

iDeCoで未来を築く！ 運用商品えらびの基本の「キ」

2025年10月

三井住友銀行
プライベート・アドバイザー本部
HRアドバイザー部
確定拠出年金推進室



SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION

iDeCoのしくみと3つの税制メリット

iDeCoの特徴

1 積立

掛金が全額所得控除

- 所得控除を受けるためには年末調整または確定申告が必要です

2 運用

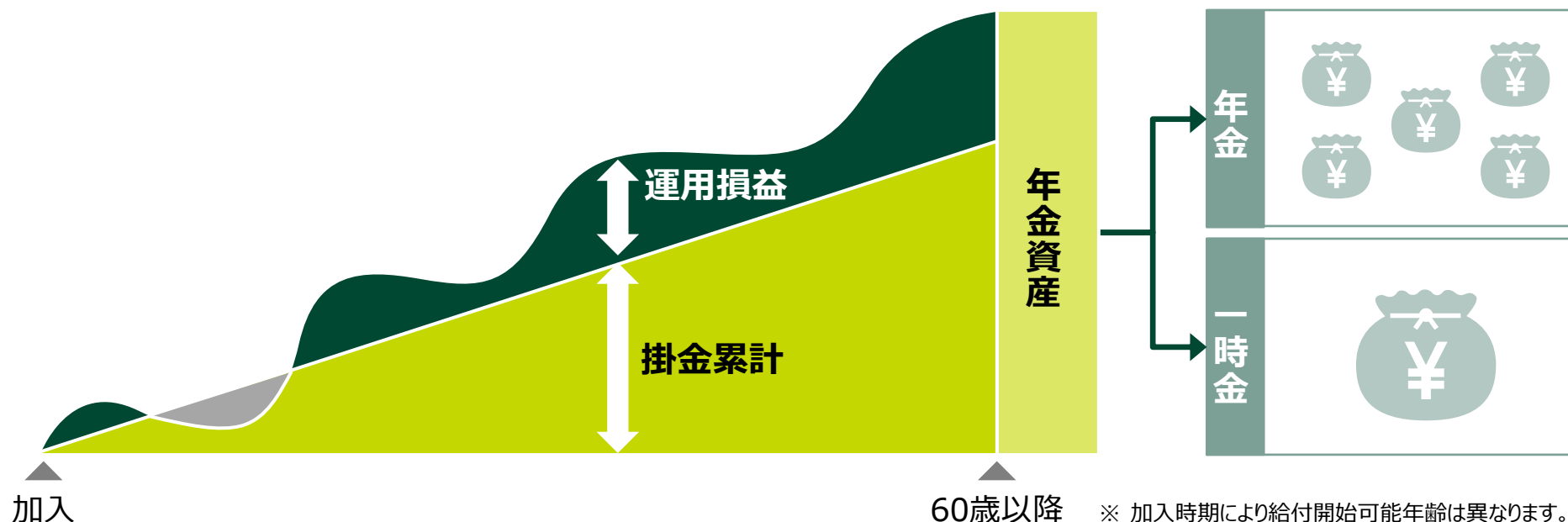
運用益が非課税

- 積み立てた年金資産に対して特別法人税が課税されますが、現在課税凍結中です

3 受取

各種控除が適用

- 年金で受け取る場合…公的年金等控除
- 一時金として受け取る場合…退職所得控除



iDeCoの基本的な概要を説明したオンラインセミナーも配信中!

