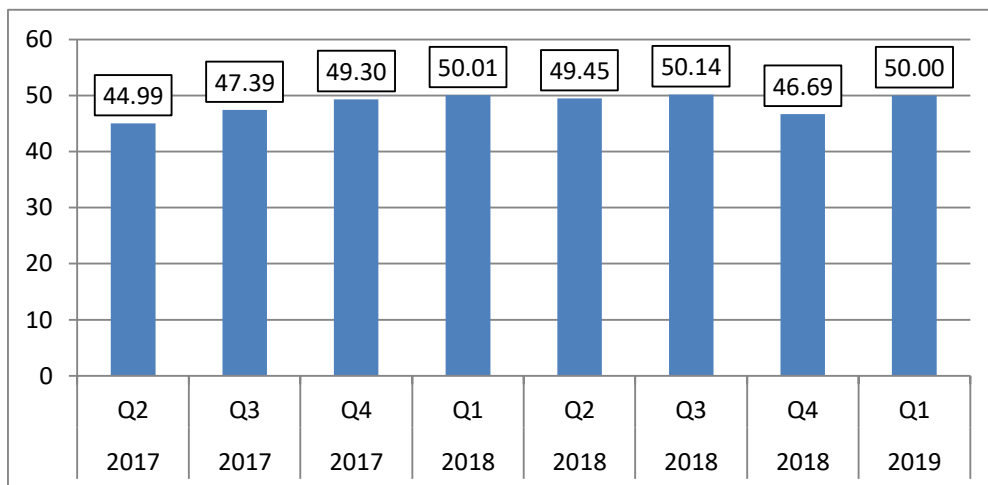


## 投資信託の世界統計 2019年第1四半期(1月～3月)

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、2019年第1四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2018年第4四半期末から7.1%増加して50.00兆ドルとなった(ファンドオブファンズを除く)。2019年第1四半期は世界全体で3,230億ドルの資金純流入となった。2018年第4四半期は、860億ドルの資金純流入であった。

2019年第1四半期の統計は、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 (2019 年 3 月末)

	国名	残高(10億ドル)		国名	残高(10億ドル)
1	米国	23,029	6	オーストラリア	2,077
2	ルクセンブルグ	4,887	7	中国	1,932
3	アイルランド	2,970	8	日本	1,855
4	ドイツ	2,289	9	英国	1,758
5	フランス	2,120	10	カナダ	1,278

※10 億ドル未満切捨て。

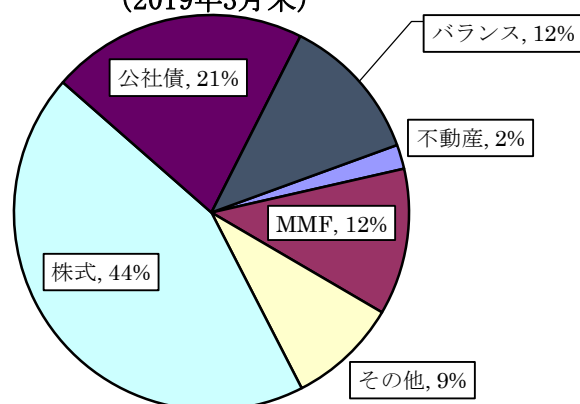
世界の投資信託の資産残高表 (10 億ドル)

	2017			2018				2019
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
合計※	44,992	47,390	49,300	50,014	49,447	50,143	46,693	49,998
株式投信	19,585	20,626	21,826	21,934	22,111	22,745	19,912	22,090
公社債投信	9,740	10,183	10,370	10,549	10,249	10,263	10,136	10,633
バランスファンド	5,932	6,231	6,414	6,474	6,275	6,291	5,843	6,187
元本保証/保全型	71	70	67	65	59	56	55	56
不動産	671	709	747	787	780	792	805	818
その他	3,662	3,851	3,978	4,104	4,013	4,017	3,856	4,053
MMF	5,330	5,720	5,900	6,101	5,961	5,979	6,085	6,160
参考 (上記を含む)								
ETF	4,001	4,281	4,642	4,749	4,821	5,091	4,673	5,222
機関投資家向け	4,002	4,238	4,378	4,586	4,371	4,409	4,425	4,578

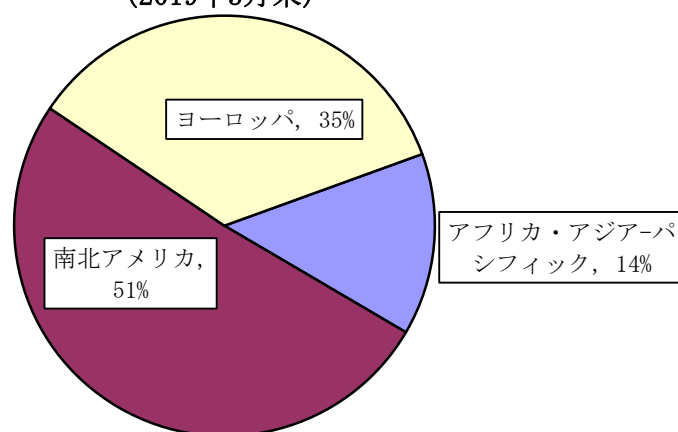
※可能な場合は、FOF を除く。

2019 年第 1 四半期末の株式投信の残高は前四半期末比 10.9%増加して、22.09 兆ドルとなった。公社債投信は前四半期末比 4.9%増加して、10.63 兆ドルとなった。バランスファンドは前四半期末比 5.9%増加して、6.19 兆ドルとなった。MMF は前四半期末比 1.2%増加して、6.16 兆ドルとなった。

世界の投信残高のタイプ別構成比  
(2019年3月末)



世界の投信残高の地域別構成比  
(2019年3月末)



2019年第1四半期末は、世界の投資信託の44%を株式投信が占め、公社債投信のシェアは21%、バランスファンドのシェアは12%、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51%を占め、ヨーロッパが35%、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)

	2017			2018				2019
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
合計	610	804	688	586	198	179	86	323
株式投信	124	142	283	263	25	91	100	-28
公社債投信	219	227	162	147	72	91	-68	267
バランスファンド	70	63	74	84	20	12	-45	8
元本保証/保全型	-1	-3	-3	-2	-2	0	1	1
不動産	9	11	13	15	17	10	11	11
その他	63	54	27	64	30	28	4	26
MMF	126	310	132	14	36	-54	82	38
参考 (上記を含む)								
ETF	145	125	165	143	53	132	161	86
機関投資家向け	46	75	90	117	18	78	67	43

注) 資金純流出入データの提供国数: 2017 年 Q2~Q3 は 48 개국、2017 年 Q4、2018 年 Q1~Q4、2019 年 Q1 は 47 개국。資金純流出入データを提供した 47 개국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、2019 年第 1 四半期には世界全体で 3,230 億ドルの資金純流入となった。そのうち、株式投信は 280 億ドルの資金純流出 (2018 年第 4 四半期は 1,000 億ドルの資金純流入)、公社債投信は 2,670 億ドルの資金純流入 (2018 年第 4 四半期は 680 億ドルの資金純流出)、バランスファンドは 80 億ドルの資金純流入 (2018 年第 4 四半期は 450 億ドルの資金純流出)、MMF は 380 億ドルの資金純流入 (2018 年第 4 四半期は 820 億ドルの資金純流入) であった。