

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.48

『生活者のグローバル化』

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

『お金に悩まされないために — 投資信託の活用』

井戸美枝事務所代表 井戸美枝氏

セミナー・イベント情報

「『敗者のゲーム — 金融危機を超えて』を読み解く」(東京・銀座)

初心者さん限定「ゼロからはじめる投資のキホン」(東京・池袋)

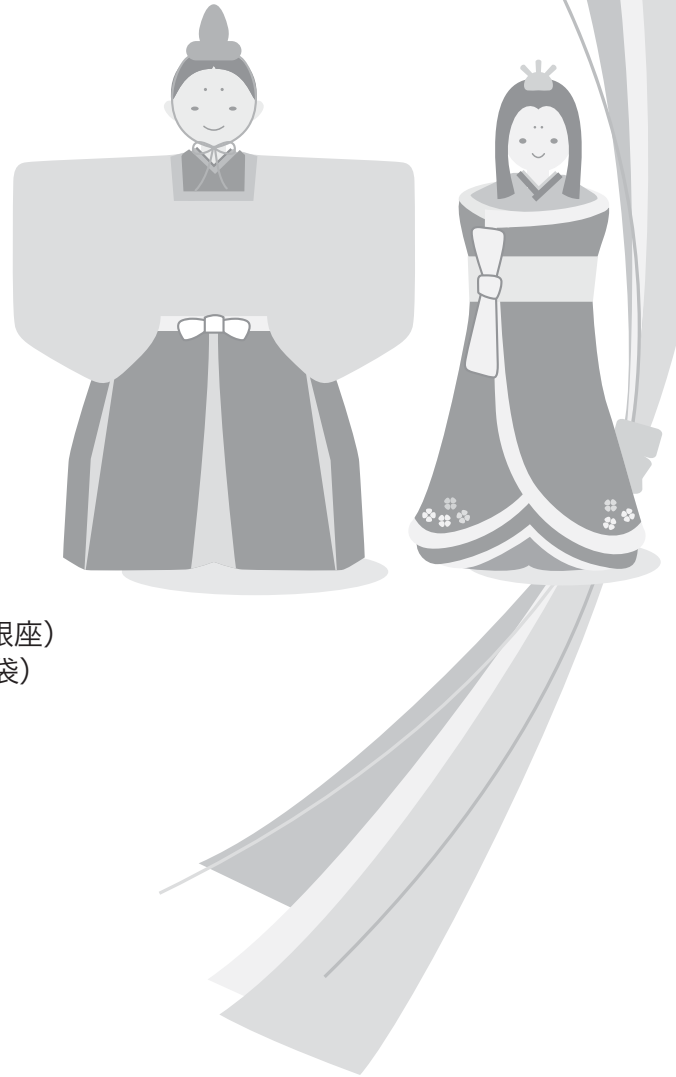
セゾン投信からのお知らせ

本プレゼントキャンペーン

第4期運用報告(動画)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、閲覧者ご自身のものとし、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3月1日

長期投資仲間へのメッセージ Vol.48

「生活者のグローバル化」

セゾン投信株式会社
代表取締役社長 中野晴啓**世界3位に！**

日本のGDP（国内総生産）がとうとう中国に追い抜かれました。日本はこれからはばらくは世界第3位の経済規模の国となるわけですが、それでもまだ経済大国と言われている今のうちに、グローバル化の恩恵をちゃんと享受することが出来る構造と、それを当然と受け止める価値観への転換を本気で図って行かねば、失われた20年という停滞では済まぬ、21世紀の歴史に残る衰退国家に成り下がってしまうでしょう。

今はまだ世界経済の1割近くを占める日本経済は、此の先どんどんその比率が下がり続け、2050年にはたったの2%になってしまうとの予測があります。今の韓国経済並みのサイズにまで、相対的に身の丈が縮んでいくということです。

グローバル化に挑む決意

20世紀の日本経済は、高度成長を経て隆々たる経済大国に至りました。国内にも1億2千万人の旺盛な需要を背景に、どの業界もそれをベースとして事業展開し、業界大手企業は共存共栄が出来たのです。

それは右肩上がりの高度経済成長が当然の如く内需を拡大させていたからこそ、増えていくパイをみんなで分配しながら成長して行くことが可能だったのです。もしかしたら、そんな恵まれた環境下では、日本企業はどこも研ぎ澄まされた経営力さえ必要なかったのかもしれませんが。

