縮小

過剰にリスクを  
取り過ぎた  
長期投資家の資産圧縮

※テレワークなどで、トレーダーの  
不在や割安と判断して買いを入れる  
アクティブ投資型マネーの運用不振

割安と判断して  
買いを入れる  
アクティブ投資家の不在

※運用保有中の資産評価が減り  
リスクが取りにくくなる。

1600億年に1度だったとも。  
発生確率は  
株価急落

懸念されること

# インフレ

お金の価値が下がる

# 不景気

最悪の場合には、※スタグフレーション  
になる可能性も・・・。

※日本でもオイルショック後の1970年代にこの現象に陥っております



戦後最大の危機は危機だけで終わるのか

## 戦後最大の危機

新型コロナと世界経済との戦い

あなたも投資を通じてコロナとの  
戦いに協力しています

## セミナーの目的：そもそもなぜ投資をするのか

お客様の夢の実現や  
豊かな生活を送るため  
ご自身が置かれている状況を把握して頂き  
しっかりと目標（ゴール）を定めて  
ご自身の目標達成のための  
運用手法を選んで頂けるように  
当社はお客様をサポートいたします。

# まずは自分のゴール（目標）を知ること

## ゴールはどこなのでしょう



ゴールもわからずに闇雲に資産運用をするのはゴールのないマラソンをしているのと同じです。



ゴールが決まることによりペース配分がしっかりと決められます。

# 確認しながら考えましょう

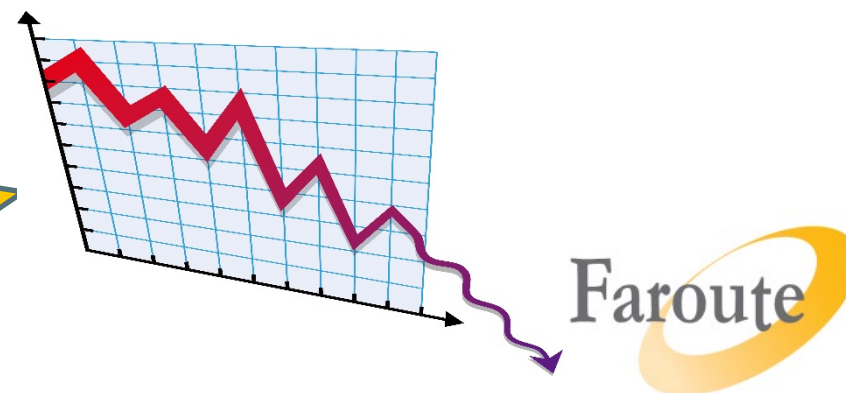
思ったより長生き？！  
老後って何年間あるの？  
あなたの資金は持ちますか？



十人十色・千差万別！！  
私にはどのくらいのお金と  
リターンが必要なの？！



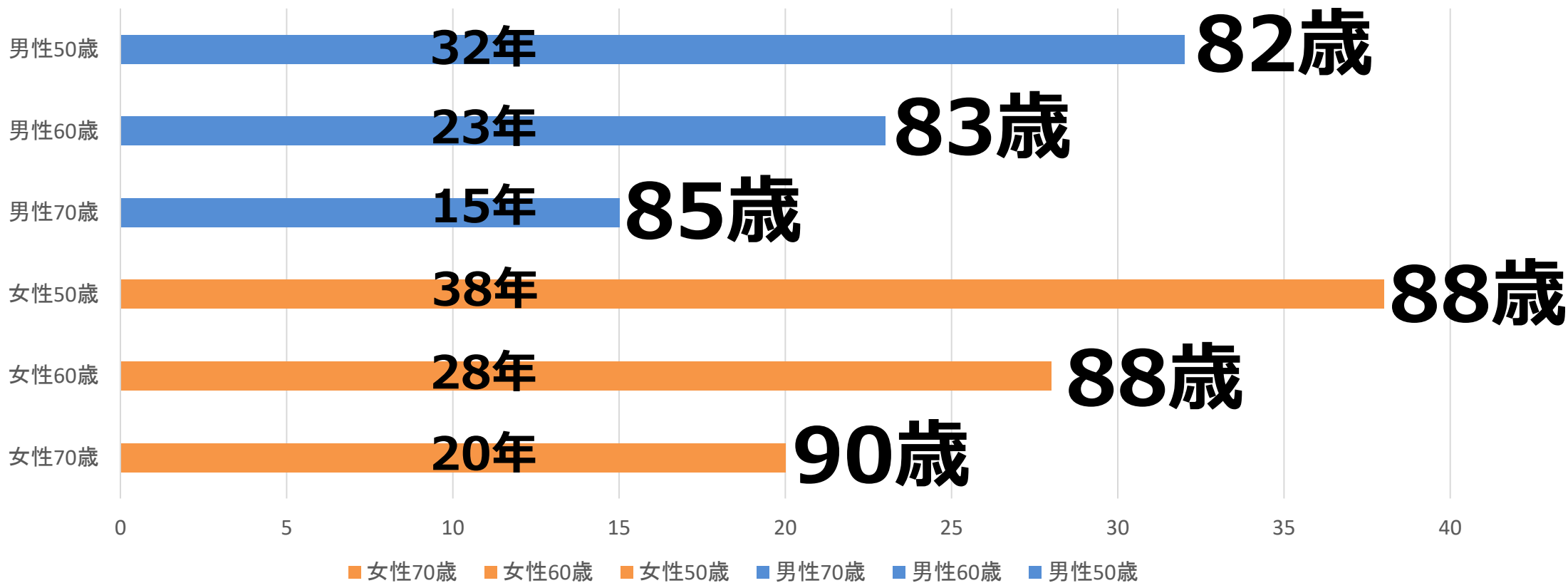
損してしまう原因は？  
損をしてしまう思考と  
損を回避する思考？！



# 老後期間について再確認しましょう

老後って何年間あるの？

平均余命



厚生労働省 平成29年簡易生命表を基にファールアウトが作成。

# 人生100年時代とは？！

あなたの資金は持ちますか？

## 男性 (平均寿命81.1歳)

| 生年           | 50%生存年齢 (歳)  | 25%生存年齢 (歳)  |
|--------------|--------------|--------------|
| 1965年        | 90.5歳        | 96.5歳        |
| 1964年        | 90.3歳        | 96.3歳        |
| <b>1963年</b> | <b>90.0歳</b> | 96.0歳        |
| 1962年        | 89.8歳        | 95.8歳        |
| 1961年        | 89.6歳        | 95.6歳        |
| 1960年        | 89.4歳        | 95.4歳        |
| 1959年        | 89.2歳        | 95.2歳        |
| <b>1958年</b> | 89.0歳        | <b>95.0歳</b> |
| 1957年        | 88.7歳        | 94.7歳        |
| 1956年        | 88.5歳        | 94.5歳        |
| 1955年        | 88.3歳        | 94.3歳        |
| 1954年        | 88.1歳        | 94.1歳        |
| 1953年        | 87.9歳        | 93.9歳        |
| 1952年        | 87.6歳        | 93.6歳        |
| 1951年        | 87.4歳        | 93.4歳        |
| 1950年        | 87.2歳        | 93.2歳        |
| 1949年        | 87.0歳        | 93.0歳        |
| 1948年        | 86.8歳        | 92.8歳        |
| 1947年        | 86.5歳        | 92.5歳        |

## 女性 (平均寿命87.3歳)

| 生年           | 50%生存年齢 (歳)  | 25%生存年齢 (歳)   |
|--------------|--------------|---------------|
| 1965年        | 97.5歳        | 102.5歳        |
| 1964年        | 97.3歳        | 102.3歳        |
| 1963年        | 97.1歳        | 102.1歳        |
| 1962年        | 96.9歳        | 101.9歳        |
| 1961年        | 96.7歳        | 101.7歳        |
| 1960年        | 96.5歳        | 101.5歳        |
| 1959年        | 96.3歳        | 101.3歳        |
| 1958年        | 96.1歳        | 101.1歳        |
| 1957年        | 95.9歳        | 100.9歳        |
| 1956年        | 95.7歳        | 100.7歳        |
| 1955年        | 95.5歳        | 100.5歳        |
| 1954年        | 95.3歳        | 100.3歳        |
| <b>1953年</b> | <b>95.1歳</b> | <b>100.1歳</b> |
| 1952年        | 94.9歳        | 99.9歳         |
| 1951年        | 94.7歳        | 99.7歳         |
| 1950年        | 94.5歳        | 99.5歳         |
| 1949年        | 94.3歳        | 99.3歳         |
| 1948年        | 94.0歳        | 99.0歳         |
| 1947年        | 93.8歳        | 98.8歳         |

厚生労働省「平成29年簡易生命表の概要」をもとに医学経済学者の永田宏長 浜バイオ大学教授作成  
(週刊ポスト2018年12月14号掲載)を基にファールウトが作成。



# 個別相談にて一緒に

## 私にはどのくらいの生活費が必要なの？

総務省「家計調査」のデータによると、

- ①2016年の1人暮らし消費支出は月額で平均15.8万円
- ②勤労者世帯のうち2人以上の世帯の消費支出は月額で平均30.9万円
- ③老後の最低日常生活費は月額で平均22.0万円
- ④ゆとりある老後の生活費は月額で平均34.9万円

