

確定拠出年金 ニュースレター

DEFINED
CONTRIBUTION
PENSION PLAN
NEWSLETTER

Vol. 21



Contents

- 1 “Time, not timing”
株式市場の下落を乗り越える**
キャピタル・インターナショナル株式会社
マネージングディレクター 投信営業部長 依田 俊也 氏
..... P2
- 2 大切なお金のこと
大きな失敗をしないために**
家計の総合相談センター ファイナンシャルプランナー 尾上 堅視 氏
..... P6

- 3 市況レポート 2020年度上期** P10
- 4 TOPICS | 確定拠出年金制度の
改正について** P13
- 5 コールセンターからのお便り**
..... P15
- 6 推薦図書 | 日本一カンタンな
「投資」と「お金」の本** P17
- 7 無料ウェブセミナーのご案内**
..... P18
- 8 サービスご利用案内について**
..... P19

“Time, not timing” 株式市場の 下落を乗り越える

キャピタル・インターナショナル株式会社

マネージングディレクター
投信営業部長

依田 俊也



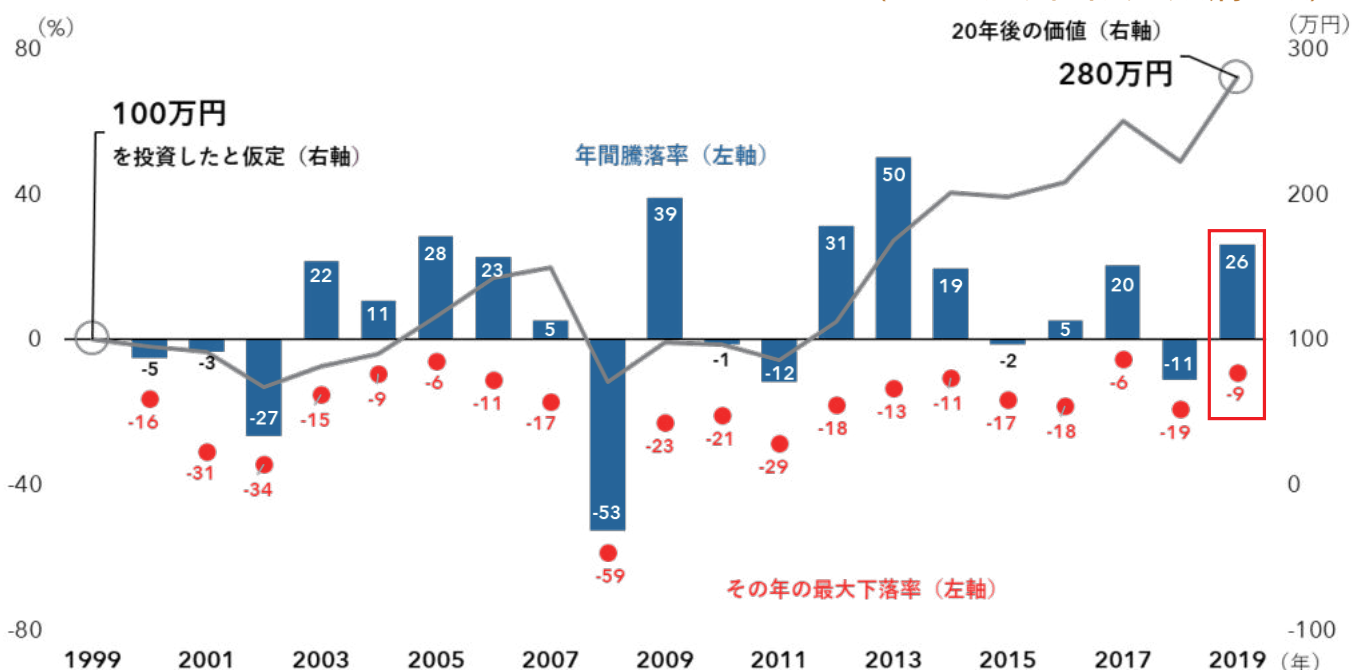
株式の大幅な下落局面は毎年起こるいわば“恒例行事”

皆さんは、株式市場が大幅に下落し始めたら、今すぐ
保有している株式を処分したい、と不安になりませんか？

確かに、株式が急に大きく下落し始めると投資家は
瞬く間に大きな痛手を被ります。そのような時は一

図1 全世界株式に100万円投資した場合の試算および年間騰落率と各年における最大下落率

(MSCI ACワールド・インデックス、円ベース)



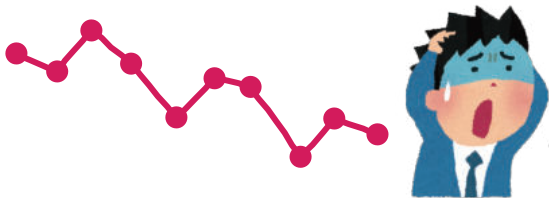
MSCI AC ワールド・インデックスは税引前配当再投資、円ベース。この指数に基づき、1999年末に100万円を投資した場合の各年末における投資成果を試算し、折れ線グラフで表示 (費用等は考慮せず)。年間騰落率は、2000年～2019年。各年の最大下落率は、その年の年初来高値からの下落率が最大となる局面を採用。出所: MSCI、キャピタル・グループ

