

2021 5 [May.] vol. 170

セゾン投信 | お客様へのメッセージ

NEWS LETTER



長期投資仲間へのメッセージ vol.170

15年目からの「セゾン号」が見据える先

セゾン投信株式会社 代表取締役会長CEO 中野 晴啓

ゲストからの応援メッセージ

市場が危機に直面しても投資の基本を忘れずに!

ファイナンシャル・プランナー (CFP® 認定者)

1級ファイナンシャル・プランニング技能士

株式会社Money&You 取締役 高山 一恵氏

SPECIAL FEATURE

重要情報シート公開!

FUSAコラム

買付・解約 受付不可日のお知らせ



15年目からの 「セゾン号」が見据える先

セゾン投信株式会社 代表取締役会長CEO 中野晴啓

おかげさまで 4千億円・15万人

セゾン投信の運用資産残高が4千億円を超え、直販で長距離列車「セゾン号」にご乗車されるお客さまは15万人を突破しました。長期投資の旅をスタートしてから14年での到達点です。国際分散投資の2ファンドはいずれも資産規模1千億円超の大型ファンドに育っていますが、国内にある大型ファンド百数十本のうち、毎月の資金流入超が3年以上続いているのは当社の2本を含む7本^(※)だけです。「セゾン号」はすでにこの国では希少な、本格的長期資産育成型投信として定着したと申し上げられましょう。

(※) 出典:

投資信託事情第64巻、1年間継続して資金純増のファンドより月末純資産1,000億円以上のファンドかつ資金純増36カ月以上のファンド(2021年3月末時点)

自社本位が常識だった 金融業界

「セゾン号」がスタートした14年前、日本の投資信託は毎月分配型が全盛を極めていました。当時の業界常識では、分配金は顧客が喜ぶ毎月のお小遣い。従って分配しないファンドは販売会社にとって粗悪とみなされ、複利を活かす長期資産形成目的の投信は邪道扱いでした。更にリーマン危機後に投信残高が減少する中で、通貨選択型という仕組みが編み出されて、合理性を欠いた高分配金競争は激化。より高い分配金ファンドの新設競争下で、投信の乗り換え営業が露骨に頻発化する有り様でした。しかし、金融庁は森信親長官(当時)の登場によって、金融業界の目に余る自社本位一辺倒に業を煮やし、既存の業界常識を全否定する、行政主導の投信改革を始めました。

顧客本位に大転換した 金融行政

以降の金融行政は「フィデューシャリーデューティ（顧客本位の業務運営）」を根幹に置いて、法令遵守一辺倒のルール主義から、金融事業者として社会に在るべき姿の自発的追求を促すプリンシプル主義へ抜本転換しました。成熟経済下で少子高齢化が急速に進展する日本社会において、国民が相応な豊かさを持続可能とするためには、ひとりでも多くの生活者に真つ当な資産形成への行動を惹起することが喫緊の課題であると認識したからです。その上で、政府からの意思表示と強い危機感があるわけで、当社が創業来一貫して主張してきた理念が、政府の行政方針と合致したと自負しています。

「セゾン号」の出発当時から当社が掲げた「長期・積立・分散」投資の3原則は、「短期・一括・集中」投資を専ら勧奨する既存業界とは必然的に相容れず、当社の主張は蛮行で所詮仇花、と業界内で揶揄されてきた歴史的経緯があります。それが今では投資信託協会も長期資産形成の国民的普及を業界の社会的使命と受け止めて、業界内外への徹底を促し、金融業界全体にそれを所与とした事業構造への転換が起きている。現状が感慨無量であると同時に、生活者の経済的自立に向けて真摯

で在るべき金融業界の存在意義が、今こそ社会から問われていることを実感します。

セゾン投信のミッション

とは言え、業界はまだダブルスタンダードの域を出ません。積立投資を推奨する一方で、明らかな短期的テーマ型ファンドが販売手数料3%をはじめ割高なコスト体系を保持したまま大量販売されています。残念ながら過去の事業モデルに裏打ちされた様々なレガシーを抱える既存金融機関にとって、真の顧客本位の姿を深く考察しての高潔な意思決定を図るハードルは高く、「顧客本位の業務運営」が業界の事業構造に定着するのはまだ先のことでしょう。

