

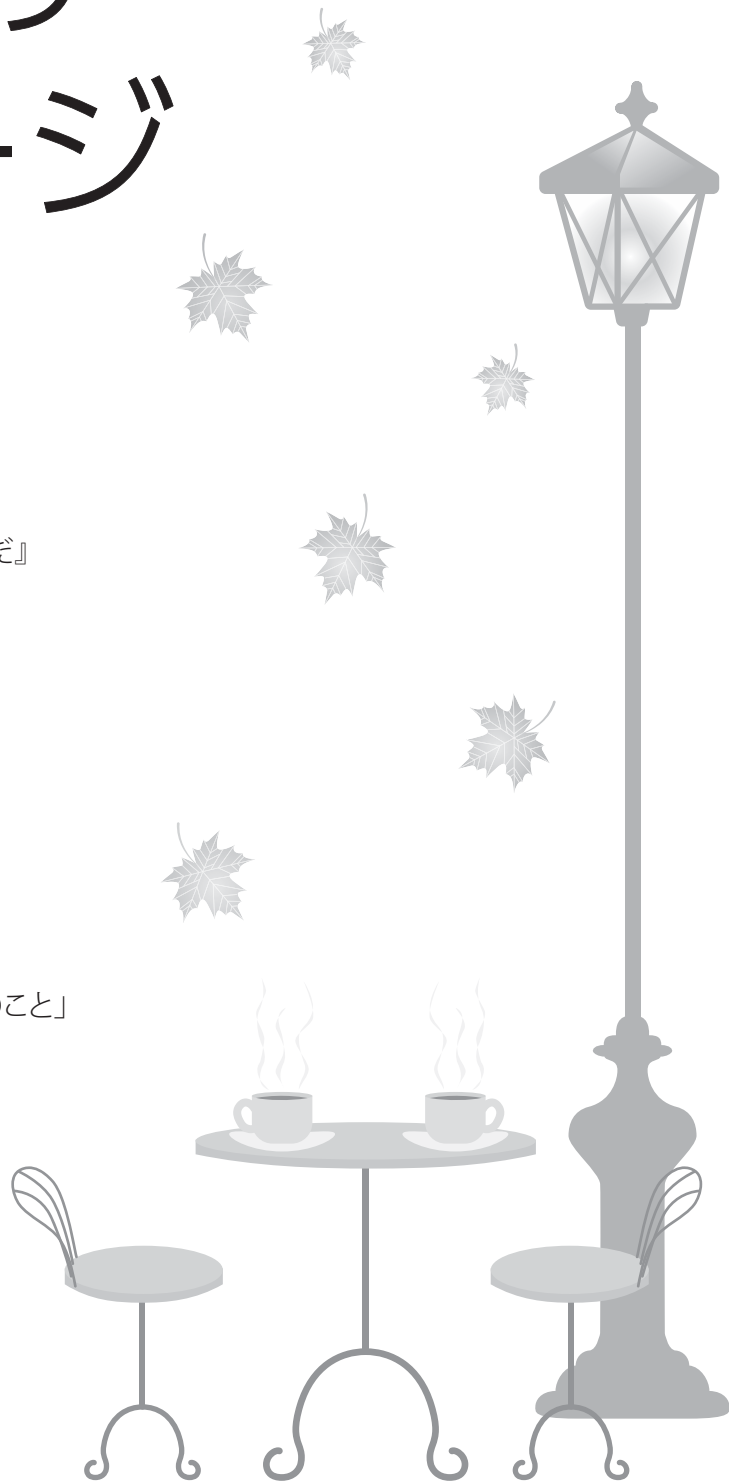
お客様への メッセージ

2012 **11** 月号

Contents

- ◎ 長期投資仲間へのメッセージ vol.68
『21世紀レジームは生活者から!』
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
『「金融っぼくないエネルギー」が日本の金融には必要だ』
株式会社エクスチェンジコーポレーション
取締役副社長 大前和徳氏
- ◎ セミナー・イベント情報
 - ・「ゼロからはじめる投資の基本」
 - ・“続けること”にお悩みの皆様へ(東京・渋谷)
～長期投資の原点～
 - ・バンガードキャンパスツアー報告会(東京・南青山)
 - ・東証主催!「+YOU ニッポン応援全国キャラバン」
- ◎ セゾン投信からのお知らせ
 - ・【重要】復興特別所得税に関するお知らせ
 - ・新刊書籍のご紹介「20代のうちにこそ始めたいお金のこと」
 - ・メディア掲載情報
日経新聞夕刊《人間発見》
 - ・買付・解約 受付不可日お知らせ
- ◎ お客様データ
 - ・口座数&年代別構成比
 - ・今月の注目数値:「335」
- ◎ 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 ☎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。



