



**PEREGRINE**

なぜ独立系金融機関のペレグリンなのか？

人生100年時代。  
金融機関が教えてくれない、  
海外では当たり前前の資産運用とは？

2019年11月16日

ペレグリン・ウェルス・サービシズ株式会社  
代表取締役 山口 聡

# セールス企業ではなく、サービス企業として、 これからの金融機関の新しいスタイルを創る

## 小説「アジアの隼」より

香港の地場証券会社「ペレグリン（隼）」は、1988年に創業し、アジア・ブームの追い風を受け、短期間に急速にビジネスを拡大しアジアの王座へと駆け上がった。

『アジアの隼』という、この香港の地場証券会社ペレグリンは実在の会社で、日本を除くアジア最大の証券会社になった。



# プロフィール

高校生の頃に父親が起業するもその後失敗し、大学時代は1年間学費免除を受け、奨学金とアルバイトで切り抜ける。その時学んだホテルのサービスとホスピタリティを金融の世界で生かそうと、大和証券株式会社、英銀バークレイズ、スイス金融大手クレディ・スイスにて、一貫して富裕層担当業務に従事。



しかしセールス主体のスタイルから脱却できない大手金融機関に見切りをつけ、海外の富裕層が利用する資産運用のスタイルを日本でも幅広くご案内し、多くのお客様に安心して資産形成に取り組んでいただきたいという想いで、「身近なプライベートバンク」をコンセプトに2017年に金融商品仲介業者、ペレグリン・ウェルス・サービス株式会社を設立。



代表取締役 山口 聡

日本で一早く口座管理型の手数料体系も導入し、外資系プライベートバンカーとしての経験とノウハウを生かしたポートフォリオ提案など、独自の資産運用サポートを幅広いお客様に提供している。中でも、海外では超富裕層向けに行う弊社オリジナルの心理分析サービスは、より一人一人の性格に適した資産運用が可能になると、日本経済新聞社など多数のメディアの注目を集めている。

また、**独立の立場から情報発信を積極的に行い、トウシルや幻冬舎ゴールドオンラインにてコラムを連載中。**

日経新聞など多数掲載実績あり。独自セミナーも随時開催中。

日本証券アナリスト協会検定会員（CMA）・国際公認アナリスト（CIIA）  
1978年大阪府出身、同志社大学法学部卒、家族は妻と子供3人



# トウシル Rakuten 楽天証券



トップ ランキング 初心者 株主優待 テーマ 著者 動画 記事検索

人気記事ランキング

人気記事ランキング

デイリー 週間 月間

- 1** 【最終回】目指せ富裕層！お金持ちに共通する6つの投資法則とは？  
山口 聡  
2019/9/20
- 2** 日経平均株価急上昇！今「買い」と判断する危険性  
足立 武志  
2019/9/19
- 3** 時価総額300億円以上！株主優待人気ランキング：2019年10月権利確定



