

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.41

『日本再生を担う長期投資』

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

『投資くらい、のんびり、ゆったり、楽しみたい』

1級ファイナンシャル・プランニング技能士/CFP®

WAFP関東(女性FPの会)会長 柳澤美由紀氏

セミナー・イベント情報

好評! シリーズセミナー

30代働き女子のマネー度アップ! ~ハッピーリッチを目指しましょう♪~ VOL.2 (青山)

「セゾン資産形成の達人ファンド」をテッテイ討論! VOL.2 (東池袋 セゾン投信会議室)

セゾン投信からのお知らせ

パパママの愛情をカタチに!

「セゾン投信のこども口座(愛称 カンガルーぼけっと)」をぜひご活用ください!

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。

2010年8月3日



長期投資家仲間へのメッセージ Vol.41

「日本再生を担う長期投資」

セゾン投信株式会社
代表取締役社長 中野 晴啓

政治の混沌

先の参院選では政権与党である民主党が大敗を喫し、再び衆参ねじれ状況へと逆戻りしてしまいました。他方1人区の圧勝で自民党が議席を回復したとはいえ、全体の得票数では決して票を伸ばしたわけではなく、今回の国民選択を総括すると、2大政党いずれの安定政権をも民意は望まず、無党派層がみんなの党の支持に回るなどで、現有政治体制の否定と新たな政治勢力の台頭、つまりは政界のスクラップ&ビルドを求める意思表示をしたと理解すべきでしょう。

今回はそのプロセスとして、あえて政治の停滞と混沌への突入を国民が望んだのであり、事実この状態での政策遂行は極めて困難です。

生活者選択の岐路

日本はいま、このままで構わないと変化を厭い、ゆるやかに長い衰退の道を辿るか、あるいは次の世代に豊かな社会を維持し残して行けるかの、実に重大な岐路に立っています。

週末のセミナーではよくこの2つの選択肢を皆さんに問うのですが、ほとんどの方々が後者に手を挙げ、何とかしたいという思いを大多数の生活者が持っていることを実感しています。

21世紀グローバル化という地球の新たなパラダイムの下では、国家間競争は専ら経済活動がベースであり、国境を容易に越えてボーダレスに競い合う、群雄割拠の戦国時代に似ています。

そこでは政府が自国のビジネスを一体でサポートし、一方では強いビジネスを呼び込みマネーを引き寄せる為の経済活動に有利な環境づくりへと、世界各国がしのぎを削っています。

国家の役割

経済の供給サイドである企業が自由で有利に活動することで経済が元気になる、すると需要サイドの生活者が雇用と所得増という恩恵を受けて元気になるという循環を創り上げて行くのが、グローバル化における経済成長のスタンダードなのです。

そして政府は企業にそうした環境を担保し、地球経済の一体的成長を自国の経済がしっかりと享受できるサイクルを創り出すのが国民に対する役割です。

これまで我が国の政治も行政も、この機能を果たせなかったがゆえに「失われた20年」を過ごしてしまったのであり、今般の参院選によって生じた政治の混沌は、私たち国民の変革を求める意志の反映にちがいません。

長期投資家の選択

さてもうひとつ、経済が元気になるためには金融の役割が不可欠です。事業の発展を促し、技術の進歩を支え、そして新たなビジネスを育てるための資金の供給、これこそが産業金融という本来の金融の役割なのです。

日本の金融業界はいま、この機能を立派に果たしていると言えるでしょうか？金融機関には800

兆円もの預貯金が滞留し、余った資金が大量に国債消化の受け皿となっています。それならと、経済の血液たる産業金融の役割を引き受けられるのが長期投資マネーなのです。

まずは 20 世紀構造を引き摺る国の仕組みを変えること、これが日本経済の元気を取り戻す大前提であり、国民もそれに気付き始めています。そして既得権益を持たぬ大多数の生活者が、変わることを求めているはずです。

生活者には日本を何とかしたいという思いがある、あとは自らが出来る行動を起こすだけです。金融機関が余剰資金と言っている預貯金を、代わりに私たち生活者が経済の中に血液として働きに出す。日本の産業を支え、世界の経済成長を励ますための長期投資は、まさに産業金融そのものです。

