

# お客様への メッセージ

## CONTENTS

### 長期投資仲間へのメッセージ vol.52

『生活者主導のムーブメントを!』

セゾン投信株式会社 代表取締役社長 中野晴啓

### ゲストからの応援メッセージ

『4万人で口コミをしよう』

(社)世界つみたて投資協会 代表理事 星野泰平氏

### セミナー・イベント情報

・資産形成講座(全6回)大人のオンナのキャリア塾@青山

「自分軸足マネープランをたてよう」(東京)他

### セゾン投信からのお知らせ

・積立ページリニューアル

・社長対談最終回

### お客様データ

・口座数&年代別構成比

・今月の注目数値:「25000」

### セゾン投信の素顔

メンバーが感じる日々の雑感

発行 セゾン投信株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第349号  
加入協会 社団法人投資信託協会  
お問合せ先 セゾン投信お客様窓口  
電話03-3988-8668(受付時間9:00~17:00 土日祝、年末年始を除く)  
<http://www.saison-am.co.jp>

■この資料は、セゾン投信の役員ならびに関係者の方々から皆様へ、「メッセージ」の発信を目的として作成したものであり、勧誘を目的とした、セゾン投信の提供する「販売用資料」ではありません。また、金融商品取引法に基づく開示書類でもありません。したがって投資信託の購入、売却、あるいは保有を推奨するものではありません。■情報については、その正確性、信頼性、安全性等について保証するものではありません。過去のパフォーマンスは、将来のパフォーマンスを推測する指標ではありません。■この情報に関する一切の権利、義務は、その情報提供者(以下「情報提供者」)に帰属します。この情報の内容は、情報提供者の事由により変更されることがあります。■この情報は、閲覧者ご自身のみのものであり、転載、または、第三者への提供は禁止します。■このメッセージに掲載された情報に基づく判断については、閲覧者ご自身の責任の下に行うこととし、万一このメッセージの情報により、閲覧者が損失を被ったとしても、セゾン投信株式会社、ならびにその情報提供者はいかなる損害に対しても一切の責任を負うものではありません。■投資信託の取得を希望される方は、必ずセゾン投信が提供する投資信託説明書(交付目論見書)を十分お読みいただき、内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。



2011年7月5日

## 長期投資仲間へのメッセージ Vol.52 「生活者主導のムーブメントを！」

セゾン投信株式会社  
代表取締役社長 中野晴啓

### 臭いものにフタ文化

20世紀高度経済成長でジャパンアズナンバーワンとなった日本は、1990年のバブル崩壊をターニングポイントとして、一気に成熟経済社会に突入しました。

この現実には国家も国民もしっかりと向き合えなかったからこそ、失われた20年が過ぎ去り、今もって強烈なデフレ経済に私たちは苦しんでいるのです。

毎年巨額の財政支出を赤字国債で穴埋めし続け、その構造自体を現状維持し続けようとするれば、それは決して持続可能であり得ないと誰もが気付いているはずです。

このツケは日本の生活者全体にまわってきています。デフレスパイラルから未だ抜け出せないのは、お上のせい・政治が悪いとブツブツ文句を言うだけしかせず、ポピュリズムに迎合してきた私たち生活者が受ける報いでもあるのです。

さすがに20世紀のストックで保たれてきた日本の現状維持も、いよいよ限界が迫ってきました。「3.11」の災禍を、臭いものにフタ文化から決別する転機として、生活者みんながこの国の課題を共有し、解決させていく強い意志を示さねばなりません。

### やっぱりピンチはチャンス

世の中はすべからず、あらゆる物事は中立です。「ピンチはチャンス」という今や陳腐とも思えるフレーズですが、これはまさに物事の心理でありましょう。

大地震・津波・原発事故、それに政治の混乱まで天災・人災入り混じっての惨劇が複合的に重なり合っている今般の日本の危機ですが、その裏側にあるはずの変革の芽を育てて行かねばなりません。

私たち生活者は被災後の様々な対応の中から、最早時代の変化にそぐわぬ古い仕組み、過去の慣習から維持されたままの不合理な決まり、価値観の変化にあえて抗う不効率なしがらみ、そして既得権益者たちの私利私欲など、失われた20年の要因と考えられる事象を目の当たりにし、きっと眼を覆いたくなる気持ちになっているはずです。

