

# NEWS LETTER

長期投資仲間への  
メッセージ

成長を  
続けるために

代表取締役社長CEO兼COO  
園部 鷹博

「セゾンとつづく」  
メニューガイド

| セミナー情報

特集

セゾン資産形成の達人フアンド

3000億円を達成!



## 成長を続けるために

セゾン投信株式会社  
代表取締役社長CEO兼COO 園部 鷹博

### 2か月が経って

NISA改正と新ネット取引「セゾンとつづく」がスタートしてから2か月が経ちました。

2つのスタートが重なり、新規口座開設や定期つみたてのお申込み、アプリのダウンロードなど多くのお客さまにセゾン号をご利用いただく機会が増え喜ばしい限りです。当初はお問合せを中心にお客さまからたくさんのお電話やメールをいただいたことにより、繋がりにくい状態が続きましたこと、またメールの返信に日数を要してしまったことをお詫び申し上げます。

### 値動きを経験知として

相場には月や干支に掛けて、よくあるよね、ということが格言として伝えられています。その中に「節分天井・彼岸底」がありますが、これは2月上旬までは上昇し3月下旬に向けて下

落していくという格言です。2月22日には34年ぶりに日経平均株価が史上最高値を更新しましたが、そのまま上昇を続けるのでしょうか。格言通り3月以降は冴えない動きになるかもしれません。昨年後半より急ピッチで上がってきた反動は必ず訪れます。NISA改正によるせつかくの盛り上がりには冷や水?!いいえ、決してそのようなことはありません。目先の値動きに一喜一憂せず、長期のスタンスでコツコツと継続することの大切さに気付く絶好の機会となります。その体験を何度も繰り返すことでお客さま自身の経験知も上がり、それぞれが本物の長期積立投資家になっていくのです。

### 重要なことは信じて続けること

個人投資家はNISA改正によって大きく動きましたが、それが1月の株式相場を大きく押し上げたのか、というとそうではありません。日本株式市場については、2023年12月11日か

ら2024年1月19日まで個人投資家は売り越しでした。海外株式市場へは、人気のインデックスを通じて大きく寄与したのでしょうか。こちらも率直に申し上げて何の押し上げ効果もありませんでした。だからこそ大切なのは誰が買って、誰が売ったということではなく、企業活動の高まりや世界が経済成長していく恩恵をわたしたちが持つ最大の武器である時間を味方につけて資産運用の成果として取り込むということになります。そう考えると結果的に資産形成に有効な手段は長期投資・積立投資・国際分散投資であるという結論に行き着くのです。生涯続く資産形成から資産活用までのすべてをセゾン投信は皆さまとご一緒させていただきます。

## 成長を続けていきます

1月31日にセゾン資産形成の達人ファンドの純資産総額が3,000億円を超えました。昨年8月に純資産総額4,000億円を超えたセゾン・グローバルバランスファンドと共に皆さまに支えられて少しずつファンドが育ってきています。当社全体の運用資産総額も7,500億円を超えています(2月9日時点)。3月15日に運用開始して18年目に入る2つのファンドは今年も全国7か所で運用報告会を開催しています。2月23日には東京でオンラインと併せた

ハイブリッド形式で開催しました。寒い日でしたが、多くの方にご来場いただきありがとうございます。いろいろと慌ただしかった第17期でしたが、今回は運用報告を中心にしっかりと皆さまからのご質問にもお答えできたと考えております。

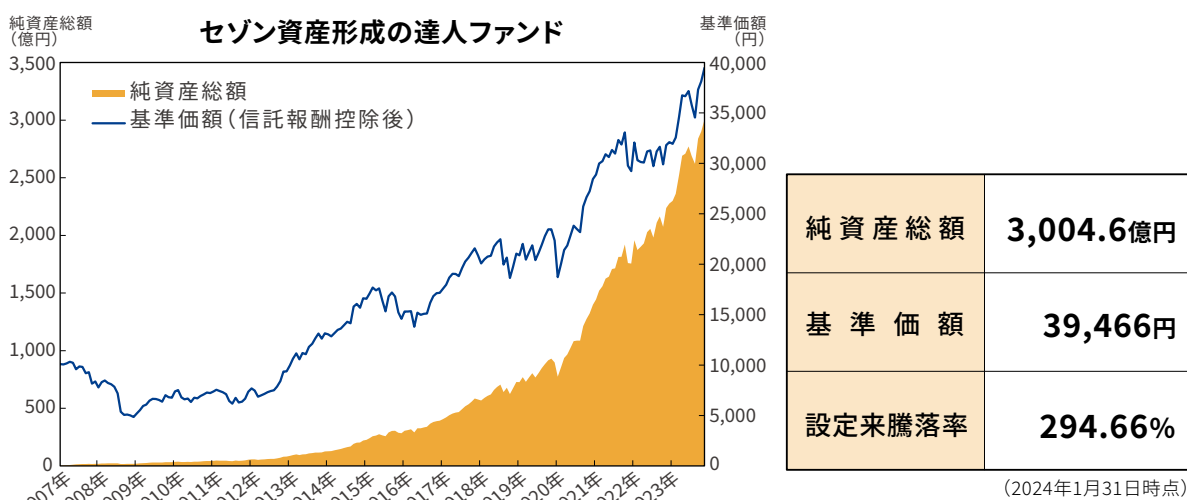
2024年のセゾン投信は、NISA改正をきっかけに長期投資を始めるお客さまを幅広く支えるべく、資産形成を続けていくための情報発信とお客さまへの接点を増やしてまいります。当社のファンドを生涯投資の基軸として、より多くのお客さまにファンドの積立へ踏み出していただきたい、その気持ちの表れとして1月から直販でもクレジットカード決済を始めました。アプリの提供や決済方法の追加、相談サービスを充実させることはお客さまの利便性を大切に、少しでも積立開始のハードルを下げ、また継続していただくための努力の一貫です。

