
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
2017年12月
December 2017

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 (Trust Remunerations)
15. 公募株式投信(追加型)における販売手数料の状況
Fees and Expenses of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Sales Charges)
16. 公募株式投信(除くETF)の平均保有期間の推移
Average holding period of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)
17. 上場REITの純資産総額
Total Net Assets of Listed REITs
18. 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
19. 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
20. 契約型私募投信の純資産総額の推移
Total Net Assets of Privately Placed Investment Trusts
21. 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
22. 投資信託の世界統計
World Statistics of Investment Funds

II. 業界の概況 Outline of Industry

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

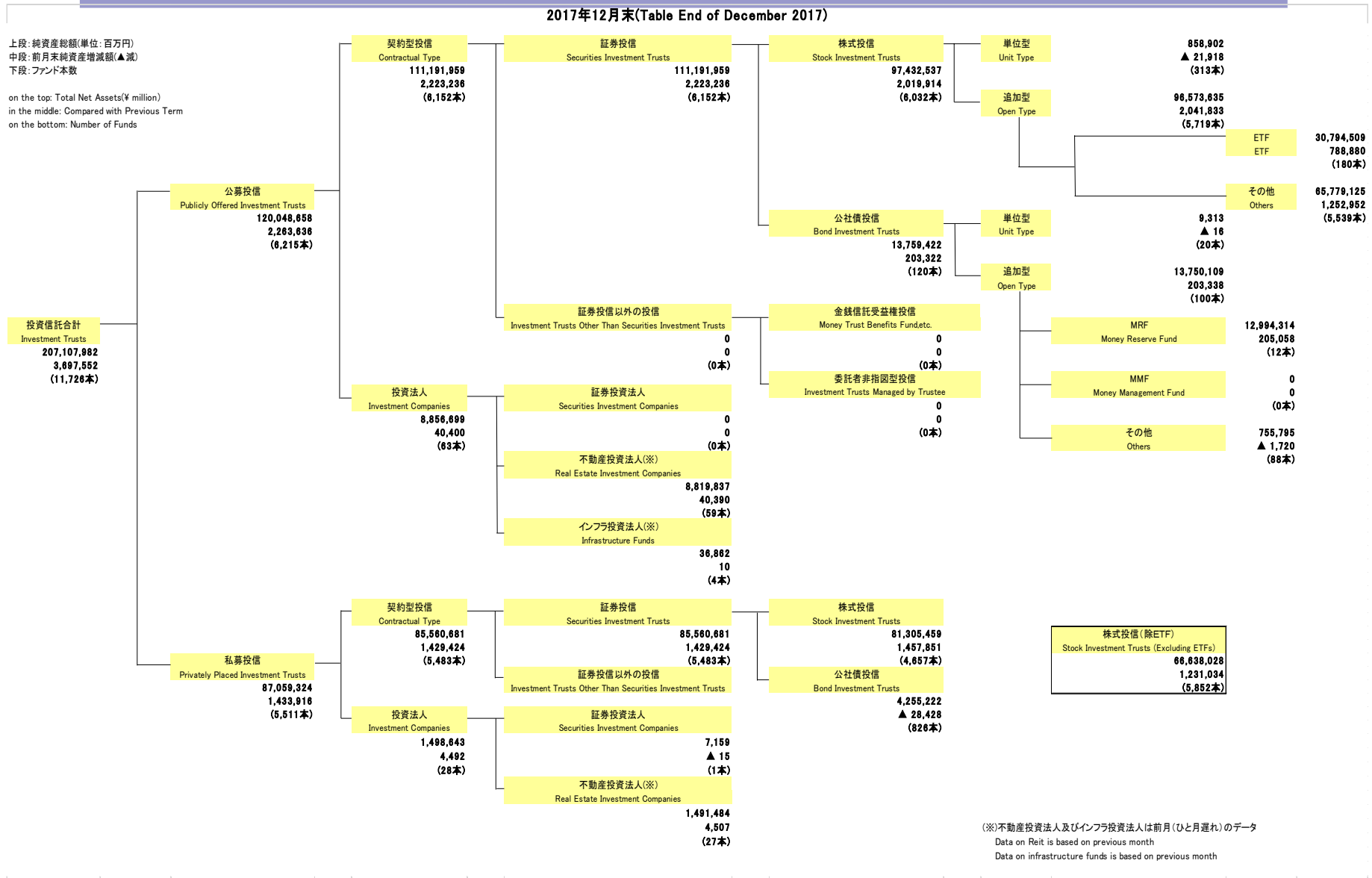
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2017年12月末(Table End of December 2017)

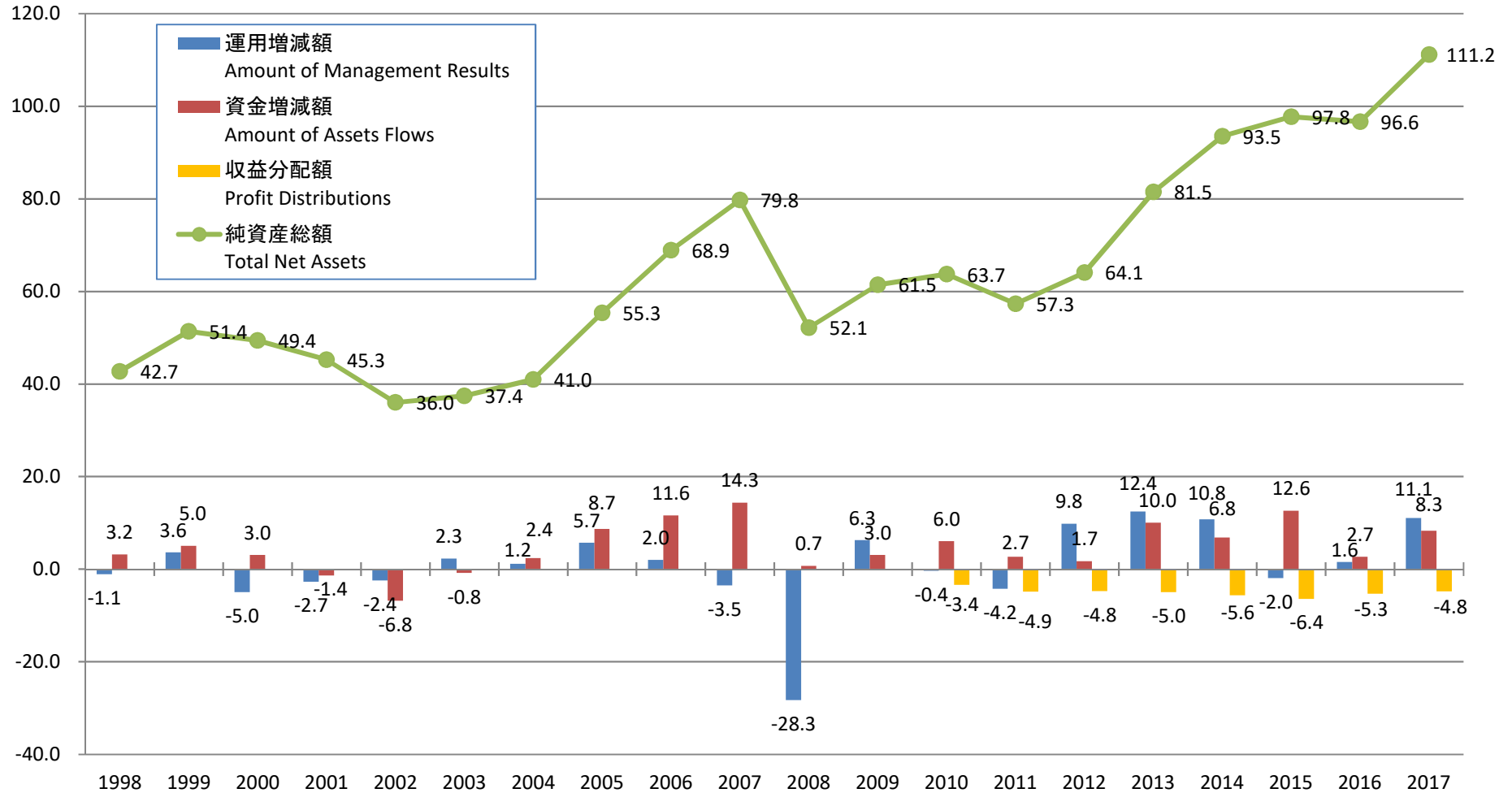
上段: 純資産総額(単位: 百万円)
中段: 前月末純資産増減額(▲減)
下段: ファンド本数

