

投資信託事情

〈Strategic Vistas〉4

**日本のフィデューシャリー・デューティー関係者と
債券ファンドマネージャーは特に理解したい**

米国の投信・投資アドバイザー等規制改革

～取り過ぎた投信手数料開示、投信の流動性分類/流動性管理プログラム、
フィデューシャリー・スタンダード、MMF規制改革、リスク・リテンション・ルール～

三菱UFJ国際投信株式会社 チーフファンドアナリスト 松尾 健治

〈アクティブ v.s. パッシブを検証〉.....12

アクティブがパッシブに勝てないのは運用報酬の差が主因

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン 取締役会長 山口 勝業 CFA/CMA
一橋大学大学院国際企業戦略科 非常勤講師

2018年6月株主総会に向けて.....20

～ガバナンス改革で問われる議決権行使助言会社の存在～

ガバナンス懇談会事務局 郷右近 養一

〈潮流〉3

最近の経済レポートから

〈“粋”の相場〉11

謝りすぎないコミュニケーション

エグゼクティブコーチ 大里 千春

〈資産クラス別純資産とファンド数/窓販シェアの推移/業種別組入明細表〉23

〈New Funds Guide〉24

人気ファンド ランキング.....100～105

全社ファンドの運用実績〈2018年2月末〉

世界のマーケットの動き(22) 〈単位型〉(26) 〈追加型〉アロケーション(31) 国内株式(38)
外国株式(44) 国内短期金融資産(55) 国内債券(55) 外国債券(55) 国内REIT(69)
外国REIT(70) コモディティ(72) オルタナティブ(73) トレーディング・フルベア型(73)
その他(74) SMA(74) DC専用(77) ETF(81) 〈外国籍投信〉(84)

第61巻 第4号

4月号

Apr. 2018

ibbotson.
a Morningstar company