初めての方にも身近に感じられる、わかりやすい商品を17年という長期の運用成果とともにご提供できること、外部機関からも高評価を得ている本格的な長期投資を目的とした運用がセゾン投信の強みです。まだ3年目に入ったばかりのセゾン共創日本ファンドも含めて皆さまの将来の豊かな暮らしを実現できるようお手伝いを行ってまいります。

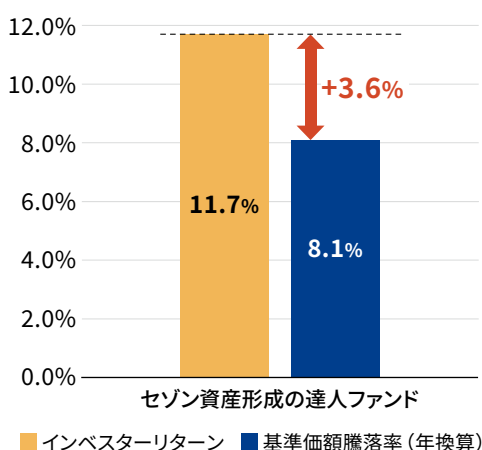
(2024年2月26日)

# セゾン資産形成の達人ファンド 3,000億円を達成！

2024年1月31日にセゾン資産形成の達人ファンドの純資産総額が3,000億円を突破いたしました。前回の2,000億円（2022年7月）から約一年半で達成です。このファンドは2017年1月から資金流入が続いています。ゆっくりと定期つみたての和が広がることによって、だんだんと積み上がるスピードも加速していきます。



## インベスターリターン(金額加重収益率)



設定来のインベスターリターン(年換算)は2ファンドともに基準価額騰落率を上回る結果となりました。「インベスターリターン」とは実際の投資行動の結果、投資家が得た平均的な収益率のことです。「セゾン号」乗客の皆さまが長期保有を続けていることで、インベスターリターンは安定しています。

対象期間：2007年3月15日～2023年12月11日

- 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。
  - ・直販、公販を含む※当資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。

■セゾン資産形成の達人ファンド(以下、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。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。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。

# 「セゾンとつづく」 メニューガイド



新しくなったネット取引でどこに何があるかわからない! という方へ  
メニューの見方をご紹介します。

左上のメニューをタップするとすべてのメニューがご覧いただけます。

資産状況では全資産に加えて  
お持ちの口座毎の残高も確認で  
きます。



主要なメニューは下部のボタン  
をタップすると開きます。

スポット購入のための入金  
の確認や売却金額の振込口座、  
出金情報などが確認できます。

ご登録情報の変更や取引報告書  
の確認などができます。



現在のつみたて設定や支払い方  
法が確認でき、変更も可能です。  
定期換金サービスのお申込み・  
変更も可能です。  
口座毎に確認変更できます。





## 第17期運用報告会

運用報告会を開催中です。開催場所にお越しいただける方は直前でもお申込み可能ですので是非ご来場ください！全国7都市会場へのご来場者さま限定で、取引アプリ「セゾンとつづく」をダウンロードいただくと“つみたてチップス”（セゾン投信オリジナルデザインプリンクルズ）プレゼント！ ※お1人さま1点限り

【プログラム】（共通） ⌚ 14:00～16:00

- 代表挨拶
- 運用報告  
（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）
- 質疑応答
- セゾン投信からのお知らせ

詳細はホームページでご確認ください。

<https://www.saison-am.co.jp/seminar/report/unyo17>



園部 鷹博  
（セゾン投信  
代表取締役社長  
CEO兼COO）



瀬下 哲雄  
（セゾン投信  
マルチマネージャー  
運用部長 兼  
ポートフォリオマネージャー）



大阪会場は  
満員御礼でした！  
ありがとうございます。  
ご来場ください。



## 月刊セゾン号

運用報告会は年1回の決算報告ですが、セゾン投信では毎月「月刊セゾン号」として、運用状況に関する動画を配信しています。瀬下ポートフォリオマネージャーをメインに1か月の市場動向をご説明、冒頭のアイスブレイクではセゾン投信の日常会話の垣間見えるのんびりとした動画になっています。毎月第5営業日を目標に配信していますのでこちらも楽しみください。



