

# NEWS LETTER

特集

長期投資仲間へのメッセージ

セゾン投信は不変です

代表取締役社長CEO兼COO

園部 鷹博

ゲストからの応援メッセージ

楽しく学べる金融教育を  
広めたい!!

合同会社FPal 代表社員

坂田 卓也氏

コンテンツ &  
セミナー情報

セゾン投信出没録

お客様と共に育む  
セゾン号のお客様さま全部主義





## セゾン投信は 不変です

セゾン投信株式会社 代表取締役社長CEO兼COO  
園部 鷹博

### 経営体制の変更について

まず初めに5月に入り一部報道機関などから中野晴啓氏の退任予定に関する内容が報じられ皆さまには多大なるご心配ならびにご迷惑をお掛けしましたこととお詫び申し上げます。続きまして2023年6月28日、セゾン投信の定時株主総会および取締役会が開催され、引き続き私が代表取締役に選任（4期目）、同時に2007年4月より代表取締役を務めてきた中野晴啓氏が任期満了により退任したことをご報告申し上げます。お客さま一人ひとりへ長期積立投資の必要性を語りかけ、今日のセゾン投信の礎を築いた中野晴啓氏の功績に役職員一同感謝を申し上げます。

### あらためてお約束します

お客さまからはセゾン投信の方向性について変化が生じてしまうのではないかというお問合せをいただく一方、これからもセゾン投信や3つのファンド

を信じているので頑張ってくださいという応援のメッセージもいただきました。いずれもお客さまの声として真摯に受け止めております。その上で、あらためて以下の3点をお約束します。

**1** セゾン投信の経営理念や運用方針・哲学などは不変です。皆さまの大切なお金を運用する運用会社として顧客本位の業務運営を念頭にお客さまを最優先とする運営は変わらず、経営方針の変更、運用方針の変更、方針に沿わない販路拡大は行いません。私たちはこれまでの経営理念や運用方針が、お客さまや世の中の皆さまから高い評価を受け、それが現在の実績や認知につながっていることを十分に認識しており、この“よさ”を失わず、これまで通り続けていくことをお約束いたします。

**2** 運用面においても3つのファンド運用に携わる2名のポートフォリオマネージャーは引き続き丁寧な運用を行ってまいります。ファンドの運用方針や商品性は、投資信託約款で厳格に定められ、重大な変更についてはお客さまへの告知、同意など所定の

法定手続きが必要です。販売手数料を徴求すること、信託報酬を引き上げることなど受益者にとって不利益となる変更を当社が行うことはありません。

**3** 販売経路・方針の変更もございません。直販、つまりセゾン投信に直接口座を開きご購入いただけるお客さまと繋がることは今後も変わらず私たちの大切な柱であり、更なる拡大を目指します。お客さまへ直接、長期資産形成の重要性を伝えられること、悩んだ時にご相談いただけることが直販の大きな特徴であり私たちが大事にしていることです。お客さまが安心してより気軽に、より便利に、より長く積立投資を継続できるよう取り組んでまいります。その取り組みのひとつとして、現在、オンラインでの取引や手続き、情報提供ができるPC用・スマートフォン用のアプリケーションを鋭意開発中です。加えて、各仲介業者を通して、Habittoの会員やセゾンカード会員の方々にも長期資産形成の必要性をお伝えすることでより一層、直販の輪を広げたいと考えています。

販売会社を通じた長期資産形成の普及については、これまでも私たちの理念、運用哲学、投資スタイルを尊重してくださる金融機関と一緒に取り組んできました。共に提携いただけるかどうかは、従来から社内ルールを定めて最終決定しており、そのルールを変更することはありません。また、今後も同様の理念を分かちあえる金融機関があれば多くの皆さまに長期積立投資をご提供する機会として

提携の検討を行います。いたずらに販売会社との提携拡大を進めることはありません。

## 今後について

セゾン投信が目指すことは、これまでもこれから長期積立投資を通じてお客さまの将来の豊かな暮らしを実現するためのお手伝いをする事です。

お客さまへは引き続き正しくわかりやすい情報提供を対面、オンラインの両面で行ってまいります。私自身も8月6日の名古屋会場を皮切りに全国7か所でお客さまとの対話ミーティングを行います。他方、既に提携している各金融機関（銀行・証券会社）ともこれまで以上に緊密に連携して新NISAを含めた長期資産形成の普及に努めてまいります。

大切なことを変えずに守り続けたいというセゾン投信は更に多くのお客さまから支持される運用会社を目指してまいります。変わらないといっても本当に変わらないの？という声もあろうかと思えます。実際には時がたって、初めてご認識いただけるものと考えます。私たちが変わらぬ理念、哲学などに基づいた行動を実践していくことでお客さまにはご理解、ご納得いただけてと考えております。もちろん運用の成果においてもお客さまのご期待に応えてまいり所存です。これからもセゾン投信はお客さま全部主義のセゾン投信であり続けます。

