
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3月

March 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(上限)の状況

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

16. 上場REITの純資産総額

Total Net Assets of Listed REITs

17. 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

18. 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

19. 契約型私募投信の純資産総額の推移

Total Net Assets of Privately Placed Investment Trusts

20. 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

21. 投資信託の世界統計

World Statistics of Investment Funds

II 業界の概況

Outline of Industry

22. 協会会員数等の推移

The Number of Member Companies of JITA

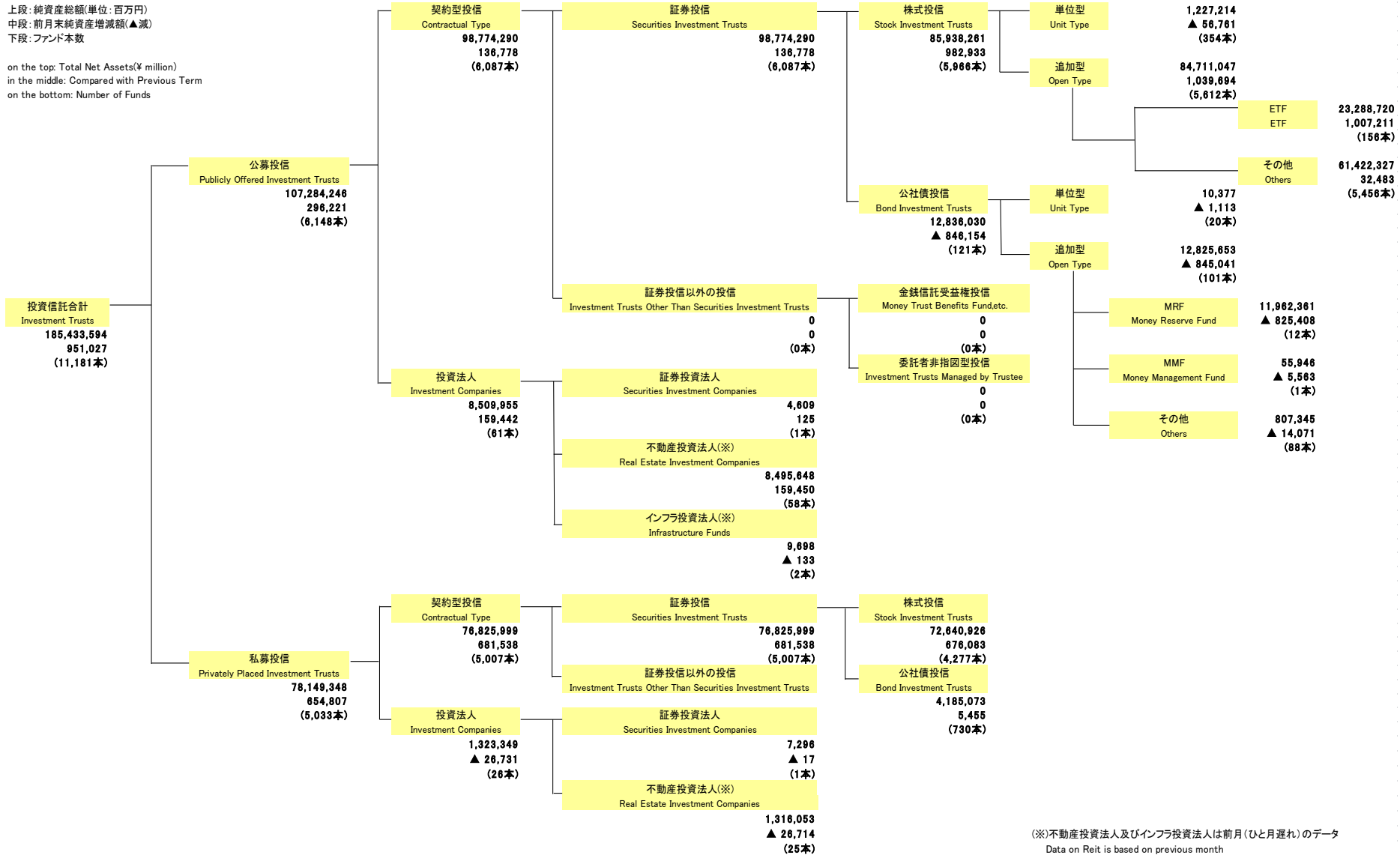
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2017年3月末(Table End of March 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

