

# 確定拠出年金 ニュースレター

DEFINED  
CONTRIBUTION  
PENSION PLAN  
NEWSLETTER

Vol.17



## Contents

- 1** 心とお財布が幸せになる!お金との付き合い方 **第2回**  
**分散投資の「分散」って何だろう?**  
心とお財布を幸せにする専門家 FP 山中伸枝氏  
..... P2
- 2** 何のために投資をするのか?  
さわかみ投信株式会社 澤上 龍氏  
..... P5
- 3** 市況レポート 2018年上期 ..... P8
- 4** コールセンターからのお便り  
..... P11
- 5** **推薦図書** 12月7日 **無料セミナーのご案内** ..... P13
- 6** サービスご利用案内について  
..... P14

心とお財布が幸せになる! お金との付き合い方

## 第2回 分散投資の 「分散」って何だろう?

心とお財布を幸せにする専門家

FP 山中 伸枝



こんにちは、心とお財布を幸せにする専門家ファイナンシャルプランナー(FP)の山中伸枝です。

「長期・積立・分散投資」という言葉、みなさんをご存知でしょうか?すでに確定拠出年金の加入者として資産形成を始めているみなさんにとっては、もしかしたらもうおなじみの言葉かもしれません。そうですね、「長期・積立・分散投資」とは上手な資産形成のためのおまじないです。

さてこのおまじない、長期と積立というのはわかりやすいと思います。確定拠出年金は60歳ないし70歳まで運用を継続する仕組みですから、「長期」ですね。また確定拠出年金は毎月一定額がみなさんの老後資金専用積立口座に拠出されていきますから、「積立」も意識せずとも実行されます。

では、「分散」とはなんでしょう?たまたま、複数の投資信託に投資をすること、とっと思っていらっしゃる方がい

ます。確かにいろんな投資信託に「分散投資」という意味もあるのですが、むやみやたらと投資信託の数を増やしても「分散」にはなりません。



投資信託は「どこに投資をするのか」でカテゴリー分けされています。主に日本の株式に投資をするのか、債券に投資をするのかといったのがカテゴリーです。またカテゴリーごとに市場の動き、つまり上がったたり下がったりする特徴が異なるので、この特徴を活かして「分散投資」をします。イメージとしては、市場の動きがシーソーのような関係のカテゴリーの投

## 心とお財布が幸せになる! お金との付き合い方 第2回



資信託を組み合わせると思っただけだと良いか  
と思います。

例えば、日本の株式、日本の債券、外国の株式、外国  
の債券の4つのカテゴリーを基本の4資産とい  
います。外国を先進国と新興国に分けると6資産とな  
りますし、ここに日本と外国の不動産を加えて8資産  
と言ったりもします。

この4つないし8つのカテゴリーを組み合わせで分  
散させるのです。



例えば株と債券という言葉は対になって表現される  
ことが多いのですが、これはその特性がシーソーの  
ような関係にあるからなのです。株へ投資をすること  
は、「出世払いでいいから頑張れ!」と資金を提供す  
ることです。その成長にはアップダウンが伴い、利益  
は変動的です。一方債券に投資をすることは、「お金

を貸すからちゃんと返してね」と約束することです。  
決まった金利と元本償還が原則です。

前者を「変動金利」、後者を「固定金利」と例えて考  
えるとわかりやすいです。例えば住宅ローンを借りよう  
とする場合、今後金利が上昇傾向にあると、変動金  
利は敬遠して固定金利に注目します。一方金利下降  
の局面であれば固定金利より変動金利に人気が集  
まります。これは「借りる」場合なので、「投資」の場合  
は逆になります。いずれにしても一方が上がれば、一  
方が下がるというシーソーのイメージは沸くのでは  
ないでしょうか?シーソー関係にある投資先を組み  
合わせる、これが「分散投資」のテクニックです。

投資先を日本と海外へ「分散」させることもやはりシ  
ーソー関係にあります。為替をイメージするとわかり  
やすいですが、一方の通貨が高いと一方の通貨は安  
い、その逆も然り。先進国の経済が好調だと資金が  
集まり、新興国の経済に期待感が高まると資金は先  
進国から新興国に流れる、これもやはりシーソーで  
す。

金融庁は、日本の株式と債券、先進国の株式と債券、  
新興国の株式と債券に6分の1ずつ分散し20年  
間投資を継続したら年平均リターンが4%だったと  
エビデンスを示しています。したがって、これに倣っ  
た(あくまでも過去の実績ですが)分散投資をしたけ