(2023年6月28日)

## 楽しく学べる金融教育を広めたい!!

2022年4月からの高等学校学習指導要領改訂で、金融経済教育の内容が拡充されましたが、まだまだ試行錯誤の段階のようです。いろいろな関係者の話を聞いていると「高校生に金融教育は絶対に必要」という総論は賛成けど、では実際に何を教えるのか?どのように教えるのか?というような各論には様々意見が飛び交っています。そういった意味ではまだまだ日本の金融教育は世界から遅れを取っているように見えます。

では、世界の金融教育がどうなっているのか?を見てみましょう。イギリスでは数学の授業の中で「金融における金利」「単位価格」などの知識を教えています。これらは数学の比、割合、変化率などの応用問題として扱われているようです。一方、アメリカでは、ゲームを使った教材なども使っている点に特徴があります。生徒が興味を引くような教材を使い、シミュレーションゲームを楽しんだ後に、教師が金融教育に関わる内容を授業として教えることで教育効果が上がるように設計されています。

金融教育に関わりはじめて最近よく思う事は、「重要なのは教え方であり、生徒の興味をつかむこと」。日本で数学や社会の試験科目に「金融問題を入れろ」と言っても無理。入れた分、何かをはじき出さなければならず、その何かが絶対に決まらない(イギリス型は難しい)。それであれば、総合の時間などを使い、生徒の興味を引き自分事に落とし込ませるアメリカ型の方法の方が可能性はあると思います。生徒が興味を引くゲームを用いて体験させ、そこに知識を注入する。その後、自分で調べるようなフォローが出来れば、学習効果は飛躍的に高まるのではないのでしょうか?

弊社、合同会社FPalは「カードゲームを使ったお金の授業」を高校生や大学生を対象に実施しています。目的は本当に必要な「生きるために必要なお金の知識」を自分事として身に付けてもらうため。この度、弊社の楽しく学ぶコンテンツに興味を持っていただいたセゾン投信様とともに全国の高校・大学に展開を図ることになりました。コンテンツの特徴はカードゲームが持つ取り組みやすさと、ゲーム後のグループワークとレクチャーによる納得度の高い学び。

先日、セゾン投信の社員の皆さまにカードゲームを使ったお金の授業を体験をしていただきました。日本を代表する運用会社の社員の皆さまが、ワ〜、ギャー、よっしゃー、思い思いに楽しみながら、最後のレクチャーにウンウンと頷きながら耳を傾ける様子はなかなか見られるものではありません。そして最後にはすべての方たちから「これは他の方々にももっと体験していただくべき」との意見を頂戴できました。今後はセゾン投信様とこの「楽しく学ぶお金の授業」を全国に広げていきたいと考えています。今後ともよろしく願いいたします。



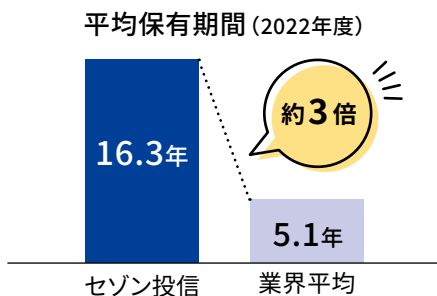
PROFILE さかた たくや  
合同会社FPal 代表社員 坂田 卓也 氏

1999年大日本印刷株式会社に入社。エンジニアとして生産技術開発に従事。サラリーマンを続けながらファイナンシャル・プランナー CFP®と中小企業診断士の資格を取得し独立。2020年8月にゲームを使ったお金の研修会社 合同会社FPalを立ち上げ、高校生や大学生に向けて金融教育の普及に尽力している。

## お客さまと共に育む セゾン号のお客さま全部主義

今回はセゾン投信が独自に公表しているKPIの一部をご紹介します。先月紹介した共通KPIは投資信託の販売会社における比較可能な実績値でしたが、こちらはセゾン投信がお客さまと共に過ごした1年間の活動報告となります。