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



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

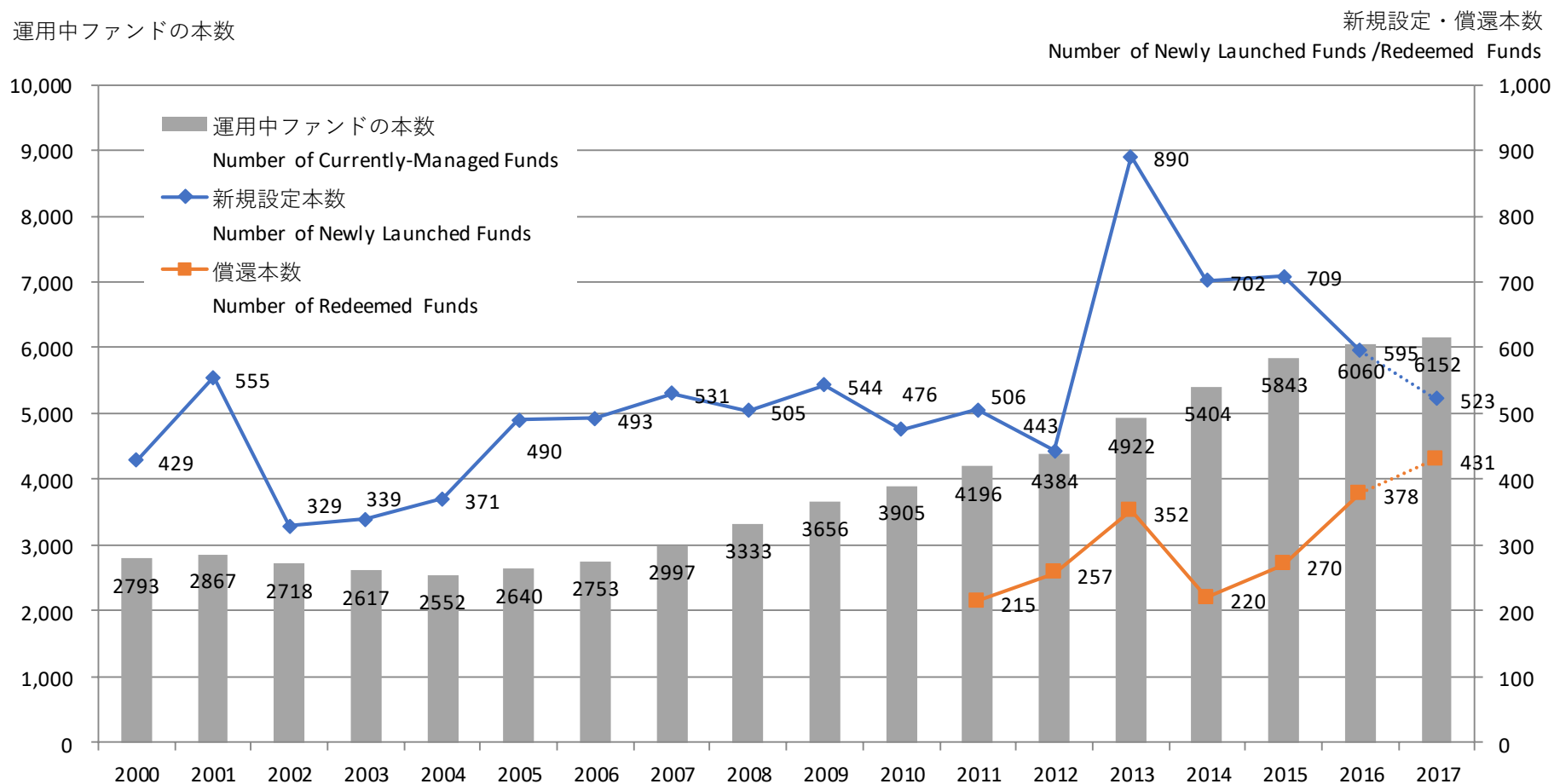
兆円 Trillion Yen



各年12月末 End of December in Every Year

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

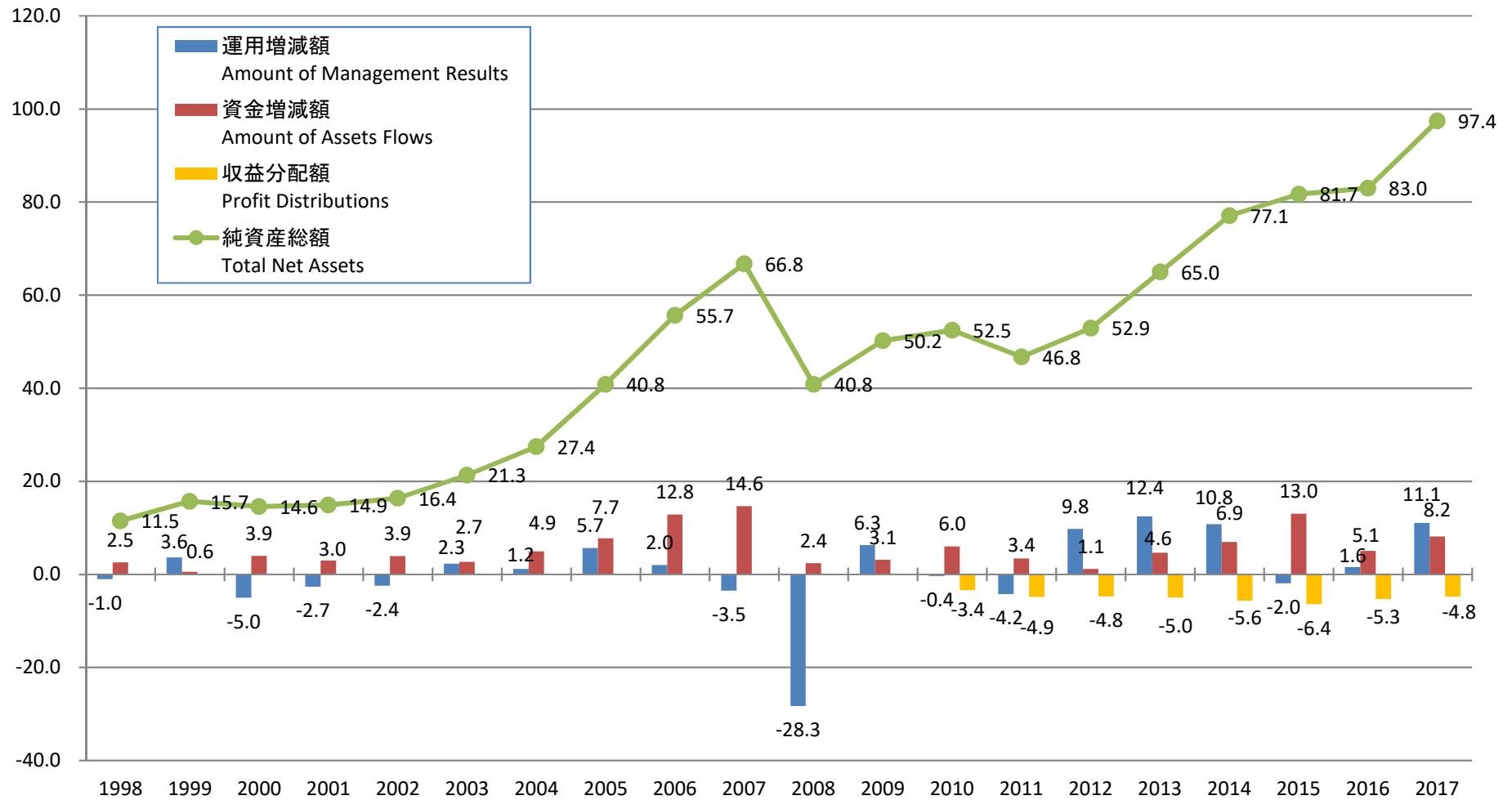


各年12月末 End of December in Every Year.

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

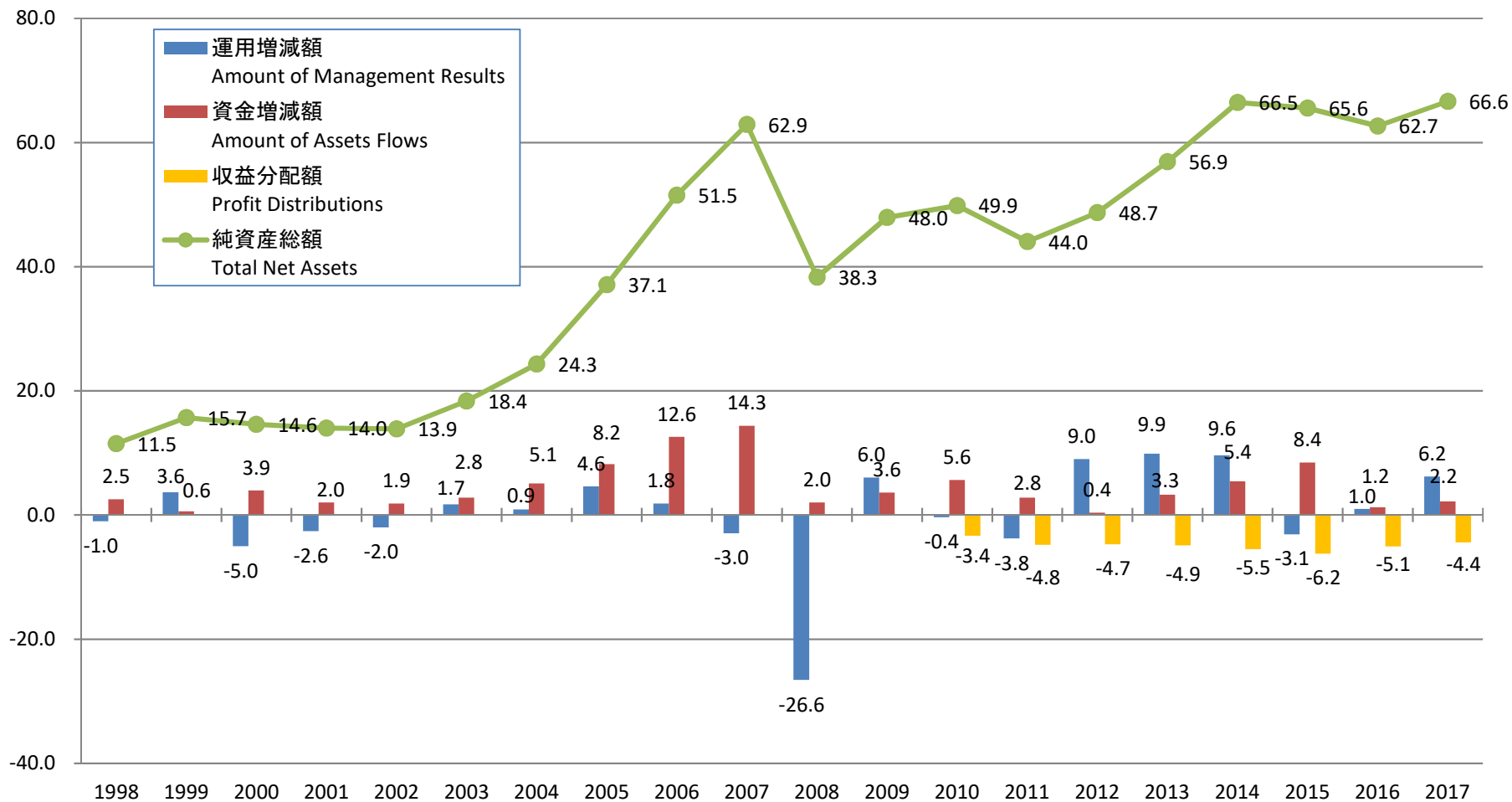


各年12月末 End of December in Every Year

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)