ところが自らの拠って立つ経済の成長が止まってしまった。するとぬくぬく並び立っていた業界大手企業たちは、途端に今あるパイの奪い合いを始める、そして体力消耗戦に突入、値下げ競争、売上減少、その行き着いた先がデフレに悩む日本経済の現在なのです。たとえデフレが解消しようとも、需要増を前提とした20世紀型ビジネスモデルは金輪際通用しないでしょう。

となれば、これから先はまさに適者生存の時代、経営力の巧拙こそが問われます。そこに優れた企業は、実はもう結果を出しています。それらの国内市場の売上比率が圧倒的に少ないことを見れば、これがグローバル化に挑む本気の経営力だとわかります。

20世紀を引き摺る企業は必然的に淘汰され、業界の合併・再編が怒濤の如く進むことでしょう。民間企業では、世界で戦うグローバル化対応がとっくに始まっています。

今年も政府は迷走？

それに引き換え、政治は残念ながらひどくなるばかりです。TPP参加の意思決定もままならず、予算さえ通らぬ混迷政局。消費税増税の一方で子供手当をばら撒くといった首尾一貫しない矛盾政策を大真面目に掲げるような、マクロ経済運営の視点がまるっきり欠如した体たらくで、グローバル化に適合する意志さえ感じられません。

お上に期待することは不毛だと、さすがに多くの国民が気付き始めていることでしょう。

生活者のグローバリゼーション

かように日本の再生はグローバリゼーションの積極的対応なくしてはあり得ません。しかるに政府は最早泥舟状態で、国民はタイタニック号に乗っているようなものです。

抛って立つ経済が成長出来ないのなら、私たち生活者だって世界の成長を享受することによって人生作りをカバーして行けばいいのです。それが長期国際分散投資へと行動することであり、それは誰でも実践出来るのです。

21世紀グローバリゼーションの地球経済には、長く安定した成長軌道の大河が滔々と流れています。その大河の中に、私たちのお金を自然体で働きに出しましょう。

私たち生活者はこの泥舟日本丸への不信と不安から、ひたすらお金を預貯金で抱え込んでいます。それが今や国債で吸い上げられ、銀行・郵貯の国債保有残高は合わせて300兆円にもなっているのです。

この莫大なる生活者財産がゼロ金利という冬眠から目覚めて、世界で元気に働いてくれるだけで、私たち生活者は充分将来に向けて自信と安心を取り戻せるはずです。

さあ、私たち長期投資家はその先鞭をつけて、日本の立ち竦んでいる生活者たちにその背中を見せて行きましょう！

ゲストからの応援メッセージ

「お金に悩まされないために－投資信託の活用」

井戸美枝事務所代表
井戸美枝氏



断捨離という言葉が話題になっています。NHKのクローズアップ現代では、ヨガの「断業」、「捨行」、「離行」という考え方を応用し、不要なモノを断ち、捨てることで、モノへの執着から離れ、身軽で快適な生活を手に入れようというものらしい。断捨離は、単なる整理術ではない、身の回りをスッキリとさせることで、心の混乱も整理し、前向きな自分に生まれ変わるといふ、年代を問わずブームになっているそうです。

高度経済成長の絶頂期を経験している私は、モノにあふれた生活を体験しています。そして、実際にはモノよりも人が迷い苦しむ原因の多くは、お金との関係ではないかと思えます。そして「シンプル・ライフ、生涯お金に困らない3原則」という考え方をまとめて、もう十数年になります。

断捨離というとお金に正面から向き合うのではなく、ちょっと距離を置く感じがして、生活術として有効かもしれませんが、生き方としてはどことなく物足りなさを感じます。

ところで、お金という言葉からどのようなイメージを持ちますか。多くの方は、マイナスのイメージを持っているようです。お金で苦勞する、お金で人が変わる、いくら働いても収入が増えないなどなど、やはり負のイメージでしょう。しかし、お金があることは、決して悪いことではありません。むしろ、お金をコントロールしきれないところに課題があるのではないのでしょうか。