セミナーはこちら



https://www.smbc.co.jp/kojin/webseminar/2025seminar003/movie_1.html

■ 積立時の税制メリット

1 積立

掛金が全額所得控除

2 運用

運用益が**非課税**

3 受取

各種控除が適用

■ 100万円の利益がでた場合

個人で運用した場合

税金20.315%

20万3,150円

税金差し引き後の受取額

79万6,850円

iDeCoで運用した場合

受取額

100万円

■ 運用商品の種類と特徴

商品 ラインアップ

△△債券投信

○△株式投信

△○株式投信

バランス型投信

REIT

○○定期預金

□□定期預金

投資型

収益性

投資信託

- 元本割れの可能性があります
- 大きな収益が期待できます
- 手数料がかかります

投資
対象

国内株式

外国株式

国内債券

外国債券

リート

貯蓄型

安全性

元本確保型商品

- 安全性が高い
- 大きな収益は期待できません

■ 投資信託とは

■ 投資信託のしくみ



■ 投資信託のメリットと主なリスク

メリット

- ▲ 少額から始められる
- ▲ 分散投資を手軽に実現
- ▲ 運用はプロにおまかせ

主なリスク

- ▼ 価格変動リスク
- ▼ 為替変動リスク
- ▼ 信用リスク
- ▼ 金利変動リスク

投資信託は値動きのある株式や債券等に投資するため、**基準価額**は株式市場等の動向により変動します。したがって、投資信託には元本の保証はありません。

基準価額に影響を及ぼす主な変動要因には、左記のものがああります。

※ 上記はイメージです。

■ 投資信託を選ぶポイント ～運用手法～

投資対象や運用手法によって特徴が異なる

ポイント①



資産



株式

債券

リート（不動産投資信託）等

What【何に】

ポイント②

地域

国内

外国



Where【どこで】

ポイント③

値動き

インデックス運用

アクティブ運用



How【どのように】

※ 上記はイメージです。

