

# 投資信託事情

〈Strategic Vistas〉 .....4

**米国で証券会社の投信・保険販売やアドバイザー・ビジネスが大きく変化!  
独立アドバイザーとリージョナル・ブローカー・ディーラーの時代!!**

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

〈ご長寿投信でリスク抑制効果を検証〉 .....12

**低コストのアクティブ株式ファンドでポートフォリオを組成する**

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

米国Morningstarがサステナビリティ世界地図を発表 .....18

**サステナビリティは富める先進国だけのものではない  
新興国市場にも欧州並みESG基準を満たす国が出現**

Morningstar インデックス・コンテンツ・ストラテジスト Dan Lefkowitz

〈潮流〉 .....3

**入り口と出口、時間と空間**

〈“粋”の相場〉 .....23

**カジュアル化現象**

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〉 .....25

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3月末〉**

世界のマーケットの動き(24) 〈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・プルベア型(73)  
その他(74) SMA(74) DC専用(77) ETF(81) 〈外国籍投信〉(84)

第61巻 第5号

**5月号**

**May 2018**

**ibbotson**  
a Morningstar company