## 心とお財布が幸せになる! お金との付き合い方 第2回



れば、6つの投資カテゴリーを意識して投資信託を選べば良いのです。

うーん、そう言われても自分で組み合わせるのは難しそうだな〜、と思う方もいらっしゃるかもしれませんね。そういう場合は「バランスファンド」をチェックしてみてください。1本で複数のカテゴリーに投資ができる便利な投資信託です。

バランスファンドの場合、25、50、75といった数字が名前についていたりします。この数字は株式に投資する配分を示しており、例えば75であれば日本と外国の株式に75%、日本と外国の債券に25%配分するという意味です。あるいは安定型とか積極型といった文言が名前に入っていることがありますが、イメージ通り安定型は債券多め、積極型は株式多めです。

積極的な運用をしたい人は、株式への投資配分が多い方が良いでしょうし、リスクはあまりとりたくないという方は、債券への投資配分が多いバランスファンドが良いでしょう。

「長期・積立・分散投資」上手にご自身の運用に取り入れてくださいね。



### 山中 伸枝

やまなか のぶえ

<https://www.nobueyamanaka.com/>  
 確定拠出年金相談ねっと代表 <https://fpsdn.net/>  
 ファイナンシャルプランナー (CFP®)

1993年、米国オハイオ州立大学ビジネス学部卒業後メーカーに勤務。これからは自らの知識と信念で自分の人生を切り開いていく時代と痛感し、FPを目指す。著書:「なんとかなる」ではどうにもならない 定年後のお金の教科書(インプレス)、ど素人が始めるiDeCo(個人型確定拠出年金)の本(翔泳社)他

## Profile

さわかみ投信株式会社

代表取締役社長 澤上 龍

# 何のために 投資をするのか？

2001年に導入された確定拠出年金(DC)制度は、最近のiDeCoと名付けられた個人型DCの充実もあって、今では国民のほとんどが加入できるまでになりました。DCは将来の年金を運用によって自分で賄おうという制度であり、成熟国家となった現代の日本にマッチしています。

古くからある公的年金制度は、少子高齢社会にある現状、現役世代の拠出額と高齢者に対する給付額のバランスに欠き継続性が危ぶまれます。現役世代の皆さんが「将来、年金をもらえないのでは？」と不安の声をあげる要因はここにあるのです。

他方で、私的年金として存在している確定給付型の企業年金制度も経済成長を前提に組まれたものです。したがって成熟国家となった日本では、かつてのような経済成長は見込めず、こちらも将来の給付額が約束できなくなっているのです。

このようにして、時代の変化に伴い徐々に国民の認知が高まってきているDC制度ですが、それだけで十分だとはいえません。どれかひとつが万能というよりは、諸々の制度を上手に利用していくことが求められます。

例えば、公的年金を軸に月々の収入の一部をDC制度で積み上げていけば、老後は公的年金とDCのハイブリッドで年金を受け取ることができるでしょう。特にDC制度では、現役時代の掛け金の額が将来の給付金の基となりますので、より個々の生活スタイルを反映したかたちとなります。余裕のある現役生活を謳歌している方々は、その分、生活コストも高いと考えられますので、若いうちに多めに拠出しておけ



## 何のために投資をするのか？



ば老後も安心です。

DCと同じく資産運用を後押しする制度として、つみたてNISAなるものも生まれています。20年間の投資積立額(年間40万円まで)に対し、その利益を非課税にしようという制度です。しかしDCと比べ、つみたてNISAは中途半端な制度です。税制面だけでなく、何より制度の目的があいまいだからです。仮に25歳の方がつみたてNISAを始めた場合、45歳で非課税の満了期間が到来します。目的が老後のためとあれば、45歳は現役のだ真ん中、まだ資産運用を終えるには早すぎます。その点DCは誰にも等しく訪れる老後からの給付を制度設計に組み込んでいますので、制度の目的が明確なのです。

政府も、国民の将来を自ら賄ってほしいとあらゆる手を尽くしています。言い換えれば、「制度の導入は政府が責任をもって行うので、後の面倒は自分で見てね」ということです。その中でDCこそ本命であり、今後も利用実績を伴って拡大していくのではないのでしょうか。

