

お客様への メッセージ

2013 11 月号

Contents

◎長期投資仲間へのメッセージ vol.80

『感情に惑わされぬ賢明なる投資家に!』
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

『同じ年、同じ志のチャレンジャー』
アクサダイレクト生命保険株式会社
代表取締役社長 斎藤英明氏

◎セミナー・イベント情報

- ・【女性限定♪】青山キャリア塾スペシャル 第3弾!
- ・「ゼロからはじめる投資のキホン」～投資の初心者さん限定～
- ・ここが肝心!「セゾン投信のファンド講座」スタートアップ編

◎セゾン投信からのお知らせ

- ・NISA(ニーサ)に関する「よくある質問」
- ・メディア掲載情報
- ・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

◎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 一般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。



長期投資仲間へのメッセージ Vol.80

「感情に惑わされぬ賢明なる投資家に！」

セゾン投信株式会社
代表取締役社長 中野晴啓大きく育ち始めた「セゾン号」

世界経済とりわけ米国の景気回復が徐々に力強く着実なものになって行く中で始まったアベノミクス。年初から5月にかけて爆発的に急増した日本株、そして1ドル70円台から100円台へと一気に円高が修正され定着した円安トレンド。この恩恵は国際分散投資を貫く「セゾン号」の運用にも、多大なる追い風になりました。

今や「セゾン号」の2つのファンドはいずれも設定来最高値圏にあり、6万人超の乗客の皆様、中でもリーマンショック以後も長きに亘った逆風下で、ずっとコツコツ仕込み続けて来た模範的長期投資家の大多数の方々には、口数を増やし続けた結果として、今では随分とお金が育って来たと感じておられるはずです。

長期投資家の売り方？

「セゾン号」は運用開始以来6年を超えて続けて来た毎月の連続資金流入超記録が、ついに7年目の途上で途切れることとなりました。

それはこれまでずっとどっしり長期投資家だった方々の中から、ご自分の損益状況を見て思わず一気に売却される方が目立つようになったからです。実際お声を伺うと、とにかく利益を確定させて一度手に入れてみたい、との衝動に駆られるとの事。お気持ちはとても良くわかりますが、長期投資を中断されることになることを考えると、大変残念な思いです。

私たちが皆さんと実現したい長期の資産育成、それは紛れもなくお金を間断なくいつも働かせ続けて、複利の効能を活かして大きくして行くことです。なので出来る限り取り崩して欲しくないことは事実です。

それでも育った利益を手にして使うことも、無論長期投資の目的のひとつでありましょう。そこで、長期投資を継続させながら使うという考え方を、是非とも皆様に持っていただきたいのです。

お金を休ませぬために

「セゾン号」のお客様の多くが、毎月コツコツと積立投資で時間分散を効かせながら、ゆったりと投資金額を増やして来られています。そして何も時間分散は買う時ばかりの行動規範ではありません。

売る時だって一部ずつタイミングを分けて行うことは、目先の相場の波に翻弄されぬ術でありましょう。プロの運用でもこうした打診売りはいつも行っていることです。

そしてもうひとつ、利益を手にしたければ、利益分だけを売却する。それで相変わらず投資に回したお金はしっかりと経済活動の中で働き続けさせる。これも合理的な考え方であるはずです。

きつとまとまった資金使途がない限りにおいては、全額売却してしまえば、それは銀行預金に戻ってしまうわけで、再びお金を蟄居させ失業させることとなります。働くことをやめたお金は、新たな付加価値を生み出せず、成長からの恩恵も受けられません。本当にもったいないことなのです。

長期投資家で在り続けながら

お金を休ませず、長期投資を継続させることには大きな意義があります。今回のアベノミクスを振

り返ってみても、ある日突然相場は蓄積されたマグマが噴き出すが如く、想定を超えるスピードで俄かに急上昇することがあります。

「セゾン号」の皆様が今回のアベノミクス相場で一気に果実が育ったのは、実はそれ以前の沈静時期にじっくりと安い処を仕込み続けて来たことの賜物です。そしてこの急騰期は決して当てることは出来ないと考えてください。

