

投資信託事情

〈機関投資家と企業の相乗効果でガバナンスは変わる〉……………4

コーポレートガバナンス改革は日本の機関投資家を復活させられるか

ガバナンス懇談会事務局 郷右近 養一

〈Strategic Vistas〉……………6

**ラップ口座はSMA、MFA、ETF、RA、RPMという多様化後、
UMAに統合され、さらにUAPへ統合される!?**

～進化し続ける米国の証券会社のアドバイザー・ビジネス最新動向～

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

人生100年時代の資産管理術……………12

— 長生きを前提としてリタイア後のリスクを乗り越えるために —

野村証券営業企画部 兼 商品企画部 中村 陽一

〈DCで「運用する」ための考察〉……………15

DC年金で拡大するターゲット・デート・ファンド 米国では1兆ドルを突破

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

投信対面営業の付加価値を考える

〈Morningstar, Rekenhaller Report〉……………18

ミレニアル世代は我々より賢いのか?

～ 投資について言うなら、答えはおそらくYesだろう～

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

〈2018年10月米国Morningstarのサステナビリティ世界地図の概要②〉……………20

— E・S・Gの3つの柱、いずれも欧州各国が上位を占める
日本の最大の弱点ガバナンスは46カ国中40位 —

〈人生いろいろ、ゴツゴツ投資もいろいろ〉……………22

資産形成世代向けファンドの登場

ブログ「rennyの備忘録」 renny

〈New Funds Guide〉……………24

〈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10月末〉

世界のマーケットの動き(23) 〈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(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(78) ETF(82) 〈外国籍投信〉(85)

第61巻 第12号
12月号

Dec. 2018

ibbotson
a Morningstar company