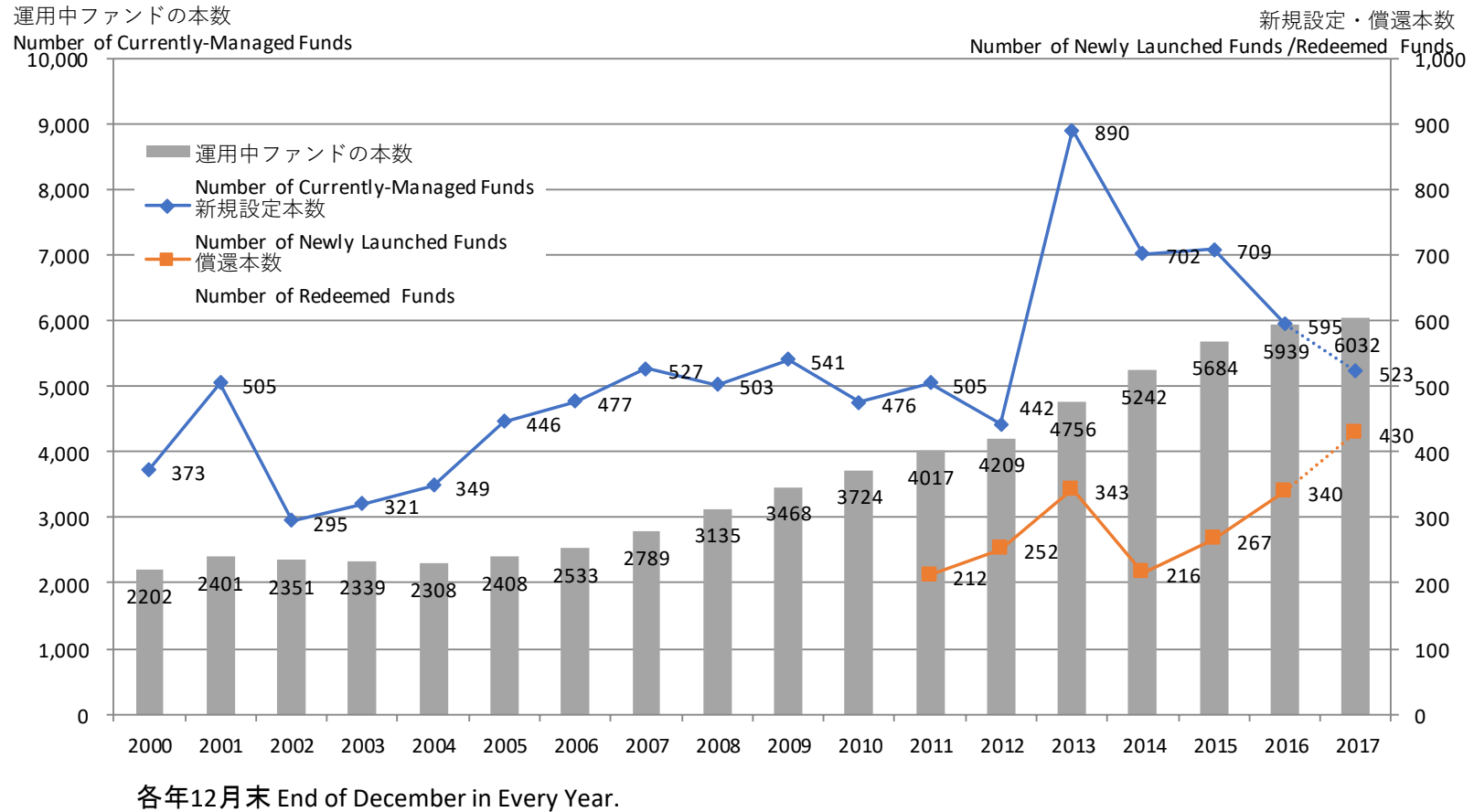
兆円 Trillion Yen



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



7. 株式投信の商品分類別内訳

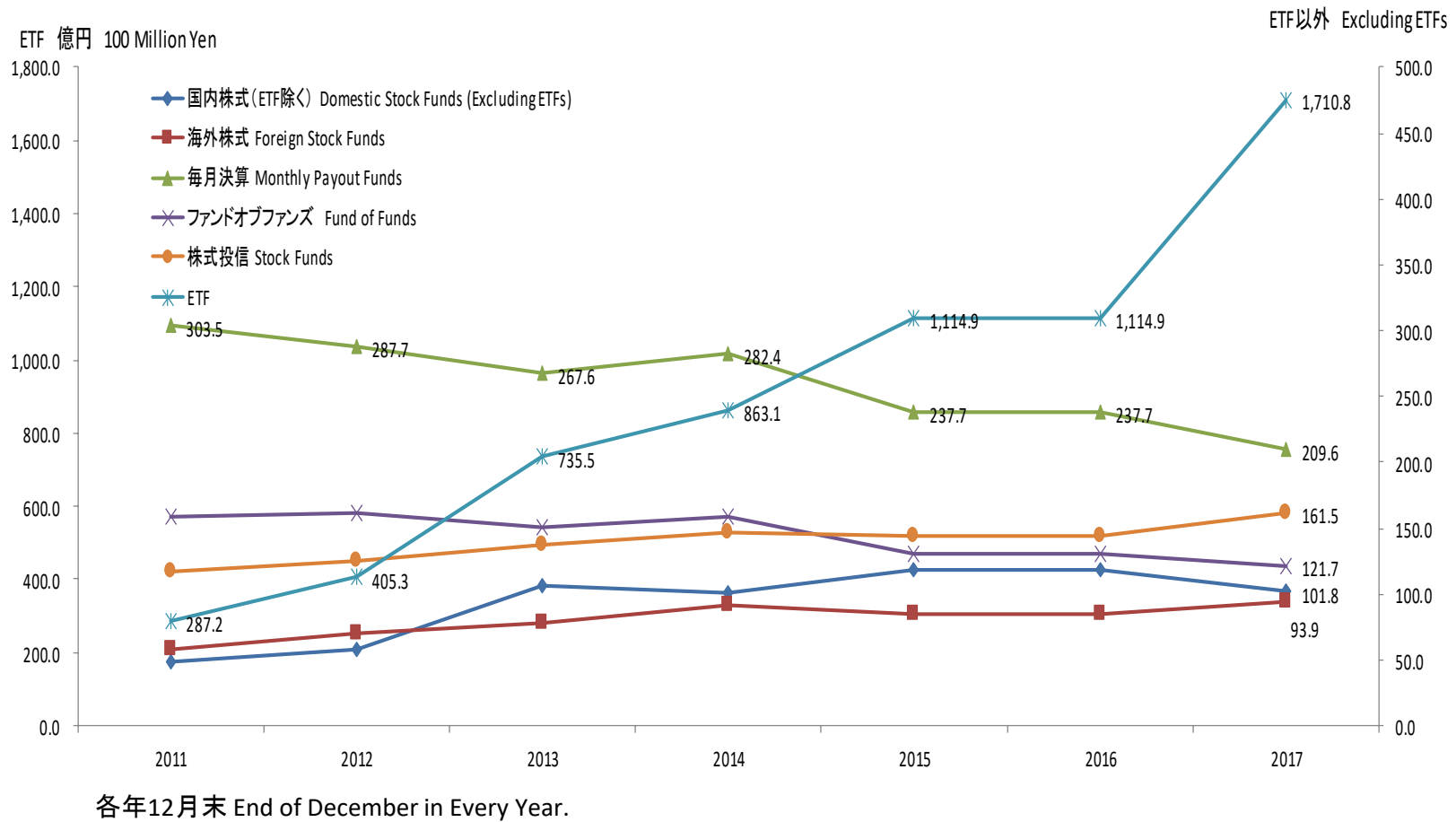
The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

2017年1月～12月(January-December 2017)

(単位：億円； ¥ 100 million)

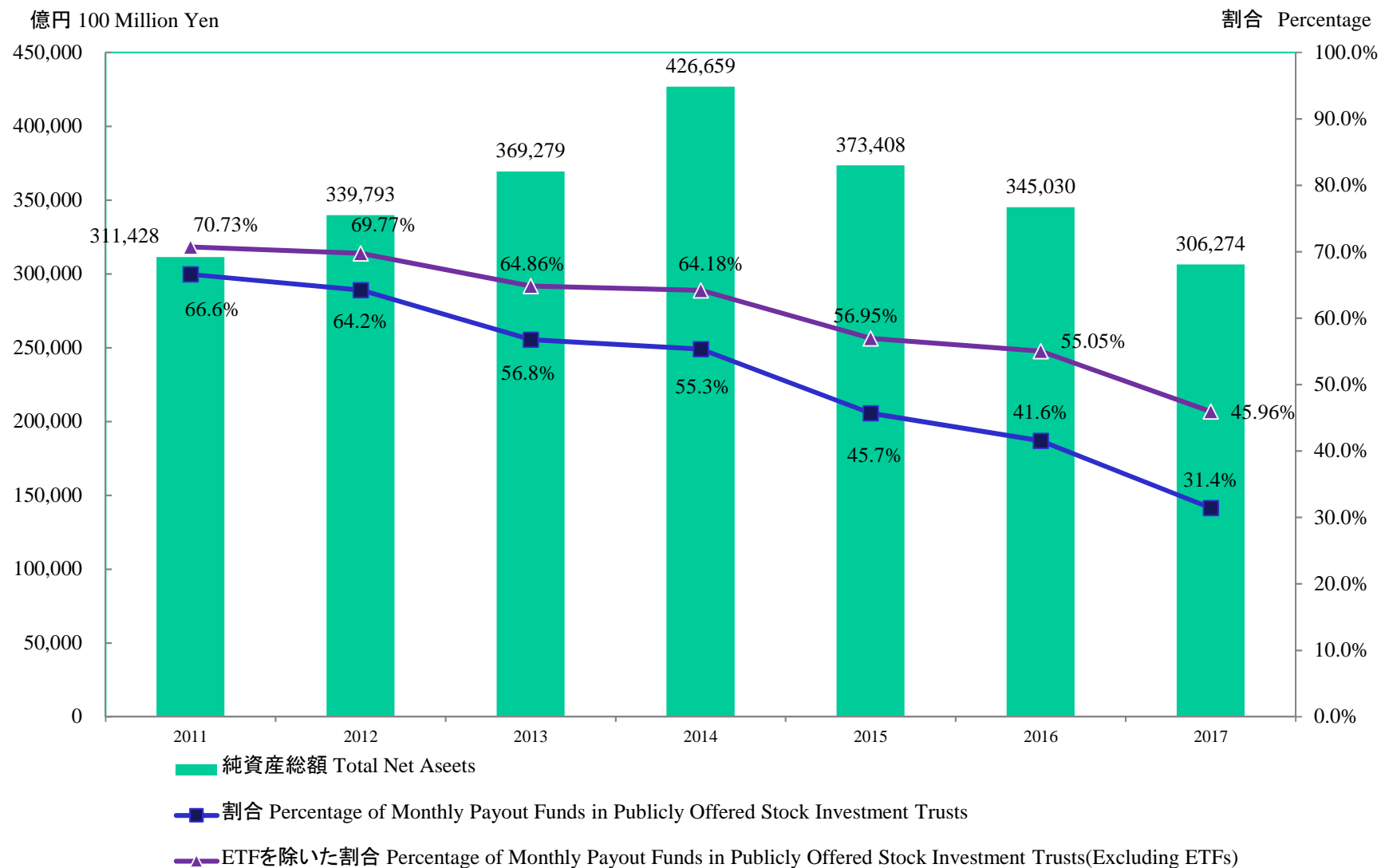
項目 ITEMS		設定額 Sales (A)	解約額 Repurchases (B)	解約率 Rate of Repurchases	償還額 Redemptions (C)	差引増減(▲)額 (D) = (A) - (B) + (C)	運用等増減(▲)額 Managed Results (E)	収益分配額 Profit Distributions (F)	純資産増減(▲)額 (D) + (E) - (F)	増減率 Rate of Change	純資産総額 Total Net Assets	ファンド本数 Number of Funds
国内 Domestic	株式 Stock	181,687	140,164	3.4	479	41,043	70,185	6,738	104,491	2.5	395,463	1,040
	債券 Bond	13,769	13,918	4.0	181	▲330	7	197	▲520	▲0.1	28,980	222
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	12,247	11,575	2.6	4	669	▲2,830	3,470	▲5,632	▲1.3	34,319	124
	その他資産 Other Assets	121	85	6.0	0	36	9	0	44	3.1	141	4
	資産複合 Asset Mix	2,839	1,912	2.9	9	918	201	167	952	1.5	5,896	70
		210,664	167,655	3.4	673	42,336	67,571	10,572	99,335	2.0	464,798	1,460
海外 Foreign	株式 Stock	35,095	24,714	3.0	333	10,048	13,719	3,720	20,047	2.4	79,430	846
	債券 Bond	40,094	36,531	2.4	262	3,302	7,235	10,603	▲67	0.0	129,131	1,256
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	14,271	20,603	3.0	13	▲6,346	2,146	10,491	▲14,691	▲2.2	49,574	226
	その他資産 Other Assets	3,505	3,821	3.5	570	▲886	▲536	480	▲1,902	▲1.8	8,051	198
	資産複合 Asset Mix	11,996	6,496	3.3	135	5,365	1,645	2,253	4,757	2.4	18,944	190
		104,961	92,166	2.7	1,313	11,483	24,208	27,547	8,144	0.2	285,130	2,716
内外 InterNational	株式 Stock	49,216	24,211	3.4	197	24,809	11,101	3,217	32,692	4.6	75,579	350
	債券 Bond	15,709	9,176	2.1	1,447	5,086	858	1,378	4,566	1.1	38,357	346
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	3,217	8,060	3.1	3	▲4,845	533	3,488	▲7,801	▲3.0	17,984	91
	その他資産 Other Assets	2,706	4,456	4.3	991	▲2,741	498	247	▲2,490	▲2.4	7,486	160
	資産複合 Asset Mix	30,193	24,262	2.5	542	5,389	5,794	1,531	9,653	1.0	84,992	909
		101,041	70,165	2.8	3,179	27,697	18,784	9,861	36,621	1.5	224,398	1,856
株式投信合計 Stock Investment Trusts		416,666	329,985	3.0	5,165	81,516	110,563	47,980	144,099	1.3	974,325	6,032
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		275,828	248,957	3.2	5,165	21,706	62,099	44,178	39,627	0.5	666,380	5,852
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	63,095	53,891	3.6	0	9,204	24,590	1,629	32,164	2.1	141,213	90
	TOPIX TOPIX	65,304	23,557	1.6	0	41,747	25,721	1,750	65,717	4.5	155,913	79
	その他 Others	45,706	37,278	3.4	211	8,217	6,127	2,040	12,304	1.1	97,924	731
		174,106	114,726	2.8	212	59,168	56,437	5,420	110,185	2.7	395,051	900
ETF ETF		140,838	81,028	2.6	1	59,810	48,465	3,802	104,472	3.4	307,945	180
毎月決算型 Monthly Payout		94,566	109,374	2.8	619	▲15,427	16,515	39,844	▲38,756	▲1.0	306,274	1,461
ファンドオブファンズ Fund of Funds		113,998	88,597	2.9	527	24,874	21,105	22,163	23,815	0.8	263,574	2,165
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	9,825	11,049	27.0	58	▲1,283	417	0	▲867	▲2.1	2,974	60
	条件付運用型 Conditional Management	0	6	0.3	241	▲247	4	1	▲244	▲13.8	25	3
	ロング・ショート型 Long/Short	5,247	4,551	6.3	15	680	240	81	839	1.2	6,479	82
	その他型 Others	411	306	3.2	10	94	117	18	193	2.0	902	22
		15,482	15,913	12.7	325	▲756	777	100	▲79	▲0.1	10,380	167