“Time, not timing” 株式市場の下落を乗り越える



刻も早く株式の保有を減らしたいと思うかもしれませんが、しかし過去の事例を振り返ると、長期にわたる投資の成功は、市場の下落を冷静に見極め、投資を維持継続することが重要だと気づかされます。

図1をご覧ください。全世界株式に100万円投資した場合の試算および年間騰落率と各年における最大下落率のグラフです。



先ず最初に、折れ線グラフをご覧ください。1999年末に全世界株式に100万円を投資した場合、途中でITバブル崩壊やリーマン・ショックなどによる大きな下落を経験しましたが、結果として20年後の2019年末には280万円にまで増やすことが出来ました。次に青の棒グラフ=各年の騰落率に着目してください。プラスだった年は12回、マイナスだった年は8回ありました。良い年もあれば悪い年もあったことが分かります。最後に赤い丸印=各年における最大下落率に注目してください。各年の年初来高値からの下落率が最大となる局面の下落率をデータ化したものです。ここで、それぞれの年の騰落率と最大下落率を照らし合わせてみて

ください。興味深い事実が分かります。昨年の事例をもとにご説明しましょう。図1右端の赤い枠内をご覧ください。1年間の騰落率は26%、最大下落率はマイナス9%でした。つまり、1年を通して見れば、非常に好調でしたが、最大でマイナス9%も下落した局面があったということが分かります。過去20年間を振り返ってみると、全世界株式は殆ど全ての年で10%以上の大幅な下落局面を経験していることがわかります。逆に10%未満の下落で済んだ比較的穏やかだった年はたった4回しかありません。年間騰落率が好調な年でも多くの場合その期間内には大きな下落局面があるのです。つまり、株式市場の大幅な下落は、まるで毎年の恒例行事のように起こるのです。

日々の株価動向が気になって仕方ない、悪いニュースを聞くとすぐに不安になるなど、いわゆる近視眼的な感情に投資判断が左右されてしまうと、一時的な株式市場の下落に圧倒され、安値で売却してしまう可能性があります。その時には必ず、今、自分は10年先、20年先、30年先の老後資金の確保を目指して積み立て投資をしている事を思い出してください。そして、積み立て投資は「値下がりの時にこそ、量(口数)を増やすことが出来る」効果を持った投資手法であることを再確認し、安心して長期投資を続けてください。

株式市場の下落は永遠に続くものではない

過去の歴史を振り返ると、この50年間、本当に色々なことがありました。図2をご覧ください。

度重なる戦争や深刻な経済危機など、投資家にとって

は、その多くが例外なく辛い出来事だったと思います。それぞれの出来事の中で発生した株式市場の価格変動の度合いや、継続期間、発生する頻度には様々な

“Time, not timing” 株式市場の下落を乗り越える



図2 過去50年間に世界で起こった大きな出来事

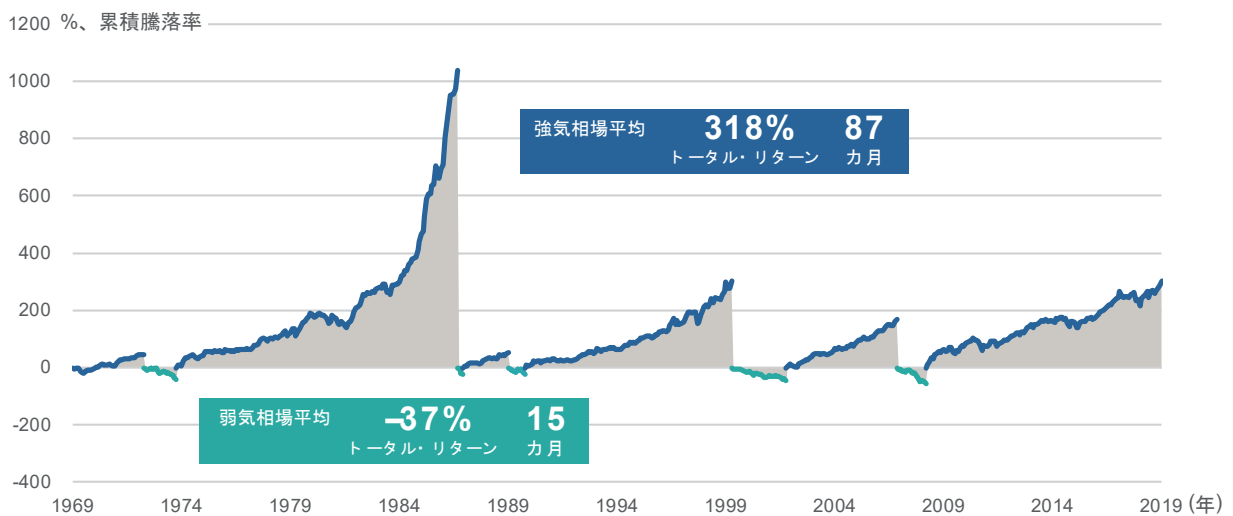
- 1973年 第一次オイルショック
- 1979年 第二次オイルショック
- 1980年 イラン・イラク戦争勃発
- 1987年 ブラック・マンデー（世界同時株安）
- 1991年 湾岸戦争
- 1997年 アジア通貨危機
- 1998年 ロシア・ショック
- 2000年 ITバブル崩壊
- 2001年 米国同時多発テロ
- 2003年 イラク戦争
- 2008年 リーマン・ショック