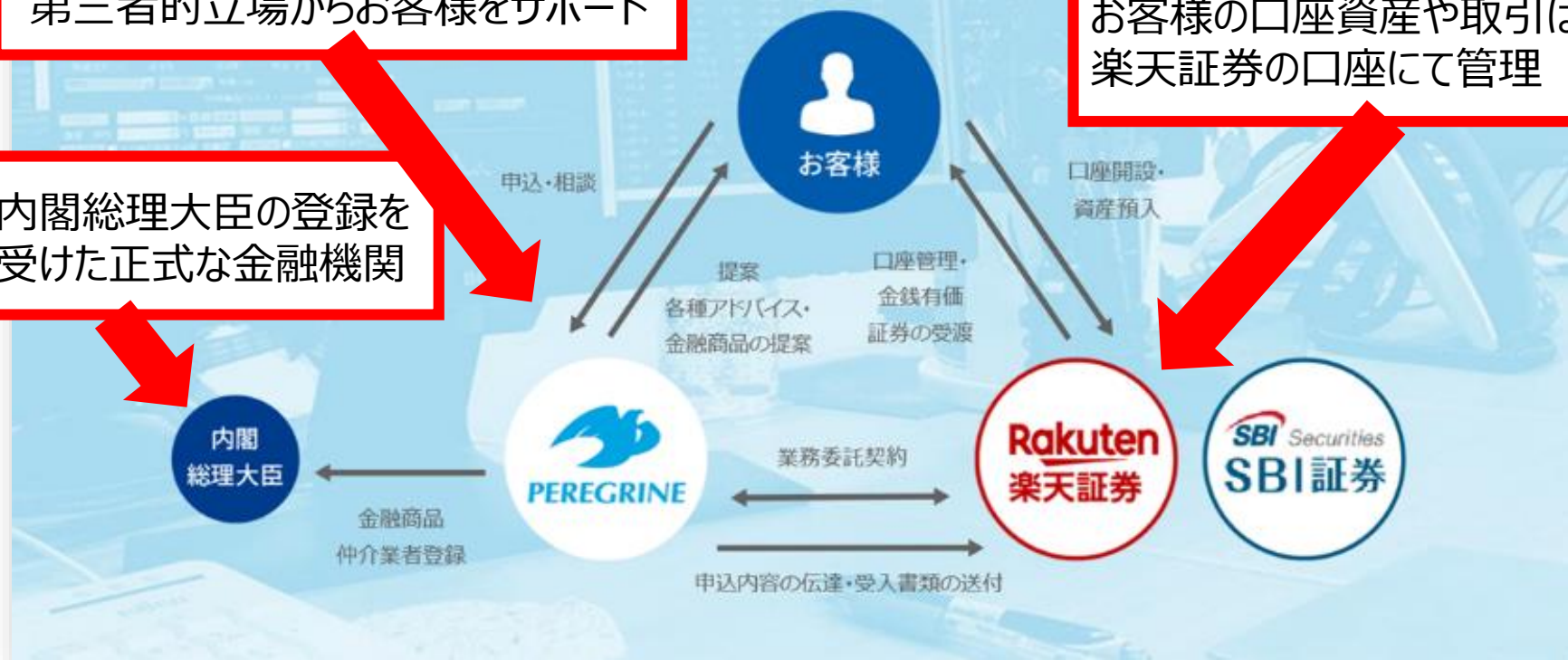
# 弊社のビジネスモデルについて～日本の独立系ファイナンシャルアドバイザー（IFA） 法人とは

IFAとは、『Independent Financial Advisor』の頭文字を取った略称です。

証券会社や銀行に属さず、独立した  
第三者的立場からお客様をサポート

お客様の口座資産や取引は、  
楽天証券の口座にて管理

内閣総理大臣の登録を  
受けた正式な金融機関



**ネット証券の便利さと、担当者のサポートの、両方のメリットを同時に！**

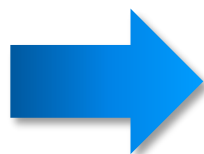
弊社 ペレグリン・ウェルス・サービス ホームページ

## 弊社の特徴

- ☆数少ない大阪に本社を置く I F A 法人で、GPIFの元運用担当など多様な人材がいます
- ☆正社員中心の組織で資産管理・コンサルティングを重視し、業界内で差別化を図っています
- ☆シンプルな資産運用セミナーを開催したり、大阪で社会貢献活動を行ったりしています
- ☆主に次のことを得意にしています

- **インデックス投信やETFを活用した資産運用の提案とサポート**
- **保有中の投資信託や現状運用内容の見直し（セカンドオピニオン）**
- **ご要望に応じたオーダーメイド提案**

