

2010

1

## ◇◆お客様へのメッセージ冊子◆◇



新年あけましておめでとうございます。  
本年もセゾン投信を宜しく願い申し上げます。

この冊子は、日々寄せられるお客様の声、応援  
いただいている方々のメッセージやセゾン投信メ  
ンバーの熱い思いを集めたものです。  
ぜひご一読ください。

下記は必ずお読みください。

■この資料は、セゾン投信の役職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し、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。

商号等	: 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
お問い合わせ先	: セゾン投信お客様窓口 TEL03-3988-8668 (受付時間 9:00~17:00 土日祝日、年末年始除く) <a href="http://www.saison-am.co.jp">http://www.saison-am.co.jp</a>

2010年1月7日

## 長期投資家仲間へのメッセージ Vol. 34

### 長期投資でお金の好循環を

2010年1月4日

#### はじめに

「セゾン号」乗客の皆様、明けましておめでとうございます。

皆様の将来に向けた強い思いのおかげで、長距離列車「セゾン号」は出発以来2年9ヶ月の昨年末、純資産残高300億円を突破いたしました。2010年は相当な加速を付けられると、大変深刺とした心持ちで新年を迎えることが出来ました。

年賀のご挨拶と共に、ここに篤く御礼申し上げます。

#### 資産があっても

年末も押し迫った頃、かつて長期投資のファンドを日本に作ろう！と一緒に動き回って苦勞を共にした親友と、久しぶりにランチをしながら近況報告をしました。

彼はかつて米系大手投資銀行で働き、結構高い給料を得ていましたが、マネーがすべての世界に嫌気を感じて、今では独立して自適に仕事をしています。

友人曰く、かつてセルサイド（外資系投資銀行）で働いていた彼の同僚たちの多くが、その間たくさん稼いで今ではリタイヤして暮らしているとのこと。その人たちにすべからず共通項があって、特に打ち込めるものがない、平均的な日本の生活者に較べると十分な財産を持っているが、派手に消費をすることもなく、けっこう慎ましく暮らしている、換言すればお金への執着は強く、だから大金をただただ抱え込んで日々を過ごしており、それはお金を遣えば財産が減っていくから、それがそこはかとなき不安なのであろう、というのが友人の見解でした。

人生における幸せという価値観はお金の量では測れない、というのは至極ありきたりな表現ですが、ひたすらお金を稼ぐことを目的化して来た人たちが、目的を達成した後立ち往生する現実を耳にすると、これまでのマネーゲームの世界が犯した罪深さを感じると同時に、充分なお金を持っていても、将来への不安がそれを抱え込ませ立ち竦ませてしまうという、日本が今置かれている社会構造の問題にこそ、喫緊の危機意識を持たざるを得ないのであります。

#### 日本が失ったもの

日本はバブル崩壊以降、非効率極まりない公共事業という景気対策を重ね、巨額な財政支出というムダ遣いを積み上げたばかりでなく、実に「失われた20年」と言われる大切な時間の浪費をもしてしまったのです。

今に至って尚、成熟国家として在るべき将来社会の姿を見出せぬまま、気がつけば820兆円もの長期債務を抱える大借金国家になった上に、地球経済がグローバルゼーションという新たな構造変化により目覚ましい成長を続ける中で、日本経済はこの間ほとんど拡大できなかったことで、私たち生活者は、確実にかつてより相対的な豊かさを急速に失いつつあるのです。

それでも、我が国の為政者や霞ヶ関が本気で危機感を認識出来ない最大の理由があります。それが世界に類を見ない、1430兆円という巨額の個人金融資産の存在なのです。

## 世界に類なき悪循環

日本の経済規模（GDP）は約 500 兆円、そしてその 1.8 倍もの政府債務を抱え、それでも平然としている国は他にありません。放漫財政で悪名高きイタリアをも遥かに凌ぐばかりか、日本よりもこの比率が高い国は、凄まじきインフレに苦しむジンバブエだけです。

なぜに日本がへっちゃらなのかと言えば、日本国債はほぼ 100%が日本国内のお金で賄われているからなのです。これは凄いこと、国家が大借金をしているようでいて、それを国民がしっかり肩代わりしているわけです。ある意味凄い国なのです。

それもこれも、巨額の個人金融資産のうち過半を占める、生活者が後生大事にと抱え込んでいる 780 兆円もの預貯金、これだけの眠れる大金が廻り廻って日本の国家財政を支えているのですが、言い方を換えれば、自分たちは大切に抱え込んでいるつमりの預貯金が、結果として破格の金利でうまいこと国家に吸い上げられているという構図が機能してしまっているからこそ、あらゆるムダと不効率が許容されたまま、放っておけば果てしなき衰退が必定という現在に至ってしまったのです。