当てられない以上、確実にこの急上昇相場で果実を大きく育てることが出来る唯一の方法こそが、投資家で居続けることなのです。そして長期投資の果実の大半は、こうした価格水準が上振れする瞬間においてもたらされるのです。

資本主義社会においては、常に拡大再生産を前提に、人々の夢と希望と努力の集積がイノベーションを生み出し、経済成長を実現させるのであり、長期投資マネーはそうした真つ当な経済活動の糧となる役割を果たします。そしてどっしりと成長を担い続けた長期投資家なればこそ、成長から正当なリターンの分配を得ることが出来るのです。

「セゾン号」の皆様には、長期投資をしっかりと続けながら、賢明なる投資家で在り続けていただきたいと、切望しております。

(2013年11月1日記)

ゲストからの応援メッセージ

「同い年、同じ志のチャレンジャー」

アクサダイレクト生命保険株式会社
代表取締役社長 齋藤 英明氏



セゾン投信の中野社長とは同い年、同じ志、同じチャレンジャーということで、業界は異なるものの共感するところが大変多く、個人的にフォローさせて頂いています。

同じ志、同じチャレンジャーと申し上げたのは、供給者（売り手）の論理が押し付けられがちな金融業界において、消費者（買い手）が自律的な判断により、真に必要なものを合理的な価格で買えるよう、既存の業界構造に挑戦しているということです。

私どもアクサダイレクト生命は「シンプルな商品を、お手頃な保険料で、インターネットを通してお客様のご都合に合わせて」販売している生命保険会社です。必要以上の保障をよく理解しないまま買ってしまっている場合が多い中で、消費者の皆様と比較をした上で納得して買って頂けるように、商品の設計、情報のご提供、インターネット申込プロセスの整備を進めております。

このようなビジネスモデルを進めていく上で、セゾン投信の中野社長の姿勢は大変参考になります。自信を持ってお勧めできるシンプルな商品を提供していること、必要以上の手数料としていないこと、消費者が自律的に判断できるような情報提供の場を設けていることです。粗製乱造の金融商品が多い中、わずか2本のファンドで預り資産を着実に伸ばされていることは驚愕に値します。また日本各地でセミナーを開き、直接消費者に語りかけるエネルギーと志は尊敬以上です。

アベノミクスの効果でマクロとしては景気が好転しているという報道が目立ちますが、ミクロとして見た場合本当にそうなののでしょうか？資産効果を楽しむ層が一部に偏っている上に、様々な負担増加は国民に満遍なく振りかかります。消費税増税、社会保障費負担増加、インフレ等負担増加要因が目白押しです。このような時こそ、正しい情報に基づいた「自律的な」判断が必要なのではないのでしょうか。本当に必要なもの、本当に良いものを見極める目を継続的に養うことが重要だと思います。

その意味で、中野社長にお願いしたいことがあります。と申すよりは、中野社長とご一緒にやりたいことがあります。それは青少年に対する金融教育です。単に金融商品を教えるとか入出金管理のやり方を教えるだけではなく、インプット-アウトプットの関係、リスク-リターンを本能的に理解し判断できるような訓練を施すということです。これは単なる金融の範疇を超えてロジカルシンキングの領域に入るかもしれません。ロジカルに考えて納得できる商品を買えるような消費者が増えれば、健全な日本の投資が増えると思います。貯蓄から投資へのシフトを謳うのであれば、急がば回れで青少年教育が必要と考えます。

イケメンの積立王子の中野社長にはかないませんが、同い年のチャレンジャーズとして今後もセゾン投信を応援させて頂き、また様々な活動を広げたいと考えております。

<プロフィール>

斎藤 英明（さいとう ひであき）

アクサダイレクト生命保険株式会社 代表取締役社長。

1986年農林中央金庫入庫。ボストンコンサルティング・グループ パートナー&マネージング・ディレクター、シスコシステムズ 専務執行役員を経て、2013年2月にネクスティア生命（現アクサダイレクト生命）代表取締役社長に就任。

