

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.42

『産業金融を担う長期投資マネー』

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

『実はお買い物大好きの私が、資産形成に気付いた時に始めたこと』

1級ファイナンシャル・プランニング技能士/CFP®/相続FP/

花輪陽子氏

セミナー・イベント情報

好評! シリーズセミナー

「セゾン資産形成の達人ファンド」をテッテイ討論! VOL.3 (東池袋 セゾン投信会議室)

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」(渋谷)

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.3(青山)

セゾン投信からのお知らせ

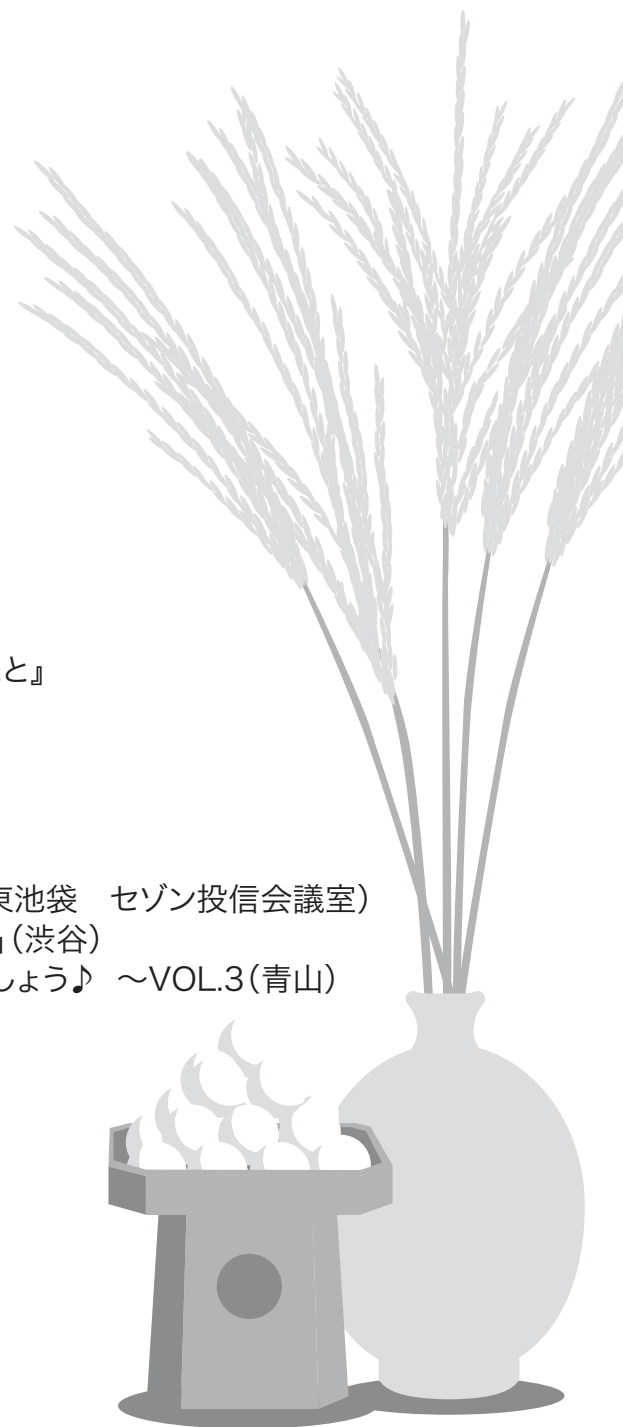
メールアドレス登録サービスについてのご案内

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9月3日



長期投資家仲間へのメッセージ Vol.42 「産業金融を担う長期投資マネー」

セゾン投信株式会社
代表取締役社長 中野 晴啓

企業の選択

21世紀グローバル化が進展するボーダレスの時代で、いよいよ企業が国家を選択する時代がやってきます。世界で最も高いレベルの税率を課す法人税、俄かに達成出来ぬ水準のCo2削減目標、農業保護を優先するばかりに未だ欧米と締結出来ず完全に遅れをとったFTA(自由貿易協定)などに加え、無為無策で不当なる円高を放置するような日本という国にはもう居たくない、他国への脱出移転を図るグローバル企業がいつ続出してもおかしくありません。

金融の使命

こうした喫緊の課題を果敢に解決すべきは無論政治の役割ですが、日本経済が再び元気になり成長率を拡大させるために絶対不可欠なのが金融のサポートです。

20世紀高度成長を牽引したトヨタやソニーあるいは新日鉄といった大企業のみならず、新しい事業・産業を生み出すベンチャー資本を見出して支え、次の時代への新しい成長の芽を育てて行くことこそ、其の国に在る金融機関の重要な役割であり、金融業界に課されたミッションであるはずで

