

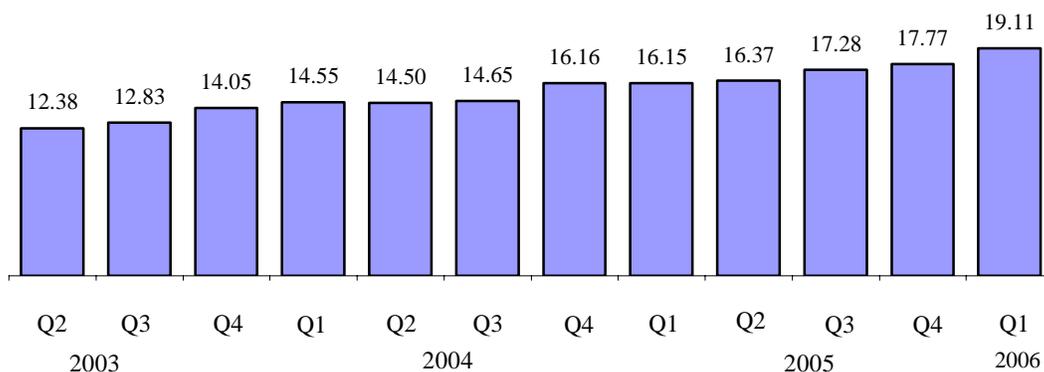
# 投資信託の世界統計

## 2006年第1四半期(1月~3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>の残高は昨年12月末の17.77兆ドルから今年3月末には19.11兆ドルと7.5%増加した。一方、資金純増額は昨年第4四半期の2,840億ドルから今年第1四半期には4,370億ドルと急増した。今回は41カ国から提供されたデータを集計したもの。

今年3月末の残高をタイプ別に昨年12月末と比べると、すべてのタイプ(株投、公社投、MMF、バランスファンド)で残高が増加した。

### 世界の投信残高 (兆ドル、四半期末)



### 投信残高上位10カ国(2006年3月末)

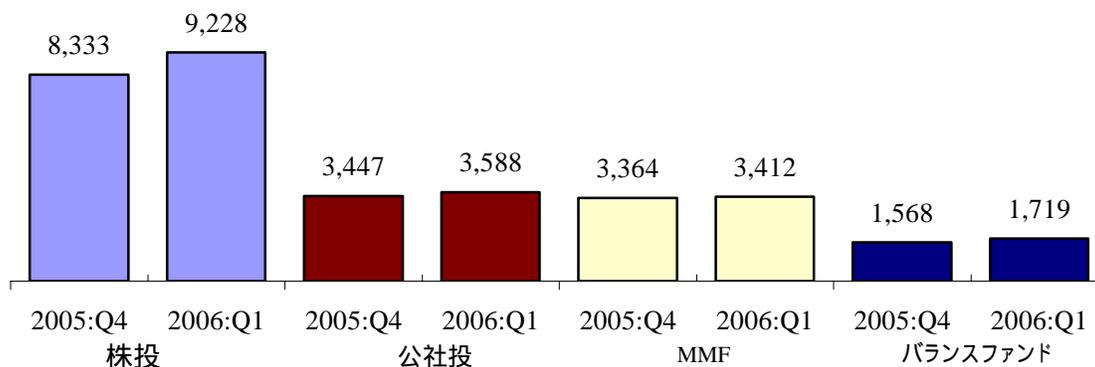
順位	国名	残高(十億ドル)	順位	国名	残高(十億ドル)
1	米国	9,361	6	アイルランド	595
2	ルクセンブルグ	1,847	7	香港	534
3	フランス	1,506	8	カナダ	520
4	オーストラリア	723	9	日本	496
5	英国	634	10	イタリア	451

