

お客様への メッセージ

2014 3 月号

Contents

◎長期投資仲間へのメッセージ vol.84

『やっと世の中が追いついて来た?』

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

『長期投資と茶道』

“キャリアとお金”のアドバイザー 奥村彰太郎氏

◎セミナー・イベント情報

- ・セゾン投信第7期運用報告会 開催スケジュール(帯広・札幌・仙台)
- ・「ゼロからはじめる投資のキホン」～投資の初心者さん限定～
- ・【女性限定】青山キャリア塾「行動ファイナンス入門」
- ・セミナーレポート
「第7期運用報告会」(福岡・広島・大阪・名古屋)運営状況

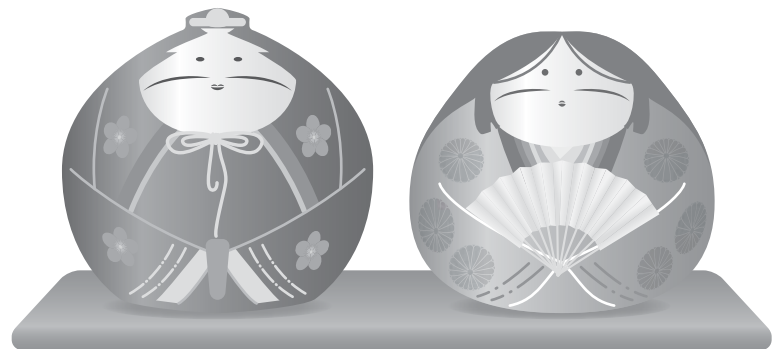
◎お客様の声

◎お客様データ

口座数 & 年代別構成比

◎セゾン投信からのお知らせ

- ・メディア掲載情報
- ・NISAのお手続きについてのご案内とお願い
- ・買付・解約 受付不可日お知らせ



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.84

「やっと世の中が追いついて来た？」

セゾン投信株式会社
代表取締役社長 中野晴啓

NISA がスタートして

NISA(少額投資非課税制度)が始まって2か月が経過しました。間もなく500万口座突破?と表向き金融業界挙げて華々しくスタートを切ったNISAですが、ぼちぼち初動の利用状況などが詳らかになって来ています。

従前の業界予測では、同制度に向かう資金の大半が投資信託に充てられるだろうとされていましたが、蓋を開けての現段階ではその7割が個別株式で、高配当株や値動きの大きな銘柄に対する短期的キャピタルゲイン狙いが中心なようです。

それは500万口座の顧客属性に鑑みれば至極納得出来ることです。大手証券が昨年より既存顧客の囲い込みを目的として、現金を配ってまで口座獲得の大キャンペーンを展開して血道をあげて来た成果としての500万口座であって、その大半が彼らの主要顧客層即ち60代以上の高齢者だと想定されるからです。

彼らは個別株による値上がり益追求型投資を好む、いわば既存ベテラン投資家たちです。そして手持ち資金にも余裕がある人たちで、今までの投資スタイルをそのままNISA口座に踏襲したということだと考えられます。

残念ながら口座数は想定を大幅に上回るスタートダッシュを見せてはいても、その大半が既存業界の既存顧客であって、更に言えば口座数獲得が目的化してしまったために、制度概要や制度主旨へのユーザー理解を怠った結果、大半は今後も利用されぬカラ口座になってしまう可能性も高いのです。

既存証券・銀行では、制度開始に合わせて政府・当局の主旨に基づくNISA専用ファンドを雨後のタケノコの如く設定しましたが、そのほとんどは早くも屍(しかばね)化しつつあり、投信に向かった資金も単純な日本株インデックス型か従来のテーマ型ファンドに偏っているようです。

貯蓄から長期投資へ

NISA制度普及を目指す政府・行政当局の目的は、個人投資家のすそ野拡大と経済成長に必要な成長資金の供給という2つの点に主眼があって、制度設計の中身にもNISA枠の再利用を認めないなど、これまで既存業界が推進して来た短期回転売買や商品の乗換営業による手数料稼ぎを阻止する意図が含まれています。

そして何より、預貯金しか経験のない若年・現役世代の参加を促して、NISA活用によって長期投資を知り成功体験を積み上げて欲しいとまで、明確に当局は言及しているのです。