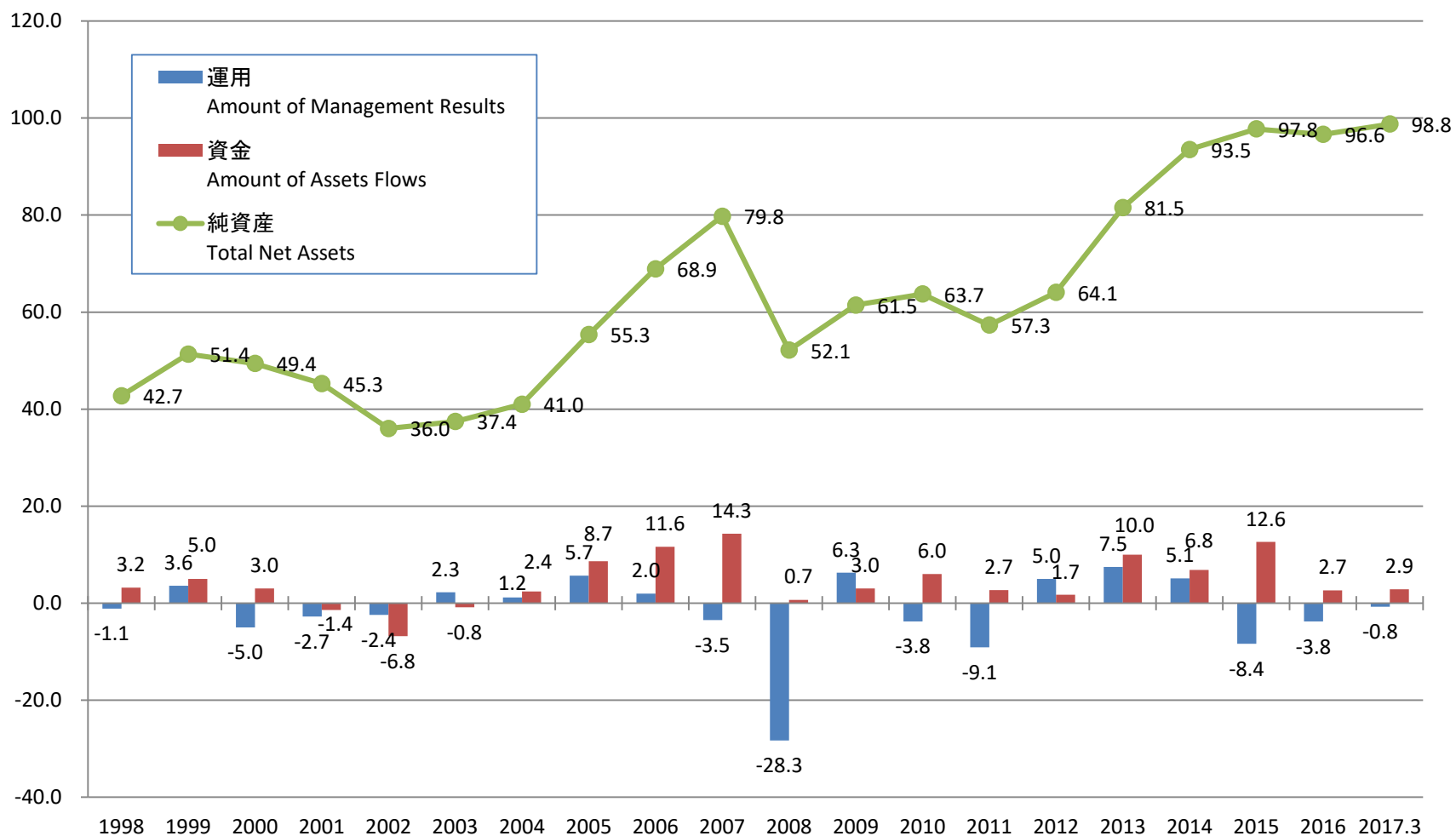
on the top: Total Net Assets(¥ million)
in the middle: Compared with Previous Term
on the bottom: Number of Funds