<http://www.axa-direct-life.co.jp/>

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

【東京】日本橋		「セゾン号」の長期投資入門 ～直前 NISA セミナー～	
11月17日(日) 14:30～16:45	TKPスター貸会議室日本橋 1F 第1会議室	参加費 無料	房前 督明氏(FCP代表) 中野 晴啓(セゾン投信社長)
<p>NISA(少額投資非課税制度)の税務署受付が完了しました。</p> <p>来年1月からの制度スタートに向けて、社長中野と名物アドバイザー房前氏がNISAのポイントや活用法はもちろん、NISA制度の目的や展望についても、わかりやすく解説します。</p> <p>みなさまからの質問時間もたっぷりとしていますので、世界経済のトレンド、プロが選ぶNISA おすすめファンドとして挙げられている、セゾン投信の2本のファンドの運用について等々、当日の内容にこだわらず日頃の疑問、質問をどんどんお寄せください。</p>			
【東京】青山		【女性限定♪】青山キャリア塾スペシャル 第3弾!	
11月20日(水) 19:00～20:30 ※1	アーキテクトカフェ 青山	前売券 3,500円 当日券 4,000円 ※2	高山一恵氏(株式会社エフピーウーマン取締役) 田中 美和氏(株式会社 Waris 代表取締役) 中野 晴啓(セゾン投信社長)
<p>(※1)終了後、参加者全体での懇親会あり。(※2)セミナー+懇親会代込み。イープラスからお申込みください。</p> <p>これからの時代に必要なのは、経済環境やライフステージがどのように変化しても行き止まりにならずに前に進める「自分軸足マネープラン」! 女性はキャリア、結婚、出産・選択するライフステージによって必要な資金も変わります。今も将来も自立して生きるために自分にあったマネープランを今こそみつけにきませんか?</p> <p><セミナー内容></p> <ul style="list-style-type: none"> ・女性のためのライフプランレッスン ・講師陣によるトークセッション ・キャリアカウンセラーレッスン(ワークショップ) 			
【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21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)
<p>毎回、人気のセミナーです。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。日頃なかなか聞けない基本的なこと等も含めて皆様からの質問にしっかりお応えいたします。</p>			
【東京】池袋		ここが肝心!「セゾン投信のファンド講座」スタートアップ編	
12月4日(水) 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 (セゾン投信運用部アナリスト 日本証券アナリスト協会検定会員)
<p>「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」について 当社のアナリストによる、2本のファンドのじっくり解説と質疑応答の1時間です。</p>			

【神奈川】横浜		草食投資隊ワンコインセミナー in 横浜 「資産運用の心構え！」
12月8日(日) 14:30~16:30	横浜 ヨコハマジャスト1号館 8F 3号会議室	《草食投資隊》 コモンズ投信会長 渋谷 健氏 レオス・キャピタルワークス取締役 CIO 藤野 英人氏 セゾン投信社長 中野 晴啓 《ファシリテーター》 ファイナンシャルプランナー 岩城 みずほさん
	参加費 500円	
<p>草食投資隊の初心者の方を対象としたセミナーです。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・投資による資産運用を検討されている方 ・まだ始めたばかりでどのような視点で商品を選択したら良いのか迷っている方 ・NISAについてももう少しお知りになりたい方 等 <p>また、2013年草食投資隊セミナーの締めくくりとして、今年の振り返りと来年の予想、NISAのポイントを織り交ぜながら投資による資産運用の心構えを資産運用のプロ3人によるトークセッション形式でお送りいたします。</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)



年末年始のセミナースケジュール(予定)