<sup>1</sup> 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

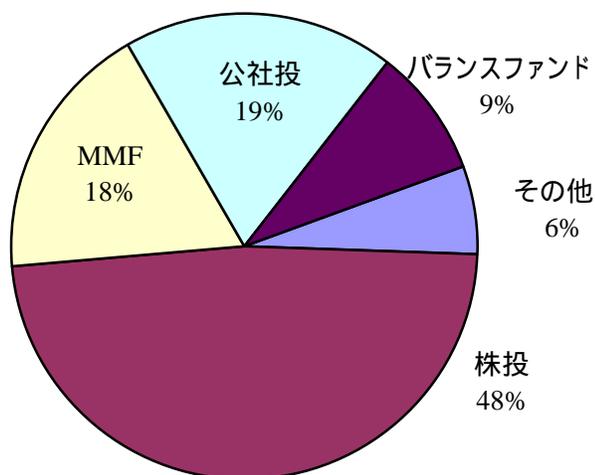
<sup>2</sup> この世界統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

今年3月末の株式投信の残高は9.2兆ドルで、昨年12月末に比べ10.7%の急増であった。これは、ほぼ全ての国で第1四半期に株価が上昇したことやドル安の影響によるもの。公社債投信は4.1%、MMFは1.4%、バランスファンドは9.6%の増加であった。

### 世界の投信のタイプ別増減 (十億ドル、四半期末)



### 世界の投信残高のタイプ別構成比 (%、2006年3月末)



株式投信の資金純増額は昨年の第4四半期の1,600億ドルから今年第1四半期には2,460億ドルに増加。南北アメリカの資金純増が1,020億ドル、ヨーロッパは1,000億ドル、アジア・太平洋地域とアフリカが合わせて450億ドルと全ての地域で資金純増を記録した。

昨年（2004年）の第4四半期に140億ドルの資金純減を記録した公社債投信は、今年（2005年）第1四半期には650億ドルの資金純増に転じた。南北アメリカは510億ドルの資金純増、ヨーロッパも270億ドルの資金純増であったが、アジア・太平洋地域は130億ドルの資金純減であった。

MMFの資金純増額は、昨年（2004年）の第4四半期の810億ドルから今年（2005年）第1四半期には280億ドルに減少した。これは、米国以外の国々では第4四半期の資金純減から第1四半期に230億ドルの資金純増に転じたものの、米国の資金純増額が第4四半期の1,090億ドルから第1四半期には50億ドルと大幅に減少したことによるもの。

### 世界の投信の資金純増減 (十億ドル)

	2004			2005				2006
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
合計	22	22	166	215	166	305	284	437
株投信	75	40	100	103	65	87	160	246
公社投信	-12	19	43	99	49	89	-14	65
MMF	-58	-57	-10	-21	*	59	81	28
バランスファンド	4	13	24	11	26	37	34	73
その他	13	5	8	22	25	32	22	25

\* 5億ドル未満

(注) 資金純増減データの提供国数：2004年Q2は31カ国、2004年Q3は30カ国、2004年Q4は31カ国、2005年Q1～Q4は32カ国、2006年Q1は33カ国。2006年Q1において資金純増減を提供した33カ国の残高は、今回データを提供した全ての国（41カ国）の残高の92%を占める。四捨五入の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, 2001-2006:Q1**  
 十億ドル

	2001	2002	2003	2004	2005				2006
					Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
<b>データを提供した全ての国<sup>1</sup></b>	<b>11,655</b>	<b>11,324</b>	<b>14,048</b>	<b>16,165</b>	<b>16,151</b>	<b>16,368</b>	<b>17,285</b>	<b>17,771</b>	<b>19,109</b>
株式投信	5,134	4,204	5,923	7,219	7,221	7,384	7,953	8,333	9,228
公社債投信	2,212	2,534	3,047	3,313	3,342	3,397	3,517	3,447	3,588
MMF	2,986	3,190	3,206	3,323	3,270	3,202	3,279	3,364	3,412
バランスファンド	942	918	1,198	1,445	1,426	1,455	1,535	1,568	1,719
その他	190	229	311	398	416	436	481	512	567
<b>その内、全期間のデータを提供した国<sup>2</sup></b>	<b>11,199</b>	<b>10,767</b>	<b>13,300</b>	<b>15,246</b>	<b>15,231</b>	<b>15,428</b>	<b>16,284</b>	<b>16,731</b>	<b>17,964</b>
株式投信	5,007	4,084	5,766	7,031	7,034	7,201	7,753	8,123	8,986
公社債投信	2,152	2,462	2,953	3,217	3,250	3,299	3,411	3,339	3,470
MMF	2,970	3,159	3,157	3,254	3,200	3,129	3,202	3,289	3,333
バランスファンド	888	860	1,128	1,364	1,346	1,377	1,452	1,485	1,626
その他	182	202	296	380	401	422	466	495	549