**ご相談は全て無料です！**



**是非本日、弊社ブースへお立ち寄り下さい！**

本社が大阪

多様な人材

業界内差別化

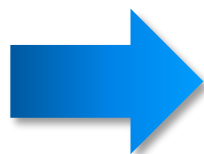
正社員中心

セミナー開催

社会貢献活動

- インデックス投信やETFを活用した資産運用の提案とサポート
- 保有中の投資信託や現状運用内容の見直し（セカンドオピニオン）
- ご要望に応じたオーダーメイド提案

ご相談は全て無料です！



是非本日、弊社ブースへお立ち寄り下さい！

## 弊社に最も多いご相談は・・・

- 「自分で調べてみたが、結局どの投資信託を選べばよいか分からない」

**こんなお悩みはありませんか？**

### 投資信託の盲点！

- 運用はテーマに縛られる
- 人気商品にはご注意
- 下げ局面に弱い

日本と  
海外の違い

海外ではあまりテーマは重要視されない  
どんどん新商品を出すわけでもない

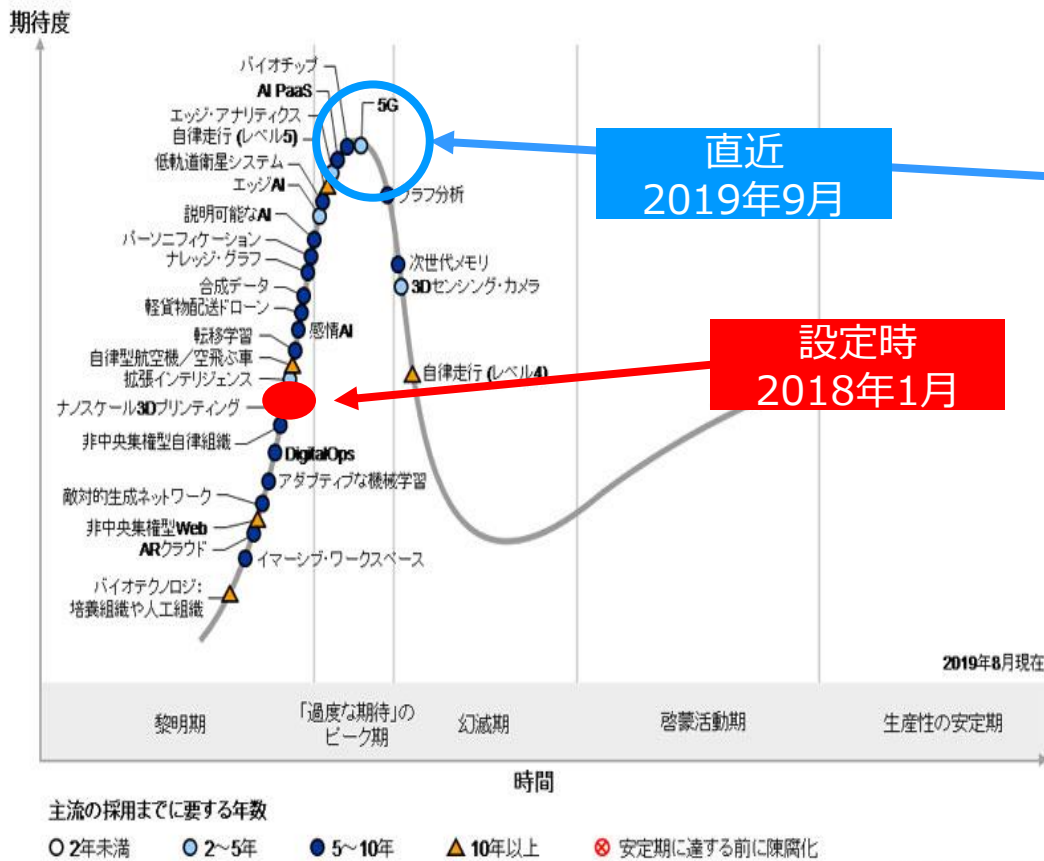
## 投資対象となる候補の銘柄は、テーマに縛られる

具体例：次世代通信関連 世界株式戦略ファンド  
(愛称：THE 5G) 交付目論見書より

主要投資対象ファンドにおける投資銘柄は、次世代通信関連企業の中から、ファンダメンタルズ分析を通じて、成長性や株価の割安度を検証した上で選定します

投資環境が変化しても、テーマの縛りからは外れることができない

# 人気化する売れ筋新商品は、ピーク期に設定されやすい



**残高と販売会社にも注意！**

次世代通信関連 世界株式戦略ファンド（愛称：THE 5G）

基準価額：10,278円（2019年9月4日現在）

純資産残高：3,718億円