### 長期保有のお客さまばかり！



約8割のお客さまが定期積立をご利用されていることもあって、平均保有期間は驚異の16.3年！

ファンド設定から16年ということ考えると、最初から乗車のお客さまも、途中からのお客さまも、保有し続けていることがわかります。

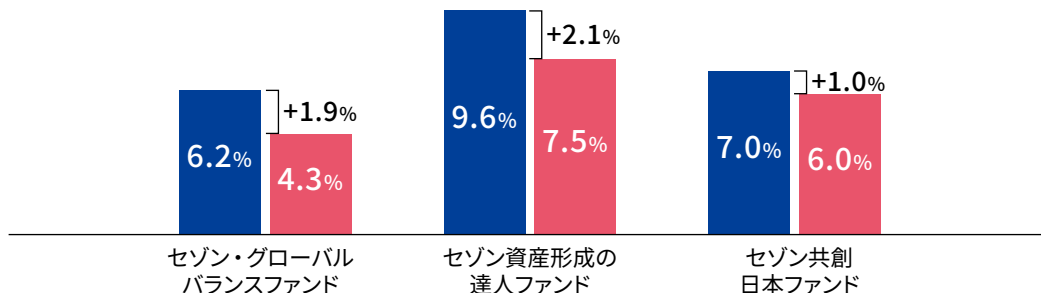
これからも、お客さまと二人三脚で長期投資の道をずっと歩んでいきます！



※平均保有期間：各期の平均残高を年間解約額で除したものの、解約率から逆算した概算の推定値です  
 ※当社数値：直販と公販11.2年の合計値を使用  
 ※業界平均：投資信託協会が発表している「株式投信（除ETF）」の値を使用

### インベスターリターン

インベスターリターンとファンドのリターン（基準価額騰落率）を比較しました。



■ **インベスターリターン**：日々のファンドへの純資金流入額と、期首及び期末のファンドの純資産額から求めた内部収益率を年率換算したもの。

■ **基準価額騰落率**：ファンドの基準価額の変化率を年率換算したもの。

- ・小数点第2位を四捨五入しております。
- ・設定開始から2023年3月末まで年245営業日として年率換算
- ・直販、公販を含む

3つのファンド共に、お客さまが定期積立プランなどを利用した計画的な購入や長期保有を行っていただいた結果、インベスターリターンが基準価額騰落率を上回りました。

ファンドを購入するにあたり「高値掴み」「安値売り」をした人が多ければ、インベスターリターンは低下します。反対に安値の時もコツコツと投資を継続した人が多ければ、インベスターリターンは向上します。

その他の実績については、こちらからご覧ください





## 新NISA情報が充実

セゾン投信では2024年1月からスタートする新NISAへの準備として、お客さまへ積極的な情報発信を行っています。

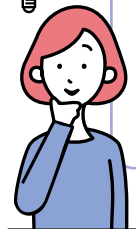
### ホームページ

ホームページでは新NISAに関する情報を続々と追加しています。

[https://www.saison-am.co.jp/nisa/new\\_nisa/](https://www.saison-am.co.jp/nisa/new_nisa/)



新NISA制度（少額投資非課税制度）の4つのポイント	
POINT 1 NISA制度が恒久化し、保障が可能になる	POINT 2 年間投資上限額が引き上げられる
POINT 3 非課税保有期間が長期化される	POINT 4 生活非課税制度が新たに導入



なんとなくつみたてNISAの延長？  
くらいで考えていませんか？  
新NISAをきちんと理解するために  
**4つのポイント**でまとめています。

**年代別活用法**では年代別心得4カ条をご用意。それぞれのライフプランに合わせたシミュレーションやおすすめ積立方法をご紹介します。現在は3つの年代を掲載中。順次追加してまいります。

[https://www.saison-am.co.jp/nisa/new\\_nisa/age/](https://www.saison-am.co.jp/nisa/new_nisa/age/)



年代別新NISA活用法	
20代	30代~40代
50代~60代	

### リーフレット

やっぱり紙派!の方にはPDF版のリーフレットをご用意しています。よくある質問も、制度編と手続編に分けてたっぷり掲載。コンパクトにまとまっているので、ダウンロードしてゆっくり読むことも、プリントアウトもできます。



### 社員はどうしてる?

セゾン投信では社員アンケートを実施! 投信会社の中の人たちが考える新NISA活用法をお見せします。

[https://www.saison-am.co.jp/nisa/new\\_nisa/age/use/](https://www.saison-am.co.jp/nisa/new_nisa/age/use/)



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/>



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)



## リアルセミナー

### ～セゾン投信をご利用のお客さまへ～ お客さまとの対話ミーティング

セゾン投信の代表園部がface to faceでセゾン投信に口座をお持ちのお客さまと対話させていただくミーティング形式のセミナーです。

セゾン投信が新たな経営体制となることで、お客さまからはセゾン投信や3つのファンドの今後について多くのメッセージをいただいております。

今回は、お客さまからのご意見・ご質問を直接拝聴し、園部がそのお声に真摯にお答えいたします。



園部 鷹博  
(セゾン投信  
代表取締役社長  
CEO兼COO)

- 経営体制変更のご説明
- 対話タイム：お客さまからのご質問にお応えします  
※時間の許す限り多くのお客さまの声を拝聴したいと考えております。ご質問はお一人1つでお願いいたします。