さてそのようなDCも、残念ながら正しく利用されているとはいえません。加入者こそ年々増えてはいますが、運用資産の中身を見ると、リスクのない預金性のものが大半です。リスクを取らなければ将来のリターンは見込めませんし、せっかくの手厚い税制優遇も活かさせません。むしろ現在のような低金利時代

には、思慮なしに非リスク商品に置いておくこと自体が大いなるリスクなのです。

これは、サービスを提供する金融機関が、口座獲得と手数料稼ぎを目的に導入を推進した結果といえるでしょう。また企業型においては、旧来型年金の財務リスクを解消したいという企業側の論理で導入されたケースが多いことも原因の一端となっています。つまり、加入者は言われるままに加入しただけで、運用についてはほとんど学ぶ機会がなかったのです。



そもそも投資運用とは、自分も頑張って働くが、お金にも働いてもらおうという行為です。汗水たらして稼いだお金に世界中を飛び回ってもらい、有能な経営者のもとで価値を増大させていくことが投資の醍醐味です。

投資運用といえば株式、債券、商品など様々なものが対象となります。しかし株式は、それ以外の商品とは違う働きをします。株式とは企業のことであり、株式投資とは企業のオーナーになることです。皆さん

## 何のために投資をするのか？



がオーナーになりたい企業とはどういうものでしょうか。じっくりと成長をしていく企業が良いですね。では企業の成長とは？

企業は消費者からの売上で成長します。つまり消費者が企業の提供する商品やサービスを求め続ければ、企業は景気の波を乗り越えながらも未来を切り開いていけるのです。なお消費者とは皆さん自身です。皆さんは投資家という顔を持つ一方で、消費者でもあるのです。

世の中では投資と消費は全く別モノと考えられています。だからこそ投資や運用が難しいもの、ギャンブルのようなものとして見られるのでしょうか。しかし本来は、皆さんの生活を豊かにしてくれる企業ありきで、そのような企業を応援するのが投資なのです。

現状のDC制度は、いかにして将来を安定的なものにするかという側面が強く出ています。確かにそれ

はDCを利用した運用のあるべき姿です。しかし、自分の資産を何に投資するかによって将来は変わります。単純に儲かりそうだから、またはリスクは怖いので預金性のあるものにしておこう。更には何も考えずにDC制度さえやっていたら安心だ…ではなく、これを機会に何に投資して、どのような社会を作っていくかという視点を持ってみてください。主体性ある投資が将来をつくりますし、その先にこそ財産は積み上がっていくものです。財産ができたとしても、豊かな将来社会が待っていなければ何も意味がありません。



### 澤上 龍

さわかみりょう

2000年さわかみ投信に入社。アナリスト、ファンドマネージャーを経て、2009年取締役就任。株式会社さわかみホールディングス取締役、同関連会社の代表取締役を経て、2013年代表取締役社長に就任。

## Profile



東京株式市場では、日経平均株価が前下半期末（2018年3月30日）終値21,454円30銭に対し、上半期（2018年4月1日～2018年9月30日）末終値が24,120円04銭と12.4%上昇して終わりました。

4月以降9月上旬までは22,500円を中心レンジとする上下約500円程度のボックス圏で推移しました。この間4度にわたり23,000円の壁に挑戦しましたがいずれも跳ね返されました。米国のNYダウは好業績を背景に過去最高値を更新する展開でしたが、日本およびその他の国の株式市場は対照的に足踏み状態となりました。米国と主に中国の貿易摩擦問題が懸念されたことが最大の背景です。両国は互いに報復関税を徐々にエスカレートさせ、株式市場は世界景気や企業業績への影響を懸念して調整しました。

また、米国の長期金利は上期中に一時低下する局面もありましたが、3.0%以下の水準から3.2%程度まで上昇したことも株式市場には足かせとなりました。上期中にFRBは6月13

日と9月26日の2回、政策金利（FFレート）の誘導レンジを引き上げました。さらに今後も2020年末までに4～5回程度の利上げを示唆しています。このため新興国などから米国への資金回帰の動きが加速しました。

ただし、9月中旬から月末にかけて日経平均株価は急速に上昇し、1月22日の年初来高値を上回り、9月28日には一時バブル時代以降27年ぶりの戻り高値まで回復しました。貿易摩擦で日本企業の重要な焦点となっていた自動車への関税引き上げが当面見送りになったことや、円安の進行、米国株に比べて日本市場の出遅れ感が強まったことなどが、投資家心理の改善につながりました。