他方、セゾン投信は15年目を迎え、創業時から積み上げてきた当社の独自価値を自ら再評価してみても、セゾン投信の個性と優位性は、とことん顧客本位をビジネスモデルの根幹に据えている「お客さま全部主義」の企業理念に在ると自認しています。

小さな当社が先導して、大きな業界が後から追従する。この繰り返しで、顧客本位に立脚した日本の真なる「金融立国化」を実現したい。これを15年目からのセゾン投信の社会的使命に据えて、長期投資家の皆さまと共に、将来の豊かな日本を体現すべく尽力してまいります。（2021年4月26日）

『市場が危機に直面しても投資の基本を忘れずに!』

皆様、初めまして。株式会社Money & Youの高山一恵と申します。私は、今から約16年前にファイナンシャルプランナーの資格を取得し、主に一般の女性の方に向けて講演、執筆、相談の3本柱を通して、お金の知識を啓発しています。また、最近では、「Money & You TV (YouTubeチャンネル)」や「マネラジ。(Podcast)」にも力を入れ、情報発信のチャンネルを広げています。これを機会にどうぞよろしくお願いいたします。

さて、私のところには、20代から40代の女性の方が相談にいらっしゃるケースが多いのですが、最近、投資に関する相談が急増しています。相談に来たきっかけは、老後2,000万円問題やコロナウイルスの感染が世界的に拡大し、将来が不安になったなどの理由が少なくありません。

そして、投資の相談の中で圧倒的に多いのが「つみたてNISA」の相談です。一般の方が中長期的に着実にお金を増やしていくための基本は、いつも中野さんがおっしゃっている「長期投資・分散投資・積立投資」を実践することだと思いますが、つみたてNISAは、一般の方が「長期投資・分散投資・積立投資」を簡単に実践しやすい制度設計になっています。こうした投資相談が増えるたびに、「やっと一般の方にも浸透してきた!」と嬉しい気持ちでいっぱいです。

中野さんとは、主に一般の女性の方に投資の知識を広めるべく、カフェでマネーセミナーを開催したり、女性向けメディアで連載をしたり、動画で情報発信をしたりと、かれこれ10年以上にわたって一緒に啓発活動をしてきました。活動当初は、長期投資の良さを理解してくれるものの、実際に口座を開設し、積立に至るところまで実践して下さる女性は少なかったように思います。ところが、前述した通り、最近、「投資デビューといえば、つみたてNISA」が常識となりつつあるくらいまで浸透してきました。

最近、以前セミナーに参加して下さった女性のお客様から「市場が暴落するたびに積立投資をやめようかと思ったのですが、中野さんや高山さんを信じて積立投資を継続してきてよかったです。順調に資産が増えています」と、嬉しいご連絡をいただく機会が増えています。

昨年の3月にコロナの影響で市場が大暴落したことは記憶に新しいと思います。コロナショックは、コツコツ積立投資をしてきた人も直撃しましたが、そこで危機を乗り越えて、積立投資を継続してきた人の多くは、資産がプラスになっているのではないのでしょうか。

今回も市場が危機に直面する時であっても、投資の基本は、「長期投資・分散投資・積立投資」であることを実感しました。そして、セゾン投信のファンドは、この投資の基本を実践する上で最適なファンドだと、さらに確信しました。先行き不透明な時代ではありますが、1人でも多くの方が将来に希望を持てるよう、そして、豊かな人生を送れるように今後も積極的に啓発活動を続けていきたいと思っております。



PROFILE

ファイナンシャル・プランナー (CFP® 認定者)
1級ファイナンシャル・プランニング技能士
株式会社Money&You 取締役 たかやま かずえ
(<https://moneyandyou.jp/>) **高山 一恵氏**

東京都出身。慶應義塾大学文学部卒業。2005年に女性向けFPオフィス、(株)エフピーウーマンを創業。10年間取締役を務めた後、現職へ。女性向けWEBメディア「FP Cafe®」や「Mocha」を運営。全国での講演活動、執筆、マネー相談を通じて、女性の人生に不可欠なお金の知識を伝えている。明るく、親しみやすい講演には定評がある。主な著書に「はじめてのNISA & iDeCo」(成美堂出版)などがある。

重要情報シート公開!