### 現役世代のあなたはいくら必要か

### 老後を楽しむあなたはいくら必要か

例① 1人暮らし：16万円×12ヶ月×30年＝5760万円

16万円×12ヶ月×\_\_\_\_\_年\_\_\_\_\_万円

例② 勤労者世帯：31万円×12ヶ月×30年＝1億1160万円

31万円×12ヶ月×\_\_\_\_\_年\_\_\_\_\_万円

例③ 老後の最低日常生活：22万円×12ヶ月×30年＝7920万円

22万円×12ヶ月×\_\_\_\_\_年\_\_\_\_\_万円

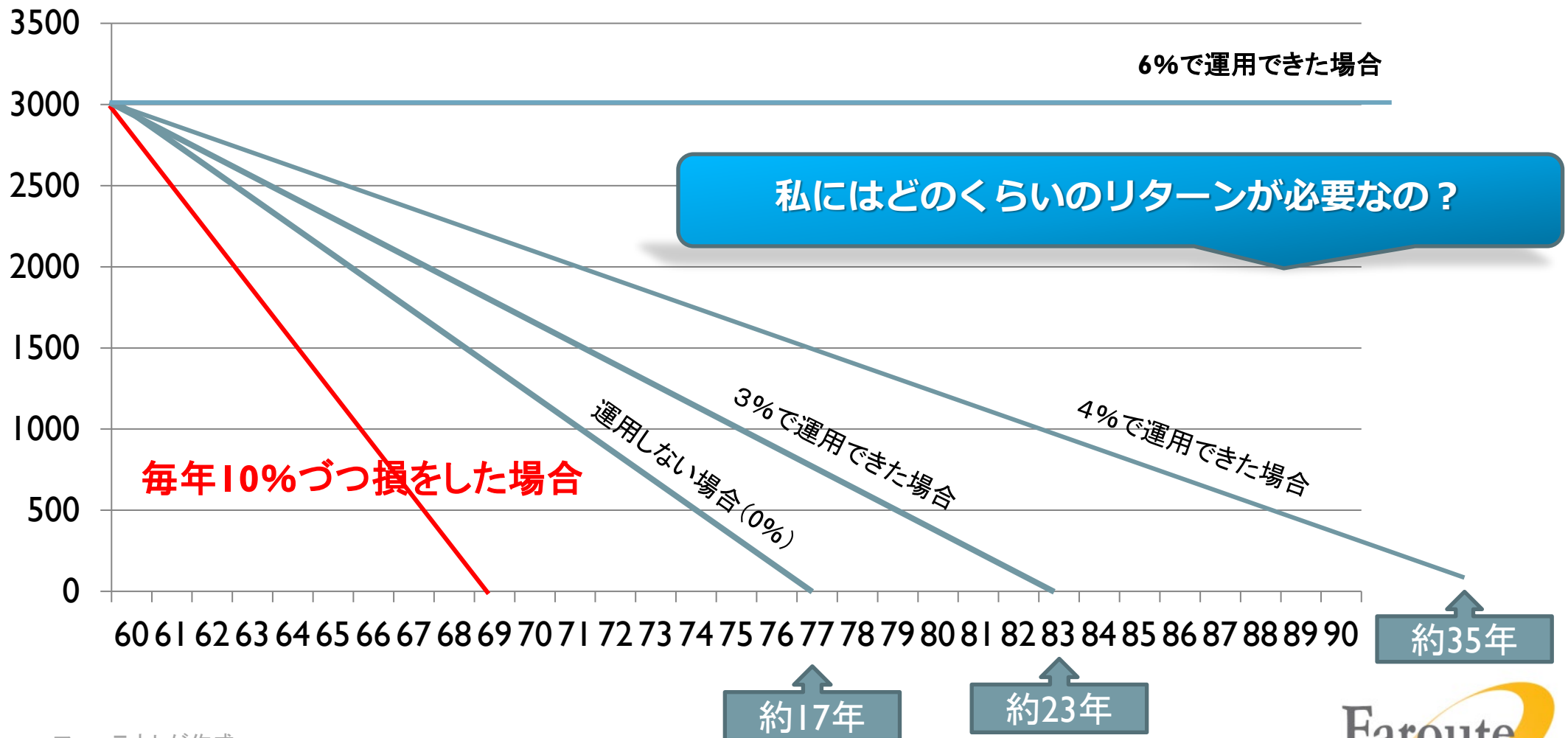
例④ ゆとりある老後：35万円×12ヶ月×30年＝1億2600万円

35万円×12ヶ月×\_\_\_\_\_年\_\_\_\_\_万円

# セミナーの目的

## 運用利回り別 老後資金枯渇年齢資産

※条件：資金3,000万円、運用開始年齢60歳、月々15万円取り崩しの場合

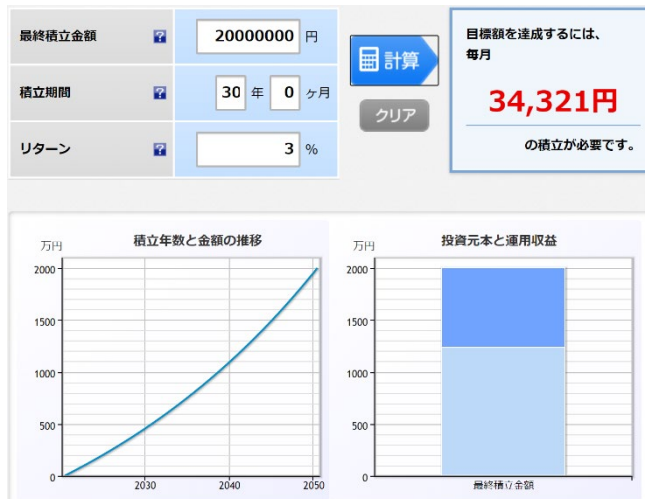


# 例：目標積立金額2000万円到達のリターンと必要額

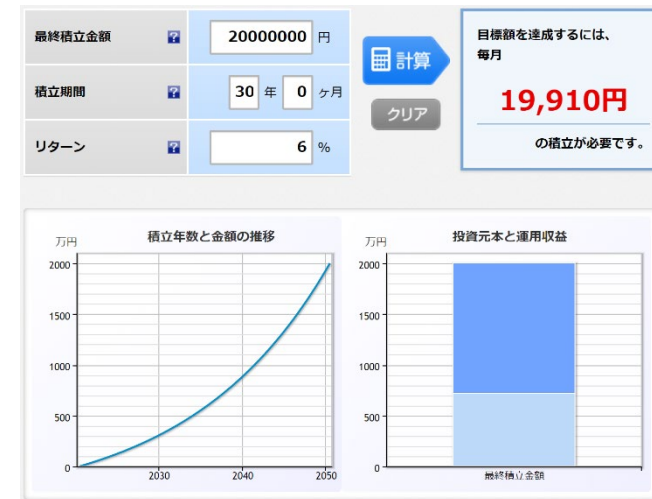
30年でリターン0%運用での必要積立額



30年でリターン3%運用での必要積立額



30年でリターン6%運用での必要積立額



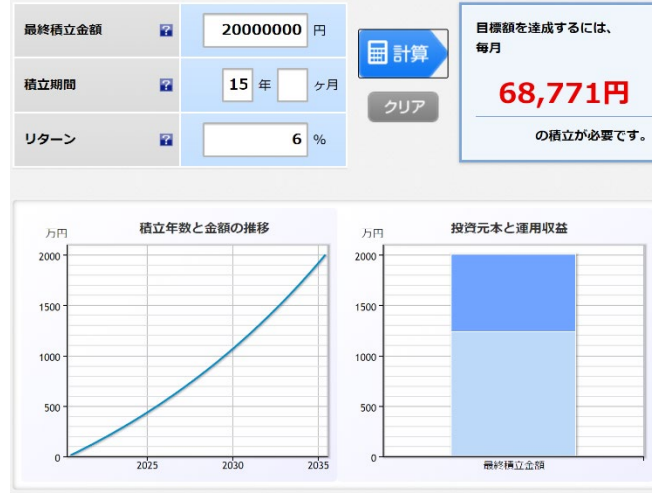
15年でリターン0%運用での必要積立額



15年でリターン3%運用での必要積立額



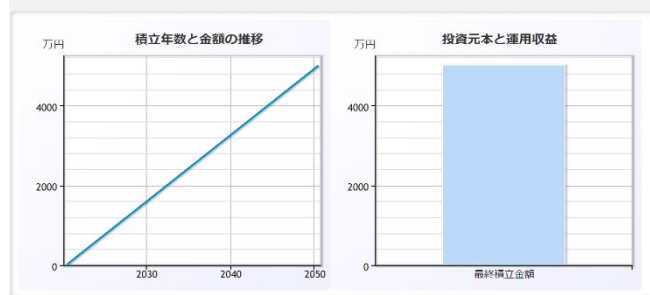
15年でリターン6%運用での必要積立額



# 例：目標積立金額5000万円到達のリターンと必要額

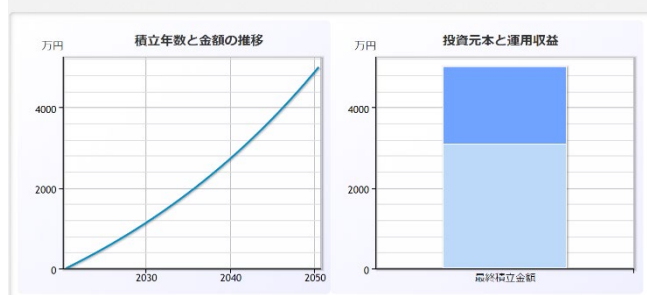
30年でリターン0%運用での必要積立額

|        |            |                                                                                                |
|--------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 50000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>138,889円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 30 年 0 ヶ月  |                                                                                                |
| リターン   | 0 %        |                                                                                                |



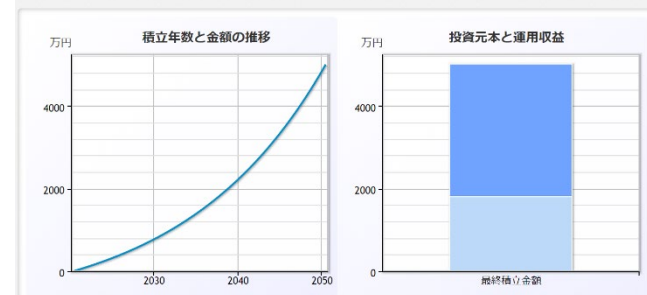
30年でリターン3%運用での必要積立額

|        |            |                                                                                               |
|--------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 50000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>85,802円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 30 年 0 ヶ月  |                                                                                               |
| リターン   | 3 %        |                                                                                               |



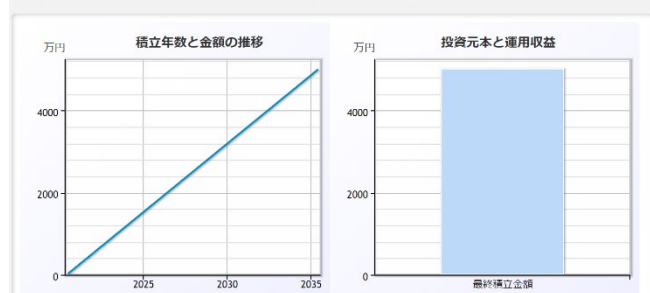
30年でリターン6%運用での必要積立額

|        |            |                                                                                               |
|--------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 50000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>49,775円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 30 年 0 ヶ月  |                                                                                               |
| リターン   | 6 %        |                                                                                               |



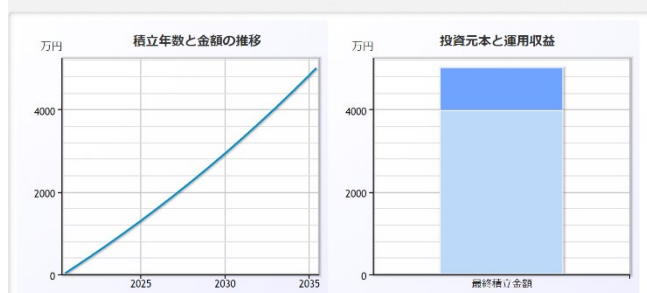
15年でリターン0%運用での必要積立額

|        |            |                                                                                                |
|--------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 50000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>277,778円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 15 年 0 ヶ月  |                                                                                                |
| リターン   | 0 %        |                                                                                                |



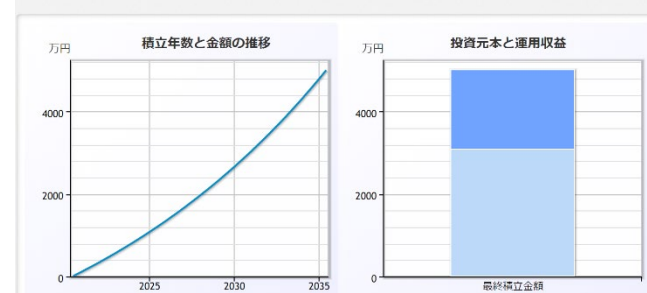
15年でリターン3%運用での必要積立額

|        |            |                                                                                                |
|--------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 50000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>220,291円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 15 年 0 ヶ月  |                                                                                                |
| リターン   | 3 %        |                                                                                                |



15年でリターン6%運用での必要積立額

|        |            |                                                                                                |
|--------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 50000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>171,928円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 15 年 0 ヶ月  |                                                                                                |
| リターン   | 6 %        |                                                                                                |

