

NEWS LETTER



セゾン資産形成の
達人ファンド

成功への道を切り開き、価値をもたらす。
◆ 堅い守りが成果を育む、長期特化の投資法 ◆

成功者は、前進する者だ――

世界を舞台に
セゾン投信が探究する
2つのファンド



セゾン・グローバル
バランスファンド

あなたを支え、未来の成功へ導く。
◆ 長期資産形成を目指す、堅実派のための投資法 ◆

道を尋ねる者は、道に迷わない――

特集

ファンドビジュアル誕生!

..... 長期投資仲間へのメッセージ

生涯投資を支える経営へ

代表取締役社長 園部 鷹博

セゾン共創日本ファンド 第3期決算速報

【お知らせ】

セゾン・グローバルバランスファンド5,000億円達成
出版記念トークショー



生涯投資を支える経営へ

セゾン投信株式会社
代表取締役社長 園部 鷹博

第19期がスタート

2024年6月28日、当社の第18期定時株主総会が開催され、その後の取締役会を経て、第19期の経営体制が決定されましたことを皆さまにご報告申し上げます。

私は取締役に再任され、代表取締役としては2020年から数えて5期目に入りました。近年、人々の資産運用を取り巻く環境は大きく変わりました。NISAやiDeCoの改正もあり、今後ますます生涯投資の世界へ参加する人が増えていくと考えています。創業来大切にしているセゾン投信の理念や運用哲学は一切ぶれることなく、同時に一人でも多くの方々が生涯投資を全うできるように、より一層精進しますことを皆さまに対して約束します。そのためにいつもアクセル全開ですが、私を含むスタッフ全員が成長することでセゾン投信全体の出力向上を実現します。

執行役員制度の導入

19期より執行役員制度を導入することも決定いたしました。経営の意思決定と業務執行を分離しコーポレートガバナンスを強化するだけでなく、それぞれの役割や責任を明確化することで決定から実行までのスピード向上を実現することを目的としています。私がセゾン投信へ入社した2018年10月1日と比べてみても、純資産総額は2,434億円から8,695億円（2024年6月28日現在）となり、スタッフ数も30名程度から90名を超える規模になりました。運用、情報発信、サービス、法令および制度対応など質や量の向上に必要なこと、手掛けること、求められることが格段に増えました。より強固な企業運営の基盤確立には、当制度の導入が必要であると取締役会で判断したものです。

皆さまの生涯投資の一翼を担う運用担当の執行役員には、長年当社の運用を担って

きた瀬下哲雄が選任されました。彼が運用する2本の投資信託だけでなく、当社が設定・運用する3本全ての投資信託を運用強化するべく今まで以上に力を振るってもらいます。

事業部門とコーポレート部門については、私と常勤取締役である杉本洋の2名が業務執行の責任を担います。杉本は今年1月にリリースした新システムやアプリのプロジェクトだけでなく、これまでも各種大型案件を強力なリーダーシップと強い責任感のもとに進めてきました。杉本も瀬下もセゾン投信には欠かせない重要な存在です。3人で力を合わせて皆さまの幸せに繋がる業務執行に努めますし、今後も体制や運営方法を適宜見直しながら更に進化してまいります。



