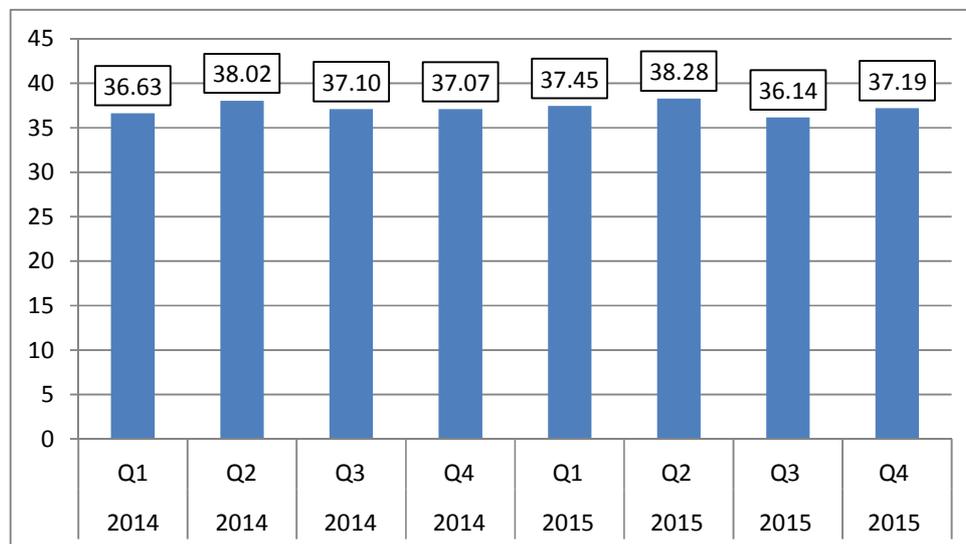


## 投資信託の世界統計 2015年第4四半期(10月～12月)

国際投資信託協会(IIFA)<sup>1</sup>が加盟各協会の協力の下に集めたデータによると、2015年第4四半期末の世界の規制オープンエンド投資信託<sup>2</sup>の残高は2015年第3四半期末から2.9%増加し37.19兆ドルとなった(ファンドオブファンズを除く)。2015年第4四半期は世界全体で5,760億ドルの資金純流入となった。2015年第3四半期は、2,230億ドルの資金純流入であった。

2015年第4四半期の統計は、45カ国から提供されたデータを集計したもの。(なお、2015年第1四半期より、IIFAはオープンエンド型投資信託の集計対象範囲を拡大、すなわち、上場投信(ETFs)、機関投資家向けファンド(institutional funds)、元本保証/保全型ファンド(guaranteed/protected funds)等を追加している。)

世界の規制オープンエンド投資信託の残高(兆ドル、四半期末)



<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> 規制オープンエンド投資信託とは、ミューチュアルファンド、上場投信、機関投資家向けファンドを含む。以下「投資信託」という。

投資信託残高上位 10 カ国(2015 年 12 月末)

	国名	残高(10億ドル)		国名	残高(10億ドル)
1	米国	17,752	6	英国	1,578
2	ルクセンブルグ	3,565	7	オーストラリア	1,521
3	アイルランド	2,067	8	日本	1,328
4	フランス	1,832	9	中国	1,263
5	ドイツ	1,799	10	カナダ	889

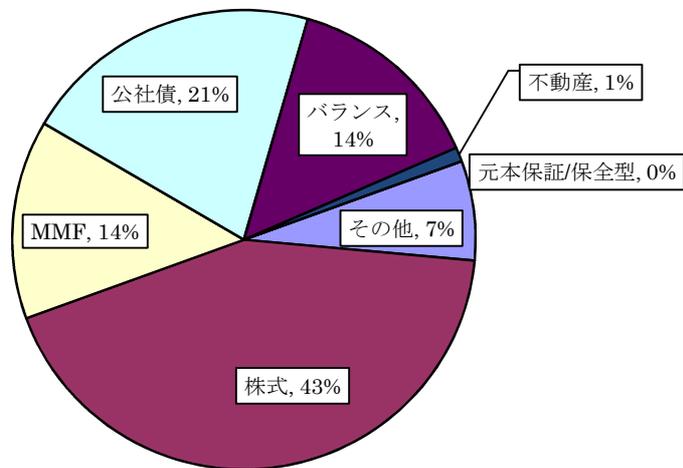
世界の投資信託の資産残高表(10 億ドル)

	2014				2015			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
合計※	36,634	38,022	37,103	37,072	37,455	38,278	36,142	37,191
株式投信	15,478	16,226	15,784	16,054	16,561	16,729	15,105	15,190
公社債投信	8,140	8,490	8,322	8,204	8,126	8,209	7,901	7,827
バランスファンド	4,875	5,123	4,995	4,943	5,043	5,418	5,035	5,148
元本保証/保全型	144	134	118	110	96	86	79	74
不動産	348	359	336	436	402	435	438	443
その他	2,837	3,262	3,107	2,688	2,679	2,817	2,675	2,717
MMF	4,812	4,430	4,441	4,638	4,548	4,584	4,843	5,072
参考(上記を含む)								
ETF	1,868	2,006	2,002	2,451	2,585	2,666	2,558	2,743
機関投資家向け	2,818	2,920	2,782	3,172	3,081	3,173	3,121	3,178