■ 投資信託を選ぶポイント ～各資産等の特徴と変動要因～

資産運用における 「エンジン役」

株式

株券

価格の変動は比較的大きいものの、
経済が好調な時等には資産の成長
が期待される。

主な変動要因

国内外の経済状況や企業の財務状況等。

国内株式

外国株式

資産運用における 「守りの資産」

債券

債券

発行体が倒産しない限り、定期的に
利息を受け取れ、満期時には額面
通り元本が戻ってくる。

相対的に価格の変動は小さい。

主な変動要因

金利変動や、発行体の財務状況の
悪化等。

国内債券

外国債券

資産運用における 「+α（アルファ）」

リート



家賃収入等による高い配当利回りの
享受が期待される。

経済の好調時に資産の成長が期待
され、**債券より価格の変動は大きい
傾向。**

主な変動要因

不動産市況や不動産の価値、家賃
収入等。

国内リート

外国リート

※ 画像はイメージです。

■ 投資信託を選ぶポイント ～各資産等の特徴と変動要因～

為替

海外資産については、各資産の変動要因に加えて、投資対象先の国・地域の通貨の**為替の変動が、それぞれの価格に影響**する。

主な変動要因

国内外の景気や金利、国際収支等

株式

株券

国内株式

外国株式

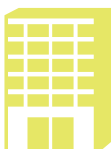
債券

債券

国内債券

外国債券

リート



国内リート

外国リート

※ 画像はイメージです。

■ インデックス運用とアクティブ運用

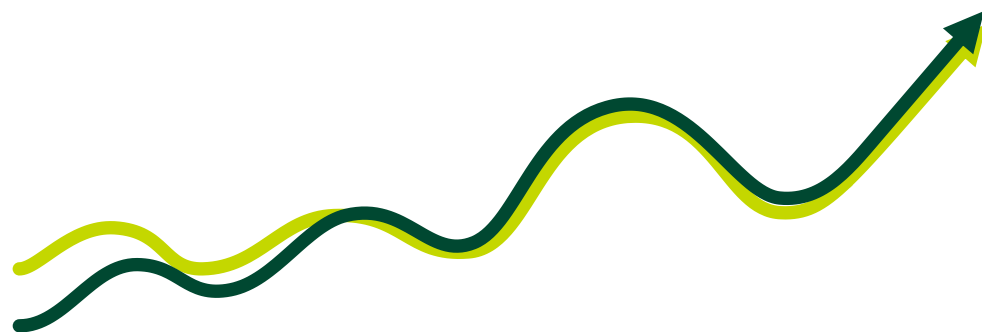
運用手法は2種類あります。

市場の平均的な値動きを目指すのか、上回る成果を目指すのか、目標によって手法が異なります。

■ インデックス運用

■ ベンチマークの動き ■ 運用成果の動き

ベンチマークに
連動することを目指します



運用コストは低い傾向にあります。

■ アクティブ運用

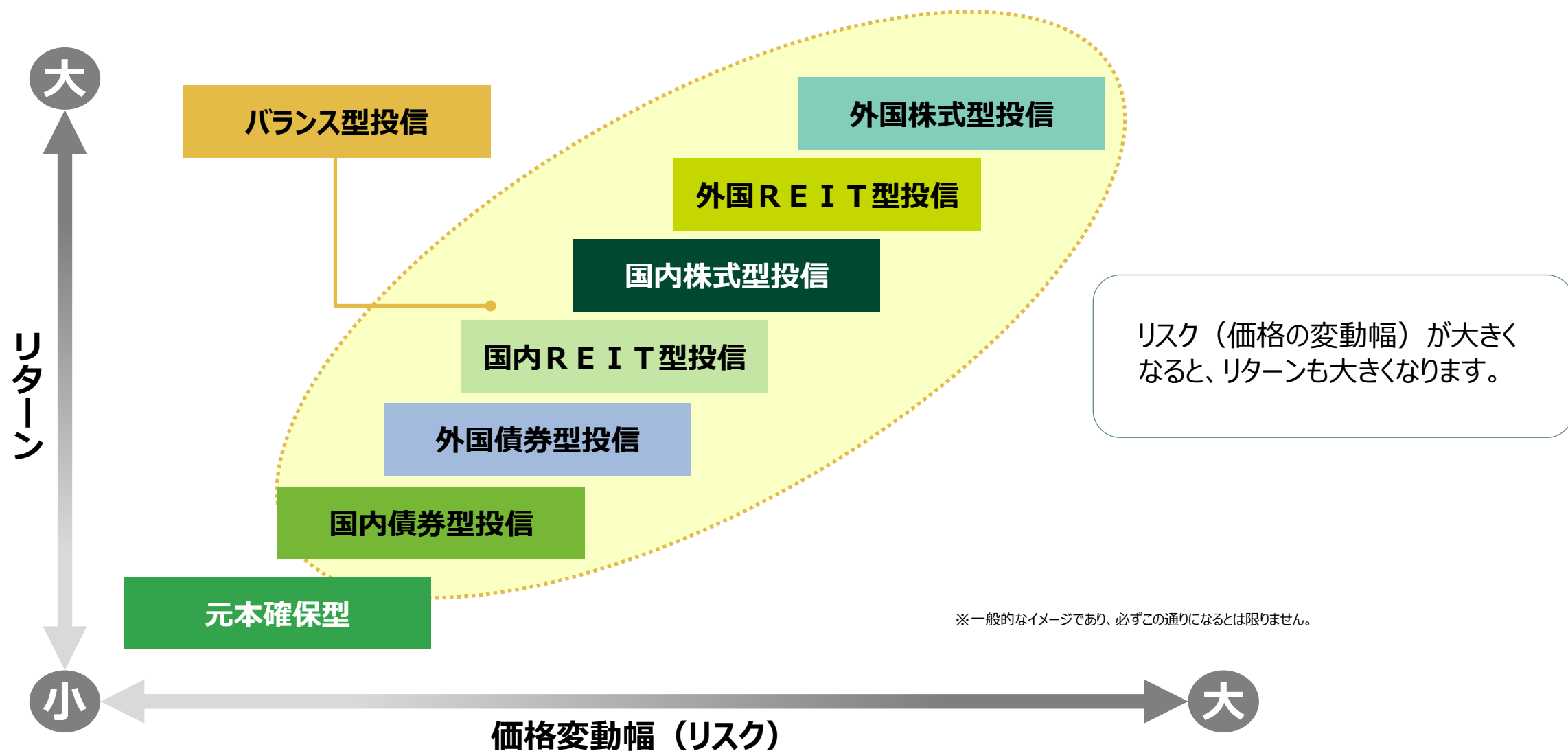
■ ベンチマークの動き ■ 運用成果の動き