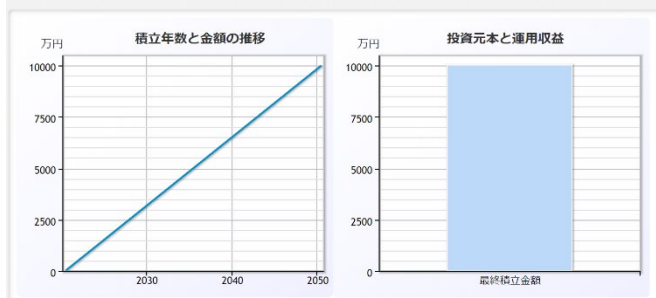




# 例：目標積立金額1億円到達のリターンと必要額

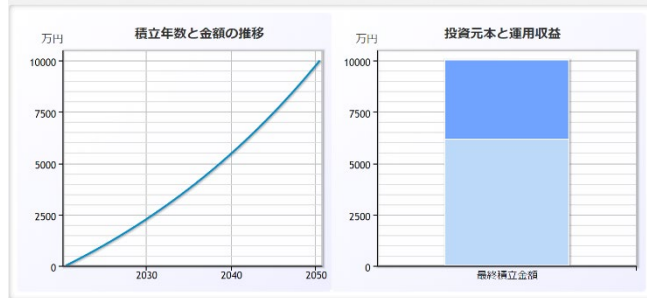
30年でリターン0%運用での必要積立額

|        |             |                                                                                                |
|--------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 100000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>277,778円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 30 年 0 ヶ月   |                                                                                                |
| リターン   | 0 %         |                                                                                                |



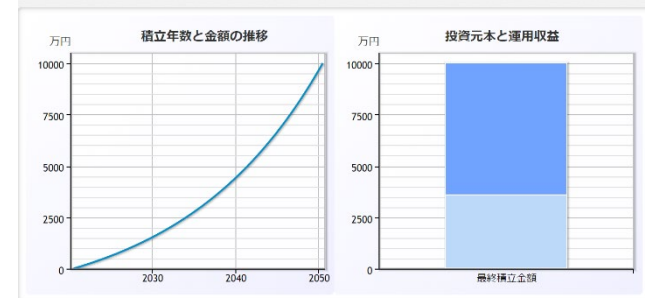
30年でリターン3%運用での必要積立額

|        |             |                                                                                                |
|--------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 100000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>171,604円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 30 年 0 ヶ月   |                                                                                                |
| リターン   | 3 %         |                                                                                                |



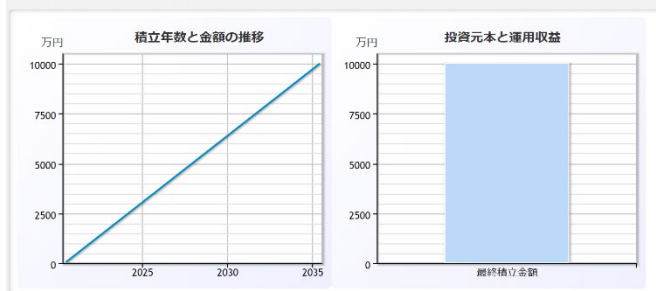
30年でリターン6%運用での必要積立額

|        |             |                                                                                               |
|--------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 100000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>99,551円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 30 年 0 ヶ月   |                                                                                               |
| リターン   | 6 %         |                                                                                               |



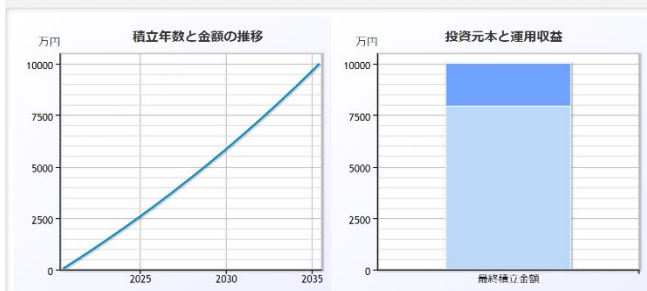
15年でリターン0%運用での必要積立額

|        |             |                                                                                                |
|--------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 100000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>555,556円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 15 年 0 ヶ月   |                                                                                                |
| リターン   | 0 %         |                                                                                                |



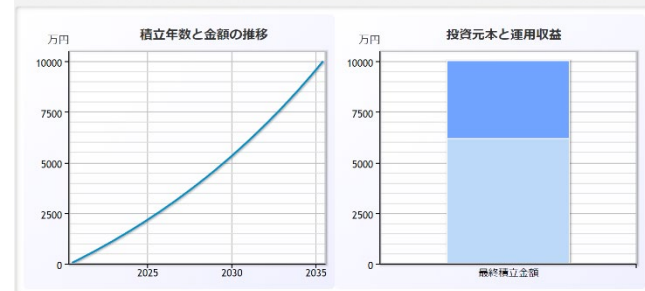
15年でリターン3%運用での必要積立額

|        |             |                                                                                                |
|--------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 100000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>440,582円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 15 年 0 ヶ月   |                                                                                                |
| リターン   | 3 %         |                                                                                                |



15年でリターン6%運用での必要積立額

|        |             |                                                                                                |
|--------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 最終積立金額 | 100000000 円 | <div>計算</div> <div>クリア</div> <p>目標額を達成するには、<br/>毎月</p> <p><b>343,857円</b></p> <p>の積立が必要です。</p> |
| 積立期間   | 15 年 0 ヶ月   |                                                                                                |
| リターン   | 6 %         |                                                                                                |



# 投資可能額・必要資金額は千差万別！人それぞれ

私にはどのくらいのリターンが必要なの？

今あるお金（元金） \_\_\_\_\_ 万円

毎月 \_\_\_\_\_ 万円ずつ



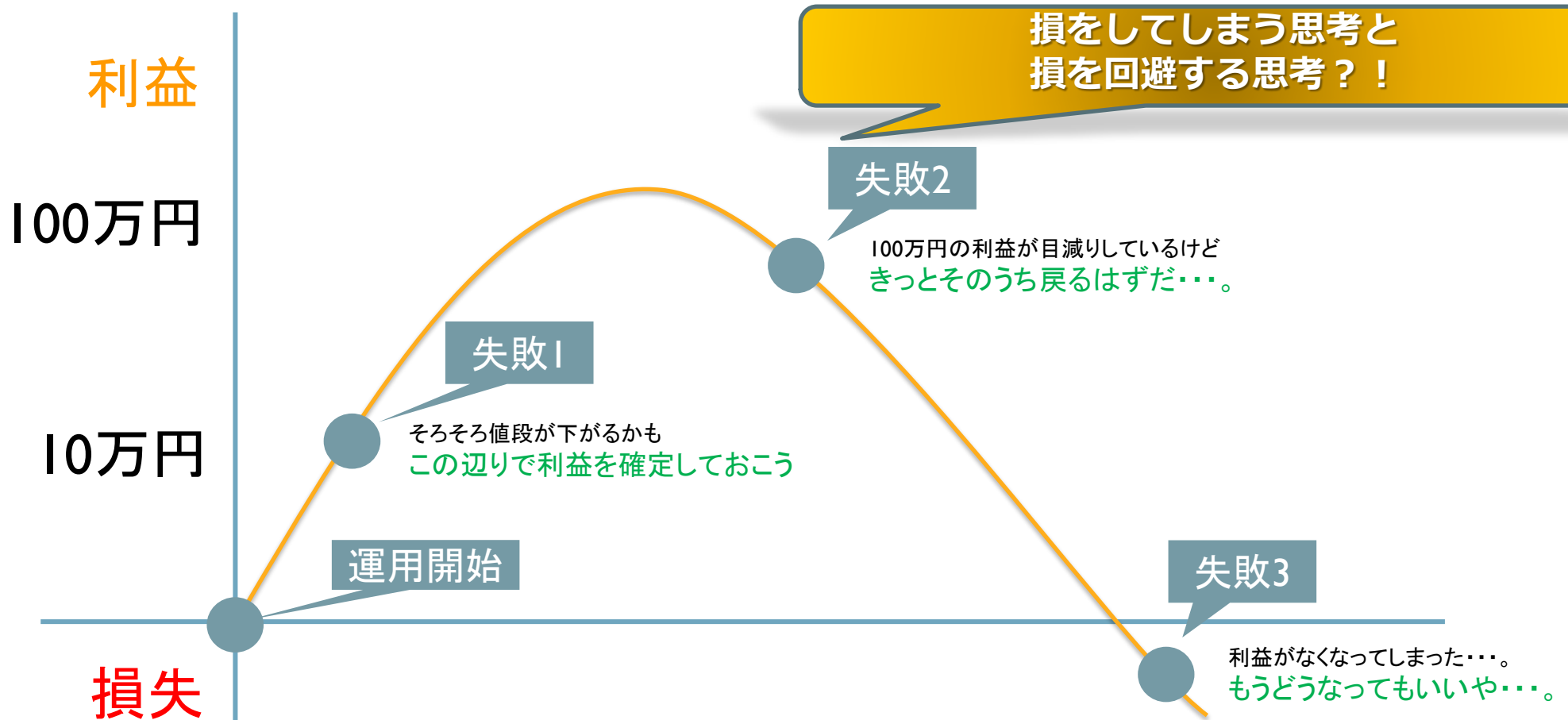
\_\_\_\_\_ 年間で取り崩したい場合

\_\_\_\_\_ %利回りが必要である。



# 失う怖さに耐えられない？！

あなたも身に覚えがありませんか？！  
これがプロスペクト理論だ！



2002年ノーベル経済学賞受賞のダニエル・カーネマンの理論である、  
プロスペクト理論と行動心理学を基に、ファーラウトが作成。

# 投機(ギャンブル)ではなく投資(資産運用)を！

## 損してしまう原因は？

資産運用というのは投機ではありません。  
頻繁に売買を繰り返すものではありません。

投機（ギャンブル）を避けるための投資（資産運用）として、  
**分散投資とインカムゲイン投資**をお勧めします。



### 分散投資 『リスクを分散』



一つの投資対象に資金を集中させず、複数のもので運用することにより、リスクを分散させることができます。  
「卵は一つのカゴに盛るな」というのは、運用業界の格言です。



### インカムゲイン投資 『配当、優待、金利』

#### 配当、株主優待 をもらうには？

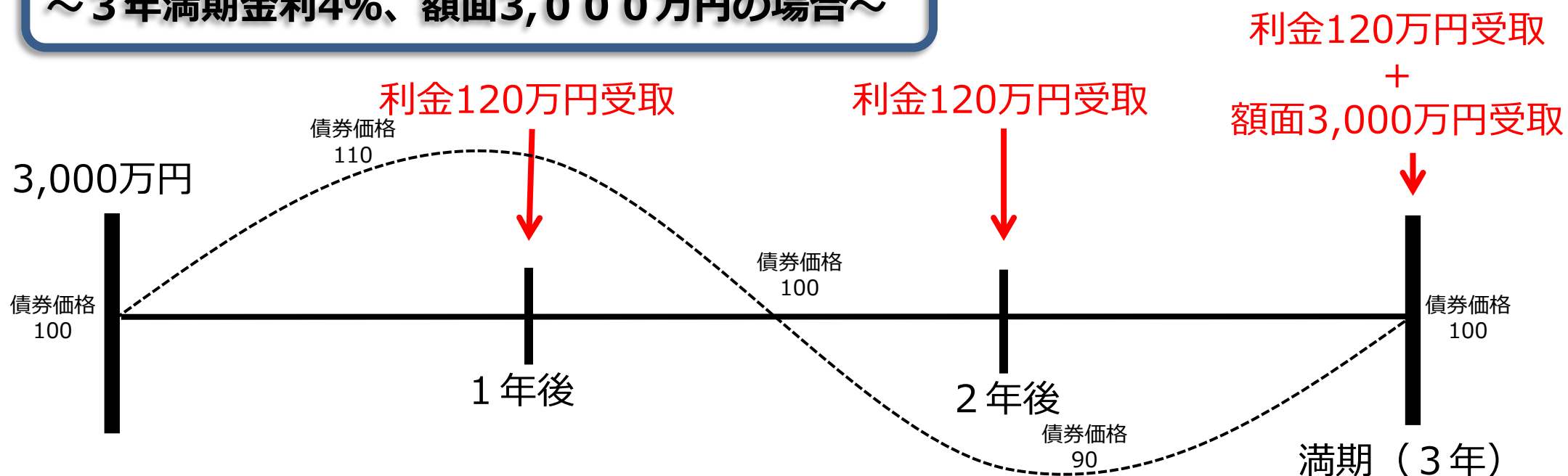


株式や債券などの資産を保有中に得られる収益のことです。  
例えば、株式では配当金、債券では金利、不動産では賃貸することにより得られる家賃収入がインカムゲインに当たり、それら資産を保有し続けることで、継続的な収入を期待することができます。