業界を取り巻く環境

投資信託協会が2024年6月13日に公表した資料によりますと2024年5月の国内公募株式投資信託（ETF除く）は12か月連続で資金

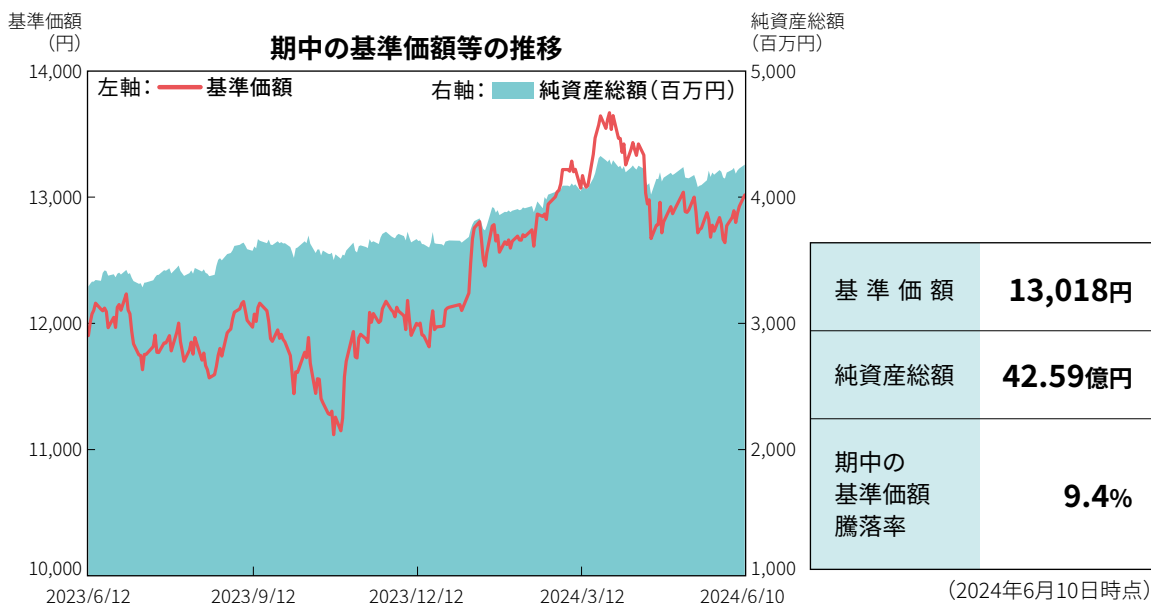
流入超となりました。また人気の海外株式インデックスファンドは2024年2～4月まで3か月連続で資金流入が減少していましたが、5月は増加に転じました。昨年から続くNISA改正の盛り上がりにより投資信託全体への資金流入は続いているものの、海外株式インデックスファンドへの資金動向を見てみると株式相場の上げ下げによって一喜一憂した人が多い印象です。海外ローコストインデックスファンドだけを買っていれば良いと流布している恣意的なメディア記事、SNS、YouTubeなどから影響を受けた投資初心者が、下がったら売るまたは買わない、上がったなら相場を追いかけて買うという理性的ではない行動を選択して、一貫性ある投資行動ができていないことがみて取れます。資産形成期から取り崩し期までを含む生涯投資は、常に資金を運用の波に乗せ続けること、運用の世界に留めておくことが大切です。僅か数日間でもその世界から離れてしまうと、その数日間で相場は大きな上昇を迎えることがあり、その上昇の恩恵を受ける機会を逃すと将来に向かって重大な影響を及ぼします。これは過去の検証データを確認しても明らかです。良い結果は正しい運用と正しい投資行動が相まってこそ享受できるものです。セゾン投信はこの大切な2つのピースを提供できるよう良質な運用、情報発信、サービス提供を行ってまいります。

（2024年7月1日）

セゾン共創日本ファンド

第3期決算速報

セゾン共創日本ファンドは2024年6月10日に第3期決算を行いました。運用報告書に先立って、皆さまに決算概況をお知らせいたします。



第3期のポートフォリオについて

ポートフォリオは30銘柄前後で構成され、将来の業績成長が期待できる銘柄に投資しました。将来の業績拡大が見込まれる医療機器や半導体製造装置、次世代素材関連のほか、固有の成長要因を有する一般消費財サービスを多く保有する結果となっています。組み入れ対象企業とは随時対話を行い、その内容は成長戦略や資本政策など多岐にわたりました。

今後の方針

セゾン共創日本ファンドの投資方針に沿って、長期的に利益が成長する可能性を持つ企業を厳選して投資を行っていきます。社会のニーズをくみ取り、力強い成長が期待される企業、構造改革や事業ポートフォリオの入れ替えなどによる固有の成長要因を有する企業に着目しています。

投資先企業へは、資本市場からどう思われているのか、どう評価されているのかなどを粘り強くお伝えし、企業自ら資本市場に評価されるよう、能動的に行動される一助となれるよう対話を継続していきます。