ベンチマークを
上回ることを目指します



運用コストは高くなる傾向にあります。

商品ごとのリスクとリターン



■ 資産運用のコツ

分散

資産や国を分けて

長期

一喜一憂せずに

積立

コツコツ買い続ける

iDeCoでは「長期投資」「積立投資」は自然とできる。
まずは「分散投資」を意識しよう！



分散投資のメリット ～リターンの安定化～

資産の値下がりをおの他の資産が補い、損失を抑える効果

株式のみに投資する場合



株式、債券、リートに分散投資する場合

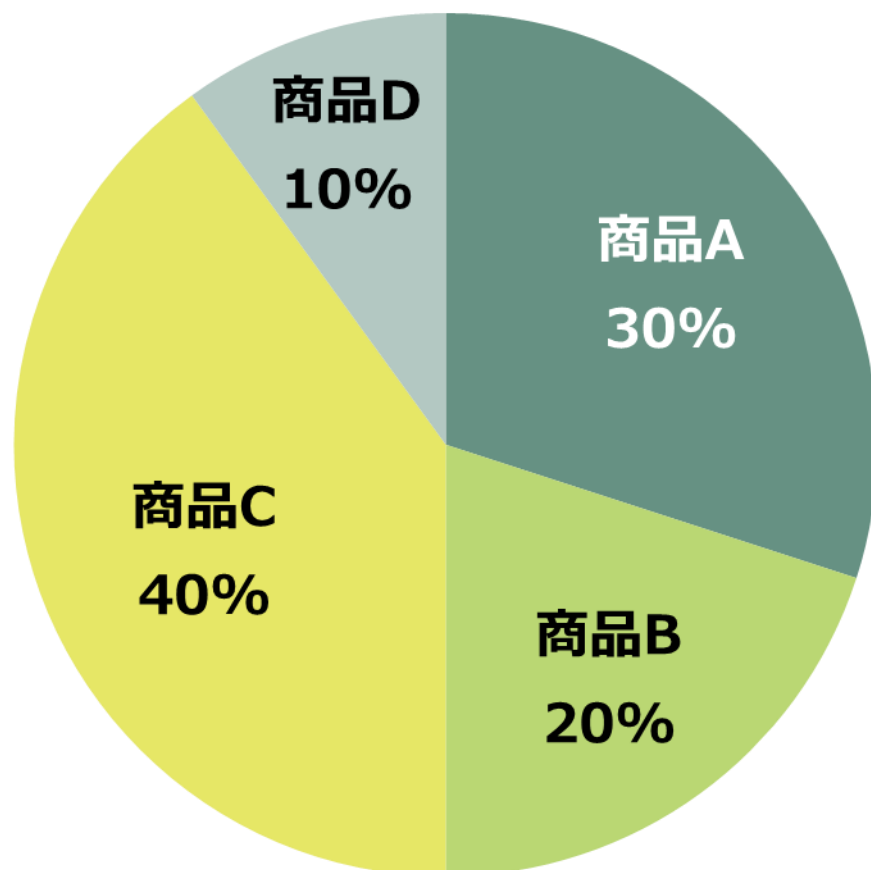


※ 上記はイメージであり、実際とは異なる場合があります。

■ 運用商品はご自身でえらんで運用します

iDeCoの運営管理機関が選定する運用商品の中から、ご自身の運用方針に合わせて選んでみましょう。

■ 掛金の配分例



- 商品の組み合わせは、ご自身のリスク許容度に合わせて1%単位で選択できます。
- いつでも組合せや配分を変更することが可能です。

例) 毎月10,000円を4つの商品に分散投資を考えた場合

商品A	3,000円	1,000円	1,000円	1,000円
商品B	2,000円	1,000円	1,000円	
商品C	4,000円	1,000円	1,000円	1,000円
商品D	1,000円	1,000円		

※ 手数料は考慮していません

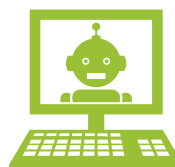
■ 自分のリスク許容度を知りたい！

SMBCのiDeCoならSMBCロボアドバイザーが、資産運用のアドバイス！

5種類の商品からの選択を、ロボアドバイザー（プログラム）がサポートする分散投資商品です。

- 基本資産配分の異なる5種類の商品から、目標リスクに応じた商品をお選びいただけます。
- 5種類の目標リスクに応じた基本資産配分により、世界の債券、株式およびリート（不動産投資信託）等に分散投資します。
- 商品選択をする際に、「SMBCロボアドバイザー」を無料でご利用いただけます。