パターンがありました。混乱の最中に、株価の下落が小幅に留まるのか？それとも長い期間にわたって続くのか？を言い当てることは誰にも出来ませんでした。相場が急変している最中にマーケットの動向を正確に予測することはほぼ不可能なことなのです。

図3をご覧ください。過去50年間ににおける全世界株式の上昇を続けた「強気相場」と、下落を続けた「弱気相場」の累積騰落率とその継続した期間を表したグラフです。ご覧の様に1970年以降、全世界株式が20%以上下落した弱気相場は5回ありました。そしてその弱気相場での下落率は平均でマイナス37%という大きなものでした。投資家にとってはまさに耐え難い厳しい状況だったはずですが。しかしながら、逆の強気相場において獲得し得た上昇率の平均はなんと318%にもなりました。

図3 全世界株式の過去50年間の強気相場と弱気相場の累積騰落率と継続期間（1969年末～2019年末）



2019年12月31日現在。1970年1月から1987年12月まではMSCI World Index、1988年1月以降はMSCI AC World Index。いずれも米ドルベース、税引前配当再投資。弱気相場は、上記指数が20%以上下落した局面。強気相場は、その他全ての期間。出所：MSCI、Bloomberg、キャピタル・グループ

“Time, not timing” 株式市場の下落を乗り越える



確かに、過去の弱気相場では世界の株式は平均マイナス37%も下落してしまったと聞くと、投資をすること自体に尻込みしてしまいそうです。しかしながら、投資をしないことで、強気相場で得られた平均318%という非常に高いリターンをみすみす取り逃がすことのほうが投資家にとっては遥かに大きな機会損失だったと言えるでしょう。

確定拠出年金を通して老後資金の確保を目指す投資家にとって最も重要なことは、株価の動きが乱高下している時に不安や恐れといった感情を抑え、10年先、20年先、30年先を見据える長期的視点を維持することです。

市場が短期的にどう動くかは誰にも予測できません。しかも市場の大幅な下落は一定期間において必ず起

こるもので避けることも出来ません。しかし一方で、株式市場の下落は永遠に続いたことは無いのです。

長期的な視点で市場をとらえ、長期にわたり投資を継続することが、老後資金の確保を目指すための最善のアプローチだと考えます。



依田 俊也 よだ としや

キャピタル・インターナショナル株式会社 マネージングディレクター 投信営業部長

キャピタル・グループの日本における投信ビジネス部門を統括。業界経験年数29年。在籍年数12年。1991年野村證券株式会社入社。その後、証券・銀行・保険各系列の資産運用会社にて営業および商品企画に従事。2008年にキャピタル・インターナショナルに入社。慶應義塾大学卒業、東京オフィス在籍。

キャピタル・グループのご紹介

キャピタル・グループは個人投資家のための資産運用を提供することを目的に1931年、米国ロサンゼルスで創業されました。グループ全体の資産運用残高は約193兆円(2019年12月末現在)で世界有数の独立系資産運用専業会社です。お客様の長期的な利益を優先するために上場はせず、社員を株主とする株式非公開企業という形態を採用し、創業以来90年近くにわたり、投資の成功でお客様の人生をより豊かにするお手伝いをしています。

Profile

家計の総合相談センター

ファイナンシャルプランナー 尾上 堅視



大切なお金のこと 大きな失敗をしないために

「大切なお金のことだから、失敗したくない!」とは誰もが望んでいることかと思います。
確定拠出年金も大切なお金、商品選びで失敗しないために、どのようなことに
注意していけば良いかを見ていきましょう。

1. 預金・投資信託の割合をどうするか?

確定拠出年金の商品メニューには、預金などの元本
確保型と毎日値段が動く投資信託があります。その
割合をどうするか?ご自身の積み立て目標から、どの

ような割合で配分を行うのか、ご検討いただく必要
があります。

2. 投資信託を選ぶときのポイント

投資信託には、インデックス・アクティブ・バランスな
ど横文字の用語が多く、「名前が難しくてよく分から
ない!」という方もいらっしゃると思います。

よく分からないまま大切なお金を投資してしまうこと
は失敗の元になりますので、大切な用語はしっかり
学んでおくとうれいでしょう。

以下に代表的なものを紹介します。

横文字の用語が
難しくて
よくわからない!



大切なお金のこと、大きな失敗をしないために



① インデックス型

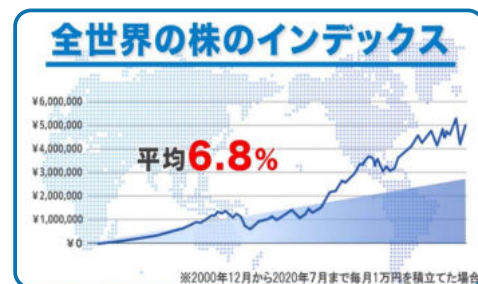
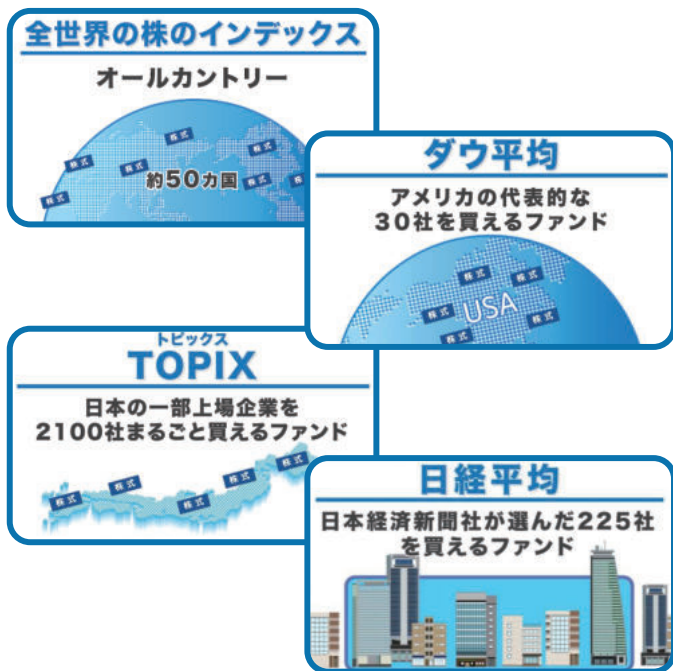
特定の指数と同じ値動きをするように設計された投資信託のことをいいます。