受益者や購入を検討されている皆さまへは、月次運用レポートや運用報告会などを通じ、投資哲学や運用方針への理解を深めていただけるよう積極的な情報発信を行ってまいります。また組み入れ銘柄についてもその企業をなぜ保有しているのか、こういった活動が社会を“共創”しているのか、などについてわかりやすくお伝えし、皆さまに投資先企業を応援してもらえるように努めてまいります。

国内株式運用チーム

世界を舞台に セゾン投信が探究する 2つのファンド

国際分散型の2つのファンドをイメージした新ビジュアルが誕生！

表現したのは、それぞれのスタイルでリスクを抑え、
投資家の皆さまに寄り添うパートナー。



セゾン・ グローバルバランスファンド

落ち着いた青と賢者の姿は、セゾン・グローバルバランスファンドの堅実さを表現しています。
常に丁寧なリバランスを行うこのファンドらしく、お客さまを支援するための知性と安心感の感じられるデザインになりました。

セゾン資産形成の達人ファンド

力強さを感じる赤と勇者の姿で、セゾン資産形成の達人ファンドのアクティブ感を表現しています。
他のアクティブファンドと一線を画す守りを重視した運用姿勢を盾で表現。成果を求めて攻撃的になるのではなく、「防御を最大の攻撃」とするこのファン
ドらしいデザインになりました。



変わらない

共通する

セゾン投信の投資哲学

- 👑 長期的な成果だけに焦点を当てます
- 👑 景気や株価の予測を行いません
- 👑 常にリスクを抑えることを意識して投資を行います

セゾン・グローバルバランスファンド 5,000億円達成！

2024年6月24日にセゾン・グローバルバランスファンドの純資産総額が5,000億円を超えました。今後とも皆さまの生涯投資を支えるファンドとして、堅実な成長を目指してまいります。

純資産総額	5,015.87億円	基準価額	26,454円	設定来騰落率	164.5%
-------	------------	------	---------	--------	--------

(2024年6月24日時点)

出版記念トークショー

初出版を記念して、ジュンク堂池袋本店にてトークショーを開催いたします。

「50歳・資金ゼロから始める 老後を幸せにする資産運用」は自身も就職氷河期を目の当たりにした団塊ジュニア世代として、周りを見渡した時に、今伝えるしかない！と園部が同年代に向けて執筆いたしました。

【日時】2024年7月17日(水) 19:00～20:30

【場所】ジュンク堂池袋本店9階イベントスペース

【定員】60名(申込先着順)

【参加費】無料 ※会場で書籍もご購入いただけます。

【内容】フリーアナウンサーの内田まさみさんと園部によるトークショー。
内田さんが園部の本音を引き出します。

初著書！

50歳・資金ゼロから始める
老後を幸せにする資産運用

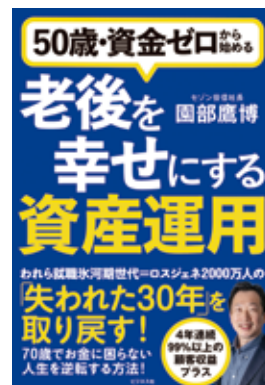


内田 まさみ氏
(フリーアナウンサー)



園部 鷹博
(セゾン投信
代表取締役社長)

お申込み・
詳細はこちら



2024年6月20日発売
出版：ビジネス社
価格：1,650円(税込)



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)



セゾン投信 Meet UP!

お客さま同士も！社員とも！ 楽しく語り合える懇親会

「投資家同士が交流できる場をつくってほしい」「セゾン投信の社員とは気楽に話ができるから身近に感じられる」アンケートなどでいただくお客さまの声から、お客さま同士そして社員とも交流できるイベントをご用意しました。

【日時】2024年7月27日(土) 13:30～16:30

【場所】サンシャインシティアルパ3F ソラリウム

【参加費】1,000円(当日会場にてお支払いください) 軽食付き

【定員】30名(申込先着順)

【プログラム】
●「気まぐれLunch Time」金融カードゲーム
お弁当屋さんでタマゴを使ったお弁当を売って、1週間でどれだけ稼げるか?を競います。
●お客さま懇親会…テーブルを入れ替わりながら交流



個別に質問がございましたら、終了後に承ります。セゾン投信スタッフへお気軽にご相談ください!