長期投資仲間へのメッセージ Vol.68

「21世紀レジームは生活者から！」

セゾン投信株式会社
代表取締役社長 中野晴啓国内の景色

失われた10年と言われたバブル崩壊後の銀行不良債権問題による経済のシュリンク。そして21世紀に入ってからは需要不足でのデフレ深耕が続き、我が国経済から失われた時間は20年を超えてしまいました。

私たちが目のあたりにする日本の状況は情けない事象ばかりです。自己都合で国会を空転させ喫緊の課題に何ら取り組まぬ政治の混迷に始まり、消費税は上がる一方で最早継続性を信じられぬまで国民の信頼を失墜させた社会保障、どさくさ紛れとも言える財政拡大を止めようとしぬ政府と膨らみ続ける財政赤字、そしてデフレ・円高のスパイラルで一向に浮揚出来ない景気に泥沼にはまった外交問題など枚挙にいとまがなく、今のままがこれからも続いたなら、衰退そして破たん？といった悲観主義に苛まれるのも無理からぬほど、確かに日本の景色はモノクロトーンに染まっています。

20世紀レジームの終焉

ところが一方で、これだけのネガティブオンパレードが私たち生活者に或る「気付き」をもたらし始めた、ようやく感じられるようになってきました。

それは20世紀高度成長のバックボーンであった様々な常識への疑義の台頭です。3.11の災禍が導き出した原発問題然り、復興対応で頭わになった中央集権官僚主導体制の欺瞞然り、領土問題が警鐘となった日米同盟の本質然り、既成政党政治の機能不全による限界露呈然り、...

いま巷間で跋扈（ばっこ）している生活者の諦念への傾きは、一向に変わらぬ社会の仕組みへの怨嗟（えんさ）でもあって、現状維持は最早継続せず変革こそが必須であることが、国民的コンセンサスとして醸成されつつあると捉えるべきでありましょう。

東証+YOUキャラバンで

今年5月から始まった東証「+YOU」全国キャラバン、私も講師の一人として精力的に各地を廻っており、既に20回以上の講演を行って来ています。

各地で多くの方が集まってくださり、拠って立つ社会を自らの意思と行動で活性させて行こうとの強いメッセージをお伝えしていますが、回を重ねるごとに現役世代を中心にそこへの共感の盛り上がりを実感しています。

ですが他方、主に高齢層の方からの「自分が生きている間はこの国は大丈夫か？」といった類の質問も後を絶ちません。これこそがまさに20世紀レジーム！即ち社会の問題は他者（政府・政治）の責任、関心ごとは専ら自分の生きている間のことだけで、次の世代に対する責務への自覚がスッポリ抜け落ちているのです。

高度経済成長構造は、日本全体にあまねく分配することを実現させそれを当然の前提として来たがゆえに、恩恵を受け続けた人から社会への主体性という自意識を奪ってしまったのでしょ。

次世代への思い

今を生きる者の責務とは、次の世代により良い社会を残して行くことにほかなりません。子供たち・孫たちの幸せを願わぬ人は居ないはずですが。東証「+YOU」全国キャラバンの主旨は、その思いを私たちの持つお金で実現させよう！ということです。

本物の投資とは、すべての人々が当たり前持っている「次世代に豊かな社会を」と願う思いをお金に込めて、経済活動に投ずる行為であり、その思いとはズバリ経済成長への渴望です。

世界はいま、間違いなくどの国でも豊かさの創造を目的として国造りに励んでいます。日本だけが成長を諦め否定するなど断じて在るべき姿ではありません。

そして次の世代に向けた成長を求める行動を、私たち生活者自身が自分ごととして実践する！これこそが20世紀レジームからの脱却であり21世紀レジームなのです。

長期投資はその王道です。先に気付いて動き始めた者からどんどん主導して参りましょう！

(2012年11月1日記)

