

【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

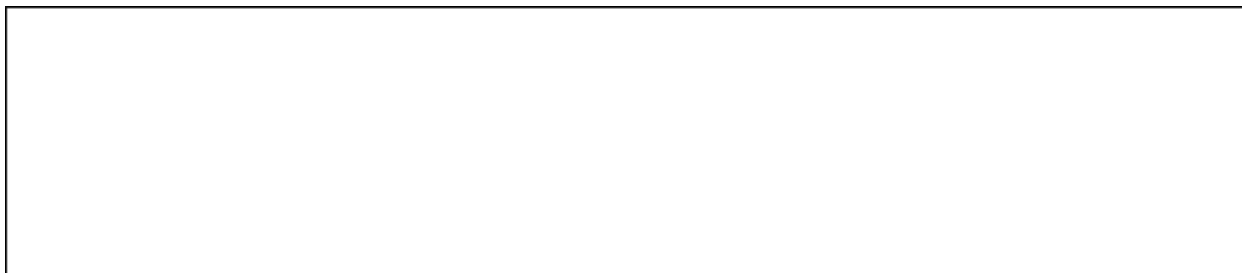
・資産配分

(3)資産運用

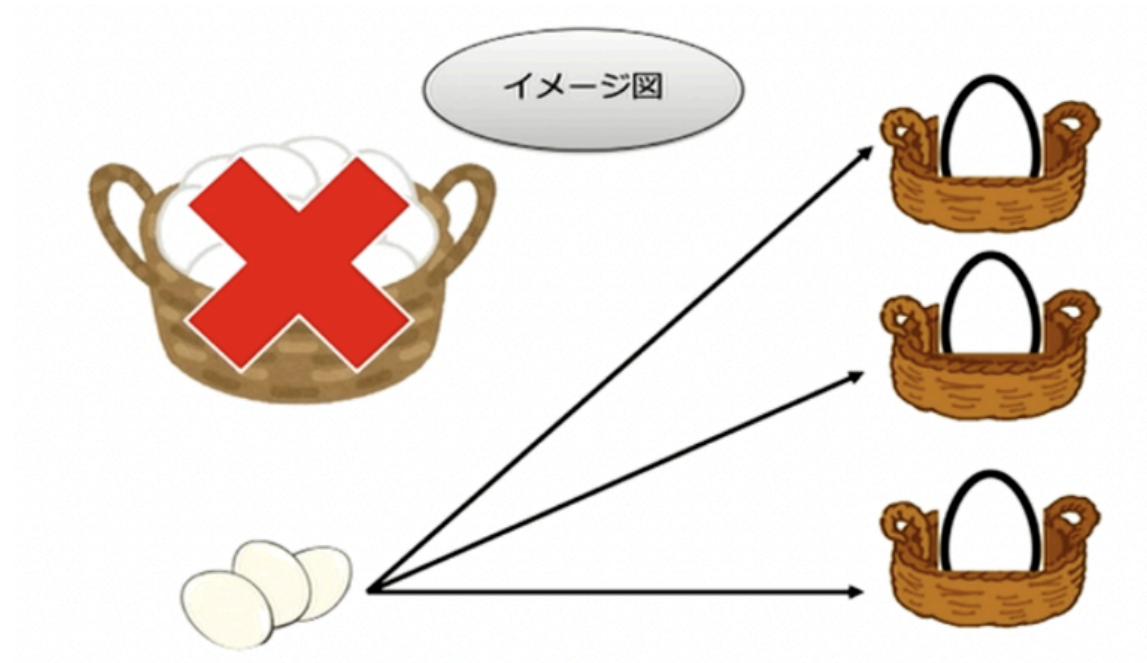
①目的

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%

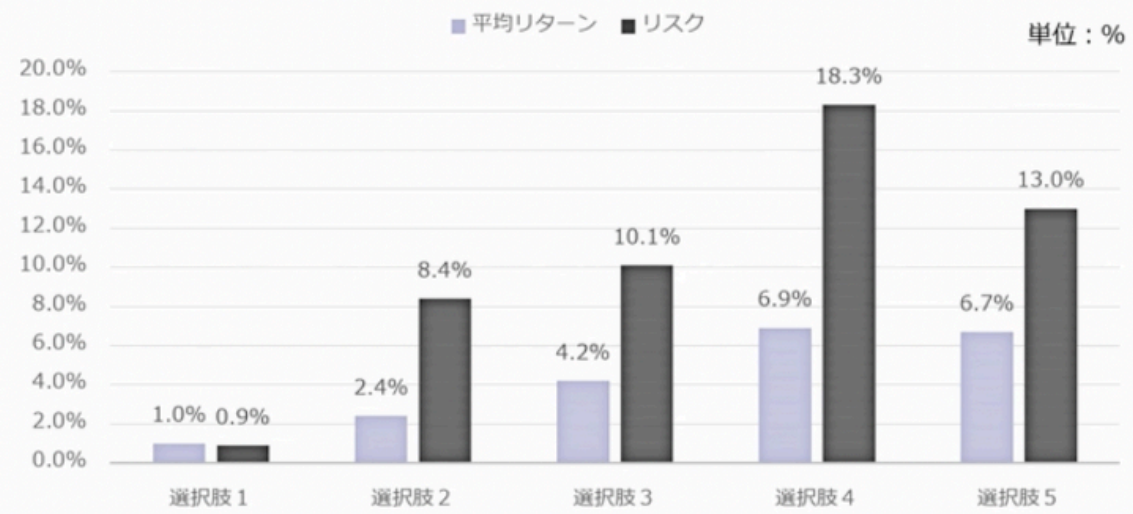
→4.2%

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

