

PERE Tokyo Forum 2025

5-6 June 2025, Thursday- Friday | 4th floor, Kabuto One, Tokyo 103-0026

PERE Japan Korea Week 2025 の圧倒的な規模を体感しませんか？

本イベントは、日本および韓国の機関投資家が一堂に会する地域最大級の集まりで、投資家と運用会社の比率は、なんと約 1.5:1 になります。

日本と韓国で特に積極的に活動する 400 名以上の機関投資家と、世界を代表するファンドマネージャーが集結する貴重な機会です。

業界のリーダーから学び、長期的なパートナーシップを築き、グローバル不動産市場における最も魅力的な投資機会を発掘しましょう。

プリンシパルスポンサー



リードスポンサー



For speaking opportunities:
Rida Shaikh
rida.s@pei.group

For sponsorship opportunities:
Charlotte Hung
charlotte.h@pei.group

For registration queries:
Luca Greene
luca.g@pei.group

スポンサー



5 June 2025, Thursday | Venue: 4th floor, Kabuto One, Tokyo 103-0026

JST/UTC+9

LIVE interpretation between Japanese / English is provided

08:00 受付 & ネットワーキング・コーヒー

08:30 投資家向けブレックファスト・ブリーフィング(招待制・機関投資家限定)

機関投資家による招待制のオフレコディスカッションに参加し、投資判断に役立つ貴重な知見を得ませんか？

最新の市場動向を把握し、同業の投資先を知るとともに、共同投資の機会を発掘する絶好のチャンスです。

ファシリテーター:

Gianluca Romano, Head of Capital Raising & Client Relations, **Catella**
Sumihiro Hiratsuka, President, **SUMI Global Partners K.K.**

協賛: Catella

For speaking opportunities:
Rida Shaikh
rida.s@pei.group

For sponsorship opportunities:
Charlotte Hung
charlotte.h@pei.group

For registration queries:
Luca Greene
luca.g@pei.group

09:30 歓迎 & 開会の挨拶

カンファレンス司会：

09:35 解説者の視点 – PERE エディターが H1' 25 を振り返り、今後の展望を語る

今年前半の市場動向を振り返りながら、現在の投資サイクルにおける位置を確認し、不動産業界の今後の行方を探ります。

講演者：Christie Ou, Senior Reporter, **PERE**

09:40 **Keynote Speech: Inside GPIF's Medium-Term Plan and the role of real estate in GPIF's multi-asset portfolio strategy in 2025 and beyond**

基調講演者：Yoshitaka Todoroki, Managing Director, Private Market Investment Department, **Government Pension Investment Fund (GPIF)**

10:00 **C-suite パネル: 次なる大きな賭け – 次のサイクルが不動産市場にもたらす影響**

市場が転換期を迎える中、サイクルの底を脱したのか、それともさらなる変動が待ち受けているのか？経営層は地政学的リスク、金利の不透明感、そしてグローバルな資本の流れにおける構造的変化をどのように評価しているのか？このパネルでは、世界最大級の不動産ファンドの C-suite リーダーたちが、不動産市場における最も魅力的な投資機会、直面している課題、そして長期的な成功に向けたポートフォリオ戦略について議論します。

講演者：

Ben Harris, Head of **Rockpoint Industrial**

Felipe Morenés Botín, Founder and Managing Partner, **Stoneshield Capital**

Seppi Colloredo-Mansfeld, Managing Director, Investor Relations, **Cabot Properties**

Moderator: Joyce Lo, Director, Private Capital Advisory, Real Assets Specialist, **Lazard**

10:40 コーヒーブレイク

Tokyo Forum



11:10 Keynote Fireside chat: Beyond the US – Exploring differentiated and diversified real estate opportunities

As investors look beyond the US, select international real estate markets present compelling opportunities for diversification and risk adjusted returns. This keynote will explore key market dynamics, sector-specific trends, and the forces driving investment flows. Mr. Allen will examine where capital is being deployed, which asset classes are proving most resilient, and how investors can strategically position themselves to benefit from the opportunities arising. With insights into both debt and equity strategies, this session will provide a roadmap for navigating real estate investment opportunities in key markets outside the US.

基調講演者： Charles Allen, Head of European Real Estate, **Fiera Real Estate**

11:30 パネルディスカッション: クロスボーダー資本の流れ – トランプのアメリカでの成長とリターンを目指して

米国不動産市場は、トランプ大統領の2期目において、グローバルな投資家にとって機会と複雑さを提供しています。このパネルでは、クロスボーダー資本がどのように主要セクターと関わり、金利の変動、インフレ、地政学的な不確実性といったリスクをどのように管理し、長期的な成長とリターンを見据えてポジショニングしているかを探ります。

Moderator: Jingjing Bai, Senior Advisor, **Bfinance**

12:10 ネットワーキング・ランチ

13:20 インベスターパネル: 大きく賭けるか、帰るか – 世界最大の投資家たちがどこで賭け、どこで撤退しているのか

PERE Global Investor 100 の機関投資家は、世界で最も大きく影響力のある不動産資本の配分者として、どこで自信を持って資本を投入しているのか、そしてどこで引き揚げているのかを共有します。彼らの進化する投資哲学、重要だと考えるセクターと地域、そして戦略的なポートフォリオ調整を促しているマクロ経済および市場のリスクに関する独占的なインサイトを得ることができます。