不甲斐なき日本の金融

カネ不足の高度経済成長時代は、日本の金融が広く国民から集めた預貯金で、間接金融を通じて経済成長を支えるという構図が立派に機能していました。この時代は銀行が産業金融の役割を担う、高度成長の支え手だったのです。

ところが日本経済の失われた20年と共に進行した急速な成熟化の構造変化の中で、日本の金融機関は経済成長を支える機能を果たし切れなくなりました。

いま我が国の銀行は、実質的に集めた預金のざっと3割程度を余らせています。私たち生活者が預ける大切な預金、これをしっかりと経済の中に働きに出すことが出来ないなら、銀行は既にその存在意義を問われるべき産業だと言わざるを得ません。

しかも余らせた預金は限りなくゼロ%に近い超低金利だから、安易に国債を買うことで帳尻合わせが出来てしまう、既に銀行全体で140兆円もの国債が買われているのです。これは10年間政府にお金を貸して、1%未満の金利しか付かない、それでも利ザヤが得られるほど預金金利が安いゆえのことであり、本来産業金融の主役であるべき銀行の採るべき投資としては、あまりに安直無責任なる所業でありましょう。

日本の証券業界も然り、業界あげてリスクマネーを呼び込む努力を怠り、我が国の新興株式市場は今や死に体同然です。実際、自立志向のベンチャー企業は、株式公開の場を韓国・台湾などの市場に求め始めているのです。

日本の金融業界は、最早次世代を築く社会インフラとしての役割を果たせる存在ではなくなったのでしょうか。

本物の投資が持つチカラ

経済が成長し拡大するためには、それを支える経済の血液たるお金が必要不可欠です。しかも将来の進歩・発展を見据えて投じる、思いあるお金でなければ、血液としての役割を果たせません。

つまり私たち長期投資家が経済に向けて投じるお金は、その思いが凝縮した最高品質の血液になるのです。

本物の投資・運用とは、金融工学や証券投資理論といった難しい方法論よりも先に、社会理念に叶い、経済活動の中に機能する役割としての目的を持って行うものです。

そして見据えるホライズンは次の世代の将来社会、なればおのずと投資成果は目先の売買からではなく、投資し続けることで資産が成長を支え、そこから将来果実を得ること、これが即ち長期投資です。

日本の金融が本物のお金の出し手としての機能を果たせないからこそ、私たち生活者の持つお金が生活者自らの意志で本物の投資を経済の中で実践して行かなければならないのです。

今現在、日本の個人金融資産のうち預貯金が 800 兆円。私たち生活者の持つお金は、これだけ巨額なスケールで血液として経済活動の中へ働きに出せるのです。それは凄まじいチカラを発揮するにちががなく、あとは私たち生活者の意志の集積と行動あるのみです！

ゲストからの応援メッセージ

「実はお買い物大好きな私が、資産形成に気付いた時に始めたこと」

ファイナンシャルプランナー、翻訳家 花輪陽子 氏



はじめまして。ファイナンシャルプランナーの花輪陽子と申します。私はお金の専門家として執筆や講演活動を多数行わせていただいております。しかし、私にもお金を貯めることができない時期がありました。その時の私を救ってくれたのがセゾン投信のセゾン・バンガード・グローバルバランスファンドでした。これから、そのエピソードをお話しさせて下さい。

実は私はほんの数年前まではクレジットカードを使い過ぎてしまうという全く駄目なお金の使い方をしていました。つまり、自分の未来の大切なお金を借りて今の欲望を満たしていたわけです。

外資系の投資銀行に勤めていた時はかなりお給料をもらっていましたが、それにも関わらず、給料日前の ATM の残高は数百円ということが多々ありました。お給料をいただいても、その数日後にはカードの請求が来て大部分が消えてしまう。そんな生活を送ってました。

今考えると全く恥ずべき行動で、私はお金のありがたみを感じていなかったのです。家賃よりも高いワンピースやパンプスを買って、女友達とおしゃれなレストランに行き、独身貴族を謳歌しておりました。仕事も一生懸命していたとは言えず、こんな生活をしてきたために、人脈にもお金にも仕事にも