▶セゾン投信MeetUpとは

セゾン投信は「お客さまに生涯寄り添うパートナー」として、コミュニケーションを大切にしています。イベントでは、運営メンバーはじめスタッフと触れ合ってください、皆さまの大切な資産を運用している当社をご理解いただくと同時に、参加しているお客さま同士の“つながり”をすることのできる新たな取組みです。セゾン投信のイベントが初めての方も、投資初心者の方も楽しめる内容となりますので、お気軽にご参加ください♪

買付・解約 受付不可日のお知らせ

(2024年7月3日～2024年8月5日)

下記は2024年7月3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

7月4日(木)……独立記念日 ▶

8月5日(月)……銀行休業日 ▶

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が当社に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場合があります。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 2024年7月19日(金)

●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 2024年7月23日(火)

■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の変動により損失が生ずる事があります。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しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。■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

【加入協会】一般社団法人投資信託協会

☎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> ホームページからもご覧になれます。

セゾン投信 出没録



梅雨入り前の福島に伺いました。駅で出迎えてくれたのは巨大わらじとマスコットの「キビタン」。こちらは県鳥の「キビタキ」をモチーフにしているそうです。綺麗なセミナー会場では満席のお客さまへお金の育て方を伝えることができました。帰路に就く前には福島名物の円盤餃子を美味しくいただきました。見た目のインパクトは相当ですが、小ぶりなので一人でも一皿完食です! (海)

福島編



スタッフのつれづれだより

経営企画部 松橋

こんにちは。2月に入社した松橋です。昔から、本屋や図書館に行くことが好きでしたが、この3年間は、リタイア状態で、時間もあつたため、近くの図書館をよく利用していました。しばらくは、特に目的もなく、面白そうだなと思った本を借りてくる程度でしたが、次第に、その時々、ハマった作家の著作を集中的に読んだり、関心を持った人物や、テーマに関連する本を検索して、まとめて借りてきたりとか、手を延ばしていました。もっとも、全部読み終わらずに返却期限を迎えることもしばしばあります。読書のスピードを上げる、何か良い方法がないかなと思ひながら、今日も、雨の中ですが、これから図書館に行くところです。

ダイレクトサービス部 木村

7月と言えば、相場の格言で「七夕天井天神底」というものがあります。これは、言葉通り7月7日の七夕までは株価が上昇し、7月25日前後に大阪で行われる天神祭に向けて株価が下落するというアノマリーです。相場に纏わる格言は様々あり、古くは江戸時代の米相場から語り継がれてきたそうですが、時代が変わっても言い得て妙です。ご興味のある方は是非ネットで検索してみてください。また、7月2日は1年の折り返しとなる日だそうです。今年の前半は、NISAが改正され、当社では「セゾンとつづく」アプリがリリースされ、新しいこと尽くめでした。前半のおこないを振り返りつつ、後半を充実したものにさせるよう、今一度計画を練り直そうと思います。



【YouTube】

ウエルスアドバイザー受賞記念対談

ウエルスアドバイザーアワード受賞記念の対談動画が公開されています。

セゾン資産形成の達人ファンド

ポートフォリオマネージャー瀬下がファンドについて語っています。

<https://youtu.be/DYZiqOlqu5w>



今月号の表紙

今月は新しくなった国際分散型2ファンドのイメージ画像で表紙をジャック! 詳しくは特集でご確認ください。

編集後記

6月12日セゾン投信の設立記念日に、ささやかながら社内で開催を行いました。ただ飲食するだけではつまらないので、事前に1年の感謝を贈りたい人を投票してもらったり、会社まつわるトリビアクイズを実施したりと、開催準備が楽しくて学生時代の文化祭を思い出しました。最近では2フロアに分かれて業務しているので、普段話せていない人とも触れ合える良い交流会になったと思います。投票の結果「THANKS大賞」はポートフォリオマネージャー瀬下が獲得しました。