ひとりひとりの何とかしたい！という思いの結晶は、誰でも出来る長期投資という行動で、大きな変革への凄まじいパワーに変えられるのです。

ゲストからの応援メッセージ

「投資くらい、のんびり、ゆったり、楽しみたい！」

1 級ファイナンシャル・プランニング技能士/CFP®/相続FP/
WAFP 関東(女性 FP の会)会長

柳澤 美由紀氏



1 級ファイナンシャル・プランニング技能士の柳澤です。1997 年に転職してすぐに妊娠。子育てとキャリアアップを同時進行で続けているママさん FP です。銀座 6 丁目で「なごみ FP 事務所」という FP 事務所と「株式会社家計アイデア工房」を経営しています。

FP になりたての頃、さまざまな金融商品で運用していました。収入の半分以上を投資資金にまわしていた時期もあったほど。株価や基準価格、為替は常にチェックして、自分の読みが当たると嬉しくて、さらに投資したくなるのです。最新の投資情報を得るために毎朝 5 時に起きていたくらいの筋金入りの個人投資家でした。

ところが、子供が 4 歳になったとき、それまでの無理がたたって 10 日間入院しました。とても長い名前のウイルスに侵されて肝炎になってしまったのです。風邪だと思って病院に行ったら、「このままの生活を続けていると死にますよ」と告げられ、強制入院。担当医師からは「普通の人なら免疫がありかからない、発症するのが非常に稀な病気です。身体を酷使しすぎているのではないですか？」とも言われました。

折しも IT バブルがはじけたときでした。退院後、私は仕事を少し自粛して、投資を手じまいにしました。元本割れをしていたものもありましたが、保有していた投資商品の大半を売り、投資信託の自動積立だけを続けることにしたのです。これによって、私の時間と健康は劇的に改善しました。

投資信託は気楽でいいです。

分散投資されているのでデフォルト（倒産）リスクに神経をとがらせる必要はありません。ファンドの基準価額は1日に1度の更新だけですし、株に比べて値の上がり下がりはややかです。

現在の投資スタイルはいたってシンプルです。

インデックスファンドなどの投資対象（市場）がはっきりしていて、償還が無期限で、できるだけ手数料の安いファンドを選び、自動積立コースを申し込みます。後はほったらかしです。新聞やテレビのニュースはチェックしますが、ファンドを動かすのは、市場が何らかの理由で大幅に低迷したときと、大幅に上昇したときの2つだけです。

大幅に低迷した場合は余裕資金からスポット購入をします。ただし、純資産残高が30億円を下回ると強制償還（繰り上げ償還）されるおそれがあるので、純資産残高の推移をチェックした上で実行します。景気が上がるなどで投資した金額よりも5割以上の利益が出たら、積立額を減らします。場合によっては、一部売却して利益確定することもあります。

あらかじめ調整ルールを決めておくことで、慌てず、騒がず、のんびりと長期投資しています。

最近では、投資家に便利な機能が無料で使えるサイトも増えたので、さらに楽をさせてもらっています。たとえば、モーニングスターに会員登録（無料）してポートフォリオに保有するファンドを登録しておけば、騰落率（±）や純資産残高などが指定の範囲を超えて動いたときにメールで知らせてくれる「アラートメール機能」が利用できます。仕事が忙しくて新聞に目を通す時間がないときでも、これがあれば安心です。

あなたがいま実力次第で収入を増やせる環境であるならば、自分に磨きをかけることがいちばんです。チャート分析や情報収集に貴重な時間を費やすよりも、語学の勉強をしたり、ビジネス書を読んだり、勉強会などに参加して知識と人脈を得ることに使ったりしたほうが、広い意味での財産を築くことができるでしょう。

資産運用は将来の自分にご褒美を与えるためのものです。細く長く無駄なく続けられる仕組みを作っておくことで、自分をブラッシュアップする時間をたっぷりとることができます。投資のマイルール、あなたも作ってみては？