なお、当上半期の国内債券市場は、10年国債利回りが下期末の0.045%から0.13%へと上昇しました。これは7月末の日銀政策決定会合で金融政策の大枠に変化はなかったものの、長期金利の変動幅拡大を容認したことに加え、海外との金利差拡大などを背景とする思惑が背景と見られます。

日経平均



10年国債



本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成されたもので、個々の投資家の特定の投資目的、または要望を考慮しているものではありません。投資に関する最終決定は投資家ご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。万一、本資料に基づいてお客様が損害を被ったとしても当社及び情報発信元は一切その責任を負うものではありません。本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製又は販売等を行うことは固く禁じます。

提供：株式会社SBI証券 投信・債券部

市況レポート  
2018年上期

# 海外株式・債券



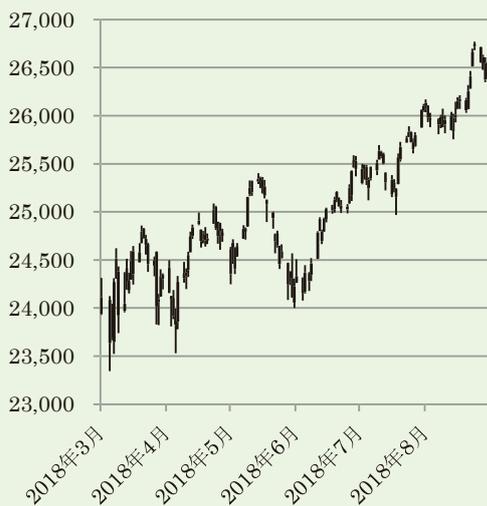
当上半期(2018年4月1日~2018年9月30日)の米国株式市場では、ダウ工業株30種平均(NYダウ)が前下半期(2018年3月31日)終値24,103ドル11セントに対し、当上半期末(2018年9月30日)終値は26,458ドル31セントと、9.8%上昇して終わりました。

ダウ工業株30種平均(NYダウ)は、2月~3月の株価調整でバリュエーションの割高感が解消されたことから、当上半期は一貫して上昇基調となりました。3月に浮上したトランプ大統領が主導する米中貿易摩擦は、中国側も強硬姿勢を崩さず、結局3度にわたってお互いの輸入品に関税を掛け合うこととなりました。相場へのネガティブな影響が懸念されましたが、経済指標や企業業績への影響は、いまのところ限定的です。一方、世界経済に鈍化の兆しが表れる中、米国経済は減税効果によって強さを維持したことから、投資

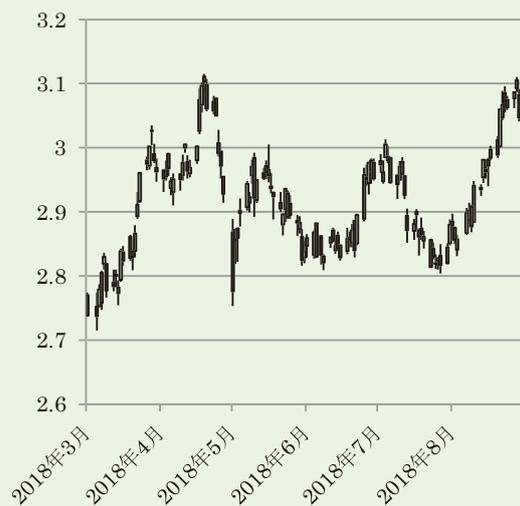
資金が米国に集中して、米国株の上昇を後押ししたと見られます。機関投資家が幅広くベンチマークとしているS&P500は、この下半期に10.3%の上昇となりました。

10年国債利回りは、前下半期末の2.74%に対し、当上半期末は3.06%と、0.32%の幅で上昇しました。前下半期末から18年5月中旬までは米国経済指標の改善を背景に上昇基調となりましたが、イタリアの政治情勢に対する懸念からECBによる利上げ期待が後退して、一旦ピークを付けました。その後3カ月は米中貿易摩擦の影響を睨みながらもみ合いとなりました。8月24日にパウエルFRB議長が米国経済に対する強い信頼を表明したことから、利回りの上昇基調が再開し、8月雇用統計で時間当たり賃金が伸びたことを受けて上昇ピッチが速まりました。FRBによる利上げ継続の期待が高まる中で上半期末にかけて利回りの上昇傾向が続きました。

