

---

投資信託の主要統計  
Factbook of Japanese Investment Trusts

一般社団法人投資信託協会  
The Investment Trusts Association, Japan  
2016年12月  
December 2016

# 目次

## I 投資信託市場動向

### Trend of Japanese Investment Trusts

1. 投資信託の全体像  
Total Net Assets-Structure of Investment Trusts
2. 公募投信の純資産総額等の推移  
Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts
3. 契約型公募投信の新規設定・償還・運用中ファンドの本数  
Number of Newly Launched Funds, Redeemed Funds and Currently-Managed Funds / Publicly Offered Investment Trusts
4. 公募株式投信の純資産総額等の推移  
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts
5. 公募株式投信(除くETF)の純資産総額等の推移  
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)
6. 公募株式投信の新規設定・償還・運用中ファンドの本数  
Number of Newly Launched Funds, Redeemed Funds and Currently-Managed Funds / Publicly Offered Stock Investment Trusts
7. 株式投信の商品分類別内訳  
The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives
8. 1ファンドあたり平均運用資産残高  
Average Net Assets per Fund
9. 毎月決算型ファンドの純資産総額と株式投信に占める割合  
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts
10. 公募株式投信に占める外貨建純資産比率の推移  
Percentage of Foreign Currency-Denominated Assets in Publicly Offered Investment Trusts and Publicly Offered Stock Investment Trusts
11. 公募株式投信における国内株式への投資比率  
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts
12. 公募株式投信の販売態別純資産残高とシェア  
Total Net Assets and Share of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Distribution Channels
13. ETFの純資産総額と本数  
The Number and Total Net Assets of ETFs
14. 公募株式投信(追加型)における運用管理費用(信託報酬)の状況  
Fees and Expenses of Publicly Offered Stock Investment Trusts
15. 上場REITの純資産総額  
Total Net Assets of Listed REITs
16. 確定拠出年金(DC)向けファンドの市場規模(推計)  
Total Net Assets of Investment Trusts For Defined Contribution Pension Plan
17. ラップ向けファンドの市場規模(推計)  
Total Net Assets of Investment Trusts For Wrap Account
18. 契約型私募投信の純資産総額の推移  
Total Net Assets of Privately Placed Investment Trusts
19. 主要国における個人金融資産構成の比率  
Ratio of Individual Financial Assets Structure in the Major Countries
20. 投資信託の世界統計  
World Statistics of Investment Funds

## II 業界の概況

### Outline of Industry

21. 協会会員数等の推移  
The Number of Member Companies of JITA

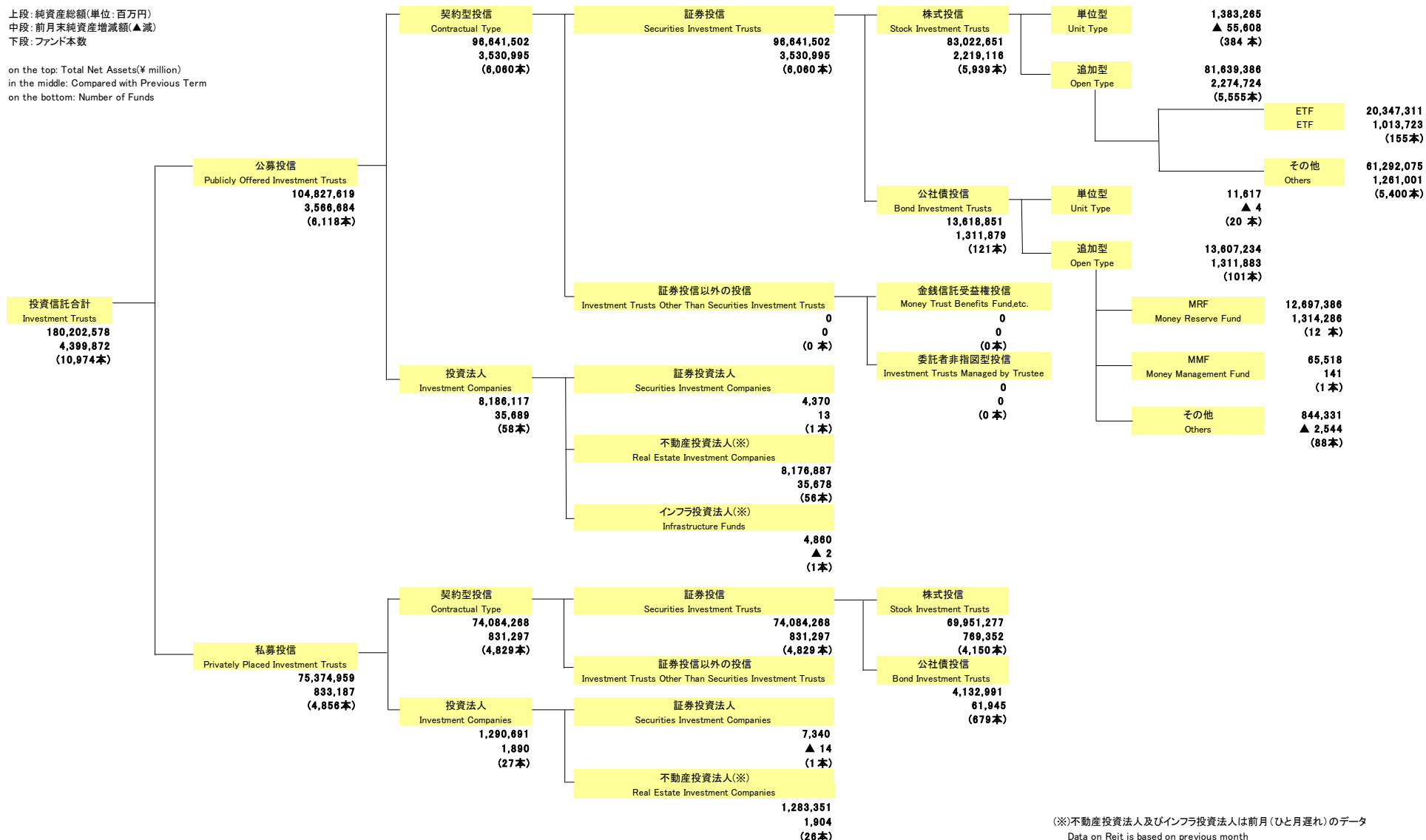
# 1. 投資信託の全体像

## Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2016年12月末(Table End of December 2016)

上段: 純資産総額(単位: 百万円)  
中段: 前月末純資産増減額(▲減)  
下段: ファンド本数

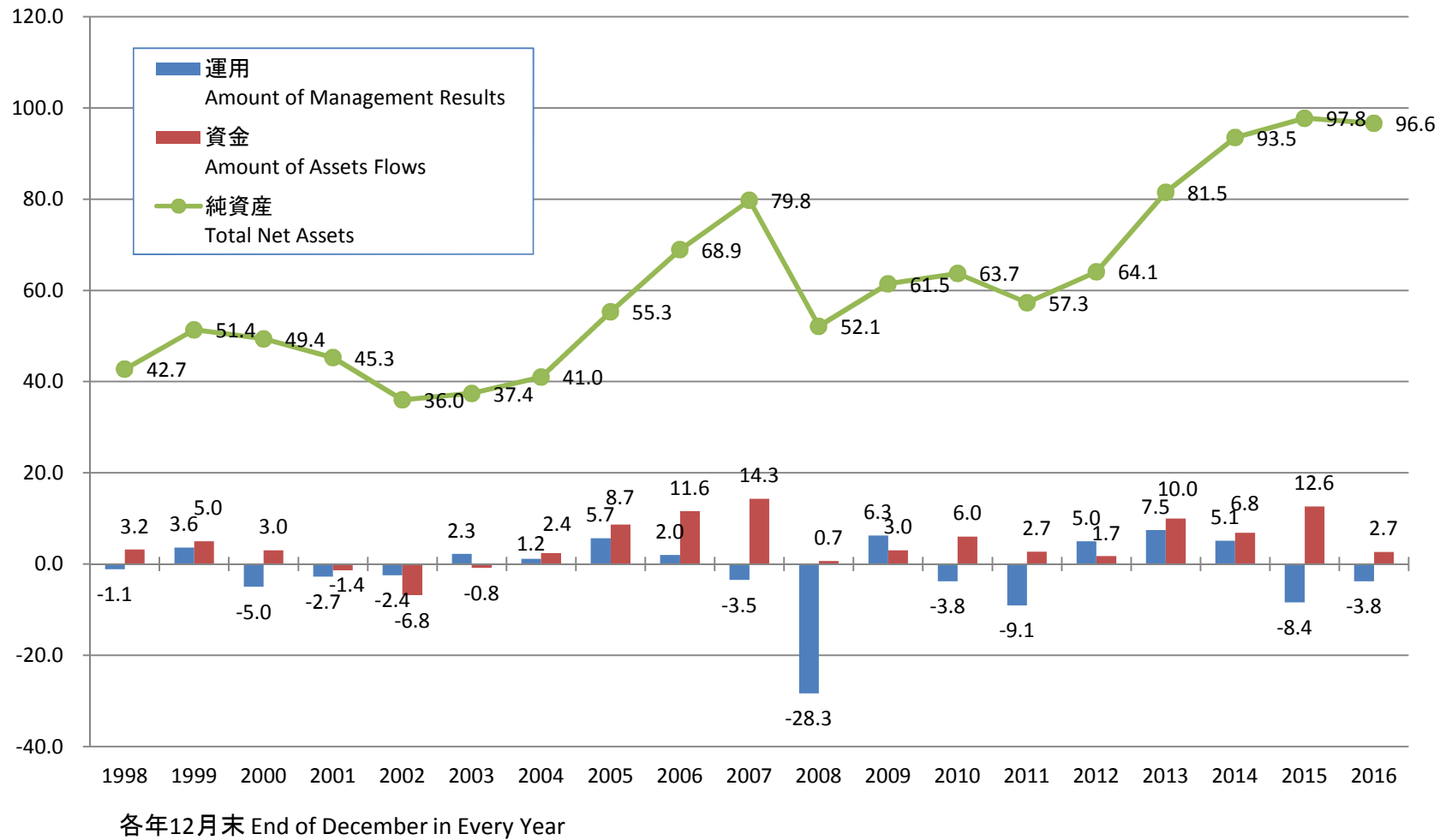
on the top: Total Net Assets(¥ million)  
in the middle: Compared with Previous Term  
on the bottom: Number of Funds



(※)不動産投資法人及びインフラ投資法人は前月(ひと月遅れ)のデータ  
Data on Reit is based on previous month  
Data on infrastructure funds is based on previous month

