



# 金融商品取引法

## 2条8項3号11号

外国金融商品市場（取引所金融商品市場に類似する市場で外国に所在するものをいう。）における有価証券の売買には**金融商品仲介業**の登録が必要。

日本国内では不特定多数のものに投資助言を行う場合は**投資顧問契約**を締結して行うこと。

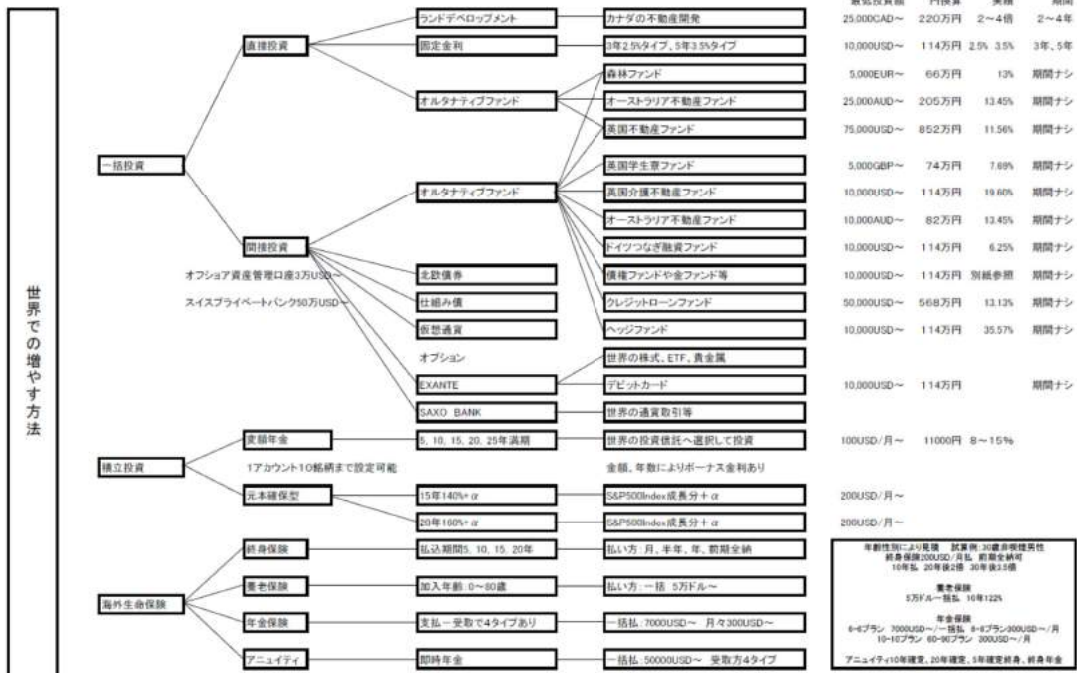
投資顧問契約を締結するには**投資助言業**の登録が必要。

## 2条8項11号

ただしインターネットを使用し会員登録などにより相手が特定できる場合には**投資助言代理業**の登録を必要としない。

# 増やす！

Liferemedy.net 会員パスワード「acpwdpass」



\*一括投資はお申込書記入後、銀行から運営会社へ送金して手続終了。  
\*独立投資、海外生命保険はお申込書記入後、クレジットカード払い。

年齢性別により見積 試算例 30歳未満健康男性  
終身保険300USD/月払 前期を納付  
10年払 20年保2倍 30年保2.5倍  
養老保険  
1万円/月一括払 10年112%  
年金保険  
4万円/月 7000USD/月一括払 8万円/月2000USD/月  
10-10プラン 60-90プラン 3000USD/月  
アニュイティ10年確定、20年確定、5年確定終身、終身年金

(Visa、Master使用可、JCB、AMEXは一括払のみ)

## 目次

### 投資とは

直接投資：ランドデベロップメント、ローンノート  
オフショアファンド

間接投資：オフショア資産管理口座 ファンド他

直接投資：ITA一括投資

ITA積立投資

生命保険：Sunlife、Nighthead、他

銀行口座：FHB、HSBC

## 投資とは



## 一括での投資方法

**PRESTIA**  
SMBC信託銀行

**CUSTODIAN LIFE**

スويسプライベートバンク  
(USD500,000~)

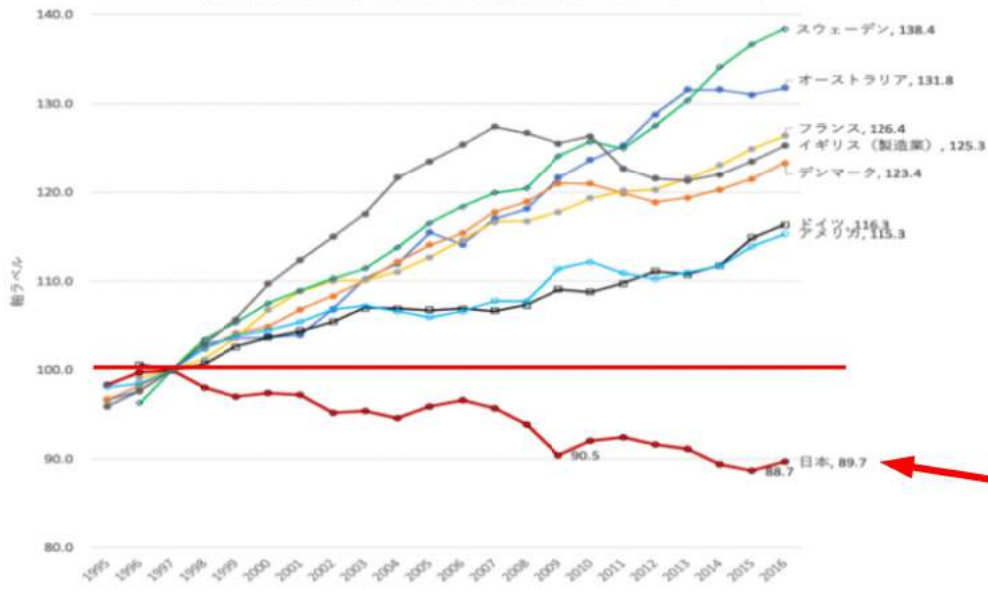
オフショア資産管理口座  
(USD30,000~)

直接投資  
(USD10,000~)

63

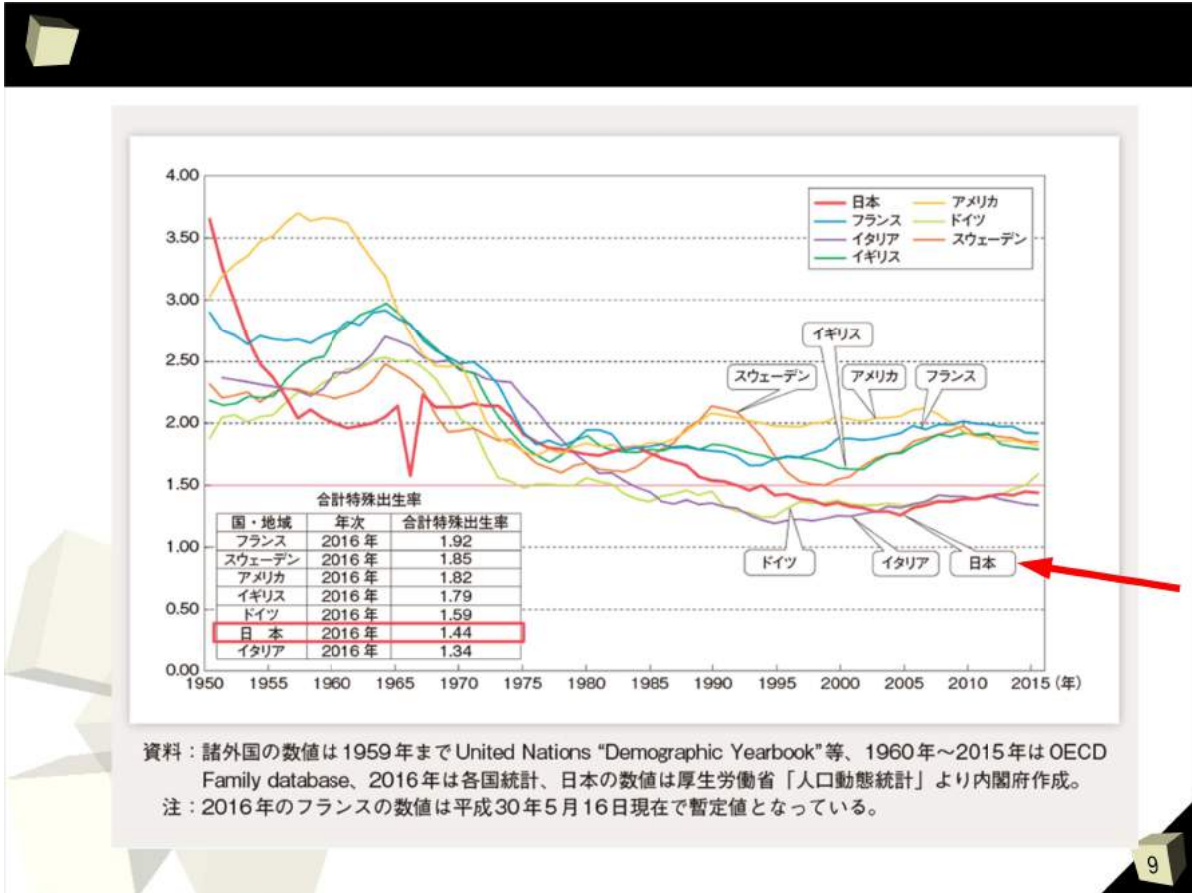
7

### 実質賃金指数の推移の国際比較 (1997年 = 100)



出典: oecd.statより全労連が作成(日本のデータは毎月勤労統計調査によるもの)。  
注: 民間産業の時間当たり賃金(一時金・時間外手当含む)を消費者物価指数でデフレートした。オーストラリアは2013年以降、第2・四半期と第4・四半期のデータの単純平均値。仏と独の2016年データは第1~第3・四半期の単純平均値。英は製造業のデータのみ。

8



## 【UrbanStarHorseCreekPhase2】

カナダアルバータ州カルガリーの更地に投資  
行政の開発計画が承認された段階で不動産開発業者へ売却  
2～4年で2～3倍のキャピタルゲインを狙うもの。



## 【UrbanStarHorseCreekPhase2】

### カルガリーの現状

出典：CREB（カルガリー不動産協会）

#### 人口:

- 1,246,300（2017年）
- 2019年から2021年にかけて毎年1%強の人口増加を見込んでいる
- 今後5年間で 78,200人の増加が見込まれている（*Calgary.ca - Calgary Civic Census*）

#### 住宅:

- 2016年の新規住宅着工件数は 9,245 戸
- 2021年までに 50,400戸の新規着工が見込まれる

#### 経済的指標:

- 本社機能を持つ企業の増加（現在124社）
- 住宅価格はトロント、バンクーバーより安い（バブルではない）
- 住宅需要は海外からの移民と国内からの移住者による（海外からカナダへの移民者は毎年30万人）

11

## 【UrbanStarHorseCreekPhase2】

### アーバンスターキャピタルの特徴

- アルバータ州財務局の登録商品（金融商品）
- 土地の選定を重視し、価値を高めるためのコンセプトプランに重点を置く
- 土地の購入費など通常は開示されない経費も全てアルバータ州財務局に開示し透明性を維持
- 投資家は株主として登録され、株主の権利を有す。
- 投資家は投資した土地の第一抵当権者として登記。
- 弊社は償還して初めて利益を得ることができるため、投資家同様、早期償還を目指す動機づけとなっている
- 経営陣、弊社社員も投資家と同じ条件で投資している
- 案件はそれぞれが独立しており、一つの案件が他の案件に影響を与えることはない
- 会社は長年にわたり基本的に無借金経営を維持

12



13

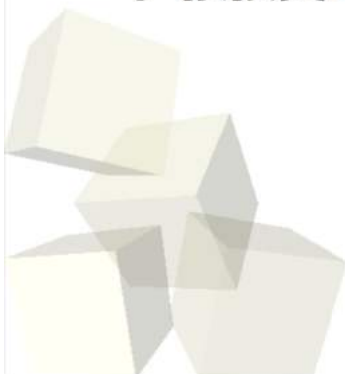
## 【UrbanStarHorseCreekPhase2】

最低投資金額 : CAD 25,000 (約220万円)

通貨 : CAD

購入手数料 : 0%

直接投資のみ可能



14

### Pro-forma of Potential Buildout Revenue-Policy Context

Phase	Acres	*Current Zoning*	UPA	Units	Approved ASP	Market \$ Per Unit	30% Green Space in Concept Plan Approval UPA
1	120	Cluster Residential	1	Up to 142	Cochrane N ASP	500K	Up to 2 Units
2	160	Cluster Residential	1	Up to 174	Cochrane N ASP	500K	Up to 2 Units



## 【MAGNAGLOBAL LOANNOTE MIXG】

イギリス、ドバイ、不動産担保付融資





## 【MAGNAGLOBAL LOANNOTE MIXG】

ロンドン周辺エリアで続く住宅供給不足。  
建築規制が厳しいロンドン周辺では新たな  
物件が市場に供給されにくく、住宅価格の高騰  
が問題となっています。

MAGNAは空いているオフィスビルを住宅へ  
転用し価値を向上させ売却・運営し利益を  
あげます。

累計 537百万ポンド (720億円相当)

1,300戸以上 不動産開発・管理実績があります。

17

## 【MAGNAGLOBAL LOANNOTE MIXG】

最低投資金額 : GBP 20,000~ (約280万円)

通貨 : GBP,USD,EUR

購入手数料 : 0%

直接投資のみ可能、 ※途中解約不可 途中引出し不可

期間 : 18ヶ月

金利 : 6ヶ月毎 受取 : 14.25% (4.75%×3回) ※年利9.5%

18ヶ月後 受取 : 18% (18%×1回) ※年利12%

別途サポート契約必須 : 投資額の2%+消費税

担保信託会社:Equity For Growth Securities (UK)

4 Mil £ (560億) 募集 現在2.5Mil £ (350億) 購入済み

18

## 【MAGNAGLOBAL LOANNOTE MIXG】

### リスク

#### 信用性リスク

経営事由により事業が停滞し、配当、元本が支払われない場合可能性がある。  
担保からの資金払い出しがされますが返金額は保証はされていません。

#### カントリーリスク

英国および対象国に政治・経済トラブルが発生した場合、その影響を受け  
配当・元本が支払われないケースがあります。  
担保からの資金払い出しがされますが返金額は保証はされていません。