日程 時間	場所 会場	内容 登壇者等
12月14日(土) 午後	大阪 ヒルトンウエストタワ ー	セゾン投信×バンガード共催セミナー バンガードの加藤隆社長は、12月末をもってバンガード・インベストメンツ・ジャパン代表取締役を退任されます。 今後は、かねてからの希望に沿い、自然循環型ライフスタイルの実践と普及などの社会的活動に従事されます。また、還暦を機に資産運用業界から引退されるため、今回が、セゾン×バンガードコラボセミナー最後のご登壇となります。
12月21日(土) 午後	東京(両国) KFCホール2nd	
12月22日(日) 午後	東京(八重洲) TKP東京駅前 会議室	「セゾン号」長期投資入門 内容未定
1月9日(木) 19:00~	東京 未定	草食投資隊「草食投資タイお披露目ツアー(仮)」 草食隊3人のトレードマーク、お揃いの緑のレジメンタル・ストライプ・タイが、おしゃれで可愛い日常でもつけられるニューデザインになりました。(オリジナルです！)
1月12日(日) 午後	福岡 未定	
1月13日(月・祝)	午前中:大坂 未定 午後:名古屋 未定	ニュー草食投資タイを締めて、新年早々東京、大阪、名古屋、福岡の各都市におじゃまします。 草食投資隊(渋谷 健氏、藤野 英人氏 中野 晴啓)

※詳細、お申し込みについては、HP、来月以降のメッセージ集で随時、ご案内いたします。

セゾン投信からのお知らせ

【 NISA(ニーサ)に関する「よくある質問」 】

※ NISA 申し込みが始まりました。慌てる必要はないけれど、知っておきたい基礎知識

1	Q	NISA 口座で運用している資産の一部を売却した場合、非課税枠の再利用はできますか？
	A	<p>現行制度ではできません。</p> <p>NISA 口座では、年間累積購入金額が 100 万円を超えない範囲で新たな買い付けを行う事が出来る制度です。従って、一度売却するとその投資額の非課税枠を使い切ったものとみなされ「再利用」することはできません。</p> <p>したがって、1 人 1 年間に 100 万円までが非課税最大投資枠になります。</p>
2	Q	セゾン投信を含め、数社に NISA の申し込みをしました。NISA 口座を開設できるのは 1 人 1 口座とは、聞いていますが、この場合はどうなりますか。
	A	<p>実際に適応されるのは来年 1 月 1 日以降の新規投資ですが、10 月 1 日から金融機関(セゾン投信も同様)が税務署に申請を行い、個人の重複申し込み防止のために名寄せが行われています。重複があった場合、1 日でも申請が早い金融機関に口座が開設され、仮に同日付、税務署に交付申請が行われた場合は、機械的にひとつの金融機関が選ばれ確認書が送られます。その金融機関が、どこの金融機関に開設するのかをお客様に確認することになっています。</p> <p>したがって、投資をする場合は事前に NISA 口座の手続きを完了し、NISA 口座が開設されてからでないとい非課税の対象にはなりません。</p>
3	Q	キャンペーン期間中に口座を申し込むと、2000 円の商品券をくれる金融機関もあって、早めに申し込む方が得だと思って申し込みましたが、金融機関によって扱う商品やサービス内容が違うことに気付いたのですが、どうしたらいいのでしょうか。
	A	<p>セゾン投信では、そうした商品券を差し上げるサービスはしていません。また、セゾン投信の商品は他の金融機関で取扱いをしていません。一度口座を開設してしまうと、最長 4 年間は同じ金融機関を利用しなければいけませんから、金融機関は慎重に選びましょう。NISA 口座を開設するときは、キャンペーンの内容よりも「取扱商品」「手数料」「サービス」などをきちんと確認することの方が大切です。申し込んだ金融機関に取り消しが可能かどうかは確認しましょう。</p>

【買付・解約 受付不可日のお知らせ】(2013 年 11 月 6 日～12 月末日)

下記は 2013 年 11 月 6 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。

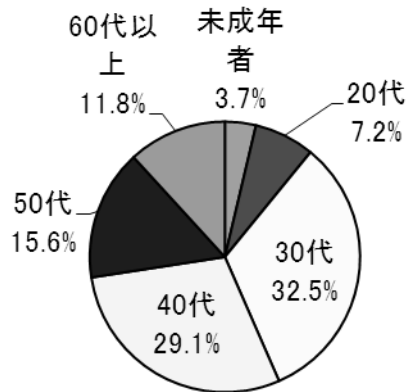
セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド	11 月 11 日(月)、11 月 28 日(木) 12 月 25 日(水)、12 月 26 日(木)、12 月 27 日(金)
セゾン資産形成の達人ファンド	11 月 11 日(月)、11 月 28 日(木) 12 月 25 日(水)、12 月 26 日(木)、12 月 27 日(金)