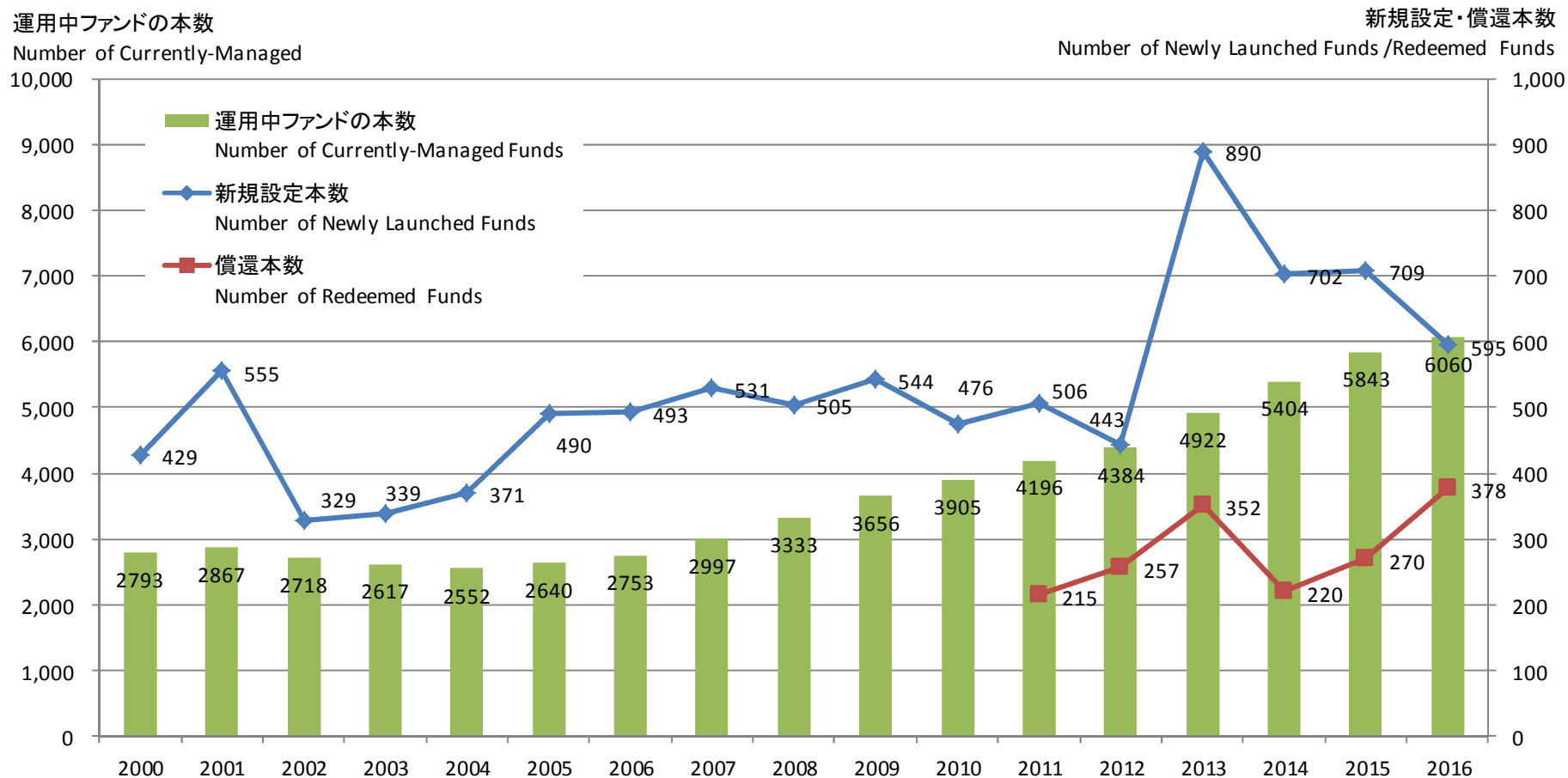
## 2. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts

兆円 Trillion Yen



### 3. 契約型公募投信の新規設定・償還・運用中ファンドの本数

Number of Newly Launched Funds, Redeemed Funds and Currently-Managed Funds / Publicly Offered Investment Trusts

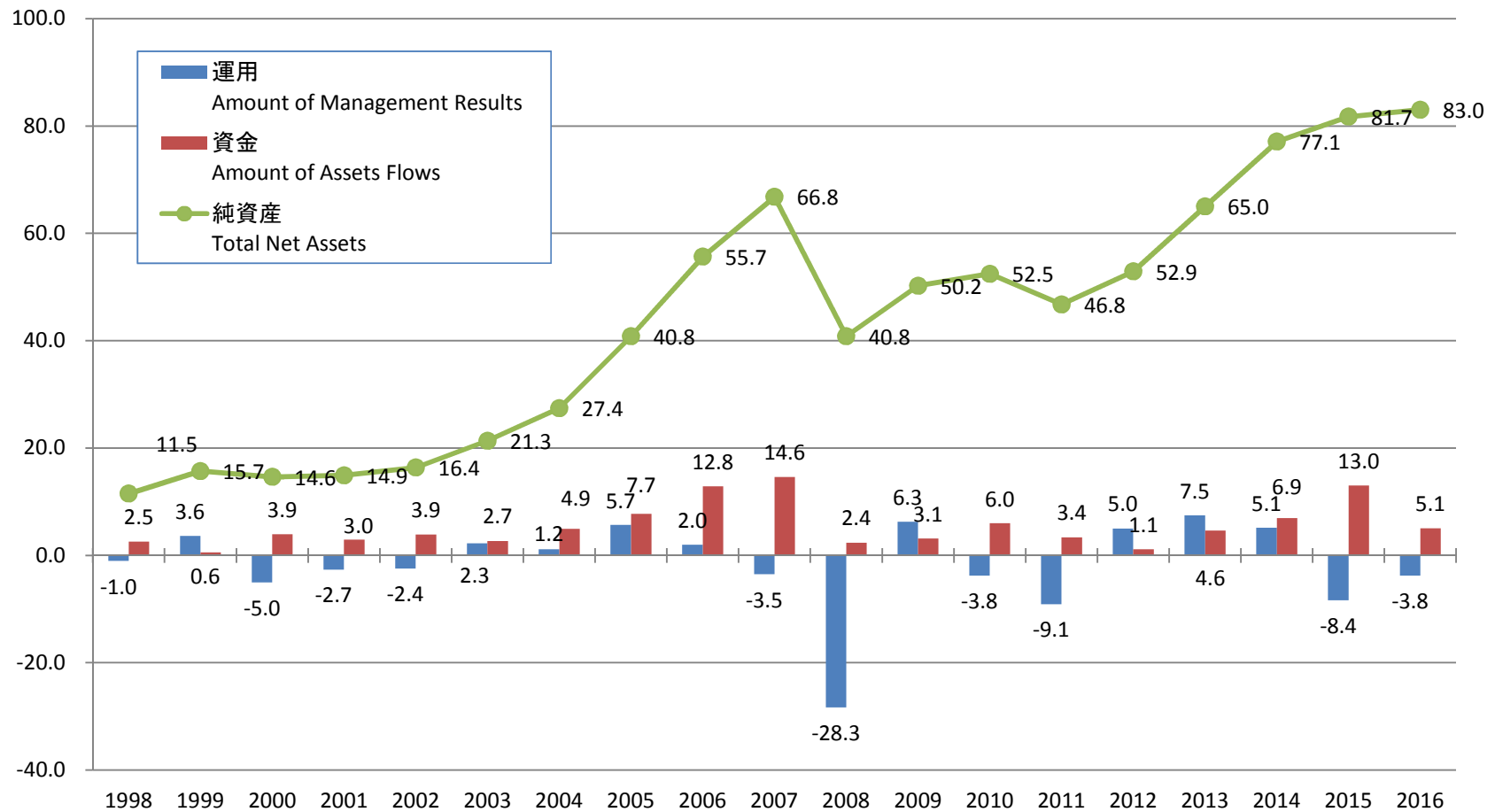


各年12月末 End of December in Every Year.

## 4. 公募株式投信の純資産総額等の推移

Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts

兆円 Trillion Yen

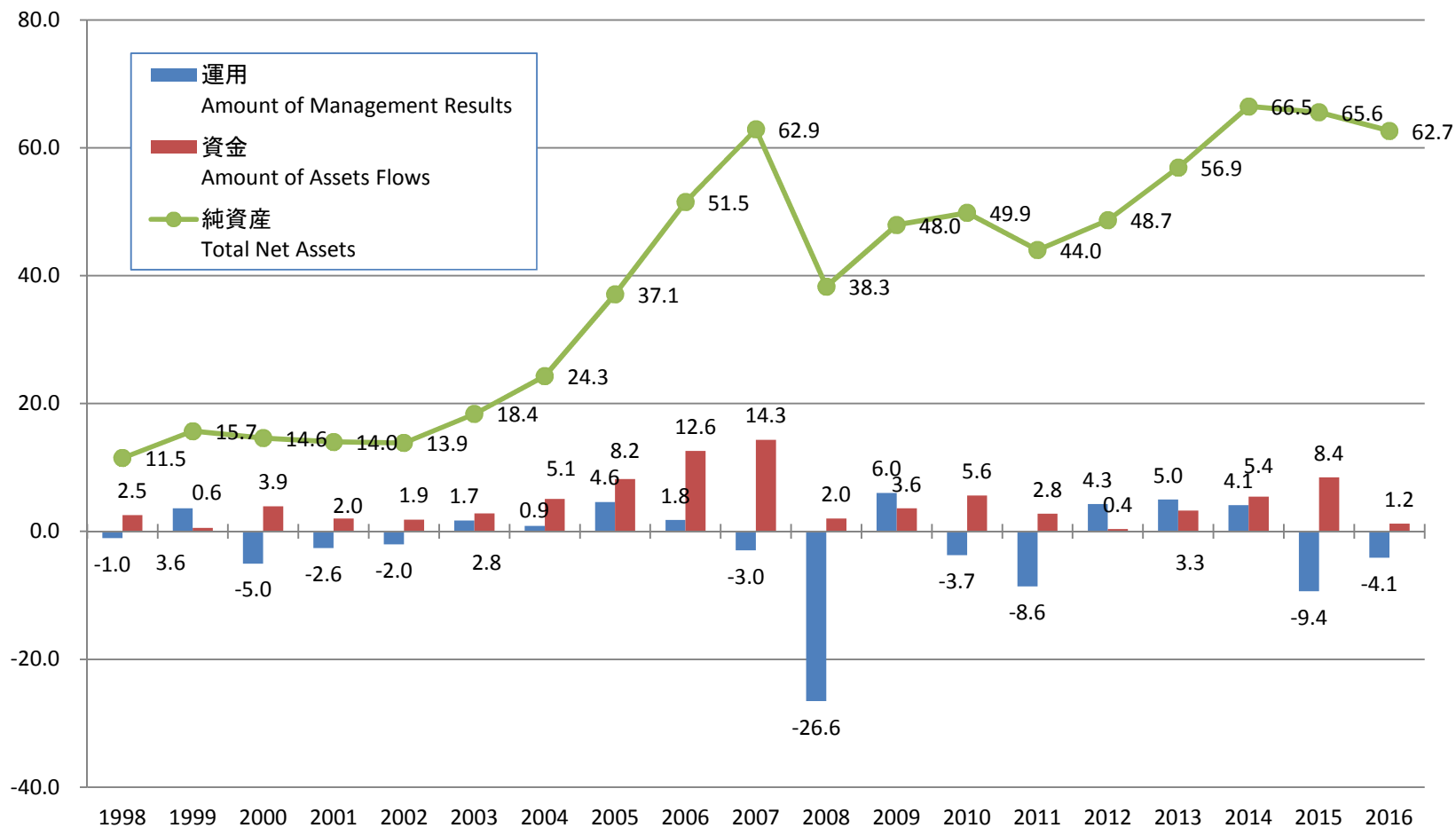


各年12月末 End of December in Every Year

## 5. 公募株式投信(除くETF)の純資産総額等の推移

Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)