お金をコントロールすることは、たいへんな難行のように思われがちです。しかし、日々の生活の中にもうまく取り込むことを心掛ければ、むつかしいものではありません。

お金に困らないシンプル・ライフの3原則とは、簡単なものです。

お金に困らないシンプル・ライフの3原則とは、簡単なものです。

第1の原則 収入の範囲内で生活すること

第2の原則 借金はしないこと

第3の原則 この2つの原則を一生守ること

第1の原則と第2の原則は、ある意味、裏表の関係にあります。収入以上の生活をすれば、資産を取り崩すか借金をするかどちらかです。資産の減少は人を不安にさせます。借金は、人生の一部を人に手渡すようなものです。いずれも金銭面だけでなく精神的に負荷となります。では、収入の範囲内での生活はどうか。これは、実践の中でしか答えはありません。しかし、断捨離まで考えるなら、そんなにむづかしいことではないと思えます。収入の範囲で生活できないという声を聞くことがあります。本当にそうでしょうか。収入を増やすこと、支出を抑えること、両面でトライすることです。

ところで第1の原則を守ると、月給の場合、給料日前にはお金が残ります。その残るお金を天引き貯蓄か、積立にします。すると、必ずお金はたまります。一定期間、続ければ、投資用の元金が生まれます。

ここで、問題は、貯めたお金をどうするか。

人生で、大きなお金が必要になるのは、住宅の取得、子どもの教育費、そして老後費用です。まとまった金額にするには、時間がかかります。預貯金の金利はあてになりません。そこで、預貯金以外に投資を考えなければならないのです。しかし、投資を行うには時間、労力、お金がかかります。ならば、手数料が安く、投資内容がガラス張りの投資信託を活用することです。

ポイントは分散と投資の長期運用です。

資産のほとんどが預貯金というのなら、その一部を投資、例えば投資信託に回し、資産運用の分散を図ります。加え毎月の積立によって長期の投資を行うことができる、セゾン投信の積立はお勧めです。

【執筆者プロフィール】

ファイナンシャルプランナー CFP®

社会保険労務士・キャリアカウンセラー

講演や執筆、テレビ、ラジオ出演などを通じ、資産運用、ライフプランについてわかりやすくアドバイスしている。経済エッセイストとしても活動中。近著に「定年前後 困らないお金の付き合い方」(PHP 研究所)がある。

<http://www.mie-ido.com>

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

(1) 当社主催、共催セミナーのスケジュール

【東京】池袋		『口座開設のための個別相談会』		
★	3/11(金)、3/25(金) 14:00~16:00 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)	スタッフがご対応します。	
	「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』		
★ ★	満員御礼 3/13(日) 次回予告 5/15(日) 13:30~15:30	T's 渋谷フラッグ Room 8 G	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)
	高感度な大人の女性のためのマネー講座です。 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。笑いとパワー溢れるカン・チュンド氏の講座を受講すれば、積立投資のメリット、投資信託の特長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 10 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。 参加者の皆さん全員にセミナー内容を録音したCDをプレゼントします。			
【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		
★	3/17(木) 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 (ファンドマネージャー)
	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答えいたします。			
【東京】銀座		『敗者のゲーム—金融危機を超えて』を読み解く		
★ ★ ★	3/27(日) 14:00~16:30	Caspa 銀座 Room 8 C	参加費 3,800 円	岡本和久氏(I-I0 ウェルス・アドバイザーズ代表) 中野晴啓
	チャールズ・エリス著『敗者のゲーム—金融危機を超えて』原著第 5 版の刊行に伴い、同書をわかりやすく読み解くセミナーを開催します! 同書は、運用哲学の古典中の古典として、投資家に読み継がれてきた全米 50 万部のベストセラーの改訂版です。本書の読み解きは、特に投資経験の豊富な方の今後の投資判断にきっとお役に立つものと思います。 ＜ご参加特典＞ セミナーご参加の方全員に『敗者のゲーム—金融危機を超えて』原著第 5 版をプレゼント! 《バンガード・インベストメンツ・ジャパン株式会社よりご提供》			

(2) 当社役職員が講師として参加するセミナーのスケジュール

【北海道】札幌市		春から始める“最強の合わせ技” 「貯金」と「投資」を合体させて、自分のお金を強くする！	
4/2(土) 13:30～17:30	教育文化会館 4階研修室	参加費 2,000円	田口智隆氏、横山光昭氏、中野晴啓
<p>株式会社マイエフピー主催のセミナーです。 現在、資産運用がうまくいかない、または資産運用をがんばっているが波があり生活に影響している方、迷っている方、春から就職しお金を正しく使いたい方、これからお金のために何かを始めたい方など、お金に関心のある方に最適な内容です。</p>			
【鹿児島】鹿児島市		「経済とお金のやさしい勉強会」	
4/9(土) 10:00～12:15 第一部 13:45～16:35 第二部	県民交流センター	参加費 各 500円	出口治明氏、中野晴啓
<p>前田貴仁氏、蔵原いづみ氏の主催セミナーです。 ■第一部 親子編 30組 (小5～高校生までとその保護者) ■第二部 大人編 60名 ※学生さんも大歓迎です。 講演終了後に、懇親会(実費)も予定されております。詳しくはHPでご確認ください。</p>			