ファンド選びはSMBCロボアドバイザーがお手伝いします



専用ホームページで無料診断

診断は5分ほどです。
Webまたはスマートフォンからお試ください。



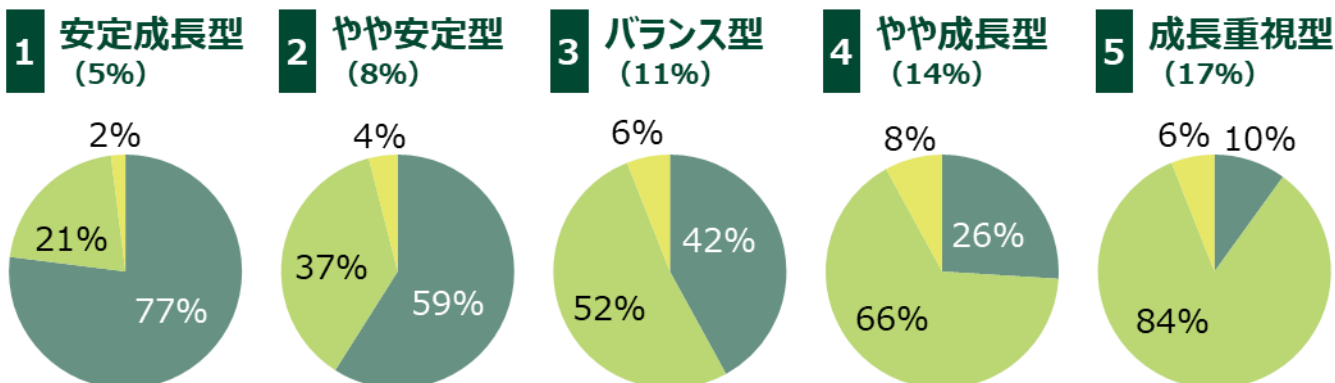
SMBCロボアドバイザー

🔍 検索

出所：三井住友DSアセットマネジメントの資料等を参考に三井住友銀行作成

■ 各ファンドの基本資産配分イメージ

※（ ）内の数値は目標リスク水準です。 ※ 円グラフ内の数値は基本資産配分比率です。 基準日：2025年4月1日現在



債券	株式	リート
- 国内債券 - 先進国債券（除く日本） - 先進国債券（除く日本）（為替ヘッジあり） - 新興国債券	- 国内株式 - 先進国株式（除く日本） - 新興国株式	- 国内リート - 外国リート