画像はガートナージャパンHP、楽天証券「ファンドコンパス」より、それぞれベレグリン・ウェルス・サービスにて作成

## ほとんどの投資信託は、フルインベストが基本、下げ相場に弱い

### 50%ルールと、各投資信託ごとの規定

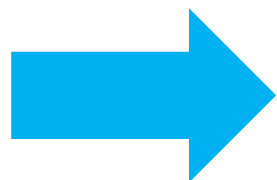
投資信託協会による規則で、信託財産の内50%以上は投資を行うべしという規定がある。

例：「原則株式の組入比率は高位に保ちます」

### ファンドマネジャーの心理

株価上昇に乗れない失敗は最も避けたいため、下げ相場に対応するアクションは難しい。

また、ベンチマークを定めている投資信託は、ベンチマークに追随するために常にフルインベストに近いことになる



**下げ相場でも、投資信託の基準価額が  
下がりにくくすることは難しい**

そもそも海外で資産運用といえば・・・

**将来の目的に応じて効果的な  
資産の組み合わせを保有していくこと**



**投資信託を組み合わせるポートフォリオを作り、  
投資環境の変化に合わせてリスク管理していく**

## ご提案～

# 日経ヴェリタス9月1日号で特集された、シンプルポートフォリオ管理術

**商品を選ぶ前にシンプルな分散ポートフォリオを組む**

(日本の年金運用 (GPIF) を参考にモデルポートフォリオを作ってみる)

**各アセットの運用手段として、個別商品を選択する**

**投資環境の大きな流れをみて時折メンテナンスしていく**

そうは言っても・・・



資産運用を始めたいけど、  
どうすればよいか分からない

お勧めの投資信託を  
購入してもうまくいかない



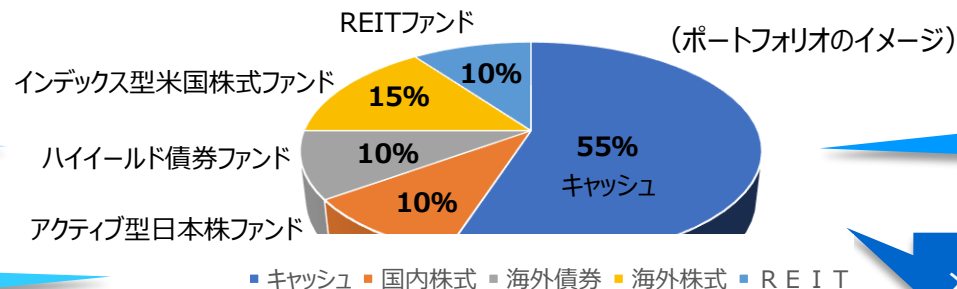
こんな多くの方のお悩みを一気に解決します！  
ポートフォリオ運用サポートメルマガサービス始めます！