ゲストからの応援メッセージ

「『金融っぽくないエネルギー』が日本の金融には必要だ」

株式会社 エクスチェンジコーポレーション
取締役副社長 大前 和徳 氏



中野さんと最初に出会ったのは、ある金曜日の早朝、南青山5丁目のお洒落なオーガニックカフェで行われた勉強会でした。全く金融っぽくないシチュエーションだったせいでしょうか別にして、中野さんからは「金融業界の人とは違う不思議なエネルギー」を感じました。そして中野さんのお話は、ソーシャルレンディング AQUSH (アクシュ=握手) を通じて日本の金融に革新をもたらすべく戦っている私たちにとって、嵐の海の灯台のような心強さと不思議な親近感を感じさせるものでした。

もちろん、「儲かる商品よりも良い商品を」「ゼロサムではなくプラスサムに」「短期売買より長期投資」という理想を追求するのは並大抵のことではありません。「積立王子」と呼ばれている中野さんですが、私の知る中野さんは、「長期投資の講釈を垂れる宮殿の暢気な王子」というよりも、「辻々で長期投資を訴えつつ、さまざまなステークホルダーからの付託に結果で応える逞しい市井の行動者」です。金融の世界で理想と現実を両立させようと挑戦する奇特なところが「金融業界の人とは違う不思議なエネルギー」の源なのです。

私が思うに、直販モデルの最大の長所は、コストを節減できることよりも、顧客と直接つながれることです。長く金融機関は、「お金のことは金融仲介機能を持つプロに任せろ」というスタンスから、お金の出し手とお金の受け手の距離はどんどん間延びし、結果として「顔の見えない」「心の通わない」「顧客本位ではない」サービスしか提供できなくなってしまいました。セゾン投信が直販にこだわるのは、まさにその逆をやろうとしているのだと思います。全国を精力的に周り、投資家とコミュニケーションを繰り返して来た中野さんには、全国各地の個人投資家の切なるニーズや要望を肌身で感じていらっしやるはずですが。だから強いのです。「直販モデル成功への確信」に揺るぎはないはずですが。

私も毎日の投資家とのコミュニケーションを通じて実感していますが、日本の個人投資家は良い運用先がなくて悲鳴をあげています。中野さんにもきくと、この日本中の個人投資家の声が聞こえているはずですが。

答えはシンプルです。セゾン投信のことをもっと世の中に広めることであり、私で言えば、投資商品

としてのソーシャルレンディングをたくさんの人に知ってもらうことです。お金を有効に社会に還流させながら、資金の出し手も資金の受け手もウィンウィンとなる（プラスサムになる）世の中を作るといふ、本来の金融機関の役割を全うすることです。金融業界の辺境の異端者とみなされがちなセゾン投信や私たちが、実は金融の王道を堂々と歩んでいるのだと思っています。中野さんにはこれからも、「従来の金融業界の人にはない不思議なエネルギー」を保ち続けながら、王道を歩んで頂きたいと思っています。そして、私たちソーシャルレンディング AQUSH も、その後ろを一生懸命追いかけていきたいと思っています。頑張りましょう！

<プロフィール>

大前 和徳（おおまえ かずのり）

株式会社エクステンジコーポレーション 取締役副社長




1968 年生まれ。北海道大学経済学部卒業後、北海道拓殖銀行を経て、英国ランカスター大学マネジメントスクール（MBA）に留学。勃興するインターネットの革新性に注目し、帰国後の 2001 年よりネット金融に携わる。ネット金融グループにてネット銀行設立プロジェクトを始め幅広いネット金融事業に関わり、ソーシャルレンディング AQUSH（アクシュ）の立ち上げに参画、2009 年 9 月より現職。ソーシャルな力で日本のリテール金融に革新をもたらし、日本を活性化させることをライフワークとする。

マサチューセッツ大学 MBA 非常勤講師。Twitter: @kazohmae

ホームページ: www.aqush.jp

【重要】復興特別所得税に関するお知らせ

2011 年 12 月 2 日、「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」が交付され、2013 年 1 月 1 日から 2037 年 12 月 31 日までの 25 年間所得税額に対し復興特別所得税として 2.1%が追加的に課税されることとなりますのでお知らせいたします。

	～2012 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日～	2014 年 1 月 1 日～ 2037 年 12 月 31 日
公募株式投資信託の譲渡益・普通分配金等	 10% 所得税 7% 住民税 3%	 10.147% 所得税および 復興特別所得税 7.147% 住民税 3%	 20.315% 所得税および 復興特別所得税 15.315% 住民税 5%