今回はNISA制度スタート前から税制大綱に制度改善への検討が盛り込まれ、期限の延長や恒久化をはじめとした様々な要件緩和に向けた議論も当局で始まっています。

それらはいずれもNISAの手本となっている英国ISA制度の成功事例に倣い、国民が単なる貯蓄ではなく将来に向けて投資する行動を一般化させたい、それがひいては日本経済全体の活性化に直結することを、真剣に意図していることにほかなりません。

制度主旨は「成長戦略」

アベノミクスの第三の矢は本当にしっかりと放たれるのか? 第三の矢とは我が国の経済停滞をも

たらず様々な岩盤規制を切り崩す構造改革で、民間が世界と同じ土俵でビジネス出来る環境を作り出すことであります。

海外機関投資家はそれを見極めたいと日本株投資へ慎重になっていますが、実は最強の成長戦略としてのパワーになり得るのが、私たち生活者の持つ 860 兆円の預貯金です。

衆知の通り、この国の GDP の 1.7 倍もの規模の現ナマが「ゼロ金利」の預貯金に滞留しています。金利を生まないお金ということは、お金が失業している状態です。失業マネーが富を生む方向に動かそう！政府・当局がようやくその意志に目覚め、NISA をその突破口にしようとの意図をはっきりと明言しています。それが「貯蓄から長期投資へ」の行動喚起なのです。

長期で経済活動に参加する投資マネーが日本に湧出し始めたなら、国内のみならず世界中からビジネスに必要な資金調達を目的に、元気な企業が日本を目指して集まって来ることでしょう。そして私たち日本の生活者には、私たちの意志と行動ひとつで数十兆円いや数百兆円もの資金需要に応えられる潜在パワーがあるのです。

富を生まぬゼロ金利から、ビジネスの成長によって富を生み出すマネーへ！これほど有効な成長戦略が、私たち生活者の掌中の行動で実現出来るのです！

「セゾン号」は先を行く！

これがセゾン投信の創業以来一貫した主張であることは、皆さんご存知の通り！私たち長期投資家の行動に、ようやく政府・行政が追随し始めたということです。

おかげさまで、長距離列車「セゾン号」は既に 7 年間世界経済に参加し続け、けっこうな富を生み出しています。そしてその富は国が吸い上げるのではなく、私たち長期投資家自身にしっかりと還って来る、私たち生活者の富なのです。

「セゾン号」は 6 万 6 千人の長期投資家と共に、その先駆としての役割を担いながら、日本の成長戦略を先導するステージに入りました！

(2014 年 3 月 3 日記)

ゲストからの応援メッセージ

「長期投資と茶道」

“キャリアとお金” のアドバイザー
奥村 彰太郎 氏



マネー情報誌の創刊に携わったことがきっかけで、ファイナンシャルプランナー（FP）との付き合いが始まった。マネー情報誌発行の中で、FP から知らないことをいろいろ教えてもらい興味を持つようになり、自分自身にとって良い機会だと思い FP 講座に通い資格を取った。最初は、仕事の合間に読者の個別相談に関わっていたが、だんだんと他部署の仲間からもマネー相談にのってくれないかと依頼される機会が多くなり、FP の魅力を感じるようになっていった。

また、創刊後まもなく、親しくしていた FP から勧められ「積立投資」を始めた。実践が一番の勉強と思い、毎月定額購入を続けて 20 年近くになる。長い年月の中では、IT バブル崩壊やリーマンショックなどの影響で積立てた投資額がマイナスになることもあったが、現在はアベノミクス効果で、かなりプラスになっている。「継続は力なり」を実感している。目先の相場に一喜一憂することなく

長期投資という考え方の大切さを体験を通じて学んでいる。

2001年に米国のサンディエゴにあるFP事務所を訪問する機会に恵まれた。たまたま9.11同時多発テロ事件の翌々日だったが、快く面会に応じてくれた。大事件の影響で金融市場が大混乱している中で「お客様への対応は？」との質問に、事務所代表のFPは「システムは大丈夫であること、過去の歴史で株価が大幅に下落したケースを説明し、相場は必ず回復すると伝えて安心してもらった」と語ってくれたことが、今でも印象に残っている。相場に左右されない長期投資への自信が感じられる発言だった。

