

NEWS LETTER



長期投資仲間へのメッセージ vol.154

『2020年を金融立国元年に』

セゾン投信株式会社 代表取締役社長 中野 晴啓

セゾン投信より新年のご挨拶

『社員を代表して、各部長より一言ずつご挨拶申し上げます。』

SPECIAL FEATURE

『絵本で子供に伝えたいお金の話』
セミナーレポート

セミナー&イベント情報

買付・解約 受付不可日のお知らせ

日本全国なかのはるひろ旅日記



2020年を 金融立国元年に



セゾン投信株式会社
代表取締役社長 中野 晴啓

新年を迎えて

長期投資家の皆さま、あけましておめでとうございます。2020年は日本にとって本格的な令和時代の幕開けと共に、東京オリンピックが開催される大いに重要な節目の年でありましょう。

リーマンショックに端を発した未曾有の世界金融危機からすでに10年超が経過し、現在に至る迄の期間に世界の景気は総じて拡大基調を継続し、同時にデジタル革命が急速な進展を見せて、グローバルな経済環境は一変しています。

昭和時代にはただ夢想していたような、ハイテク空間に立脚した劇的に便利な生活を私たちは享受することが出来始めた一方で、それらの機能提供を主導しているのは専ら海外のグローバル企業群です。我が国は政府も企業もそこへの改革と対応の遅れから日本経済は成長軌道を見出せず、社会の持続可能性さえ脅かされる状況下で令和最初の新年を迎えたわけです。

残念な歴史を刻んだ平成時代

日本は戦後昭和の高度成長がピークをつけて、バブル経済が膨らみ切った1989年に平成の世が始まりました。

た。程なくバブルは弾けて銀行の不良債権問題が深刻化し、りそな銀行の一時国有化処理でようやく対応に目途が付いた21世紀初頭からは、日本経済が本格的なデフレ病に罹患して、以降平成時代を通じてその脱却へと悶絶し続ける停滞社会を私たちは経てきました。

平成時代のざっと30年間に成長を失った日本経済の他方で、世界経済は総じて安定した成長軌道を描き続けてきた結果として、たとえば世界経済に対する日本の経済規模(GDP)の比率は、平成元年当時の16%から平成30年には6%へと大きく減少しました。同元年当時の国民一人当たりGDPも、スイス・ルクセンブルグ・スウェーデンに続いて世界4位だったものが、平成の終わりには26位と主要先進国で下位水準にまで低下してしまいました。

令和に入って気付けば、昭和の終盤に「ジャパンアズナンバーワン」と経済の繁栄を謳歌していた頃から比べ、平成時代を通じて経済成長から取り残された日本社会は、相対的に随分と貧しくなってしまったと感じています。

GDP減少を所与として

日本は少子高齢社会の進展で人口減少が本格化し

始めて、昨年は鳥取県の人口が丸ごと消滅する規模の50万人超が自然減となりました。人口減少の速度はこのままだと年々加速していくため、国内総生産(GDP)ベースでの経済拡大はますます困難になってくると、勤労者の実質賃金は1997年からの比較で1割も減っています。日本以外の主要国では新興国はもちろん先進国でも安定的に増えている事実を鑑みると、所得増の前提たる経済成長から取り残されてきたツケの厳しい現実を思い知らされます。

残念ながら日本の産業界は、国際競争力の相対的な劣化がじわりじわりと顕在化しつつあり、昭和・平成時代の社会構造のままとしたら、この先私たち日本の生活者は産業競争力の低下に伴って豊かさを喪失していくことになりかねません。

それでもなお、この国が高度に成熟した社会を有していることは間違いなく、成熟社会とはかつて稼いだ富の蓄積が存在しているということです。実際日本の個人金融資産は1800兆円超で、その過半が現預金として実質ゼロ金利のまま20数年、言わば新たな富を生まぬ状態で冬眠したままです。日本人が預貯金大好き国民であることはつとに有名ですが、この眠れる富を活用すること、即ち預貯金を偏重する規範を転換させ、新たな生活者文化を創造することにこそ、令和時代を生き抜く私たち生活者の豊かな人生構築における解決策があると考えます。