※ 基本資産配分比率は2024年9月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

※ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

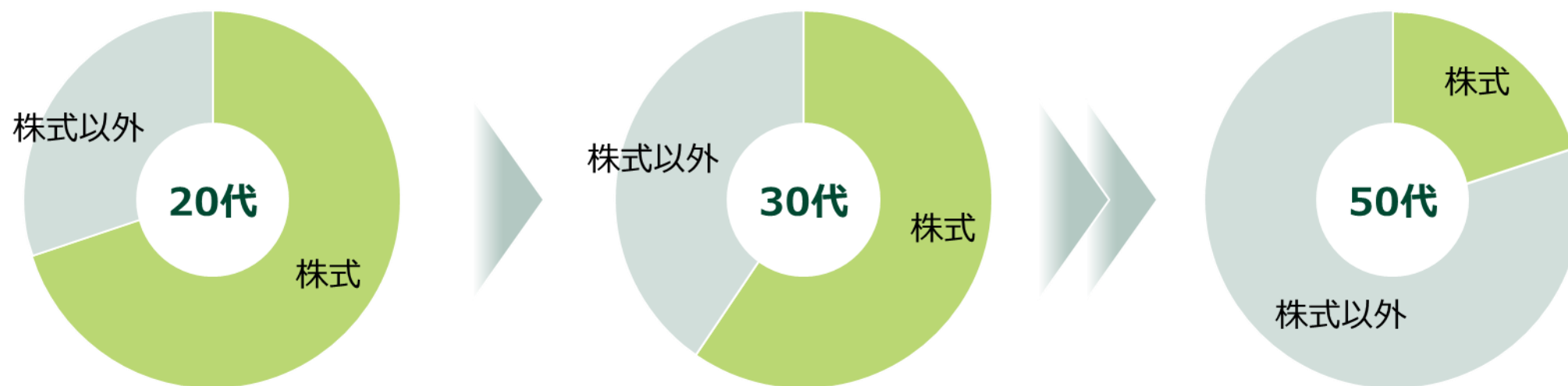
出所：イボットソン・アソシエイツ・ジャパンのデータを基に委託会社作成

■ ライフステージに応じた資産配分の考え方

年に一回等、運用商品等を定期的に見直してみるのはいかがでしょうか。

ご自身のリスク許容度の変化、マーケットの変化、ライフスタイルに合わせて運用商品のカテゴリーを見直していくことは重要です。

■ 年代別の資産配分のイメージ



保有している商品を変更したい場合

「運用商品預替（スイッチング）」手続

掛金で購入する商品と配分を変更したい場合

「運用割合変更」手続

■ 運用商品預替（スイッチング） 手続

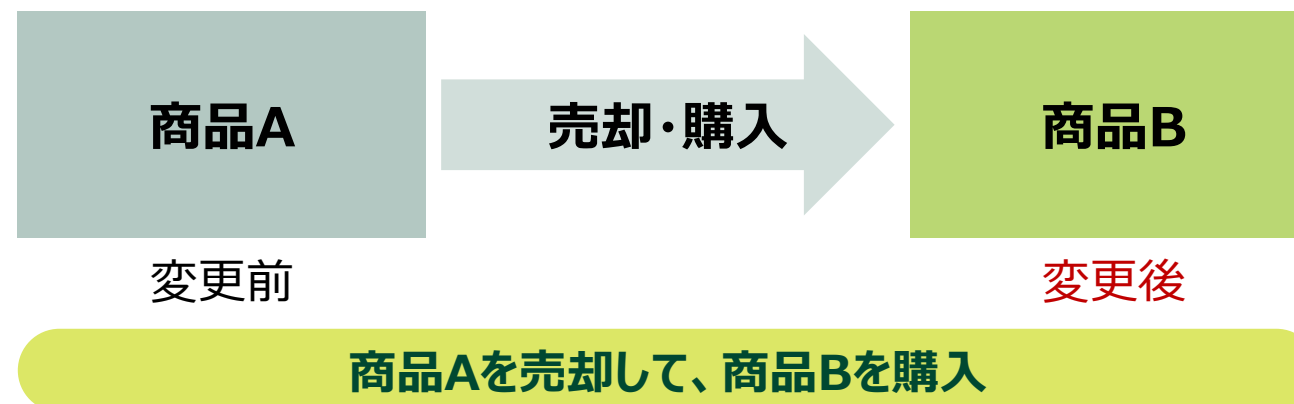
いま保有している商品の変更をする。

現在保有している商品の一部または全部を売却して、別の商品を購入する手続きです。

「スイッチング」と呼ばれることもあります。

預替を行うときは、「売却したい商品」と「購入したい商品」をセットで申し込むことになります。

保有している資産



預替手続のながれ

まず、「商品の売却」が行われます。その売却代金確定した後で、別の「商品の購入」が行われます。このため、すべての手続きが完了するまでに、一定の日数がかかります。



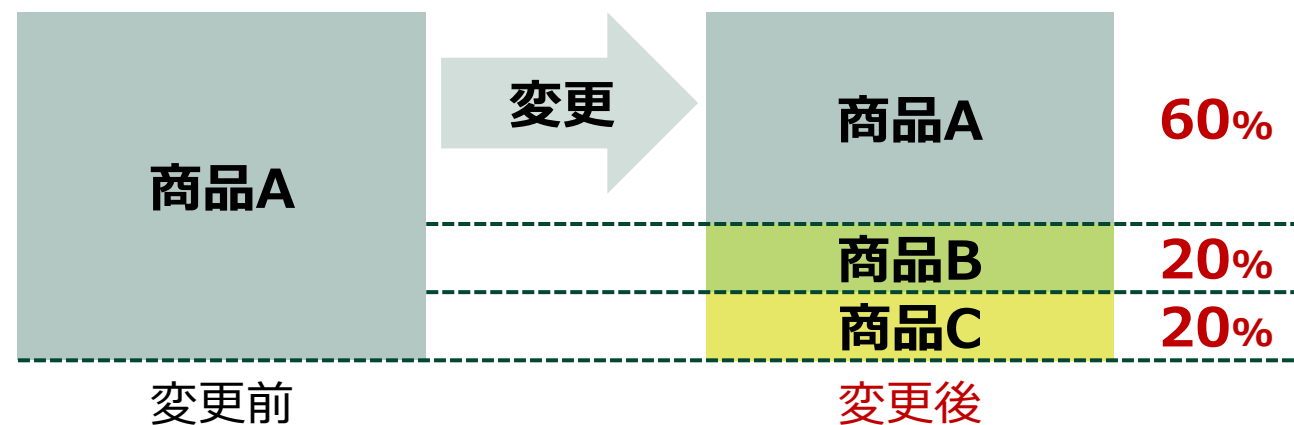
※ 商品の取引（売却または購入）が成立することを「**約定**」といいます。

■ 運用割合変更手続

掛金で購入する商品と配分の変更をする。

掛金が拠出されると、あらかじめ指定された運用割合にしたがって商品が購入されます。運用割合変更は、掛金の配分割合を変更する手続きです。運用商品は1%単位で指定できます。