国家に信頼が持てず将来が不安で仕方ないから、ひたすら預貯金でお金を抱え込む、それが結局国家財政を平然と支えてしまうという悪循環をまず断ち切ることが、日本再生への最善唯一の道なのです。

## 長期投資を知れば

「セゾン号」の長期投資仲間のうち過半の方々が、既に金融危機をしっかり乗り越えて、含み益投資家に蘇っています。その大半が毎月コツコツと、そして自然体でゆったりと積立て投資を続けている方がたです。

100 年に 1 度の大暴落を経てまだ経済回復は緒に付いたばかり、さあこれからという段階で既に、ちゃんと将来果実が育っていく、これが長期投資の感覚です。

相場の波動があるからこそ、長期投資でお金は増えていく、だから暴落だって怖くない！さあじっくり仕込んでおこう！という感覚、これを「セゾン号」の皆様はしかと体験したのです。そしてこれは誰でも出来ること、だから長期投資は凄いのです。

誰でも出来るのが長期投資、これを世の中多くの生活者が知ったなら、抱え込んでいた預貯金が動き出します。それが長期投資資金として実体経済に回る、お金が回れば経済は元気になる、海外にもお金が働きに出る、すると世界経済の成長も享受出来て、海外の人々に元気を与えられます。そして何よりも長期投資家自身がお金の働きで元気をもらえる、お金が増え始めれば心に余裕も出て消費も増える、すると経済はますます活性化する、その結果国の税収も増える、やがて日本再生の光が見えて、将来が明るくなってきます。そうなってくれば件の友人が語っていた、お金は充分持っているのに縮み上がっている人たちも、安心してお金を動かし始める。持っている層の大きなお金が動き出したら、いよいよ日本経済は本格的に成長軌道を取り戻す、最高の好循環が描き出せるのです。

「セゾン号」乗客の皆様、私たち長期投資家は既にこのサイクルを知る者です。この軌道を先導して切り拓き、自らの背中を見せながら、2010 年を勢いよく進んで参りましょう。

本年もどうぞ宜しくお願いいたします。

セゾン投信株式会社  
代表取締役社長 中野 晴啓

## 「世界に羽ばたく『意志あるお金』」

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社  
月刊「投資信託事情」発行人・編集長  
島田 知保

あけましておめでとうございます。  
今年こそ、世界が平和でありますように。  
というのが私の毎年の新年の祈りです。

不景気だ、老後が心配だと言っても、今夜のご飯や寝る場所を心配する必要は無く、ウェイト・コントロールが気がかりな程度。世界の中で、ものすごく特別に『ゼイタク』な居場所を与えられているんだなあ、文句ばかり言っているのはイカンなあ、と（新年くらいは）感謝とともに肝に銘じます。

こう思うのは、かつてこの目で見たアフリカや中米の「死と隣り合わせ」の貧困や政治不安の記憶があるからです。若くて、生活の苦勞もなかった日本人にとって、話や映像では知っていても、実際にその場に立つのは「異世界」の経験でした。

なぜこんな話から新年の応援メッセージを始めるかということ、「お金」には世界を駆けめぐって「価値」を生み出す力があると思うからです。「お金」そのものが良いものでも悪いものでもなく、汚いものでも価値があるものでも無い…日ごろ投資や資産運用などお金にかかわる話をしていると、心からそう思うようになりました。

お金を増やすことが目的の運用の世界ですが、実は、お金そのものが増えることだけを見ていたら、本当に大切なことが見えなくなってしまうのではないかと常々感じています。

たとえば、「2010年、値上がりする投信は？」とか「今、旬のファンドは？」などというマネー雑誌の投資信託関連特集。投資タイミングや投資対象を『当てて』、短期の期間収益率トップ商品をゲットして手っ取り早くお金を増やそうという発想です。例え一度や二度はうまく当って儲けたとしても、その資金も注ぎ込んで投資し続けて、当り続けるはずもありません。株式であれ、投資信託であれ、そのような投資を続けて大きな失敗をした方を大勢見てきました。

そう、「投機的な投資」は普遍的な成功の道ではなく、宝くじに近い確率の世界の話でしょう。そんな「常識」さえ見えなくなると、「投資とは当てて儲けるもの」という妄想が拭いがたく染みついているのがお金の世界です。この固定観念こそが、当たり前の資産運用や長期での資産形成にとっての最大の邪魔モノです。