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

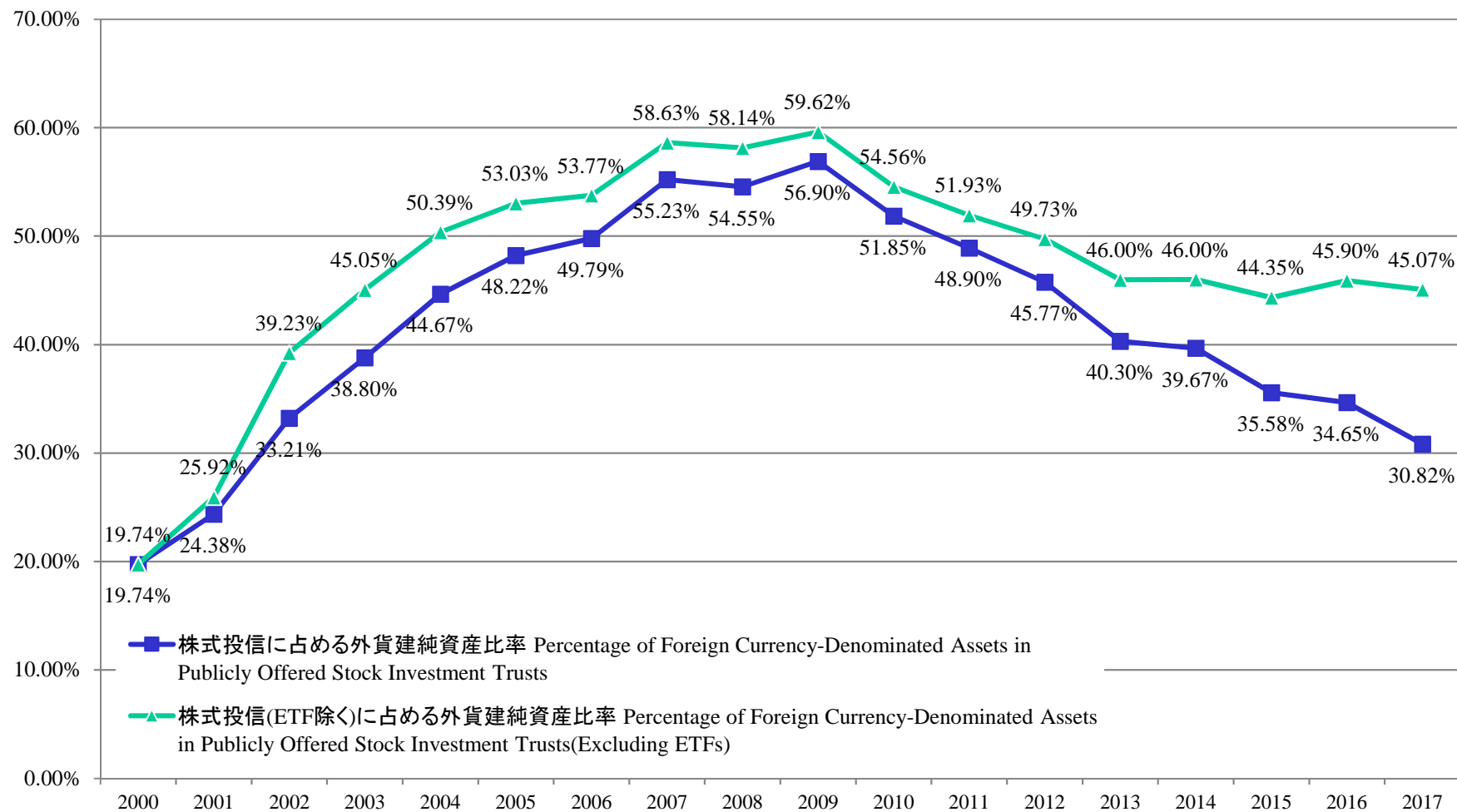
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



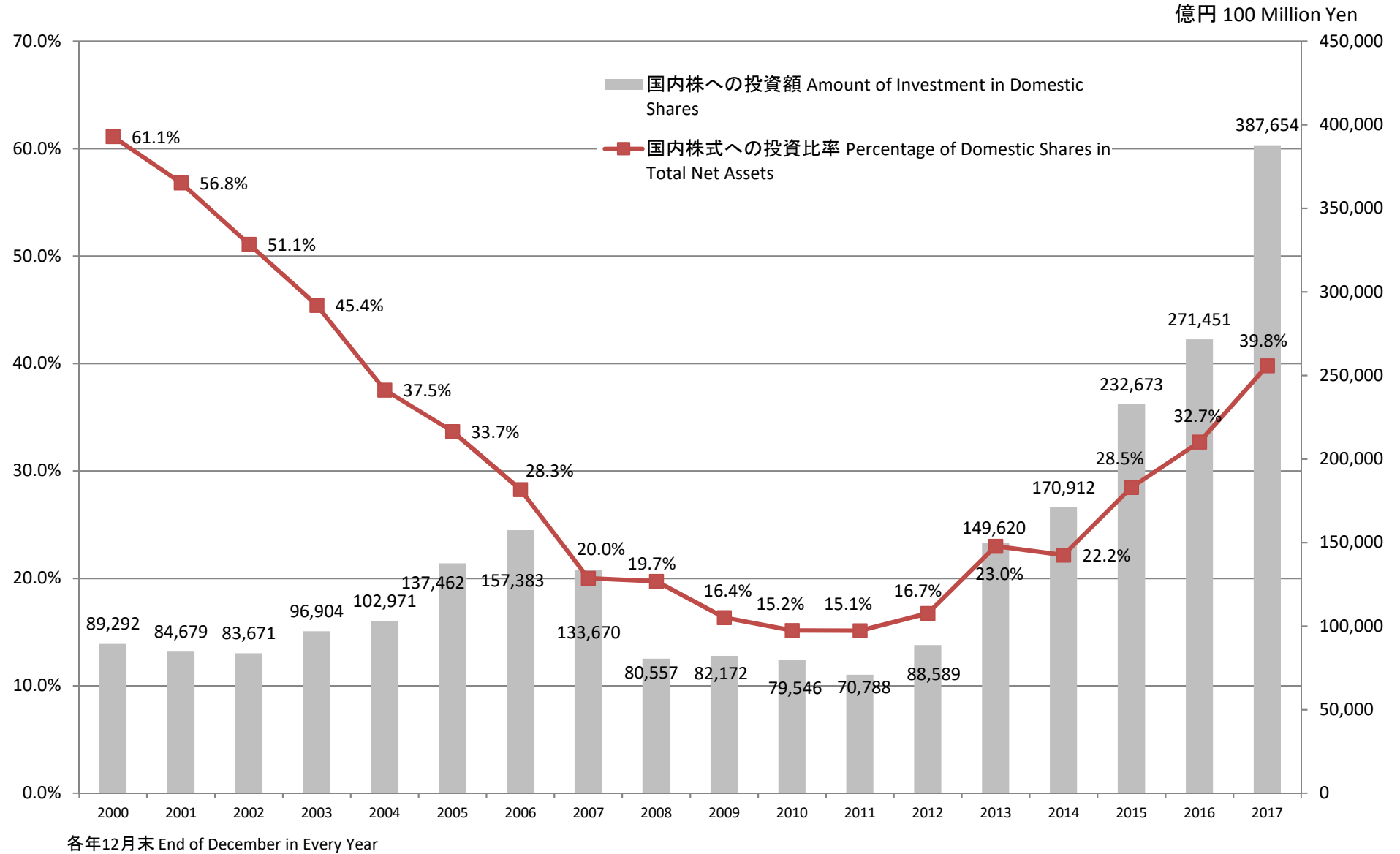
各年12月末 End of December in Every Year

(*) 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.