上記は信頼できるとさ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 61,884 口座
(2013年10月31日現在)

年代別比率



※2013年10月31日現在

セゾン投信の素顔

「収穫の秋」

先日、近所の河原でクルミ狩りをしました。オニグルミという自生種の木がそこかしこに生えているのですが、青みがかった果実を拾い集めて踏みつけると薄い果皮が破れ、お馴染みの殻に包まれた種子が出てきます。市販のものより小ぶりで殻も厚く、乾かして煎った後に種子を取り出すのも一苦労でしたが、自生種特有の濃厚な味を堪能しました。もう20年近くこの辺りに住んでいるにもかかわらず、実は今回が初めての体験で、煎る時間が少々長過ぎたのと、目が合った野良猫の家族にあげるエサの持ち合わせが無かったのが残った後悔ですが、秋の楽しみがまた1つできました。取締役 島倉 原

「海が好きです」

海を前にすると心の故郷に帰ったような気がします。最近は何回しか海に行かなくなってしまいましたが、社会人になってから15年間程は友人10人位と海の近くにボロ家を借りて週末は海辺で過ごしていました。仕事で遅くなったある金曜の夜、海岸近くのボロ家に向かって防波堤沿いの道を歩いていると磯の匂いがして、「ああ、帰って来たんだ」と本当に嬉しく思ったことを今でも鮮明に覚えています。荒れて泡立った海、風が強く兎が跳ねる海、海面からの照り返しで肌が焦げる海、見ていると眠くなってしまふほど穏やかな海、海は心に沁みます。

管理部 庄司 泰子

【メディア掲載情報】

<http://www.saison-am.co.jp/company/media.html>

★読売テレビ(地上波/10月24日放送:13:55~15:50)

【生放送の情報ライブ「ミヤネ屋」】読売テレビ系列(東京は日本テレビ)全国ネットで社長中野が、NISAについてのコメント者として出演、常連コメント者交じって放映されました。

●日本経済新聞/電子版10月8日付:

【円高じわり、株価への影響は 市場の見方】で運用部ポータルオマネージャー瀬下のコメントが市場関係者の立場から掲載されました。 <http://p.tl/RLPI>

●日刊工業新聞/10月10日&11日付(2回連載):

【存在感増す直販投信会社】で社長中野のコメントと記者取材によるコメントが掲載されました。

●東洋経済オンライン/10月28日付

<「草食投資隊をフォローせよ」11回>今回のお題は「欠陥だらけのNISA、どうすりゃいいのさ?—結局、足りないのは日本人の経済感覚」 <http://p.tl/DQcx>

●金融経済新聞/10月28日付7面コラム;

コラボセミナー開催(セゾン投信とアクサダイレクト生命)「既成概念からの脱却狙う」として、10月11日のファイナンシャルプランナーに向けたセミナーが紹介されました。

編集後記

NISAのお申込み&お問合せ受付中です。

ようやく東京でも木々の紅葉をめぐる季節と思っている昨今でしたが、既に落ち葉の舞う季節を感じています。そうした中【11.3】には【3.11】で甚大な被害を受けた東北で地元プロ野球球団の楽天イーグルスが創部9年目に初の日本一に輝いたことは、ホットなニュースでした。しかし、季節遅れの台風の到来により局所的に甚大な惨禍に見舞われた地域の皆様、まだまだ復興の途上である地域の方々には、心よりお見舞い申し上げます。なお、来年1月から導入されるNISA(少額投資非課税制度)の受け付け、お申込みについては現在、お手続き等を進めております。セゾン投信では、これまでも増してお客さまへの接点を深めるべくご参加いただきやすいセミナー開催を予定し、ホームページよりご覧いただける動画コンテンツの充実を図って参ります。どうぞ今月もセゾン投信の活動にご注目ください。

セゾン投信、Facebook「いいね！」受付中。

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

