

【第3編 資産運用 1-4】ポートフォリオってなんだろう?

～お金を分ける意味と効果について～

(1)ポートフォリオとは

- ・保有している資産の構成内容のこと



→紙ばさみ

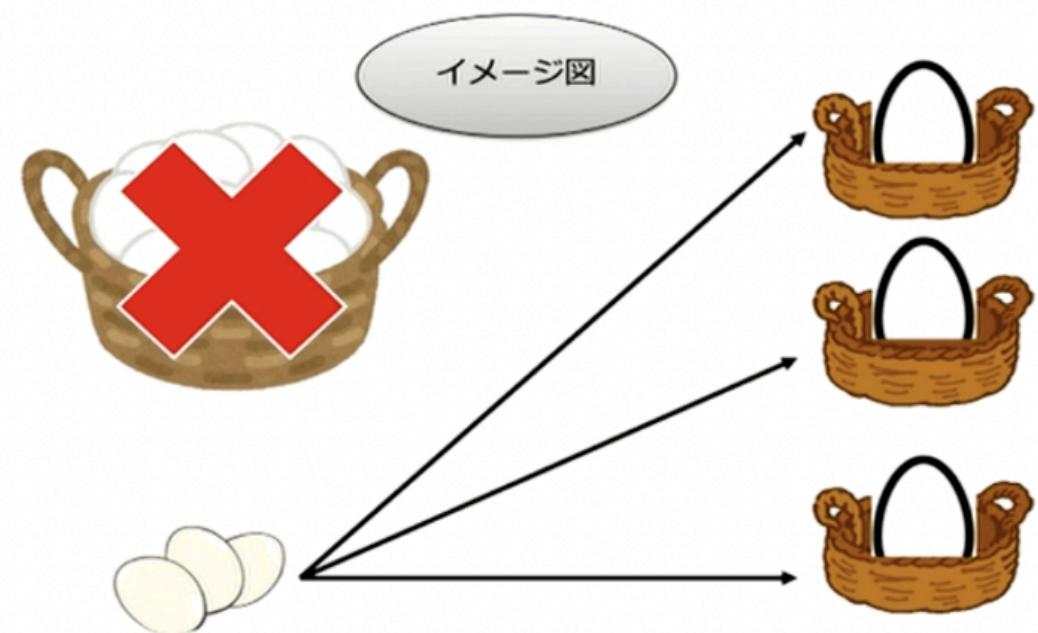
(2)アセットアロケーション

- ・資産配分

(3)資産運用

- ①目的
- ②期間
- ③リスク→ブレ

(4)ひとつのカゴにすべての卵を盛るな



(5)ポートフォリオの例

①預金(円)、債券(日本)各 50%

→1%

②日本株、債券(日本)各 50%

→2.4%

③日本株、債券(日本)、不動産(J-REIT)各 33.3%

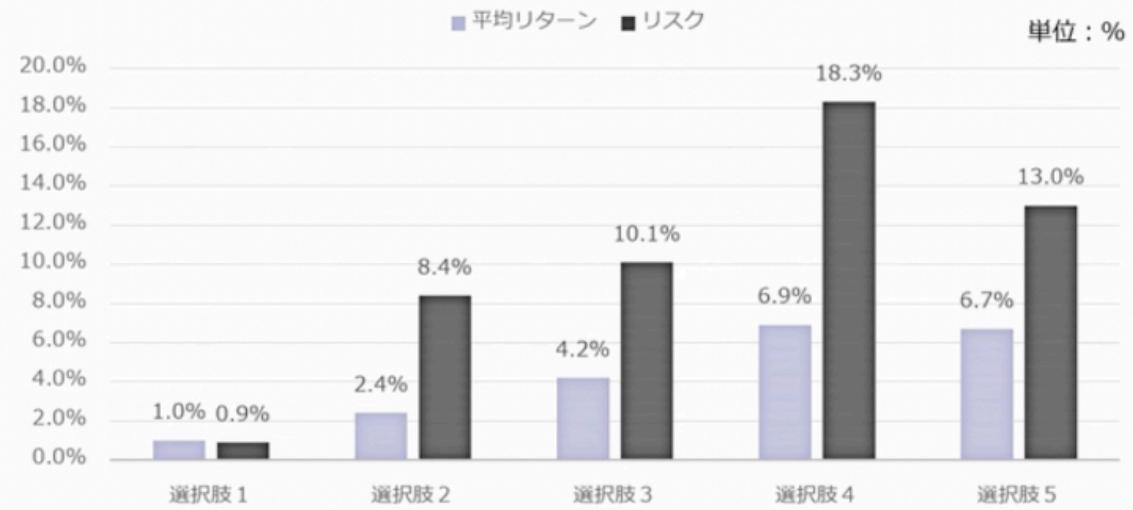
→4.2%

④日本、先進国、発展途上国(エマージング)各:株、債券、リート 33.3% 9つに→6.9%