※2013 年 12 月 31 日まで軽減税率が適用されています。 ※法人のお客様は上記と異なります。

【ご注意】

2012 年 10 月 1 日現在の情報に基づいて作成しており、今後の税制改正等により、内容が変更される場合があります。最新情報や詳細につきましては財務省ホームページや国税庁ホームページ等でご確認ください。また、お客様の個別の状況に応じて取扱いが異なる場合がございます。詳細につきましては、税務署や税理士等の専門家にご相談のうえ、ご確認いただきますようお願いいたします。

(2012 年 11 月 1 日)

セミナー・イベント情報

当社主催、共催セミナーのスケジュール <セミナーレベル ★:入門 ★★:初級 ★★★:中級>

【東京】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～		
★	11月15日(木) 19:00～20:00	セゾン投信会議室 (サンシャイン60・37F)	参加費 無料	瀬下 哲雄 (セゾン投信運用部ポートフォリオマネージャー)
★ 毎回、人気のセミナーです。申し込みはお早めに！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結構です。皆様からの質問にしっかりお応えいたします。				
【東京】青山		【女性限定】青山キャリア塾 2012 モヤモヤ女子からスッキリ女子へ！（第3回）		
★	11月21日(水) 19:00～21:45	アーキテクト カフェ青山	参加費 3,500円※ (懇親会代 含みます)	花輪 陽子氏(ファイナンシャルプランナー) 高山 一恵氏(FPウーマン取締役) 中野 晴啓(セゾン投信社長) 田中 美和氏(キャリアカウンセラー)
<p>※e-プラスでチケットをお買い求めください。</p> <p>青山アーキテクトカフェを会場に高山、中野のコンビで毎年開催している働く女性の学びの場「青山キャリア塾」。今年は、エスピーウーマン取締役の高山一恵さんとセゾン投信社長中野晴啓のコラボに、強力な助っ人として、元「日経 WOMAN」編集者で Women's Career 代表田中美和さんをメンバーに加え、毎月1回、全6回の連続セミナー形式で多彩なゲストをお招きして開催していきます。</p> <p>第3回のテーマは、 お金のモヤモヤをすっきりさせよう(トータル編)「給料が上がらない時代の女のサバイバル術」です。陥りがちなお金や仕事、恋愛や健康などの不安をテーマに、各分野のスペシャリストと、みなさんのモヤモヤをスッキリ解決していきます。</p> <p>終了後の懇親会では女子会気分ワイワイ楽しく盛り上がるので、お友達の輪が広がること請け合いです。</p>				
【東京】丸の内		草食投資隊セミナー『草快塾』 第三回「投資するタイミングについて、また投資をやめるときはいつ？」		
★	11月27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) 中野 晴啓(セゾン投信社長)
★ 昨年6回開催し、大勢のお客様にご参加いただきご好評いただいた『草快塾』。今年はいよいよ身近なテーマで開催します。この草快塾は、「投資」について参加者同士で共に考え、ディスカッションすることにより、視野を広げ、安心感を持って続けてほしいという草食投資隊の願いを込めて開催致します。				
新企画！ 【東京】池袋		 ここが肝心！「セゾン投信の投資講座スタートアップ編」 		
★	11月28日(木) 19:00～20:00	セゾン投信会議室 (サンシャイン60・37F)	参加費 無料	奥山 勉 運用部アナリスト/日本証券アナリスト協会検定会員

毎回満員のセゾン投信オフィスセミナーに新たな商品説明編が登場します。
 当社のアナリストによる、「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」と「セゾン資産形成の達人ファンド」の説明と質疑応答の1時間です。
 運用方針、投資対象、直近のパフォーマンスや、資料のどこを見たらいいかわからないという声に答え、投資信託説明書(交付目論見書)の見方のポイントをわかりやすく解説いたします。
 少人数で**毎月開催予定、次回のお申し込みをお待ちしております。**※少人数なセミナーです。みなさんからの質問にも時間をたっぷりとお答えします！
 口座開設、ファンド購入を考えている、積立をはじめてみたものの、実はよくわかっていない、セゾン投信に行ってみたい、運用者に会ってみたい等々、理由はなんでも、とりあえずお気軽にご参加ください。