著者プロフィール

柳澤 美由紀(やなぎさわ みゆき)氏

1級ファイナンシャル・プランニング技能士/CFP®/相続FP/WAFP 関東(女性FPの会)会長

関西大学社会学部卒 1997年よりファイナンシャル・プランナーとして活動を始める。座右の銘は「走りながら考える」「失敗はプロセスと捉えよ」。ライフプランをベースにした家計の見直し、保険・住宅ローン改善、夢実現のための各種資金計画、老いじたく(相続・成年後見制度等)に関するアドバイスを行っている。著書は「よりぬき 運用以前のお金の常識」、「書き込み式 老後のお金の『どうしよう?』が解決できる本」(共に講談社)など多数。2009年よりWAFP 関東(女性FPの会)会長就任(WAFP 関東ホームページ:<http://wafp-k.net/>)

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>

セミナーレベル ★:投資未経験者 ★★:初級 ★★★:中級

【東京】池袋		パパママに贈る 知っておきたい「こども資金の育て方」		
★	8/12(木) 13:30~15:00	セゾン投信会議室 (サンシャイン 60 54F)	参加費 無料	緒方健三(セゾン投信 営業部長) 他営業部スタッフ
<p>かつて教育資金づくりには「子供保険」や「学資保険」が定番でしたが超低金利の今では、それで教育費の値上がりをカバーできるのか疑問です。これからは、『教育資金の一部を毎月定額で投資信託に積み立てていく。』そんな方法も賢い教育資金の準備方法の1つといえます。</p> <p>サンシャインシティに遊びにきたついでにちょっとおトクな話聞いてみませんか？ ご夫婦やお子様連れのご参加も大歓迎です！</p>				
【東京】池袋		『口座開設のための個別相談会』		
★	8/20(金)、8/27(金) 14:00~18:00 で各 30 分程度 ◎ご希望の時間をご指定ください。	セゾン投信会議室 (サンシャイン 60 54F)	営業部スタッフがご対応します。	
<p>「これから口座開設したいけど、窓口ありますか？」「セゾン投信のファンドについて直接聞きたい！」「口座開設申込書の書き方を教えてほしい・・・」そんなお客様の声にお応えて、これから口座開設いただくあなたのためにお客様窓口を開放します！落ち着いた雰囲気の中でゆっくりとご質問・ご相談してみませんか？お客様の「わからない」ひとつひとつにセゾン投信スタッフがご答えいたします。</p>				
【東京】秋葉原		セゾン&バンガード 共催セミナー 『忙しいあなたのためのシンプル&スマート投資』		
★★	8/21(土) 13:30~16:30	富士ソフト アキバプラザ6F セミナールーム1	参加費 無料	竹川美奈子氏、加藤隆氏 中野晴啓
<p>今回の講師は、竹川美奈子氏です。竹川氏の著書「投資信託にだまされるな！一本当に正しい投信の使い方 2010年最新投信対応版」が8月5日に発売になりました。 当日は、書籍販売&ミニサイン会も行います。お楽しみに！</p>				
【東京】南青山		【3回シリーズ】 30代働き女子のマネー度アップ！～ハッピーリッチを目指しましょう♪～ VOL.2		
★	8/25(水) 19:00~20:30	アーキテクトカフェ青山	参加費 1,500円 (お菓子+フリーソフトドリンク)	高山一恵氏、中野晴啓
<p>自分らしく生きたい女性のハッピーマネー&ハッピーキャリアを応援するFPウーマン高山一恵さんとの好評コラボセミナーの2回目です。VOL.2からの参加も大歓迎です！</p>				
【愛知】名古屋		〈草食投資隊結成記念ツアー〉 『運用のプロが教える草食系投資』～ニッポン人のための幸せなお金の活かし方～		
★	8/28(土) 13:30~15:30	中日コンサルティングプラザ セミナールーム 中日ビル 6F	無料	渋澤健氏、藤野英人氏、 吉田江美氏、中野晴啓
<p>キーワードは、「草食系投資」。個人の投資に対する誤解を解き、幸せな資産形成を実現するためのコツコツ投資術を3人のプロが徹底解説します。当日は、書籍販売&ミニサイン会も行います。</p>				
【東京】池袋		好評の中級編！！「セゾン資産形成の達人ファンド」をテッテイ討論！VOL.2		
★★★	9/9(木) 19:00~20:30	セゾン投信会議室 (サンシャイン 60 54F)	無料	房前督明氏、瀬下哲雄
<p>「セゾン資産形成の達人ファンド」の魅力をシリーズで徹底分解。ご好評の前回に続き、VOL.2も開催決定。またまた房前氏が投資家の立場から達人ファンドの核心についてファンドマネージャーに迫ります！</p>				

<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)

パパママの
愛情を
カタチに!

