

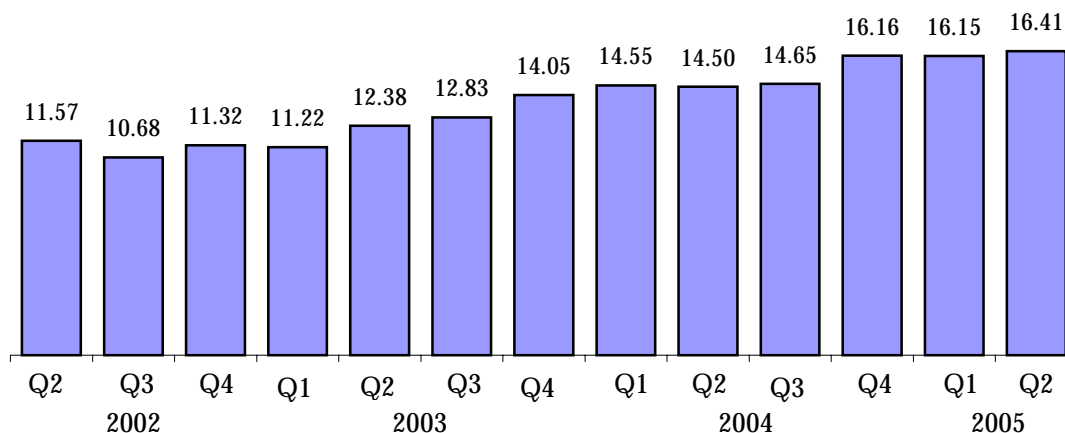
投資信託の世界統計

2005年第2四半期(4月～6月)

国際投資信託協会¹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²の残高は今年3月末の16.15兆ドルから6月末には16.41兆ドルとやや増加した。一方、資金純増額は今年第1四半期の2,150億ドルから第2四半期には1,660億ドルと減少。今回は41カ国から提供されデータを集計したもの。

6月末の残高をタイプ別に3月末と比べると、株式投信とMMFは若干の減少、公社債投信はほぼ横ばい、バランスファンドはやや増加であった。

世界の投信残高
(兆ドル、四半期末)



投信残高上位10カ国(2005年6月末)

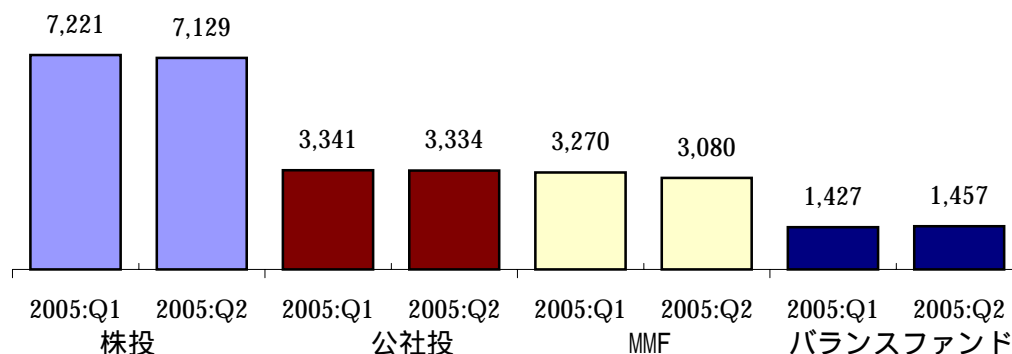
順位	国名	残高(十億ドル)	順位	国名	残高(十億ドル)
1	米国	8,218	6	英国	492
2	ルクセンブルグ	1,434	7	イタリア	455
3	フランス	1,328	8	カナダ	430
4	オーストラリア	697	9	日本	406
5	アイルランド	494	10	香港	404

¹ 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

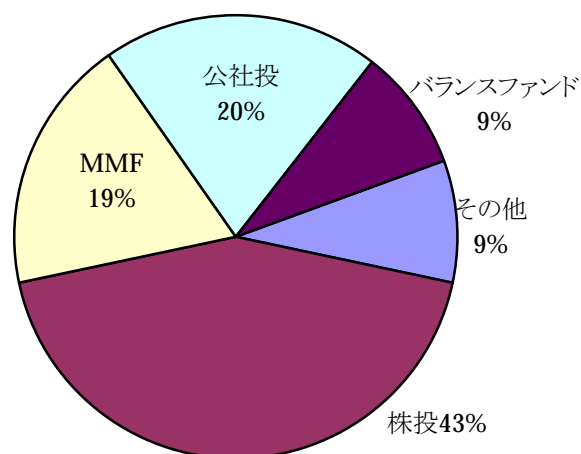
² この世界統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

6月末の株式投信の残高は7.1兆ドルで、3月末に比べ1.3%の減少であった。これは、株価は約5分の4の国で上昇したものの、ドルベースに換算する際にドル高の影響を受けたことによる。公社債投信は0.2%の減少、MMFは5.8%の減少、バランスファンドは2.1%の増加であった。

世界の投信残高のタイプ別増減
(十億ドル、四半期末)



世界の投信残高のタイプ別構成比
(%、2005年6月末)



株式投信の資金純増額は今年第1四半期の1,030億ドルから2四半期には650億ドルに減少したものの、南北アメリカの資金純増が310億ドル、ヨーロッパが80億ドル、アジア・太平洋地域とアフリカが合わせて270億ドルと全ての地域で資金純増を記録した。