# 債券のインカムゲイン投資とは

## 債券のインカムゲイン投資イメージ

例) A社の債券  
～3年満期金利4%、額面3,000万円の場合～



..... 債券価格

### 債券価格の変動要因

- ①世の中の金利
- ②発行体の信用リスク
- ③残存期間
- ④為替リスク
- ⑤カントリーリスク など

# ※意外に知らない債券

|       |                                                                               |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 銘柄コード | A00038750                                                                     |
| 発行体   | 第一生命保険                                                                        |
| 通貨/種類 | 米ドル 永久劣後                                                                      |
| クーポン  | 4.000% (年2回利払い)                                                               |
| 償還期限  | なし                                                                            |
| コール   | 2026年7月24日                                                                    |
| 格付け   | A3/A-/A-                                                                      |
| 買付単位  | 50,000米ドル以上 1,000米ドル単位                                                        |
| 備考    | * 2026年7月24日以降、発行者の裁量で繰上償還可能<br>* 2026年7月24日以降は、LIBOR3ヶ月物レート+ 3.660% 3ヶ月毎の利払い |

|       |                        |
|-------|------------------------|
| 銘柄コード | A00068648              |
| 発行体   | バンク・オブ・アメリカ            |
| 通貨/種類 | 米ドル 劣後                 |
| クーポン  | 4.250% (年2回利払い)        |
| 償還期限  | 2026年10月22日            |
| コール   | なし                     |
| 格付け   | Baa1/BBB+/A            |
| 買付単位  | 50,000米ドル以上 1,000米ドル単位 |
| 備考    |                        |

|       |                                                                             |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 銘柄コード | A00028650                                                                   |
| 発行体   | 日本生命保険                                                                      |
| 通貨/種類 | 米ドル 劣後                                                                      |
| クーポン  | 5.100% (年2回利払い)※注                                                           |
| 償還期限  | 2044年10月16日                                                                 |
| コール   | 2024年10月16日                                                                 |
| 格付け   | A3/A-/A-                                                                    |
| 買付単位  | 50,000米ドル以上 1,000米ドル単位                                                      |
| 備考    | * 2024年10月16日以降、発行者の裁量で繰上償還可能<br>* 2024年10月16日以降は、5年物スワップレート+ 3.65% 半年毎の利払い |

|       |                        |
|-------|------------------------|
| 銘柄コード | A00128710              |
| 発行体   | シティグループ                |
| 通貨/種類 | 米ドル 劣後                 |
| クーポン  | 4.450% (年2回利払い)        |
| 償還期限  | 2027年9月29日             |
| コール   | なし                     |
| 格付け   | Baa2/BBB-/BBB+         |
| 買付単位  | 50,000米ドル以上 1,000米ドル単位 |
| 備考    |                        |

|       |                                                                          |
|-------|--------------------------------------------------------------------------|
| 銘柄コード | A00028850                                                                |
| 発行体   | 三井住友海上火災保険                                                               |
| 通貨/種類 | 米ドル 永久劣後                                                                 |
| クーポン  | 4.950% (年2回利払い)※注                                                        |
| 償還期限  | なし                                                                       |
| コール   | 2029年3月6日                                                                |
| 格付け   | A3/A-/A-                                                                 |
| 買付単位  | 50,000米ドル以上 1,000米ドル単位                                                   |
| 備考    | * 2029年3月6日以降、発行者の裁量で繰上償還可能<br>* 2029年3月6日以降は、5年物スワップレート+ 3.256% 半年毎の利払い |

|       |                        |
|-------|------------------------|
| 銘柄コード | A00087901              |
| 発行体   | ゴールドマン・サックス・グループ       |
| 通貨/種類 | 米ドル 劣後                 |
| クーポン  | 5.150% (年2回利払い)        |
| 償還期限  | 2045年5月22日             |
| コール   | なし                     |
| 格付け   | Baa2/BBB-/BBB+         |
| 買付単位  | 50,000米ドル以上 1,000米ドル単位 |
| 備考    |                        |

|       |                                                                              |
|-------|------------------------------------------------------------------------------|
| 銘柄コード | A00018658                                                                    |
| 発行体   | 明治安田生命保険                                                                     |
| 通貨/種類 | 米ドル 劣後                                                                       |
| クーポン  | 5.200% (年2回利払い)                                                              |
| 償還期限  | 2045年10月20日                                                                  |
| コール   | 2025年10月20日                                                                  |
| 格付け   | A3/A-/A-                                                                     |
| 買付単位  | 50,000米ドル以上 1,000米ドル単位                                                       |
| 備考    | * 2025年10月20日以降、発行者の裁量で繰上償還可能<br>* 2025年10月20日以降は、5年物スワップレート+ 4.230% 半年毎の利払い |

|       |                        |
|-------|------------------------|
| 銘柄コード | A00087704              |
| 発行体   | モルガン・スタンレー             |
| 通貨/種類 | 米ドル 劣後                 |
| クーポン  | 3.950% (年2回利払い)        |
| 償還期限  | 2027年4月23日             |
| コール   | なし                     |
| 格付け   | Baa2/BBB-/BBB+         |
| 買付単位  | 50,000米ドル以上 1,000米ドル単位 |
| 備考    |                        |

※ IFAコース専用商品の劣後債、永久劣後債などは、ネットコースでは開示されておらず購入できません。

ファールアウト作成



# 注目度高まる米国株式

**PG : プロクター・アンド・ギャンブル**  
一般消費財メーカーブランド名「P&G」

**PFE : ファイザー**  
医薬品会社

**JNJ : ジョンソン・エンド・ジョンソン**  
医療ヘルスケア製品

**KO : コカ・コーラ**  
ソフトドリンク製造販売会社

**PEP : ペプシコ**  
食品飲料メーカー

**MCD : マクドナルド**  
ファーストフードチェーン

**MMM : スリーエム**  
世界的化学・電気素材メーカー

**TGT : ターゲット**  
大型ディスカウントストアチェーン

**DIS : ウォルトディズニー**  
総合エンターテインメント企業

**AMD : アドバンス・マイクロ・デバイス**  
半導体メーカー

**NVDA : エヌビディア**  
半導体メーカー(GPU)

**ATVI : アクティビジョン・ブリザード**  
米国ゲームソフト会社

**EA : エレクトロニック・アーツ**  
米国ゲームソフト会社

**DBX : ドロップボックス**  
米国ITソフトウェア会社

※米国株式の中には配当利回りが3%以上を超える  
銘柄や60年以上連続増配している銘柄や、  
今後成長が期待できる銘柄も多い。

※配当金や業績、株価などは予告なく変わる恐れがあり、確実な運用を保証するものではありません。

詳しい解説を知りたい方は、後日担当者にお気軽にお問合せください。

ファアラウト作成



# 注目度高まるETF

TIP : iシェアーズ米国物価連動国債ETF

VTIP : バンガード・米国短期インフレ連動ETF

LQD : iシェアーズiBoxx米ドル建て投資適格社債ETF

HYG : iシェアーズ iBoxx 米ドル建てハイイールド社債ETF

EMB : iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券ETF

PFF : iシェアーズ 優先株式&インカム証券ETF

SPY : SPDR S&P500ETF

GLD : SPDR ゴールド・シェア

など

※ETFは幅広い運用手法を取ることも可能になってきているが、  
仕組みが複雑なモノが多いのでご注意ください。

※配当金や業績、株価などは予告なく変わる恐れがあり、確実な運用を保証するものではありません。  
詳しい解説を知りたい方は、後日担当者にお気軽にお問合せください。

ファアラウト作成

# インコアダブル・サテライト運用



## インコアダブル・サテライト運用とは

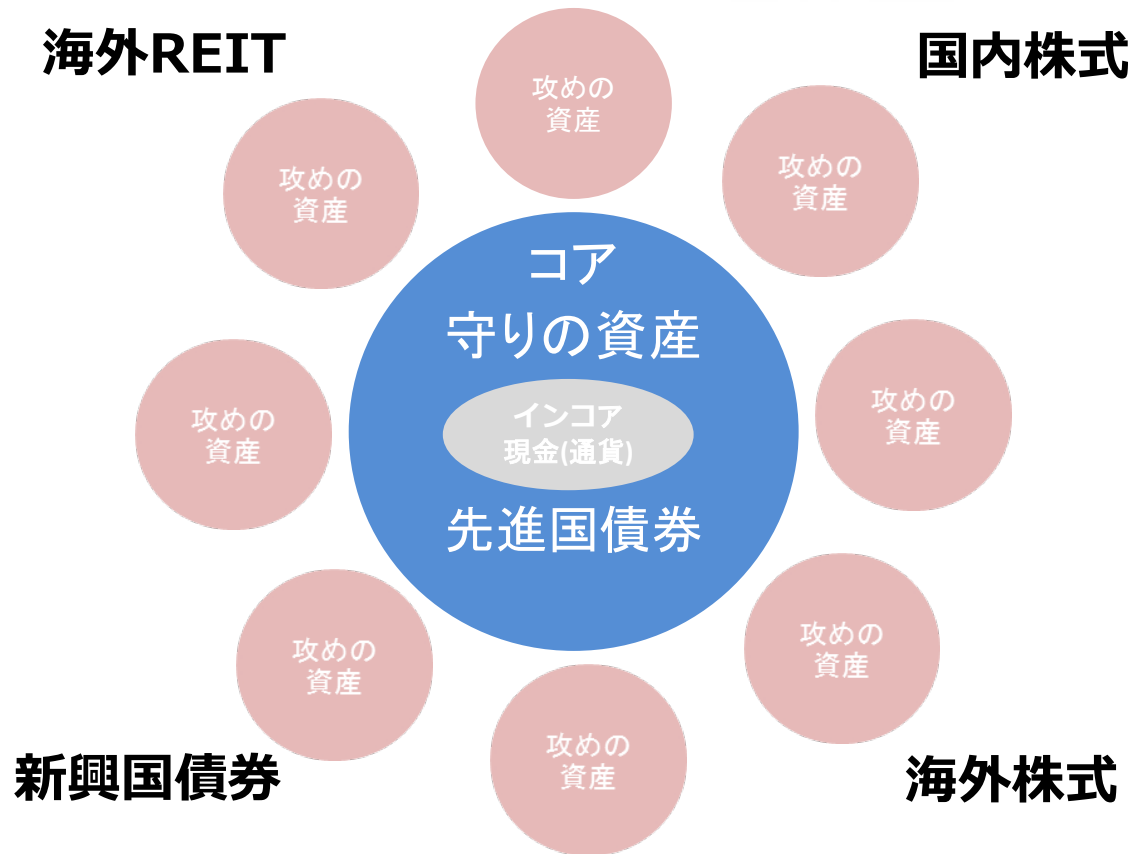
インコアダブル・サテライト運用とは、安定的に運用するコアと、その「コア」内にさらに安定的な現金(通貨)の「インコア」部分と、積極的に運用する「サテライト」部分に分けて考えるものです。