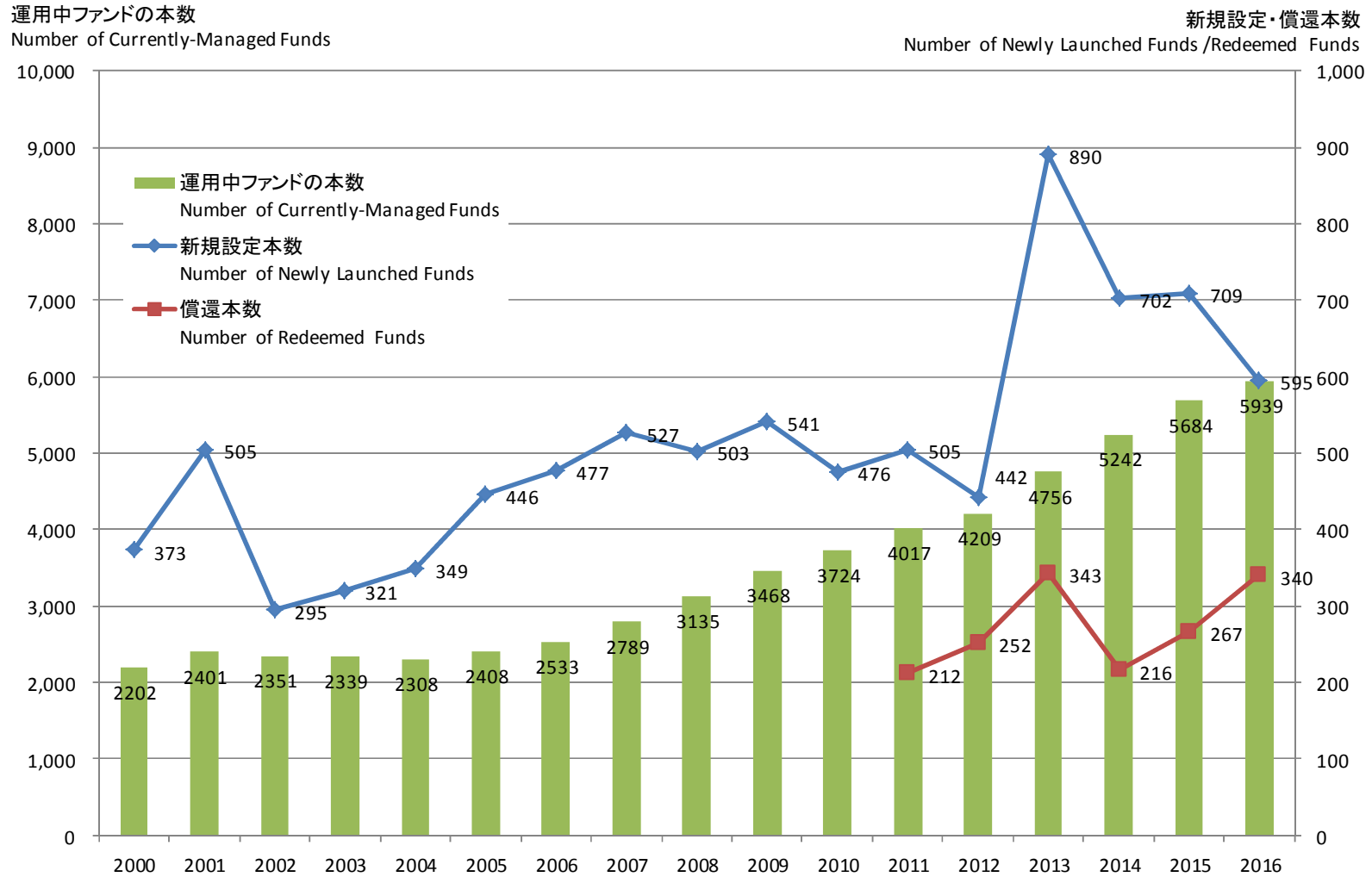
兆円 Trillion Yen



各年12月末 End of December in Every Year

## 6. 公募株式投信の新規設定・償還・運用中ファンドの本数

Number of Newly Launched Funds, Redeemed Funds and Currently-Managed Funds / Publicly Offered Stock Investment Trusts



各年12月末 End of December in Every Year.



## 7. 株式投信の商品分類別内訳

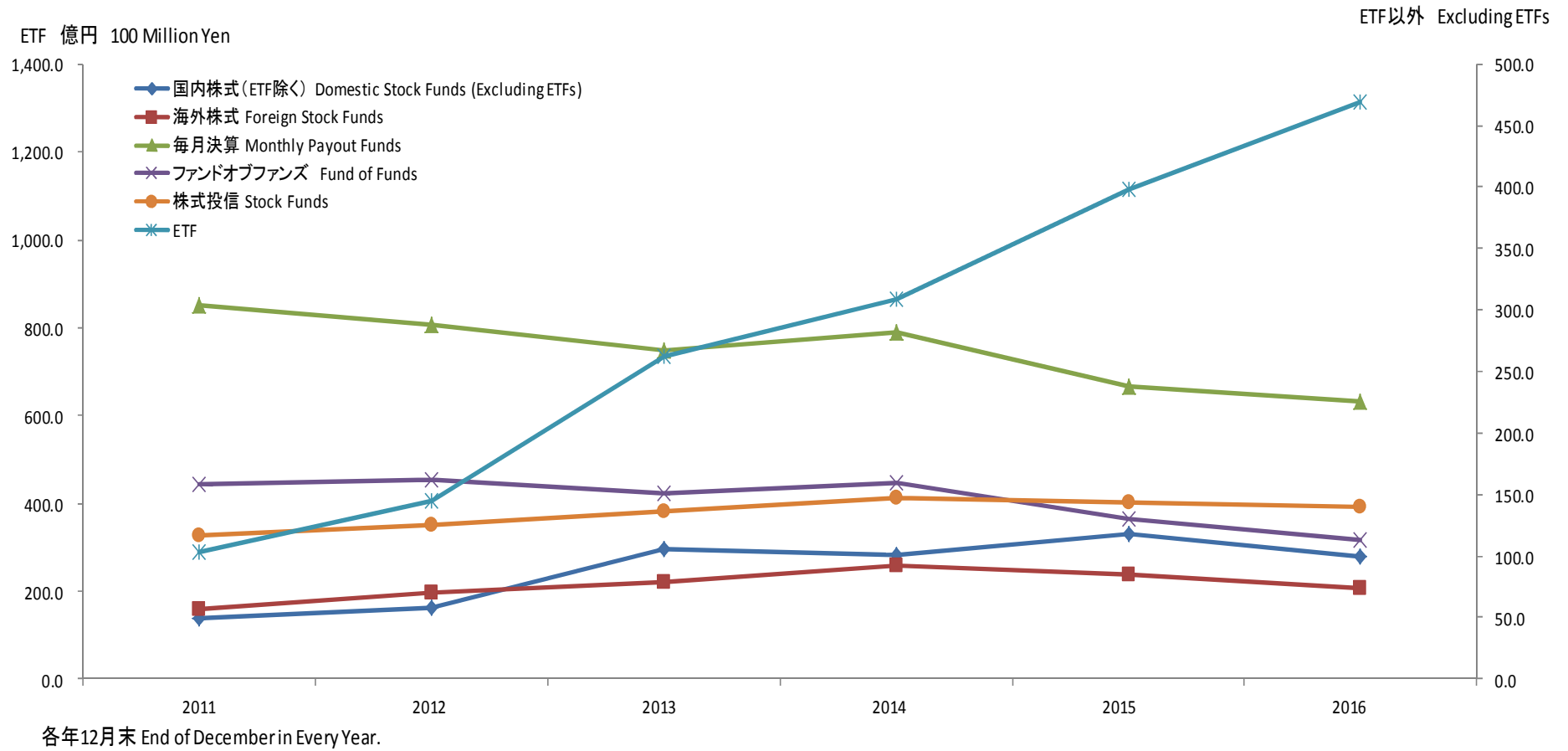
### The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

2016年末(End of Year 2016)

(単位：億円； ¥ 100 million)