【東京】渋谷 “続けること”にお悩みの皆様へ ～長期投資の原点～

12月2日(日) 13:30~15:45	TKP 渋谷カンファレンス スルーム 6A	参加費 無料	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(セゾン投信社長)
<p>★ 「継続はチカラなり」…。続けることは誰にとっても決して容易なことではありません。それだけに、続けられた人だけが果実を得ることができるのです。</p> <p>★ 相場の上げ下げに翻弄されて、将来を見据えてご乗車いただいた、「セゾン号」から途中で降りてしまわれるお客様がいらっしゃいます。</p> <p>やめようか、続けようか、一人でお悩みの「セゾン号」乗客の皆様へ、相場に左右されることなく、コツコツ続ける長期投資。いま改めてその原点をお伝えいたします。ぜひご参加ください。</p>			

【東京】南青山 バンガードキャンパスツアー報告会

12月9日(日) 13:30~15:45	style MINAMIAOYAMA (スタイル南青山) room3	参加費 無料	岡本 和久氏(I-O ウェルス・アドバイザーズ代表) 斎藤 順子氏(NPO 法人確定拠出年金教育協会代表) 加藤 隆氏(バンガード・インベストメンツ・ジャパン代表取締役) 中野 晴啓(セゾン投信社長)
<p>★ 2012年9月3~7日に米国ペンシルバニア州バレー・フォージにある米国バンガードを訪問しました。正味2日間でしたが、その充実した内容を聞きたいというお客様のご要望を多数いただき、報告会を開催させていただきましたことになりました。</p> <p>今回の視察ツアーは、バンガード・インベストメンツ・ジャパンの企画によって実現し、国内のバンガードと関連の深い総勢10名が参加しました。米国バンガードは東海岸フィラデルフィアの郊外に大学のキャンパスさながらの雄大で緑豊かな敷地を有し、広大なオフィスとその周辺に約9,000人従業員が働いています。様々な部署の方々から、それぞれ綿密に準備された説明資料のよって、バンガードの理念、歴史、経営指標、または特徴的な企業形態等、丁寧で誠実なプレゼンテーションをしていただき、たくさんの興味深いお話を伺い、多くのことを学びました。</p> <p>それぞれが視察を終えて、感じ、考えたことも併せて皆様にご紹介させていただきます。</p>			

講師として参加するセミナーのスケジュール

【石川】金沢			
11月11日(水)	コワーキング 「シナジースペース」	10:30~12:00【午前の部】 「これからの日本で起業するには…」 13:30~15:00【午後の部】 「間違えない長期投資～今から始める投資の基本」	
<p>★ 【午前の部】フリーで仕事をしていたり、起業したいと思っている若い方が多いこと要望を受け、《人間発見》紹介された社長中野の起業までのお話をさせていただきます。</p> <p>【午後の部】長期投資・資産形成についてのお話をとを考えています。</p>			

詳細・お申込みは、ホームページ「セミナー情報」をご覧ください
<http://www.saison-am.co.jp/seminar/seminar.html>

お電話でのお問合せ 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)



東証主催！「+YOUニッポン応援全国キャラバン」に参加しています。

+YOU

一人ひとりがニッポン経済

東証主催のニッポン経済が再び元気を取り戻せるよう、これまで経済や投資に関心のなかった方々にも投資の意義を知っていただき、その魅力にふれていただくセミナー（全国47都道府県）にセゾン投信社長中野が参加します！

11月&12月の日程が決定しております。お住まいの近くで開催の際には、ぜひご参加ください。（入場無料）
 本イベント開始時から直近までの開催レポートは、東証「+YOU」特設サイトをご覧ください。

<http://plusyou.tse.or.jp/events/>

http://plusyou.tse.or.jp/events/report/pdf/report_121013.pdf(宇都宮会場)

※主催者の都合で日程、場所の変更、また開催の延期や見送る場合がございますので、予めご了承ください。

セゾン投信からのお知らせ

【新刊】書籍のご紹介

10月23日、当社社長中野の著書「20代のうちにこそ始めたいお金のこと」がすばる舎より刊行されました。

長期投資の本質を知っていただき始めていただきたい世代に向けて、「お金について」金融業界を知る一世代先輩である中野からのメッセージとして、この本を手にとっていただければ、幸いです。

書籍の内容はコチラをご参照ください。

<http://www.subarusya.jp/book/9784799101858.html>

すばる舎/(税込 1470円)