されど、今度こそ眼を背けず、臭いもののフタを取り除く時！チャンス到来と捉えなければならぬのです。

### 生活者のお金もチャンス

日本人の貯蓄好きは世界的にも有名です。約800兆円という規模が預貯金に滞留している現実、もはや合理的説明を許さぬ文化的慣習だということでしょうか。

ところが、そんな酔狂なことでは現実には済まされません。金融機関で増え続ける預貯金は見事に国債で国に吸い上げられ、放漫財政を生活者が喜んで支える構図になってしまっているのです。

不思議なことに、日本は大震災による未曾有の痛手を被ったのに、円は世界から買われ続けています。おそらく海外投資家は、日本の対外純資産残高と巨額の預貯金を見て、安心して円を買って来るわけですね。

ならばと、私たち生活者は自らのお金を預貯金から取り戻して、海外資産に投ずることが出来るは

ずです。今の日本人にとってはドルもユーロもとっても安く手に入るのですから、バーゲンハンティングのチャンスなのです。

### 生活者の意思表示

そもそも本来私たち生活者が得られるべき利子所得がゼロ金利によって国から吸い上げられているに等しく、かれこれ10年近くもこの有様は続いています。

この事実だけでも、どれだけ経済成長の妨げになって来たことか。欧米先進国の人たちと比べどれだけハンデキャップとなっていることか。

だからこそ、地球経済の安定した成長軌道の大河から成長の分だけリターンを享受して行く国際分散投資は、成長が無い我が国生活者の行動として理があるのです。

臭いものをしっかりと認識して、お上に頼らず自らの意志で行動する意識の先にある長期国際分散投資は、紛れもなく私たち生活者の意思表示なのです。

### ゲストからの応援メッセージ

## 「4万人でロコミをしよう」

(社)世界つみたて投資協会 代表理事  
星野泰平氏



皆さん、こんにちは。

社団法人 世界つみたて投資協会 代表理事の星野泰平です。「下がったら損をする」という世界の投資家が持っているイメージを変える為に講演・執筆など活動をしています。

「世界つみたて投資協会 HP」 <http://w-tia.info/> (現在制作中)

セゾン投信には既に4万人の仲間がいます。設立来、たったの4年でこれだけの数が集まったのは本当に素晴らしいことだと思います。私が以前、勤務していた証券会社は設立後10年たってもお客様の数は1万人程度でした。

しかも営業マンはおかず、中野さんが中心になって全国でセミナーを地道に続けてきて、その共感した人達がここまで集まったのでしょうか。中野さんは、日本で一番長期国際分散投資を広めてきた方だと思います、大変尊敬しています。

さて、この皆さんが選んだセゾン投信の輪が広まるにはどうすればいいのか。それは中野さんやセゾン投信の考え方、つまり「長期・国際分散・低コスト」に賛同して、既にセゾン投信のお客様になっている皆さんが握っています。

例えば、4万人が全員、毎月1人のお友達に「こんな考え方があるの知ってる？」と教えてあげたらどうなるでしょうか？そうすると自動的に毎月4万人がセゾン投信の考え方「長期・国際分散・低コスト」を知ることになります。

これは実はかなりすごいことなのです。セゾン投信に限らず、今の日本で金融機関が単純にWebで

広告を出すと、すごいざっくりした計算ですが1人に教えるのに100円程度かかります。

つまり、皆さん一人ひとりが口コミするだけで、単純計算で毎月400万円分の広告費が出るというのと同じ効果が出るのです。

というのは間違いで、実はもっと凄いのです。なぜなら、広告と違って皆さんの口コミの場合はそれを知った人が行動を移しやすいからです。皆さんのお友達に教えてあげた場合、全員が「それいいね!」とはならないと思いますが、「類は友を呼ぶ」法則や、教えてあげる際に「あなたがセゾン投信で始めている理由」も教えてあげれば、きっと8割の方が「へー。面白そうだね!」と言ってくれると思います。4万人の8割=3万2千人です。その内の6割が実際に資料を請求して、半分の方が申し込むとします。すると、 $3.2 \text{万人} \times 60\%$  (資料請求する人)  $\times 50\%$  (申し込む人) = 9600人が口座を開設して、セゾン投信をスタートすることになります。