令和日本社会が豊かであり続けるために

私たち生活者全員で保有する預貯金はざっと1000兆円規模で、この巨額の富は日本の成熟した社会最大の財産です。眠れる富を経済活動の中で働く金融資産に換えることで、新たな富が創出可能となる。それが「貯蓄から資産形成へ」の政府スローガンの意図する

ことであり、昨年物議を醸した金融審議会市場ワーキング・グループの報告書でも、その有効性をiDeCoとつみためNISAを活用した長期・積立・分散投資で実践すること、と具体的に行動提唱したわけです。

これは、たとえGDPベースで日本経済が縮小していく中で勤労所得が増えなかったとしても、自ら持つお金が世界経済の成長を恩恵にしたリターンで育っていくならば、各人が納得出来るそれなりに豊かな人生創りは充分に実現可能であろうとの国のメッセージと捉えるべきで、但しその行動は生活者各人が自らの意志で起こすしかありません。

そして国民生活者間にこれが一般常識化されたならば、きっと令和時代の終盤には日本が一流の先進金融立国として存在出来ることでしょう。2020年もどうぞよろしくお願いいたします！

(2020年1月1日)

information



 Podcast

「中野晴啓のはるラジ」

最新話 2020/1/6公開

vol.92 新春特別編(前編)

新年のはるラジはフリーアナウンサーの内田さんと中野のフリートーク。昨年を振り返りつつ、2020年の展望を語ります。中野の個人目標も公開!?

「はるラジ」の視聴はこちらから

<https://www.saison-am.co.jp/guide/podcast/>
スマートフォンからはこちらから→



明けましておめでとうございます。

一言ずつご挨拶申し上げます。

廣江 哲直 (コンプライアンス部長)

当社オフィスから、富士山をはじめ関東平野を取り巻く山々が見られます。

特に冬のこの時期、雪をまとった雄大な姿を見ると、「大所高所からの視点を忘れていないかい?」と問われている気がしてきます。

今年も初心を忘れずにがんばります!

瀬下 哲雄 (運用部長、ポートフォリオマネージャー)

投資を成功に導くためには、資金を託す側と託される側が時間軸を共有することが不可欠だと考えています。

受益者の皆さまと私どもが同じ長期的な視点で投資を行い、納得できる成果につながる1年になることを願っています。

市本 宏 (管理本部長兼経営企画部長)

今年は公私にメリハリをつけ、なるほどと思ったことは行動に移し、深く考え、原因は自分にあることが多いことを理解し、働きやすい環境を整えることで、皆さまにとってより良い付加価値が次々と生み出される会社になるよう、一意専心取り組んでまいります。

塚脇 三千代 (顧客サービス部長)

今年の座右の銘は、オリンピックイヤーに合わせ「おもてなし」。公私とも「おもてなし」の気持ちを持ち、相手の思いや気持ちに寄り添った行動ができるよう自分磨きを行い、今日より明日が良い日になるよう努めてまいります。

房前 督明 (FCP代表/セゾン投信エグゼクティブアドバイザー)

新年を迎えていつも今年は何れしようかと考えますが、最近は「あと」どれくらいと考えるようになりました。でも生きているのは「今」なので、結局は今を一生懸命にやるしかないのに、考えが迂回するのが少しイヤになります。こんなネズミ(ネット上での愛称は何とネズミなんです!!)ですが今年も_(...)_。

太田 玄 (管理部長)

少年野球の新人お父さんに審判のやり方を教える機会がありました。誰かに何かを教える、その為にしっかり学ぶ。教えるというアウトプットは自分自身を高めるには最適です。

自分の経験にこそ伝える言葉の力が宿る。これからも自分の言葉で情報発信していく所存です。

津田 由理子 (マーケティング部長)