毎回の購入分



運用商品を見直しするときは

「運用商品預替」と「運用割合変更」の2つの手続は連動していません。このため、ある商品の運用をすべて中止し、他の商品に入れ替えたいときは、「運用商品預替」と「運用割合変更」の両方を行ってください。

三井住友銀行のiDeCo

三井住友銀行のiDeCoは「みらいプロジェクトコース」と「標準コース」の2つのコースがあります。

みらいプロジェクトコース



取扱商品本数	23本
ラインナップ	投資信託のみ
運営管理機関手数料	0円

こんな方におススメ！

- 手数料を安く抑えたい
- 定期預金には投資しない
- 先進的なテーマ型ファンドに投資したい

標準コース



取扱商品本数	29本
ラインナップ	投資信託27本 / 定期預金2本
運営管理機関手数料	3,120円/年

こんな方におススメ！

- 所得税、住民税を軽減できればよい
- 定期預金を選択したい
- 定期預金と投資信託を組み合わせたい

(2025年7月現在)

■ 未来プロジェクトコースの商品一覧

カテゴリー	運用商品名	運用スタイル	信託報酬（税込）	信託財産留保額
バランス型	三井住友・資産最適化ファンド（1安定重視型） 指定商品	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・資産最適化ファンド（2やや安定型）	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・資産最適化ファンド（3バランス型）	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・資産最適化ファンド（4やや成長型）	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・資産最適化ファンド（5成長重視型）	アクティブ型	年1.007%	なし
国内株式型	SMBC・DCインデックスファンド（日経225）	インデックス型	年0.154%	なし
	三井住友・日本株式ESGファンド	アクティブ型	年1.188%	なし
	つみたて椿	アクティブ型	年0.99%	なし
	GSビッグデータ・ストラテジー（日本株）	アクティブ型	年1.32%	なし
外国株式型	SMBC・DCインデックスファンド（S&P500）	インデックス型	年0.0968%	なし
	SMBC・DCインデックスファンド（MSCIコクサイ）	インデックス型	年0.1023%	なし
	アムンディDCファンド 世界株式・気候変動対応	アクティブ型	年1.284%	なし
	ブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）	アクティブ型	年0.7608%	なし
	ブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）	アクティブ型	年0.7608%	なし
	世界インバクト投資ファンド（資産成長型）	アクティブ型	年1.98%	なし
	GSグローバル・ビッグデータ投資戦略Bコース（為替ヘッジなし）	アクティブ型	年1.3475%	なし
	GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）	アクティブ型	年1.5675%	なし
	イノベーション・インデックス・AI	インデックス型	年0.8195%	なし
	イノベーション・インデックス・フィンテック	インデックス型	年0.8195%	なし
	イノベーション・インデックス・シェアリングエコノミー	インデックス型	年0.8195%	なし
	ブラックロック・ヘルスサイエンス・DCファンド	アクティブ型	年1.289%	なし
	iシェアーズ 上場プライベート・エクイティ・インデックス・ファンド	インデックス型	年1.2835%	なし
その他	ピクテ・ゴールド（為替ヘッジあり）	インデックス型	年0.879%	なし

当行が選定した運用商品ラインアップの中には、SMBCグループの各社（たとえば、三井住友銀行、SMBC日興証券、三井住友DSアセットマネジメント）が商品販売会社又は運用会社となる運用商品が含まれている場合がございます。