私の推測では、今の日本の金融機関がウェブで広告を出して、新規に口座を開いてもらうには、安く見積もって3,000円前後のコストが掛かっていると思います。(実際はそれ以上だと思います。)普通の広告で毎月9600人にお客様になってもらおうと考えたら、 $3000 \text{円} \times 9600 \text{人}$ で何と約2880万円も必要なのです。

ですから、4万人の皆さんが毎月1人にセゾン投信の哲学「長期・国際分散・低コスト」をお伝えしていくことは、実はセゾン投信を大いにサポートしていることになるのです。細かい商品の話はいいと思います。(商品の勧誘はいけないので。)商品というよりは、考え方、つまり「長期・国際分散・低コスト」を伝えてあげれば、後は興味を持てば自発的に動かれると思います。

ちなみに、毎月9600人がセゾン投信で毎月1万円の定期積立プランを始めたらどうなるでしょうか。1年後には新たに11.5万人がセゾン仲間に加わっています。残高は75億円積み上がっています。これまで4年間かけて4万人だった仲間が一気に増えます。5年後にはセゾンの仲間は57万人が加わりません。残高も1750億円以上増えます。10年後には115万人、残高で約7000億円積み上がります。

いかがでしょう?皆さんの一人ひとりの地道な行動が、皆さんが応援するセゾン投信をここまで成長させるのです。ちなみに、最後の計算は間違っています。なぜなら、お客様が増えていっても、毎月9600人ずつしか増えていかない計算にしているからです。お客様が増えるにつれ、当然、この数も増えていきます。そうすると、もっとセゾン投信の仲間が増える速度は早くなります。

さて、あまりに大きいことを言っても夢物語で終わってしまってもいけないので、現実的な話をします。毎月1人というよりは、「気づいた時に親しい方に教えてあげる」というスタンスで、地道にセゾンの哲学「長期・世界分散・低コスト」を広めていってはいかがでしょう?そうすれば、セゾン投信はより成長し、日本を代表するお客さまとの利益相反が起こらない運用会社になるでしょう。セゾン投信の成長のカギを握るのはあなた自身です。地道にセゾン仲間を増やしていきましょう!

## Profile

星野泰平 (社)世界つみたて投資協会 代表理事。半値になっても儲かる「つみたて投資」著者。「下がったら怖い」という投資のイメージを変えて、世界中の投資家の値下がり不安を取り除く為に、毎月地道に続けるつみたて投資のセミナー・講演を実施中。日本人で初めてアメリカで投資本を出版。イギリス、ドイツにも展開済。 <http://yasuhoshi.me/>

