

2021 10 [Oct.] vol.175

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.175

歴史に学ぶ

セゾン投信株式会社 代表取締役社長COO 園部 鷹博

ゲストからの応援メッセージ

自分らしい豊かな人生とお金について考える

一般社団法人APOLLO PROJECT 代表理事 山内 貴雄氏

セミナー&イベント情報

SPECIAL FEATURE

目論見書デザイン刷新!

買付・解約 受付不可日のお知らせ



歴史に学ぶ

セゾン投信株式会社 代表取締役社長COO 園部鷹博

私たちが暮らす日本では新政権が誕生しました。欧米先進国では長期安定政権が投資家心理にプラスへ働くことが多いのに対し、日本では政権交代前後の僅かな期間にのみ投資家心理を押し上げることが多い傾向を目にすると毎度ながら違和感を覚えてしまうのは私だけでしょうか。今後の政権運営が経済活動の活性化や強化に向けて産業界と連携し、国民の豊かな暮らしの実現に向けて取組んでもらえることを願うばかりです。もちろん自分の人生や生活は他力本願ではなく自助努力によって作り上げていくものですし、長期積立による資産形成を通じて体現されている皆さまの思いを実現できるようセゾン投信はいつも近くで寄り添ってまいります。

バーナンキショックから学ぶ

さて日本から離れて世界の投資環境を見てみると、ことさら米国の金融政策変更(テーパリングや利上げ)に関する動向が注目を集めています。これにより株価や長期金利が上下に揺れ動くことがあるのですが、結論を先に申し上げますと現時点ではたいして気にする必要は無いと考えています。「賢者は歴史に学ぶ」との言葉があるように、前回のテーパ

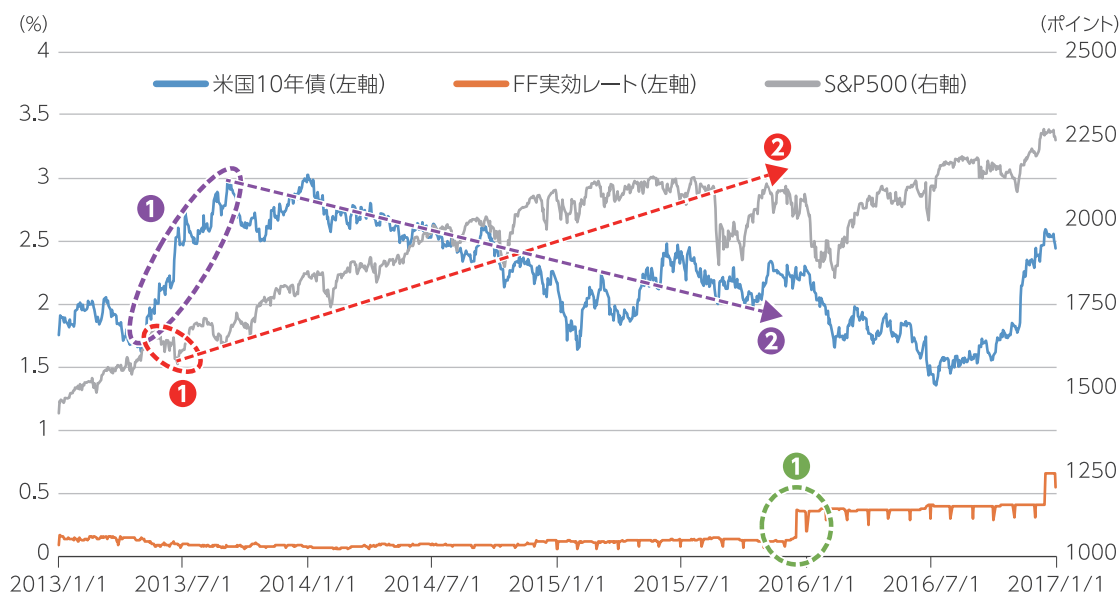
リング議論が起こった2013年5月に起きたバーナンキショックを振り返ってみましょう。2008年9月に発生したリーマンショックの対策として、FRB(連邦準備理事会)は同年11月よりQuantitative Easing(量的緩和)を開始します。これは2014年10月末までのQE3まで継続しました。しかしながらテーパリングについては当時のバーナンキFRB議長が将来の段階的縮小を示唆したにもかかわらず、市場は即座に緩和マネーを引き上げると受け止めたことにより長期金利上昇(図1-紫①)・株価下落(図1-赤①)となりました。このFRBと市場との対話が円滑でなかったことによる相場の混乱がバーナンキショックでした。前回FRBが実際に利上げを行ったのは2015年12月(図1-緑①)まで時間を要しましたが、先のバーナンキショック時と比較すると長期金利低下(図1-紫②)・株価上昇(図1-赤②)の結果となっています。ここからの学びはテーパリングや利上げは必ずしも投資環境にマイナスの影響を与えるものではないということです。利上げは将来の金融政策に幅を持たせることにも繋がりますし、そもそも景気が上向いているから(インフレ抑制の目的もありますが)利上げをするわけです。