指数には日経平均、TOPIX、ダウ平均、オールカントリー（全世界株式）などがあり、日本代表企業、米国代表企業、全世界代表企業と覚えておいて、どこの国の

どこの企業が何社くらい入っているのかも確認しておきましょう。

また、「本日の株価は・・・」との報道に一喜一憂がちですが、確定拠出年金での運用は、「経済は山あり谷あり」と認識し、長期的に続けていくことが大切です。

例えば、以下のグラフは、世界株式インデックスに、2000年12月から2020年7月までコツコツ毎月投資を続けていた場合の元本と投資残高の推移を示しており、年平均リターンは今のところ6.8%となっています。



② アクティブ型

銘柄選択や投資手法など、独自のこだわりで組み合わせて企業を選択していく投資信託を指します。多くのファンドが、インデックスを上回る成果を出すことを目標としています。

商品によって大きく成績の差がつくことがありますので、次の3つを抑えておくといいでしょう。

- 運用の方針：ファンドが、どこの国を対象に、どのような運用をするか確認しておくことが大事です。
- 運用の成績：運用の方針どおりにされているか、指

大切なお金のこと、大きな失敗をしないために



数を上回ることを目標にしている場合は指数に対しての成績をチェックしてみましょう。リターンに大きな差がつくこともあります。必ずしも良い成績になるとは限りませんので、ここは大事なチェックポイントです。

- 運用管理費用（信託報酬）：投資信託を保有している間かかる費用です。上記2つに対して見合っているかを確認しましょう。



③ バランス型 (複数の資産がセットになっているファンド)

複数の資産をセットで組み合わせた投資信託のことを言います。国内株式・国内債券、外国株式や外国債券など、何がどう入っているかをチェックしてみてください。商品名が同じような場合の見分け方としては、〇〇〇〇〇75、〇〇〇〇〇株式20 など、ファンド名の後ろに数字が書かれていることがあります。その数字の意味ですが、一般的には株式の割合が示されており、株式の割合が高いほど積極タイプとなりますので、前者は株式の割合が約8割を表すため「積極タイプ」、後者は株式の割合が2割を表すため「安定タイプ」、ということが判断できます。

にリスク許容度は年齢が上がるにつれて低くなるといわれているため、目標年次である2040年に向けて、自動的にポートフォリオを積極から安定タイプ、つまり株式から国内債券などへとシフトさせていき、リスク資産への投資配分を調整してくれるものとなります。



また、〇〇〇〇〇2040 など西暦を記したものもあります。これは「ターゲット・イヤー・ファンド」と呼ばれるもので、西暦年は目標年次を表しています。一般的

大切なお金のこと、大きな失敗をしないために



3. チェックする上で、大事な2つの資料

3つのタイプをご説明しましたが、投資信託の選定にあたり、ぜひ見ていただきたい資料が2つあります。それは目論見書とマンスリーレポート(月報・月次レポートともいいます)です。

目論見書とは投資信託のトリセツです。運用のスタイル・運用成績・手数料などが書かれていますので、必ず見ていただきたい資料です。

マンスリーレポートも、毎月の運用状況が報告されているわかりやすい資料です。成績だけではなく、純資産総額(ファンドの規模)も大事なチェックポイントです。

トです。小さくなると運用に支障が出てしまい、途中で運用が中止(繰上償還)されてしまうこともあるからです。

この2つは、ファンドを購入したあとの状況把握にも大変参考になる資料です。ぜひチェックしてみてください。

目論見書
マンスリーレポート



投資教育動画
のご紹介

<https://www.toushin.or.jp/>

今回お話したものと同内容の動画を、一般社団法人投資信託協会のHPでも公開しています。
①インデックス篇、②アクティブ篇、③バランス篇の3本です。是非ご視聴ください。



尾上 堅視 おのうえ けんじ

Profile

株式会社家計の総合相談センター ファイナンシャルプランナー

2005年に自分の老後不安から投資をスタート。あわせて資産運用を身近なものにするためのサイト「かえるの気長な生活日記。」を立ち上げ、資産運用を長く続けていくための情報を個人投資家目線で発信中。2009年にはサイトをきっかけに、投資信託・投資にまつわる証券会社・運用会社の取材記事などのライターを務める。2010年より(株)家計の総合相談センターの相談員・ファイナンシャルプランナーとして、個人投資家の金融リテラシー向上のため、お金と仲良くおつきあいする方法を、セミナー・コラムなど通じて活動中。

