

## 投資信託の世界統計 2011年第3四半期(7月～9月)

国際投資信託協会<sup>1</sup>が加盟各国の協力の下に集めたデータによると、世界の投資信託<sup>2</sup>の残高は2011年9月末23.13兆ドルとなり、前四半期末から減少した。また、2011年第3四半期は、世界全体で1,710億ドルの資金純減となった。第2四半期は、1,090億ドルの資金純増であった。今回の統計は45カ国から提供されたデータを集計したものの。



### 投信残高上位10カ国(2011年9月末)

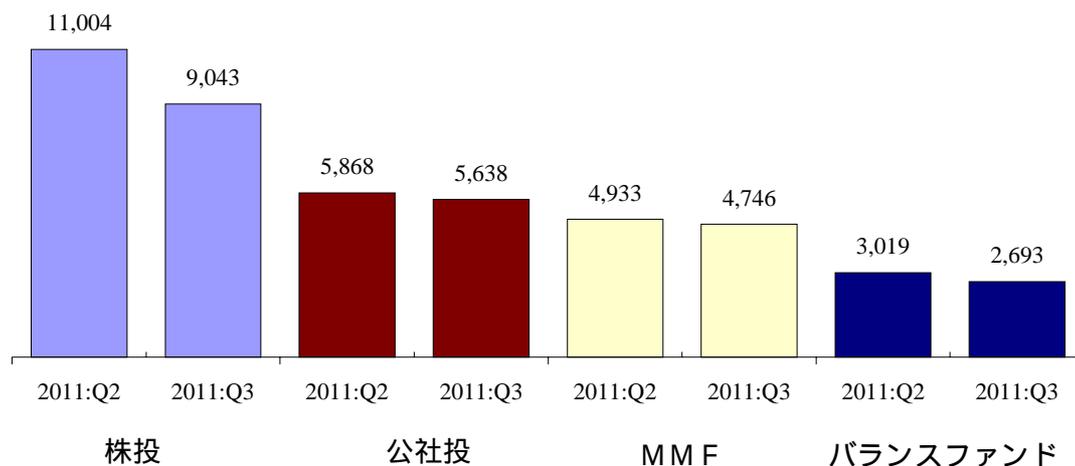
	国名	残高(十億ドル)		国名	残高(十億ドル)
1	米国	11,052	6	ブラジル	952
2	ルクセンブルグ	2,302	7	英国	785
3	フランス	1,458	8	日本	751
4	オーストラリア	1,362	9	カナダ	712
5	アイルランド	1,019	10	中国	319

<sup>1</sup> 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

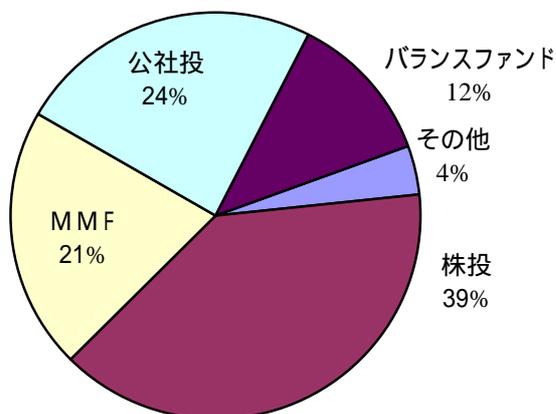
<sup>2</sup> この世界統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

9月末の株式投信の残高は9.0兆ドルで、第2四半期末から17.8%減少した。バランスファンドは10.8%、MMFは3.8%それぞれ前四半期比で残高が減少。公社債投信の残高は3.9%減の5.6兆ドルとなった。

世界の投信残高のタイプ別増減状況  
(十億ドル、四半期末)



世界の投信残高のタイプ別構成比  
(%、2011年9月末)



株式投信は、第3四半期に1,090億ドルの資金純減となった。第2四半期は230億ドルの資金純増であった。地域別にみると、南北アメリカでは、690億ドルの資金純減、ヨーロッパでは600億ドルの資金純減となった。

公社債投信は、第2四半期の1,010億ドルの資金純増から第3四半期には100億ドルの純増と、純増額が大幅に減少した。地域別では、南北アメリカは540億ドルの資金純増、ヨーロッパは310億ドルの資金純減、アジア・太平洋地域は130億ドルの資金純減であった。

MMFは第3四半期に630億ドルの資金純減と、第2四半期の850億ドルの純減から純減幅が縮小した。南北アメリカとヨーロッパはそれぞれ550億ドル、60億ドルの資金純減となったが、アジア・太平洋地域は10億ドルの純増であった。

### 世界の投信の資金純増減表

(十億ドル)

	2009	2010				2011		
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
合計	77	-72	-84	196	152	79	109	-171
株式投信	62	70	-2	-23	89	57	23	-109
公社債投信	181	170	103	163	33	62	101	10
バランスファンド	46	52	45	37	39	47	59	-20
その他	-5	8	4	13	10	13	10	10
MMF	-206	-395	-253	-17	-45	-101	-85	-63

\* 5億ドル未満

注) 資金純増減データの提供国数：2009年Q4は38カ国。2010年Q1は39カ国。2010年Q2は40カ国。2010年Q3～2011年Q2は41カ国。2011年Q3は39カ国。2011年Q3において資金純増減を提供した39カ国の残高は、今回データを提供した全ての国(45カ国)の残高の94.0%を占める。四捨五入や未分類のファンドがあるため、タイプ別の計は合計と一致しない。「資金純増減」=設定 解約 償還。