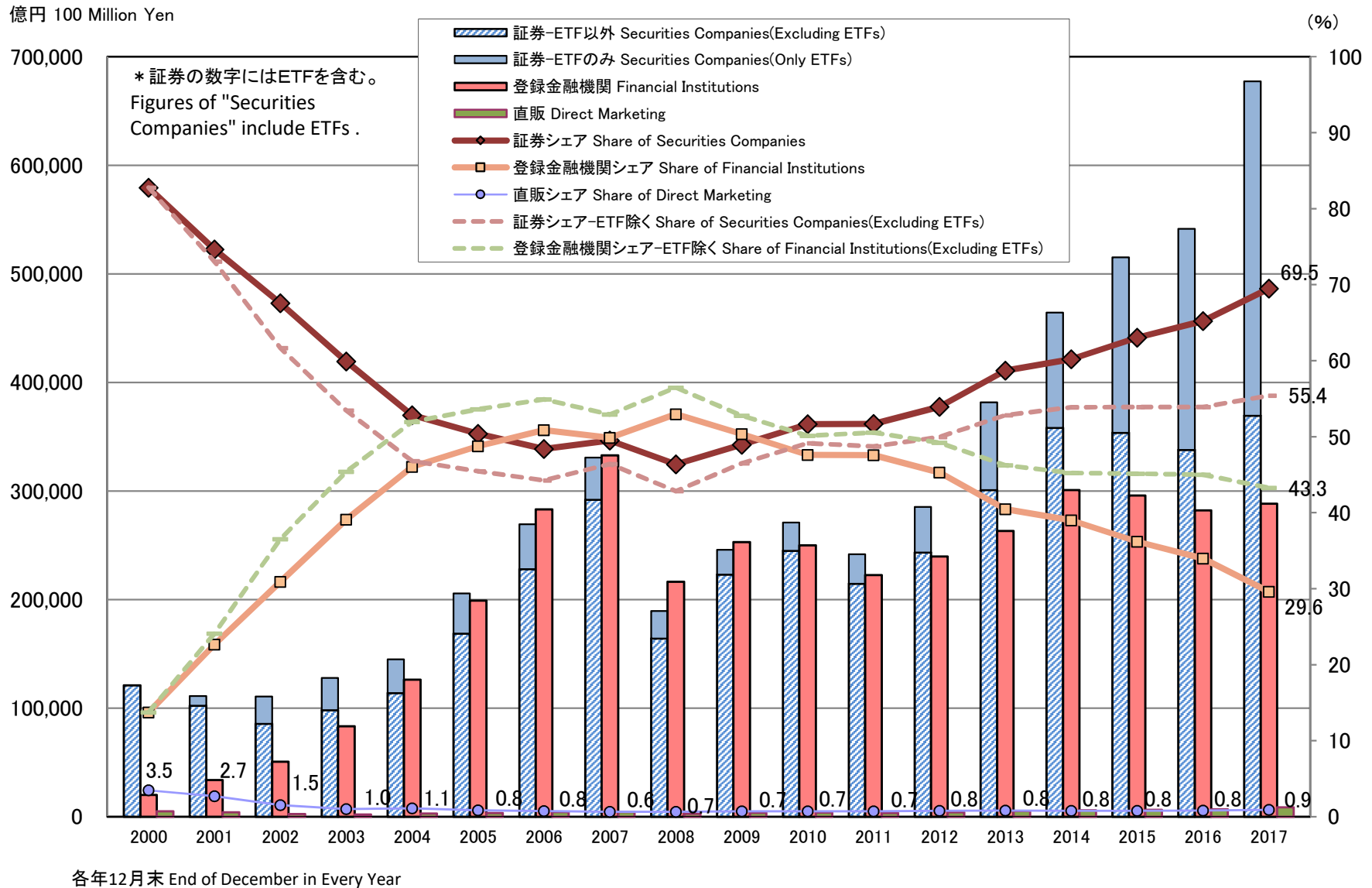
11. 公募株式投信における国内株式への投資比率の推移

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

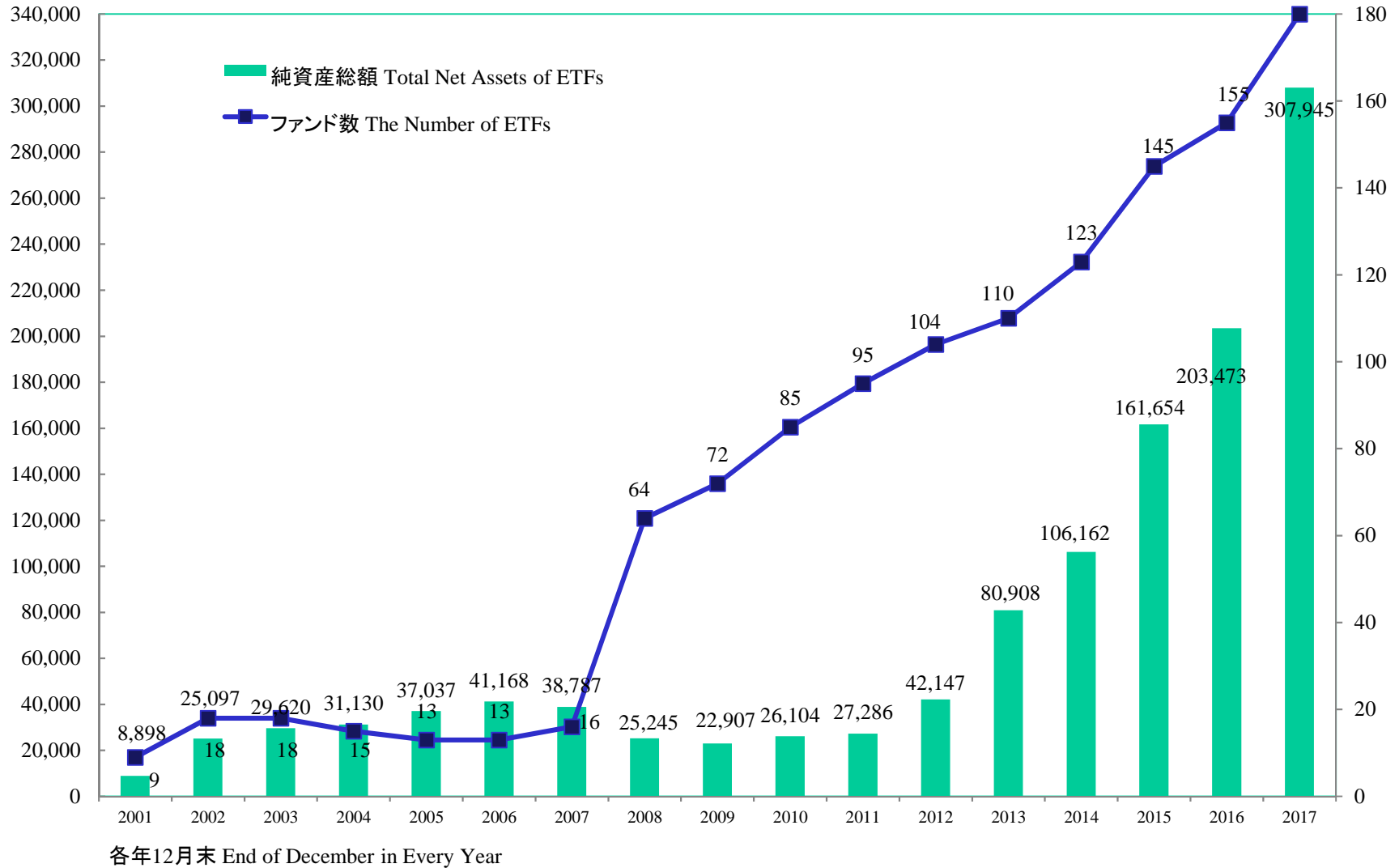


13. ETFの純資産総額と本数

The Number and Total Net Assets of ETFs

億円 100 Million Yen

本数 The Number of ETFs



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 (Trust Remunerations)

2017年12月末(Table End of December 2017)

(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	1.05	2.15	0.06	0.52	1.60	0.05	0.47	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	920
	債券 Bond	0.35	1.00	0.05	0.17	0.47	0.02	0.15	0.67	0.00	0.03	0.07	0.01	97
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	0.70	1.35	0.16	0.33	0.69	0.01	0.33	0.75	0.00	0.04	0.08	0.02	110
	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	0.93	1.70	0.15	0.42	0.75	0.09	0.46	0.90	0.00	0.05	0.10	0.02	45
		0.96	2.15	0.05	0.47	1.60	0.01	0.43	1.10	0.00	0.06	0.15	0.01	1,176
海外 Foreign	株式 Stock	1.26	2.38	0.06	0.61	1.60	0.02	0.60	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	803
	債券 Bond	1.06	1.90	0.10	0.49	1.13	0.01	0.53	0.90	0.00	0.04	0.10	0.02	1,099
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.11	1.85	0.10	0.51	1.06	0.07	0.55	1.08	0.00	0.05	0.10	0.02	205
	その他資産 Other Assets	1.15	1.89	0.24	0.56	1.09	0.10	0.55	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	141
	資産複合 Asset Mix	1.28	2.06	0.46	0.56	1.12	0.01	0.68	1.00	0.01	0.04	0.10	0.02	188
		1.15	2.38	0.06	0.54	1.60	0.01	0.57	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,436
内外 InterNational	株式 Stock	1.28	2.20	0.10	0.59	1.30	0.01	0.64	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	336
	債券 Bond	0.99	1.80	0.11	0.46	1.02	0.05	0.50	1.00	0.01	0.03	0.10	0.02	310
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.16	1.59	0.23	0.62	1.00	0.10	0.49	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	88
	その他資産 Other Assets	1.09	1.84	0.24	0.52	1.12	0.09	0.54	0.80	0.00	0.03	0.10	0.02	93
	資産複合 Asset Mix	1.01	2.05	0.10	0.45	1.15	0.01	0.51	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	704
		1.08	2.20	0.10	0.50	1.30	0.01	0.54	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,531
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.09	2.38	0.05	0.51	1.60	0.01	0.53	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	5,143

※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	0.46	1.65	0.06	0.26	0.90	0.02	0.16	1.10	0.00	0.04	0.10	0.01	698
うちETF ETF	0.36	0.95	0.06	0.31	0.90	0.03	0.00	0.00	0.00	0.05	0.10	0.02	180
アクティブ Actively Managed Funds	1.18	2.38	0.05	0.55	1.60	0.01	0.59	1.12	0.00	0.05	0.15	0.02	4,445
毎月決算型 Monthly Payout	1.15	1.90	0.15	0.49	1.13	0.01	0.61	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	1,461
毎月決算型以外 Other	1.06	2.38	0.05	0.52	1.60	0.01	0.49	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	3,682
DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.70	1.82	0.10	0.33	1.10	0.04	0.31	1.02	0.02	0.05	0.10	0.02	448

