

# 投資信託事情

〈編集長インタビュー〉 .....4

**エッジの効いた特徴あるラインナップで存在感を示す  
優位性があり、お客様のためになるファンドで資産拡大を図る**

キャピタル アセットマネジメント 代表取締役社長 田淵 英一郎

〈実態検証、企業の“G”改革〉 .....8

**「ダイバーシティ・マネジメント」**

**～多様な人材を生かす経営～**

ガバナンス懇談会事務局 郷右近 養一

〈「使いながら運用を続ける」老後資産〉 .....10

**定年を迎えた高校同期会の話題は「老後の資産運用」**

**～3つのリスクを意識して対処を考える～**

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

〈潮流〉 .....3

**杜撰な建設計画、費用見積もりを排す**

〈Strategic Vistas〉 .....13

**バフェット氏やボーグル氏がインデックスファンドやETFを賞賛、ヘッジファンドを批判!  
しかしETFとヘッジファンドは共存共栄関係にあり、  
ヘッジファンド世界最大手はETF等への長期投資を拡大中!!  
ファンドのリターンだけでなくリサーチで顧客を満足させることもしている!!!**

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

〈“粋”の相場〉 .....20

**中学生のイメージ戦略??**

大里 千春

〈New Funds Guide〉 .....22

〈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〉 .....26

**人気ファンド ランキング** .....101~105

**全社ファンドの運用実績〈2017年2月末〉**

世界のマーケットの動き(21) 単位型(27) アロケーション(32) 国内株式(39)  
外国株式(45) 国内短期金融資産(55) 国内債券(55) 外国債券(56) 国内REIT(70)  
外国REIT(71) コモディティ(73) オルタナティブ(74) トレーディング・ブルベア型(74) その他(75)  
SMA(75) DC専用(79) ETF(83) クローズド・エンド型証券投資法人(84) 外国籍投信(85)

第60巻 第4号

**4月号**

**Apr. 2017**

**ibbotson.**  
a Morningstar company