心は熱く頭は冷静に

市場は目先の話題に過剰反応しがちです。メディアや短期トレード中心の市場参加者にとっては大騒ぎする材料ですが、私たち長期投資家は冷静に受け止めることが必要です。FRB(連邦準備理事会)が将来における金融政策の方針を十分な期間を設けて事前に繰り返し表明するのは市場参加者に理解・浸透させることが目的です。理解・浸透が進むにつれて市場が落ち着くのは、起こった地震が余震をともないながら活動を終息させるのをイメージすれ

ばわかりやすいのではないのでしょうか。相場において過去は将来を担保しませんが歴史から学べることは多いにあるのも事実です。今後の経済成長と過去から学んだ再現性を期待しつつ、心は熱く頭は冷静にして今後も長期積立投資を積み重ねていくことが肝要です。

※今月号では関心を集めている時事、米国の金融政策に触れることにいたしました。8月号「お客さま全部主義を実現するために①」の続きは12月号にて改めてお届けいたします。(2021年9月29日)



(出典) ブルームバーグ情報端末よりセゾン投信作成

当資料で使用している指数について

- ・「Bloomberg®」は、Bloomberg Finance L.P.、および同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited (以下「BISL」)をはじめとする関連会社 (以下、総称して「ブルームバーグ」) のサービスマークです。ブルームバーグは、ブルームバーグ指数に対する一切の専有権利を有しています。ブルームバーグは、このマテリアルを承認もしくは支持するものではなく、また、このマテリアルに含まれるいかなる情報の正確性もしくは完全性についても保証するものではなく、明示黙示を問わず、このマテリアルから得られる結果に関していかなる保証も行わず、また、法律上認められる最大限において、ブルームバーグはこのマテリアルに関して生じるいかなる侵害または損害についても何らの責任も債務も負いません。
- ・S&P 500はS&P ダウ・ジョーンズ・インデックス (S&P DJI) の商品です。この指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、S&P DJI に帰属します。S&P DJI は当指数等の情報に関し、その正確性・妥当性・完全性あるいは入手可能性を保証しません。また、S&P DJI は当指数等の情報の誤り、欠落についてその理由のいかんにかかわらず責任を負いません。また当指数等の使用による結果に対しても責任を負うものではありません。S&P DJIは当指数等の商品性あるいはその使用または特定の目的に対する適合性を含みますが、それに限定されるのではなく、一切の明示的あるいは黙示的な保証を否認します。S&P DJI はファンドの受益者や他の人物等による当指数等の使用に関連したいかなる間接的、直接的な、特別なあるいは派生的な損害、費用、訴訟費用あるいは損失 (収入の損失、利益の損失、機会費用を含む) について一切の責任を負いません。当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。

『自分らしい豊かな人生とお金について考える』

皆さま、こんにちは。山内貴雄と申します。アスリートの価値を高め社会に還元することをミッションに掲げ、昨年7月に立ち上げた一般社団法人APOLLO PROJECTの代表理事を務めております。

