

2022 3 [Mar.] vol.180

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.180

セゾン投信の進化と継続

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

KABUTO-CHO

平和不動産株式会社 代表取締役社長 土本 清幸氏

SPECIAL FEATURE

重要情報シートで比較!

セミナー&イベント情報

買付・解約 受付不可日のお知らせ



セゾン投信の進化と継続

セゾン投信株式会社 代表取締役社長COO 園部鷹博

2022年は年初から不安定な相場環境が続いています。昨年から続く物価上昇、米国で見込まれる利上げに加え、ウクライナへの侵攻など、情勢は変化を続けています。国際分散投資を行っている当社ファンドのロシア関連保有比率が気になるお客さまもいらっしゃると思います。この場を借りて当社ファンドの状況をお知らせいたします。

■セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

ロシア株式への投資比率は約0.2%、ロシア国債への投資比率はゼロ（2022年1月末現在）

■セゾン資産形成の達人ファンド

ロシア株式への投資比率は0.1%未満（2022年1月末現在）

よって、直接的な影響はゼロに近く極めて限定的となっております。

順調にスタート

新年のNEWS LETTERでお知らせしました通り、2月1日（火）に2つのNewがスタートしました。

「セゾン共創日本ファンド」は約13.5億円での設定（運用スタート）となりました。世代を問わずインターネッ

トの利用が普及している時代において、当初募集は電話のみでの受付でした。システムの刷新は喫緊の課題と認識しておりますが、それでも1,385名のお客さまから注文をお受けしました。厚く御礼申し上げます。当初募集期間中は日ごろより電話対応の業務に就く社員に加えて、4-5名の他部署社員がお客さまからの電話をお受けする態勢を整えました。私も半日を計3日間にわたって電話に出ましたが、つながりにくい状況が続き何度もおかけくださったとお声も頂戴しました。お客さまとの電話で私自身も新ファンドを購入するのかと尋ねられましたが、私も当初募集での注文、ファンド設定後定期積立プランの申込み手続きを済ませたことをこの場を借りてご報告申し上げます。投資信託



は小さく生まれて大きく育つ。これから時間の経過とともに実績の積み上げでお客様の期待に応えてまいります。

次に「セゾン顧客本位の相談室」です。おかげさまで、こちらもお客さまからご利用のお申込みが増えています。予約状況によっては相談日までお待たせしてしまうことがあるかもしれません。それだけ何かを売り付けられるなどの心配をせず気軽に相談できる場所が世の中では未だ少ないことを物語っているのではないのでしょうか。「セゾン顧客本位の相談室」は資産運用に限定しません。ライフプラン全般が相談可能範囲です。家計・住宅取得やローン、保険、教育資金など様々な内容に応じることができます。夜間や休日対応なども行っていますので遠慮なくご利用ください。またご利用いただいた方は忌憚のないご意見をお寄せください。常に質向上に向けて改善を行うとともに、サービス内容の拡充にも繋げてまいります。

変わらないこと

以上、2つのNewの状況についてご報告申し上げましたが、セゾン投信の資産運用の考え方は「長期・積立・国際分散」であることは言うまでもありません。過去も、現在も、そして将来においても変わることはありません。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は毎月15日をもちまして設定（運用スタート）から丸15年が経過します。これら2つのファンドはこれまで数々の賞を受賞し、お客様の期待に応える実績を示すとともに多少なりともお客様の長期資産形成のお役に立てていることは嬉しいかぎりです。一方、この15年間で長期投資を標榜する投資信託が世の中でも増えました。私たち

が掲げる「長期・積立・国際分散」を体現する2つのファンドがこれからも安心できるものであるのか。ポートフォリオマネージャーの瀬下と私とでオンラインセミナーを開催することにしました。3月はセゾン・バンガード・グローバルバランスファンド、4月はセゾン資産形成の達人ファンドに焦点を当て2回にわたってお届けします。皆さまから予めお寄せいただいた質問に瀬下が回答するという形式ですが、そこから私が更に掘り下げた話を瀬下に聞いてみるという内容です。会長CEOである中野との役割分担上、私がセミナーでお話する機会は多くありませんが、ときにはこのような企画をしてみたいです。お時間許す方はご参加をお待ちしております。