< 著書・監修 >

あたりまえだけど誰も教えてくれない お金のルール (アスカビジネス)
はじめての積立て投資1年生 (アスカビジネス)

市況レポート

2020年度上期

国内株式・債券



当上半期(2020年4月1日～2020年9月30日)の東京株式市場では、日経平均株価終値(2020年9月30日)が2万3,185円12銭となり、前下半期末(2020年3月31日)終値1万8,917円01銭に対し、4,268円11銭(22.6%)の上昇となりました。この上昇幅は、上半期としては33年ぶりの大きさとなりました。

新型コロナウイルスの国内における感染者数の増加は、前下半期の本年3月頃から加速傾向となり、日経平均株価は3月19日に16,522円83銭の年初来安値を付けました。その後、当上半期に入り、4月7日に緊急事態宣言発令となりましたが、感染者数拡大の勢いはいったんピークアウトとなり、同宣言は5月25日に全国で解除となりました。日経平均株価はそれに併せる形で反発が本格化し、9月以降は23,500円前後まで上昇しました。

ただ、新型コロナウイルスの感染者数の増加が再び加

速(ただし、死亡者数は漸増)したこともあり、その後は上値の重い展開が続きました。そうした中、世界的に有名な投資家である米国のウォーレン・バフェット氏が、日本の総合商社株に投資したことが好材料となり、それらの株が大きく上昇し、バリュー銘柄が見直されるきっかけとなりました。また、8月下旬に安倍前首相が辞意を表明し、官房長官であった菅義偉氏が9月16日に第99代内閣総理大臣に就任。菅新内閣による「デジタル庁」創設の動きなどで「スガノミクス」関連銘柄などが話題となり、日経平均株価は底堅さを維持する形となりました。

なお、当上半期末の日本の10年国債利回りは0.016%となり、前下半期末から0.006%の利回り低下と、小幅な動きにとどまりました。金融政策に変化はなく、材料難で動意の乏しい状態が続きました。

★日経平均株価(日足)単位:円



★10年国債利回り(日足)単位:%



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 投信部

市況レポート 2020年度上期

海外株式・債券



当上半期(2020年4月1日～2020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)が前下半期末(2020年3月31日)終値21,917ドル16セントに対し、当上半期末(2020年9月30日)終値は27,781ドル70セントと、26.8%上昇して終わりました。

ダウ工業株30種平均(NYダウ)は、新型コロナウイルスのパンデミックによって落ち込んだ経済活動の回復を織り込む中で、9月は下落したものの、期間(4月～9月)では上昇しました。4月上旬にはFRB(米連邦準備理事会)が企業等の資金繰りを支援する約2.3兆ドルの緊急融資策を決めたことが好感され23,000ドル台まで回復しました。さらに、5月中旬には新型コロナウイルスに対する治療薬やワクチン開発への期待が高まったほか、5月下旬より経済活動の制限が徐々に解除され、また、雇用の底入れが示唆されて6月上旬には27,000ドル台を回復しました。7月下旬の4-6月期決算発表でテクノロジー大手が市場予想を上回ったことに加え、7月末にパウエルFRB議長が金融緩和について「あらゆる手段を尽くす」としたことが好感されて、8月には28,000ドル台を回復しました。一方、9月

初めには株価上昇の過熱感も嫌気され、テクノロジー株を中心に調整し27,000ドル台に反落して期末を迎えました。

機関投資家が幅広くベンチマークとしているS&P500は、この上半期に30.1%の上昇となりました。

10年国債利回りは、前下半期末の0.67%に対し、当上半期末は0.68%と、ほぼ横ばいとなりました。4月から5月にかけて新型コロナウイルスのパンデミックによる経済活動の制限を受けて0.6%台を中心に推移しました。一方、5月下旬から制限が徐々に解除される中、5月雇用統計で雇用の底入れが示唆され、6月初旬には一時0.9%台に上昇しました。しかし、パウエルFRB議長が「ゼロ金利は22年末まで維持の見込み」としたこと、再び0.6%台に戻りました。6月下旬から7月にかけて新型コロナウイルスの新規感染者が増加したことや金融緩和の状態が長期化するとの観測から、8月上旬には0.5%台前半まで低下しました。しかし、新規感染者数のピークアウトとともに0.6%台に戻り、追加経済対策に対する背景に0.6%台後半で期末を迎えました。

★NYダウ(日足) 単位:ドル



★米10年国債利回り(日足) 単位:%



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 投信部

市況レポート 2020年度上期

外国為替市場



当上半期(2020年4月1日～2020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(2020年3月31日)の最終レート1ドル108円83銭に対し、当上半期末(2020年9月30日)は105円80銭と、1ドルにつき3円03銭の円高・ドル安になりました。しかし、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119円55銭に対し、当上半期末は123円56銭と、逆に1ユーロにつき4円01銭の円安・ユーロ高になりました。

新型コロナウイルスの感染拡大一巡および景気・企業業績回復への期待から、米10年国債利回りが上昇し、6月には1ドル110円が意識される局面もありました。しかし、米国で新型コロナウイルスの感染拡大について、それほど勢いが収まらなかったこと、8月にFRBが一定期間