セミナー・イベント情報

詳しくは当社HP セミナー情報をご覧ください。 <http://www.saison-am.co.jp/seminar/seminar.html>

当社主催、共催セミナーのスケジュール

【東京】北青山 【大阪】梅田		今だからこそ考える“投資の目的”		
★ ★	7月17日(日) 13:30~16:00	【東京】ウラク青山 2F バンケットルーム	参加費 無料	
	7月18日(月・祝) 13:30~16:00	【大阪】 ヒルトンプラザウェスト オフィスタワー 15F I ルーム (第二吉本ビルディング)	講師 房前督明氏 (ファンドコンサルティングパートナーズ代表) 中野晴啓	
	震災後、不安と疑念が高まる中、長期投資の考え方や意義を改めてお伝えさせていただく内容です。 また世界に目を向けた分散投資の有効性についても解説いたします。 ※どなたでもご参加いただけますがセゾン投信の口座を開設されているお客様向けの内容となります。			
【東京】丸の内		草食投資隊セミナー 『草快塾』「第二回：投資信託の仕組み」		
★	7月19日(火) 19:00~20:45	レオス・キャピタルワークス セミナールーム	参加費 無料	渋澤健氏(コモンズ投信会長) 藤野英人氏(レオス・キャピタルワークス取 締役 CIO(ひふみ投信))、中野晴啓
	大勢のお客様にご参加いただき、補助席も埋まってしまうほど大盛況となった第一回『草快塾』。塾と名が付くこの会は、参加いただいたみなさま全員で、毎回異なるテーマについて考え、意見交換を行なう新しい試みで行ないました。第二回は『投資信託の仕組み』私たち草食投資隊の真骨頂です。改めて『投資信託の仕組み』について考えてみませんか？ ※第2回のみのご参加も可能です。 <b>今後は、下記のスケジュールを予定しております。(全6回)</b> 第三回：9月予定、 第四回：11月予定、 第五回：2012年1月予定、 第六回：2012年3月予定			
【東京】東池袋		「ゼロからはじめる投資のキホン」～投資の初心者さん限定～		
★	7月20日(水) 19:00~20:00	セゾン投信会議室 (サンシャイン 60 54F)	参加費 無料	瀬下哲雄 (セゾン投信運用部ポトフォリオマネージャー)
	毎回、人気のセミナーですので、申込はお早めに！投資をはじめの前に知っておきたいポイントを凝縮してお伝えします。少人数でアットホームなセミナーですから、日頃なかなか聞けない基本的なことでもOK。皆様からの質問にしっかりお応えいたします。			
【東京】代々木		セゾン投信 & ありがとう投信 共催セミナー“伝説をつくった男たち”		
★	7月23日(土) 13:30~16:00	代々木研修室4F 大会議室	参加費 無料	岡大氏(ありがとう投信 代表取締役 CIO) 中野 晴啓
	プレゼンターは満員の“伝説”をつくった男たち。今まで表舞台で語られて来なかった二人の過去・現在、そして描いている未来像は？また、長期投資を続ける上で必要な考え方の本質にも迫ります。			

【東京】南青山		資産形成講座(全6回)大人のオンナのキャリア塾@青山 ～自分軸足マネープランをたてよう～		
第1回 7月21日(木) 19:00～20:30	アーキテクトカフェ 青山	1回券 2,000円 6回券(割引あり) 12,000円⇒10,000円	高山一恵氏(FPウーマン 取締役)、中野晴啓	
<p>★ 昨年夏、大好評だったFPウーマン高山一恵さんと社長中野のコラボセミナー。今年は7月21日より毎月1回の予定、仕事を持つ女性を対象に、講義とワークショップを展開する6回シリーズです！</p> <p>今回の講座では、経済とお金についての講義や、また自分で自分を支える『自分軸足』の生き方を望む女性のためのライフプランやマネープランをワークショップ形式で作っていきます。</p> <p>公私共にハッピーになりたいと思っている女性同士が集まってワイワイガヤガヤ、楽しい雰囲気の中で自分の生き方、また経済や社会について見直すきっかけをみつけてもらえればと思います。</p> <p>まずはお気軽に参加してみてください！ ※1回のみ参加も可能です。</p> <p>今後は、下記のスケジュールを予定しております。(全6回) 第2回 8/18(木)※終了後、会場で懇親会を予定しています。(任意参加・別途実費) 第3回 9/27(火)ゲスト花輪陽子さん 第4回 10/27(木) 第5回 11/17(木) 第6回 12/15(木)</p>				
【東京】渋谷		女性限定セミナー 大人のオンナのキャリア塾 「ココロを豊かにする地球丸ごと投資」～投資信託で世界にエールを送ろう！～		
7月31日(日) 13:30～15:30	T's 渋谷フラッグ Room 8B	参加費 3,800円	カン・チュンド氏 (晋陽FPオフィス代表)	
<p>★ カン・チュンド氏を講師にお迎えしての人気シリーズ、5回目の開催です。</p> <p>★ 笑いパワー溢れるカン・チュンド氏の講座を受講すれば、積立投資のメリット、投資信託の特徴と具体的な選び方がみるみる理解できるようになります。この機会に投資信託を日常生活の「味方」に付けましょう！本セミナーにはカン氏が11年の講師業の中で積み上げたエッセンスが詰まっています。</p>				

セミナーレベル ★:投資未経験者 ★★:初級 ★★★:中級

## セゾン投信からのお知らせ

### 【大好評！発売3週間にして3刷決定！】

6月9日発行、当社社長中野の著書「投資信託は、この8本から選びなさい。」がおかげさまで大好評を頂いております。ダイヤモンド社書籍ランキングでも6位と大健闘！(※6月20時点)  
書籍の内容はコチラをご参照ください <http://diamond.jp/articles/-/12637>