見放されていました。そしてリボルビング払いにしていたクレジットカードの利息だけ支払い続けるというなんともおろかなお金使いを続けていたのです。

そんな私も1冊のお金の本との出会いにより、自分自身のお金使いを改めることになりました。アメリカのカリスマファイナンシャルプランナーが書いた本に心を打たれ、自分のお金使いを恥じ号泣したのです。私は直ちに複数持っていたクレジットカードをハサミでバラバラにし、まだ支払いの終わっていないコスメやいらぬ洋服を捨て、過去の自分自身と決別をしました。面白いことにワンルームマンション1室分にも相当する無駄使いの結果、残ったものはガラクタばかりでした。私はお腹を抱えて笑ってしまいました。

そしてまずはカードを利用することを止め、それまでの残高を減らすことに注力しました。ボーナスもすべて借金返済に充てました。

借金がなくなった後はとにかく将来のためにお金を貯める仕組みを作ろうと心かけました。そんな私が真っ先に始めたことがセゾン投信の積立でした。最初は無理のない金額で、毎月1万5千円から始めました。

実は積立をしている最中にリーマンショックが起きてしまいました。どこまでもついていないと思いました。せっかく積み立てた私の投信の元本が大きく目減りしてしまったのです。正直、やっと芽生えたやる気も潰えそうでした。しかし、私はここで勇気をふりしぼりました。思い切って積立額を5万円に引き上げたのです。その結果、2009年の3月以降の急回復相場に乗ることができ、大きく資産を増やすことができたのです。

積立をして感じたことがこんなに楽にお金を貯められる方法があるのだということです。それまでの私は自動的にお金を取られる行動を続けてしまっていました。それを貯める仕組みに変えたところ借金はなくなり、あっという間に資産ができたのです。そして、「複利という魔法」を敵につけるか味方につけるかでこんなに人生は変わるのだと実感しました。借金から資産形成へと切り替えたことにより、精神的にも安定し、仕事や人生も絶好調になり、結婚と独立にも成功することができました。

私と同じようにクレジットカードを使い過ぎてしまう若い方は非常に多いと聞きます。自分の悪い習慣を今すぐに止め、良い習慣に変えることで自分自身の人生を大きく変えていくことができます。理屈でやらなきゃと思っているだけではなく、思いを「行動」に変えていきましょう。今からでも遅くはありません。そういった方の最初の第一歩としてセゾン投信の商品はぴったりだと思います。

【著者プロフィール】

花輪 陽子(はなわ ようこ)氏

CFP 認定者、1級ファイナンシャル・プランニング技能士、国連英検A級

三重県出身。青山学院大学国際政治経済学部卒。外資系投資銀行で8年間勤務し、リーマン・ショック後に早期退職。その後自らライフプラン設計を軸に資産形成、住宅、保険のバランスを考えた不況に打ち勝つお金の提案を得意とし、ライフプランについての執筆、講演を多数行いながら、パートナーとダブルインカムで時代を生き抜くマネースタイルの実践をしている。

本年7月31日開催の第1回 E-1グランプリ、最優秀プレゼンター受賞。

近著『夫婦で年収600万円をめざす！二人で次代を生き抜くお金管理術』(ディスカヴァー・トゥエンティワン社)

ブログ:<http://www.yokohanawa.com>

ツイッター:@yokohanawa

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		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)	参加費 無料	房前督明氏、瀬下哲雄
	「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！			
【東京】池袋		『口座開設のための個別相談会』		
★	9/10(金)、9/24(金) 14:00～17:00 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)	営業部スタッフをご対応します。	
	「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して、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お答えいたします。			
【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！		
★★	9/25(土) 13:30～16:00	T's 渋谷フラッグ Room 8G	参加費 3,800 円	投資信託の賢人ファイナンシャルプランナー カン・チュンド氏(晋陽 FP オフィス代表)
	今を生きるキャリア女性をさらに輝かせてくれるキーワードをテーマにマネー講座を開催します。講師に人気 FP カン・チュンド氏をお迎えし、正しい投資法を身に付け、貴女の資産をシンプルかつスマートにコントロールする秘訣をお伝えします。			
【東京】南青山		【3 回シリーズ】 30 代働き女子のマネー一度アップ！～ハッピーリッチを目指しましょう♪～ VOL.3		
★	9/29(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
	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3回シリーズの最終回です。今回のみの参加も大歓迎です！			

<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)

【お詫び】9月12日(日)チャールズ・エリス氏セミナー開催中止のご案内

9月12日(日)開催予定の『正しい投資の始め方～『敗者のゲーム』チャールズ・エリス氏を招いて～』にお申込頂きありがとうございました。

誠に遺憾ながら、今般チャールズ・エリス氏の事情により、急遽、セミナーを中止せざるを得ない状況となりましたので、ご案内申し上げます。この中止決定は、エリス氏の健康上の理由により来日が困難となったためです。