中野さんとは、茶道を通じて知り合った。表千家の先生の稽古と一緒に通っている。まだ正座が修行だが、お茶の稽古をしていると、不思議と心が穏やかな気持ちになれる。茶道は女性の習い事のように思われているが、本来は男の世界。歴史上の天下人や経営者にとって重要なスキルではなかったか。投資の世界と茶道は一見かけ離れているが、中野さんは、日本人に合った投資を普及するためには、日本の伝統文化を学ぶことが大切だと考えたのではないだろうか。そんな中野さん率いる投資信託は、多くのファンを増やし成長し続けている。本格的な長期投資の考え方が日本社会で定着することは間違いない。

<プロフィール>

奥村 彰太郎（おくむら しょうたろう）

“キャリアとお金”のアドバイザー

1953年生まれ、東京都立大学経済学部卒業、(株)リクルート入社。1995年マネー情報誌を創刊、発行人を務めた後、2004年に独立。ファイナンシャル・プランナー（CFP）やキャリアカウンセラー（GCDF）の資格を活かし、企業のライフプラン研修講師や個別相談などを中心に活動している。大学の非常勤講師やNPO法人日本FP協会東京支部長として、パーソナルファイナンス教育の普及に務めている。

セミナー・イベント情報

セゾン投信第7期運用報告会 開催スケジュール

昨年12月10日に、セゾン投信の2本のファンドが第7期の決算を迎えました。

皆様にお目にかかり、この1年間の運用報告と、社長中野からのメッセージと近況について、直接ご報告させていただきたく、2月2日東京、2月22日福岡、2月23日広島、3月1日大阪、3月2日名古屋と随時、開催いたしました。各会場で皆様から、講師を務めます熱い想いと今期中の運用商品の実績並びにその環境をご説明申し上げる機会として、運用報告会を開催しております。この機会にぜひ足をお運びいただき、皆様からの声を伺えることに、改めて感謝いたしております。今月開催の3会場でも、お会いできることを楽しみにお待ちしております。

※ これからセゾン投信の口座開設をお考えのお客さまもご参加いただけます。

今後の運用報告会は、以下の内容を予定しております。(札幌会場では既に定員を大きく上回り、申し込みを終了しておりますこと、また、一部で若干のプログラムの変更がございますこと、ご容赦ください。)

空席状況	日時	会場	最寄駅
追加開催	3月7日(金) 18:30~20:00	帯広 とかちプラザ 会議室 304	帯広駅
満員御礼	3月8日(土) 13:45~15:45	札幌 かでの2.7	札幌駅
	3月9日(日) 14:45~16:45	仙台 エル・ソーラ仙台	仙台駅

【福岡・広島・大阪・名古屋会場】第7期運用報告会の運営状況

2月22日(土)午後の福岡会場&23日(日)午後の広島会場には、社長中野と運用部アナリストの奥山、営業部の津田が伺いました。東京会場と同様、昨年末に実施いたしましたお客様のアンケート結果報告とセゾン投信の営業動向について営業部よりご報告をさせていただきました。

(福岡会場;<http://p.tl/2Nlg>) (広島;<http://p.tl/dQjP>)

3月1日(土)午後の大阪会場&3月2日(日)午後の名古屋会場は、東京会場と同じメンバー、アドバイザーの房前氏を交えての開催となりました。

(大阪会場;<http://p.tl/8UsB>) (名古屋;<http://p.tl/57F8>)

いずれの会場も早い時期から、お申込みいただき満員御礼とさせていただいたため、ご来場を希望の皆様にご出席いただけなかったこと、お詫び申し上げます。また、ご出席いただきました皆様、ありがとうございました。各会場の運営状況や参加の皆様からのご要望等につきまして、今月に開催いたします3会場(帯広・札幌・仙台)が終了しましたところで、ご報告をいたしたく存じます。

なお、先月のメッセージ集でレポートいたしました2月2日(日)東京会場「第7期運用報告会」開催レポートは、Webにて掲載いたしました。ホームページ、以下のURLより、ご覧いただけます。

http://www.saison-am.co.jp/pdf/140202unyo_tokyp.pdf

当社主催、共催セミナーのスケジュール

【東京】信濃町	「セゾン号」の長期投資入門 活用 NISA セミナー		
3月29日(土) 14:30~16:45	TKP信濃町ビジネスセンター	参加費 無料	房前 督明氏(FCP代表) 中野 晴啓(セゾン投信社長)