2020年のイベントといえばやはり東京オリンピック・パラリンピックです。1964年のオリンピックをきっかけに日本は大きく発展しました。この時代の節目に生きて、新しい時代を体験できると思うと期待でワクワクします。会社にとっても今年が節目の年となるよう初心を忘れず取り組んで参ります。

比嘉 保秀 (システム部長)

昨年、はじめてマラソンに挑戦しました。沿道の応援に支えられてなんとかハーフまでたどり着くことができ、あらためて日ごろの運動不足を実感しました。これを機会に、コツコツとからだづくりに励み、人生100年時代を健康に生きる備えをしたいと思えます。

園部 鷹博 (取締役・事業本部長兼事業推進部長)

業界では信託報酬に加え販売手数料においても値下げ競争が続いていますが、最も大切なことはお客様が資産を成長させて受取っていただくことです。売りっぱなしではなく、お客様へ適切なタイミングで情報提供を行い、また相談を受けられるよう体制を整えていきます。



2019年12月5日開催セミナーレポート

絵本で子供に伝えたい お金の話

「子供とどんな風にお金の話をしたらいいのだろう」。日本人家庭のよくある悩みをテーマに、ベストセラー作家(3児父)とセゾン投信取締役(2児父)が斬り込むセミナーを開催しました。夜は即満員、追加の昼は赤ちゃん連れのお母さんまで参加してくださった好評セミナーのエッセンスを、ご紹介しましょう。



「お金が足りない!」 —家庭内積極会話のススメ—

「会計の世界史」が大ヒット中で公認会計士歴30年の田中靖浩さん、会社員歴20年の弊社、園部鷹博。キャリアが大きく異なる2人の共通点は、積極的に家庭で子供とお金の話をしていることでした。背景には、2人の育った家庭に経済的困窮時期があり、自らがお金の苦勞と無縁ではなかった原体験がありました。



左:園部鷹博(セゾン投信取締役) 右:田中靖浩さん

絵本で染みこませる「お金と私」

そんな2人が、誰でもできる親子対話術としてあげたのが、田中さんが翻訳した新作絵本「おかねをかせぐ!」、「おかねをつかう!」(岩崎書店)の読み聞かせです。ウサギの親子が主人公の絵本で絵やストーリーを楽しみながら何度も読み返すと、自然とお金について理解が深まるというのです。

カナダ人作家の2冊の本には、「自己実現のため

にはお金を貯めるだけでは駄目で、お金を使い自分の能力を高める必要がある」という話や、「欲しい物が何でも買えるはずはなく、選ぶことが大事」といった、お金にまつわる真理が子ども向けにわかりやすくシンプルに書かれています。

お金観の共有でスッキリ

絵本の魅力と2人の本音トークに会場からは、「進学費を巡る娘との喧嘩は無駄ではなかった」、「成果型のおこづかいは見直そう」、「子供に失敗をさせてもいいんですね」などの共感や感想が寄せられました。前述のヒット作で「難しい」会計に新しい視点を与えた田中さんと、投資の前提となる「お金の価値観=お金観」を語ったひととき。お金観を共有する「難しさ」に悶々としていた参加者それぞれがスッキリとした表情で会場を後にしたことを嬉しく思いました。



作・絵 シンダース・マクレオド 訳 田中 靖浩 大加瀬裕美
岩崎書店 各1400円+税

セミナー&イベント情報

📞 お電話でのお申込み

セゾン投信お客さま窓口

03-3988-8668

営業時間：9:00～17:00(土日祝日、年末年始を除く)

💻 PC/スマートフォンでのお申込み

ホームページ「セミナー情報」はこちらから

<https://www.saison-am.co.jp/seminar/>

スマートフォンから
ご覧いただけます。→



他にもオフィスや各地でセミナーを開催しております。

※セミナーの主催が当社以外の場合は、詳細をご案内致しますのでお客さま窓口までお問い合わせください。



セゾン投信 第13期運用報告会

※参加費無料

セゾン投信が運用、販売する2つのファンドは、2019年12月10日に決算を迎えました。第13期運用報告会を全国8か所で開催いたします。今年は、セゾン投信の考える「お客さまと共に歩む100年時代」の姿をご紹介します。