#### 為替リスク

対象通貨以外では為替損益が発生いたします。

#### 流動リスク/

融資中は途中解約、途中換金はできません。

19

## 【MAGNAGLOBAL LOANNOTE MIXG】

### メリット

**18ヶ月という短期間で年利12%という高金利**

**280万→330.4万**

20

## 【MAGNAGLOBAL LOANNOTE MIXG】

### 過去実績

No	年	期間	購入額 (ポンド)	コスト 合計 (ポンド)	売却額 (ポンド)	投資家リターン
1	2014	10ヶ月	240,000	250,000	350,000	120%
2	2014-2015	12ヶ月	250,000	250,000	840,000	125%
3	2015-2017	18ヶ月	1,900,000	2,100,000	5,400,000	152%

21

## 【TCA Global Credit Master Fund】

こちらは世界中の企業へ投資をするクレジット・ローンファンド（貸付）。担保設定などの要件により銀行では借入できない将来性のある企業、もしくは他社との競争に勝つためできるだけ早く資金調達をして事業投資にまわしたい企業に対し、銀行よりも高い金利

（10～12%）で貸付をすることで、リターンをあげます。直近の投資対象国は米国、EU圏、カナダ、豪州の時価総額100億円未満の企業です。期間は1年という短い期間での貸付をし、ちゃんと1年後に返済があった時にもう一年貸付をするかどうかを決めています。

**TCA**  
GLOBAL CREDIT  
MASTER FUND

22

## 【TCA Global Credit Master Fund】

最低投資金額：USD 100,000（約1,000万円）

※オフショア資産管理口座からはUSD 50,000（約500万円）でMaster Fundへ投資可能

通貨：USD、EUR、GBP、CHF

購入手数料：0%

解約手数料：5%（1年ごとに低減、5年経過後ゼロ）

年率平均リターン：13.07%

年率平均リスク：3.73%

売買：毎月

戦略：クレジットローン（貸付）

（直接投資可、オフショア資産管理口座可、スイスプライベートバンク可）

<http://www.tcaglobalfund.com>

23

## 【TCA Global Credit Master Fund】

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2019	0.61%	0.64%	0.67%	0.66%	0.58%	0.53%	0.59%	0.65%	0.57%				5.64%
2018	0.59%	0.67%	0.75%	0.92%	0.51%	0.54%	0.66%	0.96%	0.70%	0.65%	0.65%	0.56%	8.50%
2017	0.68%	0.67%	0.66%	0.72%	0.59%	0.87%	0.70%	0.74%	0.55%	0.75%	0.43%	0.17%	7.80%
2016	0.06%	-0.73%	0.50%	1.57%	0.56%	1.39%	0.71%	0.18%	1.26%	0.14%	1.34%	6.14%	13.76%
2015	-0.92%	1.81%	0.07%	0.88%	3.10%	-1.02%	0.76%	1.04%	1.03%	1.94%	-1.45%	2.81%	10.40%
2014	0.75%	0.44%	1.51%	0.97%	0.66%	0.87%	1.57%	0.32%	0.95%	2.12%	-0.14%	2.44%	13.16%
2013	1.82%	0.53%	0.85%	1.40%	2.05%	0.62%	1.16%	0.50%	1.31%	0.94%	1.08%	1.08%	14.18%
2012	1.66%	0.89%	1.47%	1.56%	1.49%	1.29%	1.44%	0.86%	1.31%	0.99%	1.25%	0.73%	15.98%
2011	1.38%	0.90%	2.15%	0.51%	0.59%	2.71%	-1.24%	5.10%	-0.07%	1.26%	1.31%	1.29%	16.96%

Share Class	Currency	ISIN	LIPPER ID	NAV/SHARE	Monthly Return	YTD Return	2018 Return	Fees*	Notice
A	USD	KY G8700A 1067	682 580 04	\$2,581.79	0.57%	5.64%	8.50%	2/20	30 days'
A - 2	USD	KY G8700A 2057	684 447 92	\$1,168.20	0.61%	5.85%	8.86%	1.5/25	90 days'
B	EUR	KY G8700A 1307	682 508 06	€ 2,564.66	0.51%	4.89%	6.91%	2/20	30 days'
G	STG	KY G8700A 1638	682 508 07	£2,180.51	0.53%	4.97%	7.16%	2/20	30 days'
I	CHF	KY G8700A 1976	683 290 44	fr. 1,330.56	0.47%	4.76%	6.85%	2/20	30 days'
LP Feeder									
A	USD	KY G87005 1151	680 598 55	N/A	0.57%	5.86%	8.75%	2/20	30 days'
B	USD	KY G8702A 1040	684 447 93	N/A	0.62%	6.06%	8.67%	1.5/25	90 days'

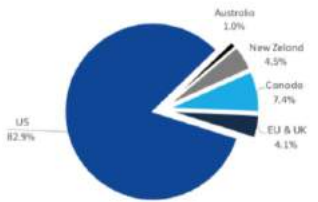
\*Management and incentive Fees

24

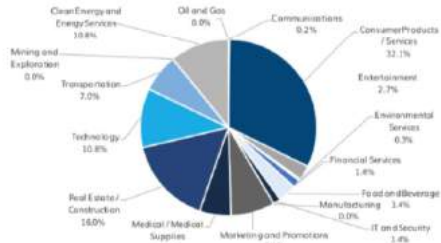
# [TCA Global Credit Master Fund]

## Portfolio Statistics - Sep '18

### Geographic Distribution



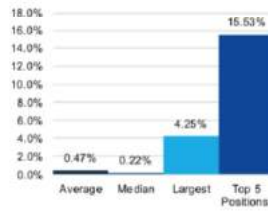
### Industry & Sector Breakdown



### Return Attribution<sup>5</sup>

Income:		% of AUM
Interest Income	\$ 1,742,265	0.37%
Fee Income	\$ 5,499,981	1.18%
Other Income	\$ -	-
	<b>\$ 7,242,246</b>	<b>1.55%</b>
Expenses:		
Impairments	\$ 2,898,788	0.62%
Management Fee	\$ 733,928	0.16%
Performance Fee	\$ 662,796	0.14%
Other	(341,361)	-0.07%
	<b>\$ 3,954,151</b>	<b>0.85%</b>

### Portfolio Concentration



## 【J&O Global Forestry Investment Fund】

世界の森林は、地球温暖化と新興国を中心とした急速な伐採により、年々減ってきています。そのため世界で森林を守ろうと、世界全体の31%を保護区としたことで、自由に木を切れなくなり、森林は増え、木の価格も上がってきました。

このファンドは主にブラジル、バルト三国、米国 (REIT)の既に立っている森林をリースし、木を育てていくことで価値を高くし、それを売却することで年平均12%以上のリターンをあげています。



J&O FOREST FUND LTD  
20 REID STREET, 3RD FLOOR, WILLIAMS HOUSE, P.O. BOX 2460  
HMJX HAMILTON, HM11 BERMUDA

27

## 【J&O Global Forestry Investment Fund】

最低投資金額 : EUR 5,000 (約60万円)

通貨 : USD、EUR、GBP、SEK

購入手数料 : 0%

解約手数料 : 5~0% (5年経過後0%)

年率平均リターン : 12.64%

年率平均リスク : 5.40%

売買 : 毎月 (売却は四半期ごと)

戦略 : 森林ファンド

(直接投資可、オフショア資産管理口座可、プライベートバンク口座経由可)

<http://www.jo-am.com>

28

## 2019 NAV AND PERFORMANCE

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
<b>CLASS A</b>													
<b>EUR</b>													
NAV	166.22	167.52	168.96	186.52	188.24	188.40	188.67						
Change	+0.62%	+0.78%	+0.86%	+10.39%	+0.92%	+0.08%	+0.14%						+14.21%
<b>USD</b>													
NAV	196.06	196.46	195.75	216.2	217.42	220.88	215.55						
Change	+0.45%	+0.20%	-0.36%	+10.45%	+0.57%	+1.59%	-2.41%						+10.43%
<b>GBP</b>													
NAV	219.79	217.78	220.84	244.04	252.12	255.04	259.13						
Change	-2.13%	-0.91%	+1.41%	+10.51%	+3.31%	+1.16%	+1.60%						+15.38%
<b>NOK</b>													
NAV	1696.63	1727.37	1733.81	1913.98	1949.16	1935.9	1959.54						
Change	-1.89%	+1.81%	+0.37%	+10.39%	+1.83%	-0.68%	+1.22%						+13.31%

### HISTORIC PERFORMANCE CLASS A EUR

2013	+13.1%*	2015	+9.5%*	2017	+14.8%*
2014	+15.0%*	2016	+13.5%*	2018	+16.15%*

Note: Up until Jan 2017 all currency classes had the same performance through equalization across currency classes.

\*Compounded Performance Net of Fees.