どのような投資信託を購入すればよいかもう迷わなくて済む！

**モデルポートフォリオをマネするだけで長期運用が簡単にできる！**

**お使いの楽天証券の口座に弊社のサポートを是非加えてください！**



モデルポートフォリオを構築

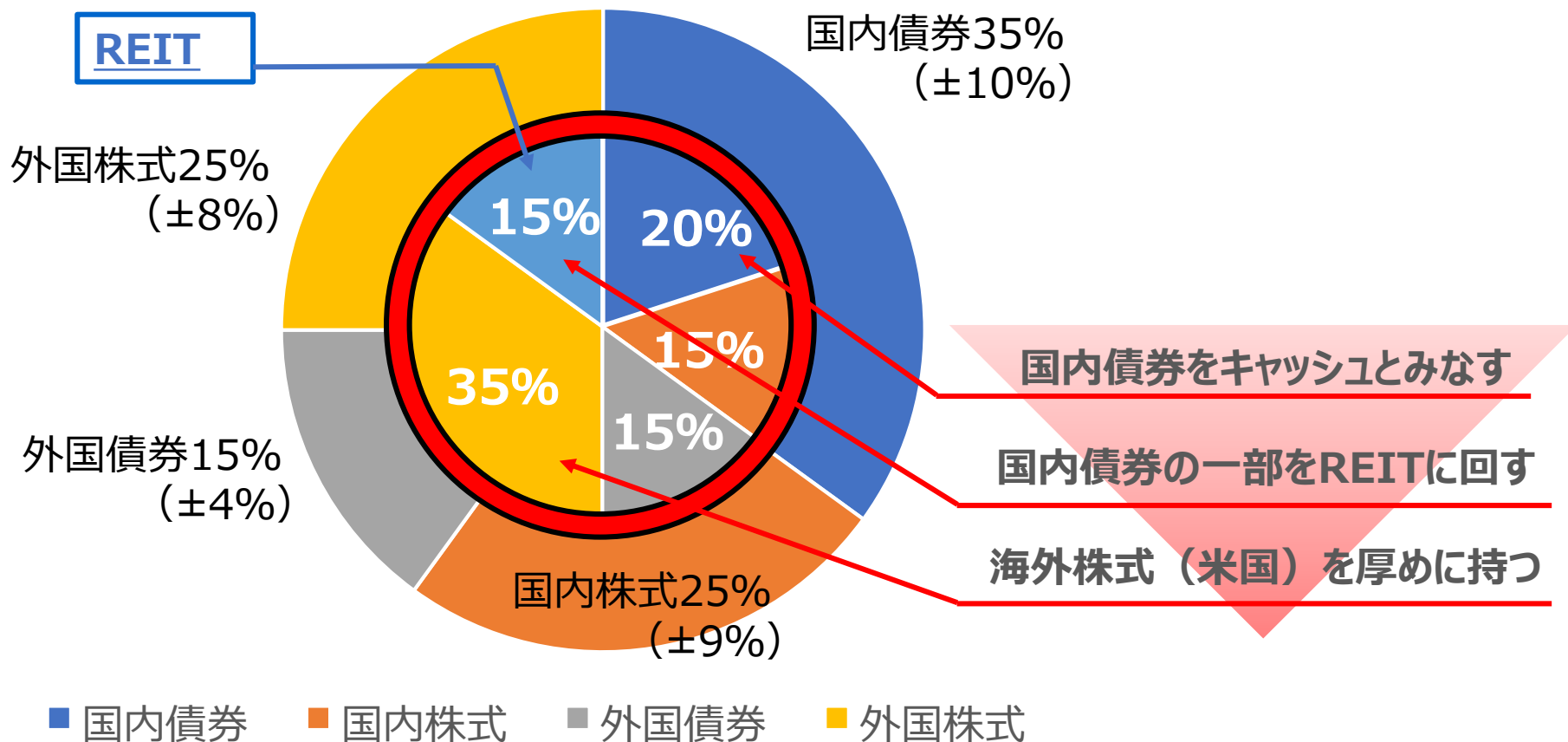
真似しやすい  
シンプルな内容

様々な情報を活用して運用管理

メンテナンス情報をメルマガで発信

# 日本の年金基金（GPIF）をベースに**モデルポートフォリオ**を作ってみる

