

2025年3月14日

楽天証券株式会社
代表取締役社長 楠 雄治 様

セゾン投信株式会社
代表取締役社長 園部 鷹博

楽天証券 iDeCo セレクションから
「セゾン資産形成の達人ファンド」の除外を検討されている件について

標記につきまして、弊社としての考えを下記のとおり、申し入れさせていただきます。

記

弊社が運用する「セゾン資産形成の達人ファンド」（以下、当ファンド）は、短期的な市場の動向に左右されず、中長期的なリターンを獲得することを目指しております。言い換えると、当ファンドは市場全体よりも価格の変動幅を抑えながら、安定したリターンを積み重ねていくことにより、積立による長期資産形成に資することを目的として約18年にわたり運用を行っています。

定量的には、市場が上昇と下落を繰り返していく過程を通じて、リスクを抑えながら市場平均を上回るリターンを獲得することを目指しており、市場の上昇局面より、寧ろ下落局面で相対的に良好なパフォーマンスとなることを想定しております。

設定来の実績では市場の下落局面で相対的に良好なパフォーマンスとなっており、市場全体の上昇が続いていた過去5年間（2019年1月～2024年12月）の実績を見ても、当ファンドのリターンは年率13.98%であり、受益者の皆さまの積立による長期資産形成に資する結果となっていると考えております。

弊社といたしましては、一貫した方針に従って運用を行うことが、積立による長期資産形成に効率的に資するものと考えており、当ファンドの運用方針を理解した上で、貴社iDeCoにて毎月継続して投資を続けていただいている多くの受益者の皆さまの選択肢が強制的に奪われてしまうことは、お客さまの利益を損なう行為であり、到底受け入れることができません。

当ファンドによって、将来の豊かな生活の実現を目指している多くの受益者の皆さまへの影響という観点を判断材料に入れていただいた上で、ご判断いただけることを切にお願い申し上げます。

以上