このような発想に、どれほどウンザリしているか…お察しいただければと思います。

簡単に「当てて儲かる」なら苦勞はありません。でも、世の中残念ながらそのようにはできていない。だからこそ、黙々と働きながらコツコツと貯蓄や運用をするのです。様々なマーケットを活用すれば、どんなスタートラインに立っている人でも、自分が生活をしている間に、自分のお金も世界のどこかで働きながら、他の人にとっても役に立つ形で価値

を生み出していくことができ、しかも長期ではその価値が自分の手元にも還ってくる。これは、けっこう素敵なサイクルを生みそうです。

私にとっては、銘柄当てより、こうしたお金のダイナミックな動きや、お金に込められた人々の‘想い’こそが大切なものです。もちろん、前述のような「投機的なお金」や「心のないお金」が大量に世界中を駆け回り、「コツコツ運用のお金」や「心のこもったお金」もその影響を受けてしまうことは事実です。だからこそ、意志を持った方々が当たり前の運用を通じてどんどん市場に参加すれば、お金にまつわる妄想の世界を変えていけるのではないかと期待しています。

マーケットはお金持ちや大企業のためだけにあるわけではありません。わたしたちの活用法次第で、ほんとうに民主的な機能として生きてくるものでしょう。せつかくのこの機能を使わないのは勿体無いことです。特に、しっかりと現実を見てコツコツ働き続ける「意志あるお金」に仲間になってほしいと思います。そして、そんな仲間は、確実にじわじわと広がり、積みあがっています。

金融危機というまさに「心のないお金」が世界を巻き込み、いまだに世界中のお金が右往左往しています。でも、そんな最中も休まず運用を続けた皆さんのおかげで、嵐が過ぎてみたらセゾン投信の残高は 300 億円を超えているではありませんか。積み立て投資、長期運用のお金は、ゆっくりと、でも確実に市場の資金の「質」を変えていく力になるでしょう。

コツコツ運用の道は、自分だけの未来ではなく、世界中で新たな価値を生みながら働き続ける、実のあるお金の流れへと続いていると思います。

**執筆者 プロフィール**

島田 知保（しまだ ちほ）

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン(株) 月刊「投資信託事情」発行人・編集長

国際基督教大学卒。食品会社、国立研究機関、衆議院議員秘書を経て 1995 年より「投資信託事情」発行人・編集長。同誌は創刊 51 年目を迎える投資信託の専門誌。プロ向け、一般向けを問わず、一貫して長期・積み立て・分散投資をテーマに活動。幸せ作りの道具として、お金や金融商品と「あんしん」して付き合うことを提案している。

イボットソンの投資信託検索サイト「投信まとなび」のファント<sup>®</sup>情報→特集編集長 (<http://www.matonavi.jp/feature/index.html> )

「YOMIURI ONLINE にて「ランキングで読み解く投信」  
<http://www.yomiuri.co.jp/atmoney/toshin/> ) などメディアでの執筆多数。

## 特別寄稿

### 『信頼と納得の 300 億円』

新年早々うれしいニュースです。セゾン投信さんの預り資産総額が 300 億円を突破。おめでとうございます。

200 億円を越えたのは一昨年(2008)年の 8 月でした。しかし、その後の市場の低下で、2009 年は 170 億円余りからのスタートだったそうです。ですから、ここ一年で 130 億円ほどの増加ということになりますが、そのうちかなりの部分が、今度は市場の回復による影響でした。

では、市場の変動を抜きにするとどうだったか。2009 年一年間の資産純流入額を試算してみますと、ざっと 80 億円ほどの純流入でした。しかも、月間値で見ても、創業以来、一度も純減を示した月は無かったのです。

つまり、市場の大波乱にかかわらず、着実に資金が流入し続けてきました。むしろこちらの方がもっとうれしい驚きです。セゾン投信さんがどれだけお客様に信頼されているかを示す何よりの証でしょう。

私共バンガード・グループは、セゾン投信さんの創業以来、提携パートナーとして運用のお手伝いをしてまいりました。また、セミナーの共催などの形でもご協力してまいりました。

セゾン投信さんのお客様が今後ますます増加しますよう心からお祈り申しますとともに、お客様のご満足をさらに大きくしていけますよう、微力ながらできるだけのご協力をしてまいりたいと思います。