コアで中長期的な安定収益を期待し、サテライトではリスクを取って大きなリターンを狙い、さらに相場が大きく下落した際には、インコア部分で、下落に備えつつさらに次なる大きなリターンを狙いにいたり、中長期的なコアの部分の厚みを増し安定性を持たせつつリターンを狙います。

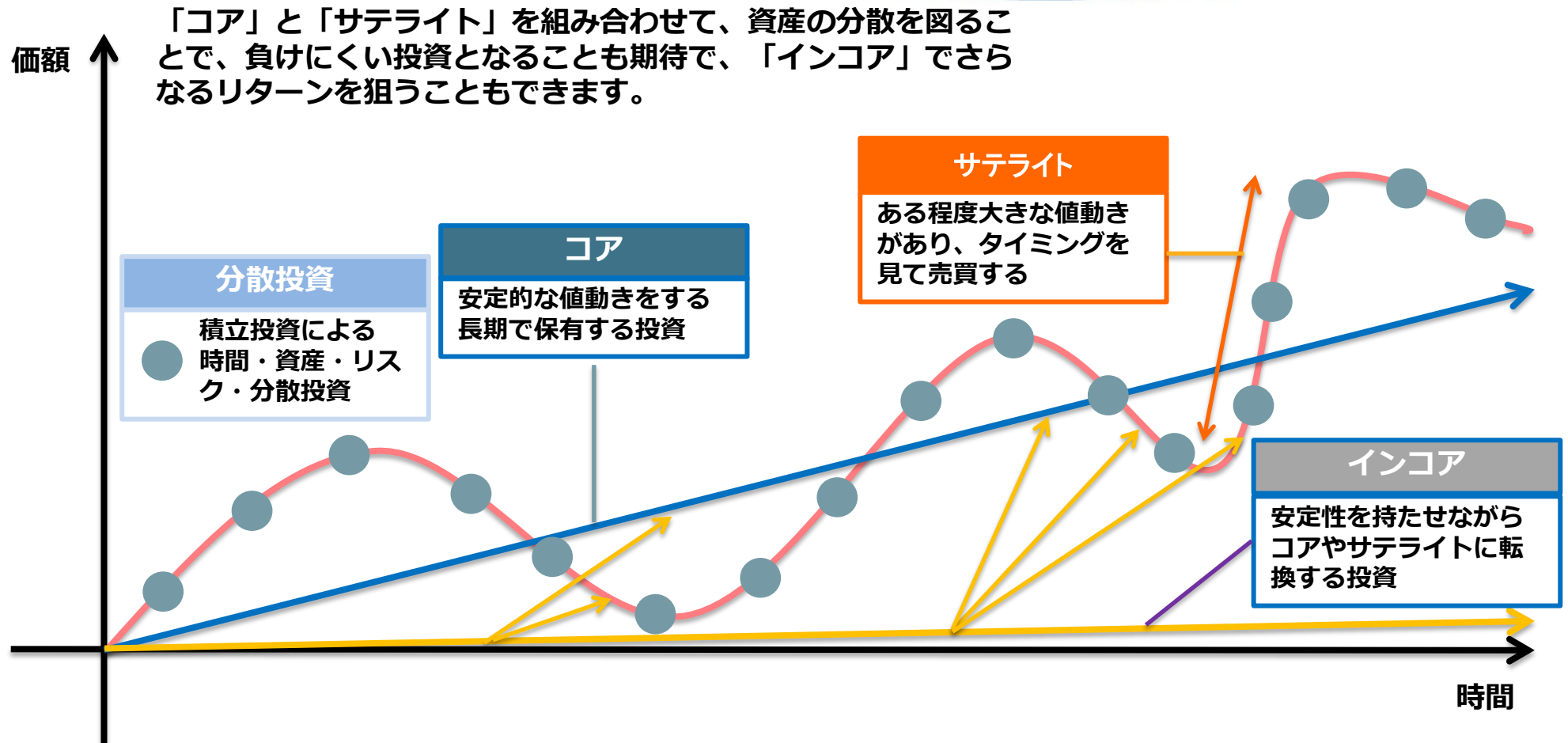
現金(通貨)【インコア(中核&惑星)】  
現金(通貨)相当で、安定的に運用しながら、状況によって中核から惑星へ転換できる資産

守りの資産【コア(中核)】  
先進国債券など、安定的に運用できる資産

攻めの資産【サテライト(衛星)】  
新興国債券・株式・REITなど、収益性の見込める比較的高いリスクの高い資産



# 「コア」と「インコア」と「サテライト」を組み合わせる



※上記はイメージ図であり、将来の運用成果を示唆あるいは保障するものではありません。

# 運用リスクをコントロールするためには

## 長期投資

### 『時間を味方に』

運用中には、含み損を抱えることもあるかもしれません。

しかし長期に運用を行うことで、資産価値の回復を待つことも可能になります。

## 分散投資

### 『リスクを分散』

一つの投資対象に資金を集中させず、複数のもので運用することにより、リスクを分散させることができます。  
「卵は一つのカゴに盛るな」というのは、運用業界の格言です。



## 積立投資

### 『投資のタイミングを勘に頼らない』

こつこつと定期的に投資を行うことにより、割高な時に一気に投資をしてしまったり、割安な時に買い逃してしまうことを防ぎます。ドルコスト平均法の効果も得られます。



## インコアダブル・サテライト運用とは 『安定と積極を分けつつ時節に合わせる』

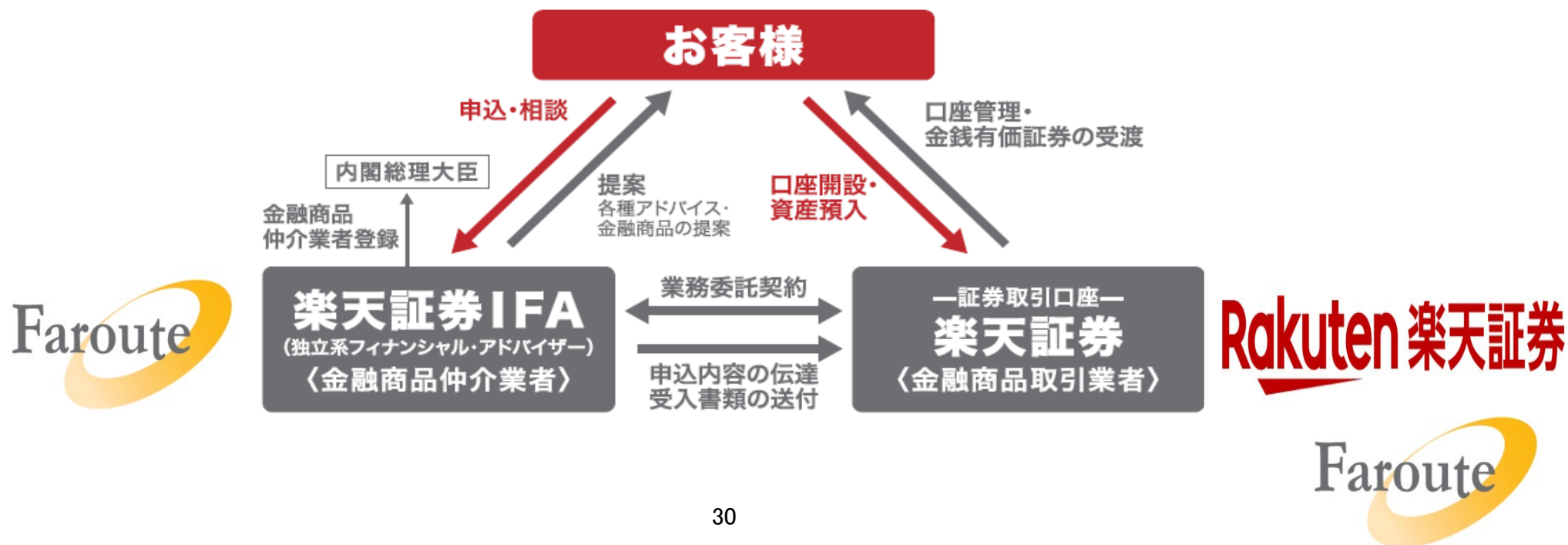
インコアダブル・サテライト運用とは、安定的に運用するコアと、その「コア」内にさらに安定的な現金(通貨)の「インコア」部分と、積極的に運用する「サテライト」部分に分けて考えるものです。

コアで中長期的な安定収益を期待し、サテライトではリスクを取って大きなリターンを狙い、さらに相場が大きく下落した際には、インコア部分で、下落に備えつつさらに次なる大きなリターンを狙いにいたり、中長期的なコアの部分の厚みを増し安定性を持たせつつリターンを狙います。

# IFAの特徴

## IFAとは内閣総理大臣の登録を受けた 金融商品仲介業者です。

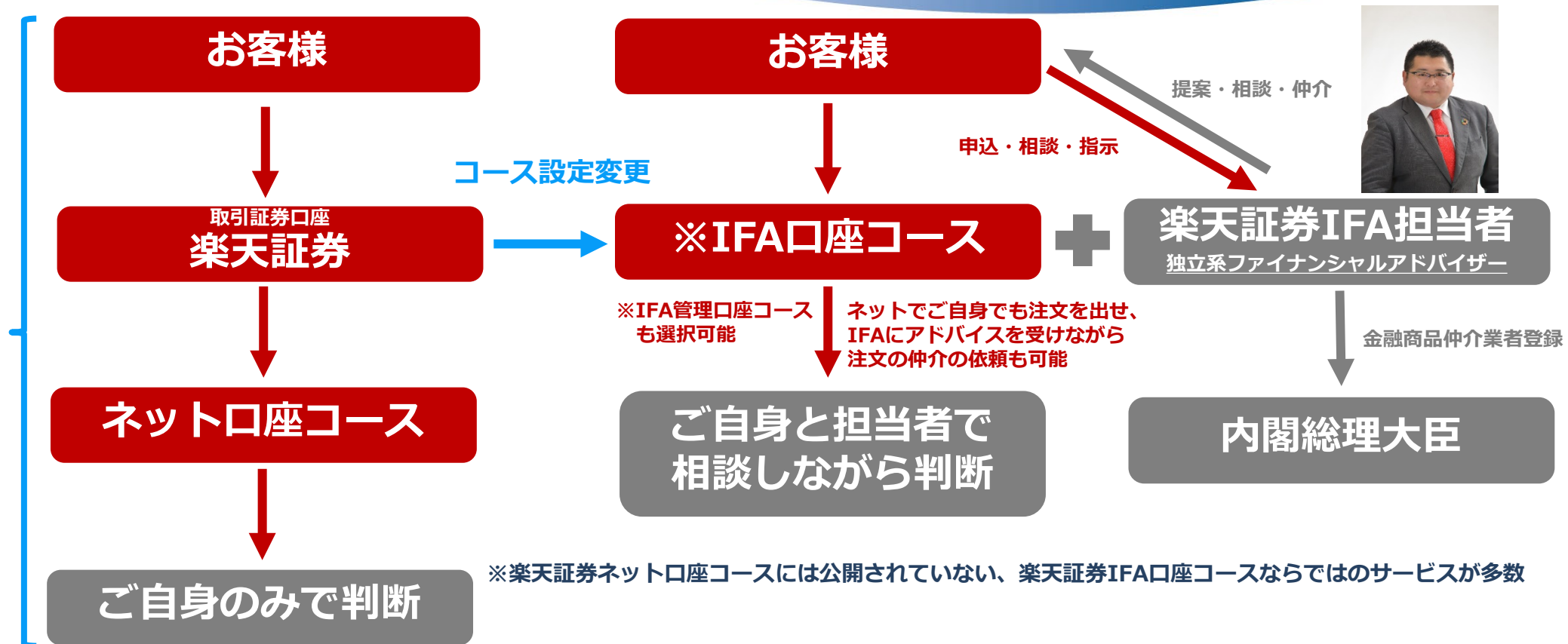
- ① 特定の金融機関に所属していないので組織の方針にしばられません。
- ② 豊富な商品数からお客様と相談しながらのニーズにあったものを提案が可能です。
- ③ 原則転勤がないため世代を超えてお客様の資産運用をサポートいたします。