公社債投信の資金純増額は、今年第1四半期の990億ドルから第2四半期には490億ドルとほぼ半減した。これは、ヨーロッパとブラジルの資金純増額が減少したことによるものである。

MMFの資金純減額は、今年第1四半期の210億ドルから第2四半期には5億ドル未満に急減した。南北アメリカの資金純減（中でも目立つのは米国の120億ドルの資金純減）は、フランス（150億ドルの資金純増）や他の国々の資金純増により相殺された。

世界の投信の資金純増減 （十億ドル）

	2003		2004				2005	
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
合計	65	73	248	22	22	166	215	166
株投	102	116	142	75	40	100	103	65
公社投	6	-4	58	-12	19	43	99	49
MMF	-76	-67	5	-58	-57	-10	-21	0
バランスファンド	27	23	40	4	13	24	11	26
その他	6	5	3	13	5	8	22	25

（注）資金純増減データの提供国数：2003年Q3、Q4、2004年Q1は30カ国、2004年Q2は31カ国、2004年Q3は30カ国、2004年Q4は31カ国、2005年Q1、Q2は32カ国。2005年Q2において資金純増減を提供した32カ国の残高は、今回データを提供した全ての国（41ヶ国）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, 1999-2005:Q2
 十億ドル

	1999	2000	2001	2002	2003	2004		2005	
						Q3	Q4	Q1	Q2
データを提供した全ての国¹	11,762	11,871	11,655	11,324	14,048	14,648	16,165	16,151	16,406
株式投信	5,993	5,962	5,134	4,204	5,923	6,350	7,219	7,221	7,129
公社債投信	2,156	2,077	2,212	2,534	3,047	3,049	3,313	3,341	3,334
MMF	2,396	2,483	2,986	3,190	3,206	3,215	3,323	3,270	3,080
バランスファンド	967	1,022	942	918	1,198	1,277	1,445	1,427	1,457
その他	192	190	190	229	311	345	398	416	214
その内、全期間のデータを提供した国²	11,431	11,452	11,199	10,767	13,300	13,836	15,246	15,231	14,767
株式投信	5,828	5,809	5,007	4,084	5,766	6,189	7,031	7,034	6,946
公社債投信	2,095	2,025	2,152	2,462	2,953	2,961	3,217	3,249	3,237
MMF	2,390	2,475	2,970	3,159	3,157	3,148	3,254	3,200	3,008
バランスファンド	935	962	888	860	1,128	1,208	1,364	1,347	1,378
その他	183	181	182	202	296	330	380	401	199

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟する各国のデータ)

¹ 四捨五入や未分類のファンドのためタイプ別の計は合計と一致しない。

² 国数は26。 四捨五入のためタイプ別の計は合計と一致しない。

図表 2
資金純増減,¹ 2001-2005:Q2
 十億ドル

	2001	2002	2003	2004				2005	
				Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
データを提供した全ての国²	904	278	317	248	22	22	166	215	166
株式投信	151	66	283	142	75	40	100	103	65
公社債投信	196	130	177	58	-12	19	43	99	49
MMF	531	53	-212	5	-58	-57	-10	-21	0
バランスファンド	8	6	56	40	4	13	24	11	26
その他	19	23	14	3	13	5	8	22	25
その内、全期間のデータを提供した国³	784	240	165	182	-14	15	124	128	127
株式投信	115	55	250	123	62	31	83	76	59
公社債投信	144	121	86	31	-20	20	31	32	35
MMF	515	49	-218	-8	-62	-50	-11	-20	5
バランスファンド	1	10	40	33	5	12	19	33	23
その他	9	5	6	3	1	2	2	7	6

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟する各国のデータ)

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のためタイプ別の計は合計と一致しない。

³ 国数は18。 四捨五入のためタイプ別の計は合計と一致しない。

図表 3
ファンド本数, 1999-2005:Q2

	1999	2000	2001	2002	2003	2004		2005	
						Q3	Q4	Q1	Q2
データを提供した全ての国¹	52,746	51,692	52,849	54,110	54,569	54,990	54,984	55,095	55,920
株式投信	22,453	20,381	22,348	22,974	22,688	22,555	22,364	22,796	23,043
公社債投信	15,474	13,128	12,183	11,619	11,886	13,210	13,309	13,127	13,210
MMF	6,745	4,692	4,277	4,394	4,974	3,702	3,623	3,618	3,598
バランスファンド	6,375	11,110	11,155	11,228	11,465	11,549	11,603	11,111	11,295
その他	612	1,000	1,195	1,310	1,578	1,919	1,997	2,364	2,659
その内、全期間のデータを提供した国²	35,962	39,367	41,620	42,393	41,689	42,181	42,356	42,093	42,530
株式投信	15,656	18,637	20,630	20,808	20,018	19,921	19,920	19,971	20,052
公社債投信	10,867	10,176	9,830	9,946	9,847	9,860	9,961	10,004	10,023
MMF	2,701	2,786	2,727	2,674	2,652	2,930	2,899	2,901	2,867
バランスファンド	6,149	6,926	7,500	7,723	7,857	8,029	8,095	7,674	7,970
その他	589	842	933	1,242	1,315	1,441	1,481	1,543	1,618

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟する各国のデータ)

¹ 未分類のファンドのためタイプ別の計は合計と一致しない。

² 国数は 24。