2010 年も「長期、分散、低コスト」の威力をさらにたくさんの皆様にご納得いただけますよう、力を合わせてがんばりましょう。

バンガード・インベストメンツ・ジャパン

代表取締役

加藤 隆

◆◇◆メールマガジン受付中◆◇◆

「投資のコラム」も随時更新、バンガードの投資哲学もご覧いただけます。

バンガード・インベストメンツ・ジャパン ホームページを是非ご覧ください。

URL : <http://www.vanguardjapan.co.jp/>

# セゾン投信の運用資産総額が300億を突破しました！

セゾン投信の運用資産総額が 300 億円を突破いたしました(2009 年 12 月 25 日現在)。  
2007 年 3 月 15 日に「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」、「セゾン資産形成の達人ファンド」の 2 本の投資信託を設定し、2 年 9 ヶ月での達成となりました。

リーマンショックによるマーケット環境の悪化の影響等もありましたが、定期積立による継続的な資金流入(62%以上※のお客様がご利用)ならびに低いファンドの解約率により運用資産総額を着実に積み上げてまいりました。今後もお客様の長期的な資産形成のお役に立てるよう努めてまいります。  
※2009 年 12 月 4 日引落分。全顧客に占める利用率

詳しくは、セゾン投信ホームページをご覧ください。

運用資産総額について(2009 年 12 月 25 日現在)

ファンド名	純資産総額(単位:億円)
セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド	268.28
セゾン資産形成の達人ファンド	32.29
合計	300.57

## セミナー情報

当社主催・共催セミナー

### **【入門セミナー】ゼロからはじめる投資のキホン ～初心者さん限定～【東京】 好評につき月2回開催中！**

日時 2010 年 2 月 4 日(木)19:00～20:00(開場:18:30) ※1 月は 1 回開催となります。  
会場 セゾン投信会議室(住所:東京都豊島区東池袋 3-1-1 サンシャイン 60・54F)  
講師 瀬下哲雄(セゾン投信運用部)  
定員 6 名(申込み先着順)  
参加費 無料

#### <セミナー概要>

これから投資を始める方だけでなく、すでに投資をしているが良く分からない事がある方や投資に関する疑問があるが証券会社に行くには敷居が高いと思っている方に最適な少人数でのセミナーです。みなさまの質問に講師がわかりやすくお答えします。

### **【特別セミナー】『改めて今、セゾン投信からお伝えしたいこと』～感謝の意をこめて**

日時 2010 年 1 月 23 日(土) 11:00～13:00(開場 10:45)  
会場 ワールドインベスターズ・トラベルカフェ六本木店  
東京都港区六本木 6-1-3 六本木六門ビル 1F (地下鉄:六本木駅徒歩数秒！)  
定員 40 名(先着順)  
参加費 無料(ドリンク付)  
ゲスト 房前 督明氏(代表)  
宮城 恒氏(バンガード・インベストメンツ・ジャパン株式会社)

#### <セミナー概要>

11 月に東京、名古屋、大阪で開催し、ご好評をいただきました、特別セミナーです。前回抽選にもれてしまった方もぜひお申込みください。  
※セミナー内容は 11 月と同様になります。

## 【六本木イベント】 中野 晴啓の資産形成コミュニティラウンジ Vol.2

---

日時 2010年1月26日(火) 19:00~21:00(開場 18:45)  
会場 ワールドインベスターズ・トラベルカフェ六本木店  
東京都港区六本木 6-1-3 六本木六門ビル 1F (地下鉄:六本木駅徒歩数秒! )  
定員 20名(女性限定・先着順・予約制)  
参加費 1,500円(ワイン、おつまみ付)  
ゲスト 鳥居万友美氏(株式会社ピュアエッジ代表取締役)  
石田和靖氏 (ワールドインベスターズTV 総合プロデューサー)

### <セミナー概要>

毎回、著名な女性ゲストをお招きし、資産形成の具体的な方法や考え方を初心者にもわかるようにお話します。「コミュニティラウンジ」の名のとおり、セゾン投信中野社長がホスト役となって、参加者とコミュニケーションをとりながらたのしくゆったり進めていきます。第2回目のお題は「今年の金運を高めよう!」ゲストは第1回目で好評だった鳥居万友美(とくい まゆみ)さんが今度はワイン片手に登場です。

## 【西武百貨店ホールセミナー】 ~2010年をみんなで元気にしよう!~ 新春から始める資産形成の黄金道

---

### 《西武筑波店》

日時 2010年1月17日(日) 13:30 ~ 16:30 (開場 13:00)  
会場 西武筑波店 6階 つくば西武ホール  
定員 70名  
参加費 無料