相場に惑わされない

相場は常に揺れ動き、下落の後には単純リバウンドがあり2番底を試すという展開が毎度の事象としてやってくるでしょう。一方で、1年前、3年前と比較すると現時点でも十分なリターンを得ている状況です。また先日報道されたように西武ホールディングスがプリンスホテルを中心とする施設を外資へ一部売却することを発表しました。日本では住宅などを中心に不動産価格の高騰の印象が強いですが、世界的に見ると日本の不動産価格上場率は低位です。海外勢から見ると日本の不動産は良質で割安と映るでしょう。このように不動産だけでなく、世界における投資意欲は依然として旺盛です。そして企業活動における設備投資や実物資産投資などから得られるリターンは時間が掛かるものです。どの視点で物事を捉えるかで印象は大きく変わりますが、私たちは常に冷静に、そして積立を継続するのみです。 (2022年2月28日)

『 KABUTO-CHO 』

資産三分法をご存知の方は、セゾン投信NEWS LETTERの読者の方には多いかと思えます。資産三分法とは一般的には現金・有価証券・不動産の3つの資産に分散する方法をさしますが、そのうちの2つを生業とする会社に筆者である私は所縁があります。社会人になってまず初めに入社したのが証券取引所でした。そして、その証券取引所の専務を務めた後に、取引所の大家である不動産会社に移りました。

中野会長CEOとは証券取引所からのご縁で今に至っています。

私が勤めた証券取引所も、いま勤めている不動産会社も兜町にあり、兜町と言えば、昨年、大河ドラマでも話題となり日本の資本主義の父とも言われる渋沢栄一が日本で初めての株式取引所と銀行を創設した地歴のある場所です。

明治の世で近代日本経済の先駆けの地となった兜町は、令和の今でもフロントランナーが集まり先駆けの進化を続けています。資産運用のスタートアップ企業等が集積し、金融庁・財務局が海外金融事業者向け相談窓口となる拠点開設サポートオフィスを開設し、グッドデザイン賞を獲得した世界最大規模のキューブ型大型LEDディスプレイがKABUTO ONEで輝きながら日本経済の鼓動を伝え、アジア・チャンピオンのショコラティエや若い人が行列を作るパティシエ、ブルックリンがアートと音楽の街に生まれ変わる拠点となったビール・ブルワリーの世界初フラッグシップ店、6名の若手人気料理人の味が楽しめるオールデイダイニング、五感に訴えかけるシンプルで上質なホテルなど、かつての江戸・明治から続く兜町の良さを大切にしながら、起点となり輝点となる街に変貌を遂げつつあります。

不動産事業は、中野会長CEOがモットーとされている長期投資に照らすと、その投資対象が国際分散有価証券と土地・建物とで異なれど、長期投資のポートフォリオという点では共通しているかと思えます…ちょっとこじつけ感が漂うでしょうか(笑)。巷間、「先祖代々の土地」という表現がありますが、ここ日本橋兜町、茅場町も江戸時代から所有者が同じという土地も点在しています。その代表例が茅場町にある日本橋日枝神社で、山王(赤坂)にある徳川家の氏神様、日枝神社の御旅所です。また、明治、大正、昭和初期に開業し、現在もその創業地で暖簾を守り続けている老舗の飲食店・企業も数々あり、今風に言えば「サステナブル」な街とも言えます。

江戸時代からの良き文化・歴史を継承しつつ、起業・コト始め・輝点の街として先駆ける街、兜町・茅場町。

「今年の四字熟語」として中野会長CEOが社内に共有されている「進取果敢」、その言葉を地で行く人々が集う街、兜町・茅場町に元気を貰いにいらっしやいませんか。



PROFILE

平和不動産株式会社 代表取締役社長

つちもと きよゆき
土本 清幸氏

1982年4月東京証券取引所へ入所し、常務取締役、取締役専務執行役員を経て、2017年平和不動産取締役専務執行役員、2019年同社代表取締役社長に就任。

重要情報シートで比較!

セゾン投信のファンドも3本になりました。ファンド毎の違いはどうやって比較すれば良いの?という皆さまに重要情報シートを使って比較する方法をご案内!どのファンドもお客さまが納得できる豊かな将来を実現するための「長期・積立・分散」に適したファンドですが、許容できるリスク・リターンを踏まえたうえで、ご自身に適したファンドを選んでください!