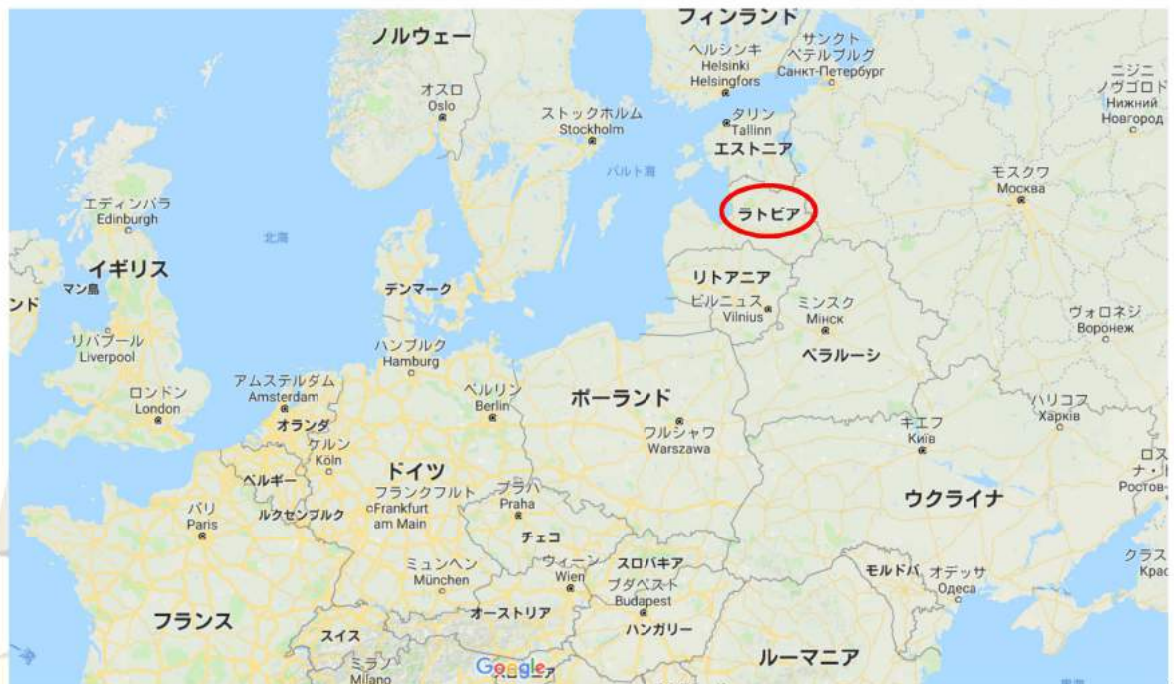
### KEY FIGURES AS OF JULY 31 2019

YTD:	+14.21%*
AUM:	67 MEUR
POSITIVE MONTHS:	94%**

\*Class A EUR

\*\* Since Jan 1, 2013

29



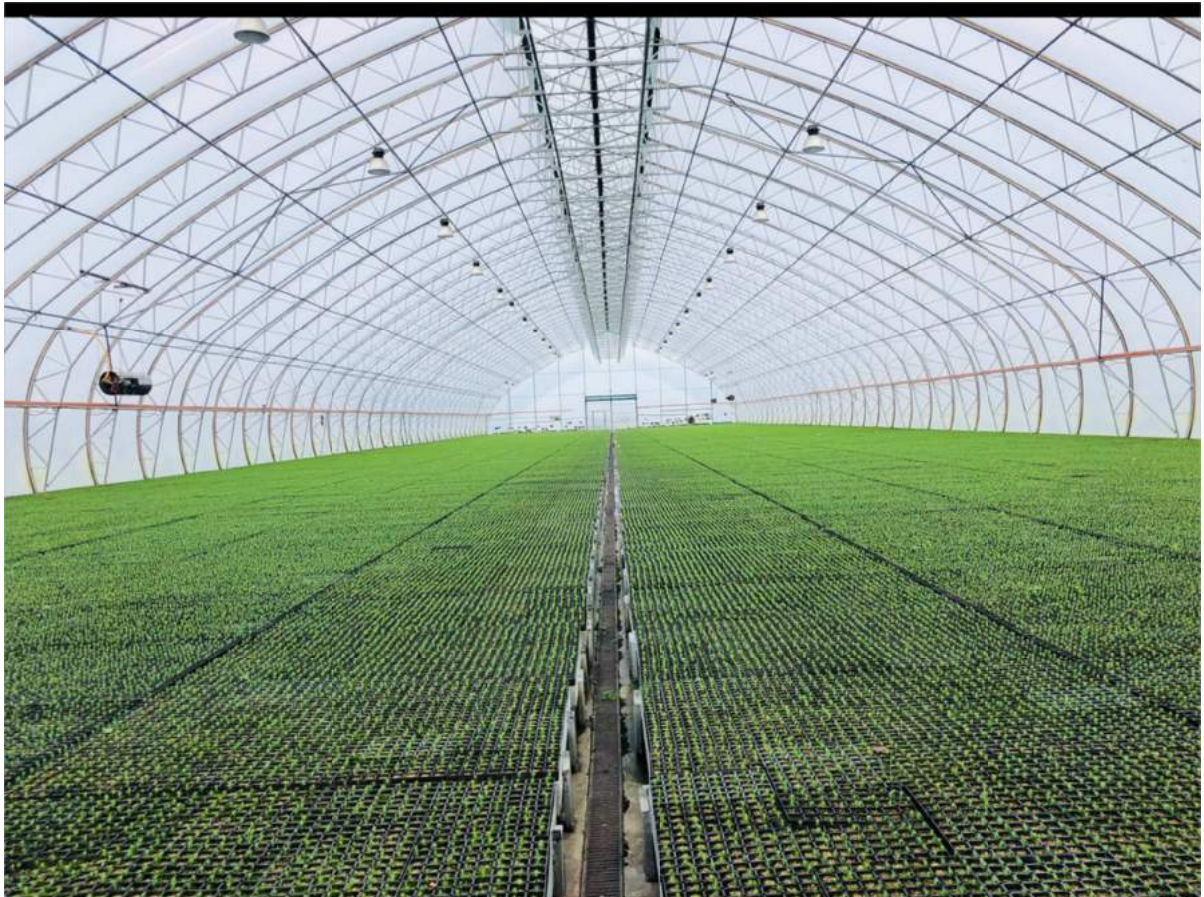
30













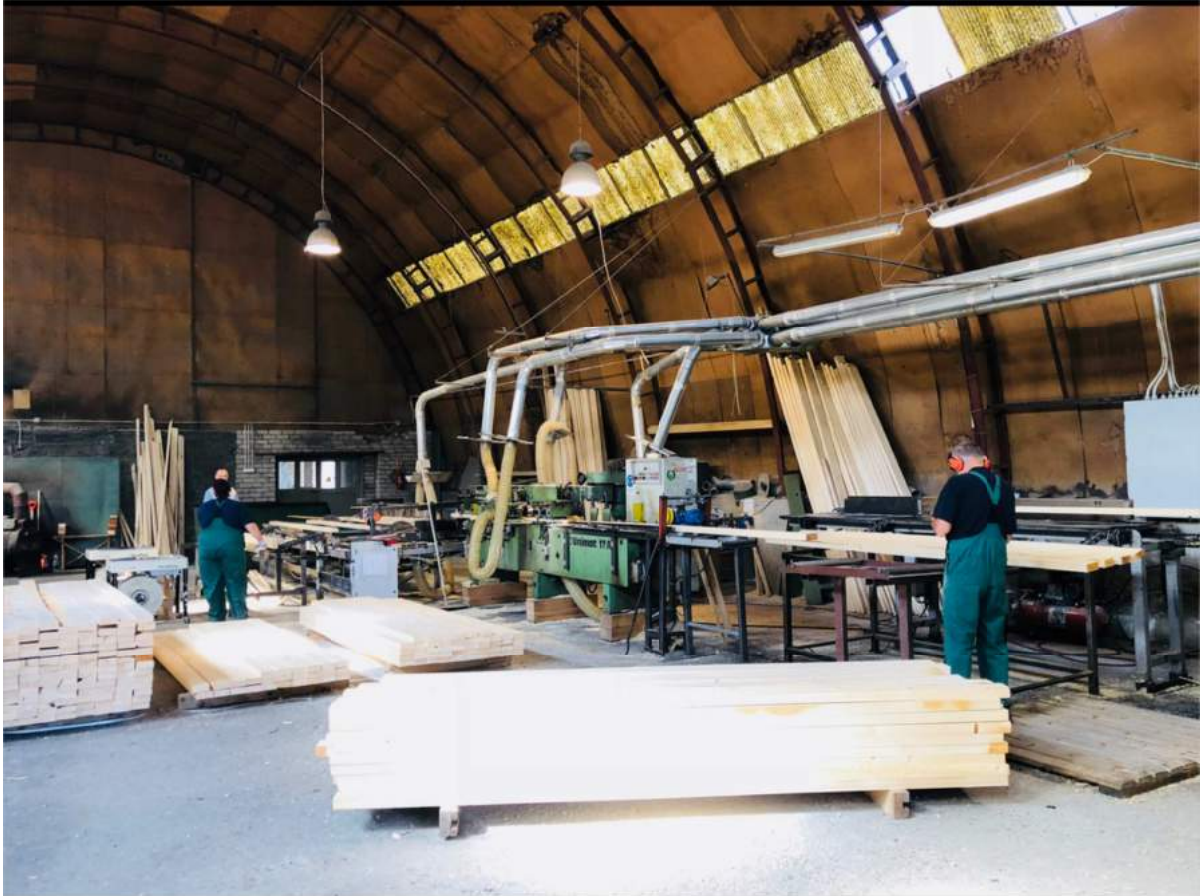














## 【Banner Ebisu Income Fund】

オーストラリアの不動産投資へローンを行います。

通常銀行からローンをすると、一つの銀行につき10億円までしか借入限度額がなかったり、投資物件価値の10%を担保で入れないといけなかったりしますが、このファンドは50-70%を12-52ヶ月（平均19ヶ月）の契約で貸付します。また初期投資時のローンしか対象としていませんので、通常12-18%と期間とともに段階的に上がっていくローン金利のうち、一番最初の固いところだけに投資（ローン）をします。

結果、13.5%という年率平均リターン（2017.5時点）となっています。

また豪州は日本や中国からの投資が莫大で、そこへ貸し出せる潤沢な銀行資産がないため、このようなファンドの需要が強くなります。



## 【Banner Ebisu Income Fund】

最低投資金額 : AUD 25,000 (約200万円)

※オフショア資産管理口座経由はAUD10,000から

通貨 : AUD

購入手数料 : 5%

解約手数料 : 0%

年率平均リターン : 13.7%

年率平均リスク : NA

売買 : 毎月

戦略 : 豪州不動産ローン

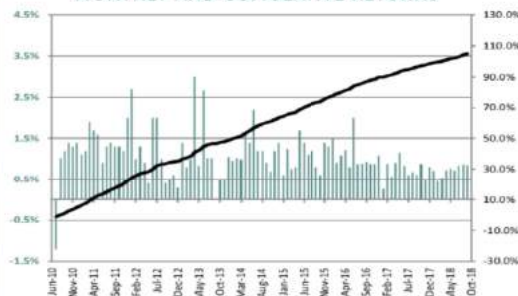
(直接投資、オフショア資産管理口座可、プライベートバンク口座経由可) ※UCITs対象

<http://bannerassetmanagement.com>



58

MONTHLY AND CUMULATIVE RETURNS



BEIF MASTER RETURNS

2010/11	12.15%
2011/12	15.12%
2012/13	13.05%
2013/14	10.98%
2014/15	11.79%
2015/16	12.51%
2016/17	11.70%

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUNE	JULY	AUG	SEPT	OCT	NOV	DEC	YEARLY RETURNS	ANNUALISED
2017	0.27%	0.87%	0.57%	0.90%	1.16%	0.84%	0.60%	0.67%	0.61%	0.88%	0.48%	0.80%	9.01%	9.01%
2018	0.71%	0.45%	0.54%	0.73%	0.77%	0.73%	0.84%	0.87%	0.84%	0.85%			7.33%	8.79%

59

### Apartment Development – Eastside



- Purpose:** Funding for an 8 level residential apartment site comprising of 84 apartments and onsite parking for 75 vehicles.
- Location:** Charlestown, NSW; a vibrant retail hub servicing the Northern areas of Lake Macquarie
- Start Date:** August of 2015
- Capital Commitment:** AUD20,200,000
- Loan Duration:** 15 months
- Security:** First ranking registered mortgage on the property and personal guarantees.
- LVR:** 61.3%

### Commercial/Retail Refurbishment– Albury NSW



- Purpose:** Refurbishment of an existing landmark commercial/retail building for to develop 49 new Quest Serviced apartments and new office spaces.
- Location:** Albury, NSW; one of Australia's largest regional centres
- Start Date:** September of 2014
- Capital Commitment:** AUD12,650,000
- Loan Duration:** 12 months
- Security:** First ranking registered mortgage on the property and personal guarantees
- LVR:** 63.5%

### Apartment Development – UPG Portico, NSW



**Purpose:** Portico Plaza Residential Complex – 146 apartments across 4 towers ranging between 3 and 5 storeys with 284 car parks.

**Location:** Toongabbie NSW - a high demand area of Sydney’s Western growth corridor.

**Start Date:** March of 2016

**Capital Commitment:** AUD30,000,000

**Loan Duration:** 21 months

**Security:** First ranking registered mortgage on the development, second mortgage on the shopping centre and corporate guarantees

**LVR:** 43%

### Residential Land Sub-Division – New suburb – Thornhill Park, VIC



**Purpose:** Construction of Thornhill Park project, consisting of 2,500 lots. The project will become a significant part of the new suburb by the same name. The completed suburb will consist of 10,000 new homes, schools, a train station, shopping centre and supporting infrastructure.

**Location:** 30 minutes from Melbourne’s CBD, Thornhill Park is one of the largest developments in Australia.

**Start Date:** March of 2015

**Capital Commitment:** AUD106,500,000, progressive draw facility with peak debt of AUD37,125,000

**Loan Duration:** 42 months

**Security:** Registered first mortgage over the land & development site, general security deed and personal guarantees

**LVR:** 47.75% on initial capital of AUD15,759,000 on Projected Related Site Value of AUD33,000,000

## 【Mansard Seller Development Fund】

ロンドン市内のオフィスビル、商業不動産、マンションなどへ投資（購入、建設、ローン、売却、レント）をするファンドです。

中東、ロシア、中国マネーから不動産投資需要が盛んなロンドン市内の不動産が投資対象で、Brexit 後も変わらず高いリターンと安定した低いリスクが期待できます。



64

## 【Mansard Seller Development Fund】

最低投資金額：USD 75,000（約800万円）

※オフショア資産管理経由はUSD10,000～

通貨：USD、EUR、GBP、CHF

購入手数料：0%

解約手数料：5%（1年ごとに低減、5年経過後ゼロ）

年率平均リターン：11.56%

年率平均リスク：3.20%

売買：毎月

戦略：英国不動産投資（購入、建設、ローン、売却、レント）

（直接投資可、オフショア資産管理口座可、スイスプライベートバンク可）

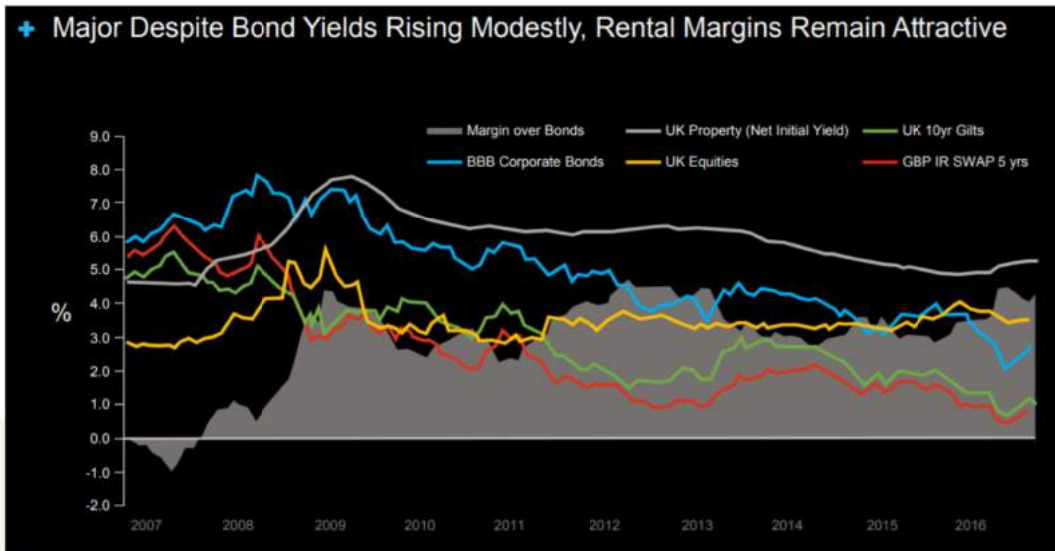
<https://www.mansardcm.com>

65

**DEVELOPMENT PIPELINE** Working in conjunction with Sellar Group, they have a large project pipeline that the fund can look to co-invest into on a secured debt or preferred equity basis.

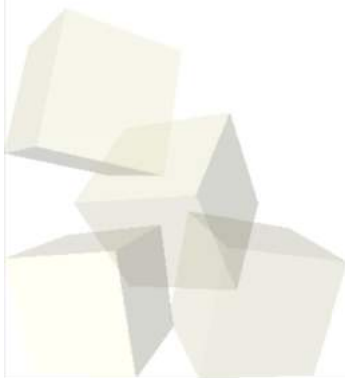


**+ Major Despite Bond Yields Rising Modestly, Rental Margins Remain Attractive**

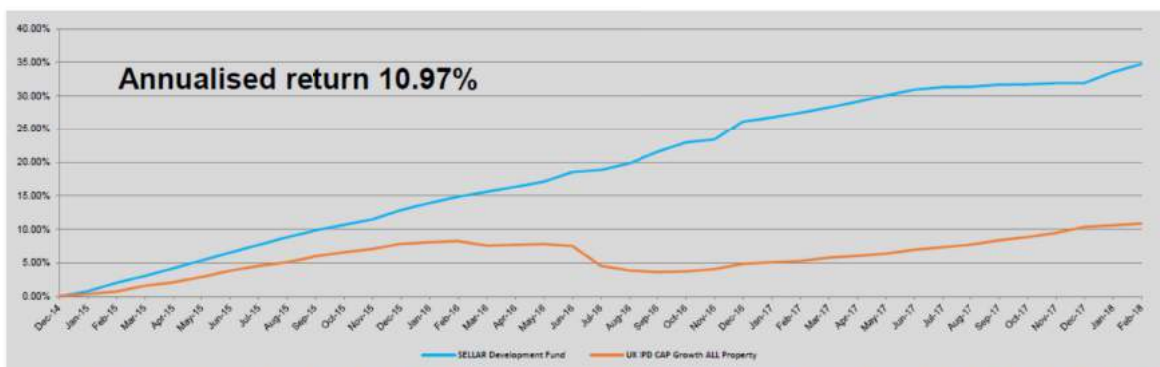




	NAV	1 Months	3 Months	6 Months	12 Months	Annual	Inception	YTD
USD Class A	1365.10	0.76%*	2.61%	3.98%	6.54%	11.56%	36.51%	3.76%*
GBP Class A	1367.18	0.76%*	2.39%	3.80%	5.87%	10.90%	36.72%	3.63%*



## Performance





# オフショア資産管理口座からしか 投資できないオフショアファンド



70

## 【オフショア資産管理口座】

Custodian Life社とは？

創業者：元JULIUS CAPITAL SWISS

創設：1978年

登記：バミューダ

保全体制：100%分別管理（投資家資産とCL社資産は別管理）

カストディアン：REYKER

（英国/欧州株式市場に上場、30年以上の歴史）

[HTTP://WWW.CUSTODIANLIFE.COM。](http://www.custodianlife.com)

JOOL



CUSTODIAN LIFE

71

## 【オフショア資産管理口座】

最低預入金額：USD 30,000 ※1、2、3

年齢制限：18歳～85歳

共同名義：1名まで

受益者：6名まで

名義人：個人、法人、信託で可

※1 残高の3%は手数料払いのためのデポジットとして要留保

※2 直接投資中のオフショアファンドの移管も可

※3 仮想通貨（BITCOIN、ETHERUM、LITECOIN）の移管も可



72

## 【オフショア資産管理口座】

・全てのオフショアファンド、仕組債、ETF、株式、債券、仮想通貨などを一括管理

・オンライン画面で運用状況をいつでも確認

・マルチカレンシー（USD, EUR, GBP, NOK, SEK, AUD, CHF）

・ファンドの売買指示はアドバイザー（弊社）へメール連絡するだけで可能（都度の英文申込書類の記入が不要）

・各ファンドの最低投資金額が低くなる

・EIBからしか投資できない投資先

・口座解約時まで利益繰延（複利）

・いつでも一部引き出し（USD1,000から）可能

・無料でEXANTE口座（証券口座）も開設可能（オプション）



73

## 【オフショア資産管理口座】

### 手数料

口座維持手数料：毎四半期 0.295%（年1.18%）× 10年 ※

ポリシーフィー：毎四半期 125ドル（固定）

取引手数料：45ドル

解約手数料：解約時における残存期間の口座維持手数料

※預入額、もしくは残高のどちらか高い方に対して算出

※11年目から1.01%/年

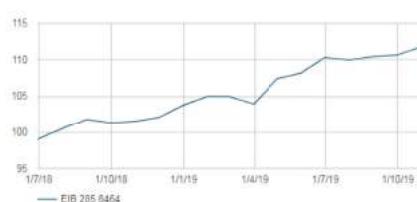


74

## 【オフショア資産管理口座】

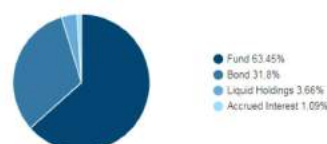
Return	
Period	USD
3 months	411.48
1 year	3,046.93
This year	2,415.07
Chosen period	3,585.62