⑤日本、先進国、発展途上国、株式

→6.7%

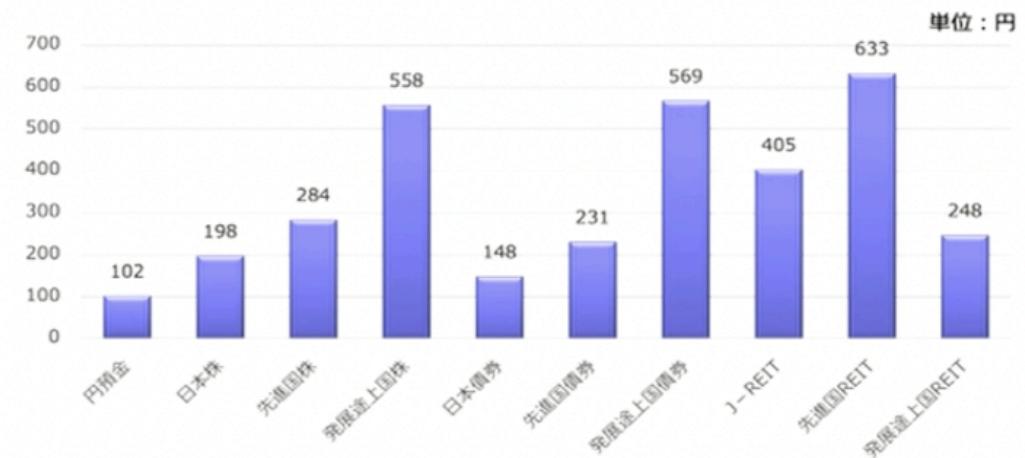
## ポートフォリオの結果



データは、2019年2月末時点までの20年間から算出して作成

## 個別商品の平均パフォーマンス

100万円を預けたら20年でいくらになったか？



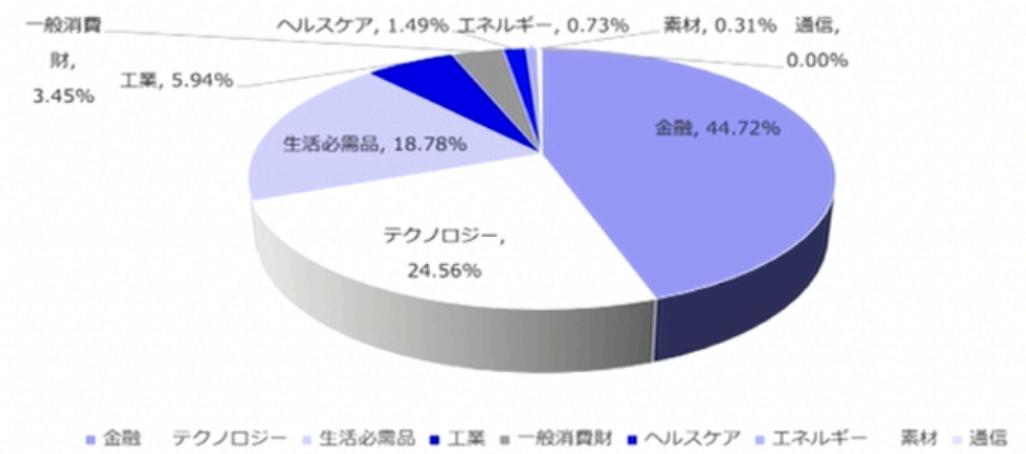
データは、2019年2月末時点までの20年間から算出して作成

※過去のデータに基づくものであり、今後の将来を予想するものではありません

(6)ウォーレン・巴菲特氏のポートフォリオ

(例)金融に44.72%、テクノロジーに24.56%、生活必需品に18.76%

## ウォーレン・バフェット氏の ポートフォリオ



出所：Billionaire 「2018年12月現在のセクター別ポートフォリオ」の  
データよりFLCが作成