「長期投資入門」は、ご参加いただいた皆様から大好評！引き続き房前さんのNISA講座です。社長中野と名物アドバイザー房前さんが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。

【東京】青山	【女性限定】青山キャリア塾「行動ファイナンス入門」 深層心理をさぐる ～なぜ上手におカネを殖やせないのか～		
3月19日(水) 19:00～20:45 懇親会 20:45～22:00	アーキテクトカフェ青山	参加費 3,500円 (懇親会費用)	後藤 順一郎氏 (アライアンス・バーンスタイン未来総研ディレクター/DC推進室長、 慶應義塾大学理工学部非常勤講師) 高山 一恵氏 (エフピーウーマン 取締役) 中野 晴啓 (セゾン投信社長)

将来に不安を感じながら、なかなか貯蓄から投資へと行動できない方は多いのではないのでしょうか？
 第一歩が踏み出せない、せっかく始めてもうまく判断できないのは、どうやら誰もが陥りがちな心理的なワナが待ち構えているようです。これを解明するのが「行動ファイナンス」です。
 今回は、米国運用会社のアライアンス・バーンスタインから講師にお迎えし、なぜ適切に判断できないかを「行動ファイナンス」の視点からわかりやすく紐解いていきます。

【東京】新宿	日本コムジェスト×セゾン投信共同セミナー 【セゾン資産形成の達人ファンド】組み入れファンド『コムジェスト』を知る!		
4月19日(土) 13:30～15:30	ホテルサンルートプラザ新宿【芙蓉】	参加費 無料	アルノー・コッセラ氏(コムジェスト・グループ取締役兼副CIOヨーロッパ株式戦略ポートフォリオマネージャー 《通訳》鍋島 宣総氏(日本コムジェスト代表取締役) 中野 晴啓 (セゾン投信社長)

セゾン資産形成の達人ファンドに組み入れている「ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ・ファンド SA」及び「ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット・ファンド SA」を運用しているコムジェスト。
 今回はそのコムジェスト・グループ取締役兼副CIOでヨーロッパ株式戦略のポートフォリオマネージャーであるアルノー・コッセラ氏をパリよりお招きしてセミナーを開催いたします。

役職員が講師として参加するセミナー・イベントのスケジュール

【大分】	日本経済応援PJ「+YOU(プラス・ユー)」一人ひとりがニッポン経済		
3月15日(土) 14:00～15:30	ホルトホール大分 セミナールーム	参加費 無料	中野 晴啓 (セゾン投信社長)
東京証券取引所が、証券市場からニッポン経済を元気にしていくための活動として2012年度より展開している「+YOU(プラス・ユー)」プロジェクト。2013年度も、社長中野が講師で参加するキャラバンをご案内します。			
【鹿児島】	経済とお金のやさしい勉強会～資産づくり編～		
3月16日(日) 14:00～16:30	鹿児島県民交流センター 東棟4階 小研修室 第2	参加費 500円	岡 大 氏 (ありがとう投信 代表取締役 CIO) 中野 晴啓 (セゾン投信社長)
コツコツ投資家がコツコツ集まる会鹿児島幹事、前田貴仁氏が主催する勉強会です。 資産づくりを始めたいと思っている方を対象に経済やお金について一緒に学ぶ勉強会です。			

【広島】	プロから学ぶ賢いお金の育て方 ～豊かな幸せな将来とは?草食投資隊が成功の秘訣☆教えます!～		
3月21日(金・祝) 13:00～15:30	広島県立総合体育館 (広島グリーンアリーナ) 小会議室(B1)	参加費 500円	《草食投資隊》 渋谷 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)
今年の草食投資隊スローガンは、「原点回帰」。全国の皆さんに直接思いを伝え共感の輪を育てて参ります。			

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)

弊社以外の各主催者開催は、個別情報の案内を確認のうえ指定の方法でお申し込みください。



セゾン投信からのお知らせ

【NISA のお手続きについてのご案内とお願い】

既にお手続きはお済みでしょうか。

必要書類として、ご本人様の住民票(コピー不可)が必須の提出書類となっております。

NISA の口座開設には、税務手続きもあり、約 6 週間程度のお時間がかかっております。

NISA の口座開設後は 定期積立のお買付は年間 100 万円までは NISA 口座の買付となり、スポット購入の場合には、NISA 口座か、特定口座もしくは一般口座を選択いただきご利用いただく必要がございます。