2%を上回るインフレ率を許容すると明言したことなどから以降、円高・ドル安基調での推移となりました。

米国では、2023年までゼロ金利が続くとの見方が優勢です。ユーロはドル安の受け皿という側面もあり、当上半期は円に対しても堅調に推移しました。



★ドル・円(日足)



★ユーロ・円(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 投信部

TOPICS



確定拠出年金制度の改正について

本年6月5日、「年金制度の機能強化のための国民年金法等の一部を改正する法律」が公布されました。
今回の改正は、高齢期の就労が拡大する中で長期化する高齢期の経済基盤を充実できるよう、また、中小企業を含むよ

り多くの企業や個人が制度を活用できるよう、制度の見直しが行われたものです。以下、確定拠出年金(DC)に関わる部分について概要をお知らせします。

2022年
4月から

受給開始時期の上限が75歳に延長されます。

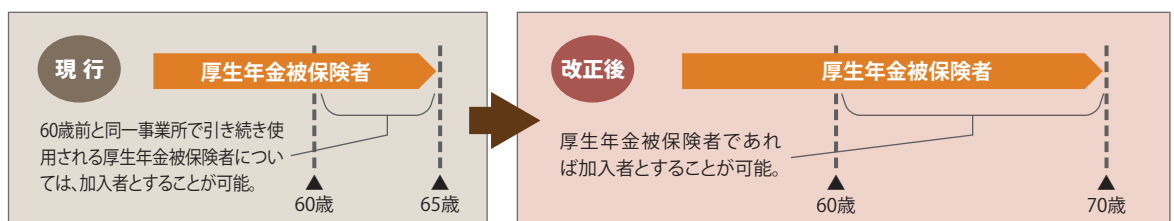
企業型DCとiDeCoの老齢給付金の受給開始時期を60歳(加入者資格喪失後)から75歳までの間で、ご自身で選択することができるようになります。

現行法では70歳まで老齢給付金受給裁定を行わない場合、70歳到達時に自動的に裁定されますが(いわゆる強制裁定)、受給開始時期の延長に伴い、強制裁定年齢が75歳まで上げられます。

2022年
5月から

企業型DCの加入可能年齢が拡大されます。

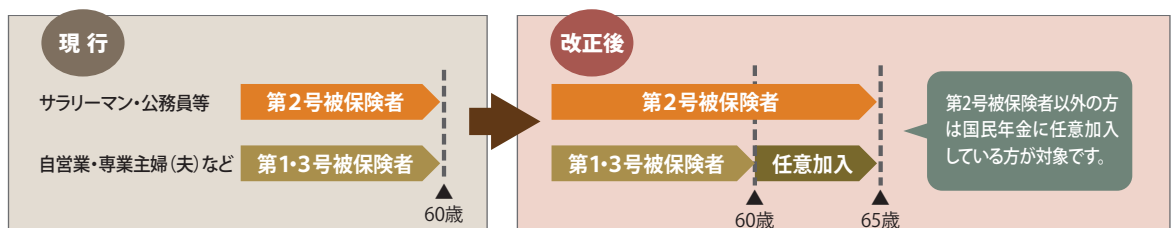
現在、企業型DCに加入することができるのは65歳未満の方ですが、2022年5月から原則70歳未満の方まで拡大されます。



(※) 事業所毎に資格喪失年齢を(一般的には)60歳から70歳までの任意の年齢で、DC規約に定める必要があります。

iDeCoの加入可能年齢が拡大されます。

現在、iDeCoに加入できるのは60歳未満の公的年金の被保険者ですが、2022年5月から原則65歳未満に拡大されます。



TOPICS



2022年
10月から

企業型DC加入者がiDeCoに加入しやすくなります。

現行

企業型DC加入者がiDeCoにも加入できるようにするためには、事業主掛金の上限を月額5.5万円から3.5万円に引下げ、労使合意の上、iDeCo（月額2.0万円以内）にも加入できる旨を企業型DC規約に定める必要があります。

改正後

企業型DCとiDeCoの掛金を合算管理する仕組みを導入することによって、企業型DC規約の定めや事業主掛金上限の引下げがなくても、企業型DC拠出限度額（月額5.5万円）から事業主掛金を控除した残余の範囲内で、本人が希望すればiDeCo（月額2.0万円以内）に加入できるようになります。

