

第4回 JPC・ON LINE【参加者募集】

年金基金資産運用の新方策(ニューノーマル)を探る-Ⅱ (米国ダイレクトレンディングのご紹介)

2021年度も早2か月が経とうとしています。日本では第3回目の非常事態宣言が発出され、まだまだコロナ禍から抜け出せそうにありませんが、一部の国々ではワクチン接種が進み、経済も急速に回復、インフレの懸念も現れており、所謂「K字経済」の先行きは複雑で見通しの難しい状況です。

前回の第3回JPC・オンラインでは、世界的に従来の効率性重視の経済から、危機発生にも耐久性のある「持続可能性」を重視した経済再生の必要性が議論されており、年金資産の運用についても、「投資対象資産の再定義が必要」との提案をさせていただきました。

今回は、モニターキャピタル社の協賛で、米国ペナントパーク社の米国ミドルマーケット企業への貸付けに特化した「米国ミドルマーケット・ダイレクトレンディング戦略」の魅力・弾力性、コロナ後の投資機会についてご説明を致します。ダイレクトレンディングは、前回の講演でも紹介されたプライベートデット投資の一種です。今回は、同社の創業者及び運用担当者も米国からのビデオで講演します。バイデン政権の経済施策やインフレ懸念等直近の状況についても、現地の生の声をお伝えします。事務所或いはご自宅から、オンラインならではの現地の情報・映像をご堪能下さい。充実した1時間、是非ご参加お願い申し上げます。

(英語での講演になりますが、字幕で日本語通訳します。Q&Aは、日本語でのやり取りが可能です)

開催概要

日時: 2021年5月26日(水) 15時~16時 参加: 無料

対象者: 年金基金資産運用担当者

協賛: ペナントパーク・インベストメント・アドバイザーズ(PPIA)、
モニターキャピタル社(契約販売・IR)

申込み: 5/24(月) <https://www.japanpensions.net/webinar>

招待メール返信します、未着は連絡願います。

アプリ: ZOOM https://zoom.us/download#client_4meeting

スケジュール: 14:50 “招待メールのURL”をクリックして参加

15:00 プログラム開始

随時 Q&A の質問可能

16:00 終了

直後にアンケート依頼

プログラム: テーマ及び講演者

テーマ	講演者
1. 「政権交代・コロナ禍とワクチン接種後の米国経済」 バイデン政権がどのような内容の経済政策を打っているのか？ 米国民・企業の反応は等最新情報を現地から報告	アーサー・H・ペン PPIA マネージング・パートナー
2. 「コロナ禍のダイレクトレンディング戦略」 ➢ コロナ禍のマクロ経済が米国ダイレクトレンディング戦略へ影響 与える要因と、同資産クラスの弾力性・耐久性について (低金利時代、ダイレクトレンディング戦略は債券の代替となるか またインフレ懸念の解決策になるのか?)	
3. 「米国ミドルマーケット・ダイレクトレンディング戦略」 ➢ 運用担当者から PPIA の投資戦略の魅力・弾力性、コロナ後と金融 危機後との比較、今後の投資機会についての説明	ホゼ・ブリオネス PPIA パートナー
4. 「ペナントパーク社とシニアクレジット・ファンド戦略」 ➢ PPIA の会社概要とシニアファンドの戦略についてご説明	エイプリル・リー PPIA ディレクター
5. 「Q&A」 ➢ PPIA・モニターキャピタルが直接ご質問にお答えいたします	エイプリル・リー PPIA 多久島 栄 モニターキャピタル

*都合により表題等変更になる場合がございます予めご了承ください。

講演者の経歴



アーサー・H.ペン Arthur H. Penn 設立者、マネージング・パートナー。

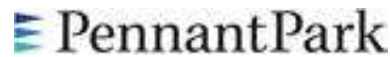
2007年に、ペナントパーク・インベストメント・アドバイザーズ(以下、PPIA)を設立。ペナントパーク・インベストメント・コーポレーション及びペナントパーク・フローティング・レート・キャピタル LTD の会長兼 CEO。ペン氏は2004年2月にアポロ・インベストメント・マネジメント(以下、アポロ)を共同設立し、2006年11月まで同社のマネージング・パートナーであり、社長、兼チーフ・オペレーティング・オフィサーとして勤務。2003年から2006年11月までアポロ・バリュー・ファンド LP(旧アポロ・ディストレスト・インベストメント・ファンド LP)のマネージング・パートナーでもあった。アポロ以前は、2002年から2003年まで CDC-IXIS キャピタル・マーケットのマネージング・ディレクター。それ以前の1999年から2001年まで UBS ウォーバーク LLC においてレバレッジド・ファイナンスのグローバル・ヘッド。1994年から1999年は旧 BT 証券及び BT アレックス・ブラウン・インクの債券キャピタル・マーケットのグローバル・ヘッド。1992年から1994年はリーマン・ブラザーズのハイイールド・キャピタル・マーケットのヘッドを務めた。

ペンシルバニア大学ウォートン校にて学士号及び MBA を取得。

主催・協賛

主催:株式会社マーケットメーカーズ

協賛:



お問い合わせ先:(株)マーケットメーカーズ

佐倉和明:sakura@marketmakers.jp

矢野高文:yano@marketmakers.jp

【(株)マーケットメーカーズのお知らせ】

当社は、ジャパン・ペンション・コンファレンスを年2回開催し、「年金基金が、確実な給付を行うために、収益を安定させるにはどのような資産運用行動が望ましいか」を大テーマに、「ベンチマークからの解放」をキーワードに「好調な時に次の一手を」とコンファレンスで課題とその対応策を提案してまいりました。残念ながら、コロナ感染の状況で開催出来ておりません、収束後には JPC ON LINE と併せてご参加いただけるよう準備してまいります。