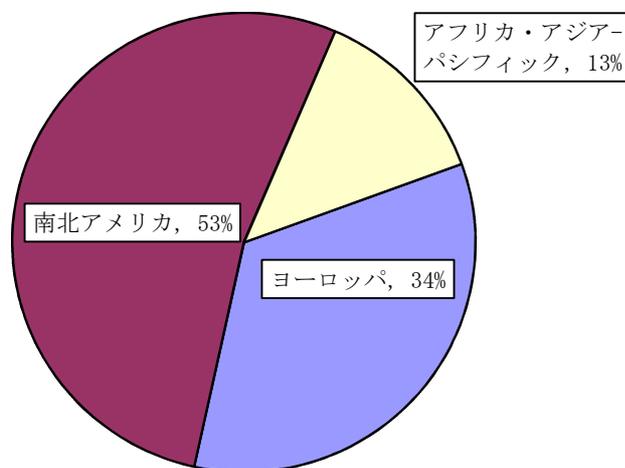
※可能な場合は、FOF を除く。

2015 年第 4 四半期の株式投信の残高は前四半期末比で 5.3%増加して、15.91 兆ドルとなった。公社債投信は前四半期末比 0.9%減の 7.83 兆ドルとなった。バランスファンドは前四半期比で 2.2%増加して、5.15 兆ドルとなった。MMF は前四半期末から 4.7%増加し 5.07 兆ドルとなった。

世界の投信残高のタイプ別構成比  
(2015年12月末)



世界の投信残高の地域別構成比  
(2015年12月末)



2015年第4四半期では、世界の投資信託の43%を株式投信が占めており、公社債投信のシェアは21%、バランスファンドのシェアは14%、MMFのシェアは14%であった。

地域別にみると、南北アメリカが53%を占め、ヨーロッパが34%、アジア・パシフィックが13%であった。

世界の投資信託の資金純流出入表 (10 億ドル)

	2014				2015			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
合計	426	402	418	548	563	589	223	576
株式投信	132	121	80	164	161	131	84	185
公社債投信	132	179	126	109	197	110	-23	35
バランスファンド	110	125	114	107	189	329	-59	87
元本保証/保全型	0	0	0	-4	-6	-8	-4	-2
不動産	7	8	7	11	8	8	6	10
その他	17	38	2	17	24	41	18	26
MMF	29	-70	89	145	-11	-22	201	236
参考 (上記に含む)								
ETF	21	64	50	136	83	48	88	105
機関投資家向け	34	40	47	65	88	68	80	91

注) 資金純流出入データの提供国数: 2014年 Q1~Q3 及び 2015年 Q3、Q4 は 43 カ国。2014年 Q4~2015年 Q2 は 44 カ国。資金純流出入データを提供した 43 カ国の残高は、今回データを提供した全ての国の残高の 96% を占める。「資金純流出入」= 設定 (再投資分含む) - 解約・償還 + 乗換分。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。可能な場合は、ファンドオブファンズを除外している。

投資信託の資金純流入についてみると、世界全体で 2015 年第 4 四半期には 5,760 億ドルの資金純流入となった。

そのうち、株式投信は 1,850 億ドルの資金純流入であった (第 3 四半期は 840 億ドルの資金流入)。地域別にみると、アジア・パシフィック地域では 450 億ドルの資金純流入 (第 3 四半期は 560 億ドルの純流入)、ヨーロッパでは 630 億ドルの資金純流入、南北アメリカでは 770 億ドルの資金純流入であった。

公社債投信は、2015 年第 4 四半期に 350 億ドルの資金純流入 (第 3 四半期は 230 億ドルの資金純流出) となった。地域別でみると、南北アメリカは 60 億ドル、アジア・パシフィック地域は 330 億ド

ルの資金純流入となった。一方、ヨーロッパは、50億ドルの資金純流出(第3四半期は240億ドルの純流出)であった。

バランスファンドは、2015年第4四半期に870億ドルの資金純流出となった(第3四半期は590億ドルの資金純流出)。地域別で見ると、ヨーロッパは430億ドルの資金純流入、アジア-パシフィック地域は370億ドルの資金純流入であった。

MMFは2015年第4四半期に2,360億ドルの資金純流入となった(第3四半期は2,010億ドルの資金純流入)。地域別では、アジア-パシフィック地域で1,110億ドル、南北アメリカで860億ドル、ヨーロッパで380億ドルの資金純流入がみられた。