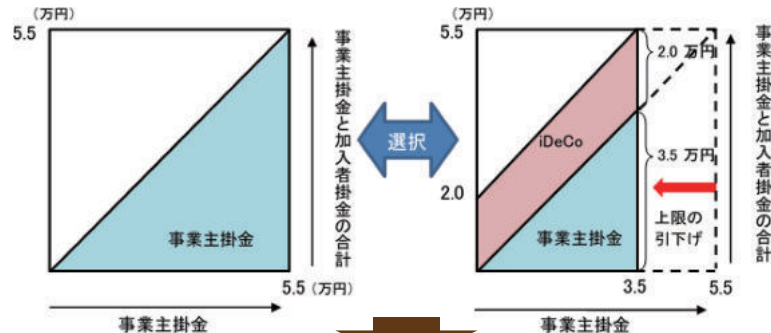
参考：マッチング拠出

- ①事業主掛金と加入者掛金の上限は月額5.5万円
（他の企業年金がある場合は月額2.75万円）。
②加入者掛金は事業主掛金を上回ることができない。

現行

- ①事業主掛金の上限を3.5万円に引下げ
②iDeCoの加入を認める労使合意に基づく
DC規約の定めあり

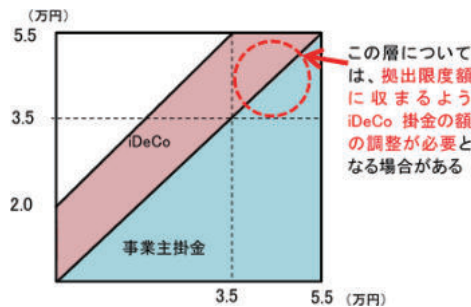
iDeCoへの加入可



(※) 企業型DCと確定給付型を実施している場合は、
5.5万円→2.75万円
3.5万円→1.55万円
2.0万円→1.2万円

改正後

企業型DC拠出限度額（月額5.5万円）から事業主掛金を控除した残余の範囲内で、本人が希望すればiDeCo（月額2.0万円）に加入することができるように。



(出所) 厚生労働省HP掲載資料をもとに
当社にて作成

2020年
10月から

簡易型DC、iDeCoプラスの対象範囲が拡大されます。

中小企業向けに設立手続きを簡素化した「簡易型DC」や、iDeCoに加入する従業員の掛金に追加で事業主掛金を拠出することができる「iDeCoプラス」について、制度の実施が可能な事業主の対象範囲（人数要件）が100人以下から300人以下に拡大されます。

※ご注意ください

企業型DCまたはiDeCoの老齢給付金を受給された方は、改正により企業型DCまたはiDeCoの加入要件を満たした場合であっても、それぞれ再加入することができません。また、公的年金を65歳前に繰上げ請求された方は、改正によりiDeCoの加入要件を満たした場合であっても、iDeCoに加入することができませんのでご注意ください。

コールセンターからのお便り



確定拠出年金 諸変更手続きについて



確定拠出年金ではご登録の情報に変更が生じた場合、変更手続きが必要となります。コールセンターにてよくお問合わせをいただく諸変更手続きについてご案内します。

企業型確定拠出年金にご加入中の方

氏名・住所の変更について

ご登録の氏名、住所の情報に変更が生じた場合、お勤め先の確定拠出年金のご担当者様が変更手続きを行いますので、ご担当者様にご連絡ください。

また、お勤め先が確定拠出年金の事務手続きを事務委託先に依頼している場合がございます。その場合は、ご担当者様を通じて事務委託先へ変更をご依頼ください。

企業型確定拠出年金の運用指図者（資格喪失年齢到達）の方は、加入者サイトの加入者情報のメニュー内にて、ご自身

で変更いただけます。操作方法がご不明な場合は、SBI ベネフィット・システムズの加入者専用コールセンターへお問合せください。

掛金額の変更について

掛金額は規約により定められております。お勤め先の確定拠出年金のご担当者様に、掛金額の変更が可能であるか否かを含めてご相談ください。

iDeCo（個人型確定拠出年金）にご加入中の方

氏名・住所の変更について

ご登録の氏名、住所の情報に変更が生じた場合、受付金融機関へ「加入者等氏名・住所変更届」という書類の提出が必要です。

書類のご請求やお手続き詳細につきましては、ご加入のプランの受付金融機関へお問合わせください。

以下は、掛金の拠出を行っている場合のお手続きとなります。

掛金額の変更について

掛金額の変更をする場合、受付金融機関へ「加入者掛金額変更届」という書類の提出が必要です。

書類のご請求やお手続き詳細につきましては、ご加入のプランの受付金融機関へお問合わせください。

転退職について

転退職等に伴い、登録のお勤め先や年金の被保険者種別に

コールセンターからのお便り



変更が生じた場合、変更が生じた月の受付金融機関の書類締切日までに、変更書類の提出が必要です。

お勤め先や年金の被保険者種別変更の手続きが遅れますと、国民年金基金連合会にて掛金の引落を一時停止することがございますのでご注意ください。

なお、ご状況によって手続き書類が異なりますので、必要書類のご請求やお手続き詳細につきましては、ご加入のプランの受付金融機関へお問合わせください。

各受付金融機関の問合わせ窓口はこちら

SBI証券個人型
 （オリジナルプラン）
 セレクトプラン

0120-581-214

※平日および土曜日、日曜日（年末年始・祝日を除く）8:00～17:00

 ※携帯電話・PHSからおかけの場合は**03-5562-7560**をご利用ください。

※土曜日、日曜日は新規加入のお問い合わせのみ承ります。

SBIつみたて個人型

手続仲介者へお問合わせください。

手続仲介者をご不明な場合は、加入者コード（ID）もしくは基礎年金番号をご用意の上、

 SBIベネフィット・システムズ（☎**0120-652-401** 平日10時～18時）へお問合わせください。手続仲介者をご案内いたします。

 ※国際電話等、上記お電話が繋がらない場合は、**03-6435-5522**をご利用ください。

※ご加入中のプランや受付金融機関は、加入者サイトへログイン後、左上の表示でご確認いただけます。
 （SBIつみたて個人型は「SBI Benefit Systems」と表示されます。）



推薦図書

推薦
図書

日本一カンタンな「投資」と「お金」の本

著者：中桐 啓貴（なかぎり ひろき） 発行元：株式会社クロスメディア・パブリッシング

本書では、「投資に対する軸を持ち、長期で世界に分散投資をすることが、一番シンプルで一番儲かる方法」と紹介しています。

その理由を、過去株式投資で失敗した経験を持つ主人公が、“先生”と運命的な出会いを果たし、投資で儲けるために一番大切なこと、長期投資が最も優れた投資法である本当の理由等を先生から学んでいきます。