【開催時間】 14:00~15:00

【開催スケジュール】

開催月	開催日・開催都市			
2023年8月	6日(日)名古屋	19日(土)広島	20日(日)大阪	
2023年9月	3日(日)仙台	10日(日)札幌	17日(日)東京	24日(日)福岡

※詳細はセミナー情報よりご確認ください。



#### 買付・解約 受付不可日のお知らせ (2023年7月5日～2023年8月3日)

下記は2023年7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。  
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・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

今回は買付不可日はありません。

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。  
※セゾン共創日本ファンドは国内市場休業日に準じます。

#### 今月の積立購入での約定日

- セゾン共創日本ファンド ..... 2023年7月19日(水)
- セゾン・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 ..... 2023年7月21日(金)

■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、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。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額は変動します。また、銘柄ごとに設定された信託報酬等の費用がかかります。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。お申込にあたっては販売会社からお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください。■当社の投資信託は信託報酬等(税込 最大年率1.34±0.2%程度)の費用がかかります。また、換金時の費用として信託財産留保額(0.1%程度)がかかります。■当情報は発行者の許可なく転載、第三者への提供は禁止します。

【発行】セゾン投信株式会社(設定・運用・販売を行います) 【お問い合わせ先】セゾン投信お客さま窓口  
【金融商品取引業者】関東財務局長(金商)第349号 ☎03-3988-8668 営業時間9:00~17:00(土日祝日、年末年始を除く)  
【加入協会】一般社団法人投資信託協会 <https://www.saison-am.co.jp> ホームページからもご覧になれます。

## セゾン投信 出没録 【岐阜編】

岐阜にある提携先へ2本立てセミナーで伺ってきました。岐阜市といえば駅前の金色の織田信長像! ということでパシヤリ! お客さま向けセミナーでは前回もご出席いただいたお客さまから「セミナーのあとセゾン投信のファンドを購入しましたが、購入してよかったです!」と嬉しいお声をいただきました。岐阜の方は信長公のイメージとは違い、保守的で真面目な方が多く、懐に入れた人間をととても大切に作る気質だそうです。お客さまからいただいた率直な感想にその気質を感じた出張でした。(西)



### スタッフのつれづれだより

経営企画部 中村

**5**月の連休は、登山に行っていました。昨シーズンから雪山に挑戦しているのですが、今回は残雪期の八ヶ岳を、独りテントを担いで縦走してきました。中腹にテントを張ったまま山頂を目指したので、荷物が軽くて随分楽でしたが、テントや寝具が入った状態ですとザックの重量は10kg以上になります。そんなときは一步一步を踏みしめながらゆっくり登ります。たとえ短い歩幅でも、いずれいつかは頂上に着くと信じて登っています。投資信託でも、長期的な視点でコツコツ積み立てていくことが大切です。小さな一歩でも、歩み出さなければ頂上へはたどり着くことはできません。まずは少額から積立を始めてみるのはいかがでしょうか。



管理部 三浦

**夏**はキンキンに冷えたビールが美味しい季節です。ただ、冷たい飲みものやオフィスなどのエアコンの冷気で、体が冷えてしまう事も多いのではないのでしょうか。冷えは万病のもと! 万年冷え性を改善すべく、氷の入った飲みものはなるべく飲まないで、常温または温かいものを飲むようにしています。それが功を奏したのか、以前は夏冬関係なく手足が冷えていましたが、今では冷えを感じる事が少なくなりました。しかしながら、夏の暑い日はひんやりとしたのと越しの良い食べものが食べたくなります。熱中症に気を付けて、季節の美味しいものを食べて夏を乗り切りましょう!



### セゾン投信 SNS

#### YouTube

月刊セゾン号をリニューアル! 前月の市場動向とファンドの運用状況をモデレーター福田とポートフォリオマネージャー瀬下がお届けします。



### 今月のセゾン投信口座数

**156,932 件**  
(2023年6月30日現在)

ニュースレターはホームページでもご覧いただけます。過去のアーカイブもありますので、気になる特集も再確認できます。



### 編集後記



創業者である中野晴啓氏が代表取締役を退任されました。とても残念なことですが、セゾン投信は引き続きお客さまと共に長期投資の旅を続けてまいりますし、瀬下、山本というファンド設定来から担当している力強いポートフォリオマネージャーに支えられて運用方針、哲学を変えることなく3つのファンドを成長させてまいります。お客さまの資産運用を長く担う会社として、セゾン投信の「お客さま全部主義」「運用方針・哲学」は何年経っても変わることなく継承され、直接販売というお客さまとの接点を大切にお客さまに寄り添う会社であり続けます。(亜)