#### <書籍紹介より抜粋>

業界のウラオモテを20年以上見てきた長期投資のプロ、中野晴啓氏が、「なんとか資産をつくりたい」と思っている個人にお勧めの投資信託を公平な視点から選んでみたら…？

中野氏が資産づくりに適していると思われる投資信託の条件はこの6つ。  
「低コスト」「自動引き落とし(積立)可能」「全世界へ分散投資」「資産が増えている」「分配金を再投資」「信託期限が無期限」。

たった6つのこの条件に当てはまるのは、2621本中、今現在で8本しかなかったのです！  
ダイヤモンド社/(税込み 1575円)

投資信託は、この8本から選びなさい。

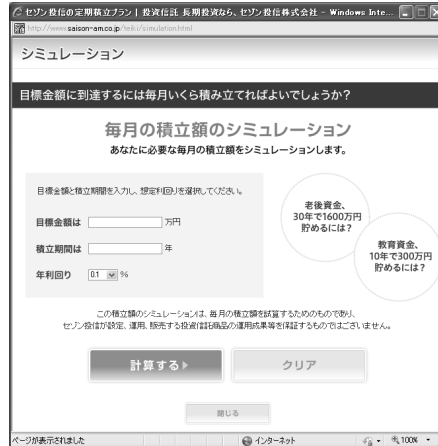
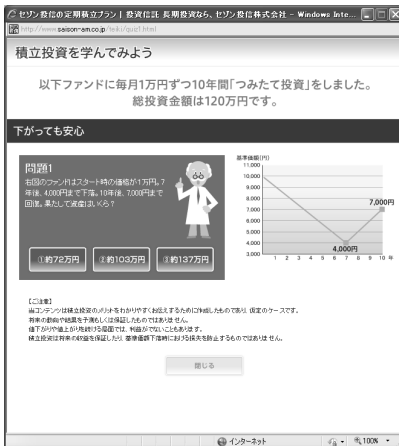
30代でも、定年後でも、積立だけで3000万円つくれる！

中野晴啓 絶対買ってはいけない投資信託は窓口に勧められた

「投資信託の選び方」は、長期投資の王道がわかる、最新鋭の投資信託の選び方

【積立ページリニューアル】 <http://www.saison-am.co.jp/teiki/teiki.html>

6月17日にホームページの積立ページをリニューアルしました。  
定期積立プランに関する基本的な情報のほかに、積立投資についてのクイズや、将来に備えるために必要な毎月の積立金額が分かるシミュレーションもご用意しておりますので、ぜひご利用ください。



【HP 社長対談企画いよいよ最終回】 <http://www.saison-am.co.jp/taidan/index.html>

### 21世紀を見据えて 「今」を変えるチカラ

セゾン投信社長中野晴啓が金融以外のジャンルの方々と「仕事にける想いやこだわり」について熱く語り合う社長対談企画。  
最終回となる今月は、まさにタイトル通り、「21世紀を代表する会社を創る」というビジョンを掲げる株式会社サイバーエージェント代表取締役社長 CEO 藤田晋氏です。



第10回 セゾン投信 株式会社サイバーエージェント  
代表取締役社長 **中野晴啓** × 代表取締役社長CEO **藤田 晋**氏

IT業界でその名を知らぬ者はいないであろうサイバーエージェント。その代表をつとめる藤田晋氏がスタート時にいだいていた野望は「スゴイ会社をつくること」だったという。そして現在、会社のビジョンは「21世紀を代表する会社を創る」となり、それに向かって着々と進んでいる。常に新しいビジネスのタネを探し、アイデアを具現化していく流れが浸透している空間と、刺激的な人材との交流が可能となるプロジェクトには、自ら成長しようとする人間が集う。ビジョンを共有する者の集合体は強度を増し、さらに進化を遂げるのだ。

【買付・解約 受付不可日のお知らせ】(2011年7月5日～9月末日)