セゾン投信からのお知らせ

【広報便り】

好評公開中

社長対談シリーズ

長期投資の本質である21世紀を語る弊社社長、中野晴啓が未来を語るに相応しい各界のリーダーと共に皆様に夢と元気をお届けする企画です。是非、セゾン投信のホームページよりご覧ください。

～21世紀の世界を見据えて～”今”を変えるチカラ

<http://www.saison-am.co.jp/taidan/index.html>

第6回

▶ブルータグ株式会社 代表取締役社長 今矢賢一氏
～アスリートの経済的自立を!～



- 金融情報サイトBIGLOBE マネーで新連載「お金のリアル トークバトル」がスタート
 毎回著名な方をゲストに招いてお金についてぶっちゃけて語り合うコンテンツ。FPの高山一恵さんと中野がMCとなり、多彩なゲストからお金についての考え方を聞き出して、対談形式でわかりやすく読者へお届けします。第1回目のゲストはタレントの森下千里さんです！
<http://clm-nakano.money.biglobe.ne.jp/>

- ビジネスパで中野の有料メルマガスタート「ビジネスマンのお金力アップ講座」
 ビジスパ(Business Spice)は、向上心と情報感度の高いビジネスパーソンのためのビジネスジャンルに特化した有料メールマガジン配信サービス。中野は会計・ファイナンス分野で月に2回、第2、第4金曜日に配信していきます。ぜひ「ビジネスパ 中野」で検索してください。

【本プレゼントキャンペーン】

プロからも高い評価を得ている『セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド』。その組み入れファンド投資先のバンガード・グループは世界最大級の投信会社であり、ハイクオリティローコストリーダーとして「公募型インデックスファンド」では全米シェア No1 *を握っています。

このたび、元バンガード・グループ社外取締役チャールズ・エリス氏著『敗者のゲーム』新版（バンガード・インベストメンツ・ジャパン社よりご提供）が刊行されるのを記念し、同ファンドをスポット購入いただいたお客様の中から抽選で本プレゼントをいたします。奮ってご応募ください。

（*出所：Simfund 2009年12月末現在）

【内容】

期間：～2011年3月末まで

条件：期間中に『セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド』を50万円以上（注）スポット購入いただいたお客様の中から抽選で20名様に同書（定価1600円＋税）をプレゼント。

なお抽選結果は、商品の発送をもってかえさせていただきます。

*近日中に、当社HPおよびコールセンターにて受付開始いたします。

（注）期間中の合計購入金額

チャールズ・エリス著『敗者のゲーム・原著第5版』

（鹿毛雄二訳）

運用哲学の古典中の古典として、投資家に読み継がれてきた全米50万部のロングセラー。

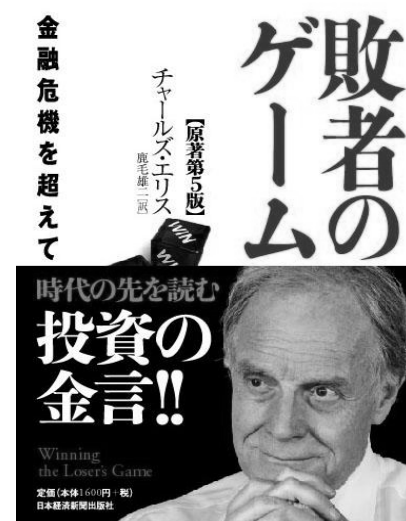
世界的な金融危機に揺れたこの間の市場の動きを踏まえ、8年ぶりに改訂した待望の新版です。

