

お客様に対して誠実に正直に

我々は「販売者側」でなく「お客様目線」です

RIA JAPAN

RIA JAPAN おカネ学株式会社は 安定的な資産形成サポートと、
富裕層向けの資産承継プランを主に行う会社です。

私が富裕層であったならばこんな
サービスを提供して欲しいと思う
事を今まで実践して参りました。

それは、お客様のためになるかを
第一に考え、会社や自分のノルマ
のためにお客様を犠牲にすること
をしないというビジネスです。

お客様に対して
誠実に正直に



お客様に対して誠実に正直に

我々は「販売者側」でなく「お客様目線」です

RIA JAPAN



多くの金融機関は金融商品の
「販売者側」であり、
顧客の資産増加よりも、
「販売者側が受け取る」販売手数料などの、
様々な手数料や収益に重きが置かれて
しまっています。

「頻繁な売買」や「高いコストの商品」を
勧める理由は、「販売者側」の収益向上を
目標に置いた場合が多いのです。

お客様目線のサービスとは？

販売者 と お客様目線の違いとは

RIA JAPAN

<p>＜従来金融機関 販売者＞</p> <p>担当者、勤務先の金融機関 の収益達成</p> <p>販売手数料 販売収益 (ノルマ達成のため儲かるもの)</p> <p>担当 2 - 3 年で転勤、交代 (無責任な対応の懸念あり)</p>	<p>目的</p> <p>評価</p> <p>継続性</p>	<p>＜RIA (アール・アイ・エー) 投資助言 お客様目線＞</p> <p>お客様の資産の増加 投資成果 頻繁な助言をしないケースも</p> <p>お客様の資産残高の増加 報酬はお客様契約残高× %</p> <p>原則転勤なし 親身な対応</p>
---	--------------------------------	--

RIA（投資助言）は利益相反少

RIA JAPAN

手数料（コミッション）を目的にいたしません
RIAの 契約残高×報酬料率 は利益相反が少ない形です

米国においては投資顧問業者の大半がその規模に関わらず投資運用サービスを提供している。なお、証券取引委員会登録の投資顧問業者の95%以上が預かり資産の一定料率を手数料として徴収している。

こうした投資顧問業者は預かり資産残高に比例して収入が増えることとなるため、投資家との利益相反が少なく、投資家の資産形成に資する金融商品・ポートフォリオを選択する傾向が強まると考えられる。米国において証券等への投資が活発である要因の一つとして、このような投資顧問業者が投資家の資産形成に役立っている点は見逃せない。

（出所）資産形成支援のあり方を考える勉強会（楽天証券、ブラックロック、バンガードら）

「個人資産形成の拡大に向けての提言」2014年6月10日

© 2017 RIA JAPAN

RIAこそが「顧客の立場に立った アドバイス」にふさわしい

RIA JAPAN

RIAの 契約残高×報酬料率 が 「顧客の立場に立ったアドバイスにふさわしい」

米国においてはアドバイスそのものが主たるサービスとして認識され、取引連動型のコミッションよりも残高連動型の手数料の方が顧客の立場に立ったアドバイスにふさわしいと考えられるようになると、アドバイスの対価のみを受け取る小規模投資顧問業者（RIA）も台頭するようになった。長期的な資産形成においては、その資産全体を精査した上で全く取引を行わないと判断したり、各銘柄を少額ずつ売買するリバランスが必要になる局面もある。しかしコミッションでは前者のようなアドバイスには報いることができず、銘柄ごとに手数料が発生するリバランスではコミッション総額が極めて割高になる。

(出所) 資産形成支援のあり方を考える勉強会 (楽天証券、ブラックロック、バンガードら)

「個人資産形成の拡大に向けての提言」 2014年6月10日

© 2017 RIA JAPAN

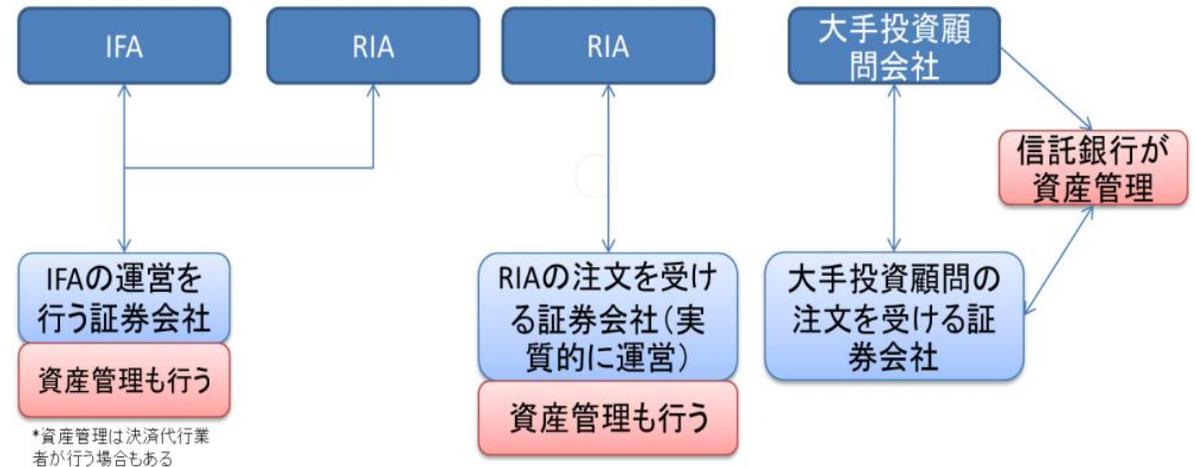
米国ではRIAは2万6000以上 日本ではまだ少数

RIA JAPAN

RIAは
米国では2万6000以上
(2011年)