そんな私が今回の執筆のご縁をいただいたのは、今年2月に開講したA-MAP (<https://apollo-pjt.com/>) がきっかけです。A-MAPは現役/元アスリート向けのマインドセットプログラム。コンセプトは、「アスリートに自分だけの地図を」。競技に人生を捧げてきたアスリート達が、「スポーツしかやってきてない」ではなく、「スポーツをやってきたからこそ」の可能性に気づき、自身の価値を社会に還元していくことを目的としています。A-MAP1期生は計11名。現役/元Jリーガー、現役/元ラグビートップリーガー、元ラグビー日本代表、元バスケットボール日本代表、元プロテニス選手、元関脇。学びに貪欲で個性的な方々が揃っています。そんな受講生たちに「人生とお金」というテーマで語っていただける講師を探していたところ、知人を介しご紹介いただけたのが中野会長でした。

中野会長がお話しされたテーマは「豊かな人生のためのお金の育て方」。成長社会から成熟社会にシフトしている日本において、豊かさの概念は人それぞれ。だからこそ自身の生き方や価値観が問われる時代になっている。一方で、一定の経済的自立を図り、お金に対する不安から脱却するのは必要なことである。そんな導入ではじまり、「これからの日本社会を真面目に生き抜く普通の生活者のためにセゾン投信は存在している」という企業理念。だからこそ「とことん長期投資」に拘るのであると。企業の大義、軸となる話を熱く語っていただきました。

そのお話を通じて感じたことは、人生同様に、お金についてもマインドセットが重要であること。お金の使い方や投資に対し、自身の価値観や人生の大義はあるのか。豊かな人生とお金は切っても切り離せないものだからこそ、向き合う必要性がある。中野会長には、そんな問いかけ、メッセージを受講生に届けていただけた気がしています。そして、私自身、多くの気づきと学びをいただきました。

皆さまがこの冊子を読まれている頃、A-MAP受講生が中野さんの映像講義を視聴します。どんな気づき、学びを得てくれるのか、今から楽しみでなりません。そして、アスリートに限らず、1人でも多くの方々が人生とお金について考え、実践していく社会に近づく為に、私自身がセゾン投信の皆さま

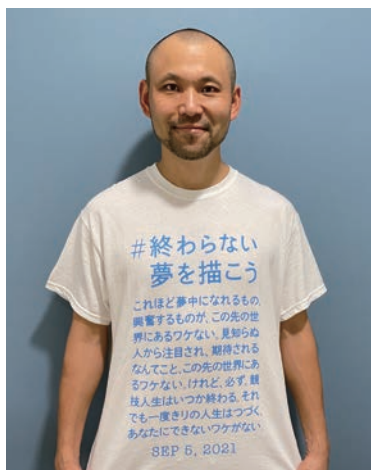
と共に学び続けてまいりたいと思います。この度は貴重な機会をいただき誠にありがとうございました。

着用しているTシャツは、パラリンピック閉会直後に現役・元アスリートに着用いただきSNS投稿してもらったアスリートのキャリア啓発企画で利用したものです。

PROFILE

やまうち たかお
一般社団法人APOLLO PROJECT 代表理事 山内 貴雄 氏

元Jリーガー。引退後、スカウト担当を経てリクルートに転職。13年間のビジネスパーソン人生を送る。その間、現役/引退Jリーガーのキャリアデザイン支援に従事。2018年に独立し昨年7月に一般社団法人APOLLO PROJECTを立ち上げ、現在は現役/元アスリート向けのマインドセットプログラム(A-MAP)の企画、運営を担う。



セミナー&イベント情報

15周年記念

ファンミーティング開催中!

https://www.saison-am.co.jp/seminar/other/15th_anniv.html



地域	日付	会場
岡山	2021年10月23日(土)	ヒカリホールディングスイベントホール
香川	2021年10月24日(日)	サンポートホール高松
滋賀	2021年11月 6日(土)	キラリエ草津
大阪	2021年11月 7日(日)	オーバルホール



中野 晴啓
(セゾン投信
代表取締役
会長CEO)



園部 鷹博
(セゾン投信
代表取締役
社長COO)

