

## 資産運用における株式投資の新たな戦略の探究 ー日本株の投資パフォーマンス不振の中でー

**日 時** 平成 22 年 1 月 21 日(木) 13:30~17:30(受付開始 13 時)

**会 場** 日本証券アナリスト協会 6 階 第1セミナールーム  
(東京都中央区日本橋兜町 2-1 東京証券取引所ビル 6 階)

**参加料** 10,000 円: 検定会員(CMA)、CIIA(国際公認投資アナリスト)、一般会員(当協会個人会員)  
(消費税込) 法人・賛助会員の役職員、検定会員補(CCMA)、通信教育講座受講者、  
IR クラブメンバー、大学生

7,000 円: 前記の方のうちで首都圏(東京都、神奈川県、千葉県、埼玉県)  
以外に居住される方。ただし、勤務先が首都圏の方を除く。

20,000 円: 上記以外の方

[プログラム](#) | [講師紹介](#) | [参加申込要項](#) | [会場地図](#) | [ホームページからの申込み](#) |

### <プログラム>

(受付開始 13:00)

13:30-14:40 セッション1「年金基金から見た株式投資の課題」

**山本 卓(やまもと たく) 氏 CMA**

企業年金連合会 年金運用部 株式グループリーダー チーフファンドマネジャー

グローバルな投資家である年金基金にとって、エマージング投資への取り組みの是非やホームカンントリーバイアスへの適切な対応など、解決すべき課題が近年増加している。こうした諸課題への取り組みについて、実務的な立場から論ずる。

15:00-16:10 セッション2「グローバル株式投資の実践的ポートフォリオ構築ートップダウン的視点からー」

**喜多 幸之助(きた こうのすけ) 氏 CMA**

ラッセル・インベストメント コンサルティング部長 エグゼクティブコンサルタント

企業が海外での事業展開に踏み出しているのに対し、ほとんどの年金の株式運用は未だ日本株中心のままである。グローバルに目を向けた発想で株式投資を捉えなおした場合、どのようにポートフォリオを構築するべきか、トップダウン的視点から論じる。

16:20-17:30 セッション3「ボトムアップアプローチによるグローバル株式投資の実践  
ー勃興するエマージング市場と日本株投資への示唆ー」

植木 秀郎 (うえき ひでお) 氏 CMA  
ウエリントン・インターナショナル・マネジメン・カンパニー  
インベストメント・ディレクター 株式プロダクト・マネジメント部長

グローバル株式投資をボトムアップの視点から分析し、日本株への投資をどのように考えたらよいか。また世界経済において比重を増しつつあるエマージング株式市場にスポットを当て、新たな株式アプローチを探るとともに、日本株投資へのインプリケーションを多面的に論ずる。

[戻る](#)

## <講師紹介>

やまもと たく  
山本 卓 氏 CMA

1987年3月慶應義塾大学経済学部卒、2001年8月より現職。運用機関等において、アナリストやファンドマネジャーとして、約15年の株式運用経験を持つ。企業年金連合会において日本株式インハウスファンドおよび日本株式・外国株式のマネジャーストラクチャーの責任者。

きた こうのすけ  
喜多 幸之助 氏 CMA

1989年京都大学法学部卒業、安田信託銀行入社。1998年フランク・ラッセル入社、企業年金運用に関するコンサルティングに従事。企業年金連絡協議会の「制度研究連絡会」および「DC委員会」メンバー。著書に『あなたの性格で選ぶ投資術』、『企業価値を向上させる退職給付制度の運営』（共著、中央経済社、2008年）。

うえき ひでお  
植木 秀郎 氏 CMA

1985年東京大学法学部卒業。1990年ジョージ・ワシントン大学MBA。日本長期信用銀行を経て、アナリスト、ファンドマネージャーとして長銀投資顧問、LTCB-MAS Investment Management、長銀UBSプリンソン投資顧問に勤務の後、2000年UBSグローバル・アセット・マネジメント、2001～2007年同社取締役チーフ・インベストメント・オフィサー。2007年ウエリントン・マネジメントに入社、現在に至る。

[戻る](#)

## <参加申込要領>

### ◆ 参加申込方法

#### ①<ホームページからのお申込みの方>

参加ご希望の方は[こちら](#)をクリックし、該当セミナーの「受付中」をクリックして下さい。申込フォームに入力し送信して下さい。

#### <FAXでお申込みの方>

[こちら](#)をクリックし、該当セミナーの「受付中」をクリックして下さい。申込フォームを印刷・ご記入のうえ協会事務局あてに送信して下さい。

FAX 03-5640-4529

申込期限 平成22年1月14日(木)

②参加料（消費税込）を下記銀行口座のいずれかに、申込書送付から1週間以内にお振込みください。

<振込先>

振込先銀行	預金種目	口座番号	受取人名
みずほ銀行 兜町支店	普通	1906129	(社)日本証券アナリスト協会 大会・セミナー口
三井住友銀行 東京中央支店	普通	9106983	
三菱東京UFJ銀行 日本橋中央支店	普通	1174208	

振込手数料はご負担願います。なお、振込金受取書をもって領収書に代えさせていただきます。

<参加料（消費税込み）>

10,000円： 検定会員(CMA)、CIIA(国際公認投資アナリスト)、一般会員(当協会個人会員)、法人・賛助会員の役職員、検定会員補(CCMA)、通信教育講座受講者、IRクラブメンバー、大学生

7,000円： 前記の方のうち首都圏（東京都、神奈川県、千葉県、埼玉県）以外に居住される方。ただし、勤務先が首都圏の方を除く。

20,000円： 上記以外の方

③入金確認後、当協会より参加証を郵送します。当日は必ず参加証を受付にご提示下さい。

④参加取消の場合には、平成22年1月14日（木）（必着）までに書面にて事務局宛お知らせ下さい。手数料を差し引いて返金します。平成22年1月15日（金）以降の取消については返金しませんので、ご了承下さい。

[戻る](#)

◆ 会場 日本証券アナリスト協会 6階 第1セミナールーム  
(東京都中央区日本橋兜町2-1 東証ビル6階)

[地図](#)

<事務局>

〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町2-1 東京証券取引所ビル5階

(社)日本証券アナリスト協会 セミナー担当

FAX : (03)5640-4529 TEL : (03)3666-1515

E-mail : seminar@saa.or.jp

[戻る](#)