NYダウ・日足



米10年国債利回り・日足



本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成されたもので、個々の投資家の特定の投資目的、または要望を考慮しているものではありません。投資に関する最終決定は投資家ご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。万一、本資料に基づいてお客様が損害を被ったとしても当社及び情報発信元は一切その責任を負うものではありません。本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製又は販売等を行うことは固く禁じます。

提供：株式会社SBI証券 投信・債券部



当上半期(2018年4月1日～2018年9月30日)の外国為替市場では、ドル・円相場が前下半期末(2018年3月30日)の最終レート1ドル106円24銭に対し、上半期末(2018年9月28日)は113円57銭と、6.9%のドル高・円安になりました。ユーロ・円相場は同じく前下半期末の最終レート1ユーロ130円52銭に対し、上半期末は132円14銭と、1.2%のユーロ高・円安になりました。

ドルは2017年から2018年1月下旬まで、ほぼ独歩安の展開でした。世界的な景気回復と緩和的な金融環境の並存により、世界の投資マネーが米国資産や円だけではなく、欧州通貨や新興国通貨、資源国通貨に向かったことが背景として指摘できます。つまり適温相場下での「リスクオン」のドル安とみられます。ただし、今年度に入ってからはこの流れが一転して「リスクオフ」に傾き、ドルが他通貨に対し高くなりました。

最大の要因は米国の金利上昇にあります。好調な国内景気を受けてFRBは上期中の6月と9月の2度、政策金利目標を0.25%ずつ引き上げました(誘導レンジの上限値ベースで前年度下期末の1.75%から上期末は2.25%に)。また今後

についても複数回の利上げが想定されています。これに加えて米国の株式相場が好調だったこともあり、これまでとは逆に投資資金の流れが米国へ回帰したわけです。

8月中旬にはトルコリラが対米ドルで急落したことを受け、財政状況が厳しい新興国通貨やユーロが急落する事態も発生しました。近年は有事に円が買われる傾向がありましたが、今回は米ドルが選好されました。そもそも、円買いが発生するのは、「流動性の高さ」と、「対外純債権国」の通貨という点にあると思われます。トルコリラの急落は、他の新興国通貨やユーロにも飛び火しましたが、これらの通貨を売るために、相対で買われたのは、円よりも流動性の高い基軸通貨の米ドルでした。トルコリラ・ショックはトルコ固有の問題に起因するため、円買いを促すほどの危機的材料ではないと見る向きが多かった模様です。また、米中貿易摩擦問題に関しては、米国経済が相対的に優位になるとの見方から、為替相場では米中の緊張が高まれば「ドル高」、和らげば「ドル安」に反応していると見られます。

ドル円



ユーロ円



本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成されたもので、個々の投資家の特定の投資目的、または要望を考慮しているものではありません。投資に関する最終決定は投資家ご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。万一、本資料に基づいてお客様が損害を被ったとしても当社及び情報発信元は一切その責任を負うものではありません。本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製又は販売等を行うことは固く禁じます。