セゾン投信は「お客さま全部主義」を経営理念の根幹に掲げ、顧客本位の実践を事業モデルの支柱に据えています。今回、業界スタンダードの実施に先んじて、当社独自のオリジナル「重要情報シート」を作成し公表することにいたしました。セゾン投信を通じた長期投資の旅のお供に、是非「重要情報シート」をご活用ください。

注目
ポイント!

ファンドの重要情報シートでは
どのようなお客さまを想定したファンドか明記しています。

想定する購入層

- 自らが納得できる豊かな将来を実現するために、経済的自立を目指している全ての生活者で、世代は問いません。
- 当商品は長期の資産形成のための商品ですので短期での利益確定を求め、長期保有を希望しないお客さまには適しません。

セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

国際分散型バランスファンドとしての、
ミドルリスクを許容できる方を想定しています。

セゾン資産形成の達人ファンド

国際分散型株式ファンドとしての、
ハイリスクを許容できる方を想定しています。

注目
ポイント!

ファンドを組成・提供する会社として商品コンセプトを明確にしています。

2つの商品に共通する コンセプト

- ① 日本のみならず地球規模で幅広く投資を行うことが長期的に安定したリターンを生み出し、リスクを低減することにつながります。
- ② 景気や金融市場の動きを予測した投資手法では優れた成果を継続的に生み出すことが難しいため、「インデックスファンド」もしくは「長期的な視点でのみ投資を行うアクティブファンド」を長期的な資産形成に適した投資対象として採用します。

当社商品ラインナップ には存在しない考え方

- ① その時々で人気がある商品に乗り換えていくことは、お客さまの利益にならないと考えているので、販売額を増やすことだけを目的に商品を追加することはありません。
- ② 長期投資こそ生活者の資産形成にふさわしい投資手法と考えているので、短期での利益確定を求めるお客さまに相応しい商品をご提供しません。

重要情報シートを確認してみましょう!

重要情報シートには個別商品編と金融事業者編があります。

▶ セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

https://www.saison-am.co.jp/fund/_pdf/important_vanguard2021.pdf



▶ セゾン資産形成の達人ファンド

https://www.saison-am.co.jp/fund/_pdf/important_master2021.pdf



▶ セゾン投信株式会社

https://www.saison-am.co.jp/fund/_pdf/important_saison-am2021.pdf



セミナー&イベント情報



オンラインセミナー

※セゾン投信Webサイトのセミナー情報よりお申込みください。
(お申込み時にメールアドレスが必要となります)

【投資1~3年目におすすめ!】コムジェスト×セゾン投信コラボセミナー ～上昇相場にこそ学んでおきたい長期投資の心構え～

長期投資を続けていく上では「〇〇ショック」といった投資をやめなくなるような多くの試練が待ち受けています。このセミナーでは、その試練に打ち勝っていくための心構え、そもそも投資とはどういうことなのかを投資先事例を紹介することで深く理解いただける内容となっています。

とりえず投資を始めてみて評価益が出ていて順調だなとぼんやりしている方、長期投資について改めて勉強したい方におすすめです。



高橋 庸介氏
(コムジェスト・アセット
マネジメント株式会社
代表取締役社長)

【開催日時】2021年5月22日(土) 14:00～15:30

【講師】高橋 庸介氏(コムジェスト・アセットマネジメント株式会社 代表取締役社長)
中野 晴啓(セゾン投信株式会社 代表取締役会長CEO)



詳しくはセゾン投信Webサイト セミナー情報をご確認ください。<https://www.saison-am.co.jp/seminar/2021/05/003360.html>

※緊急事態宣言の延長、自治体からの要請等、急遽事前のご連絡なく中止となる可能性もございます。状況に鑑みご了承ください。

ダブル受賞!