# ネット口座コースとIFA口座コースの違い

現在、  
初期設定状態の方はこちら



※詳しい内容等は、お気軽に担当者にお尋ねください。

# ご提案ポートフォリオ例～基軸通貨米ドル編～

## # 投資通貨

世界の基軸通貨である「米ドル」を中心に考えます

## # 投資対象

「債券」インカム収入を中心に、リスク許容度に応じて「株式」を組み入れ中長期的な視点で財産価値の保全を目指します。

活用商品：債券、ETF、投資信託、米国株など

## # 投資スタイルに応じたポートフォリオ例（3タイプ）

### I 資産保全型

内外金利差を活用し、短期金利プラスアルファの収益を目指す

※株式組み入れなし

### II インカム収入型

債券運用を中心に、一部転換社債・株式（高配当銘柄、ETF）を組み入れ

※最大株式比率30%を上限

### III バランス型

債券＋株式（ETF、米国株）を中心に景気循環に応じた投資比率でバランス良く運用

※最大株式比率50%を上限

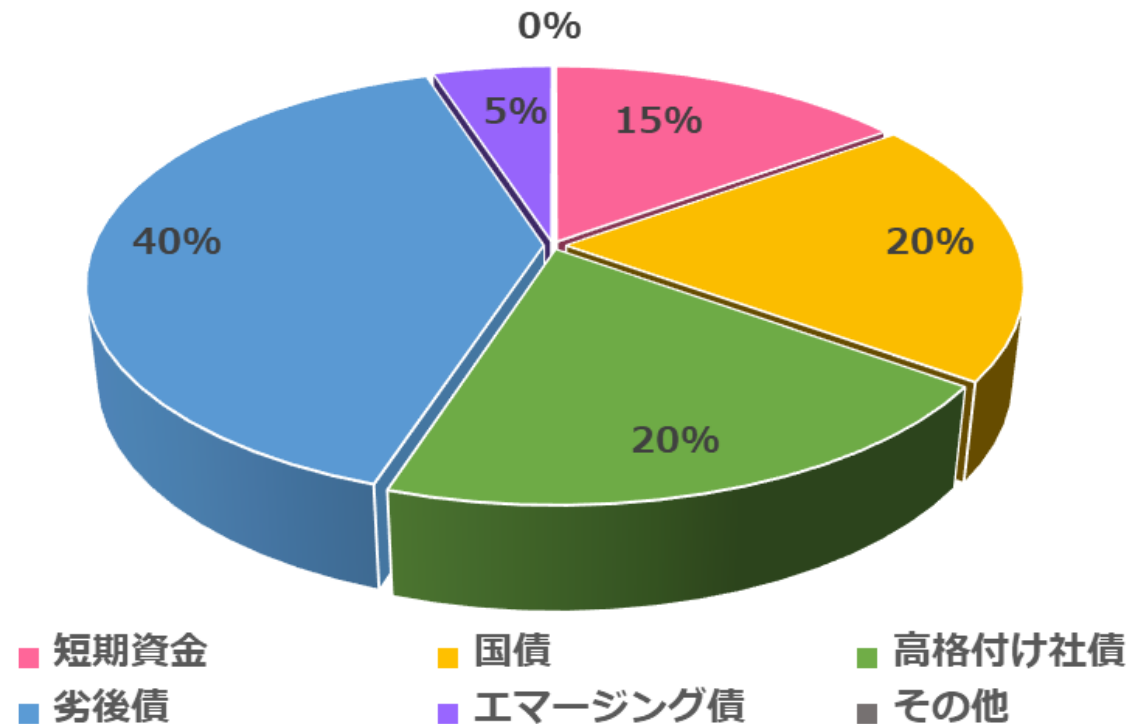
# I 資産保全型

## # 投資コンセプト

収益目標 米国短期金利 +  $\alpha$  3~4%

債券平均デレーション 短期~中期 (5年以下目標)

投資対象 国債・社債 (高格付け)・高利回り社債・劣後債・エマージング通貨債券など



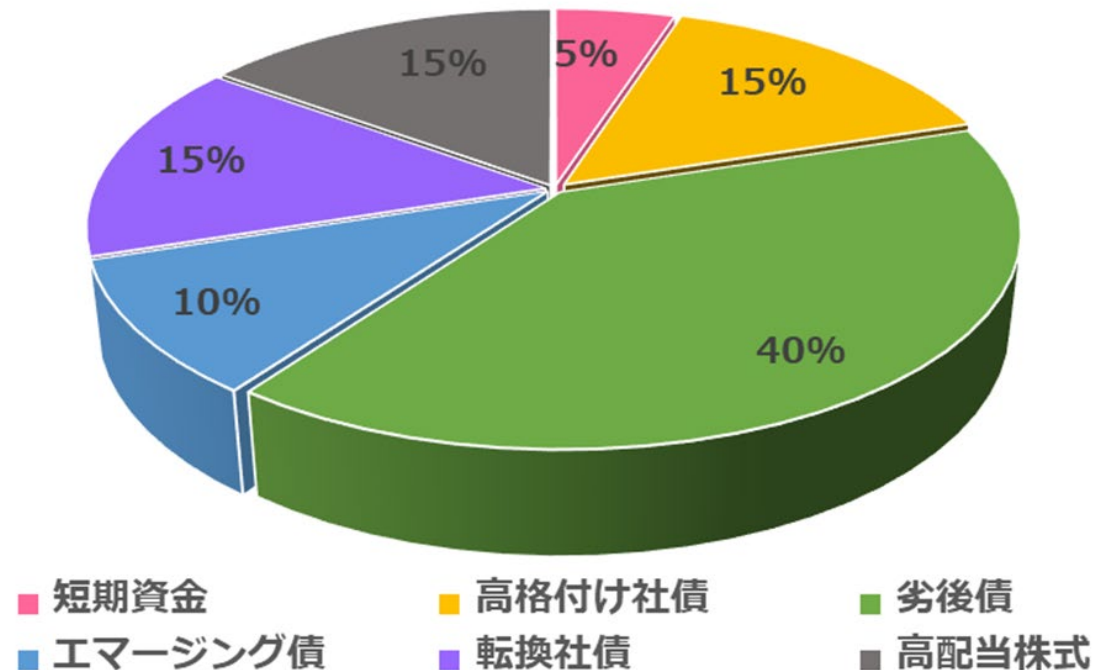
## Ⅱ インカム収入型

### # 投資コンセプト

収益目標 5.0～6.0%

金利上昇局面でも一部、景気循環に対応可能な資産（転換社債・株式）を組み入れ  
リスクヘッジと収益率を上昇を狙います

投資対象 国債・社債（高格付け）・高利回り社債・劣後債・エマージング通貨債券  
転換社債（投資信託）・高配当米国株式など



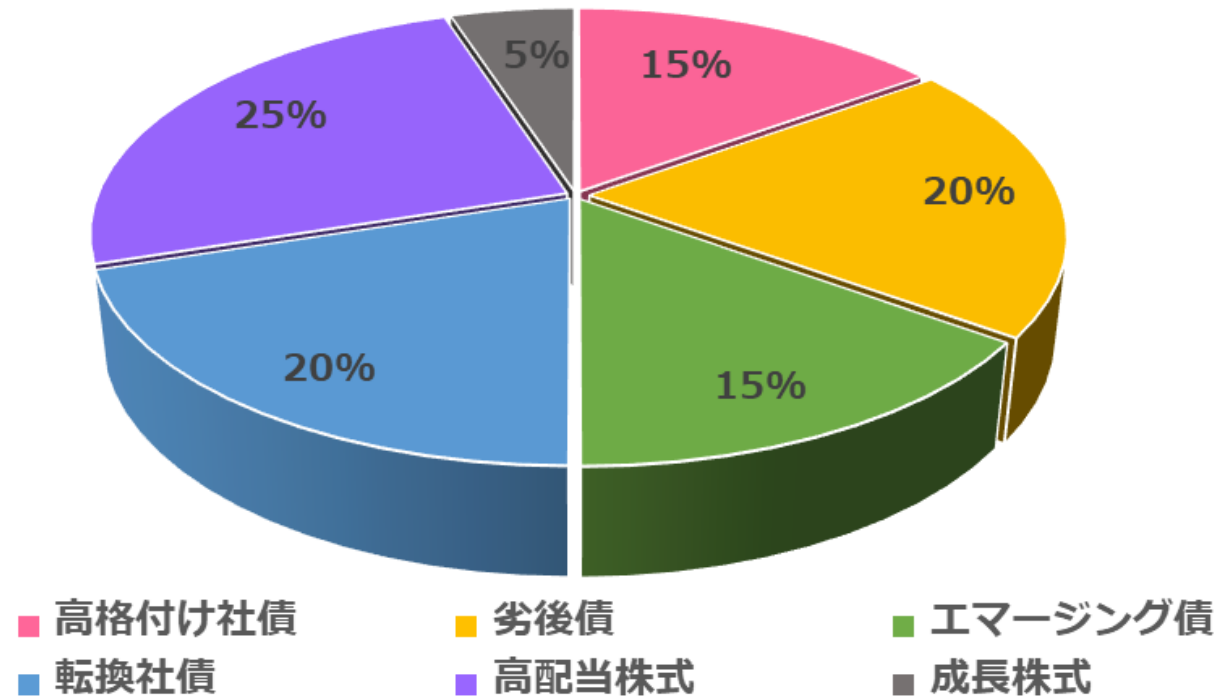
# Ⅲ バランス型

## # 投資コンセプト

収益目標 7.0%以上

景気サイクルの循環を見ながら、アクセル&ブレーキを考えながらバランス良く分散投資を行います。

投資対象 国債・社債（高格付け）・高利回り社債・劣後債・エマージング通貨債券  
転換社債（投資信託）・高配当米国株式・成長株式など





# 組み入れ商品＜参考例＞

# オルタナティブ投資：マーケットの下落局面で収益を狙います。ETFを活用して株式セクターのショート・米国長期国債（レバレッジ型）のロングなど

| NO | 区分 | 国   | コード  | 名称                           | 投資対象                                            | 市場        | 管理報酬   | 運用会社                 |
|----|----|-----|------|------------------------------|-------------------------------------------------|-----------|--------|----------------------|
| 1  | 株式 | 先進国 | SPXS | Direxion デイリーS&P500ベア3倍 ETF  | S&P500インデックスの値動きの反対方向の300%のパフォーマンスに連動した成果を目指す。  | NYSE Arca | 0.950% | Direxion Investments |
| 2  | 株式 | 先進国 | FAZ  | Direxion デイリー米国金融株ベア3倍 ETF   | ラッセル1000金融株指数の値動きの反対方向の300%のパフォーマンスに連動した成果を目指す。 | NYSE Arca | 0.950% | Direxion Investments |
| 3  | 株式 | 新興国 | EDZ  | Direxion デイリー新興国株ベア3倍 ETF    | MSCI新興国株価指数の値動きの反対方向の300%のパフォーマンスに連動した成果を目指す。   | NYSE Arca | 0.950% | Direxion Investments |
| 4  | 債券 | 先進国 | TMF  | Direxion デイリー20年超米国債ブル3倍 ETF | NYSE 20年米国債指数の300%のパフォーマンスに連動した成果を目指す。          | NYSE Arca | 0.950% | Direxion Investments |



