

12:30 **開場** Opening

13:00-13:20 **開会挨拶** Opening Remarks

「東京の資産運用業の活性化」
 東京都政策企画局戦略事業担当部長
 田尻 貴裕

Revitalizing asset management sector in Tokyo
Takahiro Tajiri
 Senior Director for Strategic Projects, Office of the Governor for Policy Planning, Tokyo Metropolitan Government(TMG)

13:20-13:45 **基調講演①** Keynote Speech①

「Nuveen TIAA:アフィリエイト・モデルと今後のビジネス展開」
 Nuveen 日本における代表 マネージング・ディレクター
 鈴木 康之 氏

Nuveen TIAA:Multi-Affiliate Model and Business Strategy
Michinobu Suzuki
 Head of Japan, Managing Director, Nuveen

13:45-14:00 **基調講演②** Keynote Speech②

「EMPにおけるプラットフォーマーの役割」
 United Managers Japan
 取締役会長 / AIMA JAPAN 副会長 高橋 誠 氏

The role of platformer in EMP
Makoto Takahashi
 Chairman, United Managers Japan Inc. Vice Chairman of AIMA Japan Branch

14:00-15:00 **パネルディスカッション** Panel Discussion

「東京におけるEMP導入の促進に向けて」
Moderator Keiichi Aritomo
 Representative Director, JIAM (The Consortium for Japan International Asset Management Center Promotion)

Panelist
Takashi Shida
 Chief Investment Officer / Founder, Ebisu Capital Inc.
Naoto Shinohara
 Representative Director, President, Fivestar Asset Management Co.,Ltd.
Yukihiro 'Hiro' Sugihara
 CEO&CIO, Hayate Investment Co. Ltd.
Hiroshi Harada
 Managing Director, Lighthouse Partners
Edward J. Rogers
 CEO&CIO, ROGERS INVESTMENT ADVISORS K.K.

モデレーター JIAM 理事 有友 圭一 氏

パネリスト
 ・恵比寿キャピタル 代表取締役兼CIO 志田 隆 氏
 ・ファイブスター投信投資顧問 代表取締役社長 篠原 直人 氏
 ・ハヤティンベストメント 代表取締役兼CIO 杉原 行洋 氏
 ・Lighthouse Partners Managing Director 原田 博 氏
 ・ロジャーズ インベストメント アドバイザーズ 代表取締役兼CIO エドワード・J・ロジャーズ 氏

休憩20分 Break(20 minutes)

15:20-15:40 **基調講演③** Keynote Speech③

「タイトル未定」
 金融庁総合政策局総合政策課長
 田原 泰雅 氏

TBD
Yasumasa Tahara
 Director, Strategy Development Division, Strategy Development and Management Bureau, Financial Services Agency

15:40-17:00 **資産運用業者プレゼンテーション(各社概要説明)** Presentation by asset management companies (Overview by each company)

登壇者 国内外新興資産運用業者等(16社)

聴講者 国内機関投資家等

Speakers Domestic and international emerging asset management companies, etc. (16 companies)

Audience Domestic institutional investors

17:00 **閉会** Closing

東京都主催 平成30年度

Tokyo Asset Management Forum

2018年11月21日(水) 13:00-17:00

Wednesday, 21 November 2018 13:00 to 17:00

場所:東京証券取引所 東証ホール
 Venue: Tokyo Stock Exchange, TSE Hall

主催:東京都
 Hosted by: Tokyo Metropolitan Government

新興資産運用業者(EM)の育成は、多様なプレーヤーによる魅力的な金融商品の提供や、資産運用業の活性化に不可欠です。しかし、日本には諸外国の国際金融センターと比べ資産運用業者が少ないことに加え、欧米やシンガポールなどで見られるような、機関投資家等が新興資産運用業者に対して資金を預け、育成につなげていく環境が十分に整っていません。

また、資産運用業者と国内機関投資家との接点が東京には少なく、両者が出会う機会の創出の必要性も指摘されています。

こうした状況を踏まえ、東京都では、日本における新興資産運用業者育成プログラム(EMP)の導入及び国内外の資産運用業者と国内機関投資家との交流を促進するため、国内機関投資家及び国内外資産運用業者等を対象として、EMPの制度内容や海外における機関投資家の役割、EMの育成体制等についての紹介及び資産運用業者のプレゼンテーションを行うフォーラムを開催いたします。

The cultivation of emerging managers is essential to provide attractive financial products and services by various players and revitalize the asset management business. Japan, however, has a fewer number of asset managers compared to the global financial centers of other countries. It also lacks a sufficient environment, such as that noted in western countries and Singapore, for institutional investors and others to have emerging managers handle their funds in order to cultivate managers.