Chart



Allocation - 07 Nov 2019		
Type	Weight	Value USD
Fund	63.45%	22,100.77
Bond	31.8%	11,075.00
Liquid Holdings	3.66%	1,274.56
Accrued Interest	1.09%	379.29
Policy Value	100%	34,829.62

Chart



75

## 【オフショア資産管理口座】

Result Holdings - 07 Nov 2019		Result Policy - 07 Nov 2019			
Type	Value USD		2018	2019	Total
Market value	33,555.06	Premium	31,244.00	0.00	31,244.00
Acquisition value	29,863.62	Withdrawal	0.00	0.00	0.00
Unrealized result	3,691.44	Actual Return	1,170.55	2,415.07	3,585.62
		Closing Balance	32,414.55	34,829.62	

Holdings - 07 Nov 2019								
Liquid Holdings								
					Market Value	Market Value USD		Weight
Cash Account EUR					EUR 1,000.00	1,107.50		3.18%
Cash Account USD					USD 167.06	167.06		0.48%
Accrued Interest								
	Volume	Acqu. price	Quote	Valuation Date	Market Value	Market Value USD	Unrealized Result	Weight
Accrued Interest EUR	0.0	N/A	N/A	2019-10-31	EUR 342.47	379.29	EUR 342.47	1.09%
Bond								
	Volume	Acqu. price	Quote	Valuation Date	Market Value	Market Value USD	Unrealized Result	Weight
Ollebladsgade 9 Holding Gefjon Group	10,000.0	1.02	1.00	2019-10-31	EUR 10,000.00	11,075.00	EUR -200.00	31.8%
Fund								
	Volume	Acqu. price	Quote	Valuation Date	Market Value	Market Value USD	Unrealized Result	Weight
J&O Forest Fund Ltd -A-	33.137	181.07	216.25	2019-08-31	USD 7,165.01	7,165.01	USD 1,165.01	20.57%
Montreux Healthcare Fund Class A1	12.0073	999.39	1,243.89	2019-09-30	USD 14,935.76	14,935.76	USD 2,935.76	42.88%
						34,829.62		100%

## 【Montreux HealthCare Fund】

英国（London以外）で介護不動産を運営するファンドです。居住者は国から認定を受けている身体障害者&精神疾患患者で、家賃は国から支払われるため空室リスク、家賃滞納リスクが極めて低いです。また国から認可を受けてから不動産への投資&リノベーションを行うため、投資リスクも低いです。年間の目標リターンは10-12%ですが、実際には投資物件の購入による短期的収益により、年20%という年も出ています。



## 【Montreux HealthCare Fund】

最低投資金額：USD 10,000 (約100万円)

通貨：USD、EUR、GBP、CHF

購入手数料：0%

解約手数料：5~0%(5年経過後0%)

年率平均リターン：18.86%

年率平均リスク：1.95%

売買：毎月 ※解約は60日前通告

戦略：英国介護不動産

(オフショア資産管理口座可、プライベートバンク口座経由可)

<http://www.montreuxcm.com>

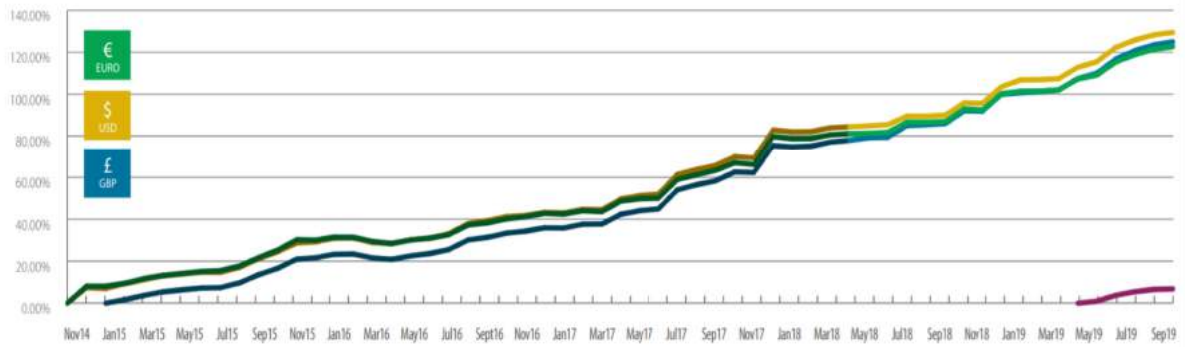
78

USD	2014	Jan14	Feb14	Mar14	Apr14	May14	Jun14	Jul14	Aug14	Sep14	Oct14	Nov14	Dec14	YTD
	RTN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.42%
2015	Jan15	Feb15	Mar15	Apr15	May15	Jun15	Jul15	Aug15	Sep15	Oct15	Nov15	Dec15	YTD	
	RTN	-0.34%	2.11%	1.74%	1.70%	0.73%	0.74%	-0.07%	2.09%	3.48%	2.79%	3.41%	0.39%	20.35%
2016	Jan16	Feb16	Mar16	Apr16	May16	Jun16	Jul16	Aug16	Sep16	Oct16	Nov16	Dec16	YTD	
	RTN	1.29%	0.13%	-1.60%	-0.45%	1.38%	0.69%	1.55%	3.60%	1.02%	1.38%	0.37%	1.12%	10.84%
2017	Jan17	Feb17	Mar17	Apr17	May17	Jun17	Jul17	Aug17	Sep17	Oct17	Nov17	Dec17	YTD	
	RTN	-0.15%	1.12%	-0.11%	3.55%	1.12%	0.38%	6.27%	1.41%	1.25%	2.50%	-0.36%	8.01%	27.59%
2018	Jan18	Feb18	Mar18	Apr18	May18	Jun18	Jul18	Aug18	Sep18	Oct18	Nov18	Dec18	YTD	
	RTN	-0.48%	0.07%	1.03%	0.26%	-0.31%	0.25%	2.82%	-0.03%	0.26%	3.14%	-0.11%	4.00%	10.36%
2019	Jan19	Feb19	Mar19	Apr19	May19	Jun19	Jul19	Aug19	Sep19	Oct19	Nov19	Dec19	YTD	
	RTN	1.60%	0.07%	0.23%	2.60%	1.27%	3.15%	1.59%	1.09%	0.50%	-	-	-	12.72%
GBP	2014	Jan14	Feb14	Mar14	Apr14	May14	Jun14	Jul14	Aug14	Sep14	Oct14	Nov14	Dec14	YTD
	RTN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	Jan15	Feb15	Mar15	Apr15	May15	Jun15	Jul15	Aug15	Sep15	Oct15	Nov15	Dec15	YTD	
	RTN	-	1.62%	2.06%	1.58%	0.95%	0.83%	0.16%	2.09%	3.56%	2.68%	3.77%	0.55%	21.67%
2016	Jan16	Feb16	Mar16	Apr16	May16	Jun16	Jul16	Aug16	Sep16	Oct16	Nov16	Dec16	YTD	
	RTN	1.30%	0.09%	-1.45%	-0.57%	1.32%	0.92%	1.56%	3.60%	0.96%	1.54%	0.70%	1.22%	11.73%
2017	Jan17	Feb17	Mar17	Apr17	May17	Jun17	Jul17	Aug17	Sep17	Oct17	Nov17	Dec17	YTD	
	RTN	-0.06%	1.28%	0.07%	3.41%	1.20%	0.53%	6.31%	1.57%	1.22%	2.66%	-0.16%	8.05%	29.00%
2018	Jan18	Feb18	Mar18	Apr18	May18	Jun18	Jul18	Aug18	Sep18	Oct18	Nov18	Dec18	YTD	
	RTN	-0.35%	0.23%	1.12%	0.44%	0.35%	0.40%	2.80%	0.19%	0.32%	3.29%	-0.09%	4.20%	11.94%
2019	Jan19	Feb19	Mar19	Apr19	May19	Jun19	Jul19	Aug19	Sep19	Oct19	Nov19	Dec19	YTD	
	RTN	0.34%	0.25%	0.42%	2.70%	1.21%	3.24%	1.84%	1.27%	0.62%	-	-	-	12.50%

79



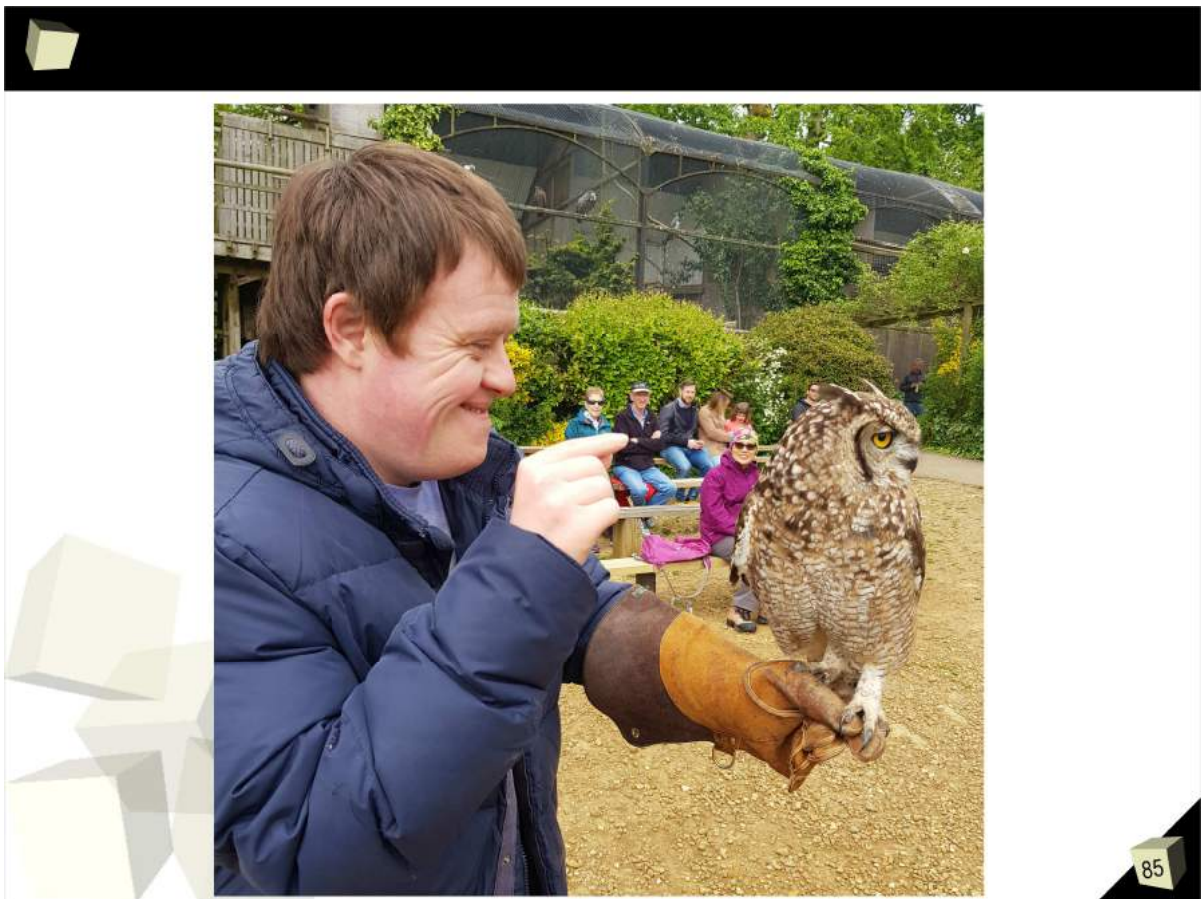
EURO	2014	Jan14	Feb14	Mar14	Apr14	May14	Jun14	Jul14	Aug14	Sep14	Oct14	Nov14	Dec14	YTD
	RTN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.10%
2015	Jan15	Feb15	Mar15	Apr15	May15	Jun15	Jul15	Aug15	Sep15	Oct15	Nov15	Dec15	YTD	
RTN	0.01%	1.24%	2.09%	1.31%	0.88%	0.80%	0.34%	1.90%	3.41%	2.98%	3.92%	-0.17%	20.28%	
2016	Jan16	Feb16	Mar16	Apr16	May16	Jun16	Jul16	Aug16	Sep16	Oct16	Nov16	Dec16	YTD	
RTN	1.08%	-0.04%	-1.48%	-0.74%	1.25%	0.61%	1.38%	3.41%	0.75%	1.38%	0.69%	1.20%	9.84%	
2017	Jan17	Feb17	Mar17	Apr17	May17	Jun17	Jul17	Aug17	Sep17	Oct17	Nov17	Dec17	YTD	
RTN	-0.24%	1.08%	-0.28%	3.50%	0.80%	0.14%	5.94%	1.41%	1.35%	2.22%	-0.51%	8.20%	25.87%	
2018	Jan18	Feb18	Mar18	Apr18	May18	Jun18	Jul18	Aug18	Sep18	Oct18	Nov18	Dec18	YTD	
RTN	-0.55%	0.07%	0.96%	0.29%	0.09%	0.23%	2.72%	-0.01%	0.14%	3.29%	-0.27%	4.03%	10.57%	
2019	Jan19	Feb19	Mar19	Apr19	May19	Jun19	Jul19	Aug19	Sep19	Oct19	Nov19	Dec19	YTD	
RTN	0.57%	0.05%	0.24%	2.59%	0.88%	3.03%	1.62%	1.14%	0.60%	-	-	-	11.21%	



The performance displayed above from inception to April 2018 is taken from A share class. The performance from April to date is the return of A1 share class in its respective currency.