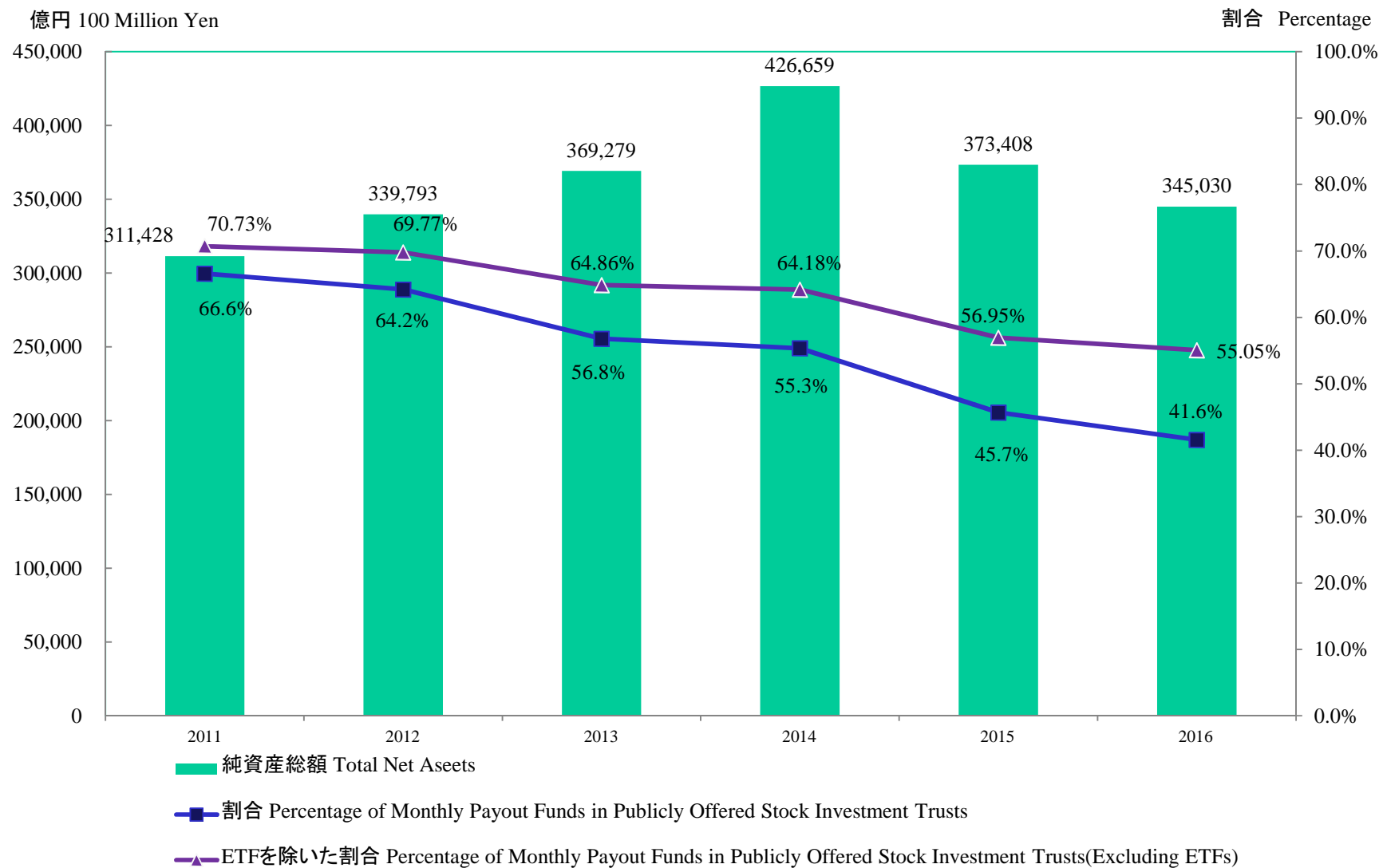
項目 ITEMS		設定額 Sales (A)	解約額 Repurchases (B)	解約率 Rate of Repurchases	償還額 Redemptions (C)	差引増減(▲)額 (D) = (A) - (B) + (C)	収益分配額 Profit Distributions	運用等増減(▲)額 Managed Results (E)	純資産増減(▲)額 (D) + (E)	増減率 Rate of Change	純資産総額 Total Net Assets	ファンド本数 Number of Funds
地域 Area	資産 Assets											
国内 Domestic	株式 Stock	145,880	115,076	3.5	411	30,393	5,962	▲1,238	29,155	0.9	290,972	1,036
	債券 Bond	15,170	14,822	4.2	414	▲66	266	324	258	0.1	29,499	228
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	17,201	12,481	2.8	8	4,712	3,086	151	4,863	1.1	39,951	118
	その他資産 Other Assets	82	55	5.5	3	24	0	3	27	2.7	97	4
	資産複合 Asset Mix	3,215	1,147	2.4	61	2,007	150	▲175	1,832	3.8	4,944	66
		181,548	143,580	3.4	898	37,070	9,464	▲935	36,136	0.9	365,463	1,452
海外 Foreign	株式 Stock	13,796	18,659	2.5	159	▲5,022	3,496	▲3,034	▲8,056	▲1.1	59,383	805
	債券 Bond	28,925	34,884	2.1	421	▲6,380	13,686	▲9,378	▲15,758	▲1.0	129,198	1,260
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	29,369	12,136	1.6	0	17,232	12,526	▲11,864	5,368	0.7	64,265	215
	その他資産 Other Assets	3,944	4,099	3.3	422	▲577	459	12	▲565	▲0.5	9,953	232
	資産複合 Asset Mix	6,726	3,725	2.4	50	2,951	1,392	▲633	2,318	1.5	14,187	184
		82,758	73,503	2.1	1,051	8,204	31,560	▲24,897	▲16,693	▲0.5	276,986	2,696
内外 InterNational	株式 Stock	16,232	11,555	2.3	53	4,624	2,516	▲2,165	2,458	0.5	42,887	315
	債券 Bond	8,000	9,499	2.2	680	▲2,179	2,085	▲2,366	▲4,545	▲1.1	33,791	332
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	8,516	5,252	1.6	0	3,265	5,277	▲5,853	▲2,588	▲0.8	25,784	88
	その他資産 Other Assets	2,870	3,972	3.0	779	▲1,881	231	▲119	▲2,000	▲1.5	9,976	196
	資産複合 Asset Mix	17,448	15,816	1.8	168	1,465	2,102	▲1,388	77	0.0	75,340	860
		53,067	46,094	2.0	1,680	5,293	12,211	▲11,891	▲6,598	▲0.3	187,777	1,791
株式投信合計 Stock Investment Trusts		317,373	263,177	2.7	3,629	50,567	53,234	▲37,723	12,845	0.1	830,227	5,939
毎月決算型 Monthly Payout		103,880	92,480	2.1	260	11,139	49,059	▲39,517	▲28,378	▲0.7	345,030	1,531
ファンドオブファンズ Fund of Funds		73,969	72,275	2.4	547	1,146	28,393	▲28,531	▲27,386	▲0.9	239,758	2,127
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	55,388	40,318	3.4	0	15,070	1,226	3,335	18,405	1.5	109,049	84
	TOPIX TOPIX	33,322	15,439	1.6	0	17,882	1,159	1,067	18,950	2.0	90,196	72
	その他 Others	48,292	39,151	4.0	74	9,067	1,894	▲1,192	7,876	0.8	85,620	625
		137,002	94,908	3.0	74	42,020	4,279	3,211	45,230	1.4	284,865	781
ETF ETF		109,311	70,860	3.2	6	38,444	2,605	3,374	41,819	1.9	203,473	155
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	13,816	13,974	26.8	90	▲247	0	▲747	▲994	▲1.9	3,841	80
	条件付運用型 Conditional Management	0	17	0.3	365	▲382	4	7	▲375	▲6.9	269	11
	ロング・ショート型 Long/Short	3,090	1,801	2.9	50	1,239	30	▲167	1,073	1.8	5,640	87
	その他型 Others	354	254	3.1	4	96	36	▲36	60	0.7	709	23
		17,261	16,046	12.6	509	706	70	▲943	▲237	▲0.2	10,459	201

# 8. 1ファンドあたり平均運用資産残高 Average Net Assets per Fund



## 9. 毎月決算型ファンドの純資産総額と株式投信に占める割合

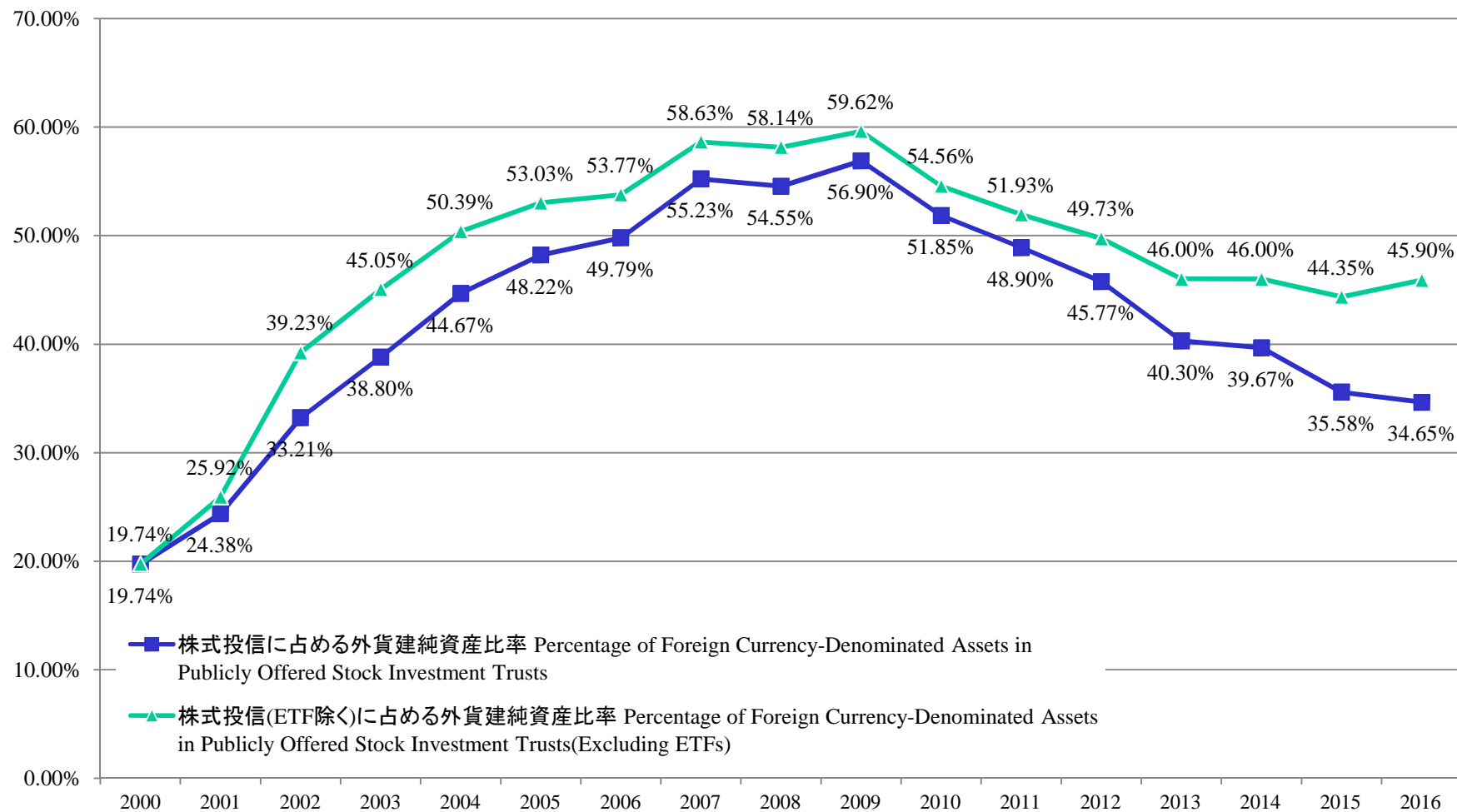
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



各年12月末 End of December in Every Year.