In addition, as there are few contact points in Tokyo for the asset managers and domestic institutional investors, the need to create opportunities for both parties to meet has been pointed out.

Under these circumstances, in order to promote the installation of the Emerging Managers Program(EMP) and interaction between domestic/international asset managers and domestic institutional investors, a forum will be held in Tokyo, with domestic institutional investors and domestic/international asset managers as the target audience, where the EMP system, the role of institutional investors overseas as well as the EM training system will be introduced and a presentation by asset managers will be conducted.

協賛 / Sponsored by

後援 / Supported by



開会挨拶



東京都政策企画局戦略事業担当部長
田尻 貴裕

1994年通商産業省(現経済産業省)入省、2010年から2013年まで在米日本国大使館経済担当参事官、2013年から2016年まで産業技術環境局地球環境対策室長。2016年より現職。

基調講演



Nuveen 日本における代表、マネージング・ディレクター
鈴木 康之

2018年4月より現職。Nuveenに入社する以前は、ニューバーガー・パーマン、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント、ピムコジャパンリミテッドにて機関投資家およびリテール向けのマーケティング業務、債券・オルタナティブ商品のプロダクト・マネジメント業務などに従事。



ユナイテッド・マネージャーズ・ジャパン(株) 取締役会長
高橋 誠

野村證券に入社後、ロンドン、ニューヨークにて勤務。その後ディバティブ、証券化などに従事。取締役を経てジャフコ常務、三井住友アセットマネジメント役員の後、ヘッジファンド販売会社を共同で設立。2008年より現職
2014年よりAIMA副会長

金融庁総合政策局総合政策課長
田原 泰雅

平成 2年4月 大蔵省銀行局総務課
平成22年7月 財務省国際局為替市場課資金管理室長
平成24年7月 金融庁総務企画局政策課企画官兼総務企画局総務課
平成24年9月 // // 総務課国際室長
平成26年7月 // // 市場課長
平成27年7月 金融庁総務企画局企業開示課長
平成30年7月 // 総合政策局総合政策課長

パネルディスカッション



一般社団法人国際資産運用センター推進機構 (JIAM)理事及び発起人 有友 圭一

一般社団法人国際資産運用センター推進機構(JIAM)の理事及び発起人。「国際金融都市・東京のあり方懇談会」委員及び斉藤惇座長の座長補佐を務める。機械学習とビッグデータ解析を活用した投資分析プラットフォームを提供するKensho Technologies, LLCのアジア代表者。前職は北米、欧州、東南アジア、日本において、McKinsey & Company, Deloitte, PwCにおいて金融とテクノロジー担当パートナーを歴任。米国公認会計士、英国Warwick大学MBA、名古屋工業大学工学修士(都市交通工学専攻)。1968年神戸市生まれ。



恵比寿キャピタル株式会社
志田 隆

ゴールドマン・サックス証券及びモルガン・スタンレーMUFJ証券にて投資運用業務に従事後、ミレニアム・キャピタル・マネジメント・アジアレポートフォリオ・マネージャーとして入社。2018年恵比寿キャピタル株式会社を設立。現在、同社代表取締役兼CIO

Opening Remarks

Takahiro Tajiri
Senior Director for Strategic Projects, Office of the Governor for Policy Planning, Tokyo Metropolitan Government(TMG)

Takahiro Tajiri is Senior Director for Strategic Projects at Office of the Governor for Policy Planning since 2016. Before joining the TMG, he had a long career in the Ministry of Economy, Trade and Industry (METI). He entered the Ministry of International Trade and Industry (MITI, now METI) back in 1994, and he served as Director of Global Environmental Affairs Office, Industrial Science and Technology Policy and Environment Bureau from 2013 to 2016. Mr. Tajiri also worked as Economic Counselor at the Embassy of Japan in the United States from 2010 to 2013.