## 【GSA CORAL STUDENT PORTFOLIO】

ロンドン（53%）、その他英国（31%）、英国以外（16%）の学生寮に投資をしているファンドです（日本では我妻女子大学へ投資）。ファンドの収益は英国の学生から支払われる安定した収益から成り立っています。イギリスの不動産を中心として、学生という満室率が高く、通常の不動産市況とは相関性が低く、需要が高い不動産にのみ投資をしています（ファンド・オブ・ファンズ）。過去一度も流動性（売買）がなくなったことがなく、安定した運用を続けていますが、機関投資家（プロ投資家）のみしか受け付けていないため、オフショア資産管理口座やスイスプライベートバンクなど（カストディアン）を使って初めて個人投資家は投資できます。主な投資家はカナダ政府基金、ワシントン州基金、中国政府基金、中国銀行、ファミリーオフィスなどです。創業者はJohn Kennedy と Nick Porter という二人の創業者で、Nick は1991 年からこの学生寮市場を開拓した人間として有名です。その後Nick は約400 億円で当時のファンドUNITE を売却し、その資金はこのファンドの流動性がなくなった時に彼自身が買い支える資金としても用意されています。



86

## 【GSA CORAL STUDENT PORTFOLIO】

通貨：GBP、USD、EUR、SGD

最低投資金額：GBP5,000（約90万円）

購入手数料：0%

解約手数料：5~0%（毎年低減）

年率平均リターン：7.69%

年率平均リスク：1.00%(N/A)

売買：毎月

（オフショア資産管理口座可、プライベートバンク口座経由可）

<http://www.coralportfolio.com>



87

## [GSA CORAL STUDENT PORTFOLIO]

SHARE PRICE AS AT  
30 September 2019

**GBP 2.1885**

GBP Class A launched 2<sup>nd</sup> March 2009

Last 12 months	8.39%
2019 YTD	4.59%
Monthly % Return	0.60%
Since Inception: Annualised Return (10Y 6M)	7.74%
Total Yield	118.85%

SHARE PRICE AS AT  
31 August 2019

**USD 1.9963**

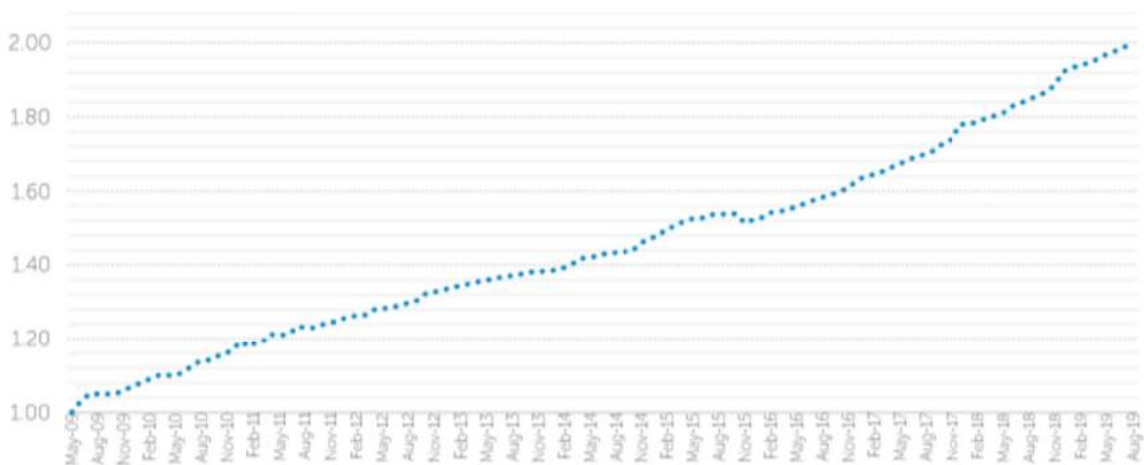
USD Class C launched 1<sup>st</sup> June 2009

Last 12 months	8.05%
2019 YTD	3.84%
2019 YTD Annualised	5.81%
Since Inception: Annualised Return (10Y 3M)	6.98%
Total Yield	99.63%

88

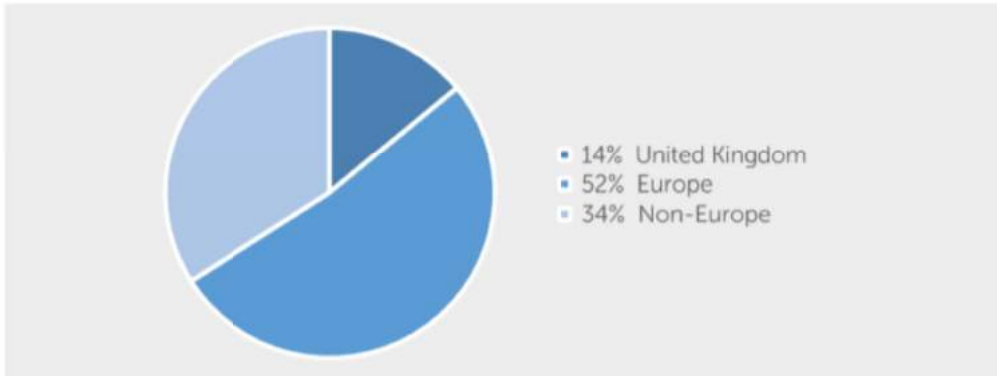
## [GSA CORAL STUDENT PORTFOLIO]

### FUND PERFORMANCE



89

## GEOGRAPHIC DISTRIBUTION OF INVESTED ASSETS



8カ国44都市に学生寮を保有。 現在58の不動産、ベッド数20935  
過去26年間、7万床を超えるプロジェクトの設計・開発・ファイナンス・運営管理に携わってきました。

GSAは現在、東京・ロンドン・シドニー・香港・北京・ドバイ・ダブリン・フランクフルトに拠点があり、  
二つのブランド(Uninest、The Student Housing Company及びNEXO RESIDENCIAS)を運営し、  
これまで世界中で10億米ドルを超える学生寮を管理してきました。







## 【LendInvest Real Estate Opportunity Fund】

英国（主にロンドン約48%）の不動産（住宅62%、商業16%、他）への2つのローンファイナンスと不動産投資の3つの収益機会からリターンを得るファンドです。

最大の投資家がスイスのファミリーオフィスです。

短期間での「ブリッジファイナンス（利回り約12%/年）」、

中期間での「ディベロップメントファイナンス（利回り約10%/年）」、

長期での「不動産取得売却（利回り約3%/年）」

と期間を分けて分散投資(2019.6時点で59ローン)、

年平均リターン目標7%で運用しています。



## 【LendInvest Real Estate Opportunity Fund】

最低投資金額：USD 10,000（約100万円）

通貨：USD、EUR、GBP

購入手数料：0%

解約手数料：5%（1年ごとに低減、5年経過後ゼロ）

年平均リターン：7.2%

年平均リスク：1.0%(N/A)

売買：毎月（解約は90日前通告）

戦略：英国不動産ローン（貸付）

（直接投資可、オフショア資産管理口座可、スイスプライベートバンク可）

<https://www.lendinvest.com/>



97

## 【LendInvest Real Estate Opportunity Fund】

Share Class F (USD): Net Performance (Hedged)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2019	0.82%	0.64%	0.67%	0.68%	0.72%	0.70%	0.73%	-	-	-	-	-	5.06%
2018	0.49%	0.58%	0.48%	0.66%	0.59%	0.65%	0.50%	0.62%	0.55%	0.74%	0.58%	0.66%	7.34%
2017	0.71%	0.52%	0.50%	0.66%	0.53%	0.61%	0.55%	0.56%	0.55%	0.57%	0.49%	0.66%	7.12%
2016	0.59%	0.74%	0.62%	0.58%	0.65%	0.50%	0.56%	0.64%	0.50%	0.56%	0.53%	0.63%	7.33%

Hedged since December 2015. Performance before July 2018 was generated by the Montello Real Estate Opportunity Fund.

Average LTV ratio (weighted)\*



Income and capitalisation options available.

Geographical exposure



Social Investment

Project type



Further portfolio data available upon request.

97

## 【Prestige Alternative Finance】

農業分野だけに分散をしてローン（貸付）をするファンドです。英国だけでも35%が食料ロスになっているなど、世界的に同様の問題に対処する必要があるため、特に欧州にてバイオマス（管理栽培）が流行しています。ドイツ、フランスがその先進国ですが、英国ではまだまだ銀行からの貸し渋りにより拡大できていません。そのためこういったリスクを取れ、デューデリジェンスができるファンドが貸付をすることで、銀行金利よりも高いリターンをあげることができています。ファンドのリスクである貸し倒れ率は約1.5%（年）。これと諸費用などを引いたものが、Factsheet に出ている数字です（投資家の純粋なリターン）。



99

## 【Prestige Alternative Finance】

最低投資金額：USD 10,000（約100万円）  
通貨：USD、EUR、GBP、CHF、SEK、JPY  
購入手数料：0%  
解約手数料：5%（1年ごとに低減、5年経過後ゼロ）  
年平均リターン：6.25%  
年平均リスク：0.62%  
売買：毎月（解約は30日前通告）  
戦略：英国農業ローン（貸付）  
（直接投資可、オフショア資産管理口座可、スイスプライベートバンク可）  
<http://www.prestigefunds.com>



100

# 【Prestige Alternative Finance】

## Monthly Performance (Strategy & Fund)

PALTF I-Shares USD Vs. US Bank Rate USD Vs. US S&P Treasury Bond Index USD: 04/2009 - 08/2019

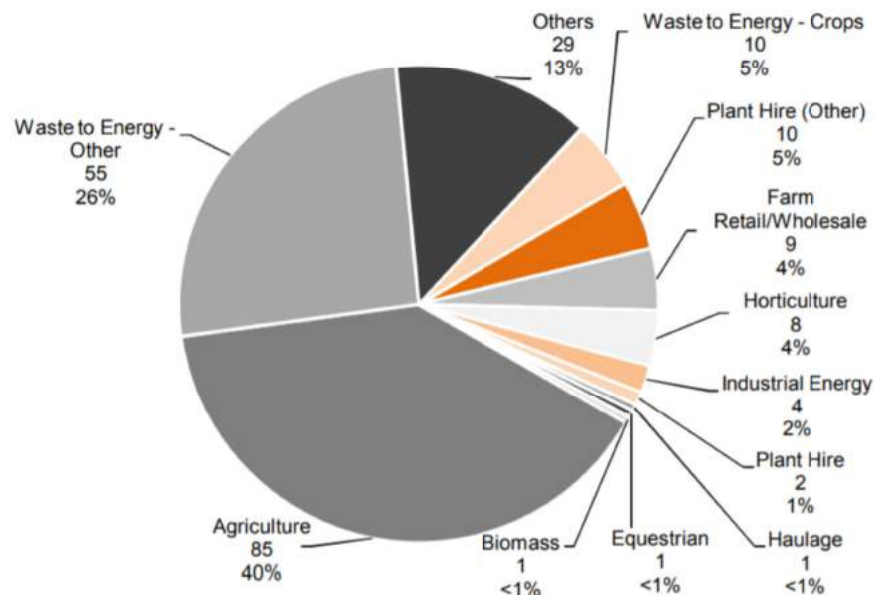
Net of Fees USD	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	Total Compound Return	US S&P Treasury Bond Index	US Bank Rate
2009				1.91%	1.50%	0.88%	0.85%	0.75%	0.73%	0.78%	0.76%	0.80%	9.30%	-1.43%	0.00%
2010	0.70%	0.58%	0.68%	0.55%	0.54%	0.74%	0.79%	0.81%	0.47%	0.64%	0.60%	0.59%	7.94%	5.14%	0.00%
2011	0.61%	0.61%	0.58%	0.89%	0.59%	0.52%	0.59%	0.60%	0.52%	0.60%	0.53%	0.55%	7.20%	7.57%	0.50%
2012	0.66%	0.52%	0.61%	0.58%	0.58%	0.61%	0.61%	0.59%	0.61%	0.60%	0.59%	0.67%	7.48%	1.58%	0.21%
2013	0.61%	0.61%	0.58%	0.60%	0.61%	0.59%	0.61%	0.61%	0.61%	0.61%	0.61%	0.62%	7.52%	-1.94%	0.25%
2014	0.58%	0.60%	0.50%	0.60%	0.68%	0.55%	0.56%	0.61%	0.58%	0.59%	0.58%	0.58%	7.24%	3.66%	0.25%
2015	0.56%	0.57%	0.53%	0.58%	0.44%	0.58%	0.56%	0.55%	0.51%	0.52%	0.50%	0.50%	6.59%	0.80%	0.27%
2016	0.52%	0.53%	0.54%	0.55%	0.54%	0.51%	0.58%	0.53%	0.62%	0.52%	0.53%	0.71%	6.89%	0.60%	0.52%
2017	0.59%	0.50%	0.50%	0.53%	0.50%	0.52%	0.56%	0.58%	0.59%	0.55%	0.53%	0.68%	6.84%	2.12%	0.93%
2018	0.58%	0.51%	0.62%	0.55%	0.57%	0.60%	0.56%	0.57%	0.56%	0.56%	0.49%	0.62%	7.01%	1.06%	1.77%
2019	0.44%	0.44%	0.47%	0.45%	0.47%	0.51%	0.47%	0.48%					3.79%	7.70%	1.59%
ANNUALISED RETURN													7.47%	2.53%	0.80%

NOTE: Past performance is no guide to future performance. Investments can go down as well as up and should not be relied upon for investment purposes; you may get back less than your original investment. PALTF I-Shares USD results shown prior to 05/2014 reflect actual results of PALTF USD. Any Indices shown include any fees and dividends. Please see the Fund's Information Memorandum document for full terms and conditions. SOURCE: Prestige Fund Management Limited.



## Investment Portfolio Loan (Client Type): Number of Loans and Percentage of Funds: As at 08/2019

Estimated and subject to change without notice. Excludes any cash / equivalents. All figures are rounded.