## 10. 公募株式投信に占める外貨建純資産比率の推移

Percentage of Foreign Currency-Denominated Assets in Publicly Offered Investment Trusts and Publicly Offered Stock Investment Trusts



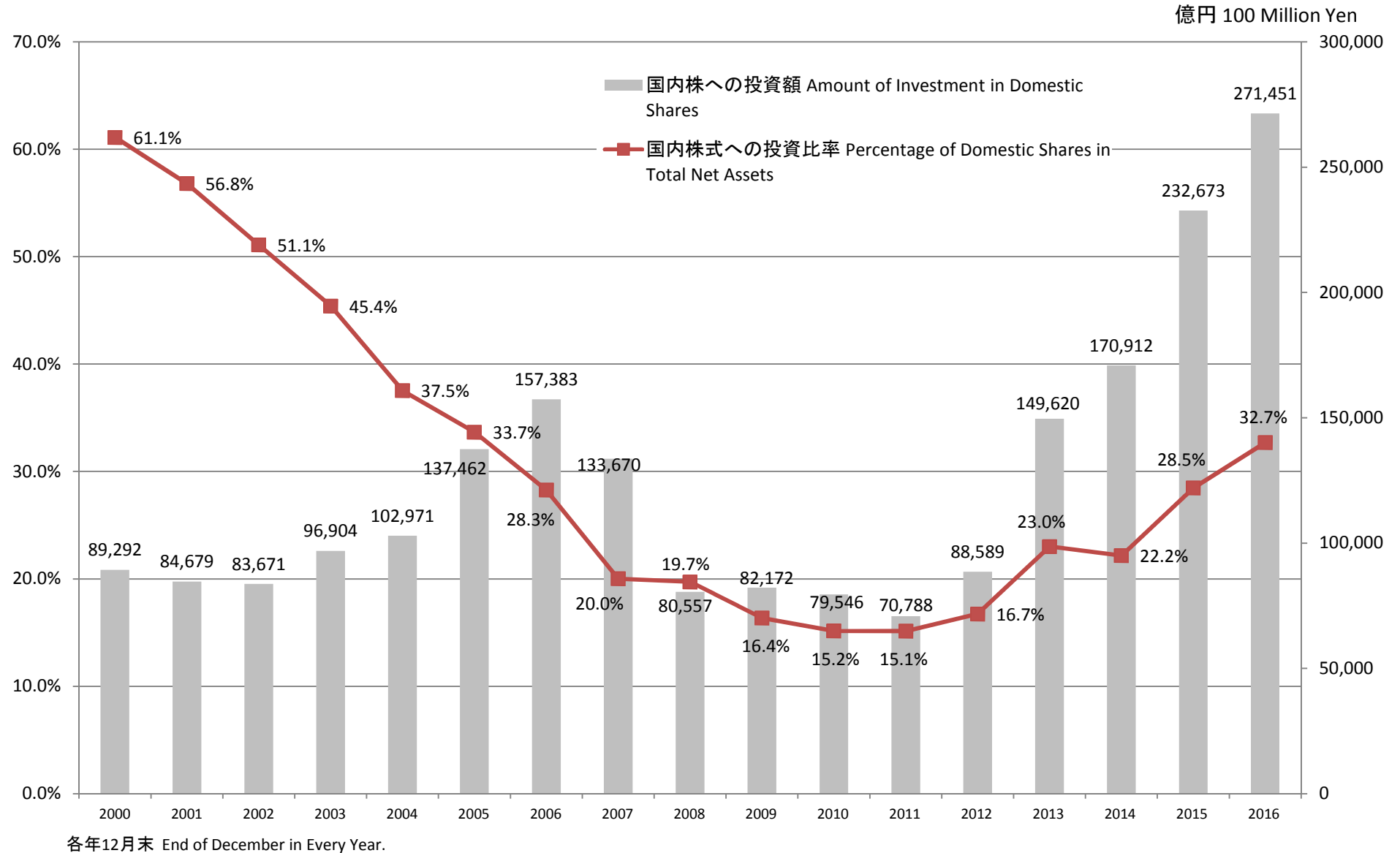
各年12月末 End of December in Every Year.

(\*) 外貨建純資産に円建て外国投資信託は含まれていない場合がある。

There are cases which Foreign Currency-Denominated Assets don't include Yen-denominated Off-Shore Funds Assets.

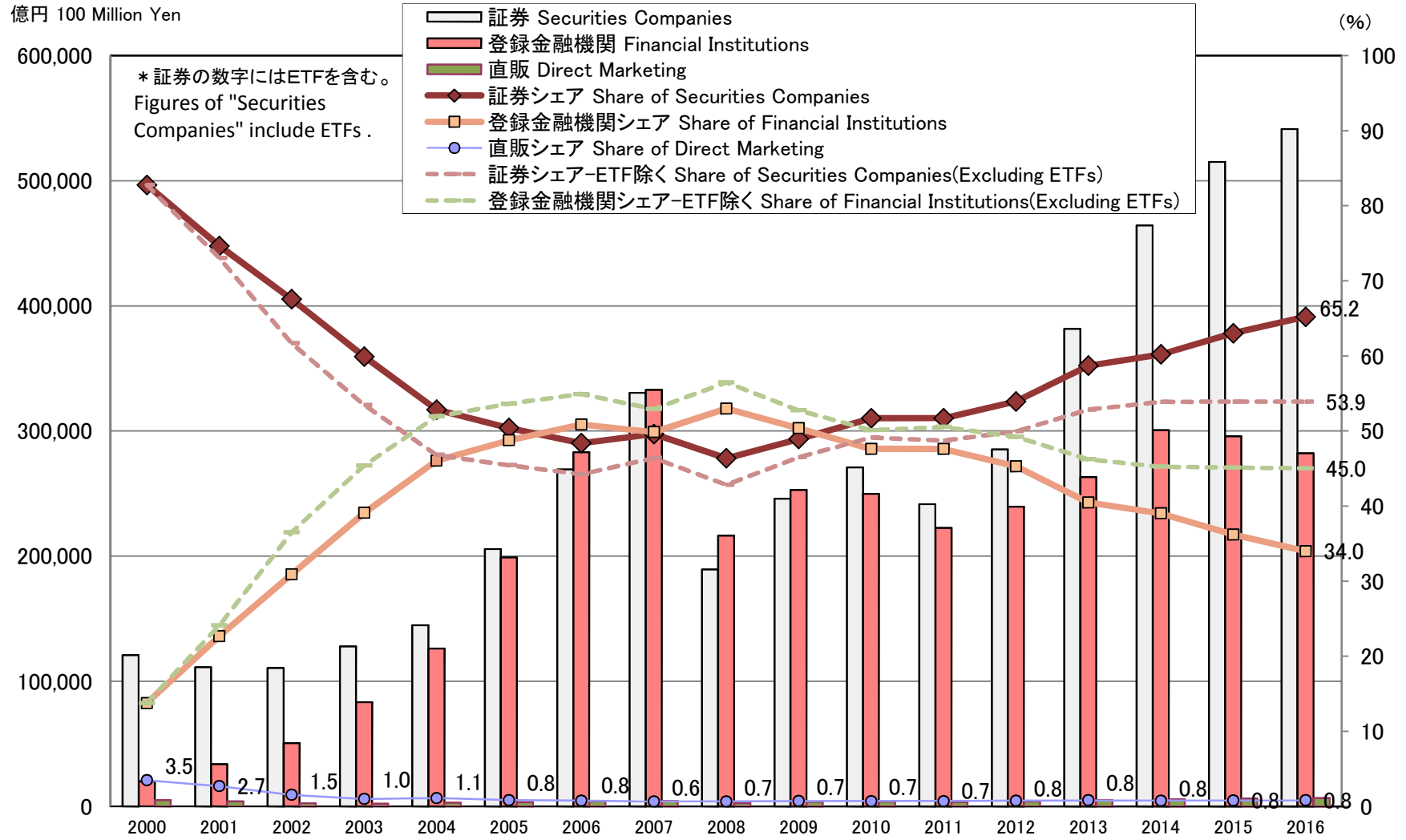
# 11. 公募株式投信における国内株式への投資比率の推移

## Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



## 12. 公募株式投信の販売態別純資産残高とシェア

Total Net Assets and Share of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Distribution Channels



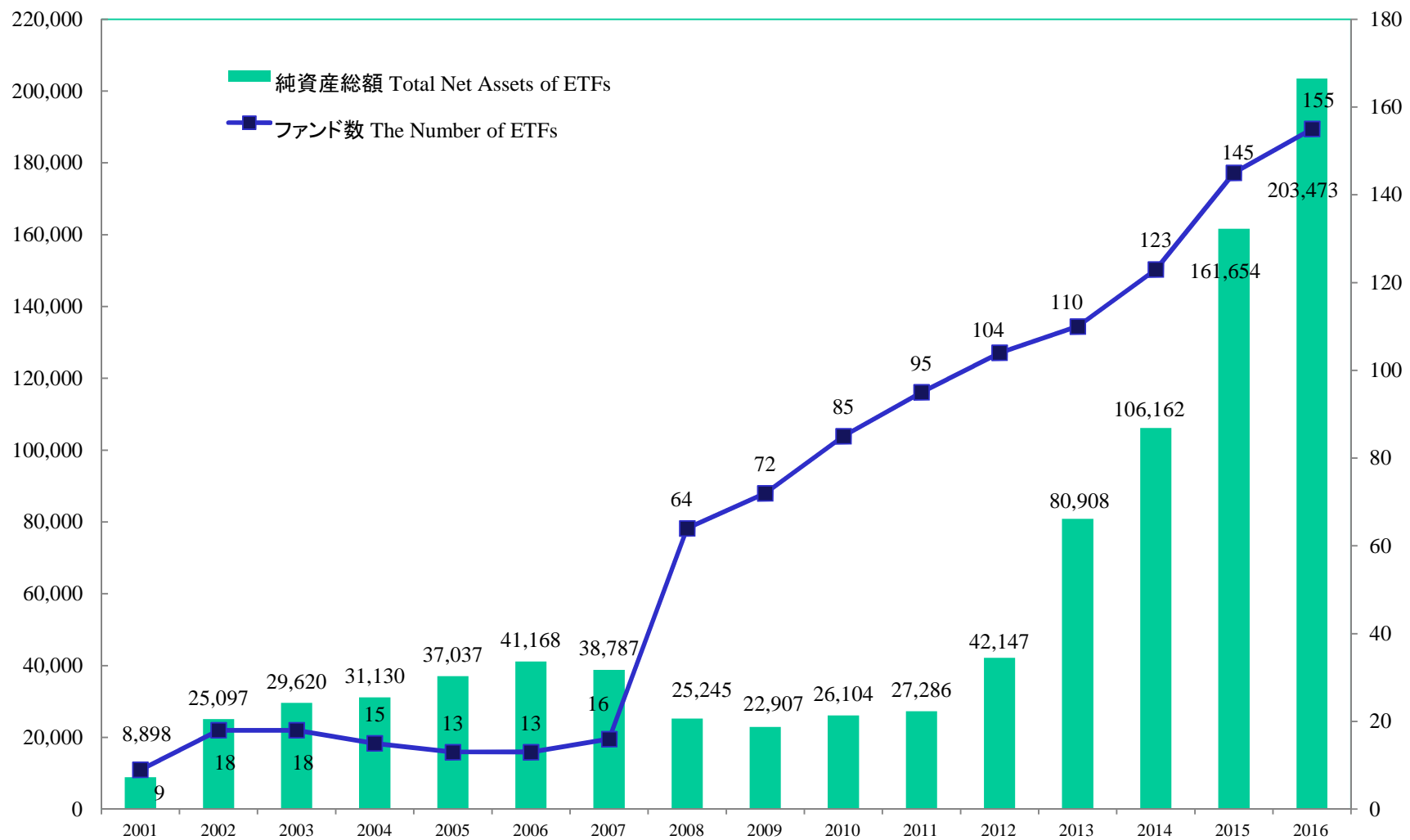
各年12月末 End of December in Every Year.