🔍 投資先と運用手法で比較

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

- 国内外の株式と債券に50%ずつ投資
- 国際分散投資を行うことにより、短期的な価格変動リスクを抑えながら安定的なリターンの獲得を目指す

セゾン
資産形成の達人
ファンド
国際分散

- 長期的な視点で国内外の個別銘柄の価値に着目して投資
- 多面的な調査を行った上で価値に対して割安と考えられる株式に投資を行う国内外のファンドに分散投資を行うことにより、リスクを抑えながら長期的に高いリターンの獲得を目指す

セゾン共創日本ファンド
日本特化型

- 国内の金融取引所に上場している株式を長期的な視点で厳選して投資
- 主としてボトムアップ・リサーチによって、長期間の保有を前提として厳選した銘柄で構成されるポートフォリオを構築
- 1銘柄あたりの比率が10%を超えることのある「特化型運用ファンド」に分類

📊 想定してる購入層も異なります

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・ミドルリターンを許容できる方
- 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方



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・ハイリターンを許容できる方
- 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方



セゾン共創日本ファンド

- 特化型・国内株式ファンドとしての、ハイリスクを許容できる方
- 次世代の豊かな社会生活を支えるために、国内産業界の競争力向上を目指す当社の理念に共感し、運用資金を投入することが出来る方



セミナー&イベント情報

セミナー情報はこちら

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



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)

はじめまして、セゾン投信です！

もっとセゾン投信について知ってみたいと思っている方に分かりやすく「セゾン投信のこと」「セゾン投信のファンドのこと」をギュッとまとめてお伝えします。講師と同じ20代の方、大歓迎です！

【開催日時】2022年3月16日(水) ①19:00~19:30

【講師】堀川 莉乃(セゾン投信 事業推進ユニット)

※本セミナーは生配信のみとなります。



堀川 莉乃
セゾン投信
事業推進ユニット

投資信託の社会的意義

～社会に変革をもたらし、私たちの生活に欠かせない投資信託のこれまでとこれから～

投資信託(ファンド)がどのように社会に必要とされ、これからどのように活用していけばいいのか。歴史的な流れとともに、その社会的意義をシンプルに解説いたします。

【開催日時】2022年3月23日(水) ①19:00~19:40

【講師】西生 智久(セゾン投信 事業推進ユニットリーダー)

※本セミナーは生配信のみとなります。



西生 智久
セゾン投信
事業推進ユニットリーダー



リアルセミナー

トライアングルセッション：人生100年時代とiDeCo&つみたてNISA

「今すぐできる! iDeCoとつみたてNISA超入門」、「人生100年時代の年金・イデコ・NISA戦略」、それぞれの書籍が昨年末に出版されました。著者3人による鼎談形式のセミナーです。

著者でもある会長CEO中野が井戸美枝氏、田村正之氏を迎え、人生100年時代というワーディングが定着した社会状況の中で3人それぞれの視座から見えるiDeCoとつみたてNISAについてセッションを行います。

【開催日時】2022年3月26日(土) ①14:00~16:00

【場所】KABUTO ONE HALL&CONFERENCE(東京都中央区)

【定員】80名(お申込み先着順)

【講師】井戸 美枝 氏(井戸美枝事務所 代表)
田村 正之 氏(日本経済新聞 編集委員)
中野 晴啓(セゾン投信 代表取締役会長CEO)



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/>



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)

第2回共創日本会議

共創日本会議ではセゾン共創日本ファンドのポートフォリオマネージャーである山本が、皆さまと一緒に毎回テーマを決めて長期投資の哲学・各セクターの知識などのディスカッションを行います。

うちだまさみ氏をコーディネーターとして迎え、活発で有機的なミーティングになるように進行してまいりますので是非ご参加ください。

【開催日時】2022年3月27日(日) 14:00～16:00

※YouTubeLiveでの限定配信となります。後日ホームページで動画を公開いたします。



コーディネーター
うちだまさみ氏
(フリーアナウンサー)



山本 潤
(セゾン投信
国内株式運用部長
兼ポートフォリオ
マネージャー)



オンラインセミナー

セゾン共創日本ファンドセミナー

～企業との対話を通して豊かな社会の実現を目指す新ファンドをご紹介します！～

共創日本会議はちょっとハードルが高いと感じる方に!ファンドの入門編セミナーとなります。新ファンド設立の背景とともにファンドのビジョンや運用哲学、そして特色をポートフォリオマネージャーの山本からお話しいたします。是非お気軽にご参加ください!