## 【Investors Trust FIX3 FIX5】

最低投資額 : USD10,000 (約110万円)

通貨 : USD

満期 : 3年 or 5年

金利 : 2.25% (3年) or 3.0% (5年) /年 複利

元本確保 : 投資元本100% (満期時)

購入手数料 : 0%

年間管理手数料 : 1年目から15年目1.125%

プラン手数料 : 初年度無料 2年目以降7ドル/月より

解約手数料 : 3~0% or 4~0%(1年ごとに1%ずつ減少)

<https://www.investors-trust.com/jp/fixed-income.html>

Investors Trust  
GLOBAL EXPERTISE COMMITTED TO YOUR MARKET

107



Name of Product	ISIN	Volume Available	Currency	Price
Gefion Niels Juels Gade Senior (10% interest pa)	NO0010811748	41,000	USD	105%
Gefion Niels Juels Gade Junior (15% interest pa)	NO0010811722	199,000	USD	105%
SBT Living AB (10% interest pa)	Direct loan	17,100,000	SEK	100%
NCP Nordic AB (7.75% interest pa)	SE0011166586	14 130 000	SEK	100%
NCP Nordic AB (7.75% interest pa)	NO0010821788	16 200 000	NOK	100%
Gefion Holdco (9.5% interest pa)	NO0010834302	11,000,000 (Sek equiv)	SEK/NOK/EUR	100%

108

## 【Gefion Niels Juels Gade】

1) シニア債券（支払い優先順位が高い）

金利：年10%

満期：2019年12月（残り1年）※

売出価格：105%

売出総額：USD41,000

最低投資額：USD10,000

通貨：USDのみ（オフショア資産管理口座経由のみ）

2) ジュニア債券（支払い優先順位が低い）

金利：年15%

満期：2019年12月（残り1年）※

売出価格：105%

売出総額：USD199,000

最低投資額：USD10,000

通貨：USDのみ（オフショア資産管理口座経由のみ）

※動画解説

<https://youtu.be/hAkrxJNz0Oo>



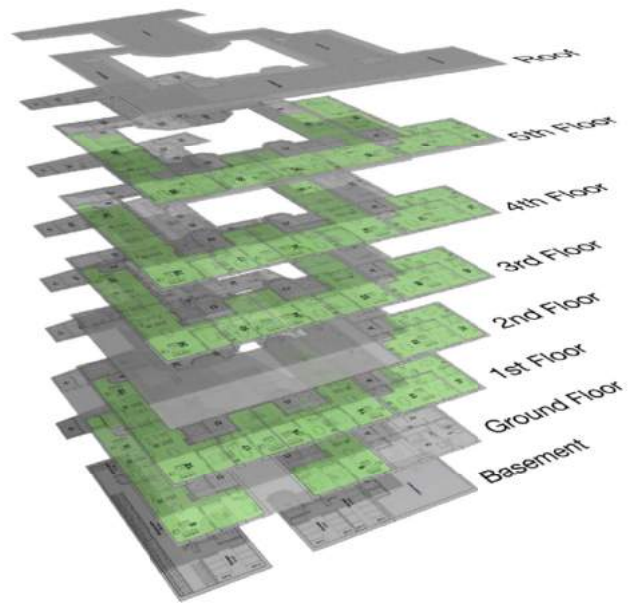
109



110



3.664<sub>m</sub><sup>2</sup>  
unique residential apartments



## 積立投資商品



## 満期なしの積立商品

Investor Trust SPC (プエルトリコ籍)

2002年創立 契約者数5万人40か国以上

(主に、中南米、アジア、中近東、アフリカ、ヨーロッパ)

預かり資産12億ドル(2016年12月現在)

AM Best社格付B++ '良好'

(13レベル中5ランク目。日本では、日生・第一生命・明治安田等がA+)

ソルベンシーマージン比率約3,000%

(日本生命904% 2014年第一生命841.2% 2016年・明治安田883.5% 2016年)

世界の拠点：ケイマン諸島・マイアミ・モンテビデオ

(ウルグアイ)・香港・ドバイ・クアラルンプール

Investors Trust  
WWW.INVESTORS-TRUST.COM

113

## 積み立てでの投資方法

Investors Trust



114



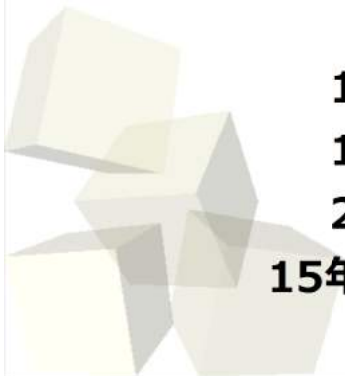
## 満期なしの積立商品

### ～変額プラン（積極）～

- 1～4年：Evolution Plus ※満期なし
- 5～9年：Evolution Select ※満期なし
- 10～25年：Evolution

### 元本確保型プラン

- 10年：SPX10 100%保証
- 15年：SPX15 140%保証
- 20年：SPX20 160%保証
- 15年：FIX15 年利3.5%～5.5%



## Investortrust Evolution

海外の複数の投資信託へ直接投資

期間：5,10,15,20,25年

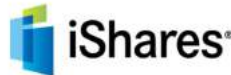
最低：US\$100～/月

200本の投資信託から選択

拠出額、年数によりボーナス金利あり



ファンドプラットフォーム



ファンドプラットフォーム

銘柄	ファンドコード	ファンド名	配分	年初果	3ヶ月	1年	3年(年率)	5年(年率)	3年変動率
<b>安定運用型</b>									
	ASLV	AB Low Vol Equity Portfolio	15.00%	21.22%	3.46%	11.25%	11.74%	8.11%	10.02%
	BREB	BR Emerging Markets Bond	15.00%	8.89%	-2.68%	8.00%	2.18%	3.64%	4.78%
	JHHY	JH Horizon Global High Yield	20.00%	15.25%	3.30%	11.54%	7.77%	6.78%	3.32%
	MSBO	MS Global Bond	25.00%	7.09%	-0.99%	8.46%	2.65%	1.82%	4.44%
	MSGB	MS Global Brands	15.00%	21.95%	0.86%	12.31%	13.82%	10.19%	10.61%
	TKAS	FT KZ Alternative Strategies	10.00%	5.82%	-0.61%	3.06%	3.23%	2.44%	3.55%
		平均		13.21%	0.60%	9.46%	6.70%	5.35%	5.94%
<b>バランス運用型</b>									
	AHLG	Man AHL Diversified Guernsey	10.00%	11.05%	-6.92%	13.44%	3.54%	1.68%	16.56%
	BREB	BR Emerging Markets Bond	10.00%	8.89%	-2.68%	8.00%	2.18%	3.64%	4.78%
	JHHY	JH Horizon Global High Yield	20.00%	15.25%	3.30%	11.54%	7.77%	6.78%	3.32%
	MSGB	MS Global Brands	25.00%	21.95%	0.86%	12.31%	13.82%	10.19%	10.61%
	MSGO	MS Global Opportunity	20.00%	29.23%	3.64%	16.69%	19.42%	15.51%	13.80%
	SCSC	SCH Global Smaller Companies	15.00%	21.61%	7.39%	5.25%	8.06%	6.43%	12.59%
		平均		19.42%	1.75%	11.66%	10.67%	8.50%	10.10%
<b>積極運用型</b>									
	ACEM	AB Emerging Markets Growth	15.00%	20.20%	7.44%	16.21%	-4.85%	1.88%	16.39%
	AHLG	Man AHL Diversified Guernsey	15.00%	11.05%	-6.92%	13.44%	3.54%	1.68%	16.56%
	INEE	INV European Equity	15.00%	11.22%	4.08%	2.76%	6.89%	3.96%	12.40%
	MSEC	MS EM Corp Debt	10.00%	10.83%	1.24%	10.38%	4.39%	4.18%	2.81%
	MSEG	MS US Growth	25.00%	13.50%	-11.59%	-0.69%	17.30%	12.39%	16.89%
	SCSC	SCH Global Smaller Companies	20.00%	21.61%	7.39%	5.25%	8.06%	6.43%	12.59%
		平均		15.15%	-0.61%	6.78%	8.67%	5.93%	14.32%

## ファンドプラットフォーム

≡ ファンド・パフォーマンス・レポート

ファンドコード	ファンド名	年初来	3ヶ月	1年	3年年率	5年年率	3年変動率	ユニット価格	価格日付	ファクトシート
ABLV	AB Low Vol Equity Portfolio	21.18%	3.86%	13.90%	12.02%	8.30%	10.02%	30.150	04/11/2019	
BREB	BR Emerging Markets Bond	9.95%	-1.79%	8.99%	2.61%	3.67%	4.79%	18.670	04/11/2019	
FIDC	FI US Dollar Cash	1.62%	0.42%	1.94%	1.28%	0.79%	0.09%	11.303	04/11/2019	
FTCF	FT Technology	30.09%	2.92%	22.20%	22.46%	16.87%	17.55%	22.570	04/11/2019	
JHHY	JH Horizon Global High Yield	15.25%	2.71%	11.90%	7.76%	6.85%	3.31%	148.770	04/11/2019	
MFEV	MFS European Value	20.39%	3.00%	14.23%	11.37%	7.27%	10.64%	27.450	04/11/2019	
MSAP	MS Asian Property	14.57%	2.24%	17.34%	6.51%	2.73%	10.85%	22.810	04/11/2019	
MSGB	MS Global Brands	22.96%	0.49%	15.91%	14.38%	10.69%	10.61%	152.150	04/11/2019	
MSGO	MS Global Opportunity	28.99%	1.40%	18.24%	19.52%	15.50%	13.80%	82.010	04/11/2019	
MSUP	MS US Property	18.71%	3.96%	9.60%	3.82%	2.67%	12.94%	76.060	04/11/2019	
SCAO	SCH Asian Opportunities	19.03%	6.30%	13.90%	12.05%	8.14%	15.63%	20.147	04/11/2019	

11月4日現在 年初来平均 +20.11%

119

## 増やす

### 商品概要

通貨	ドル USD \$ - ユーロ EUR € - 英ポンド GBP £	追加配分	1,200 - 1,799 ドル/ユーロ/英ポンド 100% 1,800 - 3,599 ドル/ユーロ/英ポンド 101% 3,600 - 5,399 ドル/ユーロ/英ポンド 102% 5,400 - 7,199 ドル/ユーロ/英ポンド 103% 7,200 - 13,499 ドル/ユーロ/英ポンド 104% 13,500 ドル/ユーロ/英ポンド以上 105%
拠出額	年間 1,200 ドル/ユーロ/英ポンドより (5年プランは最低額2倍)	ロイヤリティボーナス <sup>4</sup>	1年目から10年目: 拠出金の7.5% 11年目から15年目: 拠出金の5% 16年目から20年目: 拠出金の5% 21年目から25年目: 拠出金の5%
特約 (追加拠出)	一括払い: 2,500ドル/ユーロ/英ポンドより 特約: 年間600ドル/ユーロ/英ポンドより	解約手数料	解約時の残存契約年数に基づく年間管理手数料相当額 <sup>5</sup>
拠出頻度	年払、半年払、四半期払、月払 <sup>1</sup>	一部解約	2年目の終了時以降可能。一部引出額は、600ドル/ユーロ/英ポンドより。一部解約後のプラン維持額は、1,200ドル+解約手数料相当額以上とする。
投資期間	5年・10年・15年・20年・25年	契約可能年齢 <sup>6</sup>	5年・積立 18 - 80 歳 10年・積立 18 - 75 歳 15年・積立 18 - 70 歳 20年・積立 18 - 65 歳 25年・積立 18 - 60 歳
年間管理手数料	1年目から10年目: 1.9% 11年目以降、プランの期間中: 0.35%		
ビッド・オファー・スプレッド	なし		
プラン手数料	7ドル/ユーロ (英ポンド 4.5) /月		
資産管理手数料	ファンド残高0.125% /月		
ファンド変更手数料	無料 <sup>2</sup>		
死亡給付金保証 <sup>3</sup>	死亡給付金の支払い基準は、アカウント評価額の101%		

120

3年目以降は減額、積立STOP、  
一部引出しがペナルティなしで可能

15年積立後は解約手数料無料

運用状況の確認はいつでもオンラインで可能（日本語）  
スイッチングはいつでもオンラインで可能（日本語）



月々300USD（約33,000円）

25年 8% で試算すると

支払総額：90,000USD≒10,000,000円



受取金額：289,246USD≒32,000,000円

3.2倍

\* 2/26現在のレートによるシュミレーション  
1\$32円以下になるとマイナス





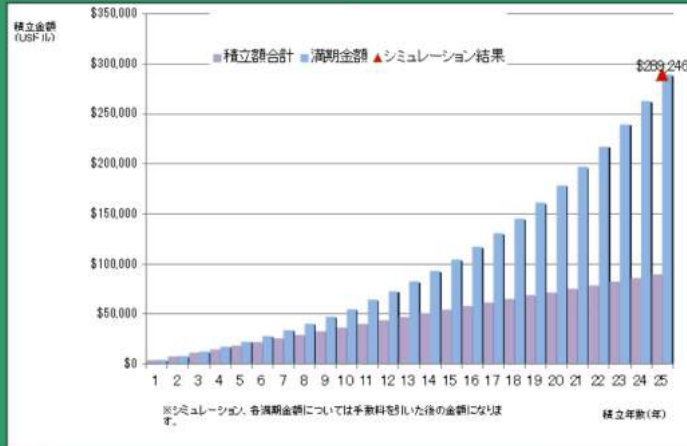
K2 INVESTMENT

積立型資産運用 長期投資シミュレーション

入力エリア	
月々積立金額(単位:ドル)	\$300
目標利回り/年換算	8%
積立年数	25年

参考			
積立年数	積立額合計	満期金額	想定リターン
5年	\$18,000	\$21,943	122%
10年	\$36,000	\$54,366	151%
15年	\$54,000	\$105,127	193%
20年	\$72,000	\$178,775	248%
25年	\$90,000	\$289,246	321%

シミュレーション結果	
満期金額 (自動計算されます)	\$289,246
ボーナスレート (自動計算されます)	102.0%



【重要事項】  
 本計算料は、ターゲット利回りを参考にシミュレーションした、参考資料です。配賦の運用利回り・運用によるリターン金額を保証するものではありません。尚、本計算料記載の運用・運用開始時及びクレンジング時の発生資金に伴う為替リスク及び運用期間の為替リスクを考慮に入れておきましょう。ご了承ください。

Evolution Plus ※満期なし

■ エボリューション プラス

通貨	米ドル/\$ - ユーロ/€ - 英ポンド/£	クレジットカード手数料	3.5%
最低拠出金額	年間12,000米ドル/ユーロ/英ポンド	ファンド振替手数料	無料 <sup>1)</sup>
特約	一括追加拠出: 2,500米ドル/ユーロ/英ポンドより 追加拠出: 年間2,400米ドル/ユーロ/英ポンドより	保証死亡給付金 <sup>2)</sup>	対象となる場合、アカウント評価額の101%を基準として死亡給付金をお支払します。
拠出頻度	年払、半年払、四半期払、月払	解約手数料	プラン発効後、12ヶ月の間に解約する場合、1.92%。 1ヵ年経過以降解約手数料はありません。
年間管理手数料	なし	一部解約	純現金価値10,000米ドル/ユーロ/ポンドを最低残高とし、いつでもご利用いただけます。
ビッド・オファー・スプレッド	なし	契約年齢	18 - 85歳
プラン手数料	毎月10 米ドル/ユーロ (7 英ポンド)		
ストラクチャー手数料	アカウント評価額0.16%/月 (1.92%/年)		
資産管理手数料	なし		

