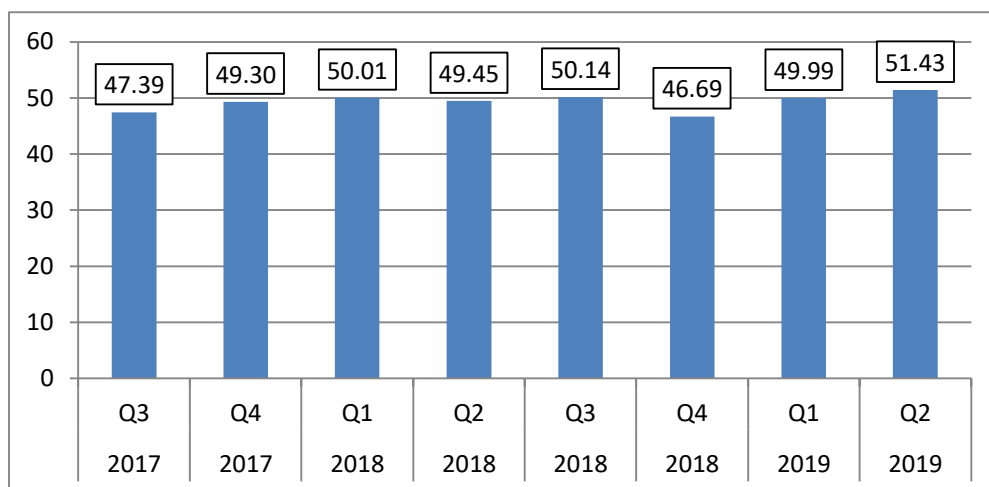


投資信託の世界統計 2019年第2四半期(4月～6月)

国際投資信託協会(IIFA)¹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2四半期末の世界の規制オープンエンド投資信託²の残高は2019年第1四半期末から2.9%増加して51.43兆ドルとなった(ファンドオブファンズを除く)。2019年第2四半期は世界全体で3,400億ドルの資金純流入となった。2019年第1四半期は、3,200億ドルの資金純流入であった。

2019年第2四半期の統計は、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)



¹ 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

² 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 6 月末)

| | 国名 | 残高(10億ドル) | | 国名 | 残高(10億ドル) |
|---|---------|-----------|----|---------|-----------|
| 1 | 米国 | 23,803 | 6 | オーストラリア | 2,105 |
| 2 | ルクセンブルグ | 5,020 | 7 | 日本 | 1,936 |
| 3 | アイルランド | 3,084 | 8 | 中国 | 1,803 |
| 4 | ドイツ | 2,390 | 9 | 英国 | 1,767 |
| 5 | フランス | 2,163 | 10 | カナダ | 1,331 |

※10 億ドル未満切捨て。

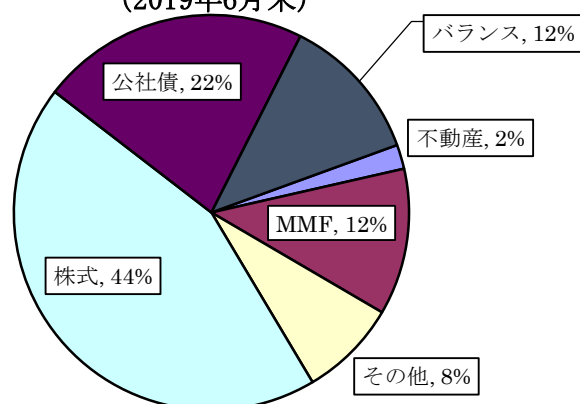
世界の投資信託の資産残高表 (10 億ドル)

| | 2017 | | 2018 | | | | 2019 | |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 |
| 合計※ | 47,390 | 49,300 | 50,014 | 49,447 | 50,143 | 46,693 | 49,985 | 51,432 |
| 株式投信 | 20,626 | 21,826 | 21,934 | 22,111 | 22,745 | 19,912 | 22,084 | 22,720 |
| 公社債投信 | 10,183 | 10,370 | 10,549 | 10,249 | 10,263 | 10,136 | 10,633 | 11,100 |
| バランスファンド | 6,231 | 6,414 | 6,474 | 6,275 | 6,291 | 5,843 | 6,187 | 6,361 |
| 元本保証/保全身型 | 70 | 67 | 65 | 59 | 56 | 55 | 56 | 58 |
| 不動産 | 709 | 747 | 787 | 780 | 792 | 805 | 823 | 847 |
| その他 | 3,851 | 3,978 | 4,104 | 4,013 | 4,017 | 3,856 | 4,042 | 4,154 |
| MMF | 5,720 | 5,900 | 6,101 | 5,961 | 5,979 | 6,085 | 6,160 | 6,192 |
| 参考 (上記に含む) | | | | | | | | |
| ETF | 4,281 | 4,642 | 4,749 | 4,821 | 5,091 | 4,673 | 5,222 | 5,464 |
| 機関投資家向け | 4,238 | 4,378 | 4,586 | 4,371 | 4,409 | 4,425 | 4,578 | 4,778 |