2021年はいろいろな形でダブル受賞となりました!

評価機関が客観的な定量データを基に選出している賞で継続した評価をいただけることは一層の励みになります!

リフィニティブ・リップパー・
ファンド・アワード・ジャパン2021 (2021年3月28日)



セゾン資産形成の達人ファンドが7年連続で最優秀ファンド賞を受賞いたしました。

ファンド	部門	リップパー分類	評価期間	賞
セゾン資産形成の達人ファンド	投資信託部門	ミックスアセット 日本円 フレキシブル型	5年	最優秀ファンド賞
			10年	

R&Iファンド大賞
(2021年4月26日)



8年連続受賞



投資信託部門
優秀ファンド賞
R&I Fund Award 2021



iDeCo・DC部門
最優秀ファンド賞
R&I Fund Award 2021

セゾン資産形成の達人ファンドが8年連続で最優秀ファンド賞を受賞いたしました。

セゾン・バンガード・グローバルバランスファンドは2部門で初受賞となります!

ファンド	部門	カテゴリー	賞
セゾン資産形成の達人ファンド	投資信託10年	外国株式コア	最優秀ファンド賞
セゾン・バンガード・ グローバルバランスファンド	投資信託	バランス型(標準)	優秀ファンド賞
	iDeCo・DC	バランス型(標準)	最優秀ファンド賞

当資料で使用しているロゴについて

リフィニティブ・リップパー・ファンド・アワードは毎年、多くのファンドのリスク調整後リターンを比較し、評価期間中のパフォーマンスが一貫して優れているファンドと運用会社を表彰いたします。選定に際しては、「Lipper Leader Rating (リップパー・リーダー・レーティング) システム」の中の「コンシスタント・リターン(収益一貫性)」を用い、評価期間3年、5年、10年でリスク調整後のパフォーマンスを測定いたします。評価対象となる分類ごとに、コンシスタント・リターンが最も高いファンドにリフィニティブ・リップパー・ファンド・アワードが贈られます。詳しい情報は、lipperfundawards.com をご覧ください。Refinitiv Lipperは、本資料に含まれるデータの正確性・信頼性を確保するよう合理的な努力をしていますが、それらの正確性については保証しません。

「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。

どうしたら損しない投資ができるか⑤

「販売」ではなくて、信頼関係です。

前回、ただ「販売」するだけではダメなんです、と書きました。まあ、私は、販売会社に講師として行っても、研修でこんなこと言うわけですから、「困ったおじさん」となるのもしょうがないですけども、ここまで読んでくれた方は私の気持ちを理解してくれると思います。

「販売」ではなくて、じゃあなんなの?ということですが、そこで出てくるのが、「顧客本位の業務運営」の考えです。いま、どの金融機関も「顧客本位の業務運営」の考えに基づいて、フィデューシャリー宣言をしています。こんな風に理解しているところはおそらくないでしょう。せいぜい「顧客に寄り添って販売します」位が精一杯でしょう。フィデューシャリー、いわゆる信頼関係は「人から信頼を受けて依頼されたことを実行する関係」です。この関係における「人から信頼されて依頼されたこと」とは何かと言えば、ファンドを販売することではありません。金融的に言えば、安定的な資産形成を実現することです。となれば、ファンドを売って終わりではないことがおわかりでしょう。いろいろと顧客に対して「お紹介」（適切な投資手法の重要性を理解させ、実践させる努力）を焼かないとならないのです。



■ 房前 督明氏 (FCP代表/セゾン投信エグゼクティブアドバイザー)