## Evolution Select ※満期なし

### ■ エボリューション セレクト

通貨	米ドル・ユーロ・英ポンド	クレジットカード手数料	3.5%
最低拠出金額	年間12,000米ドル/ユーロ/英ポンド	ファンド振替手数料	無料 <sup>1)</sup>
特約	一括追加拠出: 2,500米ドル/ユーロ/英ポンドより 追加拠出 年間2,400米ドル/ユーロ/英ポンドより	保証死亡給付金 <sup>2)</sup>	対象となる場合、アカウント評価額の101%を基準として死亡給付金をお支払します。
拠出頻度	年払、半年払、四半期払、月払	解約手数料	1か年終了後 - 4% 2か年終了後 - 3% 3か年終了後 - 2% 4か年終了後 - 1% 5か年終了後 - 0%
年間管理手数料	契約後5年間、初年度年間拠出額に対して1%	一部解約	純現金価値10,000米ドル/ユーロ/ポンドを最低残高とし、いつでもご利用いただけます。
ビッド・オフ・ア・スプレッド	なし	契約年齢	18 - 85歳
プラン手数料	毎月10 米ドル/ユーロ (7 英ポンド)		
ストラクチャー手数料	アカウント評価額0.125%/月 (1.5%/年)		
資産管理手数料	なし		

128

増やす

## 積立変動金利 FIX15

プエルトリコ籍

期間：15年

投資額：200USD~/月

金利：3.5%~5.5%

年払、半年払、3ヶ月払、月払

年間管理費用：1.125%

プラン手数料：2年目以降7USD/月

129

## 積立試算 USD200/月

最低金利3.5%  
一括受取受取  
15年後 USD44,978  
20年後 USD52,479  
15年後から10年かけて毎月  
受取る場合USD443.60

Year	Age	Contributions	Cash Surrender	Account Value	Death Benefit	Partial Withdra...
1	53	\$2,400.00	\$0.00	\$2,445.26	\$2,469.71	\$0.00
2	54	\$4,800.00	\$1,649.58	\$4,862.58	\$4,911.21	\$0.00
3	55	\$7,200.00	\$4,177.55	\$7,336.55	\$7,409.92	\$0.00
4	56	\$9,600.00	\$6,791.17	\$9,869.17	\$9,967.86	\$0.00
5	57	\$12,000.00	\$9,492.49	\$12,462.49	\$12,587.11	\$0.00
6	58	\$14,400.00	\$12,283.63	\$15,118.63	\$15,269.62	\$0.00
7	59	\$16,800.00	\$15,166.79	\$17,839.79	\$19,018.19	\$0.00
8	60	\$19,200.00	\$18,144.24	\$20,628.24	\$20,834.52	\$0.00
9	61	\$21,600.00	\$21,218.35	\$23,486.35	\$23,721.21	\$0.00
10	62	\$24,000.00	\$26,191.54	\$28,216.54	\$28,498.71	\$0.00
11	63	\$26,400.00	\$29,529.35	\$31,284.35	\$31,597.19	\$0.00
12	64	\$28,800.00	\$32,973.58	\$34,431.58	\$34,775.90	\$0.00
13	65	\$31,200.00	\$36,527.03	\$37,661.03	\$38,037.64	\$0.00
14	66	\$33,600.00	\$40,192.55	\$40,975.55	\$41,385.31	\$0.00
15	67	\$36,000.00	\$44,978.14	\$44,978.14	\$44,978.14	\$0.00

最高金利5.5%  
一括受取受取  
15年後 USD52,730  
20年後 USD67,904  
15年後から10年かけて毎月  
受取る場合USD568.75

Year	Age	Contributions	Cash Surrender	Account Value	Death Benefit	Partial Withdra...
1	53	\$2,400.00	\$0.00	\$2,470.92	\$2,495.63	\$0.00
2	54	\$4,800.00	\$1,749.76	\$4,962.76	\$5,012.39	\$0.00
3	55	\$7,200.00	\$4,404.18	\$7,563.18	\$7,638.81	\$0.00
4	56	\$9,600.00	\$7,200.13	\$10,278.13	\$10,380.91	\$0.00
5	57	\$12,000.00	\$10,143.92	\$13,113.92	\$13,245.06	\$0.00
6	58	\$14,400.00	\$13,242.20	\$16,077.20	\$16,237.97	\$0.00
7	59	\$16,800.00	\$16,501.96	\$19,174.96	\$19,366.71	\$0.00
8	60	\$19,200.00	\$19,930.63	\$22,414.63	\$22,638.78	\$0.00
9	61	\$21,600.00	\$23,535.99	\$25,803.99	\$26,062.02	\$0.00
10	62	\$24,000.00	\$29,126.27	\$31,151.27	\$31,462.76	\$0.00
11	63	\$26,400.00	\$33,209.17	\$34,964.17	\$35,313.81	\$0.00
12	64	\$28,800.00	\$37,500.30	\$38,958.30	\$39,347.88	\$0.00
13	65	\$31,200.00	\$42,009.62	\$43,143.62	\$43,575.06	\$0.00
14	66	\$33,600.00	\$46,747.65	\$47,530.65	\$48,005.96	\$0.00
15	67	\$36,000.00	\$52,730.48	\$52,730.48	\$52,730.48	\$0.00

130

増やす

例：200USD/月  
支払総額：USD36,000

金利：最低3.5%  
15年後：USD45,725 127%

金利：最高5.5%  
15年後：USD54,099 150%

396万円→502万円～595万円

131

## SPX15 元本確保型積立投資

S&P500に連動しながら元本確保

期間：15年

最低：US\$200/月

利率：140% +  $\alpha$



## S&P500：アメリカの株価指数

Standard & Poor's社が算出している  
米国の代表的500社の株価指数。



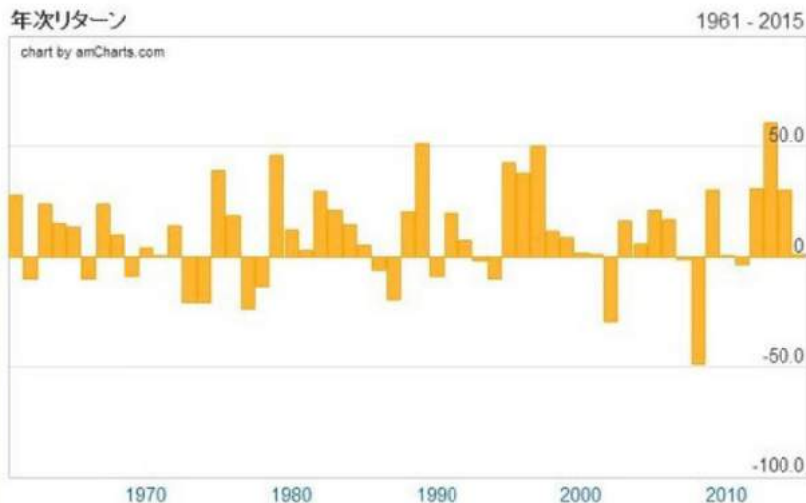
S&P 500 インデックス – 年率平均収益実績

期間	年率平均収益	期間	年率平均収益	期間	年率平均収益	期間	年率平均収益
1950 - 1964	11.39%	1965 - 1979	1.62%	1980 - 1994	10.13%	1995 - 2009	6.09%
1951 - 1965	10.57%	1966 - 1980	2.59%	1981 - 1995	10.61%	1996 - 2010	4.87%
1952 - 1966	8.45%	1967 - 1981	2.85%	1982 - 1996	12.73%	1997 - 2011	3.55%
1953 - 1967	8.97%	1968 - 1982	2.54%	1983 - 1997	13.73%	1998 - 2012	2.60%
1954 - 1968	10.01%	1969 - 1983	3.13%	1984 - 1998	14.31%	1999 - 2013	2.75%
1955 - 1969	6.46%	1970 - 1984	4.06%	1985 - 1999	15.58%	2000 - 2014	2.27%
1956 - 1970	4.82%	1971 - 1985	5.68%	1986 - 2000	12.99%	2001 - 2015	2.95%
1957 - 1971	5.35%	1972 - 1986	5.92%	1987 - 2001	10.92%	2002 - 2016	4.55%
1958 - 1972	7.48%	1973 - 1987	5.04%	1988 - 2002	8.83%		
1959 - 1973	3.86%	1974 - 1988	7.22%	1989 - 2003	9.68%		
1960 - 1974	0.90%	1975 - 1989	11.55%	1990 - 2004	8.55%		
1961 - 1975	2.97%	1976 - 1990	9.03%	1991 - 2005	9.26%		
1962 - 1976	2.75%	1977 - 1991	9.46%	1992 - 2006	8.50%		
1963 - 1977	2.77%	1978 - 1992	10.67%	1993 - 2007	8.43%		
1964 - 1978	1.66%	1979 - 1993	11.09%	1994 - 2008	4.50%		



元本確保型累積投信

S&P500 過去30年の実績平均+9%年



**SPX15例****US\$200/月****支払総額：36,000ドル****15年後：50,400ドル****390万円→546万円**

\*プラン手数料：USD10/月 資産管理手数料0.125%/月  
管理手数料1.7%/年 がかかります。

\* 1 \$ = 108.37円 換算

**SPX20 元本確保型積立投資****S&P500に連動しながら元本確保****期間：20年****最低：US\$200/月****利率：160% +  $\alpha$** 



増やす

## 元本確保型積立投資

US\$200/月

支払総額：48,000ドル

20年後：76,800ドル

545万円→872万円

\*プラン手数料：USD10/月 資産管理手数料0.125%/月  
管理手数料1.1%/年 がかかります。



138



増やす

3年目以降は減額、積立STOP、  
一部引出しが可能

その場合には元本確保+40%のボーナスは無効

運用状況の確認はいつでもオンラインで可能（日本語）



139

## MSCI15 元本確保型積立投資

MSCIに連動しながら元本確保

期間：15年

最低：US\$200/月

利率：140% +  $\alpha$



## MSCI20 元本確保型積立投資

MSCIに連動しながら元本確保

期間：20年

最低：US\$200/月

利率：160% +  $\alpha$



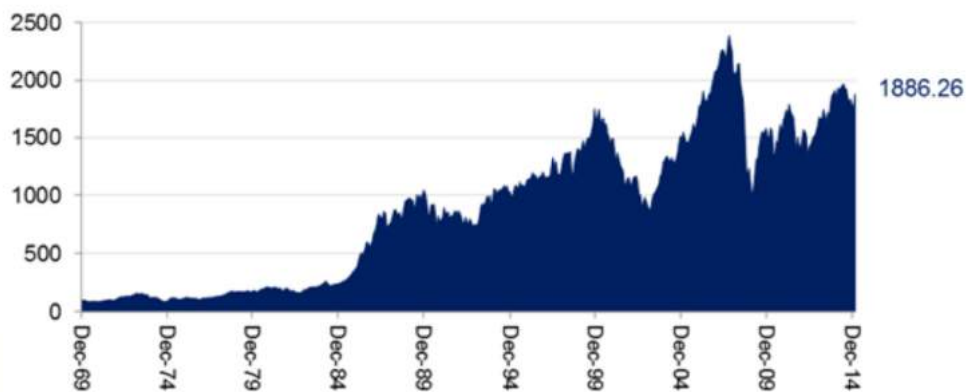


## MSCI EAFE : モルガンスタンレーキャピタルインデックス

モルガンスタンレー社が算出している  
米国およびカナダを除く先進国市場の  
パフォーマンスを表すインデックスです



### MSCI EAFE Index (MXEA)



(Dec. 1969 - Feb. 2015) Monthly Closing Values.  
Sources: Bloomberg and CBOE [www.cboe.com/MSCI](http://www.cboe.com/MSCI)





144

### 日本の保険業法第186条

「日本にない海外の保険会社が日本に居住する日本人から保険契約を受けてはいけません」

「日本に住む日本人が海外の保険に入りたければ、内閣総理大臣に許可を受けること」




契約した場合

第316条：「保険会社は最大 300万円以下の罰金」

337条：「契約した個人は最大50万円の過料」


145



**\* 過去に罰金を課せられた保険会社はありません。  
過料を支払った個人もいません。**

**\* 誰が海外の保険に入っているかを日本政府が確認  
することはできません。**

**\* 日本にない海外の保険会社を日本政府が日本の法律  
で罰することはできません。**

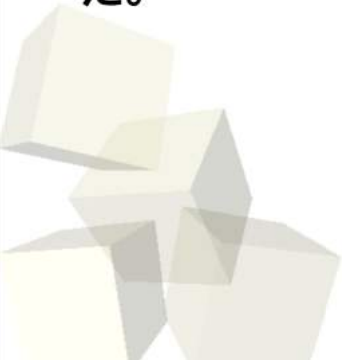


146



### **【相続税法3条】 「海外生命保険の税務上の取扱」**

海外の生命保険会社の保険金はこれまで一時所得として評価してきましたが、平成19年の改定で日本の生命保険と同様にみなし相続財産として計算するようになりました。



147

## SunLife保険の支払方法



### 一括払のみ可能なカード



148

## 海外保険

### 海外生命保険 SUNLIFE (香港籍)

設立：1865年

本社：トロント (カナダ)

上場：トロント、NY、フィリピン

預かり総資産：約74.9兆円 (約9030億加ドル)

※全世界44位

MCCSR比率：216% (金融庁からは120%以上を求められている)

格付け：S&P"AA-"、ムーディーズ"AA3"、A.M.ベスト"A+"

フォーブスFORTUNE500：277位



149

## 終身保険LifeBrillance

一定期間積み立てをしていき  
死亡保障がある保険。  
死亡保障額、解約返戻金  
が増えていきます。

150

## 終身保険LifeBrillance諸条件

最低保険金：USD 15,000

最低保険料：US\$ 200/月（VISA、MASTER）※1

被保険者年齢：0～65歳

払込期間：5,10,15,20年 ※2

払込頻度：月、半年、年払、前期全納

満期：100歳 ※3

健康診断：保険金額により必要

※1：JCB,AMEXは1回払のみ可

※2：契約年齢+払込期間 ≤ 70歳を満たすこと

※3：満期時に最低保証死亡保険金+すべてのボーナス金利を償還

151

30歳、男性、非喫煙、健康体、10年払い  
 最低保証死亡保険金：10万ドル（約1000万円）

年 End of Policy Year	保険料 Total Premiums Paid	SURRENDER VALUE				DEATH BENEFIT					
		Guaranteed	Non-Guaranteed Cash Value of Accumulated Reversionary Bonus	Non-Guaranteed Cash Value of Terminal Bonus	解約返戻金 (現行利回り) Total	Non-Guaranteed Face Value of Accumulated Reversionary Bonus	Non-Guaranteed Face Value of Terminal Bonus	死亡保険金 Total			
1	3,637	0	生存	0	ターミナル	0	100,000	0	0	100,000	
2	7,274	58	ボーナス	0	ボーナス	0	100,000	0	0	100,000	
3	10,911	909		191		0	1,100	100,000	6,600	0	106,600
4	14,548	2,812		445		0	3,257	100,000	8,945	0	108,945
5	18,185	5,403		699		0	6,102	100,000	11,342	0	111,342
10	36,370	21,640		3,792		396	25,828	100,000	24,140	1,639	125,779
15	36,370	36,430		9,798		8,621	54,849	100,000	38,410	30,415	168,825
20	36,370	39,873		18,010		14,731	72,614	100,000	54,320	44,432	198,752
25	36,370	45,406		27,836		22,131	95,373	100,000	72,059	57,290	229,349
30	36,370	51,388		41,094		33,317	125,799	100,000	91,837	74,456	266,293
Age 65	36,370	57,716		58,602		49,010	165,328	100,000	113,888	95,246	309,134
Age 70	36,370	64,300		81,309		70,845	216,454	100,000	138,474	120,655	359,129
Age 75	36,370	70,792		109,869		100,988	281,649	100,000	165,886	152,478	418,364
Age 80	36,370	76,794		144,627		142,316	363,737	100,000	196,448	193,312	489,760
Age 85	36,370	83,152		185,593		198,514	467,259	100,000	230,525	246,577	577,102
Age 90	36,370	88,575		232,493		274,115	595,183	100,000	268,518	316,596	685,114
Age 95	36,370	93,089		285,579		375,073	753,741	100,000	310,878	408,314	819,192
Age 100	36,370	100,000		358,107		509,768	967,875	100,000	358,107	509,768	967,875

