

# 投資信託事情

〈2018年6月株主総会の概要②〉 .....4

**会社提案否決及び取り下げ・撤回増加は、  
さらなるガバナンス改革に繋がるか**

ガバナンス懇談会事務局 郷右近 養一

〈Strategic Vistas〉 .....6

**米国で投信のコミッションやフィーの値下げ戦争が勃発!  
ノーロードで経費率ゼロのミューチュアルファンドも誕生!!  
~「フリー<無料>からお金を生み出す新戦略」投信版のホワイトペーパー~**

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

〈フィデューシャリー・デューティの経済学⑤〉 .....18

**投資信託のもう一つのKPI：インベスター・リターン**

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

**戦後最長の景気拡大局面にせまる**

〈Morningstar, Rekenhaller Report〉 .....22

**利回り(イールド)とインカムの違いとは何か  
~一方は今を、もう一つは未来を表している~**

Director of Research, Morningstar, Inc. ジョン・レケンタラー

〈人生いろいろ、コツコツ投資もいろいろ〉 .....24

**投信をコツコツ投資する方法にたどり着くまで**

ブログ「rennyの忘備録」 renny

〈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〈2018年8月末〉**

世界のマーケットの動き(25) 〈単位型〉(27) 〈追加型〉アロケーション(32) 国内株式(39)  
外国株式(46) 国内短期金融資産(56) 国内債券(56) 外国債券(57) 国内REIT(70)  
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(75) SMA(75) DC専用(78) ETF(83) 〈外国籍投信〉(85)

第61巻 第10号  
**10月号**

Oct. 2018

ibbotson  
a Morningstar company