知識がないまま投資し失敗した経験を持つ主人公に、先生がわかりやすく説明してくれる物語形式となっていますので、経済や投資に対する知識がない方でも楽しみながら読むことができる本です。長期投資への理解を深め、投資の軸を持つ助けになる本です、是非ご一読ください。

※現在Amazon Prime Readingの対象となっています。

Amazon Prime会員の方であれば2020年11月30日まで無料で読むことができます。



YouTubeチャンネルご紹介

MC 【モーニングスター公式チャンネル】

これから「iDeCo」を始める方へ

<https://mjkk.co/31579Wb>

iDeCoの基本的な制度説明からつみたてNISAとの比較、なぜiDeCoが最適な老後資産形成手段となるのか、など。具体的なポートフォリオ案についても触れていますので、資産配分を行ううえでも参考にいただけます。

ポストコロナはこれまでの
資産運用法を再考する

<https://mjkk.co/33J5fLg>

9月12日（土）に、今年はオンライン中心で開催されました同社主催の「投信EXPO」。

基調講演では同社朝倉社長が、ポストコロナにおける資産運用の考え方について解説いたしました。

「iDeCo」、つみたてNISA、課税口座の比較			
	iDeCo	つみたてNISA	課税口座
課税	① 配出が所得課税 ② 運用益非課税 ③ 退職所得課税	運用益非課税	（※）
投資上限額	企業年金あり・なしで 上限金額が異なる	40万円（年） （最高800万円）	（※）
運用期間	20歳から～60歳迄 （2022年から65歳迄）	20年	いつ
解約＆受取	60歳以降 （一部例外）	いつでも	（※）
運用商品	運営管理機能が 揃っている商品のみ	（※）	（※）

モーニングスター株式会社 代表取締役社長 朝倉 智也

無料ウェブセミナーのご案内



無	料	ウ	ェ	ブ	セ	ミ	ナ	ー	の	ご	案	内
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

継続投資教育（加入者向け無料セミナー/お申込み制）

●公開期間：2020年11月下旬より、順次配信を開始

お申込みを頂いた方には当社より動画の視聴URL(YouTube)をご案内しますので以下のサイトよりお申込みをお願いします。

●申込み締切日：11/27(金)

●視聴可能期間：12/15(火)まで

※視聴可能期間を経過した後はご視聴いただくことはできませんので、ご注意ください。

※本Webセミナーは10月中旬に収録を行ったものとなります。資料内で使用されているデータ、内容等については収録時点のものとなりますので、予めご了承ください。



■ テーマ ……「独立系投信会社の社長が教える継続投資教育 コロナ禍の今だからこそ知りたい『人生100年時代の資産運用で大切なこと』」

■ 講 師 …… 長谷 俊介 氏

ありがとう投信株式会社 代表取締役

創立16周年を迎える、独立系の資産運用会社であるありがとう投信(株)。「ありがとうファンド」1本のみの運用、直販を手掛ける同社の長谷社長より、コロナ禍における今だからこそ皆さんに伝えたいメッセージをお届けいたします。

■ テーマ ……「ライフプランと確定拠出年金」

■ 講 師 …… 佐藤 麻衣子 氏

ウェルス労務管理事務所 代表/株式会社ウェルスプラン 代表取締役

労務管理とライフプランを専門分野とする社会保険労務士の佐藤先生に、老後に向けた必要資金の試算方法とその積立てに必要な利回り、またDCで実際にご自身が準備できる額などについて教えていただきます。

■ お申込み方法：以下サイトよりお申込みください。

https://sbibenefit.satori.site/keizokutoshikyoiku202011_survey

※1回のお申込みで、両セミナーともご視聴いただくことが可能です。



サービスご利用案内について



加入者サイト

<https://www.benefit401k.com/customer/>

加入者サイト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な点がある場合は、コールセンターへお問い合わせください。

電話でのお問い合わせ

コールセンターオペレーター対応

皆さま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。

加入者専用コールセンター



0120-652-401

月～土10:00～18:00

(祝日、年末年始、弊社指定のメンテナンス日等除く)

※お手元に加入者コードをご準備の上お問い合わせください。

※土曜日は加入者サイトに関するお問い合わせのみのお受付となります。

※国際電話等、お電話がつかない場合は

03-6435-5522までご連絡ください。

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いただけます。

<https://faq.benefit401k.com/everyone/>



■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(株)により作成されたものです。

編集後記

先日、子どもの小学校の運動会がありました。今年は新型コロナウイルスの影響でプログラムは縮小され、保護者の観覧も家族から1名のみという制約のもとでの開催でした。そんな中ではありましたが、学校側とPTAの協力のもと、運動会のライブ配信が決定。観覧を諦めていたほかの家族はリモートワーク休憩の合間に、また遠方に住む祖父母までもが自宅から声援を送るこ

とができるという、まさにニューノーマル(新常識)での開催となりました。

本号でご案内しております継続投資教育も、今回は事前収録のWEBセミナーでの実施となります。さまざまな場面で変化を求められる状況下ではありますが、柔軟に対応できるよう、新しい常識、そして発想を、それぞれで作りあげていく必要があるのかもしれないですね。