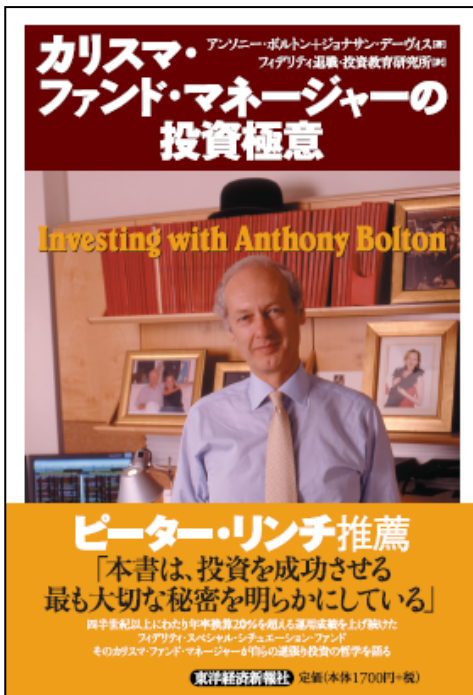


## フィデリティ退職・投資教育研究所の刊行本



カリスマ・ファンド・マネージャーの投資極意  
 アンソニー・ボルトン + ジョナサン・デーヴィス 著  
 フィデリティ退職・投資教育研究所 訳  
 東洋経済新報社  
 定価1,785円 (本体1,700円 税85円)  
 四六判、ハード・カバー

- ヨーロッパ金融界で有名なファンド・マネージャー、アンソニー・ボルトンの運用や人となりを書き綴った原著を翻訳
- 設定当初から手がけたファンド(投信)は、四半世紀以上にわたり年率換算20%を超える運用成績をあげた稀有なファンドとなった、その方法を説く
- 徹底したボトムアップ・アプローチを追求し、「人と違うことをする」を信念とし、厳しい時も乗り越えてパフォーマンスを継続させた「銘柄選択」の手腕を明かす
- コミュニケーションとチームワークを絶やさないストイックな姿勢は、投資運用の世界のみならず仕事の良き進め方をも語りかける

「イギリスのピーター・リンチ」と呼ばれたファンド・マネージャー、アンソニー・ボルトンの投資方法を本人が語り、経済コラムニスト、ジョナサン・デーヴィスが分析した原著を日本初翻訳。

イギリスで四半世紀以上にわたり年率換算20%を超える驚異的な運用成績をあげたフィデリティ・スペシャル・シチュエーション・ファンド(投信)。このファンドを設立時から運用してきたアンソニー・ボルトンが、その投資・運用方法のみならず、仕事術について始めて明かした。もうひとりの著者であるジョナサン・デーヴィスは、「フィナンシャル・タイムズ」「スペクテーター」などのビジネス誌に長く寄稿している経済コラムニスト。取材を重ねた側面から、彼の軌跡を分析する。

スペシャル・シチュエーションとは、投資家に人気がなく過小評価されているものの、株価が魅力的な水準にあり、中長期的に評価が見直されると見込まれる銘柄をさす。ファンド・マネージャーは徹底したボトムアップ・アプローチをとり、一般的なマクロ経済の視点ではなく、個別銘柄にフォーカスし、マーケットリーダー以外の銘柄を選択する。逆張り投資の考え方、キャピタル・グロース狙いなどがその背景にあり、フィデリティ独自の徹底したリサーチがそれを支えている。1979年の設定以来、多くの厳しいマーケットの環境も乗り越え、いかにして長期間にわたり高いパフォーマンスを継続させる稀有なファンドとなったのか、その長期投資成功の舞台裏をのぞく。

一見もの静かで思慮深く、派手さからは程遠く控えめで、輝くような目の学者のようにみえるというボルトン。しかし逆境にもその安定した情緒で臆することなく、安定した情緒で冷静に判断し的確に対処してきたプロフェッショナル。「人と違うことをする」ことを信条とし、実行する大胆さと勇氣、聞き上手な姿勢、柔軟な発想、そしてコミュニケーションとチームワークを絶やさないそのストイックな姿勢は、投資運用の世界のみならず仕事の良き進め方をも語りかける。

「サンデー・ビジネス」誌の一流ファンド・マネージャーに対する「最も尊敬する競合ファンド・マネージャー」の投票では、10人中5人がボルトンの名をあげた。

現代の「クール」なプロフェッショナルの姿を垣間見る。

フィデリティ退職・投資教育研究所が設立1周年を前に、投資の意識・知識向上の一環として発刊

- 当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。
- 当資料に記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。また、いずれも将来の傾向、数値、運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。
- 当資料に記載されている個別の銘柄・企業名については、あくまでも参考として申し述べたものであり、その銘柄又は企業の株式等の売買を推奨するものではありません。
- FIL LimitedおよびFMR Corp.とそれらの関連会社のネットワークを総称して「フィデリティ」ということがあります。
- 当資料にかかわる一切の権利は引用部分を除き当社に属し、いかなる目的であれ当資料の一部又は全部の無断での使用・複製は硬くお断りいたします。
- 投資信託のお申し込みに関しては、下記の点をご理解いただき、投資の判断はお客様自身の責任においてなさいますようお願い申し上げます。
- 投資信託は、預金または保険契約でないため、預金保険および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。
- 販売会社が登録金融機関の場合、証券会社と異なり、投資者保護基金に加入していません。
- 投資信託は、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。
- 投資信託は、国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とし投資元本が保証されていないため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により投資一単位当たりの価値が変動します。従ってお客様のご投資された金額を下回ることもあります。又、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資に当たっては目論見書や契約締結前交付書面を良くご覧下さい。
- ご投資頂くお客様には以下の費用をご負担いただきます。
- 申込時に直接ご負担いただく費用： 申込手数料 上限 3.15% (消費税等相当額抜き3%)
- 換金時に直接ご負担いただく費用： 信託財産留保金 上限 1%
- 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用： 信託報酬 上限 年率2.0265% (消費税等相当額抜き1.93%)
- その他費用： 上記以外に保有期間等に応じてご負担頂く費用があります。目論見書、契約締結前交付書面等でご確認ください。
- ご注意) 上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。
- 費用の料率につきましては、フィデリティ投信が運用するすべての公募投資信託のうち、徴収する夫々の費用における最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、夫々の投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前に良く目論見書や契約締結前交付書面をご覧下さい。 KI 080214-13

フィデリティ投信株式会社 金融商品取引業者  
登録番号： 関東財務局長(金商)第388号

加入協会： 社団法人投資信託協会、社団法人日本証券投資顧問業協会