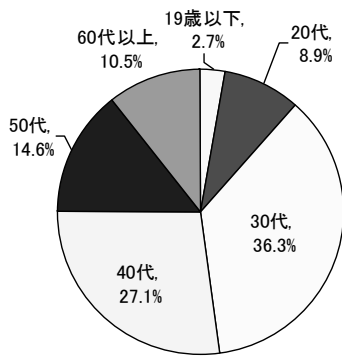
下記は2011年7月5日現在の当社取扱いファンドの休日(海外休日等)の情報です。当該海外休日等は日本の営業日の場合でも、信託約款に定める申込不可日としてご注文を受付することができません。当該海外休日等にいただいたご注文は、「翌営業日」を注文日として承ります。

セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド	8月1日(月)、9月5日(月)
セゾン資産形成の達人ファンド	8月1日(月)、8月29日(月)、9月5日(月)

上記は信頼できると思われる資料に基づいて作成されていますが、その正確さや完全さに対する責任を当社が負うものではありません。各地の休業日は都合により変更されることがあり、下記もこれを反映すべく予告なしに変更される場合がありますので予めご了承下さい。

お客さまデータ

セゾン投信 会員数44,929口座  
(2011年6月30日現在)



※5月末現在

セゾン投信の素顔

「用心はして悔やめ」

早いもので東日本大震災から3ヶ月が経過し、街角やオフィスも落ち着きを取り戻していますが、外出時の震災対策は忘れず心がけたいものです。震災では通勤や外出で、自分で情報収集して判断し、自分の足で歩くことを強いられました。

携帯電話の予備電池を持つ、オフィスに帰宅用のスニーカーを用意する、歩きやすいビジネスシューズを選ぶ、等はすぐに可能な対策です。この他にもいろいろあると思いますが、日頃の心がけや工夫が大切です。

生命や人生、家財の「もしも」の対策はいろいろサービスがあり、プロにお任せすることが多いですが、日常の行動中の「もしも」は「ひと任せ」にできません。「用心を忘れて悔やむ」ことの無いようにしたいものです。

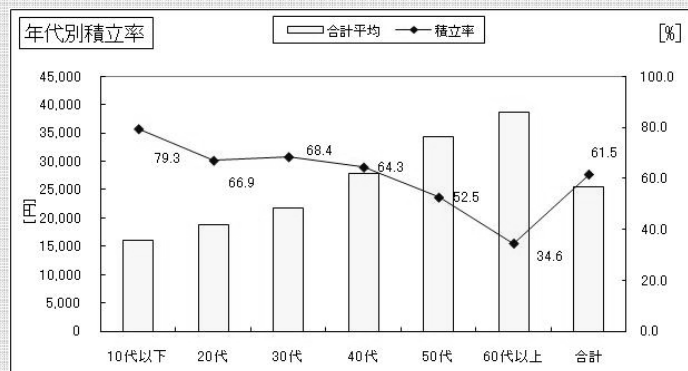
運用部 奥山勉

今月の注目数字！

『25000』

これは、セゾン投信で積立をされている方の平均積立額です。「毎月25,000円づつ積立」と聞くと、「そんなにたくさん！」と驚かれる方が多いのではないのでしょうか？特に若い方は「そんな金額無理」という感じかもしれません。でも大丈夫、これは単純な平均値のため、大口の積立の方が平均値を高くしている事に起因しています。実際人数で見ると、約半数の方は5000円～2万円未満で積立をしています。さらに年代別でも積立額は違います（※下記グラフ参照）。

まずは自分の可能な範囲で始める、そして継続することが大切です。もちろん積立額はいつでも何度でも変更可能です。



2011年6月データ

「ペルセウス座流星群」

いよいよ暑い夏がやってきますね。今年は「節電の夏」になることは間違いありません。風鈴を吊るして涼を演出してみたり、小粋な扇子で扇いでみたりと、前向きにこの夏を乗り切りたいものです。

さて。毎年夏になるとひそかに楽しみにしていることが・・・それは8月中旬の「ペルセウス座流星群」の観測です。ちょうどお盆の時期が一番よく見えると言われており、条件がよければたくさんの流れ星に出会えます。帰省した際は庭先で蚊取り線香を焚きながら観ることもしばしば。ほんの一瞬ですが真っ暗な夜空に一筋の光が流れる様は、何度見ても心がときめきます。

「節電の夏」は東京の夜空にも美しい星をもたらしてくれるかもしれません。

営業部 小野寺明子