### 《西武所沢店》

日時 2010年1月30日(土) 13:00 ~ 16:00 (開場 12:30)  
会場 西武所沢店 8階 ワルツホール  
定員 150名  
参加費 無料

### 《共通プログラム》

講師 澤上 篤人氏(さわかみ投信株式会社 代表取締役)  
仲木 威雄氏(さわかみ投信株式会社 取締役戦略企画部長)  
中野 晴啓 (セゾン投信株式会社 社長)  
講演 「いそがない長期投資のすすめ」 中野 晴啓(同上)  
「長期投資で日本は蘇る!」 澤上 篤人氏(同上)  
トークセッション&質疑応答  
コーディネーター 仲木 威雄氏(同上)

### <セミナー概要>

急激に変化する現代社会を生きる私たちが、明るい未来を創るためには一人ひとりが自分で考え行動することが大切です。業界のカリスマ、澤上社長をお迎えし、将来のための資産づくりの黄金道をお伝えしてまいります。

## 【運用報告会】 セゾン投信の「タメになる、元気になる運用報告会」

---

お待たせいたしました! 第3期ファンド決算運用報告会を全国5ヶ所で開催します。  
詳細は近日決定予定。決まり次第、HP、メッセージ冊子、メール等でご案内させていただきます。

### 【スケジュール】

場所	日付	時間	ゲスト	定員	会場
名古屋	2/13(土)	13:30~ 16:00	房前 督明氏	50名	FP相談センター 名古屋市中区栄4-1-1 中日ビル 6F
大阪	2/14(日)	13:30~ 16:00	房前 督明氏	50名	TKP大阪梅田ビジネスセンター 8C 大阪府大阪市福島区福島5-4-21 TKPゲートタワービル



福岡	2/27(土)	13:30～ 16:00	房前 督明氏	40 名	アクア博多 3階E会議室 福岡市博多区中洲 5-3-8 5階
東京	3/6(土)	13:30～ 16:00	未定	80 名	ハロー貸会議室新宿 新宿区西新宿 1- 5-11 三葉ビル 6F
仙台	3/20(土)	13:30～ 16:00	未定	80 名	未定(仙台駅周辺)

#### 【プログラム】

開会の挨拶 中野 晴啓(代表取締役社長) / 運用報告 瀬下 哲雄(運用部) /  
ゲストからのメッセージ / 質疑応答

セミナーの詳細、お申込につきましては当社ホームページから「セミナー情報」をご覧ください。

URL <http://www.saison-am.co.jp>

<セミナーに関するお問合せ先>

セゾン投信お客様窓口 TEL 03-3988-8668(9:00～17:00 土日祝、年末年始を除く)

#### セゾン投信役職員が講師として参加予定のセミナー

\*当社役職員が講師として参加するセミナーの主催者はセゾン投信ではございませんのであらかじめご了承ください。

#### 第 8 回 語り合おう！真っ当な長期投資とその先の可能性について【東京】

日時 2010年1月16日(土) 13:30～16:30(開場 13:30)  
会場 ARCHITECT CAFE 汐留(住所:東京都港区東新橋 2-14-1 コモディオ汐留)  
定員 50名(申込み先着順)  
費用 2,000円(当日払い フリードリンク付)  
講師 石田和靖氏(株式会社ザ・スリービー 代表取締役)  
中野 晴啓(セゾン投信社長)

#### <セミナー概要>

日本経済や社会が大きく変化し、国も会社も個人も、自分達の進むべき方向を模索しています。その中で私達は、資産をどのように運用していけば良いのでしょうか？

12月にワールドインベスターズ・トラベルカフェを六本木にオープン。冒険投資家として世界中を駆け巡っている石田和靖氏と、セゾン投信中野晴啓が登場する、軽～くアルコールを飲みながら、これからの資産運用について語り合う楽しいイベントです。

#### <お申込み>

株式会社ファイナンシャルインディペンデンスHPよりお申し込みください。

#### 人生軸で考える生命保険と長期投資【広島】

日時 2010年2月6日(土) 13:30～16:30(開場 13:00)  
会場 アステールプラザ中会議室(住所:広島市中区加古町 4-7)  
定員 50名(申込み先着順)  
参加費 無料  
講師 佐々木 愛氏(AIGスター生命ライフデザイナー)  
中野 晴啓 (セゾン投信社長)