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. 公募株式投信(追加型)における販売手数料の状況

Fees and Expenses of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Sales Charges)

2017年12月末(Table End of December 2017)

投資対象地域 Area	投資対象資産 Assets	ファンド本数 Number of Funds		純資産総額(億円) Total Net Assets (100 million yen)			販売手数料(%(税抜)) Sales Charge(Excluding tax) (%)				
		うちノーロード No-load	ノーロード割合 No-load (%)	うちノーロード No-load	ノーロード割合 No-load (%)	平均 Average	最大 Maximum		最小 Minimum		
							本数 Number				
国内 Domestic	株式 Stock	726	59	8.13	73,047	5,225	7.15	2.28	4.00	3	0.00
	債券 Bond	73	27	36.99	8,306	1,424	17.14	0.51	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	87	11	12.64	24,768	250	1.01	1.97	3.00	36	0.00
	その他資産 Other Assets	3	0	0.00	141	0	0.00	2.27	3.00	2	0.00
	資産複合 Asset Mix	39	7	17.95	5,438	45	0.83	1.72	3.00	19	0.00
		928	104	11.21	111,700	6,945	6.22	2.08	4.00	3	0.00
海外 Foreign	株式 Stock	709	71	10.01	60,491	2,972	4.91	2.49	4.00	6	0.00
	債券 Bond	1,013	47	4.64	106,166	870	0.82	2.41	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	178	17	9.55	47,961	275	0.57	2.42	3.50	30	0.00
	その他資産 Other Assets	130	5	3.85	5,887	94	1.60	2.48	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	179	2	1.12	18,731	48	0.26	2.69	4.00	1	0.00
		2,209	142	6.43	239,236	4,259	1.78	2.46	5.00	2	0.00
内外 InterNational	株式 Stock	308	20	6.49	74,259	1,860	2.50	2.71	4.00	4	0.00
	債券 Bond	277	20	7.22	31,842	1,271	3.99	2.17	3.50	19	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	71	1	1.41	17,084	31	0.18	2.86	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	84	0	0.00	5,041	0	0.00	2.41	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	638	97	15.20	60,592	10,278	16.96	1.78	4.00	14	0.00
		1,378	138	10.01	188,819	13,440	7.12	2.16	4.00	22	0.00
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,515	384	8.50	539,754	24,644	4.57	2.29	5.00	2	0.00

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

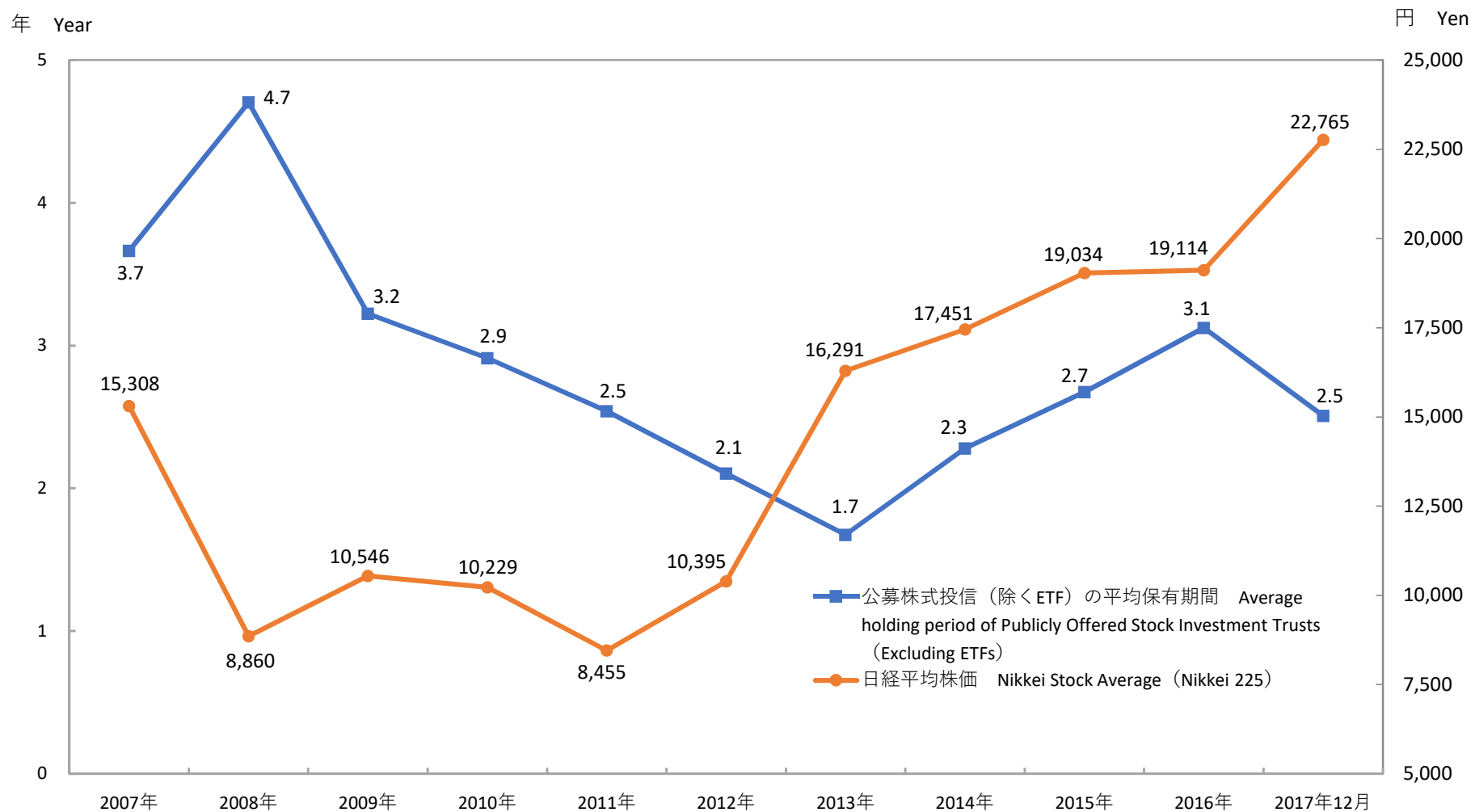
インデックス型 Index Funds	413	194	46.97	36,364	8,995	24.74	0.68	3.00	29	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,102	190	4.63	503,390	15,649	3.11	2.46	5.00	2	0.00

毎月決算型 Monthly Payout	1,432	12	0.84	292,382	337	0.12	2.65	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,083	372	12.07	247,372	24,307	9.83	2.13	4.00	19	0.00

この表は、各投資信託委託会社が投資信託協会に提出しているファンド毎の販売手数料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。実際の販売手数料については、同じファンドでも販売会社によって異なる場合があります。

This table is calculated based on the data of sales charge submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The sales charge may differ depending on each distributing company even in the same fund.

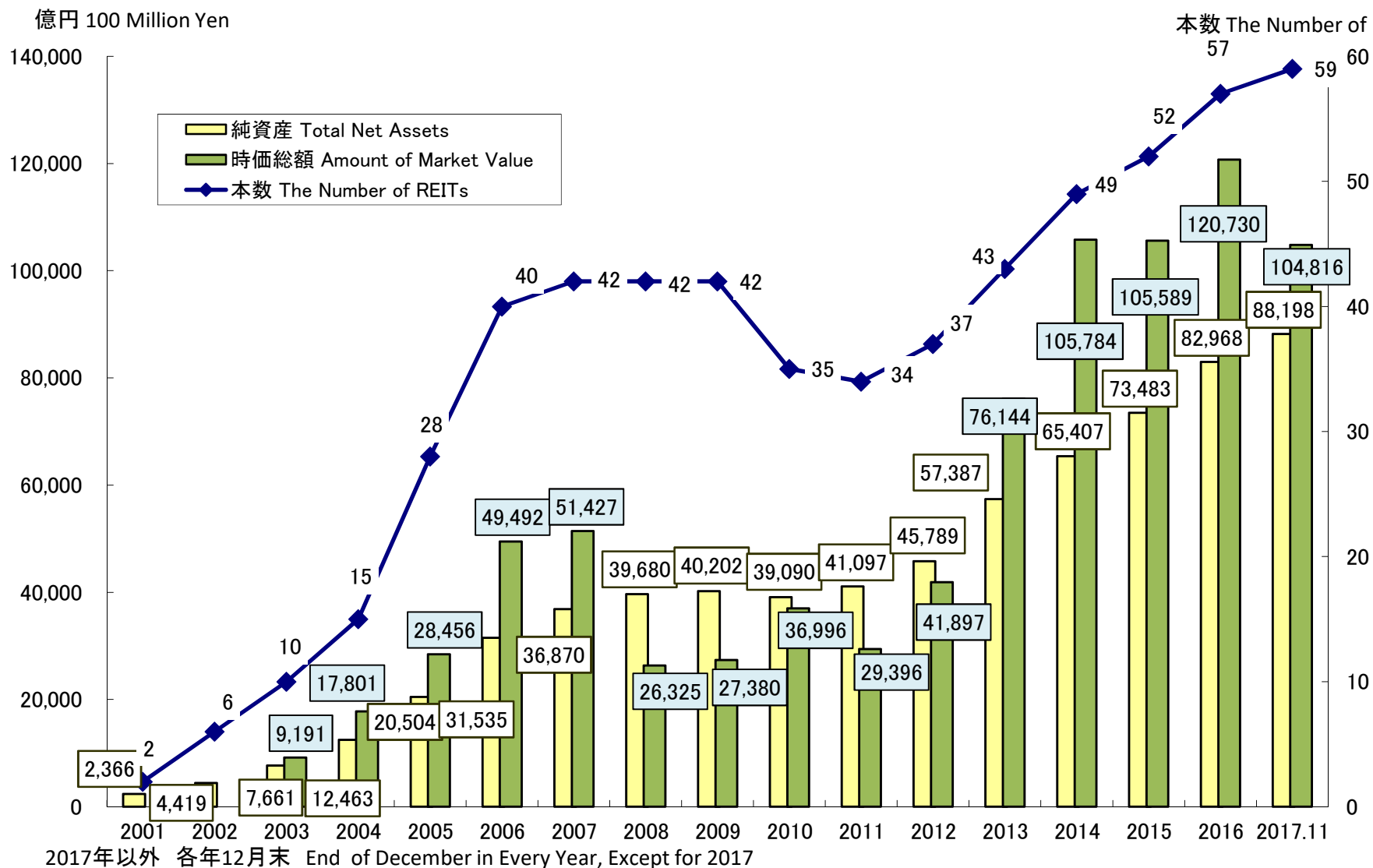
16. 公募株式投信(除くETF)の平均保有期間の推移 Average holding period of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)