プログラム

- ・ 第13期運用報告
(セゾン投信株式会社 運用部長 瀬下 哲雄)
- ・ 投資家から見たセゾンファンド
(FCP代表/セゾン投信株式会社 エグゼクティブアドバイザー 房前 督明)
- ・ セゾン投信の共創価値とこれからのライフデザイン
(セゾン投信株式会社 代表取締役社長 中野 晴啓)
- ・ 質疑応答



瀬下 哲雄



房前 督明



中野 晴啓

開始時間 🕒 14:00～16:30(開場 13:30)

2020年1月15日(水)受付開始!

開催スケジュール

東京	日程	2020年2月15日(土)	会場	損保会館	最寄駅	御茶ノ水駅
横浜	日程	2020年2月16日(日)	会場	ヨコハマ・ジャスト1号館(8階会議室)	最寄駅	横浜駅
広島	日程	2020年2月22日(土)	会場	広島国際会議場(地下2階「ラン」)	最寄駅	袋町駅
福岡	日程	2020年2月23日(日)	会場	天神クリスタルビル(3階大ホール)	最寄駅	天神駅
大阪	日程	2020年3月14日(土)	会場	TWIN21MIDタワー(20階会議室)	最寄駅	京橋駅
名古屋	日程	2020年3月15日(日)	会場	栄ガスビル(5階ガスホール)	最寄駅	栄駅
仙台	日程	2020年3月21日(土)	会場	仙台中央郵便局(5階会議室)	最寄駅	仙台駅
札幌	日程	2020年3月22日(日)	会場	北農健保会館(大会議室)	最寄駅	札幌駅



オンラインセミナー

スパークスと学ぶ、株式投資の醍醐味

※参加費無料

今回は「セゾン資産形成の達人ファンド」の組み入れファンド運用会社「スパークス・アセット・マネジメント」をご紹介します。[資本の水先案内人]を自称するスパークスとセゾン投信とが考える株式投資の醍醐味を生放送でお届けします。

※専用アドレスが必要となりますので、メールにてお申込みください。

日 程 2020年2月13日(木) 20:00～21:00 (19:40からログインできます。)

講 師 スパークス・アセット・マネジメント株式会社 エグゼクティブ・ダイレクター・チーフ・エコノミスト 清水 孝章氏

司 会 セゾン投信株式会社 事業推進部担当部長 福田 隆



福田 隆



【tsumiki証券】～使わなきゃもったいない!つみたてNISAって?～

「2月13日はNISAの日!おしえて中野さん!」

※参加費無料

つみたて投資のパートナーのtsumiki証券のイベントに社長中野が登壇いたします。今回のイベントでは、つみたて兄さんこと、tsumiki証券の仲木氏と、積立王子でおなじみの中野が、つみたて投資のよさやつみたてNISAの制度について、楽しくわかりやすくお伝えします。

日 程 2020年2月13日(木) 19:00～21:00 (20:30～懇親会(自由参加)あり)

講 師 tsumiki証券株式会社 代表取締役COO 仲木 威雄氏

セゾン投信株式会社 代表取締役社長 中野 晴啓

定 員 80名(申込先着順)

会 場 有楽町マルイ3F「カフェ スキュー」[東京都千代田区有楽町2-7-1]

お申し込み先 tsumiki証券イベント・セミナー予約ページ

<https://epos.resv.jp/reserve/calendar.php>



スマートフォンからはこちらから→



買付・解約 受付不可日のお知らせ (2020年1月8日～2020年2月5日)

下記は2020年1月8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。

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。

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 ●セゾン資産形成の達人ファンド

買付・解約 受付不可日

1月20日(月).....キング牧師記念日 ▶

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。

今月の積立購入での約定日

1月23日(木)