【開催日時】2022年3月10日(木)、24日(木) 19:00～19:40

※本セミナーは生配信のみとなります。



買付・解約 受付不可日のお知らせ (2022年3月3日～2022年4月5日)

下記は2022年3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・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

3月17日(木) 聖パトリックの日 ▶

3月18日(金) 銀行休業日 ▶

上記は信頼できるとさ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

3月24日(木)



投資の名言



You will never get anywhere if you do not do your homework.

— Jim Rogers

下調べをしなければ、決して得るものはないだろう。

ジム・ロジャース氏の言葉です。

セゾン共創日本ファンドでは徹底的な下調べを行って投資先企業を選別しています。



経営企画ユニット 兼 システムユニット 斉藤

スタッフのつれづれだより

杉 花粉症を大学生の頃に発症し、かれこれ30年が過ぎました。当初は鼻詰まりが酷く、横になって寝ることが出来ず一晩中椅子に座ったままウトウトしていました。就職先を探す際、なるべく迷惑をかけずに済む業種にしよう、2月3月は授業の無い大学教員の道を選びました。妻と暮らし始めてからは妻に迷惑をかけるのを心苦しく思い、花粉症の減感作療法を始めました。2003年のことです。毎月の注射が面倒でしたが数年で症状は劇的に改善し驚いたものです。折しも内部統制ブーム到来でIT監査/改善が出来る人を探している企業が多くあり、そこから私のシステム監査屋・セキュリティ屋としての人生が始まることとなります。運命は不思議です。



管理ユニット 庄司

セ ゾン投信に入社して9年が経ちました。主として、会社経理、投信計理、ディスクロージャーを担当しています。セゾン投信で仕事をしていて何が楽しいかという、断トツこれ!次々と新しいことがやってくることです。近々では新ファンド(セゾン共創日本ファンド)の設定・運用開始がありました。セゾン・バンガード・グローバルバランスファンドに米国籍ファンドを始めて組み入れたこともありました。覚えること、学ぶこと、対処することが行進してやってくるので退屈する暇がありません。プライベートでは、この3年の間に毛と尻っぽの生えた同居者を失ってしまったので、歩いている最中に新たな同居者に会わないかとキョロキョロしている毎日です。

編集後記

今年各地で大雪に見舞われ、東京でも大雪の情報に振り回されることがありました。天気「予報」として雪の予想は難しいとのことですが、あくまで予想として受け止めれば、ある程度の対策、準備ができる分、外れても実害はありません。一方、天気と違って相場の予想は外れると金銭的に実害が発生します。噂や予想に起因する相場の乱高下に振り回されるようでは長期投資家とはいえ、セゾン投信では相場の予想はいたしません。「セゾン共創日本ファンド」は本源的価値のある企業を見つけ投資していくことで着実な成長を目指しています。わたしたちは投資先企業を徹底的に分析、理解すること、そして対話し改善点を提案していくことを大切にしています。もちろん投資家の皆さまにも丁寧にご説明し、理解を深めていただける場をご提供してまいります。納得して長期保有に足るファンドに投資する、これこそが長期投資を続けられる秘訣だと考えております。オンラインセミナーや動画を学びのツールとしてぜひご活用ください。(亜)

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。

YouTube

セゾン投信公式チャンネルでは過去のセミナー動画をご覧いただけます。1月16日の新ファンドセミナーを見逃した方はぜひご覧になってください!チャンネル登録しておけば新作動画も見逃しなし!



■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。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。■当社が設定・運用・販売する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。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(以下、2つのファンド)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。2つの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。他方、セゾン共創日本ファンド(以下、当ファンド)は、主として国内の上場企業に投資を行います。当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、「信用リスク」、「流動性リスク」などがあります。加えて、銘柄を絞り込んだ運用を行うため、市場動向にかかわらず基準価額の変動は相対的に大きくなる可能性があります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、基準価額の変動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。■当社の投資信託は信託報酬等(税込最大年率1.35±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(基準価格に0.1%の率を乗じた額)がかかります。お申込みにあたってはセゾン投信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。