NISA については、

ホームページ「知って得する NISA」, <http://www.saison-am.co.jp/isa/index.html> をご覧ください。

【買付・解約 受付不可日のお知らせ】(2014年3月5日～6月末日)

下記は 2014 年 3 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。

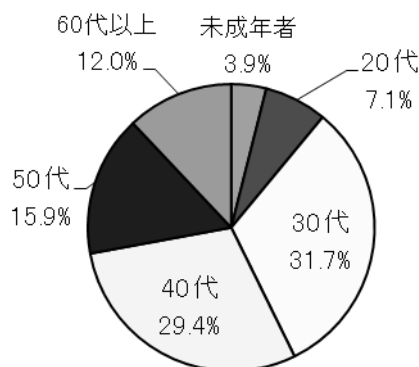
セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド	3月17日(月)、4月18日(金)、21日(月)、 5月26日(月)、6月2日(月)
セゾン資産形成の達人ファンド	3月17日(月)、4月18日(金)、21日(月)、 5月26日(月)、6月2日(月)

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、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 66,043 口座
(2014年2月28日現在)

年代別比率



※2014年2月28日現在

【メディア掲載情報】

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

- 日本経済新聞/朝刊 2月13日付:【真相深層】
2ページ「NISA、若者使わぬワケ」で当社が取り上げられました。
- 日本経済新聞/夕刊 2月14日付:【なるほど投資講座】
「NISAで始める投資信託」⑦の記事で世界中の株式に分散投資する主な投資信託として『セゾン資産形成の達人ファンド』が、紹介、掲載されました。
- fanet【マネーライフ】2月14日付:
「投資を学ぶ」のコーナーを連載「新興国のジレンマと世界経済」が掲載されました。
- 金融経済新聞/2014年2月10日付
1月29日(水)開催したメディア、FPの方々向けの運用報告会の様子が「次のステップへ勝負の年」として取り上げられました。
- 日経マネー3月号臨時増刊/2014年2月4日
「出遅れNISAお助けガイド」に、セゾン投信の商品が、「NISA×投信積み立てお薦めファンド」で取り上げられました。
- 東洋経済オンライン/2月25日付
＜「草食投資隊をフォローせよ」16回＞今回のお題は
「安倍首相、岩盤規制はドリルでは壊せませんーマネーの反乱は、再び起きるか？」

お客様の声

- ① 「セゾン資産形成の達人ファンド」に組み込まれているファンドについてさらに詳しく知りたい。
回答;「セゾン資産形成の達人ファンド」の目論見書が3月11日に改訂されます。是非この機会に商品内容についてご覧いただきますこととお勧めいたします。
加えて、4月19日(土)、組み入れファンドの1つであるコムジェストとの合同セミナーを開催します。
(※詳細は、セミナー情報でご案内しております。)
- ② スポット購入の場合、振込後の買付注文の方法について分かりやすい案内が欲しい。
回答;口座開設後にお届けしている「ご利用の手引き」の改訂いたしました。ご希望の方は、お気軽にご連絡ください。その他のご案内も随時、見直しを進めて参ります。
- ③ SNSを使った情報発信を強化してもらいたい。
回答;facebookやTwitterでの告知等も取り入れてきましたが、まだまだ不十分と感じております。
さらに、今後ともご要望にお応えできるよう、鋭意努力いたします。

編集後記 第7期運用報告会、全国8ヶ所にて開催中。

第7期運用報告会も皆様にご案内いたしました会場のうち、残すところ、帯広・札幌・仙台の3ヶ所。今月、社長中野と運用部の奥山、営業部の齋藤が伺います。3月に入ってもまだ、コートが手放し難い東京の天候ですが、街中では、早や桜に困んだ観光ガイドの案内を見かけるようになってきました。

今月号では、東京・福岡・広島・大阪・名古屋の運用報告会でいただいたご意見やご質問を中心に『お客様の声』をご紹介します。また、もよりの開催会場へ日程の都合や、ご希望の会場が満員御礼のため、報告会でお目にかかれなかったお客様へは、弊社ホームページよりその一端ではございますが、ポイントをご紹介しますように、web環境で視聴の対応を現在準備中でございます。(東京会場の様子についてはWebにてレポートを公開しております)

掲載の準備整い次第、ホームページ等にてご案内いたしますので、しばらくお待ちください。

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>