# 13. ETFの純資産総額と本数

## The Number and Total Net Assets of ETFs

億円 100 Million Yen

本数 The Number of ETFs



各年12月末 End of December in Every Year.

# 14. 公募株式投信(追加型)における運用管理費用(信託報酬)の状況 Fees and Expenses of Publicly Offered Stock Investment Trusts

2016年12月末(Table End of December 2016)

(単位: % (税抜Excluding tax))

地域 Area	資産 Assets	運用管理費用 Trust Remuneration (A+B+C)			委託会社 Trust Remuneration for The Trustor (A)			販売会社 Agent Fee (B)			受託会社 Trust Remuneration for The Trustee (C)			ファンド本数 Number of Funds (※)
		平均 Average	最大 Maximum	最小 Minimum	平均 Average	最大 Maximum	最小 Minimum	平均 Average	最大 Maximum	最小 Minimum	平均 Average	最大 Maximum	最小 Minimum	
国内 Domestic	株式 Stock	1.09	2.15	0.03	0.54	1.60	0.01	0.49	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	913
	債券 Bond	0.38	1.27	0.05	0.18	0.72	0.02	0.16	0.50	0.01	0.03	0.07	0.01	90
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	0.72	1.35	0.16	0.33	0.69	0.01	0.34	0.75	0.00	0.04	0.08	0.02	105
	その他資産 Other Assets	1.18	1.89	0.45	0.71	1.11	0.23	0.43	0.75	0.00	0.04	0.05	0.03	4
	資産複合 Asset Mix	1.00	1.70	0.21	0.44	0.75	0.10	0.50	0.90	0.00	0.05	0.10	0.02	40
		0.99	2.15	0.03	0.49	1.60	0.01	0.45	1.10	0.00	0.06	0.15	0.01	1,152
海外 Foreign	株式 Stock	1.31	2.38	0.06	0.63	1.60	0.01	0.62	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	755
	債券 Bond	1.08	1.90	0.10	0.50	1.13	0.01	0.55	0.90	0.00	0.04	0.10	0.02	1,111
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.17	1.85	0.27	0.55	1.20	0.10	0.57	0.80	0.00	0.05	0.10	0.02	196
	その他資産 Other Assets	1.10	1.89	0.24	0.53	1.09	0.10	0.53	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	158
	資産複合 Asset Mix	1.28	2.06	0.46	0.55	1.12	0.01	0.70	1.00	0.01	0.04	0.10	0.02	180
		1.18	2.38	0.06	0.55	1.60	0.01	0.58	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,400
内外 InterNational	株式 Stock	1.30	2.20	0.23	0.59	1.30	0.01	0.66	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	299
	債券 Bond	1.01	1.80	0.11	0.46	1.02	0.01	0.51	1.00	0.01	0.03	0.10	0.02	284
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.15	1.80	0.23	0.62	1.20	0.10	0.49	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	85
	その他資産 Other Assets	1.14	1.84	0.31	0.54	1.12	0.18	0.57	0.80	0.00	0.03	0.10	0.02	94
	資産複合 Asset Mix	1.07	2.20	0.09	0.48	1.60	0.01	0.55	1.10	0.01	0.05	0.10	0.02	667
		1.12	2.20	0.09	0.51	1.60	0.01	0.56	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,429
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.12	2.38	0.03	0.52	1.60	0.01	0.55	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	4,981

※DC向けファンド、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, money pool funds and employee's asset-building schemes.

※ファンド・オブ・ファンズの場合、交付目論見書における当該ファンドの料率で計算 In case of fund of funds, rate disclosed in the fund's summary prospectus is used.

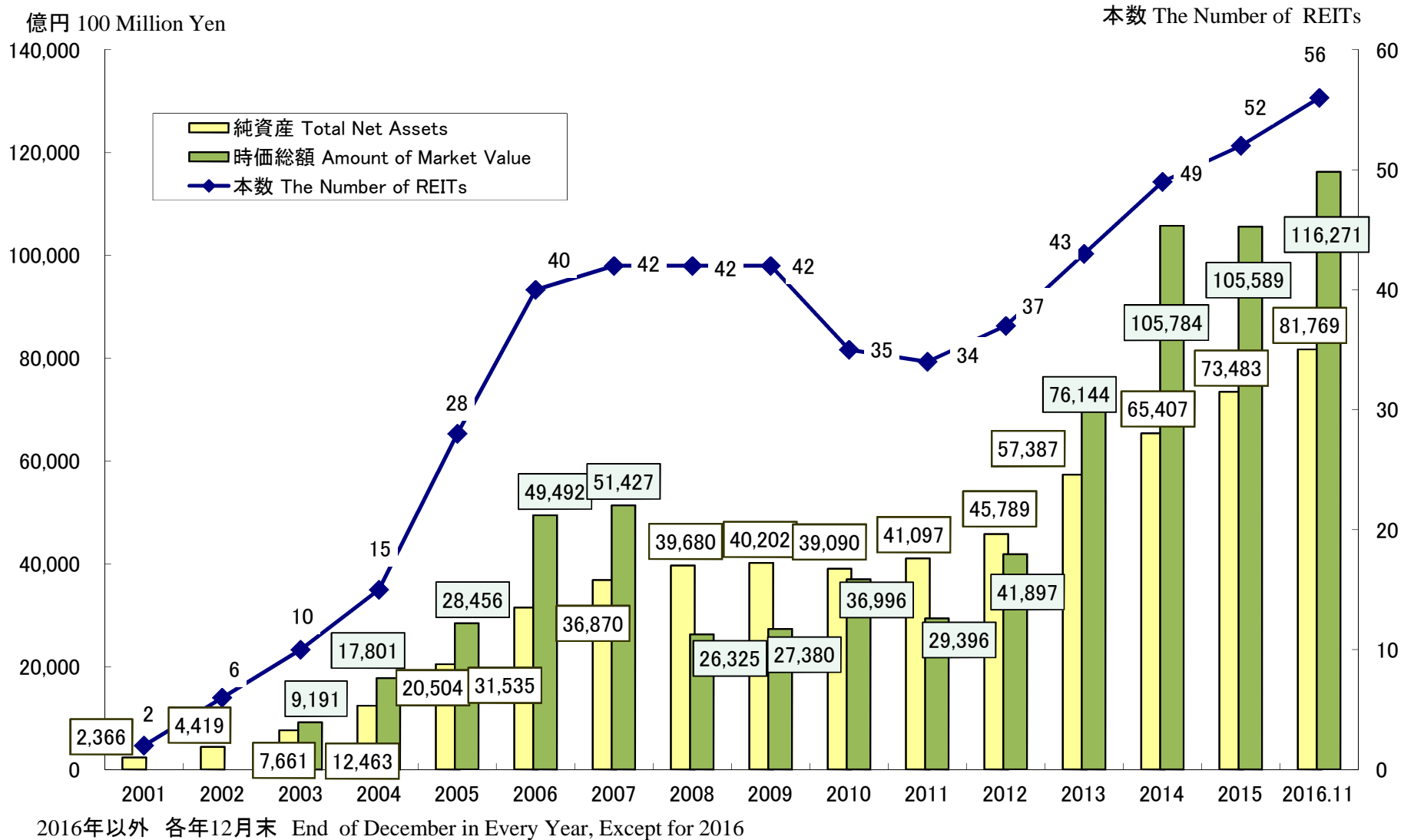
インデックス Index Funds	0.51	1.70	0.03	0.28	0.90	0.01	0.18	1.10	0.00	0.05	0.15	0.01	586
うちETF ETF	0.38	0.95	0.03	0.33	0.90	0.01	0.00	0.00	0.00	0.05	0.10	0.02	155
アクティブ Actively Managed Funds	1.20	2.38	0.05	0.56	1.60	0.01	0.59	1.12	0.00	0.05	0.15	0.02	4,395
毎月決算型 Monthly Payout	1.15	1.90	0.15	0.49	1.20	0.01	0.62	1.00	0.00	0.04	0.10	0.02	1,531
毎月決算型以外 Other	1.10	2.38	0.03	0.54	1.60	0.01	0.51	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	3,450
DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.73	1.90	0.10	0.35	1.10	0.04	0.33	1.02	0.02	0.05	0.10	0.02	440

この表は、各投資信託委託会社がファンド毎に公開し投資信託協会に提出している運用管理費用(信託報酬)率のデータに基づいて集計し、一般に広く閲覧に供するものです。投資信託の運用管理費用(信託報酬)は、各ファンドの投資する地域や資産等によって異なり、また、運用方法等によっても異なります。