Keynote Speech

Michinobu Suzuki
Head of Japan, Managing Director, Nuveen

Michinobu Suzuki is the Head of Japan and Managing Director of Nuveen. Prior to joining Nuveen, he was Senior Vice President of Neuberger Berman and in charge of both Product Management and Sales. He has more than 14 years of product management and distribution experience, including roles with Goldman Sachs Asset Management and PIMCO.

Makoto Takahashi
Chairman, United Managers Japan Inc.

After joining Nomura Securities, Makoto Takahashi spent considerable time in London and New York. After being elected as a member of the board of Nomura, and then JAFCO, he joined Sumitomo Mitsui Asset Management as director. He co-founded a hedge fund distribution company in 2007, then joined UMJ in 2008. He is in charge of marketing and incubation.
Vice Chairman of AIMA Japan Branch since 2014

Yasumasa Tahara
Director, Strategy Development Division, Strategy Development and Management Bureau, Financial Services Agency

1990 Joined the Ministry of Finance
2010 Director, Office of Foreign Exchange Reserve Management, Foreign Exchange Markets Division, International Bureau, Ministry of Finance
2012 Director, Office of International Affairs, Planning and Coordination Bureau, Financial Services Agency
2014 Director, Financial Markets Division, Planning and Coordination Bureau, Financial Services Agency
2015 Director, Corporate Accounting & Disclosure Division, Planning and Coordination Bureau, Financial Services Agency
2018 Director, Strategy Development Division, Strategy Development and Management Bureau, Financial Services Agency

Panel Discussion

Keiichi Aritomo
Representative Director, JIAM (The Consortium for Japan International Asset Management Center Promotion)

Keiichi Aritomo was Advisory Counsel and Deputy Chair of the "Global Financial City: Tokyo" Advisory Panel. He is Representative Director of Kensho Technologies, LLC in Asia, a leading machine learning and big data powered trading analytics engine provider. He is a former Partner at McKinsey & Company, Deloitte and PwC, where he specialized in financial services industry and technology strategies across North America, Europe, Southeast Asia and Japan. He is a US CPA, and holds an MBA from the University of Warwick (UK), a Master of Engineering from Nagoya Institute of Technologies (in Urban and Transportation Planning). He was born in Kobe in 1968.

Takashi Shida
Chief Investment Officer / Founder, Ebisu Capital Inc.

After engaging in investment management at The Goldman Sachs and Morgan Stanley MUFJ Securities, Mr. Shida joined Millennium Capital Management Asia as a portfolio manager. In 2018, he established Ebisu Capital Inc. where he is currently the President and CIO.



ファイブスター投信投資顧問株式会社 代表取締役社長
篠原 直人

2001年国内系ヘッジファンドに入社。2008年より楽天投信投資顧問に勤務。2009年にファイブスター投信投資顧問(株)を設立。取締役副社長に就任。2012年より現職。金融機関や年金基金等の機関投資家向けの運用を中心に展開し、2013年に投資信託委託業に進出。現在公募14本、私募27本の投信を運用。



ハヤテインベストメント株式会社 代表取締役兼CIO
杉原 行洋

東京大学卒業。GS証券等を経て当社設立。これまで延べ10,000件以上に及び経営陣との対話を含む企業調査を経験し、2006年来の運用実績は+400%に及び。2度にわたりユーリカヘッジ社によるベスト・ジャパン・ファンド賞を受賞。



Managing Director, Lighthouse Partners
原田 博

野村ファンドリサーチアンドテクノロジー(ニューヨーク)のヘッジファンドリサーチヘッド、ヘッジマークアドバイザーズLLCのパートナー兼ヘッジファンドリサーチヘッドを歴任後、Lighthouse Partnersにて、アジアの事業開発責任者、マネージングディレクター。ミッドウェスタン州立大学経済学部卒、ニューヨーク大学経営学修士(MBA)。