## GPIFの基本構成（外側）と、**モデルポートフォリオの基本構成比率（内側）**

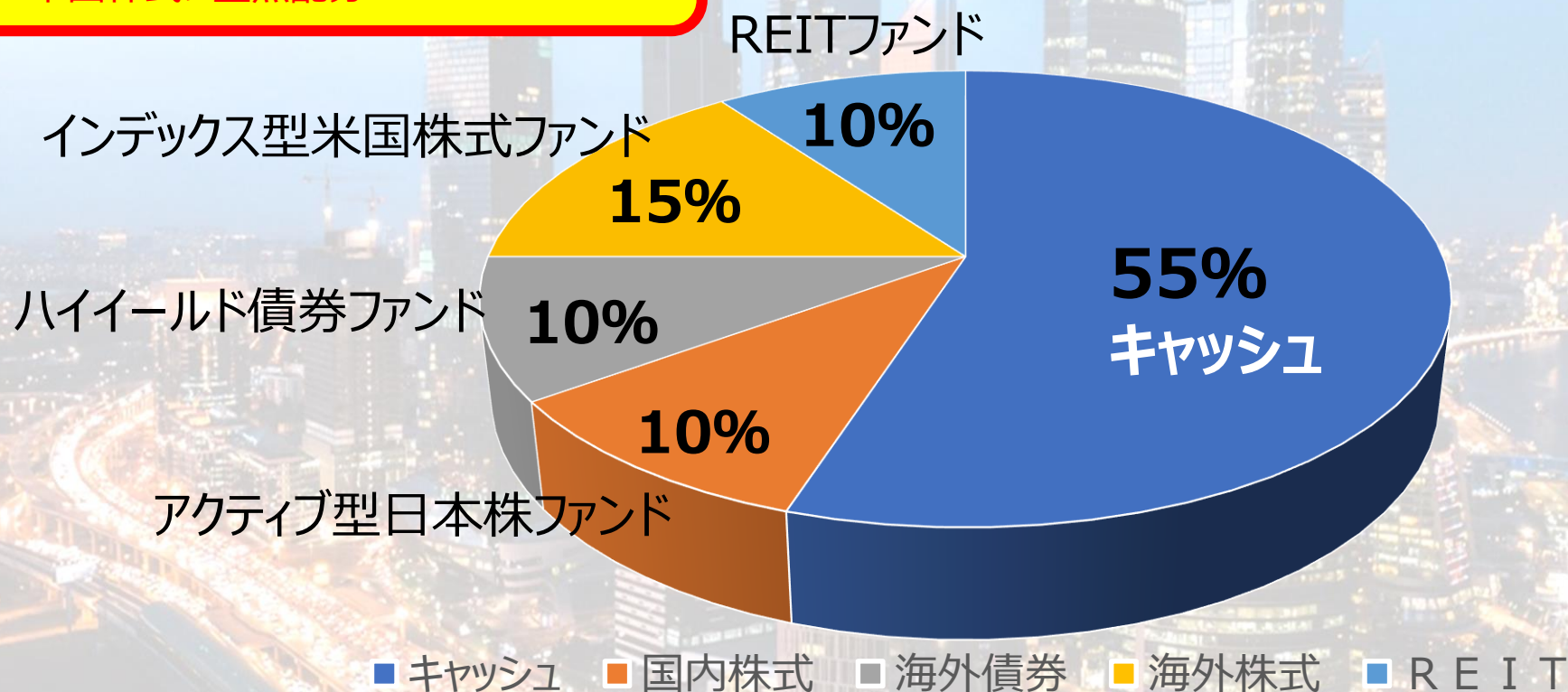


日本銀行、GPIFからのデータ、株式会社年金積立金管理運用独立行政法人の2019年度第1四半期運用状況（速報）公表データよりペレグリン・ウェルス・サービス株式会社に作成

## モデルポートフォリオの直近の配分イメージ

- ・現状キャッシュ部分を相当厚くして待機
- ・株式を中心に債券とリートを配分
- ・米国株式に重点配分

(イメージ)