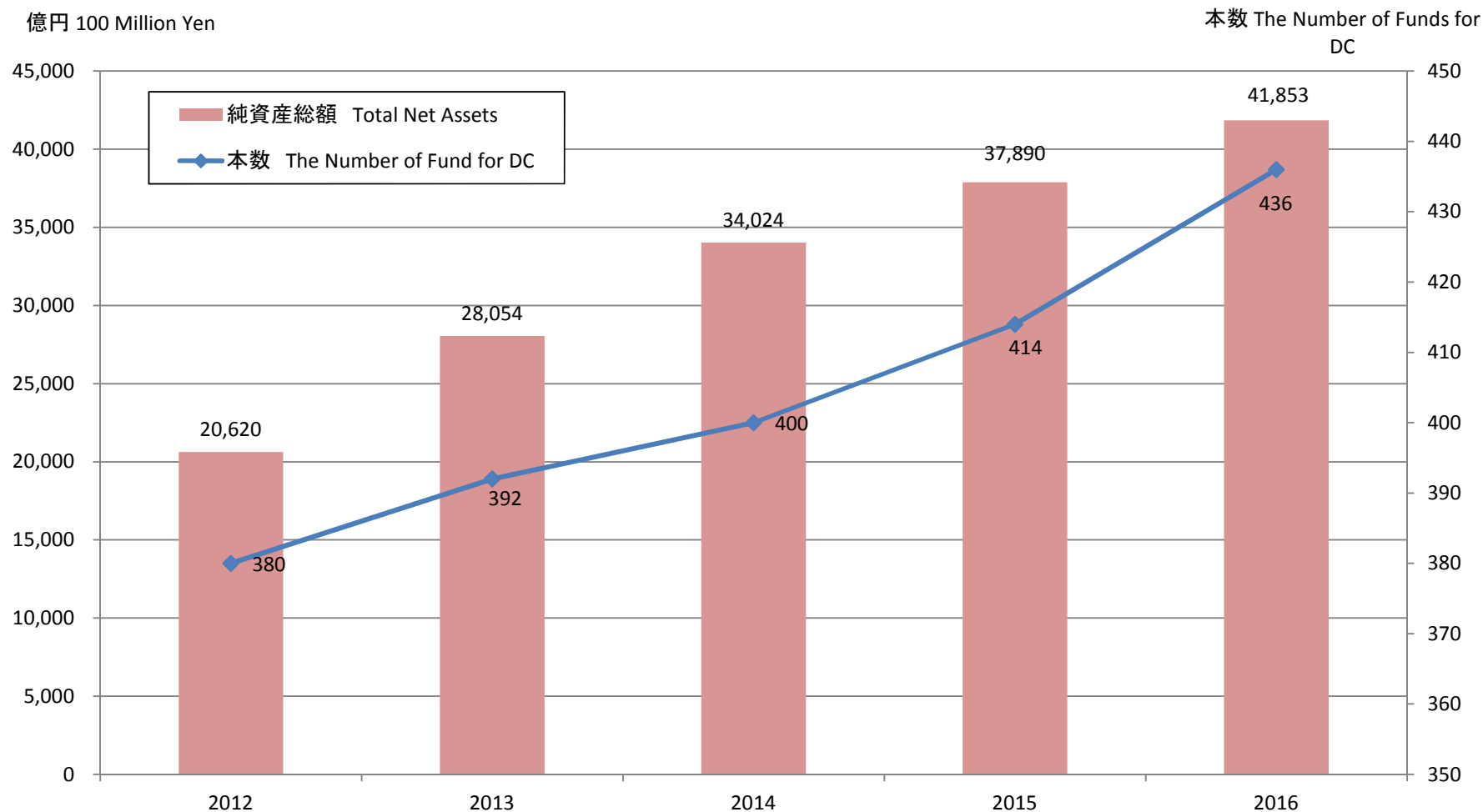
This table is calculated based on the data of trust remuneration published and submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The trust remuneration may be varied depending on the jurisdictions or types of assets which the fund invest in, and it may be also varied depending on each fund's management policy.



# 15. 上場REITの純資産総額 Total Net Assets of Listed REITs



## 16. 確定拠出年金(DC)向けファンドの市場規模(推計) Total Net Assets of Investment Trusts For Defined Contribution Pension Plan

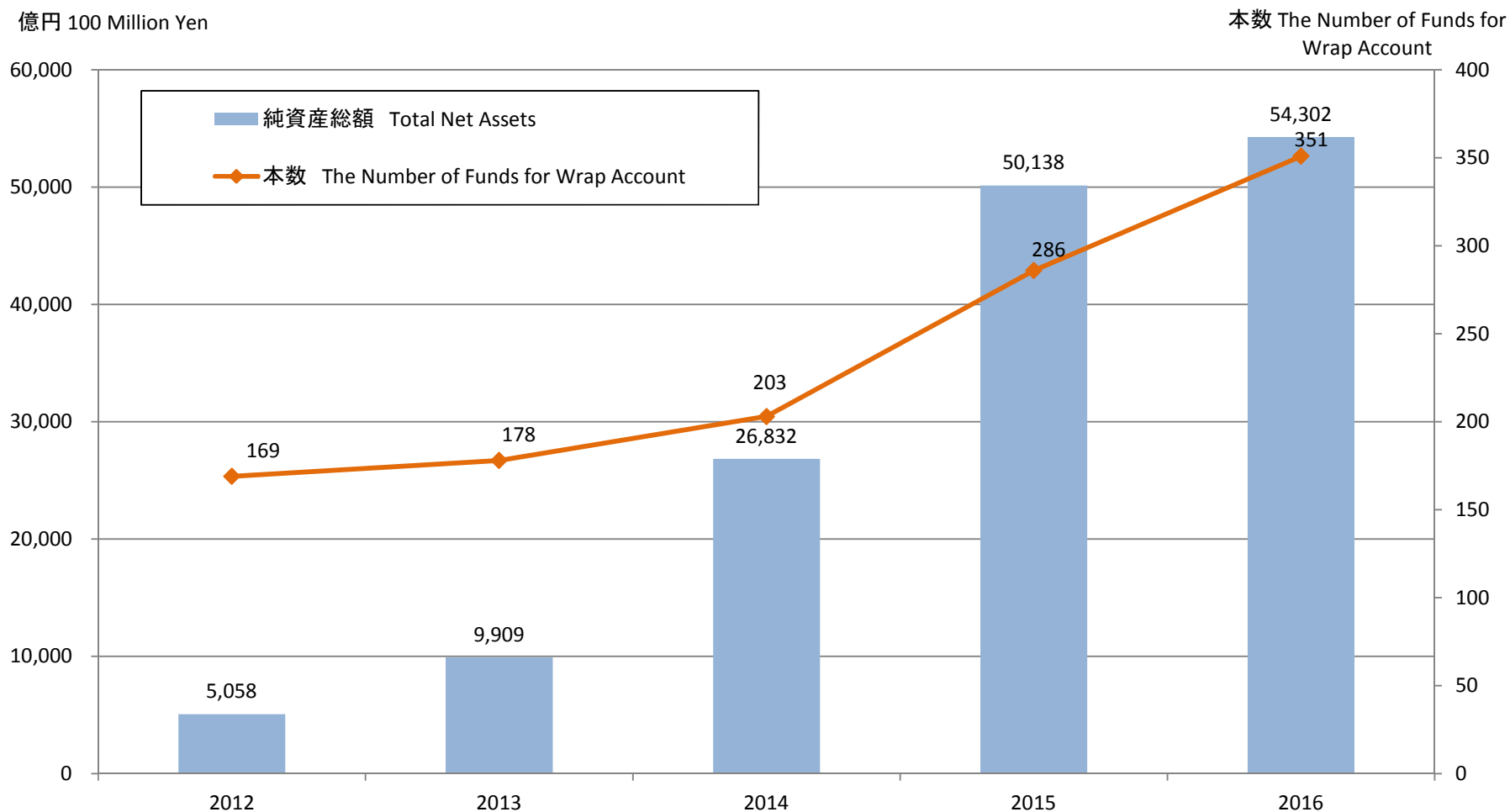


各年12月末 End of December in Every Year

※データは推計ベースであり、その正確性を保証するものではなく、今後変更されることがあります。

The figures are based on estimated data, therefore, we don't ensure those accuracy. And the figures are subject to change in the future.

## 17.ラップ向けファンドの市場規模(推計) Total Net Assets of Investment Trusts For Wrap Account

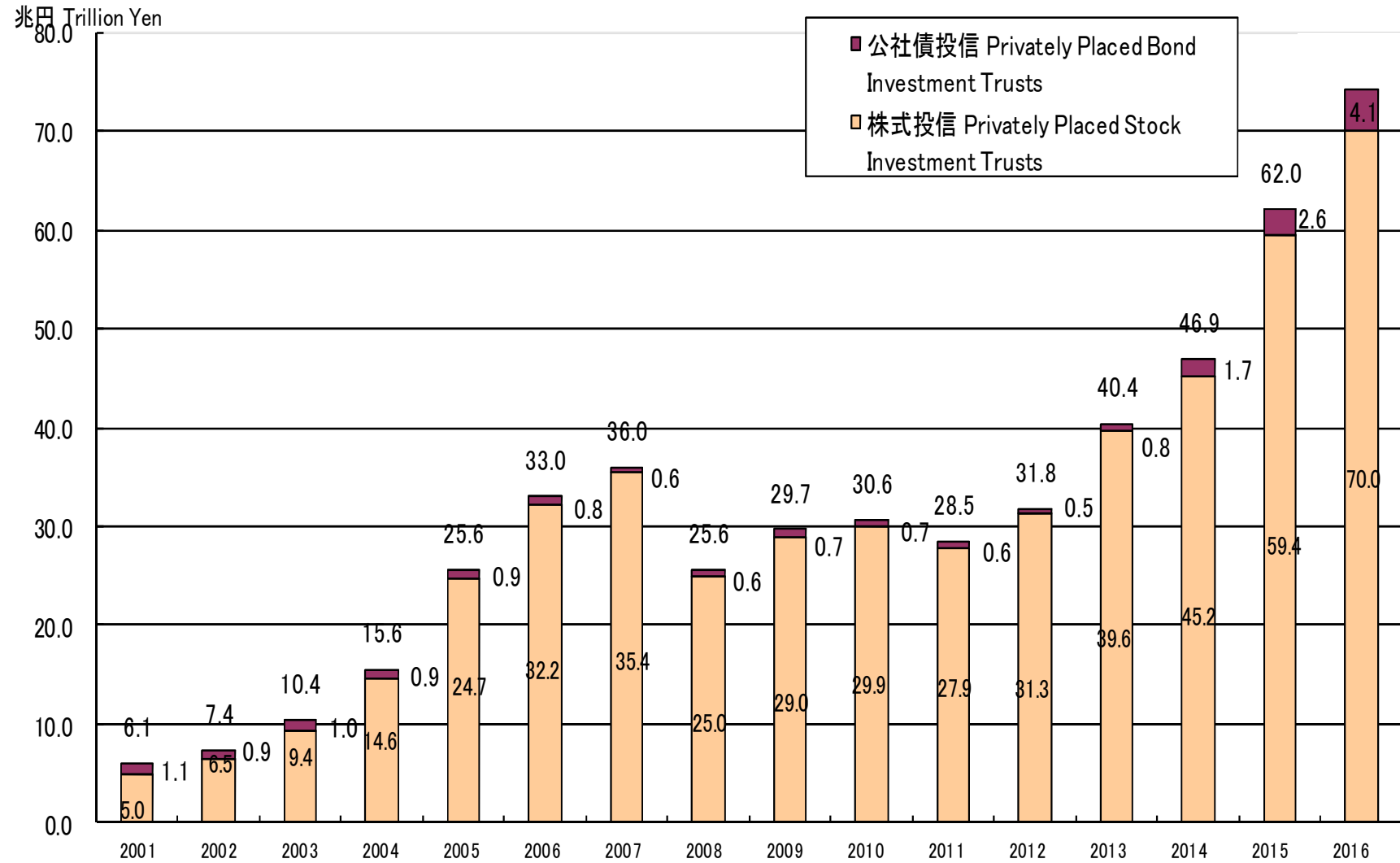


各年12月末 End of December in Every Year

※データは推計ベースであり、その正確性を保証するものではなく、今後変更されることがあります。

The figures are based on estimated data, therefore, we don't ensure those accuracy. And the figures are subject to change in the future.

## 18. 契約型私募投信の純資産総額の推移 Total Net Assets of Privately Placed Investment Trusts



各年12月末 End of December in Every Year.