運用コンサルタントとしてNo.1の実績を誇るチャールズ・エリスが、波乱の時代を生き抜く長期投資の秘訣をアドバイスします。

「十分に分散された、コストの安い投資計画を立てて、しっかり運用する」。

激しい市場変動の中で運用方針を守り、実践していくにはどうすればいいのか。

新しいエリスの知恵が凝縮された一冊です。

**【第4期運用報告(動画)のご案内】**

当社が設定、運用、販売する2ファンドの運用報告の動画ができました。ぜひご覧ください。

<http://www.saison-am.co.jp/info/info19.html>

【買付・解約 受付不可日のお知らせ】(2011年3月3日～4月末日)

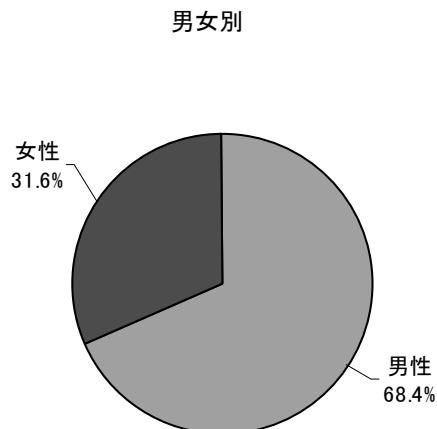
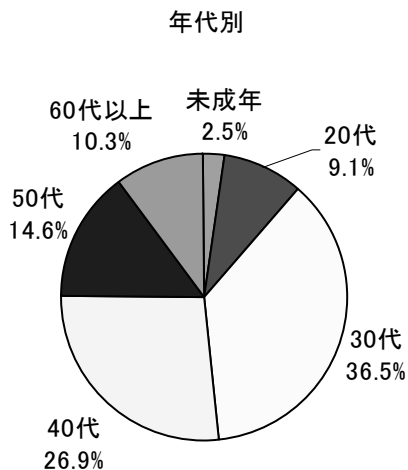
下記は2011年3月3日現在の当社取扱いファンドの休日(海外休日等)の情報です。当該海外休日等は日本の営業日の場合でも、信託約款に定める申込不可日としてご注文を受付することができません。当該海外休日等にいただいたご注文は、「翌営業日」を注文日として承ります。

セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド	3/17(木)、4/22(金)、4/25(月)
セゾン資産形成の達人ファンド	3/17(木)、4/22(金)、4/25(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

セゾン投信 会員数 42,889 口座
(2011年2月28日現在)

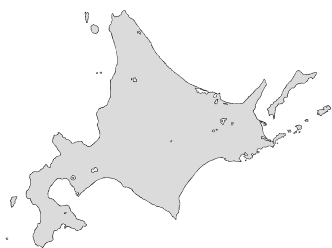


セゾン投信の素顔

「今年の冬の寒さ」

今年の冬は寒いですね。
私は北海道生まれなので、それほど寒さに弱い方ではありませんが、それでも今年は久しぶりに寒いと感じました。これだけ寒いと、地球温暖化のこともつい忘れがちになりますが、長期的に見れば今年の寒さも、やはり温暖化の大きなうねりの中の通過点の1つに過ぎないのかもしれない。日常を気ぜわしく過ごしていると、大きな時の流れや世界の動きなどについて無頓着となりがちですが、たまにはそうしたことにも関心を持つことは日々を生きていく上でも大事なことなのでしょう。そして、あと一月もするとまた桜の咲く季節がやってくると思えば、残りの寒さやつらい花粉もなんとか我慢できると思います。

アドバイザー 房前督明



「パンダが上野に来た！」



子供の頃???に大騒ぎをした人気者のパンダ。久しぶりに上野動物園にやってきたことが、ちょっとしたニュースになっています。昔、上野動物園のパンダ舎に2時間待ちの30秒ウォッチでパンダを観に行っただけのことを思い出して懐かしさもありますが、近年機会あって、中国・成都に近い保護区の飼育園で、パンダばかりの檻を見ると、カワイイけど、ちょっとウンザリ。何でも、バランスでしょうか。ただ、中国から希少動物として借りるということで年間のレンタル料?は約9000万円とか、このお金は東京都民が負担するのでしょうか。複雑な気持ちですが、パンダ不在で年々来園者が減少していた上野の事情と希少動物の飼育ノウハウを枯渇させないという、側面からは止むを得ないことなのでしょう。加えて、パンダのお披露目前に既に上野ではパンダをコンテンツとしたお土産も売られているとか。

「人寄せパンダ」とは、上手いことを言ったもので、大衆に支持されるコンテンツって、在りですね。

営業部 杉本優子