

CFA 協会ブログ

No.516

2021 年 3 月 8 日

5 人の国際的な女性が語る、5 つの投資の成功例

Five Investing Success Stories from Five International Women

[バーバラ・スチュワート、CFA](#)

今年の国際女性デーを迎えるにあたり、私たちは皆、明るく、刺激的で、心を豊かにする話を必要としましたし、また、いずれもその日にふさわしい話でした。結局、2020 年 3 月 8 日以降、さまざまなことが起きました。

本日発表した私の 2021 年の研究論文「[Hear Me Roar](#)」には、世界の賢い女性たちによる 58 の投資の成功事例が掲載されています。

女性は何だけお金を稼いだか自慢することはあまりありませんが、このレポートではそうしており、女性やその娘たちは彼女たちから多くのことを学ぶことができます。国際女性デーを祝して、最も説得力のある 5 つの成功例を紹介します。

ジェシカ・ウー(Jessica Wu)、アソシエイト、HFT インベストメント・マネジメント、上海

「私は四川省の成都市で育ちました。私の人生は、大学 1 年生の時に全国の演技コンテストで優勝し、女優になったことで大きく変わりました。刺激的でやりがいのある生活でした。大学時代は学位を取得するために勉強しながら、映画に出演し、その他の演技活動を行いました。私は若い女優として出世コースに乗りました。華やかな仕事で、給料も良かったのですが、心の奥底でこの仕事では私の好奇心や知的欲求を満たすことができないと思っていました。私はもっと学びたかったのです。」

「私はこの業界から去ることを決意し、渡英してグラスゴー大学で経営学修士課程の学生になりました。エンターテインメントから金融業界に入った私は、この業界で最も厳しく、

認知度の高い試験に挑戦したいと考えて CFA プログラムを選択し、レベル II まで合格しました。皆と違うな経歴を持つ受験者として最も重要なのは、常に学ぶ意欲と意志、そしてそれを支える努力であることは分かっていました。」

「中国の経済成長に伴い、政府系ファンド、保険会社、年金基金、寄付基金などの機関投資家が増えているだけでなく、その資産のより専門的な運用ニーズがあることを知り、資産運用への情熱が強まりました。金融商品の種類も増えて、株式、債券、バランス型ファンド、オルタナティブ資産、そして上場投資信託(ETF)への資金流入が増加しています。」

「私の最高の投資の成功例は、2020 年初に中国の電子商取引プラットフォームである拼多多社(PDD.US)に投資したことで、これまでの投資収益率は+264%です。拼多多社の流通取引総額、つまりプラットフォーム上で販売された商品の総額は 2,150 億ドルであり、この巨大で急成長している市場において、長きにわたり成長し続けることができるでしょう。」

ビシャット・アラヤ(Bishat Araya)、歌手、ストックホルム

「私はスウェーデン南部のヨーテボリ市で生まれ、シングルマザーの母と弟と一緒に暮らしました。7 歳の時に母の出身国であるエチオピアに渡り、そこで 1 年間暮らしました。13 歳の時に初めて歌を作り、学校の卒業式で披露して大きな反響があったことから、ミュージシャンになりたいと強く思うようになりました。私はさまざまな国で活動してきました。イギリスのロンドン、ドイツ、アメリカのロサンゼルス、そして

今はストックホルムに再び住んでいます。」

「一般的にアーティストやミュージシャンはあまり金銭感覚がないのですが、今回のコロナ危機により貯蓄の大切さを知りました。月々の貯金はもちろんのこと、大なり小なりできる範囲で投資をしなければならないと思いました。幸い、大きな仕事を 2 つこなしたばかりで、それを始めるための資金が少しありました。私は友人のまた友人に相談して、株式市場についての本を読み始め、3 月末の大暴落の直後に投資を始めました。株価の動向を把握するためにアプリを使い始め、自分自身のことも知ることができました...私はトレーディングが大好きです。」

「今回の相場は値動きが荒く、Volvo 社、Power Cell 社、Arise 社、Beyond Meat 社、Bambuser 社などの銘柄に投資して短期間に大きな収益をあげました。わずか数週間で Volvo 社の株価が 30%、Bambuser 社(ライブコマース技術を開発しているスウェーデンのベンチャー企業)が 50%、EPR Properties 社が 2 倍に上昇しました。私のポートフォリオは 60%超上昇しました。今は平常時の市場ではないので、あまり調子に乗らないようにしています、市場は気まぐれですから。」

エレン・ローズマン(Ellen Roseman)、消費者保護・個人金融ライター、トロント

「私は 1990 年代前半に女性のブローカーと一緒に投資を始めました。その後、2008 年初めに投資クラブを立ち上げました。特に、2011 年に私たちのグループに Constellation Software 社について説明してくれた一人の女性にはとても感謝しています。同社は、市場をリードするソフトウェア・サービスを、公共部門と民間部門の両方でさまざまな業界に提供している国際的な企業です。」

「彼女は、オンタリオ州地方公務員年金(OMERS)が保有する同社の株式を売却しようとしており、それを買う好機であると教えてくれました。私は 1 株 110 ドルで少しだけ買いましたが、その後数年間にわたり株価は上昇し続けました。少なくとも一度か二度、保有していた株式の半分を売りましたが、私のポートフォリオの中では非常に良い成功

例となりました。2020 年 3 月 28 日時点の同社の株価は約 1,200 ドルで、過去最高値から約 20%低い水準で取引されています。」

「私は通常、有配当の銘柄を所有したいと思いますが、同社はわずかな配当金しか支払いません。しかし、私は同社を例外として扱うことにしました、同社の CEO が良い被買収企業を見つける特別な才能を持っているようだからです。彼はもうアナリスト・ミーティングを実施していません。」