【開催日時】(各会場共通) 14:00~16:00

【定員】(各会場共通) 30名

【プログラム】1.「ご挨拶」 中野 晴啓(代表取締役会長CEO)
2.「お客さまとのコミュニケーション深化」 園部 鷹博(代表取締役社長COO)
3.ファンミーティング

会場にお越しになれないお客さまには千秋楽の東京会場よりライブ配信も予定していますので、そちらへのご参加お待ちしております。

【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~

セゾン資産形成の達人ファンドの投資先であるコムジェスト・アセットマネジメント社長高橋氏をお迎えして、セゾン投信会長CEO中野と共に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。とりあ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
代表取締役社長)



中野 晴啓
(セゾン投信
代表取締役
会長CEO)

【開催日時】2021年10月16日(土) 14:00~16:30

【会場】日経ビル6階 日経・大手町セミナールーム2



※緊急事態宣言の再発令、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。

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。→



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: 10:00~16:00
(土日祝日、年末年始を除く)

目 論 見 書 デ ザ イ ン 刷 新 !

大事なことを最初にお伝えしています!

いそがないで歩こう。

セゾン投信は長期投資の実践によって、日本の生活者が将来の経済的自立を実現することをお手伝いする運用会社として存在しています。

人生100年時代を踏まえて、自ら納得出来る豊かな人生を体現するために、欠かすことが出来ない長期投資。

「長期・積立・国際分散」の投資行動3原則を実践しながら、

長距離列車「セゾン号」の旅をご一緒に楽しんでまいりましょう。



セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

商品コンセプトを一言で表現!

セゾン・バンガード・グローバルバランスファンドは、国内外の株式と債券に投資するインデックスファンドを活用することで、世界の滔々たる成長軌道を見据えて、そこへ自然体にお金を乗せて育てて行く、本格的長期資産育成型投資信託です。

セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

追加型投信 / 内外 / 資産複合 (分配金再投資専用)



ゆったりと投資をする人をイメージして青に!
地球儀の世界の国々へお金を入れるイメージで地球まるごと投資を表現しました。

ファンドの特色もわかりやすく!

セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

資産配分 特色1 資産配分比率は株式50%、債券50%

地 域 特色2 国際分散投資

投資対象 特色3 低コストのインデックスファンドに投資

特色4 原則として、為替ヘッジは行いません

セゾン資産形成の達人ファンド

特色1 株式に投資

特色2 国際分散投資

特色3 アクティブファンドに投資

特色4 原則として、為替ヘッジは行いません

[Vanguard] (日本語での「バンガード」を含む。) 商標は、The Vanguard Group, Inc. が有し、セゾン投信株式会社および承認された販売会社にのみ使用許諾されたものです。また「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」は、The Vanguard Group, Inc. および Vanguard Investments Japan, Ltd. により提供、保証又は販売されるものではなく、また投資に関する助言を受けていることを表すものでもありません。従って、The Vanguard Group, Inc. および Vanguard Investments Japan, Ltd. は当ファンド・オブ・ファンズの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

なんとイメージカラーが逆転！イラストも新しくなりました。



トコトン長期投資	コツコツ積立投資	地球丸ごと国際分散投資
<p>じっくりコツコツとお金を育てる長期投資は、実は元本割れの可能性を低くする効果があります。</p>	<p>積立投資をする上で一番大事なことは「ひたすら、コツコツ続けること」。最初の2～3年は忘れてしまうくらいが丁度良いのです。</p>	<p>投資先の地域を分散することにより、より安定的に世界経済の成長の果実(利益)を得ることが期待できます。</p>



セゾン資産形成の達人ファンド

商品コンセプトを一言で表現！

セゾン資産形成の達人ファンドは、世界の経済成長をしっかりとらえて、社会に豊かさを提供している素敵な企業へグローバルに厳選して投資を行うことで、産業界に成長マネーを供給しながらお金を育てて行く、本格的長期国際分散型アクティブ運用を行っております。

セゾン 資産形成の 達人ファンド

追加型投信 / 内外 / 資産複合
(分配金再投資専用)