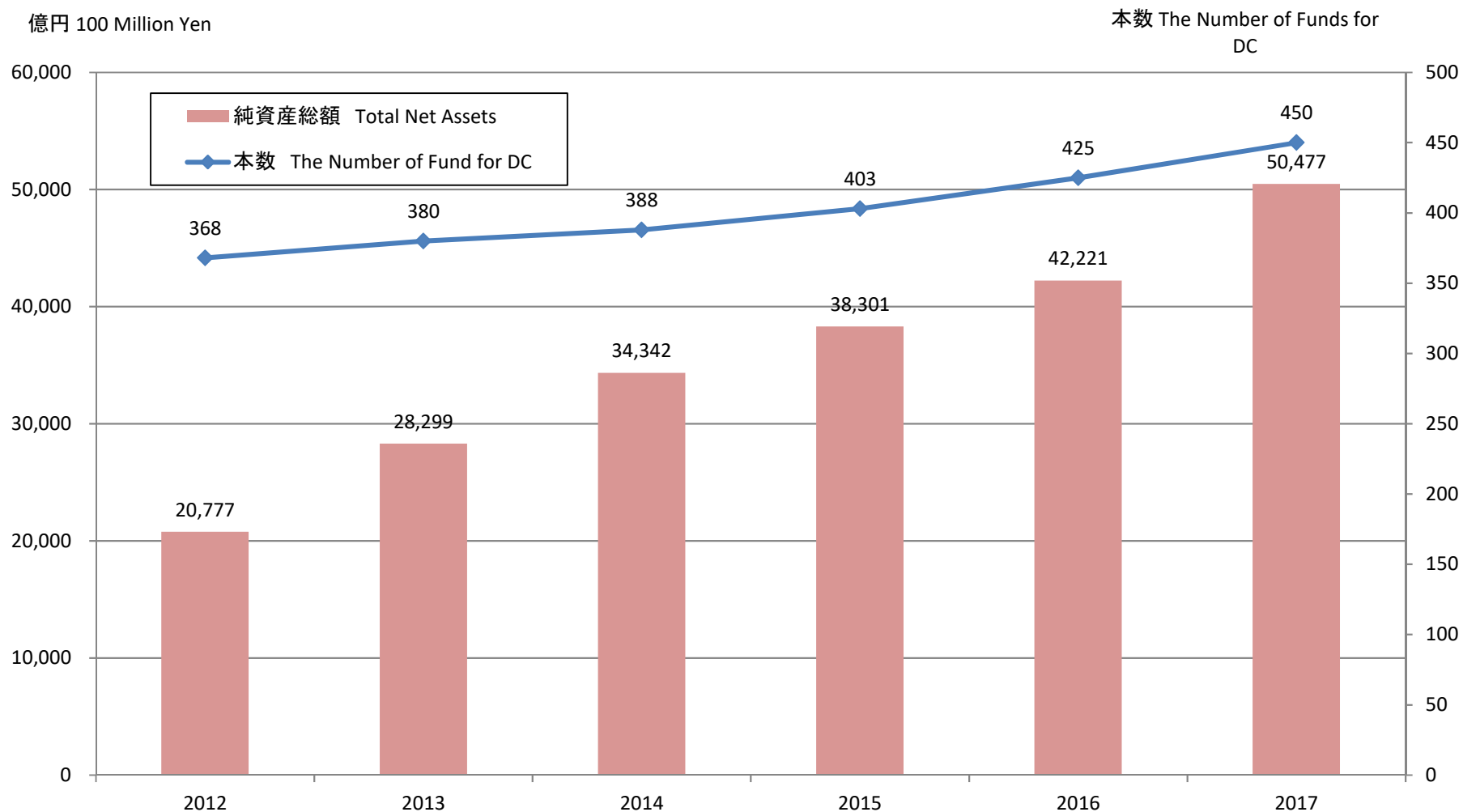
平均保有期間 = 年間純資産平均 (月末純資産の平均) ÷ 年間解約・償還額

Average holding period = The average of total net assets ÷ Total amount of cancellation and redemption amount

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



18. 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

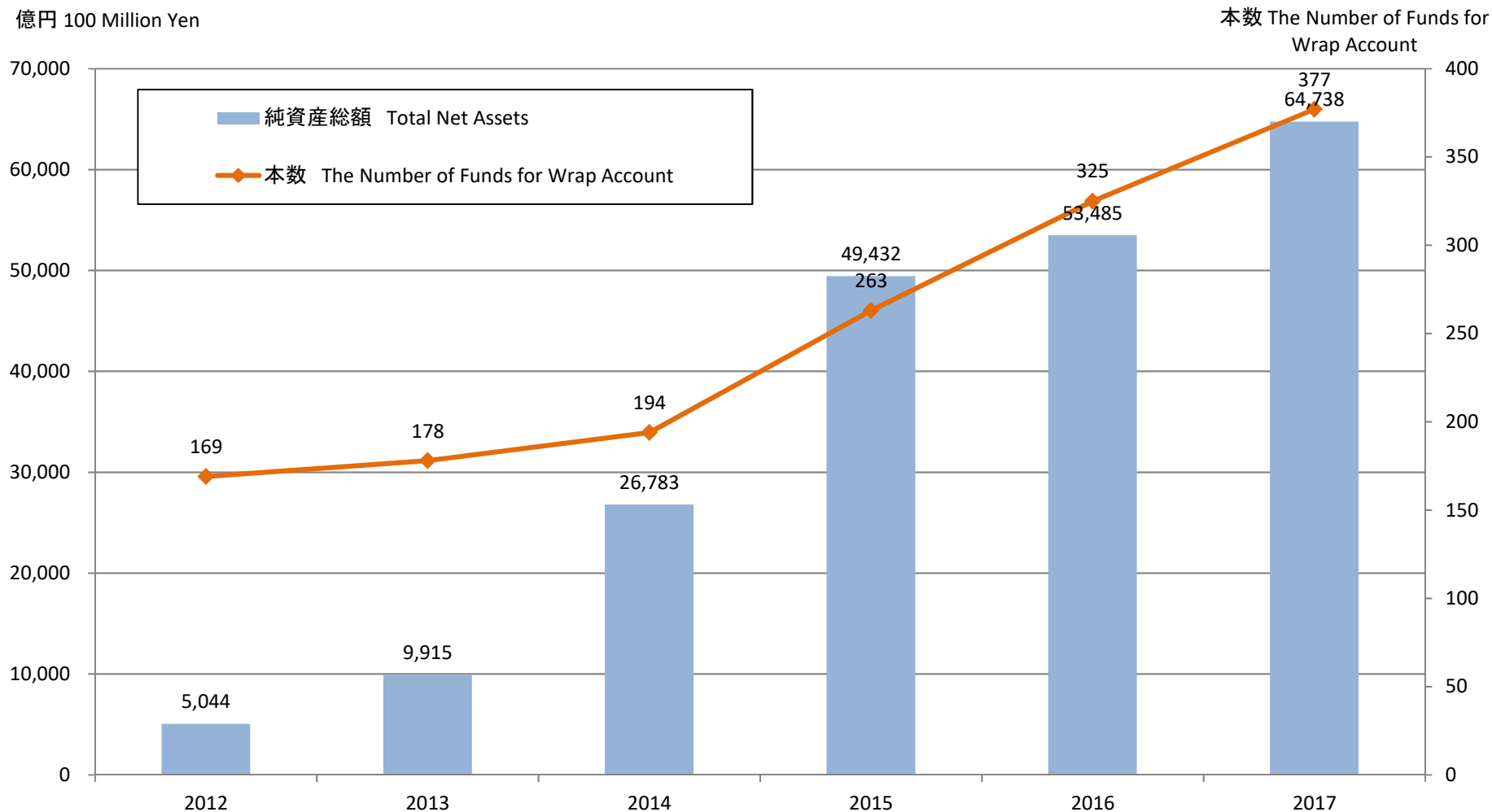


各年12月末 End of December in Every Year

※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.

19.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

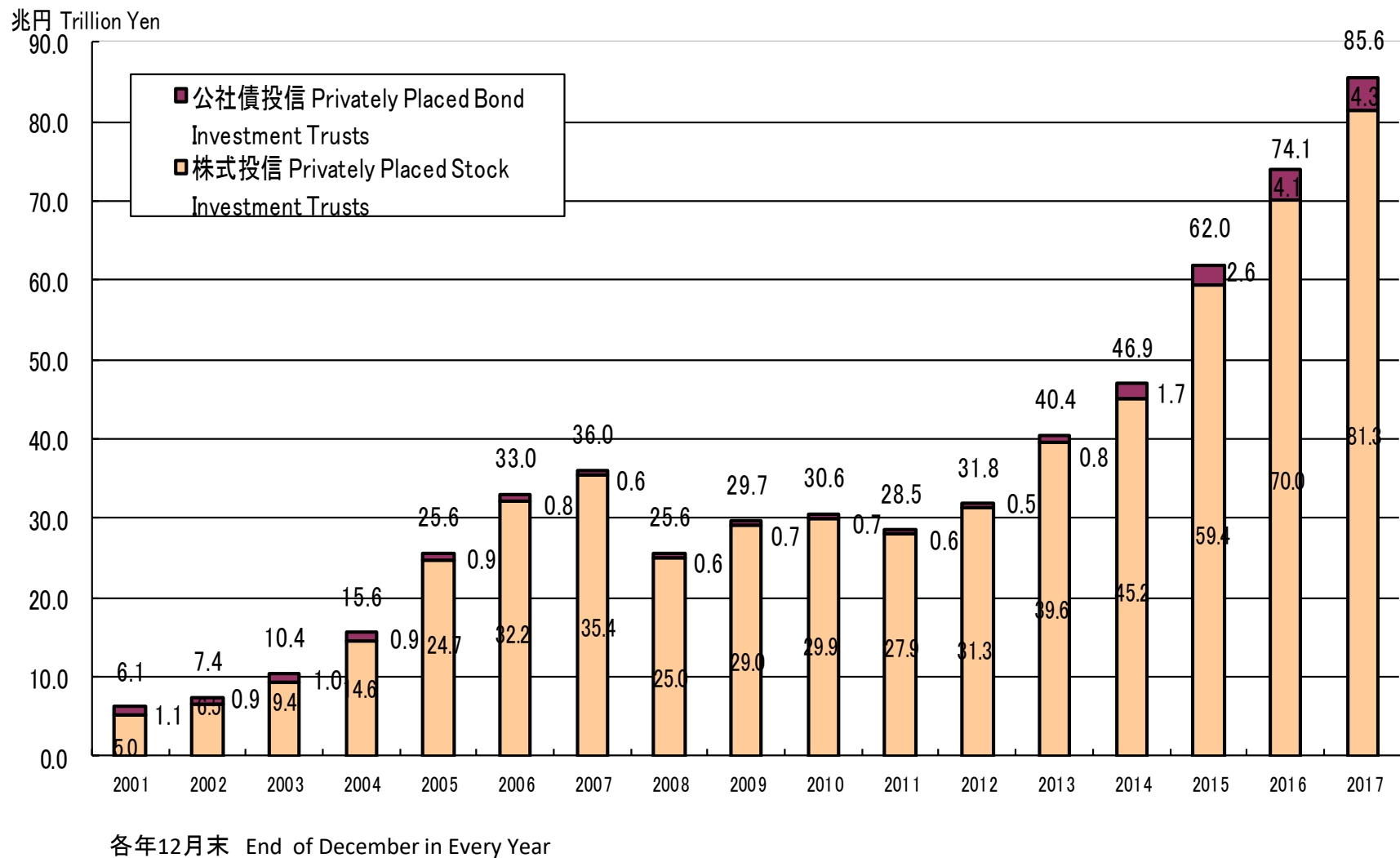


各年12月末 End of December in Every Year

※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.