#### <お申込み>

AIGスター生命保険株式会社 広島中央営業所  
セミナー担当 小川様、佐々木様 TEL 082-511-2931

## 長崎イノベーションと若者の夢の実現を語ろう【長崎】

日時 2010年2月7日(日) 14:00~16:30(開場 13:30)  
会場 長崎歴史文化博物館1F講座室(住所:長崎市立山 1-1-1)  
定員 60名(申込み先着順)  
費用 無料  
講師 渋澤 健氏(コモンズ投信株式会社社長)  
中野 晴啓(セゾン投信社長)  
主催 財団法人ながさき地域政策研究所/長崎新社会人ネットワーク/長崎イノベーション塾

### <セミナー概要>

21世紀の成熟国家日本の再生には独立自尊への意識改革に根ざした地域活性化が求められます。「日本を元気に！」を合言葉に、生活者の経済的自立を目指す「長期投資」の定着と、地域社会の自立から始まる日本の明るい未来の創造に向けて、長崎を愛し地域づくりに情熱を持つ若者たちと、客観的で新しい観点から地域を見据え、夢の実現を語り合います。

### <お申込み>

当社ホームページから「セミナー情報」をご覧ください。

詳しくは当社ホームページセミナー情報をご覧ください。

### <お問合せ先>

セゾン投信お客様窓口 TEL 03-3988-8668(9:00~17:00 土日祝、年末年始を除く)

### ご留意事項

上記セミナーにおきましてセゾン投信が設定、運用、販売を行う投資信託の勧誘を行うことがあります。投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので基準価額は変動します。その結果、購入時の価額を下回ることもあります。各投資信託のリスク、費用については投資信託説明書(交付目論見書)に詳しく記載されております。ご購入に際しては、必ず投資信託説明書(交付目論見書)の内容をご確認いただき、ご自身でご判断ください。

## セゾン投信に寄せられた質問

**Q 特定口座を開設しています。平成21年中に売却し利益が出た場合、確定申告は必要なのでしょうか？**

A 特定口座を開設し「源泉徴収有り」を選択していれば、平成21年中の譲渡益に関しては源泉徴収により課税関係は終了している為、お客様は原則確定申告は不要です。ただし、特定口座を開設していても「源泉徴収無し」を選択され譲渡益がでた場合、他の証券会社等との損益通算、3年間の繰越控除特例の利用等、確定申告が必要な場合もあります。  
年間取引報告書につきましては、1月中旬に特定口座を開設されている皆様へ、郵送にてお届けいたします。ご確認の上、大切に保管下さい。

また、税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

**Q セゾン投信ホームページからログインをしようとしたらログインできませんでした。どうしたらよいのでしょうか？**

A ログインにはセゾン投信口座番号(数字6桁)と初回ログイン時にお客様ご自身で設定されたログインパスワード(半角英数混在4~8桁)が必要です。  
初回ログイン時は総合取引申込書にご記入いただきました数字4桁の暗証番号が設定されています。セゾン投信口座番号やログインパスワード、暗証番号を失念された場合は、お客様窓口までお問い合わせ下さい。

<お問合せ先>セゾン投信お客様窓口  
03-3988-8668(9:00~17:00 土日祝、年末年始を除く)

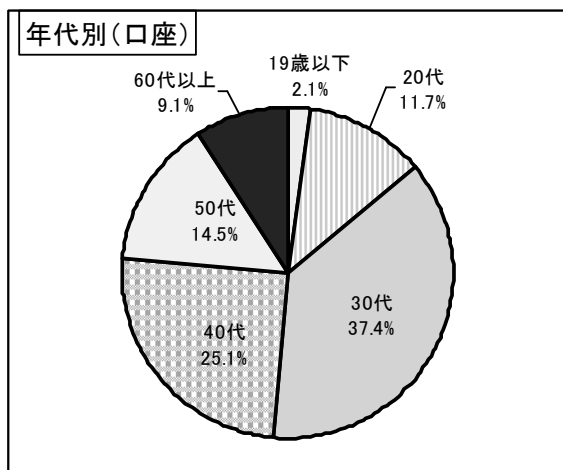
□買付・解約 受付不可日のお知らせ(2010年1月7日~3月末日)

下記は2010年1月7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。

※下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。

セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド	1/18(月)、2/15(月)、3/17(水)
セゾン資産形成の達人ファンド	1/18(月)、2/15(月)、3/17(水)

□セゾン投信 会員数(2009年12月末日) 36,603 口座



※法人口座データを除く

TOPICS :