提供：株式会社SBI証券 投信・債券部

# コールセンターからのお便り



## 個人型確定拠出年金 (iDeCo) の掛金は所得控除の対象です

iDeCoの掛金は全額が所得控除(小規模企業共済等掛金控除)の対象のため、所得税、住民税が軽減されます。

また、1月から12月までに引き落とされた金額がその年の所得控除の対象となります。掛金の納付方法によって、所得控除の申請方法が異なります。



### ● 掛金を事業主払い(給与天引き)にて納付されている方

掛金を事業主払いにて納付されている方は、給与から掛金が支払われ、掛金を控除した金額に対して所得税、住民税の計算が行われます。

そのため、**年末調整または確定申告で申請いただく必要はございません。**

所得控除の詳細につきましては、お勤め先の人事ご担当者様にご確認ください。



事業主  
払い

### ● 掛金を個人払い(加入者自身の口座から引き落とし)にて納付されている方

掛金を個人払いにて納付されている方は、「**小規模企業共済等掛金払込証明書**」を国民年金基金連合会が発行し、登録ご住所宛に発送いたします。

確定申告または年末調整で、こちらの証明書を添付して所得控除の申請をしてください。

※第3号被保険者の方(第2号被保険者である配偶者の被扶養者)の申請につきましては、税務署にお問い合わせください。



個人  
払い

尚、2018年の小規模企業共済等掛金払込証明書の発行時期は、以下となります。

掛金の引落方法が  
毎月定額の場合



2018年9月までに  
掛金引落しがあった場合



2018年10月23日に発送  
2018年10、11、12月に引落しをする掛金額は予定額として記載

2018年10月に  
初回掛金引落しがあった場合



2018年11月21日に発送予定  
2018年11、12月に引落しをする掛金額は予定額として記載

2018年11月に  
初回掛金引落しがあった場合



2018年12月21日に発送予定  
2018年12月に引落しをする掛金額は予定額として記載

2018年12月に  
初回掛金引落しがあった場合



2019年1月25日に発送予定

## コールセンターからのお便り



掛金の引落方法が  
月別指定の場合  
（納付月と金額を  
指定している場合）



2018年9月までに連合会より  
「個人型年金加入確認通知書」が  
発送された方



10月23日に発送予定  
2018年10月以降に引落しをする掛金額は予定額として記載

2018年10月までに連合会より  
「個人型年金加入確認通知書」が  
発送された方



11月21日に発送予定  
2018年11月以降に引落しをする掛金額は予定額として記載

2018年11月までに連合会より  
「個人型年金加入確認通知書」が  
発送された方



12月21日に発送予定  
2018年12月に引落しをする掛金額を予定額として記載

## 小規模企業共済等掛金払込証明書を紛失された場合

発行された小規模企業共済等掛金払込証明書を  
紛失された場合は、「小規模企業共済等掛金払込  
証明書再交付申請書」という書類を加入している  
iDeCプランの受付金融機関へお申し出い  
ただき、再発行の手続きを行ってください。

## ⇒受付金融機関がご不明の場合

加入者サイトの上部【手続き書類の請求】をクリックいただき、手続き内  
容「・証明書の再発行」の右横の請求先と請求方法をご確認ください。  
※再発行の手続きには書類のご提出から証明書がお手元に届くまでに  
通常2〜3週間ほどお時間がかかります。

## 企業型確定拠出年金の掛金は所得控除の対象ではない？

企業型確定拠出年金の掛金は事業主負担（事業主掛金）となり、**個人の所得控除の対象にはなりません。**  
そのため、掛金払込証明書は発行されません。

一方、企業型確定拠出年金で**マッチング拠出を導入している事業所**にて、加入者が事業主掛金とは別に加入者掛金を掛けている場合、**加入者掛金は所得控除の対象になります。**

給与から加入者掛金を控除した金額に対して所得税、住民税が計算されますので、**年末調整や確定申**

**告で所得税控除の申請を行っていただく必要はございません。**

※マッチング拠出とは事業主掛金に加えて、法令の掛金上限内で加入者本人が掛金を上乗せして拠出する仕組みです。

掛金の取扱いについて、詳細はお勤め先の人事、年金のご担当者様にご確認ください。

## 推薦図書／無料セミナーのご案内

推薦  
図書

## まだ間に合う 老後資金4000万円をつくる! お金の貯め方・増やし方

著者：川部 紀子 明日香出版社 2018年7月発行



CFP、社会保険労務士として「お金」にまつわる講演・セミナー講師の依頼は年間200件。受講者は3万人を超える大人気の著者です。大手運営管理機関から委託を受ける選択制の説明会では、加入希望者が9割を超えるなど、全国からの講師依頼が絶えません。プロのセミナー講師ならではの、読者視点で書かれた分かりやすい良書です。

「誰でもできる!仕組みとやり方がわかればもう安心」のサブタイトルにもあるとおり、老後の生活費がどのくらいかかるの

か、年金額がどのくらい見込めそうか、不足額はどのように貯めるのか(増やすのか)を、具体的数字を示して分かり易く解説しています。

貯める・増やすステージにおいては確定拠出年金制度をいかに利用するか、その方法が丁寧かつ平易な文章で書かれており、より一層理解が深まります。長い人生を「大丈夫!」と過ごしていく為の多くのヒントが満載です。

まさに、「老後準備の教科書」といえる一冊です。

## 無料 の ご 案 内 セ ミ ナ ー

推薦図書としてご紹介させて頂いた『まだ間に合う 老後資金4000万円をつくる! お金の貯め方・増やし方』の著者である川部紀子先生をお招きして、セミナーを開催いたします。確定拠出年金を始めて間もない方や、加入してからよくわからないまま時間が過ぎてしまったという方、歓迎です。皆様のご参加を心よりお待ちしております。