シミュレーション期間

2018年12月～2019年1月フラッシュ・クラッシュ

比較検討指数

Direxion Daily 20+ Year Treasury Bear 3X (TMV)  
SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY)

収益結果

長期米国債ETF (×3倍) = +13%  
S&PETF = -20%

# 組み入れ商品＜参考例＞

# 楽天証券の投資信託の取り扱いには国内証券会社で最大規模の※2,600本以上  
豊富な商品の中から、**投資信託でしかできない運用手法**を考慮してセレクトします。

※野村証券約969本、大和証券約533本、みずほ銀行259本など



月次レポート  
基準日：2019年9月30日

キャピタル世界株式ファンド / キャピタル世界株式ファンド（限定為替ヘッジ）  
キャピタル世界株式ファンド年2回決算（分配重視） / キャピタル世界株式ファンド年2回決算（分配重視／限定為替ヘッジ）  
追加型投信・内外・株式

## キャピタル世界株式ファンド

基準価額（1万口当たり） 純資産総額 設 定 日：2007年10月29日  
12,773 円 882.5 億円 信託期間：無期限  
決 算 日：毎年8月20日（休業日の場合は翌営業日）

### 設定来の運用実績および純資産の推移



主要投資対象ファンドに関する留意点  
組投資信託「キャピタル世界株式マザーファンド」が主要投資対象とするルウセ  
「キャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン グローバル・エクイ  
ティ・パースペクティブ・ファンド（LUX）」へ変更されました。したがって、2  
を現行とは異なるファンドにしていた期間のものです（上記のチャートでは、グ

### 期間収益率

|      | 1ヵ月  | 3ヵ月   | 6ヵ月  | 1年    | 3年    |
|------|------|-------|------|-------|-------|
| ファンド | 2.1% | -0.4% | 1.1% | -4.4% | 42.4% |

### 分配金推移（1万口当たり、税引前）

| 決算期<br>(決算年月) | 第9期<br>(2016年8月) | 第10期<br>(2017年8月) | 第11期<br>(2018年8月) | 第12期<br>(2019年8月) |
|---------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 分配金           | 0 円              | 0 円               | 0 円               | 0 円               |

### 資産構成比率

|                        |      |
|------------------------|------|
| キャピタル世界株式マザーファンド       |      |
| ニューパースペクティブ・ファンド（クラスC） | 99.0 |
| 日本短期債券ファンド             | 0.0  |
| 現金等                    |      |
| 現金・未払い費用等              |      |
| 合計                     |      |

## ビムコ・エマージング・ボンド・オープン ロコース（為替ヘッジあり）（年1回決算型）

月次レポート  
2019年  
09月30日現在

### ■基準価額および純資産総額の推移



・基準価額は、運用管理費用（信託報酬）控除後の値です。  
・信託報酬率は、後述の「本資産」の費用に反映しています。  
・ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・ボンド・オープン・ロコース（為替ヘッジあり）です。  
・詳しくは、後述の「本資産」で運用している指数についてをご覧ください。  
・ベンチマークは、設定日翌営業日を10,000として指数化しています。

### ■騰落率

|        | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定 |
|--------|-------|-------|-------|------|------|----|
| ファンド   | -0.3% | 0.4%  | 3.4%  | 6.5% | 4.7% | 15 |
| ベンチマーク | -0.5% | 1.0%  | 4.4%  | 8.3% | 6.6% | 28 |

・本資産のファンドでは、運用条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。  
・また、換金時の費用・税金等は考慮していません。  
・投資家のファンドの騰落率は、10,000を基準として計算しています。  
・分配金実績がある場合は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しています。

### ■当月の基準価額の変動要因（概算）

|       | 寄与度（円） |
|-------|--------|
| 売買損益等 | -80    |
| 利手収入等 | 92     |
| 信託報酬等 | -16    |
| 基準価額  | -34    |

・基準価額に与えた影響等をご参照いただくために簡便的に計算した概算  
値であり、その正確性、完全性を保証するものではありません。

### ■基準価額および純資産総額

|              |          |
|--------------|----------|
| 基準価額（1万口当たり） | 11,501 円 |
| 前月末比         | -34 円    |
| 純資産総額        | 1.64 億円  |

### ■分配金実績（1万口当たり、税引前）

| 決算期 | 決算日        | 分配金 |
|-----|------------|-----|
| 第5期 | 2018/11/20 | 0 円 |
| 第4期 | 2017/11/20 | 0 円 |
| 第3期 | 2016/11/21 | 0 円 |
| 第2期 | 2015/11/20 | 0 円 |
| 第1期 | 2014/11/20 | 0 円 |

J.P.Morgan  
Asset Management

月報 | 基準日：2019年9月30日

## JPMグローバル・CB・オープン '95

### 追加型投信/内外/その他資産（転換社債）

### 設定来の基準価額の推移



### ファンド情報

|        |         |          |          |
|--------|---------|----------|----------|
| 基準価額   | 9,336 円 | 純資産総額    | 218.0 億円 |
| 有価証券比率 | 99.1%   | コール・ローン等 | 0.9%     |
| 銘柄数    | 87      |          |          |

### 分配金（1口当たり、税引前）の推移

| 設定来<br>合計     | 第40期<br>19年7月 | 第45期<br>19年1月 | 第44期<br>18年7月 | 第43期<br>18年1月 | 第42期<br>17年7月 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 17,160 円      | 40 円          | 40 円          | 40 円          | 300 円         | 40 円          |
| 第41期<br>17年1月 | 第40期<br>16年8月 | 第39期<br>16年2月 | 第38期<br>15年7月 | 第37期<br>15年1月 | 第36期<br>14年7月 |
| 40 円          | 40 円          | 40 円          | 500 円         | 600 円         | 400 円         |

### 騰落率

|      | 1ヵ月  | 3ヵ月  | 6ヵ月  | 1年   | 3年  | 設定来   |
|------|------|------|------|------|-----|-------|
| ファンド | -0.5 | -2.4 | -1.4 | -5.7 | 8.8 | 374.8 |

### ご参考：基準価額の変動要因（1ヵ月）

|      | 有価証券  | 為替   | 分配金 | その他   | 合計    |
|------|-------|------|-----|-------|-------|
| ファンド | -66 円 | 35 円 | -   | -13 円 | -44 円 |

※各社のHP投資信託取り扱い検索本数より  
2020年04月27日時点

# 比較してあなたに合ったベストなモノが探せる

IFA担当者だけが使える投信比較ツールは、  
なんと業界トップクラスの※国内投信5909種類対応

Rakuten 楽天証券

アセット: -- 国内株式: -- 債券種別: -- 新興・先進: -- 投資地域: -- キーワード: -- 分配回数: -- 通貨選択: -- ノーロード  
 条件クリア

楽天取扱 (2696) 分類絞込み解除 比較選択中を上位に表示 比較する 比較選択解除 ポートフォリオ: -- ヘルプ

ファンド名称・愛称:  運用会社: 指定なし  更新日: 2020/07/20

5,909件あります

| ファンド名称                                       | 信託報酬  | 基準価額   | 純資産    | リターン  |       |      |       | スコア |    |    |     | 分類                        | 比較 | 配分 |
|----------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|------|-------|-----|----|----|-----|---------------------------|----|----|
|                                              |       |        |        | 1年    | 3年    | 5年   | 10年   | 1年  | 3年 | 5年 | 10年 |                           |    |    |
| <b>R</b> MHAM USインカムオープンBコース (為替ヘッジなし) AMOne | 1.815 | 10,163 | 8.86   | 12.21 | 5.35  | 3.51 | 8.67  | 5   | 5  | 5  | 5   | 先進国債券 (広域・複合格付) - 為替ヘッジ無し |    |    |
| <b>R</b> エス・ビー・日本債券ファンド 三井住友DS               | 0.902 | 9,448  | 75.88  | -1.06 | 1.18  | 1.86 | 1.96  | 5   | 5  | 5  | 5   | 国内債券                      |    |    |
| <b>R</b> フィデリティ・欧州株・ファンド フィデリティ              | 1.65  | 32,830 | 225.44 | 13.2  | 9.75  | 6.91 | 12.01 | 5   | 5  | 5  | 5   | 欧州株式-為替ヘッジ無し              |    |    |
| <b>R</b> 日興ジャパンオープン 日興                       | 1.892 | 13,825 | 341.98 | 9.86  | 4.61  | 3.88 | 10.83 | 5   | 5  | 5  | 5   | 国内株式                      |    |    |
| <b>R</b> JPMアジア株・アクティブ・オープン JPM              | 1.683 | 36,241 | 238.01 | 19.97 | 10.08 | 8.37 | 10.37 | 5   | 5  | 5  | 5   | アジア株式-為替ヘッジ無し             |    |    |
| <b>R</b> ニッセイ日本株                             |       |        |        |       |       |      |       |     |    |    |     |                           |    |    |

IFA担当者と投資信託の運用パフォーマンスを  
比較しながらあなたにあったモノを探せる

Rakuten 楽天証券

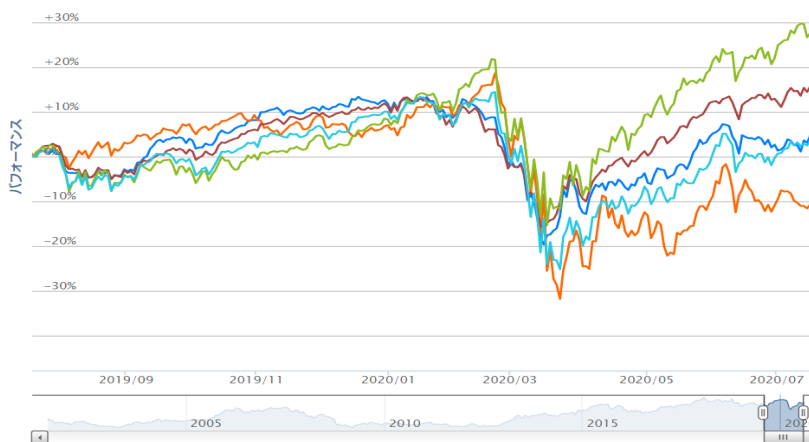
投資信託比較表

ヘルプ

パフォーマンス比較 (分配金再投資基準価額)