日本全国



2019年12月15日(日)

なかのはるひろ旅日記@三重

三重の県都、津市に行って来ました。小生も初めての津訪問で、地元の皆さまに大歓迎いただきました。津は戦国武将の藤堂高虎が伊勢国を治めるために開いた城下町で、江戸期にはお伊勢参りの拠点としても大いに発展しました。そんな歴史の一端を感じたいと、セミナー前に名城の誉れ高かった津城の公園を散策し、地元の名店「朝日屋」さんで松坂牛を堪能。セミナー後には懇親会で地元B級グルメの津餃子もしっかり味わってまいりました!



管理部 北里(静)

スタッフのつれづれだより

毎年1月に一年の目標を決めることにしています。去年は「文字を綺麗に書けるようになる」でしたが、達成できたかどうかは微妙なところ。しかし、目標を立て、達成するために努力する姿勢が大切なのだと言われ、今年も目標を決めました。2020年は「日記を書く」です。この年になると、無為に日々を過ごしていることが増えた気がします。日記を書くことと決めることによって、日記を書くために何かアクションを起こせるような、日々のお弁当作りに力を入れられるような、晴れていること雨が降っていることに感動できるような、そんな期待を込めて、一言日記になっても良いからとすでに妥協しつつ、一年続けていきたいと思えます。

編集後記

毎年恒例、新年の抱負を表すセゾン投信四字熟語。今年は「適者生存」となりました。資本主義をよく弱肉強食の世界だと表現しますが、適者生存こそがもっとも適切な表現だと感じます。自然界において、生態ピラミッドの頂点にいる強者こそ強しと思われがちですが、実際は環境の変化についていけず、最後にいつも残るのは弱者(=適者)で、資本主義の世界も同様、大企業が残るのではなく、適者こそが生存すると言えそうです。セゾン投信も決して大きい組織ではありませんが、常に変化に適応しながら、お客さまより愛される運用会社を引き続き目指していきたいと思えます。(秋)



顧客サービス部 倉掛

先日、築地本願寺に併設されているカフェ「Tsumugji」に朝食を食べにいきました。このカフェでは特に「18品目の朝ごはん」が話題で、開店前から行列ができるほどの人気ぶりです。8時から整理券配布開始のため、配布開始ちょうどに着くように向かったのですが、休日ということもあり既に多くの方が並んでいました。整理券が先着110名限定なので少し不安だったのですが、無事にもらえ入店でき安心しました。お寺の朝食は質素なイメージがあったのですが、お盆いっぱいに乗った彩り鮮やかなおかずはインパクト大です!おかずからご飯のお供、デザートまで揃っているものでどれから食べるか迷ってしまいました。慌ただしく済ませてしまいがちな朝食、ときには心を落ち着かせて、贅沢な朝食を食べに行ってみてはいかがでしょうか?

こちらでもチェック!



セゾン投信SNS

セゾン投信ではフェイスブック、ツイッターなどSNS等でも情報を発信しています。



Twitter (2019年12月17日)

【定期売却サービス提供のお知らせ】

この度、セゾン投信より“人生100年時代”を見据え、定期売却サービス提供をお知らせいたします。



積立王子のブログ

(社長 中野晴啓のブログ)

<https://ameblo.jp/saisonam/>



■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、必ず販売会社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。

■投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので基準価格は変動します。その結果、購入時の価格を下回ることもあります。また、投資信託は、銘柄ごとに設定された信託報酬の他、信託財産に関する租税、監査報酬等の諸経費が掛かります。各投資信託のリスク、費用については投資信託説明書(交付目論見書)に詳しく記載されております。



セゾン投信

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

お問い合わせ先：セゾン投信お客さま窓口
 ☎03-3988-8668 営業時間9:00~17:00(土日祝日、年末年始を除く)
<https://www.saison-am.co.jp> ホームページからご覧いただけます。