新年 明けましておめでとうございます!  
昨年について、口座を開設いただいている方は年間を通じて毎月純増を続けることができ、約4,500名の増加となりました。この1ヶ月では416名の増加となっております。  
併せまして、おかげさまで当社の純資産総額の合計も300億円を超えて新年を迎えることができました(2010年1月4日現在)。感謝を申し上げますとともに、本年も厚くご芳情を賜りますよう、引き続きよろしくお願い申し上げます。

# 3周年記念 セゾン投信の



## 「タメになる、元気になる運用報告会」

～世界一わかりやすい解説と元気になるメッセージをお届けします～

昨年みなさまの御支援により、弊社は 3 周年を迎えることができました。またリーマンショックによるマーケット環境の悪化にもかかわらずファンドへの資金流入が続き、12 月末には弊社の運用資産総額が 300 億円を突破いたしました。そこでお客様へ感謝の気持ちを込めて、この度「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」「セゾン資産形成の達人ファンド」が第 3 期決算を迎えたことに併せ、運用状況をご報告するとともに、熱い思いをお伝えいたしたく報告会を開催させていただきます。

ファンドマネージャーからのわかりやすい運用報告に加えまして、毎回ゲストをお迎えし、一緒に長期投資の旅を続ける皆様に元気になるメッセージをお届けします。

### 【プログラム】

開会の挨拶 中野 晴啓(代表取締役社長) / 運用報告 瀬下 哲雄(運用部) /  
ゲストメッセージ / 質疑応答

### 【スケジュール】

場所	日付	時間	ゲスト	定員	会場
名古屋	2010/2/13(土)	13:30～ 16:00	房前 督明氏	50 名	FP 相談センター 名古屋市中区栄 4-1-1 中日ビル 6F
大阪	2010/2/14(日)	13:30～ 16:00	房前 督明氏	50 名	TKP 大阪梅田ビジネスセンター 8C 大阪府大阪市福島区福島 5-4-21 TKP ゲートタワービル
福岡	2010/2/27(土)	13:30～ 16:00	房前 督明氏	40 名	アクア博多 3 階 E 会議室 福岡市博多区中洲 5-3-8
東京	2010/3/6(土)	13:30～ 16:00	未定	80 名	ハロー貸会議室新宿 新宿区西新宿 1 丁目 5-11 三葉ビル 6F
仙台	2010/3/20(土)	13:30～ 16:00	未定	80 名	未定(仙台駅周辺)

### お申込み・お問合せ

- ◆ セゾン投信HP <http://www.saison-am.co.jp> 「セミナー情報」よりお申込みください。
- ◆ セゾン投信お客様窓口 TEL03-3988-8668 (9:00～17:00 土日祝、年末年始除く)

### ご留意事項

本イベント中に、セゾン投信が設定、運用、販売を行う投資信託の勧誘を行うことがあります。投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので基準価額は変動します。その結果、購入時の価額を下回ることもあります。また、投資信託へご投資の際は、信託報酬等所定の費用がかかります。各投資信託のリスク、費用等については投資信託説明書(交付目論見書)に詳しく記載されております。ご購入に際しては、必ず投資信託説明書(交付目論見書)を十分お読みいただき、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。

## セゾン投信の素顔

ここではセゾン投信のメンバーが日々感じたり考えたりしていることを紹介しています。熱い思いを抱いて働いている私たちの人となり少しでも感じていただければと思います。

### 「目標設定」

新年明けましておめでとうございます。本年もよろしくお願ひ申し上げます。「1年の計は元旦にあり」と申します。また以前目標の見直しについて書きましたので今回は目標の設定について書きたいと思ひます。ついつい自分への評価は甘くなりがちなので、目標を設定する時から、目標が達成できたのか未達成だったのかの判断が容易であることが重要であると思ひます。例えば数字で判断できる等、自分への評価が甘くなりようがないと判断を誤りません。だからと言って簡単に達成できるような目標では目標の意味がありません。逆に達成がかなり困難な目標は途中で息切れしてしまいます。がんばれば手が届きそうで、評価が明確にできる目標がベストだとは思ひますがなかなか…。私も「言うが易し行ふは難し」にならないように自分を律して、目標達成に向けて着実にがんばっていきたくと思ひます。何を目標に設定しているかは・・・ここでは秘密にさせて下さい。

