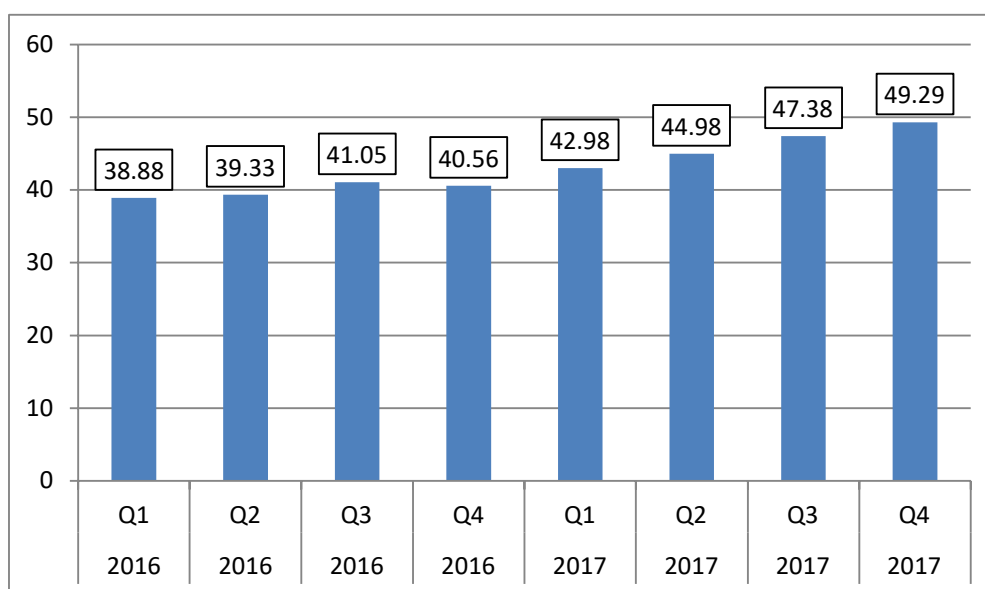


## 投資信託の世界統計 2017年第4四半期(10月～12月)

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、2017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2017年第3四半期末から4.0%増加し49.29兆ドルとなった(ファンドオブファンズを除く)。2017年第4四半期は世界全体で6,870億ドルの資金純流入となった。2017年第3四半期は、8,020億ドルの資金純流入であった。

2017年第4四半期の統計は、47の国と地域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 (2017 年 12 月末)

	国名	残高(10億ドル)		国名	残高(10億ドル)
1	米国	22,146	6	オーストラリア	2,144
2	ルクセンブルグ	4,988	7	英国	1,914
3	アイルランド	2,873	8	日本	1,759
4	フランス	2,313	9	中国	1,688
5	ドイツ	2,312	10	カナダ	1,292

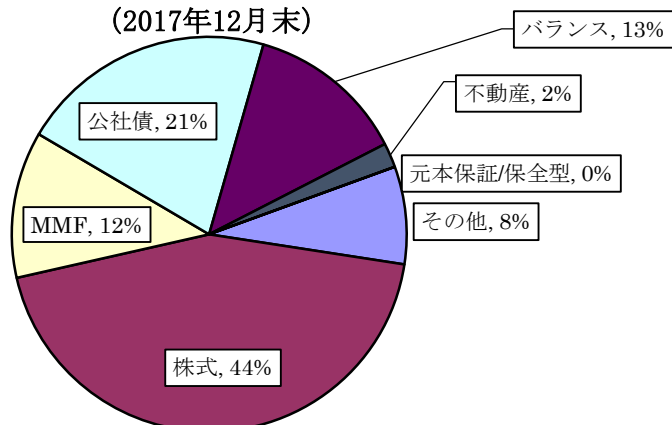
世界の投資信託の資産残高表 (10 億ドル)

