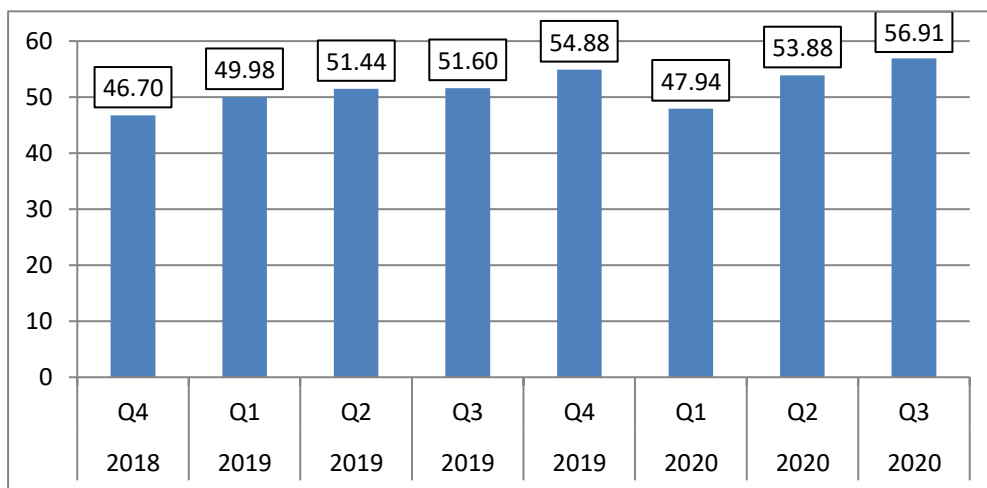


## 投資信託の世界統計 2020年第3四半期(7月～9月)

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、2020年第3四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2020年第2四半期末から5.6%増加して56.91兆ドルとなった(ファンドオブファンズを除く)。2020年第3四半期は世界全体で2,920億ドルの資金純流入となった。2020年第2四半期は、9,100億ドルの資金純流入であった。

2020年第3四半期の統計は、46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 (2020 年 9 月末)

	国名	残高(10億ドル)		国名	残高(10億ドル)
1	米国	26,878	6	中国	2,278
2	ルクセンブルグ	5,498	7	日本	2,191
3	アイルランド	3,603	8	オーストラリア	2,187
4	ドイツ	2,642	9	英国	1,807
5	フランス	2,310	10	カナダ	1,427

※10 億ドル未満切捨て。

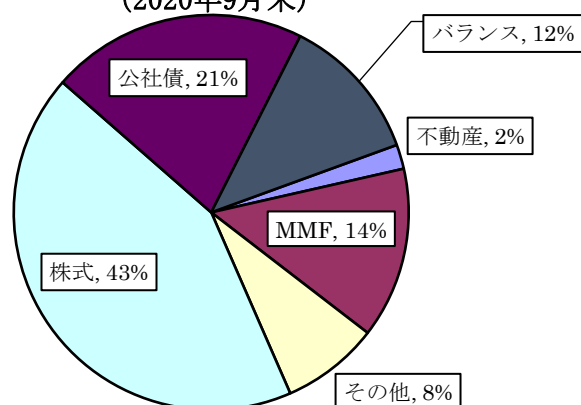
世界の投資信託の資産残高表 (10 億ドル)

	2018	2019				2020		
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
合計※	46,696	49,983	51,435	51,596	54,879	47,941	53,877	56,911
株式投信	19,915	22,071	22,708	22,626	24,508	19,190	22,856	24,590
公社債投信	10,136	10,634	11,102	11,388	11,795	10,811	11,627	12,222
バランスファンド	5,844	6,189	6,358	6,465	6,850	5,854	6,490	6,990
元本保証/保全型	55	56	57	51	50	42	44	45
不動産	805	1,036	1,056	1,056	1,133	1,071	1,127	1,212
その他	3,856	3,598	3,725	3,390	3,613	3,280	3,578	3,785
MMF	6,085	6,400	6,429	6,620	6,931	7,691	8,155	8,068
参考 (上記に含む)								
ETF	4,674	5,222	5,464	5,600	6,160	5,144	6,095	6,638
機関投資家向け	4,425	4,578	4,778	4,861	5,072	4,614	4,935	5,220

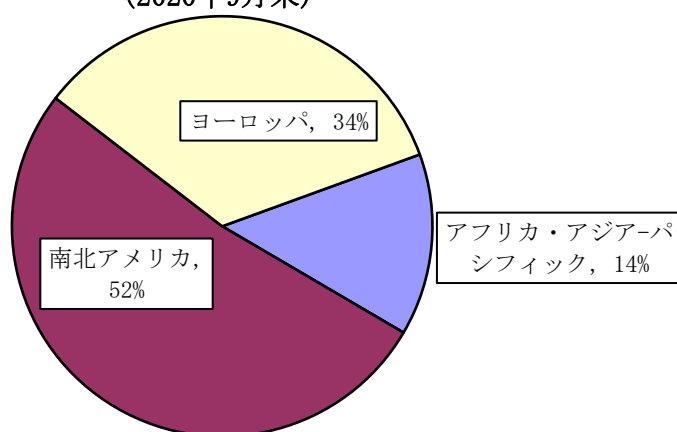
※可能な場合は、FOF を除く。

2020 年第 3 四半期末の株式投信の残高は前四半期末比 7.6%増加して、24.59 兆ドルとなった。公社債投信は前四半期末比 5.1%増加して、12.22 兆ドルとなった。バランスファンドは前四半期末比 7.7%増加して、6.99 兆ドルとなった。MMF は前四半期末比 1.1%減少して、8.07 兆ドルとなった。

世界の投信残高のタイプ別構成比  
(2020年9月末)



世界の投信残高の地域別構成比  
(2020年9月末)



2020年第2四半期末は、世界の投資信託の43%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14%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34%、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)

	2018	2019				2020		
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
合計	91	320	339	675	835	692	910	292
株式投信	104	-28	-45	-3	143	-18	-2	-31
公社債投信	-67	267	235	271	256	-229	307	325
バランスファンド	-45	8	17	45	87	-26	52	129
元本保証/保全型	1	1	0	-3	-3	-2	0	-1
不動産	11	11	13	13	16	15	12	10
その他	4	26	48	42	49	38	56	54
MMF	82	36	72	311	287	914	486	-196
参考 (上記に含む)								
ETF	161	86	112	141	204	124	170	183
機関投資家向け	67	43	54	68	79	53	22	55

注) 資金純流出入データの提供国数: 2018 年 Q4、2019 年 Q1~Q4 はいずれも 47 か国。2020 年 Q1~Q3 は 46 か国。資金純流出入データを提供した 46 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、2020 年第 3 四半期には世界全体で 2,920 億ドルの資金純流入となった。そのうち、株式投信は 310 億ドルの資金純流出 (2020 年第 2 四半期は 20 億ドルの資金純流出)、公社債投信は 3,250 億ドルの資金純流入 (2020 年第 2 四半期は 3,070 億ドルの資金純流入)、バランスファンドは 1,290 億ドルの資金純流入 (2020 年第 2 四半期は 520 億ドルの資金純流入)、MMF は 1,960 億ドルの資金純流出 (2020 年第 2 四半期は 4,860 億ドルの資金純流入) であった。