定員を大幅に上回る多くの皆様にお申し込みをいただいたにも関わらず、今回セミナーの開催ができなくなりましたことは、何よりもご応募くださった皆様に大変申し訳なく、深くお詫び申し上げます。

延期開催の可否については未定ではございますが、開催のはこびとなりましたら、ホームページ上にて改めてご連絡させていただきます。

講演を楽しみにして頂いた皆様にはご迷惑をおかけいたしますが、何卒ご了承のほど宜しくお願い申し上げます。

バンガード・インベストメンツ・ジャパン株式会社
セゾン投信株式会社

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！

参加者募集中

受講料 3,800 円

主催：セゾン投信株式会社

高感度な大人の女性のためのマネー講座のお知らせです。

イキイキと毎日を送っているキャリア世代の女性たち、そんな自活している女性たちも将来に対する不安は少なからず抱えてるはず。なんとなく金融機関に言われるがままお金をほったらかしにいませんか？もしくは何かしなければいけないのはわかっているけどゆっくり考える時間がないと忘れたふりをしていませんか？

アナタが稼いだお金の最大限の可能性を引き出してあげられるのはアナタだけです。

今を生きるキャリア女性をさらに輝かせてくれるキーワードは「ココロを豊かにする地球丸ごと投資」。

講師に人気FPカン・チュンド氏をお迎えし、正しい投資法を身につけ、アナタの資産をシンプルかつスマートにコントロールする秘訣をお伝えします。

開催日時 : 2010年9月25日(土) 13:30~16:00
会場 : T's 渋谷フラッグ Room8G
(東京都渋谷区宇田川町33番6号 Shibuya Flag8階)
地図 : <http://www.tsrental.jp/location/shibuya/map.html>
参加費 : 3800円(初回限定)
定員 : 10名(女性限定)
講師 : 投資信託の賢人 ファイナンシャルプランナー
カン・チュンド氏 (晋陽FPオフィス代表)
主催 : セゾン投信株式会社



講座の内容 90分(一部抜粋)

- 私たちの人生そのものが投資？
- 積立投資の威力とは？(毎月定額・給与口座からの引落とし)
- 優等生ファンドAと劣等生ファンドB
- 2040年のテレビ欄・・・
- 投資信託とは？「青い大きなフクロ」
- コストの王様 信託報酬
- あなたはお任せ派、それともDIY派？
- 投資とは人が豊かになるお手伝い

質問コーナーQ&A 30分

あなたが普段抱えている素朴な「疑問」をお聞かせください。
この機会に投資やお金に関するモヤモヤをすっきりさせましょう。

セゾン投信からのお知らせ



メールアドレスの登録をお忘れではありませんか？

セゾン投信が提供する商品、サービス、キャンペーンおよびセミナーに関する情報をいち早くお客様にお知らせする「メールアドレス登録サービス」をご存知ですか？
まだ、ご登録がお済でない方、メールアドレスに変更があった方はぜひご登録ください。

メールアドレスは、インターネットで登録、変更いただけます。まずセゾン投信HPよりログインしてください。

【ログイン方法】

ログインには、セゾン投信口座番号(数字6桁)と、初回は暗証番号、
2回目以降はログインパスワードが必要となります。

口座番号、暗証番号、ログインパスワードをお忘れの方は、**セゾン投信お客様窓口**までご連絡ください。

○初回ログイン時のみ

「暗証番号」⇒数字4桁 ※申込書にお客様ご自身が記入された番号

○2回目以降ログイン

「ログインパスワード」⇒半角英数字混在の4～8桁

※初回ログインの際、お客様ご自身が新たに入力された番号

【メールアドレスのご登録・変更方法】

○ セゾン投信インターネット取引にて

セゾン投信HPよりログイン後、**口座管理** ⇒ **登録情報一覧・書類請求** ⇒ **メールアドレス**
変更 をクリック。メールアドレスを入力後 最後に **実行** をクリック

○ お電話にて

セゾン投信お客様窓口までご連絡ください。



「セゾン投信」ツイッターでは、セミナー情報、HP掲載情報を毎日ツイート(情報発信)しています。
いますぐ参加して @saisonam をフォローしよう！

「セゾン投信」 ⇒ <http://twitter.com/saisonam> アカウント「@saisonam」

買付・解約 受付不可日のお知らせ(2010年9月3日～11月末日)