講演者：

For speaking opportunities:
Rida Shaikh
rida.s@pei.group

For sponsorship opportunities:
Charlotte Hung
charlotte.h@pei.group

For registration queries:
Luca Greene
luca.g@pei.group

Tokyo Forum



Jun Mizuno, Chief Portfolio Manager, Investment Strategy Dept., Head of Alternative & Fund Investment Management Team, **Nippon Wealth Life Insurance Company Limited**
Koji Someno, Head of Real Asset Fund Investment Div., Alternative Investment Dept., **The Dai-ichi Life Insurance Company**

14:00 パネルディスカッション: 金利の変動 – 債務ファンドが楽観と慎重さをどうバランスさせているか

金利の変動は、不動産債務ファンドや機関投資家に新たな機会を生み出しています。このパネルディスカッションでは、ファンドマネージャーが市場の変動を活かしながら、クレジットの質、再融資のプレッシャー、流動性の制約などの主要なリスクを軽減するためにどのように戦略的に資本を配分しているのかを探ります。債務ファンドがどのように取引を構築し、リスクを価格付けし、ますます動的で競争の激しいグローバルな環境において競争力のあるリスク調整後のリターンを提供しているのかについてのインサイトを得ることができます。

講演者：

Dan Riches, Head of Real Estate Finance, **M&G Investments**
Robert Petty, Executive Director and CEO, **Fiera Asia**

14:40 パネルディスカッション: クロスボーダー資本の流れ – ヨーロッパの回復における足場を見つける

ヨーロッパは、昨年の混乱した選挙後、地政学的な不確実性に大きく影響を受けており、また、資本コストが上昇した原因となるマクロ経済的な逆風にも依然として苦しんでいます。しかし、不動産市場は底を打ち、いくつかの市場では成長の兆しが見え始めています。パネリストは、この地域の回復の中で最良の結果を生むと期待される戦略やアプローチについてのインサイトを共有します。

講演者：

Joseph Vullo, Head of Real Estate, Europe, **Columbia Threadneedle Investments**

Moderator: Kazuki Shiina, Vice President, Pan-Alts, **Aksia**

15:20 コーヒーブレイク

For speaking opportunities:
Rida Shaikh
rida.s@pei.group

For sponsorship opportunities:
Charlotte Hung
charlotte.h@pei.group

For registration queries:
Luca Greene
luca.g@pei.group

15:50 パネルディスカッション: APAC 不動産の多様性をナビゲートし、APAC の高成長市場を開拓する

日本とオーストラリアは、依然として韓国の LP (リミテッドパートナー) のポートフォリオにおける定番と見なされているのか。その他の二次都市や新興経済国は、次のフロンティアとして考えられるのか。急速に進化する地域におけるリスクとリターンのプロファイル、そして出口戦略について、APAC (アジア太平洋地域) の多様な不動産市場を深掘りします。

16:30 インベスターパネル: 円から不動産へ – 今後 5 年間の日本の投資家の戦略

為替変動と不動産に対する歴史的にも慎重なアプローチの中で、日本の機関投資家は独自の課題と機会に直面しています。多くの投資家は不動産への配分が不足していますが、グローバル市場の進展に伴い、投資比率を増加させるのか。円のボラティリティにどう対処し、高いヘッジコストの中で海外の投資機会をどのように評価しているのか。このパネルでは、日本の主要な LP が資本を配分し、リスクを管理し、急速に変化する投資環境の中で価値を見出すために採用している戦略を掘り下げます。

講演者：

Yoshikazu Murase, Sr. Manager of Real Estate Investment Office, **Japan Post Insurance**

Moderated by: Mattias Karnell, Director, **Teneo Partners**

17:10 パネルディスカッション: 日本の不動産の進化 – 都市再開発からホスピタリティの復活へ

日本の不動産市場は急速に進化しており、都市再開発、物流、ホスピタリティの各セクターが先導しています。このパネルでは、成長の要因として、地域の政策や変化する人口動態、低金利や不安定な通貨の影響などを明らかにし、投資家がダイナミックな市場でどのように価値を見出すことができるかを探ります。

講演者：

Philip Ryan, Director, Capital Investments & Transactions, APAC Development, **IHG Hotels & Resorts**

Moderator: Zoe Ward, Chief Executive Officer, **Japan Property Central K.K.**

17:50 プレゼンテーション: PERE が見るグローバル不動産トレンド – PERE 独自データによるインサイト

PERE 独自のデータを基に、本セッションではグローバル不動産投資を形成する主要トレンドを明らかにします。リサーチ & アナリティクスチームが、資本の流れ、セクターのパフォーマンス、新たな投資機会についてデータに基づいたインサイトを提供し、市場を動かす要因を投資家の視点から解説します。

Presenter: Andrew Rodriguez, Senior Research Associate, **PEI Group**

18:05 閉会の辞

18:10 ネットワーキング・カクテル

6 June 2025, Friday | Venue: TBA

14:00 **PERE Women's Network Tea – Real Assets Edition** (open to women only, RSVP required)

A delicious opportunity to connect with women of real estate and infrastructure. Expand your network and compare your portfolios over some tea and scones.

Facilitator:

本アジェンダは仮案であり、変更される可能性があります。