日本では
478 = 投資助言・代理業
一般社団法人
日本投資顧問業協会 会員数
(2017/3)

(図表8) 米国 IFA、RIA と証券会社の関係 (概念図)



2014年3月末現在、日本における投資運用業者数は314、投資助言・代理業者数は1,008である²⁸。対して米国は2011年の調査であるが、投資顧問業者数は26,000以上と圧倒的に多い²⁹。これは機関投資家向けの運用会社に加え、個人にアドバイスを提供することを生業とするRIAが含まれているからである。

²⁸ 金融庁「金融商品登録業者一覧」より

(出所) 資産形成支援のあり方を考える勉強会 (楽天証券、ブラックロック、バンガードら)
「個人資産形成の拡大に向けての提言」2014年6月10日

「お客様の運用の成功」という、
同じ目的を实践できる数少ないサービスです **RIA JAPAN**

RIAの 投資顧問報酬 = 契約残高 × 報酬料率 であれば
お客様と **WIN-WINの立場** です

米国などでは主流になりつつある
「RIA」アール・アイ・エーを日本で展開しています

- ・ 我々は金融商品の販売をせず、販売手数料
= コミッションを受け取りません
- ・ 不必要な頻繁な売買や、高い手数料の商品を
勧める理由は、我々にはありません。
- ・ 我々は投資資金をお預かりしません



RIA JAPAN

RIA JAPAN

maximize your return

あなた専用の 「テーラーメイド」
「グローバル・ポートフォリオ」運用の実現

投資助言サービスのご案内

RIA Japan 【Reliable Investment Advisors Japan Co., Ltd】

RIA Japan offers inexpensive tailor-made portfolio advisory services.

Our expertise in ETFs and low-cost management helps to maximize your portfolio's returns.

©2017 RIA JAPAN Reliable Investment Advisors Japan Co., Ltd.

投資助言業（投資顧問）とは？ **RIA JAPAN**

投資助言業務：

お客様との間で締結した投資顧問（助言）契約に基づいて、有価証券など金融商品への投資判断について、お客様に助言を行います。投資判断はお客様自身が行います。

内閣総理大臣登録：

投資助言業者は、金融商品取引法の規定により、内閣総理大臣の登録を受けることになっています。

業者には〇〇財務局長（金商）第××××号という登録番号が与えられます。

投資顧問業協会 HPより

- お客様の財産は、証券会社や信託銀行等で保管されます。（我々が運用目的の金銭、証券等を預かる事はありません）
- 投資助言業は証券関連の手数料は受取りません。
- 投資顧問報酬を受領します

RIA（投資助言）報酬のご案内

RIA JAPAN

○ 手数料など諸費用について

報酬体系＝定率報酬（税込）

契約期間：12ヶ月

定率報酬額は下記の年間報酬料率をもとに、お客様との協議により個別に決定致します。

定率報酬＝契約資産額×（契約日数/365）日×年間報酬料率、%（税込）

※自動更新有 契約資産額は契約期日応当日の時価とします。

年間報酬料率（消費税込み）

契約資産額	10億円超	0.864%
契約資産額	1億円超 10億円以下	1.080%
契約資産額	1億円以下	1.188%

会社概要

RIA JAPAN

商号 おカネ学株式会社 (おかねがく かぶしきがいしゃ)

英文商号 Reliable Investment Advisors Japan Co.,Ltd.

金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第 2865 号、 (社) 日本投資顧問業協会加入

所在地 東京都中央区日本橋兜町 9-5-910 RIO SOHO 兜町 〒103-0026

TEL FAX 03-3668-2775

E MAIL info@ria-japan.com

HP <http://www.ria-japan.com> <http://ria-japan.co.jp/>

設立年月日 2015 年 8 月 3 日

資本金 900 万円

事業内容 投資助言業

ファイナンシャル・プランニング 遺言作成サポート

金融・経済に関する教育、研修、セミナー、講演の企画・運営他

©2017 RIA JAPAN Reliable Investment Advisors Japan Co., Ltd.

RIA JAPAN

maximize your return

- **RIA Japan 【Reliable Investment Advisors Japan Co., Ltd】**
- Ryuji ANDO has worked in the financial markets for more than a quarter of a century.
- From 2000 to 2015, he has specialized in private banking at Mitsubishi UFJ Merrill Lynch PB securities, Societe Generale Private Banking Japan and its successor private bank.
- He is a registered CFP® Financial Advisor.

- RIA Japan offers inexpensive tailor-made portfolio advisory services.
- Our expertise in ETFs and low-cost management helps to maximize your portfolio's returns.
- English-language explanations of our strategies and investment recommendations are always available.
- Our client base consists mainly of High Net Worth Individuals and Family Offices
- (not available to US citizens).

当資料は情報提供を目的としたものであり、特定の有価証券その他の投資商品についての投資の勧誘や売買の推奨を目的としたものではありません。当資料は信頼できると判断された情報等をもとに作成しておりますが、正確性、完全性を保証するものではありません。

- お客様が行う取引にかかるリスク、投資顧問報酬について
例えば海外 ETF等 への投資は、組み入れ資産の価格変動リスク、発行体の信用リスク、価格変動リスク、カントリーリスク、流動性リスクなどを伴います。
従ってお客様の投資元本は保証されているものではなく、運用の結果生じた利益および損失はすべてお客様に帰属します。
投資リスクや投資顧問報酬額などの詳細につきましては契約締結前交付書面をご覧ください。

RIA JAPAN おカネ学株式会社

Reliable Investment Advisors Japan Co.,Ltd

〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 9 番 5 号910 リオSOHO兜町

金融商品取引業者 登録番号 関東財務局長(金商) 第2865号
加入協会 一般社団法人日本投資顧問業協会
TEL : 03-3668-2775 FAX : 03-3668-2775

RIA JAPAN