セゾン投信の

こども口座

(愛称 カンガルーぽけっと)



セゾン投信では、これからの将来を担う日本の子どもたちに親子でお金や経済について関心を高め、一緒に勉強することが大事だと考えています。

お子様の将来のためにセゾン投信のこども口座をぜひご活用ください。

セゾン投信のこども口座が選ばれるポイント



セゾン投信なら月々5,000円から積立可能。
最初は無理のない金額からはじめることができます。

*毎月の引落額は増額、減額可能です。



積立期間、受取日などの制限がありません。
お子様が成人された後も継続してお取引いただけます。

*口座開設者が未成年の間は親権者の方のみお取引いただけます。



セゾン投信では手軽に国際分散投資が始められます。
世界経済の成長をお子様の成長とともに見守りましょう。

計画的な準備が必要!!

お子様の成長に伴い、様々な支出が予想されます。早い段階から計画的に準備しておくことが必要となります。

	幼稚園	小学校	中学校	高等学校
公立	669,925	1,845,467	1,443,927	1,545,853
私立	1,625,592	8,362,451	3,709,312	2,929,077

文部科学省 平成20年度 こどもの学習費調査より

幼稚園から高校まで

全て公立の場合: 約**550**万円
全て私立の場合: 約**1,660**万円

	入学金	授業料	施設設備費	4年間合計
国立大学	282,000	535,800	-	2,425,200
私立大学文系	257,974	717,587	160,291	3,288,613
私立大学理系	272,699	1,003,358	194,009	4,480,140

文部科学省 平成21年度国立大学の授業料、入学金及び検定料の調査結果について
および 平成19年度私立大学入学者に係る初年度学生納付金平均額(定員1人あたり)の調査結果より

大学4年間

国立大学の場合: 約**240**万円
私立理系の場合: 約**450**万円
下宿の場合はさらに費用がかかります。

※こども口座とは20歳未満のお客様がセゾン投信で開設いただく未成年口座のことです。

[ご注意事項]

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。ご購入に際しましては、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、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。

セゾン投信からのお知らせ



「敗者のゲーム」著者チャールズ・エリス氏 特別講演決定！

バンガード・インベストメンツ・ジャパン主催 クレディセゾン・セゾン投信協賛セミナー
「正しい投資の始め方 ～『敗者のゲーム』チャールズ・エリス氏を迎えて～」

開催日	2010年9月12日(日)13:30～16:10(開場:12:40)
場所	有楽町朝日ホール(東京都千代田区有楽町マリオン 11階)
定員	700名(応募多数の場合抽選)
募集期間	8月2日(月)～8月31日(火)
セミナープログラム	<p>開会のご挨拶 バンガード・インベストメンツ・ジャパン 代表取締役 加藤 隆氏</p> <p>第一部 《チャールズ・エリス氏 基調講演》(同時通訳あり) 質疑応答 (休憩)</p> <p>第二部 《パネルディスカッション「簡単で有効な投資法とは？」》 パネリスト:ファイナンシャル・ジャーナリスト 竹川 美奈子氏 バンガード・インベストメンツ・ジャパン 代表取締役 加藤 隆氏 セゾン投信 代表取締役社長 中野 晴啓 モデレーター(進行役) 朝倉 智也氏(モーニングスター代表取締役 COO)</p>

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>
お申込み・お問合せはセゾン投信お客様窓口までご連絡ください。