エリザベス・ホルムルント(Elizabeth Holmenlund)、CFA、ヴァイス・プレジデント、キャピタルフォー・マネジメント、コペンハーゲン、デンマーク

「私は自分がどのような仕事をしたいのかよく分かりませんでしたが、デンマークの複数の財団からの奨学金や助成金、そしてデンマーク政府からの手厚い教育支援のおかげで渡英し、ロンドン・スクール・オブ・エコノミクスで経済学と経営学を学ぶことができました。同校に入学した時は、投資銀行という言葉さえ聞いたことがありませんでしたが、在学中に金融に魅了されるようになりました。」

「卒業後、私はロンドンの JP モルガン社に就職し、約 6 年間勤務しました。自分のお金を投資、運用したのはこの時が初めてでした。私は常に分散投資の必要性を強く意識していました。雇用リスクが JP モルガン社にあった私は、会社への個人的な投資を制限すべきだと考えました。私たちは給与の一部としてストックオプションを受け取っていましたが、多くの人は長い期間にわたって少しずつ付与されるストックオプションを保有し続けました。リスクを分散するための私の戦略は、常に取引可能期間の初日に権利を行使して株式を売ることでした。この戦略は JP モルガン社に限ったことではなく、ついでに言えば JP モルガン社は継続保有するのに良い銘柄だったと思いますが、私にとっては純粋なリスク管理のための戦略であり、それが非常に良い結果をもたらしました。もう 1 つ、私にとって良かったのは、ボーナスを全て英ポンドから米ドルに変えたことです。私の給与は全て英ポンド建てでしたが、投資は米ドル建てでしたので、ヘッジとして英ポンドをショートすると

ともに、投資資産の通貨と日常的な支払いの通貨を一致させました。」

「JP モルガン社の株式戦略以外では、自分のお金を投資することに関しては面白みがないと言わざるを得ません。複雑なアプローチは取りたくないし、できることなら運用報酬も払いたくないのです。これは、CFA 資格取得のために勉強したことや、投資業界で長年働いてきた結果だと思います。市場に勝つことはほとんど不可能だと分かっていますし、自分が市場の他の参加者よりも賢いとは思っていません。では、なぜ挑戦するのでしょうか？また、私は仕事で一日中相場を見っていますが、それをプライベートの時間にもやりたくないのです。私は MSCI ワールド ETF のみに投資していますが、私にとって最も良い年である 2016 年には、+30% のリターンがありました。」

グ・シン・アイン (Ng Shin Ein)、共同創業者、グリフス・キャピタル、シンガポール

「私はシンガポールで生まれ、妹と私はアジアの伝統的な家庭で育ちました。私の祖父母の世代では、男の子と女の子の扱いが全く異なっていました。男の子は家業を継ぐように育てられ、教育費が 1 人分しかない場合は息子の教育に使われました。幸い、私の両親の世代はより進歩的で、私と妹は学ぶための重要な機会を与えられました。金融について正式に教わったわけではありませんが、私の父はビジネスマンで、長期的なバリュー投資にとっても熱心でした。成績が良かった時のご褒美にプレゼントやお金をくれるのではなく、株式をくれたのです。13 歳の時に初めて投資したのは、Overseas Union Trust 社 (現在は上場廃止) というシンガポールの上場企業でした。この購入については、父が同社の株式証書を保有していたので代わりに行ってもらったのですが、売却のタイミングは私が決めました。1 年半ほど保有しましたが、民営化された時に株価が上昇したので、今思えば売るタイミングが早すぎました。」

「私にとって投資とは、単にリターンだけではなく。優れた創業者や可能性を秘めたチームを発見した時に

感動があります。ビジネスと投資は、私の人生に特別な刺激を与えてくれ、私はそれがとても好きなのです。私の最高の投資先は、ユニコーンとなった中国に重点を置くベンチャー企業でした。Lalamove 社は、中国の 80 以上の都市で事業を展開するラストマイル物流企業です。私は非常に早い段階で同社を支持しましたが、現在ではその市場価値が数十億香港ドルを超えています。

「同社の創業者であるシン・チョウ (Shing Chow) 氏は、香港の貧しい家庭に生まれましたが、とてつもない粘り強さと既成概念にとらわれない思考を持っていました。彼は大学卒業後、Bain 社を辞めてプロのポーカープレイヤーになり、7 年間で数百万円を稼ぎました。私は彼の精神と決意の強さが気に入りました。そのようなビジネスや創業者たちにワクワクする気持ちが必要です。私は、破壊的な影響を与え、既存の問題に対してより良い解決策を提供する企業を探しています。」

2021 年の国際女性デーを記念して、成功する女性たちに乾杯しましょう。そして、2021 年以降も、世界中で何百万人もの成功する女性が増えますように。

執筆者

Barbara Stewart, CFA

(翻訳者: 森 由紀, CFA)

英文オリジナル記事はこちらに

<https://blogs.cfainstitute.org/investor/2021/03/08/five-investing-success-stories-from-five-international-women/>

注) 当記事は CFA 協会 (CFA Institute) のブログ記事を日本 CFA 協会が翻訳したものです。日本語版および英語版で内容に相違が生じている場合には、英語版の内容が優先します。記事内容は執筆者の個人的見解であり、投資助言を意図するものではありません。

また、必ずしも CFA 協会または執筆者の雇用者の見方を反映しているわけではありません。