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



21. 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

—2017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5.62%。

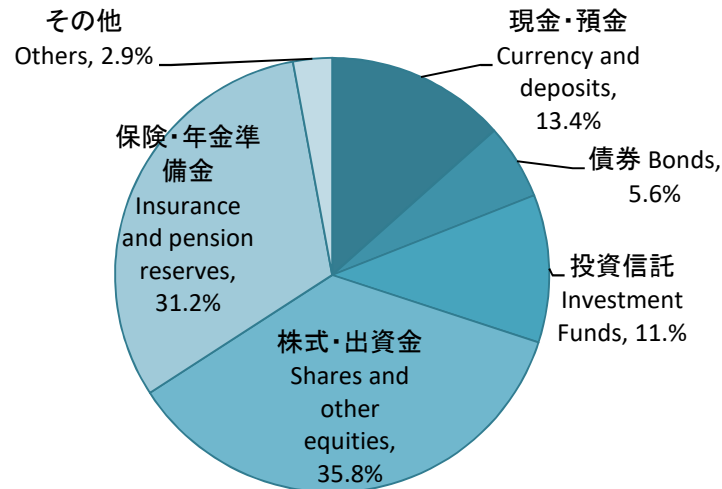
Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 5.62% in end of September 2017.

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

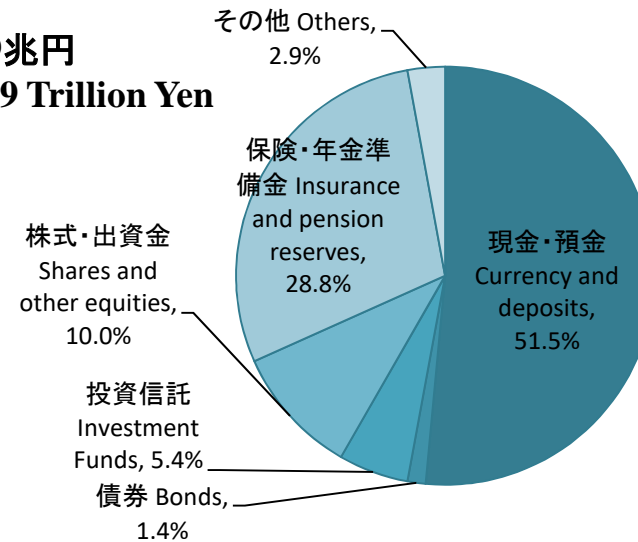
2012年4Q	3.83%	2015年4Q	5.39%
2013年4Q	4.65%	2016年4Q	5.33%
2014年4Q	5.27%	2017年3Q	5.62%*

*速報値 Preliminary Figure

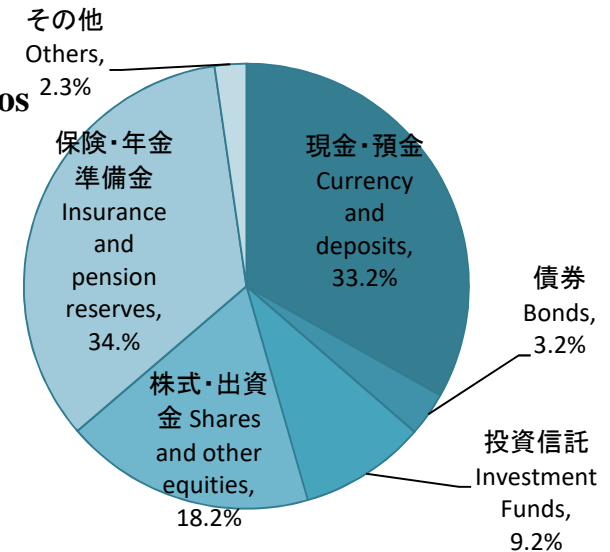
米国:77.1兆ドル
USA:77.1 Trillion Dollars



日本:1,809兆円
Japan:1,809 Trillion Yen



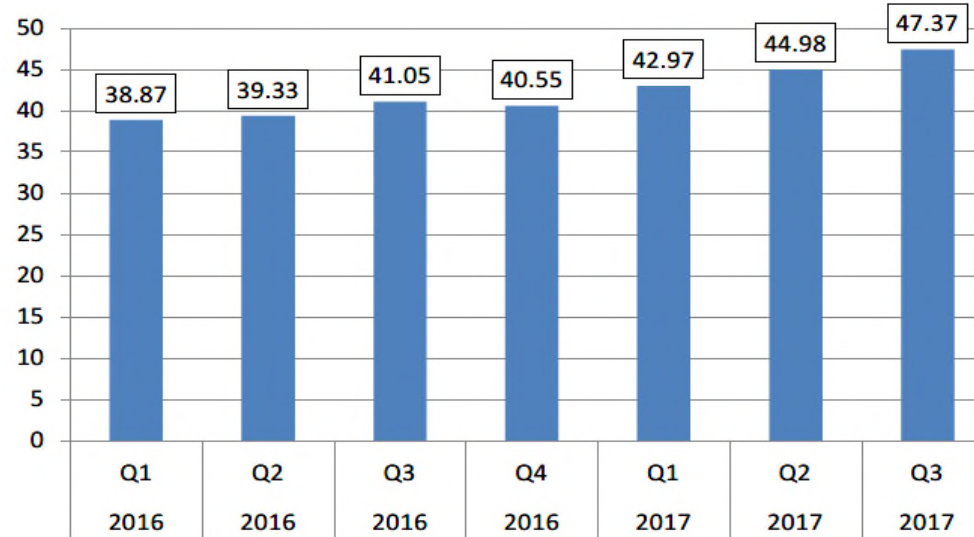
欧州:23.3兆ユーロ
Europe:23.3 Trillion Euros



※日本銀行調べ 日・米・欧州:2017年3月末現在 According to a survey by Bank of Japan.
Japan,USA,Europe: End of March 2017

22. 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)



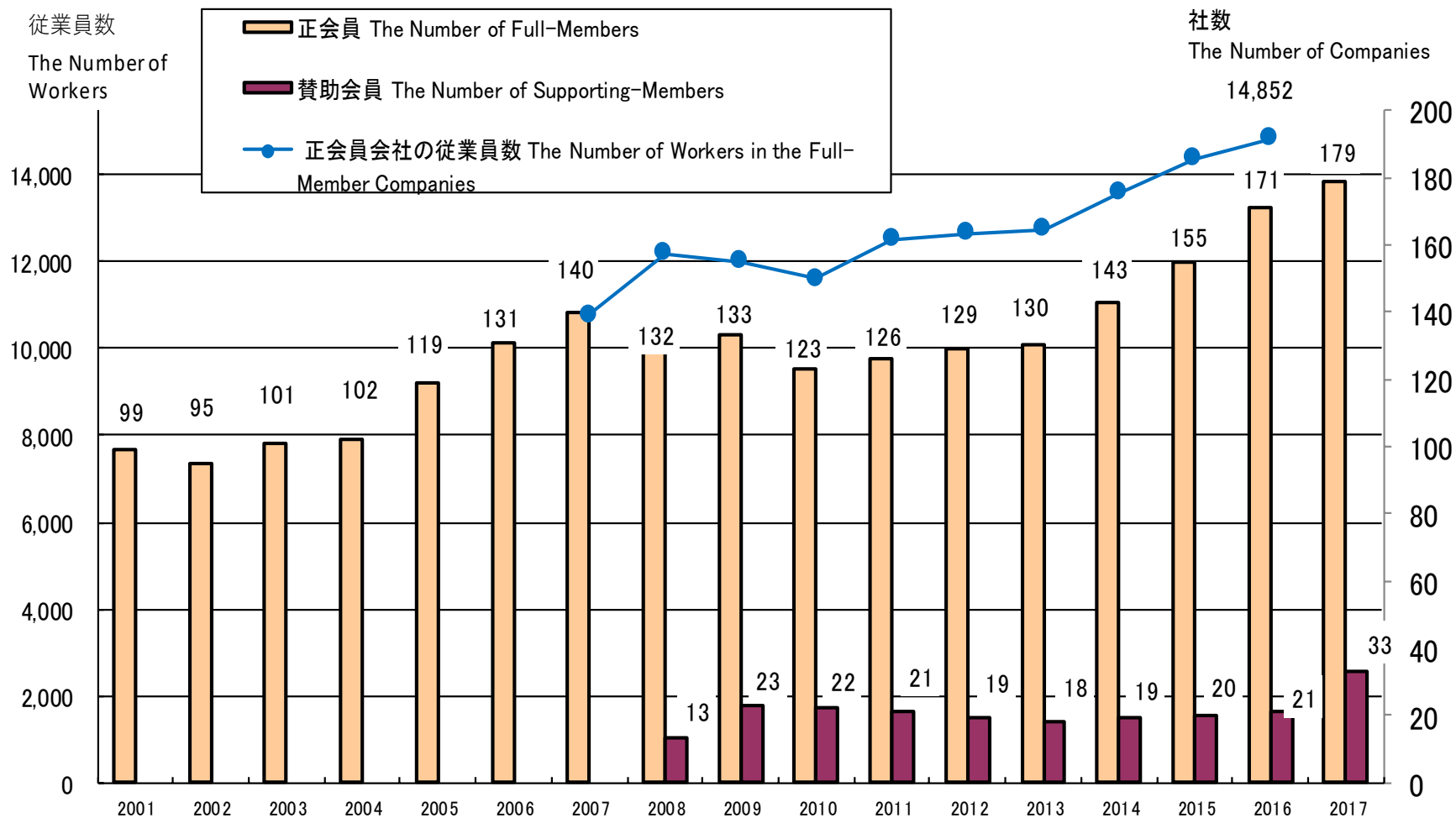
投信残高上位10カ国(2017年9月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of September 2017)

	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	21,231	6	オーストラリア Australia	2,086
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,766	7	英国 UK	1,820
3	アイルランド Ireland	2,712	8	日本 Japan	1,662
4	フランス France	2,280	9	中国 China	1,583
5	ドイツ Germany	2,255	10	ブラジル Brazil	1,266

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.

23. 協会会員数等の推移

The Number of Member Companies of JITA



・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
各年12月末 End of December in Every Year