運用部 水谷 孝子

### 「バンクーバー冬季五輪」

あけましておめでとうございます。皆様は年始年末をどのように過ごされましたでしょうか。さて2010年は世界中でBIGイベントが開催されます。上海万博、ワールドカップなどありますが、個人的に関心があるのは来月2月にカナダのバンクーバーで開催される冬季オリンピックです。寒い季節のなかで各国の選考会を勝ち抜いた選手たちの熱い戦いがまた繰り広げられるのを待ち遠しくしております。バンクーバーと東京の時差は17時間。おそらく毎晩白熱する演技を生中継で見ていると寝不足になるのではと少し心配しています。

管理部計理担当 井戸上徳器

### 「トラづくしで年初め」

みなさん初詣は行かれましたか？わたしは今年の干支、寅年にあやかって、家族揃って寅さんの柴又帝釈天に行きました。都心の電車は人も少なくスキスキ状態でしたが、いざ柴又へ着くと駅前は何とすごい人出でびっくりしました。まず駅前に寅さんの銅像があり、その前に人が殺到。私もご他聞に漏れず家族で写真を1枚撮りました。それから人の流れに乗ってぞろぞろと帝釈天にたどりつくと予想通り？TVの新春生放送が行われていました。えっだれがいたって？お笑い芸人の神社の息子、狩野英孝らがいました。みなさんの中にもそのTVを見ていた方もいらっしゃるのではないのでしょうか。肝心のお参りはTVの影響もあってか境内はなかなか前に進まず、やっとお賽銭箱まで進みしました。その後は、楽しい商店街へ。まずは寅さんせんべいを買ってポリポリ、次は「とらや」で遅いランチを、最後に寅さんの撮影現場にもなった高木屋で団子のおみやげを買って帰宅。トラづくしの年初めでしたが、やあ人ごみで疲れしました。今年も公私共にいろいろとトラいしよう考えております。どうぞ今年もよろしくお願ひいたします。

管理部 緒方健三

## 当社のファンドに係るリスクについて

当社の運用、販売するファンド（以下、当ファンド）はファンド・オブ・ファンズであり、主として投資信託証券に投資を行います。当ファンドは、株式や公社債を実質的な主要投資対象としており、株式や公社債の投資に係る価格変動リスクを伴います。一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動し、また、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受け、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また当ファンドは外貨建資産に投資し、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を受け、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。

したがって、ご投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。

当ファンドの基準価額の変動要因としては、主に「価格変動リスク」や「為替変動リスク」、「カントリーリスク」、「信用リスク」、「流動性リスク」などがあります。

※ 詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

## 当社のファンドに係る費用について

お客様には以下の費用をご負担いただきます。

### <セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド>

#### ◆ 申込時に係る費用

申込手数料はかかりません。

#### ◆ 解約時に係る費用

解約手数料はかかりません。なお、解約受付日の翌々営業日の基準価額に対して0.1%の信託財産留保額が控除されます。

#### ◆ 保管期間中に間接的にご負担いただく費用

##### ｜信託報酬｜

ファンドの純資産総額に年0.4935%（税抜0.47%）の率を乗じて得た額とします。その他投資対象である投資信託証券において信託報酬がかかります。当該信託報酬も間接的に受益者の方にご負担いただく費用となりますので、実質的な信託報酬は、年0.77%±0.02%（概算）となります。

##### ｜その他費用｜

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（有価証券の売買の際に発生する手数料や、有価証券の保管に要する費用等を含む）、監査報酬（消費税含む）、立替金の利息等が信託財産の中から差し引かれます。なお、当該その他費用については、運用状況により変動するものであり、事前に計算方法、上限額等を示すことが出来ません。

※ 詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

### <セゾン資産形成の達人ファンド>

#### ◆ 申込時に係る費用

申込手数料はかかりません。

#### ◆ 解約時に係る費用

解約手数料はかかりません。なお、解約受付日の翌々営業日の基準価額に対して0.1%の信託財産留保額が控除されます。

#### ◆ 保管期間中に間接的にご負担いただく費用

##### ｜信託報酬｜

ファンドの純資産総額に年0.567%（税抜0.54%）の率を乗じて得た額とします。その他投資対象である投資信託証券において信託報酬がかかります。当該信託報酬も間接的に受益者の方にご負担いただく費用となりますので、実質的な信託報酬は、年1.3%±0.2%（概算）となります。

##### ｜その他費用｜

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（有価証券の売買の際に発生する手数料や、有価証券の保管に要する費用等を含む）、監査報酬（消費税含む）、立替金の利息等が信託財産の中から差し引かれます。なお、当該その他費用については、運用状況により変動するものであり、事前に計算方法、上限額等を示すことが出来ません。

※ 詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。