

# RCMグローバル株式『ハイアルファ』

2009年7月作成

当資料に記載されている内容は、金融商品取引法に規定された「広告」に該当しますので、下記の事項をご確認ください。

金融商品取引業者の商号：RCMジャパン株式会社

当社は、投資助言・代理業、投資運用業の業務を行う金融商品取引業者であり、登録番号は以下のとおりです。

関東財務局長（金商）第424号

社団法人 日本証券投資顧問業協会に加入

投資顧問契約および投資一任契約の対価とリスクについて

## 1. 対価の概要について

当社の提供する投資顧問契約および投資一任契約に係るサービスに対する年間報酬は、最終的にお客様との個別協議に基づき決定いたします。

投資一任契約に係る報酬以外に有価証券等の売買委託手数料、投資対象資産が外国で保管される場合はその費用、その他の投資一任契約に伴う投資の実行・ポートフォリオの維持のため発生する費用はお客様の負担となりますが、これらはお客様が資産の保管をご契約されている機関(信託銀行等)を通じてご負担頂くことになり、当社にお支払い頂くものではありません。これらの報酬その他の対価の合計額については、契約資産額・保有期間・運用状況等により異なりますので、表示することはできません。

## 2. リスクの概要について

投資顧問契約に基づき助言する資産又は投資一任契約に基づき投資を行う資産の種類は、お客様と協議の上決定させていただきますが、対象とする金融商品及びデリバティブ取引等は、様々な指標等の変動の影響を受けます。従って、投資顧問契約又は投資一任契約の対象とさせて頂くお客様の資産において、元本欠損を生じるおそれがあります。

### <ご留意事項>

RCMはサンフランシスコ、ロンドン、フランクフルト、東京、香港、シドニーに拠点を有する資産運用会社です。

本資料は情報提供を目的とするものであり、特定の証券や金融商品等の推奨や販売勧誘をするものではありません。証券投資はお客様自身の判断との責任において行うべきものです。記載されている内容は既に変更されている場合があります、予告なく変更される場合があります。本資料には将来の市場の見通し等に関する記述が含まれている場合がありますが、それらは資料作成時における弊社またはグループ会社の見解であり、将来の動向や結果を保証するものではありません。また、過去のパフォーマンスや動向は将来の収益や結果を保証するものではありません。当該資料の一部または全部を使用、複製、転用、配付等することを禁じます。

## ■ グローバル株式運用チームのご紹介

2009年3月31日現在

### ポートフォリオ運用チーム

平均運用年数16年



**ルーシー・マクドナルド, ASIP**  
グローバル株式CIO  
運用経験24年



**マシュー・ボウヤー, CFA**  
ポートフォリオ・マネージャー  
運用経験24年



**クリスチャン・シュナイダー, CFA**  
ポートフォリオ・マネージャー  
運用経験13年



**ポール・スコフィールド**  
ポートフォリオ・マネージャー  
運用経験11年



**スー・チャン**  
ポートフォリオ・マネージャー  
運用経験13年



**カテリーナ・コスモポロウ**  
ポートフォリオ・マネージャー  
運用経験9年

### 地域ポートフォリオ運用チーム

欧州:	72名
米国:	21名
アジア太平洋州(含む日本):	12名

### マクロ経済分析・リサーチ

グローバル・ポリシー・カウンシル: 10名

### RCMリサーチ体制

#### ファンダメンタル・リサーチ

アナリスト数: 合計66名  
平均経験年数: 11年

テクノロジー:	10名
ヘルスケア:	8名
金融サービス:	10名
通信/メディア:	6名
資本財:	14名
消費・小売:	8名
持続可能性リサーチ(SR):	4名
グラスルーツ・リサーチ:	6名

#### グラスルーツ・リサーチ

(RCM独自の市場調査部門)