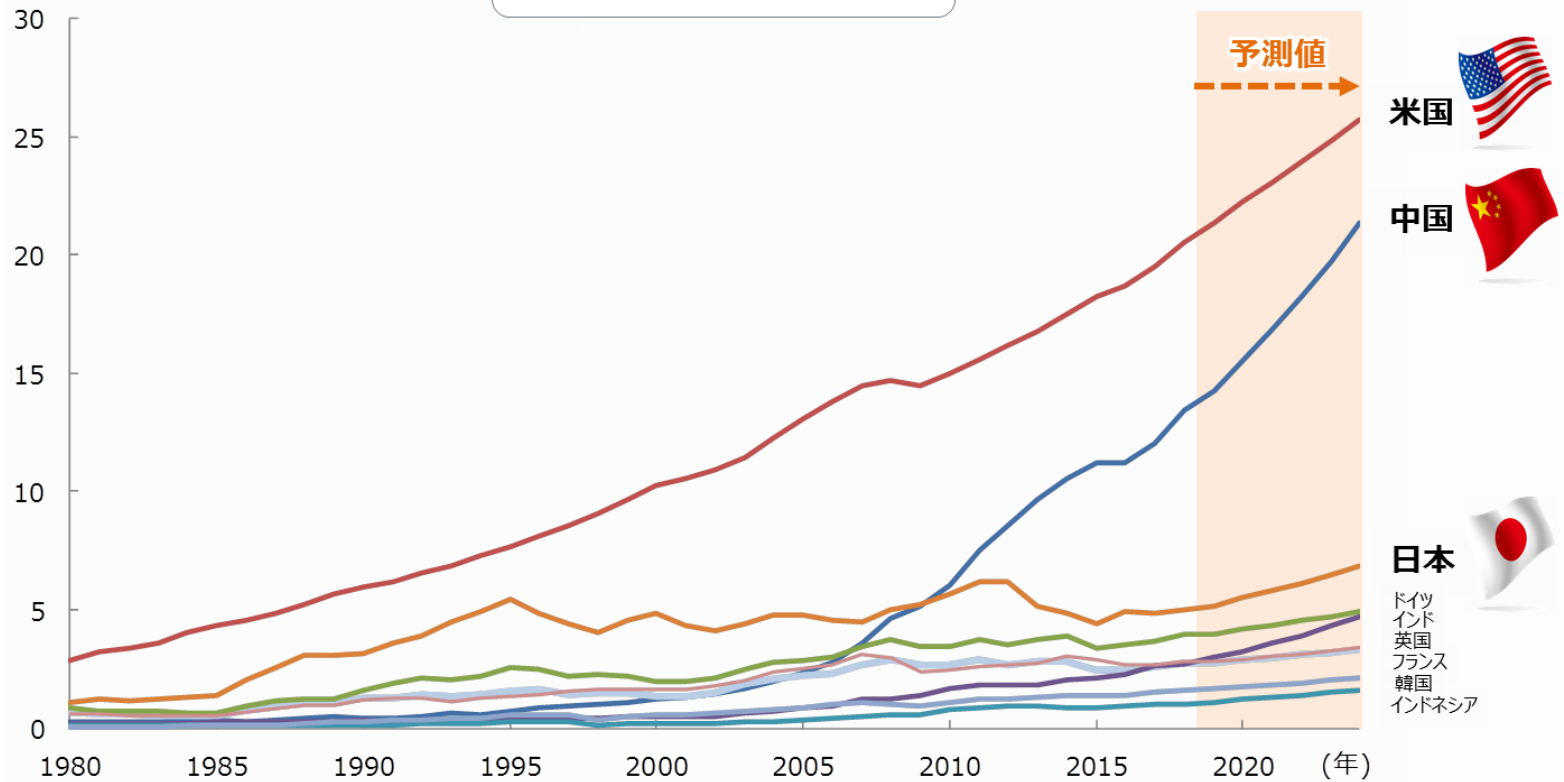


# 「遺産の9割はS&P500指数に連動するETFで」

(兆米ドル)