アグレッシブに投資をする人を
イメージして赤に！
投資のプロが運用するイメージを
連想してもらうために、
人影をスーパーマン風にして
「達人」を表現しました。

買付・解約 受付不可日のお知らせ
(2021年10月5日～2021年11月3日)

下記は2021年10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・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 10月25日(月) …… 銀行休業日 ▶ 🇮🇹 🇮🇪

上記は信類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 10月21日(木)



日本全国 なかのぼるひろ旅日記@山梨

2021年9月11日(土)



3年ぶりに山梨県甲府でセミナーを開催。コロナ禍にもかかわらず定員満員御礼で、甲州の皆さまと楽しく交流してまいりました。甲府も「まん防」で入出は少なかったですが、秋晴れの中、駅前で大好きな信玄公にあたたかく迎えられ、セミナー後は甲府の街でご当地グルメのほうとうと鳥もつ煮を堪能。お酒はご法度なので地元勝沼ワインを自分への土産に、そして会社のお土産にはやっぱり名物信玄餅を大量買いました！



顧客サービスユニット 山崎

スタッフのつれづれだより



マーケティングユニット 大月

お 皆さまから届く手続き書類の中には、一筆箋や付箋で一言お言葉を添えてくださる方がいらっしゃいます。メールやLINEでのやり取りばかりで、仕事でもプライベートでも、手紙を書く機会がほとんどありません。だからこそ、「よろしく願います」の一言でも手書きのことばに出会えると、実際にお会いしたことはないですが、親しみを覚えます。書類に不備がありお返しいただいた際には、「お手数おかけしました。」とわざわざ書いてくださる方も多く、「恐れ入ります」と心の中で感謝し、手続き書類の改良やオンライン化等で利便性を高め皆さまへ還元したいと思います。

多 様性をテーマに様々な研究と事例が紹介されている『多様性の科学』を読みました。一般論として多様性が大切だということとは認識しつつも、具体的なメリットが理解できていなかった私にはもってこいの本でした。概要としては、多様性があると組織として物事を多角的に認識できるようになり、問題解決やイノベーションが起こりやすくなるという話なのですが、成果にこだわって属性関係なく採用をしようとしても多様性を強く意識しないと画一的な組織が出来上がってしまうというのが興味深かったです。普段親しみのないコミュニティに属する人と接するのは簡単なことではありませんが、交友関係に一定の幅をもたせるように意識したいと思いました。

編集後記

ホームページに続き、目論見書のデザインも変わりました。実はどちらも2回目のデザイン変更です。ともに3代目となりますが、代替わりの度にわかりやすいものに進化しています。創業来からファンドの運用方針は変わりませんが時代の変化に合わせて皆さまへの情報提供手段はより良いものにしたいと考えています。(亜)



初代目論見書はシンプル

同時期の販売用資料

皆さまおなじみの2代目目論見書

新目論見書デザイン

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。



セゾン投信公式LINE (2021年9月2日)

メニューがリニューアルされLINEから現在の基準価額が確認できるようになりました!



お問い合わせチャットもできる
セゾン投信公式LINE

ぜひお友だち追加をお願いします!

QRコードをスキャンするとLINEの友だちに追加されます。



表紙写真: カナダ (トロント周辺では10月の中旬に紅葉の見頃を迎える。鮮やかな赤や黄金色に色づいた街路樹が続く道は、幻想的なトンネルのよう)

■この資料は、セゾン投信の役員職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。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。■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。■当社の設定・運用・販売するファンド(以下、当社ファンド)はファンド・オブ・ファンズであり、主として投資信託証券に投資を行います。当社ファンドは、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。当社ファンドの基準価額の変動要因としては、主に「価格変動リスク」や「為替変動リスク」、「カントリーリスク」、「信用リスク」、「流動性リスク」などがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により投資元本を割り込むことがあります。運用による損益は、すべてお客さまに帰属します。当社ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものではありません。当社ファンドは銘柄ごとに設定された信託報酬等(最大年1.35%±0.2%程度(税込))の費用がかかります。お申込み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のうえ、ご自身でご判断ください。