

ご質問への回答(小規模企業共済資産運用の委託運用先の公募について)

令和8年1月19日公表

番号	ご質問	ご回答
1	別紙1「運用機関の選考基準について」、「3.法人経営が安定していること」の項目に「②国内外の年金受託資産額が1,000億円以上であること(令和7年12月末現在)」とございますが、この金額基準は必須基準(基準を満たさない場合は応募不可)でしょうか？尚、当該金額以外の他の選考基準に関しましては全て満たしています。	別紙1「運用機関の選考基準について」における「3. 法人経営が安定していること」の①～③の項目は例示項目であり、ご応募いただけます。
2	「募集対象に『TOPIX(配当込み)』をベンチマークとする、国内株式アクティブファンドを応募対象とします。」とございますが、こちらは、御機構の政策ベンチマークではなく、あくまでも、運用戦略のベンチマークが「TOPIX(配当込み)」との理解でよろしいでしょうか。 例えば、ご採用(2025.3末)がございます、ラッセル野村スモールをベンチマークとします運用戦略は募集対象外との理解でよろしいでしょうか。	スタイル特性を有するファンドであっても、マネジャーBMをTOPIX(配当込み)で設定可能なファンドであれば、ご応募いただけます。
3	「別紙2」につきましては、PDFのみの添付でございます。別紙2には、「本様式を使用し、以下の各項目について直接回答を記載してください。」とございますが、こちらは、Wordを頂くことは可能でしょうか。	別紙2「ご提出いただく資料内容等について」のWord版をHPIに掲載しました。
4	別紙2にございます1(10)③(以下)の「指数投資の残高と件数の資産クラス別内訳」は、指数投資＝インデックス投資(パッシブ投資)の、残高と件数の資産クラス別内訳でよろしいでしょうか。	パッシブ運用全体での残高と件数の資産クラス別内訳について、ご記入下さい。
5	今回応募申し上げる戦略のうち、公募投信での実績はございますが、年金資産運用としての実績はないものがございます。今回の募集基準において上記にかかる特段の条件はない認識ですので、応募準備を進める所存ですが、念のため問題がございませんか(応募不可ではないか)、ご確認を賜れますと幸いです。	ご応募いただけます。
6	「別紙1:運用機関の選考基準について」の中に、「国内外の年金受託資産額が1,000億円以上であること(令和7年12月末現在)」とございます。 ・弊社は1,000億円以上の投資一任残高並びに1兆円超のAUMを有しており、法人経営は安定していると考えております。 ・連結子会社を含めると1,000億円以上の年金受託資産額を有しております。 以上の基準での応募は可能でしょうか。	別紙1「運用機関の選考基準について」における「3. 法人経営が安定していること」の①～③の項目は例示項目であり、ご応募いただけます。
7	「1. 運用機関に関する事項」は1つ(再委託先が存在する場合 必要数に応じて)とありますが、再委託先についてもすべての項目について列挙する形で良いでしょうか？一部の質問内容については、再委託先と同じ回答のケースの場合には、どちらか一方を参照する形で良いでしょうか？	再委託先が存在する場合、再委託先毎に別紙2「ご提出いただく資料内容等について」の「1. 運用機関に関する事項」の全項目について記入をお願いします。同じ内容となる場合は、「〇〇ご参照」という記載で結構です。
8	1(10)③について、「指数投資の残高 と件数の資産クラス別内訳。」とありますが、ここでの指数投資は、インデックス運用(パッシブ運用)との認識で良いでしょうか？	パッシブ運用全体での残高と件数の資産クラス別内訳について、ご記入下さい。
9	1(10)の受託残高については、再委託先では年度の数字は12月を基準としていますが、2月末の提出時点では2025年12月末の数字は非公表であることから、直近記載できる数値を記載すれば良いでしょうか？	2025年12月末時点の受託残高をご記入ください。決算未確定等の事情がございましたら、その旨補記していただいた上、暫定値をご記入ください。
10	エクセルファイル 別紙4-1 の「商品名称等」の項目の中で、(年間リバランス回数)とありますが、提案運用戦略は、週次とか月次といった定期的なものではなく、少額であっても個別銘柄のウェイトへの判断が変わる都度、売買を行いますので、実態に合わせた形で、記載すれば良いでしょうか？	定期的なりバランスを行われている場合に頻度・回数について記載をお願いします。定期的な実施がない場合は記載不要です。
11	エクセルファイル 別紙4-1の「パフォーマンス等」の項目について、提案運用戦略は、TOPIX以外のインデックスを参照ベンチマークとしていますが、当該項目のベンチマークの数値は当該戦略が参照数値を記載すれば良いでしょうか？別紙4-2も同一となります。	今回の募集対象は、マネジャーBMをTOPIX(配当込み)とする運用戦略としておりますため、ベンチマークの数値は「TOPIX(配当込み)」と考えております。
12	市場型、バリュエ、グロース、クオンツ、ESG等、運用スタイル毎に応募ファンドを用意した方が、採用される可能性は上がるのか。	今回の選考につきましては、「市場型で1ファンド・バリュエで1ファンド」のように運用スタイル毎の採用数は決めておりません。採用するアクティブファンド同士の組合せを重視する予定ですので、直近の数年(1年や3年)の超過収益率に関わらず、ご応募いただければと思います。