### 第2回 加入者向けセミナー(東京会場)

- テーマ……「まだ間に合う 老後資金4000万円をつくる! お金の貯め方・増やし方」
- 内 容……これが結論!老後資金はこれだけかかる / iDeCoで「資産運用」に挑戦する / 商品分類を読み解く / 運用レポートの見方 等
- 日 時…… 2018.12.7(金) 18時半～20時(18時 受付開始)
- 場 所…… 泉ガーデンタワー 20F セミナールーム  
東京都港区六本木1-6-1 (<http://izumigarden.jp/access/>)
- 定 員…… 40名予定
- 参加費用…無料
- 申し込み方法……  
以下のメールアドレス宛に件名「12月7日無料セミナー申込み」とし、  
①氏名(フリガナ) ②メールアドレス を記載の上、お申し込みください。  
[bfs-info@benefit401k.com](mailto:bfs-info@benefit401k.com)
- お問い合わせ……  
以下のメールアドレス宛にお問い合わせください。  
[bfs-info@benefit401k.com](mailto:bfs-info@benefit401k.com)

#### 講師プロフィール



川部 紀子 (かわべ のりこ)  
ファイナンシャルプランナー  
(CFP® 1級FP技能士)  
社会保険労務士

1973年北海道占冠村生まれ。日本生命保険相互会社に8年間勤務。その間に約1000人のライフプラン相談に携わった経験を活かし2004年30歳でFP事務所起業。現在は「FP・社労士事務所川部商店」代表として活動している。講演・セミナー、執筆、相談業務の他、テレビ、ラジオ等のメディア出演も多数。初心者にも分かりやすい解説と楽しく飽きさせない語り口に定評があり、「お金」にまつわる講演・セミナー講師の依頼は年間約200件。受講者は3万人を超えた。

【オフィシャルサイト】  
<http://www.kawabe.jimusho.jp/>



# サービスご利用案内について



## 加入者サイト

加入者サイト(※1)から確定拠出年金の資産残高を確認することや、掛金の配分変更やスイッチングをすることができます。ぜひご利用ください。なお、加入者サイトの操作方法等にご不明点がある場合、コールセンターへお問い合わせください。

※1 加入者サイト… [https://www.benefit401k.com/customer/RkDCMember/Common/JP\\_D\\_BFKLogin.aspx](https://www.benefit401k.com/customer/RkDCMember/Common/JP_D_BFKLogin.aspx)

## 電話でのお問い合わせ

### コールセンター オペレータ対応

皆様からのお問い合わせに対して、専門のオペレーターによる迅速な対応が可能な体制を整えています。

### 自動音声応答 でも対応

オペレーター受付時間外でも伝言の受付が可能です。

 **0120-652-401**

(営業時間: 平日10:00~18:00)

ご契約のお電話からつながらない場合は、**03-6435-5522**にお電話ください。



## インターネット(よくある質問)のご案内

下記のURLから確定拠出年金制度についてのよくある質問をご確認頂けます。

<http://www.benefit401k.com/ja/customer/faq/index.html>



■提供される情報は、万全を期しておりますが、その内容を保証するものではありません。また、これらの情報によって生じたいかなる損害についても、当社及び情報提供者は一切の責任を負いません。掲載されている事項は、企業年金等の一般に関する情報の提供を目的としたものであり、勧誘を目的としたものではありません。

■掲載記事・内容はご加入者の方を対象としております。対象者以外の無断転用・転載はお断りいたします。  
■当資料の中で記載されている内容、数値、図表、ご意見等は当資料作成時時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。  
■当資料は、確定拠出年金に関する情報等をお知らせする為にSBIベネフィット・システムズにより作成されたものです。

## 編集 後記

過ぎやすい季節になりました。秋といえば私などは真っ先に思い浮かぶのが「食欲の秋」ですが、今年は地震や台風など自然災害が相次いだ年でもあり、その影響で秋の味覚食材の価格にも影響が及んでいるようです。

一時的な要因による食品の値上がりであれば、献立を工夫するなどして値上げ商品を買ひ控えることで家計への影響を抑えることはできるかもしれません。しかし長くデフレの

時代が続いた日本ではじわじわと物価が上昇傾向を強めつつあり、将来を見据えたとき、それは「一時的な買い控え」で済まされる問題ではなくなってきているようです。DC資金全体では元本確保型に振り向けられる比率がまだまだ多いようですが、加入者の方が前述のインフレに備えるような商品選びを行われる際に、本レターが少しでもその参考になればと思います。