主要国の名目GDP推移



※期間：1980年～2024年（年次）（2018年以降予測値。ただしインドは2019年以降予測値。）

出所：IMF（国際通貨基金）「World Economic Outlook Database, April 2019」のデータをもとにアセットマネジメントOne作成

# 人生100年時代の資産運用をサポートする日本初登場の取引コース（管理口座コース）

特定の商品を推奨するのではなく、顧客の資産を増やす（守る）ことに専念できる**取引制度**が必要



楽天証券がポートフォリオ運用に適した**管理口座コース**を日本で初めて導入

◆投資信託の売買手数料をゼロに

◆楽天証券のIFA経由のみ選択が可

◆従来のお取引コースと、管理口座コースは選択制

◆管理口座料はお預かり資産に対して**1.0%**（年率）

対象商品	購入時の手数料
日本株式・ETF 米国・アセアン・中国	ネット手数料 （※1）
投資信託	無し （※2）
国内債 外貨建て債券・仕組債	無し （為替スプレッドのみ）
外貨MMF	無し （為替スプレッドのみ※3）

※1：ネット手数料と同水準ですが完全に同じではありません。詳細は契約締結前交付書面をご確認ください。

※2：売買手数料はゼロですが、信託報酬は従来通り投資信託の中で発生しております。

※3：売買に関する手数料は為替取引に関わる為替スプレッドのみですが、信託報酬は従来通り発生しております。

少しでもご興味をお持ちいただけましたら、本日、ブースにてお待ちしております！

**①本日、お気軽に無料相談をご利用下さい。**

投資信託の見直し、楽天証券の管理口座についてなど、  
ご相談を弊社ブースにて受付中です！お気軽にお立ちよりください。

(後日のご予約もお気軽にお声掛けください！)

**②弊社メルマガ、「真似するだけポートフォリオ運用」を受信下さい。**

**アンケートにメールアドレスをご記入ください。**

特典

弊社ブースへお立ち寄りいただいた方には、アセットマネジメントOne株式会社様作成「世界の成長を取り込む資産形成を考える」冊子を無料進呈させていただきます！

## ご留意事項等

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、ペレグリン・ウェルス・サービス株式会社（以下、当社）が独自に作成したものです。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ものです。正確性及び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、当社およ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。また、本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製または販売等を行うことは固く禁じます。

【資料内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。

本セミナー後、弊社コンサルティングを希望された方へ、商品等の勧誘を行うことがあります。これらの商品へのご投資には、各商品ごとに所定の手数料等を負担いただく場合があります。また、各商品等には価格の変動等による損失が生じる恐れがあります。商品ごと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、お客様向け資料等をよくお読みください。

商号等：ペレグリン・ウェルス・サービス株式会社 金融商品仲介業者 登録番号：近畿財務局長（金仲）第391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。

所属金融商品仲介業者が二社以上ある場合、どの金融商品仲介業者がお客様の取引の相手方となるかお知らせします。所属金融商品仲介業者が二社以上ある場合で、お客様が行おうとする取引について、所属金融商品仲介業者間で支払う手数料が相違する場合は、その説明を行います。

所属金融商品取引業者：楽天証券株式会社 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業協会、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

所属金融商品取引業者：株式会社SBI証券 登録番号：関東財務局長（金商）第44号

加入協会：日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

### 【個人情報の取扱いについて】

本セミナーは、ペレグリン・ウェルス・サービス株式会社（以下、当社）により運営されており、個人情報は当社で管理いたします。

お申し込み時やアンケートにてご記入いただきましたお客様の個人情報は、当社セミナーや商品サービスのご案内など当社の利用目的の範囲内で利用させていただきます。

お問い合わせ先

大阪市営バス  
2台 激走中!