図表1  
**投信残高 2006-2011:Q3**  
 十億ドル

	2006	2007	2008	2009	2010		2011		
					Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
データを提供した全ての国*1	<b>21,809</b>	<b>26,132</b>	<b>18,920</b>	<b>22,953</b>	<b>23,696</b>	<b>24,699</b>	<b>25,617</b>	<b>25,928</b>	<b>23,127</b>
株式投信	10,431	12,343	6,435	8,874	9,295	10,470	11,002	11,004	9,043
公社債投信	3,882	4,288	3,400	4,547	5,290	5,434	5,638	5,868	5,638
MMF	3,848	4,940	5,786	5,317	4,586	4,995	4,970	4,933	4,746
バランスファンド	2,117	2,726	1,825	2,399	2,610	2,771	2,937	3,019	2,693
その他	676	884	676	840	949	1,029	1,070	1,103	1,006
内、全期間のデータを提供した国*2	<b>21,158</b>	<b>24,851</b>	<b>18,621</b>	<b>22,533</b>	<b>23,309</b>	<b>24,290</b>	<b>25,217</b>	<b>25,532</b>	<b>22,764</b>
株式投信	9,972	11,428	6,296	8,646	9,085	10,251	10,787	10,791	8,849
公社債投信	3,764	4,141	3,364	4,539	5,256	5,401	5,603	5,829	5,602
MMF	3,818	4,891	5,723	5,267	4,568	4,970	4,947	4,913	4,724
バランスファンド	2,082	2,563	1,764	2,285	2,502	2,659	2,831	2,916	2,600
その他	667	876	676	840	930	1,010	1,050	1,083	988

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟している国のデータ)

\*1 四捨五入や未分類のファンドがあるためタイプ別の合計とは一致しない。

\*2 国数は 40。四捨五入のためタイプ別の計と合計とは一致しない。

図表2  
**資金純増減\*1 2007-2011:Q3**  
 十億ドル

	2007	2008	2009	2010	2010		2011		
					Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
データを提供した全ての国*2	<b>1,534</b>	<b>276</b>	<b>272</b>	<b>191</b>	<b>196</b>	<b>152</b>	<b>79</b>	<b>109</b>	<b>-171</b>
株式投信	307	-372	188	134	-23	89	57	23	-108
公社債投信	85	-196	628	468	163	33	62	101	10
MMF	794	888	-640	-710	-17	-45	-101	-85	-63
バランスファンド	218	-80	116	174	37	39	47	59	-20
その他	130	35	-19	34	13	10	13	10	10
内、全期間のデータを提供した国*3	<b>1,528</b>	<b>246</b>	<b>300</b>	<b>68</b>	<b>148</b>	<b>110</b>	<b>72</b>	<b>59</b>	<b>-161</b>
株式投信	299	-366	175	138	-18	95	54	14	-102
公社債投信	86	-200	641	460	157	32	59	84	15
MMF	795	854	-624	-737	-43	-64	-96	-89	-57
バランスファンド	217	-76	127	176	41	40	48	50	-20
その他	131	35	-20	30	11	8	7	0	4

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟している国のデータ)

\*1 資金純増減 = 設定 - 解約 - 償還

\*2 四捨五入や未分類のファンドがあるためタイプ別の合計とは一致しない。

\*3 国数は 31。四捨五入のためタイプ別の計と合計とは一致しない。

図表3  
**ファンド本数 2006-2011:Q3**

	2006	2007	2008	2009	2011		2011		
					Q3	Q4	Q1	Q2	Q2
データを提供した全ての国*1	<b>61,855</b>	<b>66,348</b>	<b>68,574</b>	<b>67,552</b>	<b>68,860</b>	<b>69,519</b>	<b>70,160</b>	<b>70,819</b>	<b>72,221</b>
株式投信	25,680	27,294	27,852	27,492	27,430	27,717	27,864	27,822	28,054
公社債投信	13,595	13,336	12,251	12,454	12,725	12,810	12,903	12,883	12,945
MMF	3,408	3,450	3,700	3,521	3,380	3,344	3,303	3,210	3,188
バランスファンド	12,525	13,751	14,504	14,653	15,629	15,891	16,130	16,502	16,772
その他	4,116	5,619	7,170	6,711	6,839	6,858	6,998	7,385	7,712
内、全期間のデータを提供した国*2	<b>58,405</b>	<b>62,243</b>	<b>65,776</b>	<b>64,566</b>	<b>65,840</b>	<b>66,398</b>	<b>67,004</b>	<b>67,615</b>	<b>68,537</b>
株式投信	23,245	24,430	25,704	25,313	25,336	25,539	25,673	25,592	25,851
公社債投信	13,137	12,839	11,994	12,120	12,429	12,489	12,566	12,527	12,580
MMF	3,311	3,316	3,617	3,434	3,297	3,260	3,213	3,128	3,101
バランスファンド	12,204	13,355	14,200	14,272	15,286	15,534	15,768	16,146	16,413
その他	3,977	5,405	7,164	6,706	6,635	6,677	6,822	7,205	7,535

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟している国のデータ)

\*1 未分類のファンドがあるためタイプ別の合計とは一致しない。

\*2 国数は 40。