（2025年10月現在）

標準コースの商品一覧

カテゴリー	運用商品名	運用スタイル	信託報酬（税込）	信託財産留保額
バランス型	三井住友・資産最適化ファンド（1安定重視型） 指定商品	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・資産最適化ファンド（2やや安定型）	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・資産最適化ファンド（3バランス型）	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・資産最適化ファンド（4やや成長型）	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・資産最適化ファンド（5成長重視型）	アクティブ型	年1.007%	なし
	三井住友・DC世界バランスファンド（動的配分型）	アクティブ型	年1.292%	なし
	世界国債プラス	アクティブ型	年0.693%	なし
	ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	インデックス型	年0.6378%	なし
	三井住友・DC年金バランス30（債券重点型）	インデックス型	年0.242%	なし
	三井住友・DC年金バランス50（標準型）	インデックス型	年0.253%	なし
	三井住友・DC年金バランス70（株式重点型）	インデックス型	年0.264%	なし
国内株式型	SMBC・DCインデックスファンド（日経225）	インデックス型	年0.154%	なし
	三井住友・DCつみたてNISA・日本株インデックスファンド	インデックス型	年0.176%	なし
	大和住銀DC日本株式アクティブファンド	アクティブ型	年1.067%	なし
	SBI中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ＜DC年金＞	アクティブ型	年1.65%	0.3%（売却時）
国内債券型	三井住友・日本債券インデックス・ファンド	インデックス型	年0.176%	なし
外国株式型	SMBC・DCインデックスファンド（S&P500）	インデックス型	年0.0968%	なし
	SMBC・DCインデックスファンド（MSCIコクサイ）	インデックス型	年0.1023%	なし
	三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	インデックス型	年0.275%	なし
	大和住銀DC海外株式アクティブファンド	アクティブ型	年1.782%	なし
	日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）	アクティブ型	年2.032%	なし
	GSグローバル・ビッグデータ投資戦略Bコース（為替ヘッジなし）	アクティブ型	年1.3475%	なし
	三井住友・DC新興国株式インデックスファンド	インデックス型	年0.374%	なし
外国債券型	三井住友・DC外国債券インデックスファンド	インデックス型	年0.231%	なし
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）債券（1年決算型）	インデックス型	年0.275%	なし
その他	野村世界REITインデックスファンド（確定拠出年金向け）	インデックス型	年0.363%	なし
	ピクテ・ゴールド（為替ヘッジあり）	インデックス型	年0.879%	なし
元本確保型商品	三井住友銀行確定拠出年金定期預金（3年）			
	三井住友銀行確定拠出年金定期預金（10年）			

当行が選定した運用商品ラインアップの中には、SMBCグループの各社（たとえば、三井住友銀行、SMBC日興証券、三井住友DSアセットマネジメント）が商品販売会社又は運用会社となる運用商品が含まれている場合がございます。

（2025年10月現在）

(参考) 三井住友銀行運用商品の変更手続

運用方法の変更手続は、「DCなび」経由で行います

「DCなび」にログインすると、NRK WEBにオートログインできます。

NRK WEBは、NRKが提供しているWEBサービスで、「運用商品預替」、「運用割合変更」のほか、現在および過去の資産額が照会できる「資産評価額照会」、登録内容や加入期間等が照会できる「基本情報照会」といったメニューが用意されています。

DCなび (J-PEC WEB)



NRK WEB



コールセンターでも、運用商品の変更を受け付けています

ご加入後は、専用コールセンターを通じて、資産残高の照会や運用商品の変更が可能です。
自動音声メニューは、メンテナンス時間を除き、いつでもご利用いただけます。オペレーター対応サービスもご用意しています。

■ 本日のまとめ

- 1 長期・積立・分散投資を基本にしましょう
- 2 投資信託の主な投資資産は「株式」「債券」「リートや金」
- 3 投資対象や投資地域によって「国内株式」「外国株式」「国内債券」「外国債券」等と区分
外国ものは為替レートの影響にも注意
- 4 一般的に長期投資では、債券よりも株式、国内よりも海外の方がリスク・リターンが大きい
- 5 「インデックス運用」と「アクティブ運用」の運用手法はご自身のリスク許容度に合わせて選択
- 6 定期的に運用商品を見直しながら、老後の資産を育てていきましょう

■ 本セミナー資料に関するご留意事項

- この資料は情報提供を目的として作成したものであり、特定の投資信託・生命保険・株式・債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。
- 本資料は作成基準日現在の法律に基づいて作成しております。内容につき、経過的措置等により本資料の内容とは異なる場合がございますので、ご了承ください。
- この資料のデータ・分析等は過去の一定期間の実績に基づくものであり、将来の投資成果及び市場環境の変動等を保証もしくは予想するものではありません。
- 投資の最終決定はご自身でご判断願います。
- この資料は具体的な商品をご説明するものではないため詳細を記載しておりませんが、元本保証のないリスク性商品のご購入やご売却、保有にあたっては手数料等をご負担いただきます。
- リスク性商品には、各種相場環境等の変動により、投資した資産の価値が投資元本を割り込む等のリスクがあります。
- リスク性商品中途解約する場合は、ご購入の条件が適用されず不利益となる場合があります。
- くわしくは、店頭の商品の説明資料等を必ずご覧ください。