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/>



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）



## 「セゾンとつづく」 間違いやすいところを確認！

口座には3つの区分があります。

定期つみたて設定の際、口座区分を間違えてしまうと非課税のつもりが課税になってしまいます。

今のつみたて設定がどの口座か確認したい場合は「つみたて設定」>「口座区分」でご確認いただけます。

### 【口座区分】

**非課税 NISA口座**：非課税少額投資のための口座です。買付上限額は1,800万円（成長投資枠のみの場合は1,200万円）までとなります。この口座で買付した投資信託は売却時の譲渡益に係る税金が非課税となります。つみたて投資枠と成長投資枠に細分化されます。

**課税 特定口座**：お客さまに代わって譲渡益の損益計算を行います。源泉徴収ありとなしの2つが選べ、ありの場合は原則確定申告が不要となります。

**課税 一般口座**：課税口座です。お客さま自身で譲渡益の損益計算をしていただくことになります。原則確定申告が必要です。

### 買付・解約 受付不可日のお知らせ

(2024年3月5日～2024年4月3日)




下記は2024年3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

3月18日（月）…聖パトリックの日 ▶   
3月29日（金）…グッドフライデー ▶   
4月 1日（月）…イースターマンデー ▶ 

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

●セゾン共創日本ファンド ..... 2024年3月19日（火）

●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3月22日（金）

訂正とお詫び：ニュースレター 2月号に掲載いたしましたセゾン・グローバルバランスファンドとセゾン資産形成の達人ファンドの約定日が誤っておりました。正しくは2月22日（木）です。訂正してお詫びいたします。

■この資料は、セゾン投信の役員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



## 和歌山編



大寒波のなか和歌山を訪れました。湯浅はしょうゆ醸造で有名な街ですが、ご当地キティちゃんが醸造家バージョンで出迎えてくれました。駅直結の「湯浅えき蔵」には図書館も併設されていて、南海トラフ沖地震・津波を想定した津波避難施設にもなっています。往路では快晴の富士山を眺めながら、新大阪から特急くろしおへ、復路に通過した舞鶴は大雪と目まぐるしく変わる冬景色も合わせて堪能してまいりました。(真)



## スタッフのつれづれだより

### 事業推進部 野田

**昔** の写真を見ることはありますか。私はスマホで撮った写真を整理せずそのまま放ったらかしにするタイプで普段はあまり見返しません。ところが、結婚式準備をきっかけに両親から自分の写真を取り寄せることになりました。昔の写真を通して誕生から現在に至るまでの自分史を振り返ると、楽しかった事や苦労した事など様々な思い出が昨日のようによみがえり、最後には温かい幸せな気持ちがじんわり残りました。当時は母がカメラマンになる事が多く母娘での写真は少ないのですが、我が子の成長を喜ぶ親心が想像できます。恵まれた環境で育ったことを実感し、あらためて両親をはじめ支えてくれた周囲の人達への感謝を伝える結婚式にしたいと思いました。

### マルチマネージャー運用部 野中

**先** 日、私は人生で初めて「加湿器」を購入しました。年明けからのどの調子が悪く、ついに扁桃炎になってしまったからです。冬は、乾燥で寝起きにのどが痛いことが多々あったので、もう少し早く気づいてもよかったのですが。いざ加湿器を購入し稼働させると、いつまで経っても「低湿」の表示。今まで一体どれだけ乾燥していたのかとぞっとしました。意外と電気代がかかり、最低限の稼働に留めようと思いつつも、快適な状態を知ってしまうとなかなか元の状態に戻ることは難しいですね。しかし人間健康が第一なので、そこは必要経費として、電気代のことはあまり考えないことにしました。これからは健康への投資は惜しまず、元気に生活したいです。

## Pick Up

長年ニュースレーターでご報告しておりました毎月的口座件数ですが、メールマガジンへお引越ししました。ニュースレーターとは異なるコンテンツも掲載していますので、メールマガジンもお楽しみください。

## 今月号の表紙

3月は中国です。万里の長城や、今は故宮博物館となった紫禁城、一体ずつ個性あふれる兵馬俑などからは中国の長い歴史を感じる一方、中国で一番高い電波塔である広州塔はスタイリッシュな外観と多くの遊興施設も併設されている近代的な建造物です。そしてもちろんパンダと中華料理！愛らしさと食を大切にするのは万国共通です。

## 編集後記

あつという間に3月です。卒業や転職など、昔は3月のイメージが強かったのですが、今は時期に拘わらず人の流動性が高まっているような気がします。人生の転機は慌ただしくてつつい目先のことが優先されてしまいますが、iDeCo(個人型確定拠出年金)や企業型確定拠出年金の切り替え手続き、転居に伴う各種変更手続きなど、後回しにしていますか?年金関係は早めに手続きをしないとより面倒な手続きになってしまうのでご注意ください。セゾン投信への登録情報の変更は「セゾンとつづく」アプリから簡単にお手続きができます。