※ メディア掲載情報

・2012.10.9.~10.12.日経新聞夕刊、《人間発見》欄

「積立王子、投信を変える」として当社創業から今日の事業方針に係る社長中野の想いが4日のシリーズで掲載されました。※この記事は当社HP(<http://www.saison-am.co.jp/company/media.html>)より閲覧可。

・2012.10.10. 日経朝刊《デビュー&レビュー》欄

「投信購入、子ども名義もOK」で、セゾン投信「こども口座(カンガルーぼけっと)」が紹介されました。

【買付・解約 受付不可日のお知らせ】(2012年11月5日~12月末日)

下記は2012年11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。

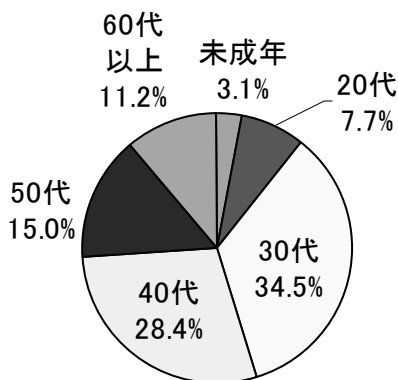
セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド	11月12日(月)、11月22日(木)、 12月25日(火)、26日(水)、27日(木)
セゾン資産形成の達人ファンド	11月12日(月)、11月22日(木)、 12月25日(火)、26日(水)、27日(木)

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、上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 53,359 口座
(2012年10月31日現在)

年代別比率



※2012年10月31日現在

今月の注目数字! 『335』

今月の数字は、335。この数字、どこかで見たな、と思われる方は、セゾン投信の熱烈なお客さまでしょう。

先月よりスタートしましたセゾン投信 facebook の『いいね!』11月5日現在です。

「今頃?遅いよ!」直販投信として、直接お客様の声を伺うための新しいツールとして「いまさら当然でしょ!」と、お叱りもあるかもしれません。企業としてこうした新しい手法を取り入れていくことに社員全員がお客様の声を受けとめられるように、そろ〜り、始めました。さて、今日からはきっと『いいね!』少しずつ、お客様の数に匹敵するよう増えて欲しいと思っております。

セゾン投信の素顔

「沖縄の秋」

10月の半ばから2週間仕事で(観光ではありません、念のため)那覇に滞在しました。東京を出発するときは半袖で十分だったので、半袖しか持たずに行きました。あちらは10月といっても日中はまだ暑く、朝晩に吹く風が心地よく感じられました。帰りも行きと同じ服装で帰ったのですが、飛行機を降りるときにフライトアテンダントの方からその服装で大丈夫ですか、と言われ、降りて外気のあまりの寒さに身震いしました。

日本の広さに思わず納得です。12月・1月とまた行く予定なので気をつけたいと思います。

アドバイザー 房前 督明

「桜」



先日、季節外れの桜が咲いたとのニュースを観ました。

春と勘違いした桜がニュースになるとはつくづく日本人は桜が好きだなあと思いました。私の実家には小学生の頃に植木市で買ってもらったさくらんぼの木があります。最初は小さな幼木で数個の桜を咲かせるだけでしたが、ソメイヨシノよりだいぶ開花の早いその桜は、いつしか満開になり、今では小さいですがしっかり甘いさくらんぼを実らせます。毎年、春を過ぎると家族にも忘れ去られてしまう桜ですが、今年は今からしっかり栄養を与えて春を楽しみに待ちたいと思います。

管理部 畑中由美子

編集後記

セゾン投信、Facebook 始めました!

<http://www.facebook.com/saisonam>



「あら今頃?」と思われる方もいらっしゃることでしょう。遅まきながら、よろしく願い致します。先月は、社長中野が日経新聞夕刊の『人間発見』に4日連続で掲載いただき、「全国区?」になったことで、社内はこの記事をお読みにになったお客様の問い合わせ、社長並びに社員の知人からのお尋ねがあり、ちょっとしたフィーバーでした。日頃、社員が身近で見ている社長の行動って「こんなところにあったのか、」と改めてお客様や知人からの問い合わせに日常を振り返る機会をいただいた次第です。かたや、世界最大の経済都市ニューヨークがハリケーンにより48時間も証券市場を閉鎖することになり、巷では、政治や経済、個人資産の動き等々、若干の動きについてもマスコミからは、どうも明るいニュースが聞こえない昨今ですが、私たちはひとつずつ『いいね!』を積み重ねられるよう、お客様の声を受けとめて参ります。