社内専門チーム:	11名
グラスルーツ・リポーター:	60名超
フィールド調査員:	230名超
業界の取材先:	50,000名超

## ■ グローバル株式『ハイアルファ』概要



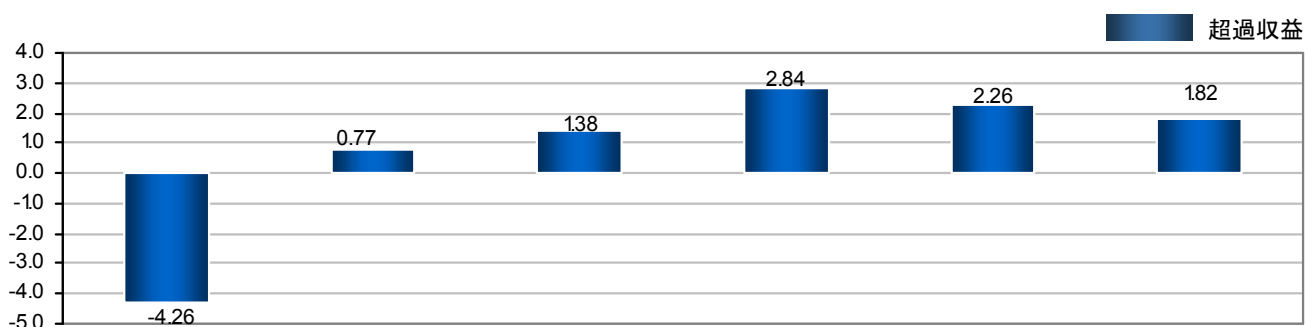
- 銘柄選択、ポートフォリオ構築、売買の遂行の3領域で付加価値の創出
- 二重リサーチ・プラットフォーム(ファンダメンタル・リサーチとグラスルーツ・リサーチ)の活用
- チーム主導によるボトムアップに立脚した、魅力的なリスク調整後リターンをもたらすポートフォリオの構築

運用担当者	ルーシー・マクドナルド
運用資産残高	5561 億円 (2009年6月30日現在)
運用開始	2003年5月

組入れ銘柄数	50~80
目標トラッキング・エラー	4~8%
超過収益目標	3~4% (年率)
個別銘柄組入れ比率 (対BM)	±5%
セクター別組入れ比率 (対BM)	±15%
地域別組入れ比率 (対BM)	±25%
ベンチマーク	MSCI World (Net)

## ■ パフォーマンス

2009年6月末現在、グロスリターン(運用報酬控除前)、日本円ベース



グロスリターン (運用報酬控除前) 日本円ベース	過去1年間	過去2年間	過去3年間	過去4年間	過去5年間	運用開始以来
グローバル株式 ハイアルファ コンボジット	-40.09%	-29.08%	-11.69%	-2.81%	-0.14%	3.08%
MSCI World (Net)	-35.83%	-29.86%	-13.07%	-5.65%	-2.40%	1.26%

出所: RCM UK Ltd、2009年6月30日現在。日本円ベース。1年超の期間は年率換算後の数値。運用開始以来は2003年5月以降の数値。記載された過去の実績は将来の運用成果を保証するものではありません。

グローバル株式の運用に際しては、当社RCMジャパン株式会社は投資判断に係る権限を当社のグループ会社であるRCM UK Ltd.に再委託します。RCM (UK)Ltdは資産運用会社であるAllianz Global Investorsの子会社であり、企業のファンダメンタル調査による定性的な判断に基づくボトムアップ・アプローチ運用に特化した登録投資顧問業者です。

RCM (UK)Ltdはグローバル投資パフォーマンス基準(GIPS®)に準拠しております。

RCM (UK)Ltdのコンボジット一覧表とその概略またはGIPS®基準に準拠した提示資料をご希望の方は、下記までお問い合わせ下さい。

RCMジャパン株式会社

電話番号03-6229-0200

〒106-6014 東京都港区六本木1-6-1 泉ガーデンタワー14階

Email: info@jp.rcm.com