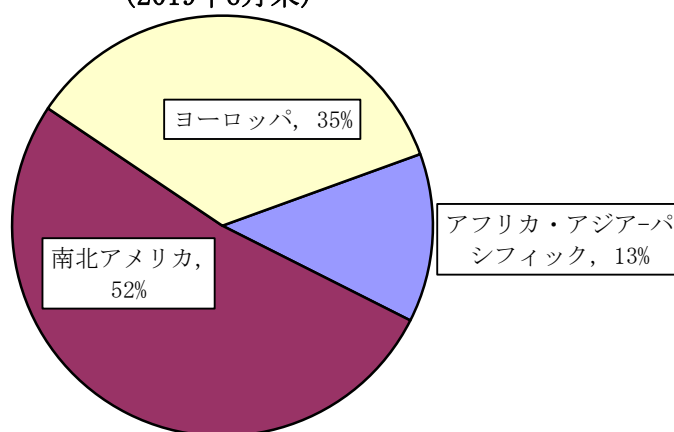
※可能な場合は、FOF を除く。

2019 年第 2 四半期末の株式投信の残高は前四半期末比 2.9%増加して、22.72 兆ドルとなった。公社債投信は前四半期末比 4.4%増加して、11.10 兆ドルとなった。バランスファンドは前四半期末比 2.8%増加して、6.36 兆ドルとなった。MMF は前四半期末比 0.5%増加して、6.19 兆ドルとなった。

世界の投信残高のタイプ別構成比
(2019年6月末)



世界の投信残高の地域別構成比
(2019年6月末)



2019年第2四半期末は、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22%、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52%を占め、ヨーロッパが35%、アフリカ・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)

| | 2017 | | 2018 | | | | 2019 | |
|------------|------|-----|------|-----|-----|-----|------|-----|
| | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 |
| 合計 | 804 | 688 | 586 | 198 | 179 | 86 | 320 | 340 |
| 株式投信 | 142 | 283 | 263 | 25 | 91 | 100 | -28 | -45 |
| 公社債投信 | 227 | 162 | 147 | 72 | 91 | -68 | 267 | 236 |
| バランスファンド | 63 | 74 | 84 | 20 | 12 | -45 | 8 | 16 |
| 元本保証/保全型 | -3 | -3 | -2 | -2 | 0 | 1 | 1 | 0 |
| 不動産 | 11 | 13 | 15 | 17 | 10 | 11 | 11 | 13 |
| その他 | 54 | 27 | 64 | 30 | 28 | 4 | 26 | 47 |
| MMF | 310 | 132 | 14 | 36 | -54 | 82 | 36 | 72 |
| 参考 (上記を含む) | | | | | | | | |
| ETF | 125 | 165 | 143 | 53 | 132 | 161 | 86 | 112 |
| 機関投資家向け | 75 | 90 | 117 | 18 | 78 | 67 | 43 | 54 |

注) 資金純流出入データの提供国数: 2017 年 Q3 は 48 か国、2017 年 Q4、2018 年 Q1~Q4、2019 年 Q1~Q2 は 47 か国。資金純流出入データを提供した 47 か国の残高は、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 2 四半期には世界全体で 3,400 億ドルの資金純流入となった。そのうち、株式投信は 450 億ドルの資金純流出 (2019 年第 1 四半期は 280 億ドルの資金純流出)、公社債投信は 2,360 億ドルの資金純流入 (2019 年第 1 四半期は 2,670 億ドルの資金純流入)、バランスファンドは 160 億ドルの資金純流入 (2019 年第 1 四半期は 80 億ドルの資金純流入)、MMF は 720 億ドルの資金純流入 (2019 年第 1 四半期は 360 億ドルの資金純流入) であった。