	2016				2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
合計※	38,876	39,330	41,050	40,556	42,976	44,982	47,380	49,294
株式投信	16,295	16,433	17,304	17,326	18,768	19,587	20,628	21,829
公社債投信	8,368	8,681	9,072	8,797	9,314	9,742	10,184	10,373
バランスファンド	5,227	5,294	5,458	5,323	5,660	5,927	6,228	6,415
元本保証/保全型	73	69	68	66	69	71	70	68
不動産	572	593	610	607	637	679	717	755
その他	3,188	3,171	3,388	3,302	3,372	3,646	3,832	3,953
MMF	5,152	5,088	5,149	5,135	5,156	5,330	5,720	5,900
参考 (上記に含む)								
ETF	2,815	2,877	3,183	3,315	3,751	4,001	4,281	4,642
機関投資家向け	3,404	3,554	3,720	3,560	3,799	4,002	4,238	4,378

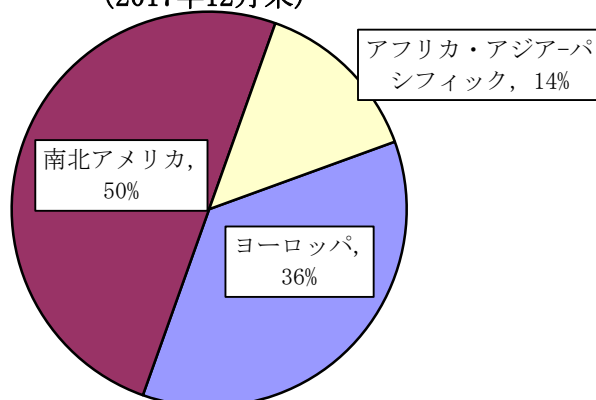
※可能な場合は、FOF を除く。

2017 年第 4 四半期の株式投信の残高は前四半期末比 5.8%増加して、21.83 兆ドルとなった。公社債投信は前四半期末比 1.9%増加して、10.37 兆ドルとなった。バランスファンドは前四半期比 3.0%増加して、6.42 兆ドルとなった。MMF は前四半期末から 3.1%増加して、5.90 兆ドルとなった。

世界の投信残高のタイプ別構成比  
(2017年12月末)



世界の投信残高の地域別構成比  
(2017年12月末)



2017年第4四半期は、世界の投資信託の44%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13%、MMFのシェアは12%であった。

地域別にみると、南北アメリカが50%を占め、ヨーロッパが36%、アフリカ・アジア・パシフィックが14%であった。

### 世界の投資信託の資金純流出入表 (10 億ドル)

	2016				2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
合計	146	212	464	381	617	609	802	687
株式投信	52	-19	47	122	174	124	142	283
公社債投信	91	148	278	94	270	220	228	162
バランスファンド	17	45	47	36	77	72	64	79
元本保証/保全身	-2	0	-1	2	2	-1	-3	-3
不動産	11	9	7	8	12	9	11	13
その他	29	42	36	23	51	59	50	21
MMF	-52	-13	51	96	30	126	310	132
参考 (上記に含む)								
ETF	63	42	122	136	186	145	125	165
機関投資家向け	58	68	64	87	74	46	75	90

注) 資金純流出入データの提供国数: 2016年Q1~Q3、2017年Q1~Q4は45か国。2016年Q4は46か国。資金純流出入データを提供した45か国の残高は、今回データを提供した全ての国の残高の95%を占める。「資金純流出入」=設定(再投資分含む)ー解約・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出入についてみると、2017年第4四半期には世界全体で6,870億ドルの資金純流入となった。そのうち、株式投信は2,830億ドルの資金純流入(2017年第3四半期は1,420億ドルの資金純流入)、公社債投信は1,620億ドルの資金純流入(2017年第3四半期は2,280億ドルの資金純流入)、バランスファンドは790億ドルの資金純流入(2017年第3四半期は640億ドルの資金純流入)、MMFは1,320億ドルの資金純流入(2017年第3四半期は3,100億ドルの資金純流入)であった。