**「運用のプロが教える草食系投資」
本プレゼントキャンペーン終了のお知らせ**



本キャンペーンが7月15日を持ちまして終了いたしました。
予想を大幅に上回る719名とたくさんのお客様よりご応募いただきました。
厳正なる抽選の結果、当選されたお客様には7月末に発送を完了しております。
多数のご応募、誠にありがとうございました。

買付・解約 受付不可日のお知らせ(2010年8月4日～10月末日)

買付・解約不可日

下記は2010年8月4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	9/6(月)、10/25(月)
セゾン資産形成の達人ファンド	8/30(月)、9/6(月)、10/25(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

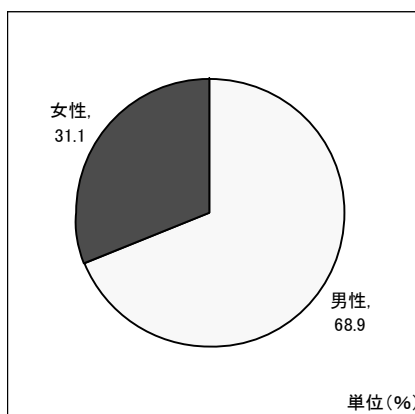
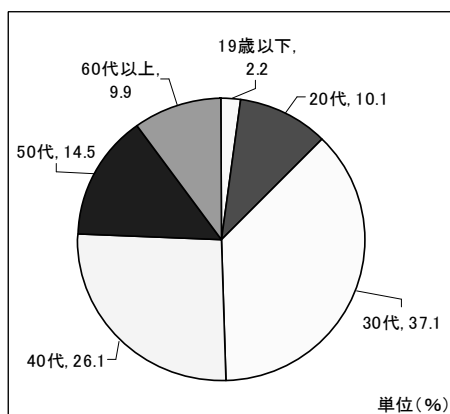
「まもなく4万口座！」

当社に口座を開設されている方は、この1ヵ月間で336名増え、間もなく4万口座！毎日たくさんの口座開設の申込みをいただけることに、大変ありがたく深く感謝する日々です。

今月は男性・女性の比率を掲載しました。女性の比率は毎月増加しており、30%を超える割合になりました。

合わせて、お問合せが多かった未成年口座につきまして、ホームページでも「子ども口座のご案内」と新しい案内を作り掲載をはじめました。ぜひご興味をお持ちの方はご覧下さい。比率の推移も今後楽しみです。

セゾン投信 会員数 39,765 口座(2010年7月末現在)



セゾン投信の素顔

「山デビュー」

「山ガール」、「登山女子」というブームにのせられて、「この夏、目指すは日本一の頂！」ということで、富士山に登ってきました。朝9時すぎから登りはじめ、歌いながら軽快に登っていたのは、7合目まで。そのあとは酸素缶をシューシューと吸う音が響きました。それでもみんなに助けられながらどうにか登頂し、夕日や影富士、ご来光にはさすがに、ここまで来て良かったなあと、久しぶりの達成感でした。

今回は「日本人だし一度くらい富士山に登ってみなきゃ。」という使命感もあり、山デビュー。大満足。しばらくもう山はいいかなあ。来週は海に行こう。

営業部 畑中 由美子



「ハマっています、生姜！」

私に限らず世の中結構流行っているみたいですが、私のきっかけは、ベストセラー「体温を1℃上げれば病気が治る」を読んだこと。特にカラダが病弱というわけではなかったのですが、自分が低体温であることの認識はあったのでこの本を手にした次第です。

それまでの私の体温はだいたい 35.1℃～35.3℃、自分ではまあこんなものかと思っていた一方、たしかに冬になると男性にもかかわらず？冷感性でふとんにもぐりこんでも、なかなか手足が温まらず、しばしば湯たんぽお世話になっていました。

この本には、効果あるものの一つに生姜が取り上げられており、そこで即実行。それからは朝は味噌汁に、夜もスープなど汁物があればかならず入れて、休日もランニング後、冷えたサイダーにも生姜をいれゴクゴク・・・そして早4ヶ月ほど経ちました。最近の私の体温はナ、なんと 36.3℃～36.4℃と1℃強以上上昇、さらに超健康体になりました。みなさまもいかがですが、夏バテ防止効果もあるみたいですよ。

営業部 緒方 健三