CEO&CIO, ROGERS INVESTMENT ADVISORS株式会社
Edward J. Rogers

2006年Rogers Investment Advisors株式会社を設立、代表取締役社長兼チーフ・インベストメント・オフィサー。AIMA Japan Branch会長。1987年プリンストン大学卒業後、MWマーシャル(東京、香港)勤務。メリル・リンチ証券(ロンドン)を経て、ドイツ証券(東京)プライム・サービス部門を率い数々の日本及びアジア戦略のヘッジファンドをサポート。ジョージタウン大学経営学修士(MBA)

資産運用業者一覧

Asset management companies list

日本資産運用基盤	Japan Asset Management Platform
HiJoJo Partners	
武士道アセットマネジメント	BUSHIDO Asset Management
きわめ投資	Kiwame Investment
あけぼの投資顧問	Akebono Asset Management
ファイブスター投信投資顧問	Fivestar Asset Management
アンサンブル・キャピタル	Ensemble Capital
センリガン・キャピタル・グループ	Senrigan Capital Group
ハヤテインベストメント	Hayate Investment
ダイモン・アジア・キャピタル	DYMON ASIA CAPITAL (SINGAPORE)
オービス・インベストメント	Orbis Investments
アリシオン・キャピタル・マネジメント	Alithion Capital Management
アルジェブリス・インベストメンツ	Algebris Investments
Argyle Street Management	
Somerset Capital Management	
AQRキャピタルマネジメント	AQR Capital Management

Naoto Shinohara
Representative Director, President, Fivestar Asset Management Co.,Ltd.

Mr. Shinohara joined domestic hedge fund in 2001 and started working at Rakuten Investment Management in 2008. In 2009, Mr. Shinohara established Fivestar Asset Management Co., Ltd. where he became the Representative Director. He was appointed to the current position in 2012. Initially the company focused on the management of funds for institutional investors and pension funds. In 2013, the company advanced into the mutual fund business for retail investors. Presently, the company is managing 14 publicly offered mutual funds and 27 privately placed investment trusts.

Yukihiro 'Hiro' Sugihara
CEO&CIO, Hayate Investment Co. Ltd.

Hiro is the founder and CEO at Hayate Investment Co. Ltd. Prior to founding Hayate group, he served as a trader at PortfolioTrading desk in Equity Derivatives team at Goldman Sachs Japan Co. Ltd. He proceeded his career at Tower Investment Management Co., Ltd. as an analyst. Hiro founded Hayate Group with the enthusiasm that "Creating a professional group with the spirit of being proud of Japan and Japanese companies, furthermore, will be able to compete at the global stage". The fund has 12 years track records of over 400% since inception in 2006.

Hiroshi Harada
Managing Director, Lighthouse Partners

Hiroshi Harada, Managing Director, is responsible for business development with a focus on Asia. Previously, Hiroshi is a partner and the head of hedge fund research for HedgeMark Advisors LLC, an affiliate of the Bank of New York Mellon, where he led sourcing, due diligence and monitoring of funds on HedgeMark's managed accounts platform. Prior to joining HedgeMark, he was the head of hedge fund research for Nomura Fund Research and Technologies America. He was awarded a Bachelor of Arts in Economics and History from Midwestern State University and a Master of Business Administration from the Stern School of Business at New York University.

Edward J. Rogers
CEO&CIO, ROGERS INVESTMENT ADVISORS K.K.

Edward J. Rogers is the founder of the Wolver Hill Group which includes Tokyo-based Rogers Investment Advisors K.K., an asset management company specializing in Asian alternative investment products. He is also Chairman of AIMA (The Alternative Investment Management Association) Japan Branch. He was a member of Deutsche Bank Tokyo's Equities Management Committee and Head of Prime Services sales for Japan. Mr. Rogers previously worked at Merrill Lynch in London and also spent eight years at M. W. Marshall in Tokyo and Hong Kong. He received a BA from Princeton University and an MBA from Georgetown University.