生存ボーナス+ターミナルボーナスは引出し可能

## 年金保険 Diamond Income

保険金を年金として  
 終身または一定期間  
 毎年一定の支払を確約する保険。  
 4つのプランから選択

6-6プラン    8-8プラン  
 10-10プラン    60-90プラン





## Diamond Income

### 6-6プラン

最低保険料：U S \$ 6,900一括払  
6年据え置き後7年目から12年目まで  
6年かけて受給  
契約年齢：0～70歳  
満期返戻率：6年合計で140%



## Diamond Income

### 8-8プラン

最低保険料：U S \$ 300/月  
払込期間：3年 前期全納可  
8年据え置き後9年目から16年目まで  
8年かけて受給  
契約年齢：0～70歳  
満期返戻率：8年合計で170%



## Diamond Income

### 10-10プラン

最低保険料：U S \$ 300/月

払込期間：5年 前期全納可

10年据え置き後11年目から20年目まで

10年かけて受給

契約年齢：0～60歳

満期返戻率：10年合計で186%

## Diamond Income

### 60-90プラン

最低保険料：U S \$ 300/月

払込期間：5、10、15年

60歳まで据え置き後

60～90歳まで受給

契約年齢：0～60歳

満期返戻率：10年合計で186%

満期返戻率：461%



## 4つのプラン

## ① 6-6プラン

SINGLE PAY Sun Diamond Income Plan 6/6

Example of savings goal: A short-term savings goal such as an education fund for your children



## ② 8-8プラン

3-YEAR PAY Sun Diamond Income Plan 8/8

Example of savings goal: A medium-term savings goal such as starting capital for a small business



## ③ 10-10プラン

5-YEAR PAY Sun Diamond Income Plan 10/10

Example of savings goal: A medium-term savings goal such as starting capital for a small business



## 退職年金保険 FLEXI

保険を年金として  
100歳または一定期間  
毎年一定の支払を確約する保険。  
支払い方法は  
一括、5年、10年、15年、20年



## FLEXI 諸条件

最低受給額：US \$ 125/月

被保険者年齢：30～60歳

払込期間：5,10,15,20年

受給期間：10,15,20年or100歳まで

払込頻度：月、半年、年払い、一括

解約返戻率：10年払受給65-100：522%

\* 非喫煙健康体40歳で試算

160

52歳非喫煙健康体 92万ドル前期全納 65歳から100歳まで受給 80歳以上で損益分岐

End of Policy Year	Total Premiums Paid	INCOME WITHDRAWN*			SURRENDER VALUE			DEATH BENEFIT		
		Guaranteed Value	Non-Guaranteed Value	Total Amount of Income Distributed	Guaranteed Value (A)	Non-Guaranteed Cash Value of Accumulated Reversionary Bonus (B)	Total (A)+(B)	Guaranteed Value (C)	Non-Guaranteed Face Value of Accumulated Reversionary Bonus (D)	Total (C)+(D)
1	190,543	0	0	0	0	0	0	200,070	0	200,070
2	381,086	0	0	0	32,354	0	32,354	400,140	0	400,140
3	571,628	0	0	0	99,811	6,184	105,995	600,210	6,493	606,703
4	762,171	0	0	0	205,001	9,335	214,336	800,280	9,802	810,081
5	952,714	0	0	0	350,735	13,137	363,871	1,000,350	13,793	1,014,143
10	952,714	0	0	0	783,364	46,478	829,842	1,000,350	48,802	1,049,152
11	952,714	0	0	0	822,532	57,249	879,781	1,000,350	60,112	1,060,461
Commencement of Income Period										
Age 65	952,714	48,408	4,685	53,093	813,949	64,411	878,360	951,942	67,631	1,019,573
Age 66	952,714	48,408	5,300	106,801	804,938	71,941	876,878	903,534	75,538	979,071
Age 67	952,714	48,408	5,954	161,163	795,475	79,847	875,322	855,126	83,839	938,965
Age 68	952,714	48,408	6,650	216,221	785,540	88,137	873,677	824,817	92,544	917,361
Age 69	952,714	48,408	7,391	272,020	775,107	96,819	871,926	813,863	101,660	915,523
Age 70	952,714	48,408	8,180	328,608	764,153	105,894	870,048	802,361	111,189	913,550
Age 71	952,714	48,408	9,020	386,036	752,652	115,362	868,014	790,285	121,130	911,415
Age 72	952,714	48,408	9,914	444,358	740,575	125,221	865,796	777,604	131,482	909,085
Age 73	952,714	48,408	10,866	503,632	727,895	135,459	863,354	764,289	142,232	906,522
Age 74	952,714	48,408	11,879	563,919	714,580	146,066	860,646	750,309	153,369	903,678
Age 75	952,714	48,408	12,957	625,284	700,600	157,017	857,617	735,630	164,868	900,498

161

## FLEXI

例：52歳前期全納  
95万USD



65歳～100歳まで

65歳で年間53,093USD受給

70歳で年間56,588USD受給

80歳で年間67,895USD受給

100歳満期受取305%

## COMMITMENT 学資保険

終身保険に**死亡ブースター特約**と  
**貯蓄ブースター特約**をセットにしたもの

死亡ブースター特約：支払済保険料の1258%

保証ブースター特約：支払済保険料の594%

\* 35歳20年払20年後に10万ドルプラン USD404/月支払時  
5年後に自動車事故で死亡

## COMMITMENT 学資保険

### 諸条件

最低保険料：USD23000 or USD200/月

年齢：一括払い：0-70歳

5年払い：0-60歳

累積期間：10-35年

## VISION貯蓄型生命保険

資産を増やしながら子孫へ継承

満期120才

配当は毎月受取るor最後に一括で受取る

健康診断不必要（200万USDまで）

## VISION 例

**保険料USD50,000/年×2 = 100,000**

7年で損益分岐点超え 30年目配当受取

30年後にご主人に名義変更 (86,761配当受取)

50年後にお子様へ名義変更 (89,962配当受取)

75年後にお孫に名義変更 (164,758配当受取)

お孫さん120年後 543,884配当受取+ボーナス

合計受取金額USD29,862,352 = 29,862%

## VISION諸条件

**最低保証貯蓄額 : USD20000**

**年齢 : 0-80歳**

**支払期間 : 2年**

**保障期間 : 120歳**

**累積期間 : 年払い、半年払い、月払い**

**配当 : 2年目から2.5%/年保証**

## KNIGHTHEAD 一時払即時年金

国：ケイマン（渡航必要なし）  
 最低保険料：US\$50,000～（一括のみ）  
 4つの受け取り方  
 10年確定年金、20年確定年金  
 5年確定終身年金、払戻付終身年金



**KNIGHTHEAD™**  
 ANNUITY & LIFE ASSURANCE COMPANY

## 例：61歳男性 5万ドル一時払

データ作成日: 2018年09月26日  
 Date Prepared: September 26, 2018

一時払い即時年金 オプション Immed  
 初期購入額 Initial Purchase Paym

年齢 Age: 61  
 性別 Sex: 男性 Male

5年間は生死にかかわらず支払われその後は生存している間ずっと受取れる15年以上長生きすれば+

年金受取中に亡くなった場合で、既受取年金額が支払った保険料を下回る時は、その差額を遺族が一括受取り。16年以上長生きすれば+

受給 オプション	Annuity Option	10年間受取保証	20年間受取保証	5年間保証付 終身受取	払戻オプション付 終身受取
		10 Year Period Certain	20 Year Period Certain	Life w/ 5yr Period Certain	Life w/ Cash Refund
月額 支払額	Monthly Payment	\$503	\$314	\$271	\$259
年額 支払額	Annual Payment	\$6,149*	\$3,844*	N/A	N/A
		123%	154%	82才で136% 87才で169%	82才で130% 87才で161%

支払は、購入から丸1年の経過後に開始します。  
 \*Payments begin at the end of the first full year after purchase  
 表示金利は現時点のものであり、市場金利の動向により変動いたします。  
 Interest rate displayed is a current rate and will change depending on the market

Best Meridian Insurance (ケイマン)  
無告知型終身保険  
Horizon  
入院中でも加入可能



国内との比較30歳

オリックス生命 終身保険 保険料 : 152,520円  
オリックス生命 引受緩和型終身保険 保険料 : 236,040円  
BMI社 無告知型終身保険 保険料 : USD1,196  
(約131,560円)

国内との比較50歳

オリックス生命 終身保険 保険料 : 270,840円  
オリックス生命 引受緩和型終身保険 保険料 : 385,920円  
BMI社 無告知型終身保険 保険料 : USD2,839  
(約312,290円)

## 諸条件

最低保険金：USD100,000(約1100万円)～

被保険者年齢：18歳～69歳

保障期間：100歳

払込期間：終身払

払込頻度：年払い (VISA、MASTER、AMEX、JCB)

## ＜試算表＞

男性30歳 非喫煙 払込期間：終身払 死亡保障：10万ドル

経過年数(年)	年齢(歳)	合計保険料(USD)	解約返戻金(USD)	返戻率(%)	死亡保障額(USD)
1	31	1,271	0	0.0	0
2	32	2,467	0	0.0	2,392
3	33	3,663	0	0.0	3,588
4	34	4,859	2,117	43.6	4,784
5	35	6,055	3,070	50.7	5,980
6	36	7,251	4,046	55.8	20,000
7	37	8,447	5,030	59.5	40,000
8	38	9,643	6,014	62.4	60,000
9	39	10,839	6,991	64.5	80,000
10	40	12,035	7,951	66.1	100,000
11	41	13,231	8,944	67.6	100,000
12	42	14,427	9,970	69.1	100,000
13	43	15,623	11,030	70.6	100,000
14	44	16,819	12,125	72.1	100,000
15	45	18,015	13,255	73.6	100,000
16	46	19,211	14,422	75.1	100,000
17	47	20,407	15,625	76.6	100,000
18	48	21,603	16,867	78.1	100,000
19	49	22,799	18,149	79.6	100,000
20	50	23,995	19,469	81.1	100,000
25	55	29,975	26,601	88.7	100,000
30	60	35,955	34,493	95.9	100,000
35	65	41,935	43,014	102.6	100,000
40	70	47,915	51,793	108.1	100,000
45	75	53,895	60,423	112.1	100,000
50	80	59,875	68,171	113.9	100,000
70	100	83,795	100,000	119.3	100,000



## GlobalAtlantic 海外定期保険

定期保険（ケイマン籍）



## GlobalAtlantic

設立：1985年

本社：アトランタ（米国）

預かり総資産：約89億米ドル（約8900億円）

総保険金額：約880億米ドル（約8.8超円）

契約件数：363,366件

各付け：AMBest (A) S&P (A-) Moodys (A3)

GlobalAtlantic社 諸条件

最低保険金：USD500,000（約5500万円）～

被保険者年齢：～75歳

期間：10、20、30年

払込頻度：月、四半期、年払い

（米国銀行口座より引落）

健康診断：要（ハワイ）

<試算表>

30歳、男性、非喫煙、健康体、期間20年

死亡保険金：USD500,000、年払保険料：USD305（月26.5ドル）

Designed for: Takahiro Matsumoto  
 Issue Age: 30  
 Male, Premier  
 Date of Birth: 12/12/1988

\$500,000 Selected Face Amount  
 Initial Annual Premium: \$305.00

Mode: A = Annual S = Semi-Annual Q = Quarterly M = PAC (Monthly)  
 M = Monthly (Other)

年	歳	Mode	保険料	死亡保険金
Policy Year	End of Year Age		Guaranteed Annualized Premiums	Death Benefit
1	31	A	305	500,000
2	32	A	305	500,000
3	33	A	305	500,000
4	34	A	305	500,000
5	35	A	305	500,000
6	36	A	305	500,000
7	37	A	305	500,000
8	38	A	305	500,000
9	39	A	305	500,000
10	40	A	305	500,000
			3,050	
11	41	A	305	500,000
12	42	A	305	500,000
13	43	A	305	500,000
14	44	A	305	500,000
15	45	A	305	500,000
16	46	A	305	500,000
17	47	A	305	500,000
18	48	A	305	500,000
19	49	A	305	500,000
20	50	A	305	500,000
			6,100	

## 海外渡航で開設できる海外銀行口座

【First Hawaiian Bank】

通貨：USD

口座最低残高：USD100 以上 ※

デビットカード：Master

オンラインバンキング：ステートメント確認のみ/複数口座は口座間移動可能

格付け：BB+ (Fitch)

ペイオフ：～USD250,000

<https://www.FHB.com>

※ 1年以上動きがないと口座維持手数料発生 オンラインは6ヶ月

※ 共有名義口座作成可

※ 通常は当座預金を作成。子どもは普通預金のみ可



179

## 海外渡航で開設できる海外銀行口座

【HSBC (香港上海銀行)】

個人総合講座

通貨：マルチマネー11通貨

オンラインバンキング：可能

格付け：AA- (S&P)

ATMカード：Union Pay

<https://www.hsbc.com.hk>

※ 1年以上動きがないとATMカード凍結

※ 共有名義口座作成可



口座作成現地手数料 USD800 要英会話能力

180



本資料に記載されている情報は、信頼できる情報源よりまとめられたものであり、全ての情報が正しいとの確信のもと作成しておりますが、情報に関する正確性、完全性、信頼性を保証するものではなく、将来の投資成果、市場環境の変動等を保証するものではありません。これら情報により生じた損害等に対し、弊社は一切責任を負いかねますので予めご了承ください。

この資料は投資判断の参考となる情報提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。開設の意思決定、投資の最終決定はご自身の判断でなさるようお願い致します

本資料の著作権はLiferemedyに属します。

無許可によるコピー、第三者への情報共有や提供は固く禁じます。

