



区分 資産運用

レベル ■■■

評価 なし

Barms Memorandum

資産配分

資産配分とは、自分の資産のうち、どの程度を株式に債券に、そして、不動産などに投資するのかわかりやすいものをいいます。割合ですから全部合わせると100%。そこでよく用いられるのが円グラフです。円グラフになっていると、一目でどの資産に投資しているのかわかります。

資産運用の原点

「資産運用をはじめてみようと思う」そう考え始めたら、次にすることは、道に迷ったとき戻ってくれる場所を作っておくことです。

資産運用とはリスクのあるものに投資するわけですから、思うように資産が増えないときもあります。

そのようなとき、隣の芝生は青く見えがちです。『自分の

モデルポートフォリオ

たくさんの投資家のモデルとなるような典型的なポートフォリオという意味です。モデルポートフォリオが最初に示されていると、考えやすいですよ

保有している資産は価値のないものではないのか?』そう思ってしまいます。

そのようなとき、戻ってこれる原点があればよいですね。

この原点は『戦略的ポートフォリオ』と呼ばれています。

戦略的ポートフォリオ

それでは、具体的に戦略的ポートフォリオとはどのようなものなのでしょうか?

【キーワード】

ポートフォリオ、資産クラス、資産配分、戦略的ポートフォリオ、モデルポートフォリオ

モデルポートフォリオ
ところで、「戦略的ポートフォリオを自分で決められればいいけど素人なのでわからない」という質問をよく受けます。

なものですから、数十年と同じものでなければおかしいですよ。

ただし、モデルポートフォリオの配分比率は絶対的なものではありません。数パーセント上下したからといって大きな問題を引き起こすわけではありません。

みなさまのそばにファイナンシャル・プランナーがいているのであれば、相談してカスタマイズしてください。

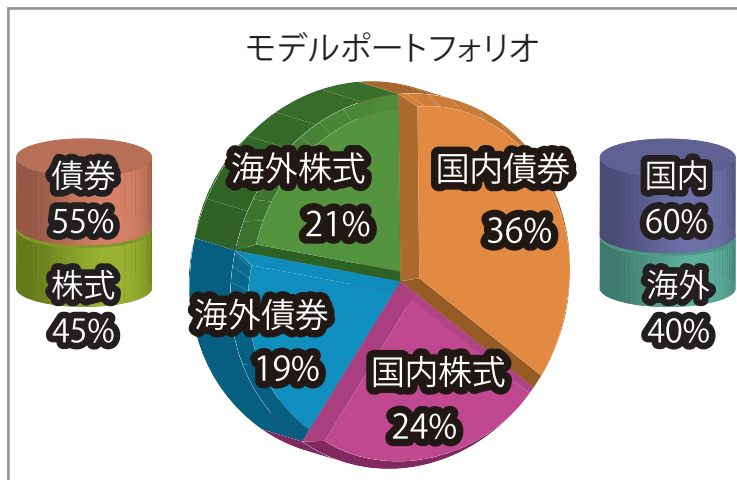
その他の資産

資産クラスを加えることも可能です。不動産や商品ファンドあるいは新興国市場の株式など個人の好みに応じて付け加えることは問題ありません。

ただし、モデルポートフォリオに含まれている資産クラスをゼロにしてしまうことは避けたほうがよいのかもしれない。たとえば、日本の株式にはまったく投資しないという選択です。これはバランスが失われ、結果的に、リスクが増えます。

もし、リスクを採りたくないのであれば、リスクに投資する金額自体を縮小するようにしたほうがよいでしょう。

戦略的ポートフォリオの話を理解するためには、分散投資の意味を理解する必要があります。



案外、簡単なものです。どの資産クラスにどれだけの資産を割り当てるのかわかりやすいもの。

そして、資産クラスとは、日本の株式や外国の債券といった同じような特徴を一括りにした概念です。

「日本の株式に15%投資する」と決まっていれば簡単ですよ。日本の株式の割合が、いつも、15%になるように維持管理しておけばよい。

『日本の株式が割安だっているけれどどうしよう?』と迷ったときには、戦略的ポートフォリオに戻って考えればよいのです。

そこで、バームスコアレーションではモデルポートフォリオを開示しています。

モデルポートフォリオとはまさにモデルにしてほしいと思うポートフォリオです。自分で考えるときの出発点と考えてください。

このモデルポートフォリオ、時とともに、大きく変わるものではありません。そうですね、迷ったときの原点となるよう

債券と国債

国債は債券の一部です。あらゆる債券の中で最も信用できる債券が国債です。英語で国債のことをソブリンといいます。国債は国の信用そのものなのです。

バームスコアレーションのメルマガ
1ランク上の生命保険と資産運用の話
わかりやすい生命保険と投資信託のまじめな話
5分で差がつく資産運用

【お願い】

このニュースレター(以下、本書面といいます。)は、バームスコアレーション有限公司(以下、当社といいます。)から、機関または企業のご担当者様に情報提供することを目的としたものです。したがって、本書面記載の内容の全部または一部を、一般の方に提供される場合には、あらかじめ当社の承諾を得るようお願いいたします。本書面は、保険契約の勧誘または有価証券の取得の勧誘を目的としたものではありません。また、本書面に記載する内容は、当社が信頼できると思われる情報に基づき作成されていますが、その内容の正確性・完全性・網羅性を保証するものではありません。さらに、本書面記載の内容は、特定の経済状態、市場状態を示唆するものではありません。