1986年東京大学法学部卒。1992年イリノイ大学ロースクール修士課程終了。山一証券、インベスコ投信投資顧問において商品企画や直接募集業務などの責任者として携わる。その後独立し、1998年ファンド・コンサルティング・パートナーズ(FCP)を設立、代表に就任。独立系直販モデルを熟知する第一人者でセゾン投信設立にも力を尽くす。現在は投資信託等の証券関連業務コンサルティング、またセゾン投信のアドバイザーとして従事する一方、講演や執筆活動でも活躍。



※本コラムは過去のメールマガジンで配信した「房前さんの投信を考える」を編集して掲載しています。

買付・解約 受付不可日のお知らせ (2021年5月10日～2021年6月3日)

下記は2021年5月10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

5月31日(月)……………銀行休業日、戦没将兵記念日 ▶  

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

5月21日(金)



日本全国



2021年4月17日(土)

なかのぼるひろ旅日記@那智勝浦



コロナ再拡大でセミナー旅はままならず。でしたが僕が理事としてお手伝いしている「さわかみオペラ振興財団」のイベントが和歌山県那智勝浦で開催されて、片道6時間の列車旅をして行ってきました。勝浦港市場で本場イタリア仕込みの美声と共に、黒潮に乗ってやってくる本マグロも堪能して、さらに濃厚な温泉まで満喫!コロナ鬱気分を洗い流しました!



運用部 瀬下

スタッフのつれづれだより

子 供の頃から全く落ち着きがなく、大人になっても落ち着きがありません。直したいと思ったこともなかったわけではないですが、無理そうなのでそのまま生きています。よって、休日は静かにしていることができず、やりたいことが次々に出てきているものを買ってしまいます。ここ数年で買って感動したのは、昔とは比べ物にならないほど扱いやすいスキー板、ポケットに入る防水・耐衝撃ビデオカメラ、直感的に操作できる映像編集ソフト、運転台型鉄道模型コンローラー、カメラ付きの小さなドローンですが、どれも機能が素晴らしく、値段もお手頃で、良い時代に生きていることを実感しています。



顧客サービス部 岩附

人 の顔のつくり]を見てしまいます。というのも、似顔絵を描くのでつい観察してしまうのです。よく「自分の顔は特徴ないので」と口にする方がいますが、特徴のない人なんていないと思ってます。目などのパーツの形だけでなく、それぞれの距離感、顔にかかる髪の毛の具合などなど。あとはその人の持っている雰囲気や落し込んでいく。形や距離感、雰囲気といった全体のバランスを見て描くので、「全く特徴がない」となることはないのです。セゾン投信に入社し、数ヶ月。まだマスクを手放せない状況ということもあり、皆さんの全体のお顔をきちんと確認出来ていません。お顔を観察出来る日を心待ちにして、しばらくは想像して過ごすことにします。

編集後記

2020年度は、いろいろ節目の年でした。直販のお客さま15万名、運用資産総額4,000億突破、達人ファンドがR&Iファンド大賞8年連続最優秀ファンド賞受賞、そしてセゾン・バンガード・グローバルバランスファンドも初受賞となりました。

また、金融庁に広報を促されている「共通KPI」も3月末時点の集計が終わり、99.4%のお客さまがプラスの利益をあげているという結果になりました。ファンドが設定来高値で推移していればこの共通KPIは100%に近づきますが、常に高値にあるわけではないので、ここはやはり積み立て投資の効果が生きてきます。大事なことは長期でコツコツと継続することで、その結果こんなに効果がでていることを広くお伝えして、これから始める方のきっかけになってくれればと思っています。(由)

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 (2021年4月27日 お知らせ)

セゾン資産形成の達人ファンドの純資産総額が1,500億円を突破しました。



セゾン投信のtwitter

<https://twitter.com/saisonam>



メールマガジン(第5営業日配信)もぜひご覧ください。

「中野のつづやき」が読めるのはここだけ!

ご登録はこちら▶



表紙写真: オランダ(風車のまわりに広がる色鮮やかなチューリップ畑)

■この資料は、セゾン投信の役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、万が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。