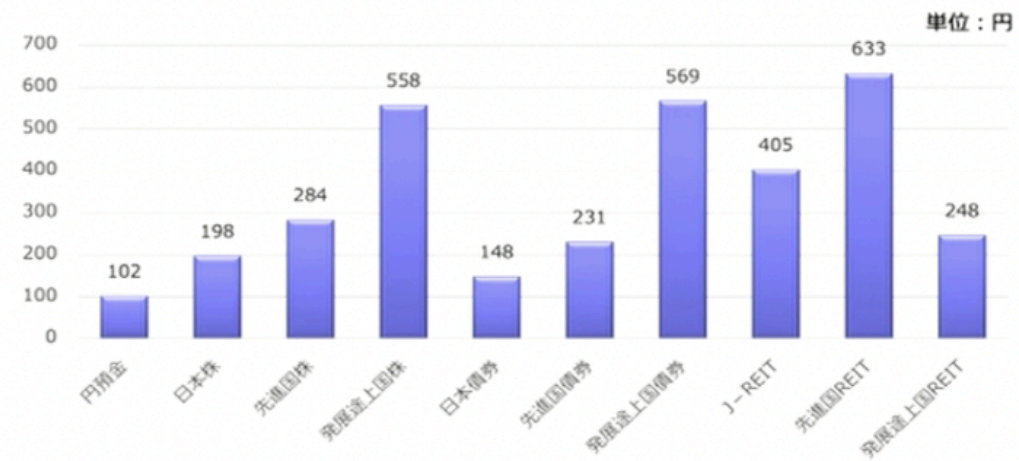
→6.7%

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年間で算出して作成

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？



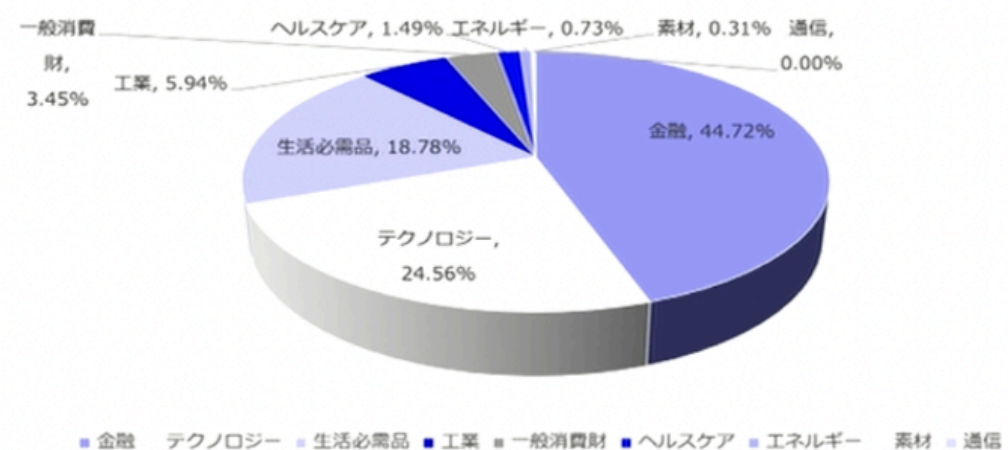
データは、2019年2月末時点までの20年間から算出して作成

※ 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・バフェット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