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に参加する国のデータ)。

<sup>1</sup> 四捨五入や未分類のファンドがあるためタイプ別の計と合計は一致しない。

<sup>2</sup> 国数は26。未分類のファンドがあるためタイプ別の計と合計は一致しない。

図表 2  
**資金純増減,<sup>1</sup> 2002-2006:Q1**  
 十億ドル

	2002	2003	2004	2005	2005				2006
					Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
<b>データを提供した全ての国<sup>2</sup></b>	<b>278</b>	<b>317</b>	<b>457</b>	<b>971</b>	<b>215</b>	<b>166</b>	<b>305</b>	<b>284</b>	<b>437</b>
株式投信	66	283	357	416	103	65	87	160	246
公社債投信	130	177	109	224	99	49	89	-14	65
MMF	53	-212	-120	120	-21	0	59	81	28
バランスファンド	6	56	82	108	11	26	37	34	73
その他	23	14	29	102	22	25	32	22	25
<b>その内、全期間のデータを提供した国<sup>3</sup></b>	<b>240</b>	<b>165</b>	<b>307</b>	<b>672</b>	<b>128</b>	<b>127</b>	<b>205</b>	<b>212</b>	<b>283</b>
株式投信	55	250	298	317	76	59	61	121	177
公社債投信	121	86	62	91	32	35	56	-33	23
MMF	49	-218	-131	128	-20	5	53	91	26
バランスファンド	10	40	69	112	33	22	30	27	52
その他	5	6	8	23	7	6	6	5	7

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に参加する国のデータ)。

<sup>1</sup> 資金純増減=設定-解約-償還。

<sup>2</sup> 四捨五入や未分類のファンドがあるためタイプ別の計と合計は一致しない。

<sup>3</sup> 国数は18。未分類のファンドがある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, 2001-2006:Q1**

	2001	2002	2003	2004	2005				2006
					Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
<b>データを提供した全ての国<sup>1</sup></b>	<b>52,849</b>	<b>54,110</b>	<b>54,569</b>	<b>54,982</b>	<b>55,093</b>	<b>55,919</b>	<b>56,095</b>	<b>56,860</b>	<b>58,373</b>
株式投信	22,348	22,974	22,688	22,362	22,796	23,043	23,050	23,283	23,972
公社債投信	12,183	11,619	11,886	13,309	13,131	13,213	13,225	13,175	13,252
MMF	4,277	4,394	4,974	3,623	3,617	3,598	3,569	3,536	3,569
バランスファンド	11,155	11,228	11,465	11,603	11,106	11,291	11,181	11,422	11,816
その他	1,195	1,310	1,578	1,997	2,364	2,659	3,017	3,317	3,599
<b>その内、全期間のデータを提供した国<sup>2</sup></b>	<b>41,620</b>	<b>42,393</b>	<b>41,689</b>	<b>42,354</b>	<b>42,091</b>	<b>42,529</b>	<b>42,377</b>	<b>42,426</b>	<b>43,404</b>
株式投信	20,630	20,808	20,018	19,918	19,971	20,052	19,952	20,043	20,521
公社債投信	9,830	9,946	9,847	9,961	10,008	10,026	10,076	10,004	10,115
MMF	2,727	2,674	2,652	2,899	2,900	2,867	2,831	2,799	2,824
バランスファンド	7,500	7,723	7,857	8,095	7,669	7,966	7,850	7,857	8,046
その他	933	1,242	1,315	1,481	1,543	1,618	1,668	1,723	1,898

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に参加する国のデータ)。

<sup>1</sup> 未分類のファンドがあるためタイプ別の計とは一致しない。

<sup>2</sup> 国数は24。