3ヶ月 6ヶ月 1年 3年 5年 設定来

From 2019/07/21 to 2020/07/20



| ファンド名称                              | 配分<br>または金額 | 信託<br>報酬 | 基準<br>価額 | 純資産        | リターン   |       |       |       | スコア |    |    |     | 分類                     |
|-------------------------------------|-------------|----------|----------|------------|--------|-------|-------|-------|-----|----|----|-----|------------------------|
|                                     |             |          |          |            | 1年     | 3年    | 5年    | 10年   | 1年  | 3年 | 5年 | 10年 |                        |
| TOPIX連動型上場投資信託                      |             | 0.264    | 162,379  | 118,738.19 | 3.17   | 1.17  | 1.06  | 8.68  | -   | -  | -  | -   | 国内株式                   |
| フィデリティ・USリート・ファンドB (為替ヘッジなし)        |             | 1.54     | 2,814    | 5,453.06   | -12.15 | -0.93 | 0.34  | 10.17 | 3   | 3  | 4  | -   | 北米REIT-為替ヘッジ無し         |
| ひふみプラス                              |             | 1.078    | 42,153   | 5,068.65   | 13.54  | 6.5   | 8.63  | --    | 4   | 4  | 5  | -   | 国内株式                   |
| netWIN GSテクノロジー株式ファンドBコース (為替ヘッジなし) |             | 2.09     | 18,728   | 4,996.28   | 26.45  | 20.2  | 15.74 | 18.5  | 5   | 5  | 5  | 4   | 米国株式-為替ヘッジ無し           |
| 楽天・全世界株式インデックス・ファンド                 |             | 0.132    | 10,994   | 452.92     | 4.2    | --    | --    | --    | 2   | -  | -  | -   | 先進国・新興国株式 (広域)-為替ヘッジ無し |

※2020年7月21日現在  
ファールアウトが作成

# 個別相談＜参考例1＞65歳女性

## Aさん女性当時65歳

|    |       |         |
|----|-------|---------|
| 現金 | 銀行預金  | 約1500万円 |
| 株式 | 数10銘柄 | 約2億円    |
| 投信 | 1銘柄   | 約30万円   |
| 保険 | 0契約   | 0万円     |
| 他  | 金地金など | 約80万円   |

合計 約2億1610万円

## Aさん女性現在65歳

|    |       |         |
|----|-------|---------|
| 現金 | 銀行預金  | 約2800万円 |
| 債券 | 4銘柄   | 約1億円    |
| 株式 | 10銘柄  | 約8000万円 |
| 投信 | 1銘柄   | 約130万円  |
| 保険 | 1契約   | 約600万円  |
| 他  | 金地金など | 約80万円   |

合計 約2億1610円

## ご相談に来られたAさん

雑誌や株式レポートを自分で見ながら自己流で買っていたが、相場の乱高下で、保有している株式の値下がりが著しく、最大約2億4000万円近くあった時価総額は、2億円に減り、不安になりセミナーに参加していただき、無料個別相談を受けられる。

ご本人としては、今ある運用資金の変動率を下げて、配当金や金利などを得ながら、将来的には子供たちに遺すことも考えたい。

株式の配当金が2億円全体で加重平均で約1.75%の年間約350万円あったが、優良株式や高配当成長株式は残し、変動リスクを減らすため、株式を8000万円まで減らす。株の配当金は、加重平均で約2.5%の年間約200万円にし、

リスク分散も含めて債券に約1億円4銘柄に分散投資をしていただき、加重平均で約5%の年間約500万円の金利を得ていただけるように、ポートフォリオを組みなおす。

合わせて、相続時の非課税枠を使っただき、まだまだ資産を増やしたいとのことで、投信積立投資もスタートしていただく。



# 個別相談＜参考例2＞ 50歳男性

## Bさん男性当時50歳

|    |      |         |
|----|------|---------|
| 現金 | 銀行預金 | 約500万円  |
| 株式 | 3銘柄  | 約100万円  |
| 投信 | 2銘柄  | 約3000万円 |
| 保険 | 1契約  | 約300万円  |
| 他  | なし   | 0万円     |

合計 約3900万円

## Bさん男性当時50歳

|    |      |         |
|----|------|---------|
| 現金 | 銀行預金 | 約2400万円 |
| 債券 | 1銘柄  | 約600万円  |
| 株式 | 3銘柄  | 約100万円  |
| 投信 | 1銘柄  | 約500万円  |
| 保険 | 1契約  | 約300万円  |
| 他  | なし   | 0万円     |

合計 約3900万円

## ご相談に来られたBさん

不安でパソコンの前でにらめっこしてばかりいたら、奥様にセミナーを聞いて来なさいと言われ、奥様と参加され無料個別相談を申し込みいただき、個別相談時には、奥様も同席される。

株式は優待株だが、投信は他社証券会社で保有されており、**一時4000万円以上あったが**、気が付いたら、あれよあれよ下落して、まだまだ利益だが、どうしていいか分からない。

今まで証券会社の言いなりに、上がってはすぐ売って、またそのお金で買ってを繰り返していて全く儲からなかったもので、売らずに持っていたらあがってきたが、相談する相手がいないとのことで、詳しく比較分析を希望される。

結果、投信2銘柄は売却し一時的に現金にし、運用パフォーマンスの高い1銘柄はそのまま保有し、※ポイントの付く楽天証券に投信を移管し、金利約4%の債券を約600万円保有され、今後、米国株式やETFや投信積立をしていくことに。

# 個別相談＜参考例3＞37歳ご夫婦

## Cさんご夫婦現在37歳

|    |      |         |
|----|------|---------|
| 現金 | 銀行預金 | 約1200万円 |
| 株式 | 3銘柄  | 約50万円   |
| 投信 | 2銘柄  | 約10万円   |
| 保険 | 1契約  | 約200万円  |
| 他  | なし   | 0万円     |

合計 約1460万円

## ご相談に来られたCさんご夫婦

将来に漠然とした不安があり、何となく投資を始めたが、良くわからず勉強のためにセミナーに参加され、無料個別相談を申し込みされる。

楽天証券のライフプランニングツールを使い、将来のご家族の必要資金や、老後の資金計画などを作る。(無料)

自分たちが将来に向けてお金がいくら必要で、それを貯めるにはどんな投資にいくら必要かがわかり、債券や米国株式も検討しつつ※ポイントためながら積立投資を中心に行われる。

## Cさんご夫婦現在37歳

|    |      |         |
|----|------|---------|
| 現金 | 銀行預金 | 約1000万円 |
| 株式 | 3銘柄  | 約50万円   |
| 投信 | 2銘柄  | 約210万円  |
| 保険 | 1契約  | 約200万円  |
| 他  | なし   | 0万円     |

合計 約1460万円

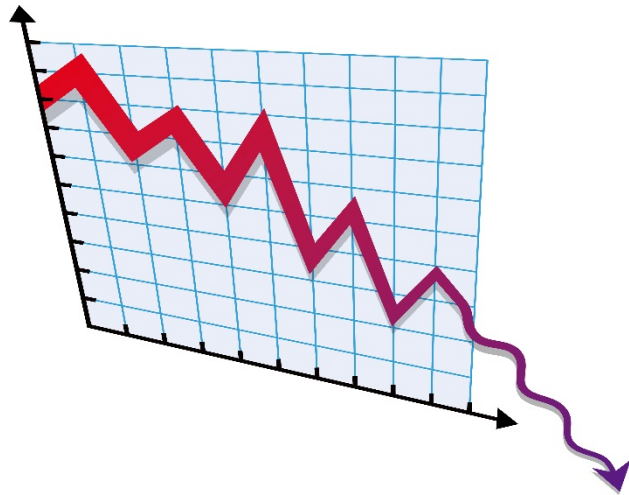
**将来70歳までに米ドル計算で1億円夫婦で貯めたいと、  
現在も一緒に奮闘中。**



# アドバイザーである私たちの役割



困ったときに  
分からないときに  
聞ける相手として



相場の変動時に



実際に運用が始まった後



ライフプランの変更時に

# まずは無料個別相談を、お気軽にご利用ください

[ifa@faroute.jp](mailto:ifa@faroute.jp) にタイトルなどに【無料個別相談】を入れてご連絡下さい

※**お客様のお名前**

例：楽天 太郎

※**ご希望日時の候補（複数いただけると幸いです）**

例：8月2日（日）10時～、8月10日（月）13時以降、8月16日（日）終日など

※**個別相談方法（電話、店舗、ZOOM、ご自宅やご近所の施設にて面談※状況により変更）**

例：自宅近くの喫茶店など希望、まずは電話でなど

※**ご連絡先**

例：ご連絡先電話番号、ご住所（ご訪問の際）、メールアドレスなど

**他社なども含めた現在のお持ちの資産状況（保有商品名などだけでもOK）**

例：ひふみ+、フィデリティ・USハイ・イールド、楽天・全世界株、〇〇ラップ、トヨタ株、ホンダ株、現金〇〇万円など

**その他に気になる相談したいことなんでもお気軽にご相談ください（保険分析、住宅ローン分析、火災保険分析など）**

例：運用効率を高めたい、分析してほしい、どんなものがあるのかもっと情報がほしい

今の保険が最適か、他にもっと良いのがないか無料分析をしてほしい

他の会社で、こんなものを勧められている

ラップをもっているんだけど・・・。

**まずは、資産運用、お金に関わることならなんでもお気軽にご相談ください**

**※まずは、無料個別相談希望のご連絡と、電話番号などの連絡先のみでもOKです！！**  
**セミナー後、皆様に一度ご連絡もさせていただきます。**

個別相談のお申し込みを受付けております。



セミナー終了後、無料個別相談の申し込みをメール、電話にて受付いたします。  
すでに他社で投資をされているお客様でも、これから投資をご検討されている  
お客様でもお気軽にご相談ください。

投資信託、株式、国内外債券など金融商品に関しますご相談をお待ちしております。

ご清聴ありがとうございました。



# ディスクレマー

商号等:株式会社ファーラウト 金融商品仲介業者 登録番号:東海財務局長(金仲)第175号 当社は所属金融商品取引業者の代理権は有しておりません。当社は金融商品仲介業に関してお客様から直接金銭や有価証券のお預かりをすることはありません。弊社が掲げる所属金融商品取引業者は以下の通りです。お客様が支払う金額または手数料などは金融商品取引業者によって異なる場合があります。

〔所属金融商品取引業者〕株式会社楽天証券 登録番号:関東財務局長(金商)第195号 加入協会:日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

【ご留意事項】本セミナーでは、セミナーでご紹介する商品等の勧誘を行うことがあります。これらの商品等へご投資には、各商品毎に所定の手数料等をご負担いただく場合があります。各商品等には価格の変動などによる損失を生じるおそれがあります。商品毎に手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面や目論見書またはお客様向け資料をよくお読みください。【個人情報の取り扱いについて】本セミナーは、株式会社ファーラウト(以下弊社)により運営されており、個人情報は弊社で管理いたします。ご記入いただきましたお客様の個人情報は弊社セミナー、商品サービスのご案内など弊社の利用目的の範囲内で利用させていただきます。【資料の実績データに関して】資料内のデータは過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。【配布資料について】セミナー内で使用されている株価、指数、投資信託の基準価額等の推移、そのチャートについてはQUICK社のデータを元に株式会社ファーラウトが作成したものです。本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成されたものです。投資に関する最終決定は投資家ご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。本資料は、信頼できると判断した情報源からの情報に基づいて作成したのですが、正確性、完全性を保証するものではありません。万一、本資料に基づいてお客様が損害を被ったとしても当社及び情報発信元は一切その責任を負うものではありません。本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製または販売などを行うことは固く禁じます。