買付・解約不可日

下記は 2010年9月3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)、11/11(木)、11/25(木)
セゾン資産形成の達人ファンド	9/6(月)、10/25(月)、11/11(木)、11/25(木)

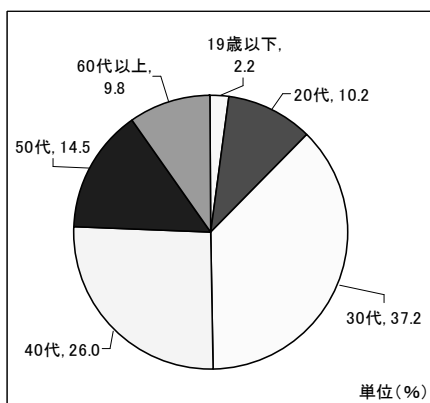
上記は信頼できると思われる資料に基づいて作成されていますが、その正確さや完全さに対する責任を当社が負うもの
ではありません。各地の休業日は都合により変更されることがあり、下記もこれを反映すべく予告なしに変更される場合
がありますので予めご了承下さい。

お客さまデータ

「口座開設のお客様が4万名を超えました！」

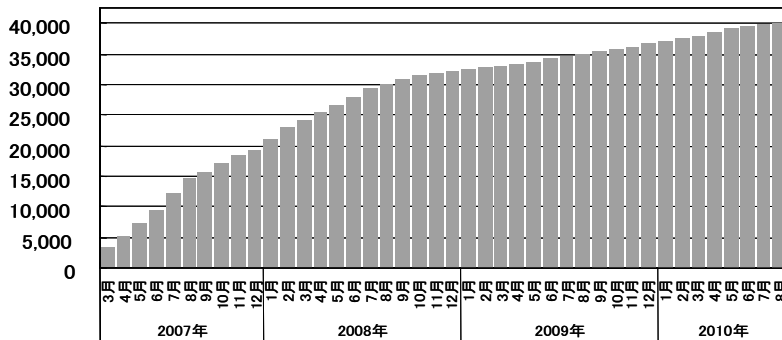
セゾン投信の口座を開設いただいている方が4万名を超えました！
今回は営業を開始した2007年3月からの口座総数をグラフにしています。マーケットの悪化が繰り返し起きた中でしたが、営業開始から着実に口座が増えてきていることがわかります。
多くのお客さまから支持をいただいていることを感謝し、今後も引き続き、共感いただける運用会社として、さらにお客様と共に成長し続ける会社を目指してまいります。

セゾン投信 会員数 40,076 口座(2010年8月末現在)



セゾン投信 会員口座数(累計)

(口座)



セゾン投信の素顔

「爽やかな秋を切望！！」

9月になり、巷では夏休みも終わり、そろそろ秋の気配を感じたい時期ですが、この夏は気温 35 度を超える日が続いて私の身体は相当まいっております。

このような猛暑が続くと外出する気持ちが萎え、いつもの週末であればぶらぶらと外出もしておりますが、今年の夏は一変。エアコンの効いた自宅でテレビやインターネットを見て終日過ごしております。怠惰な生活と思われるでしょうが、いや涼しくて快適快適。元来、出歩くのが好きな人間を自宅に引き込ませしてしまうほどのこの猛暑。天気予報によると太平洋高気圧の勢力が強いので、今年の猛暑は今月中旬まで続くとのこと。

この予想が外れて、涼しい爽やかな秋が早く来てくれるのを切望しているのは私だけでしょうか。
業務部 井戸上 徳器



「処暑」

処暑(8月23日)を過ぎましたがまだ暑い日が続いております。処暑は二十四節気(太陰暦を用いていた時に太陽の動きに基づいた季節を示すために設けられた暦)の1つですが、猛暑がおさまり、秋の気配が深まってくる頃を表します。

他にも「暑さ寒さも彼岸まで」と言われますが、秋の彼岸は秋分の日(2010年は9月23日)が中日となりこの頃には暑さが一段落します。また「お水取りが終われば寒さが和らぐ」と祖母から聞いたことがあります。お水取りとは東大寺二月堂で毎年3月1日から開始される修二会の行中の3月12日深夜に、若狭井という井戸から観音様にお供えする「お香水」を汲み上げる儀式です。752年から一度も途絶えることなく続けられています。暦や言い伝えを活用すると、気温の変化にある程度の目安を持てます。

ただ今年の猛暑は例外だったようですが・・・。秋の彼岸の頃には涼しくなることを期待しています。

運用部 水谷 孝子