# 19. 主要国における個人金融資産構成の比率

## Ratio of Individual Financial Assets Structure in the Major Countries

—2016年第3Qにおける、日本の個人金融資産に占める投資信託の比率は5.0%。

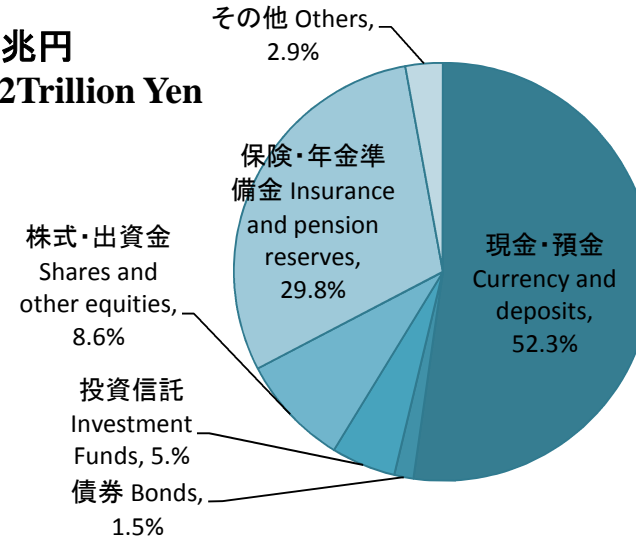
Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 5.0% in end of September 2016.

日本の個人金融資産に占める投資信託の比率 Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets

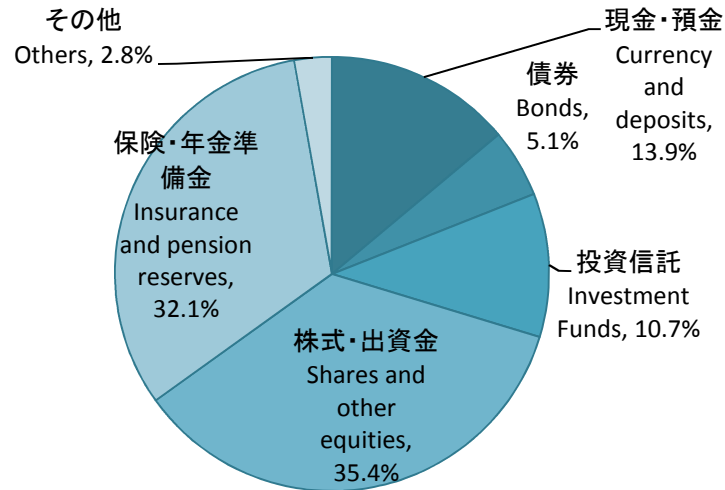
2011年4Q	3.5%	2014年4Q	5.3%
2012年4Q	3.8%	2015年4Q	5.4%
2013年4Q	4.6%	2016年3Q	5.0%*

\*速報値 Preliminary Figure

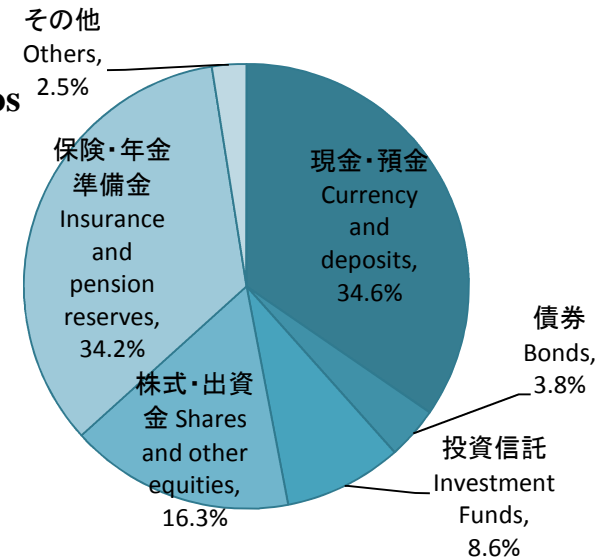
日本:1,752兆円  
Japan:1,752Trillion Yen



米国:73.1兆ドル  
USA:73.1Trillion Dollars



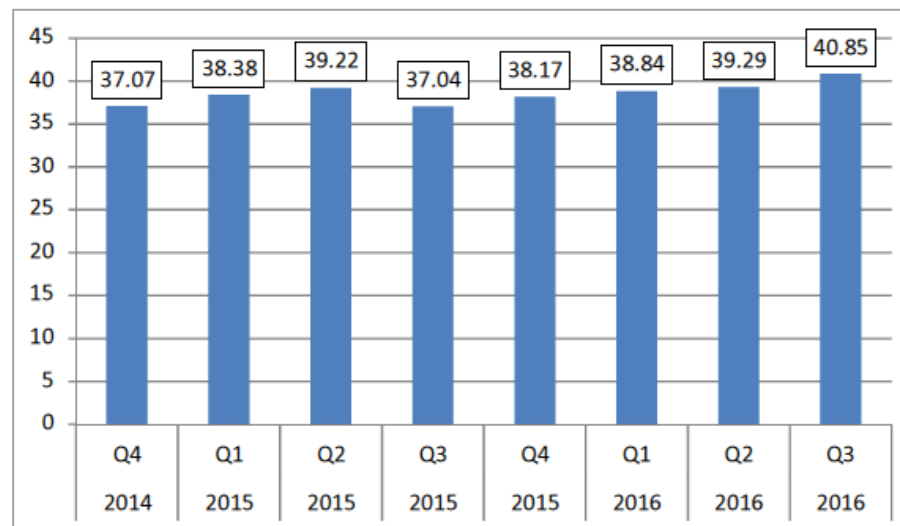
欧州:22.3兆ユーロ  
Europe:22.3Trillion Euros



※日本銀行調べ 日米:2016年9月末・欧州:2016年6月末現在 According to a survey by Bank of Japan. Japan,USA: End of September 2016 Europe: End of June 2016

## 20. 投資信託の世界統計 World Statistics of Investment Funds

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) Total Net Assets of Open-end Investment Funds in World (Trillion dollar/ End of Quarter)



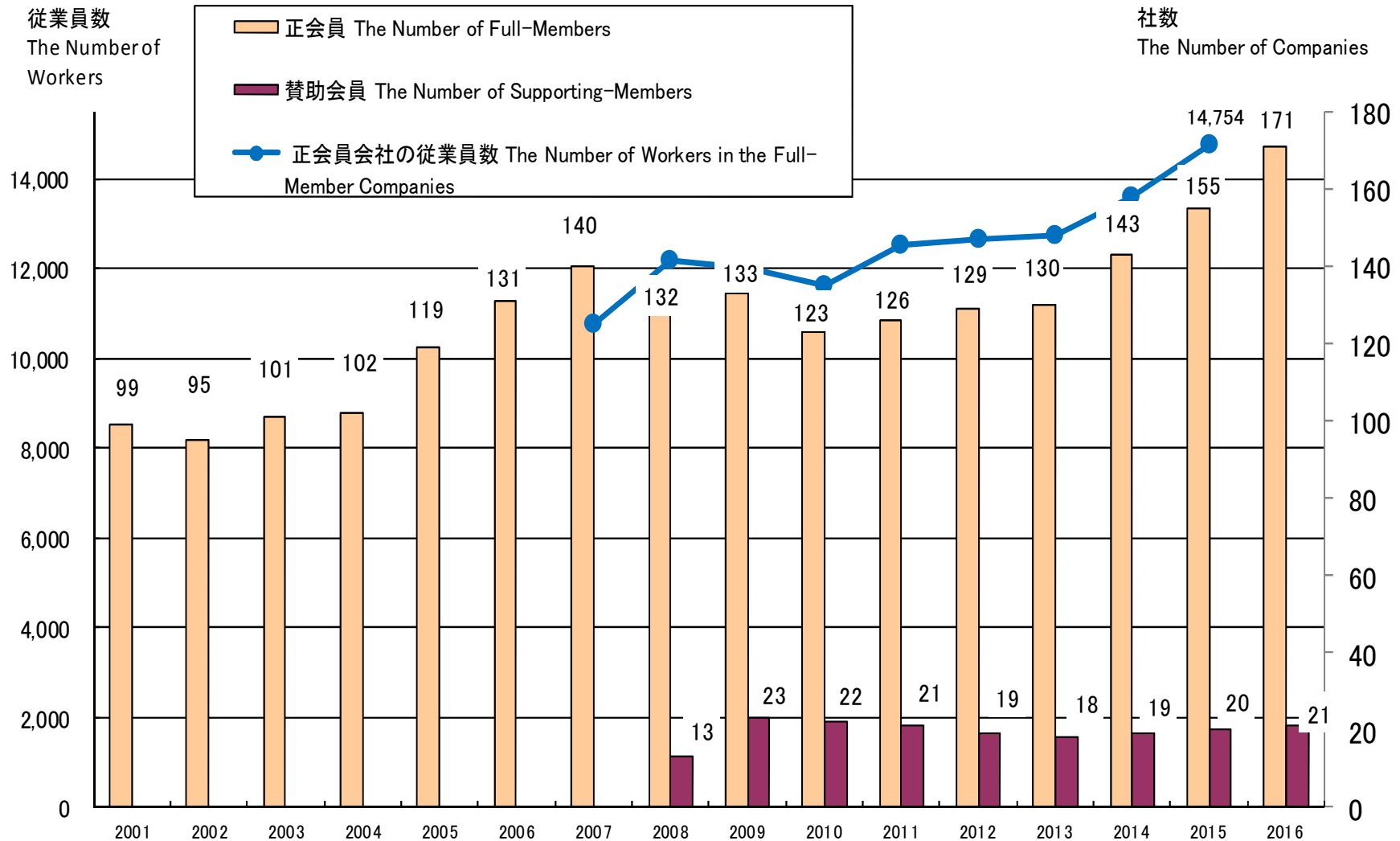
投信残高上位10カ国(2016年9月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of September 2016)

	国名 Country	残高(10億ドル) Total Net Assets (Billion US Dollars)		国名 Country	残高(10億ドル) Total Net Assets (Billion US Dollars)
1	米国 USA	18,741	6	オーストラリア Australia	1,672
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,042	7	日本 Japan	1,564
3	アイルランド Ireland	2,169	8	英国 UK	1,547
4	ドイツ Germany	1,988	9	中国 China	1,258
5	フランス France	1,930	10	ブラジル Brazil	1,014

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、機関投資家向けファンド、元本保証/保全型ファンド等を追加している。From the 1Q 2015, IIFA has expanded the aggregate scope of statistics. In other words, IIFA added ETFs, institutional funds, guaranteed /protected funds in the statistics.

## 21. 協会会員数等の推移

### The Number of Member Companies of JITA



・各年12月末 End of December in Every Year

・正会員会社の従業員数は 2007年～2009年は11月20日時点、2010年～2011年は7月末時点、2012年以降は9月末時点  
 The Number of Workers is as of 20 November in 2007-2009, at end of July in 2010-2011, at end of September since 2012.