(※)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

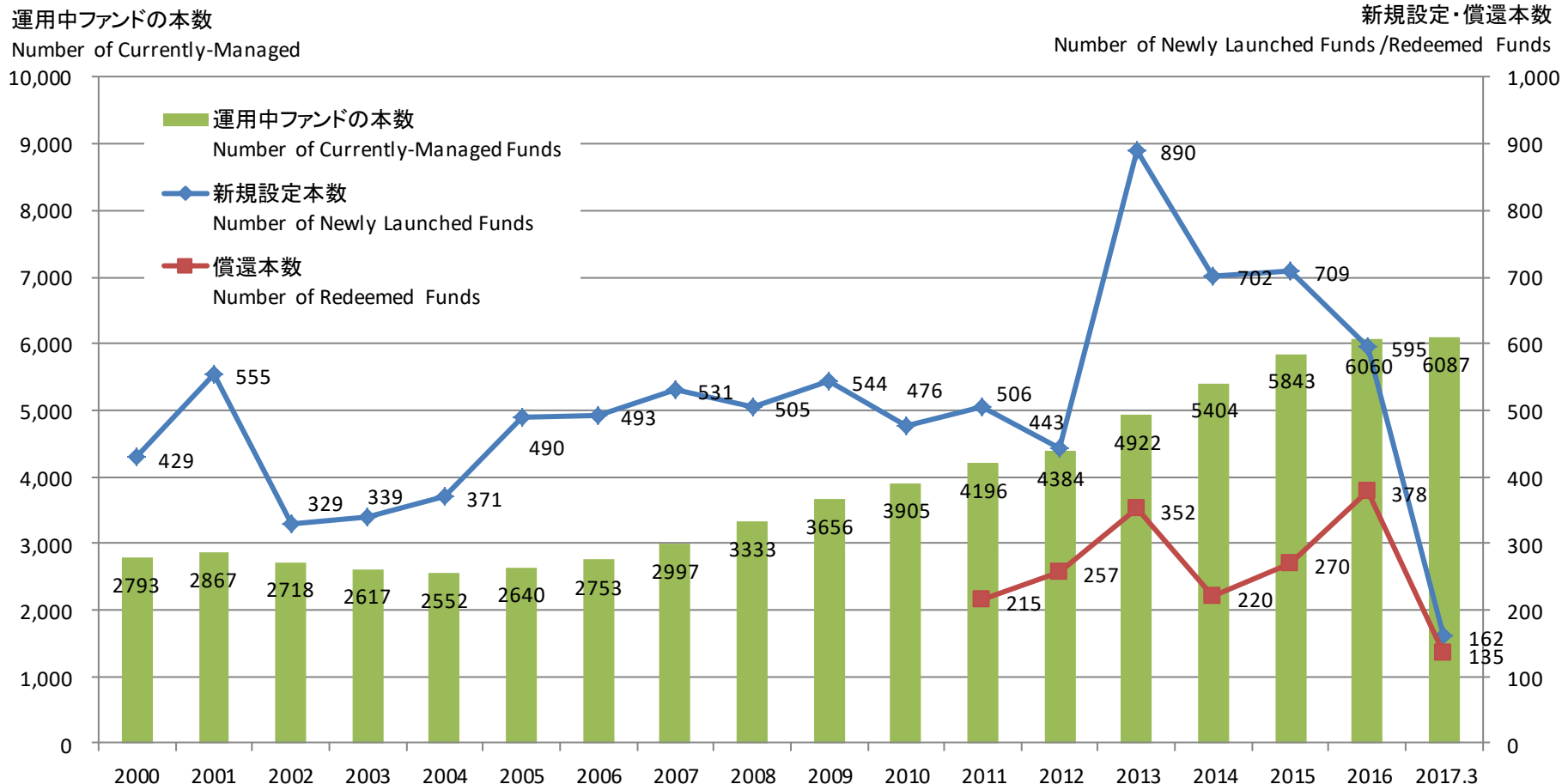
兆円 Trillion Yen



2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2017.

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

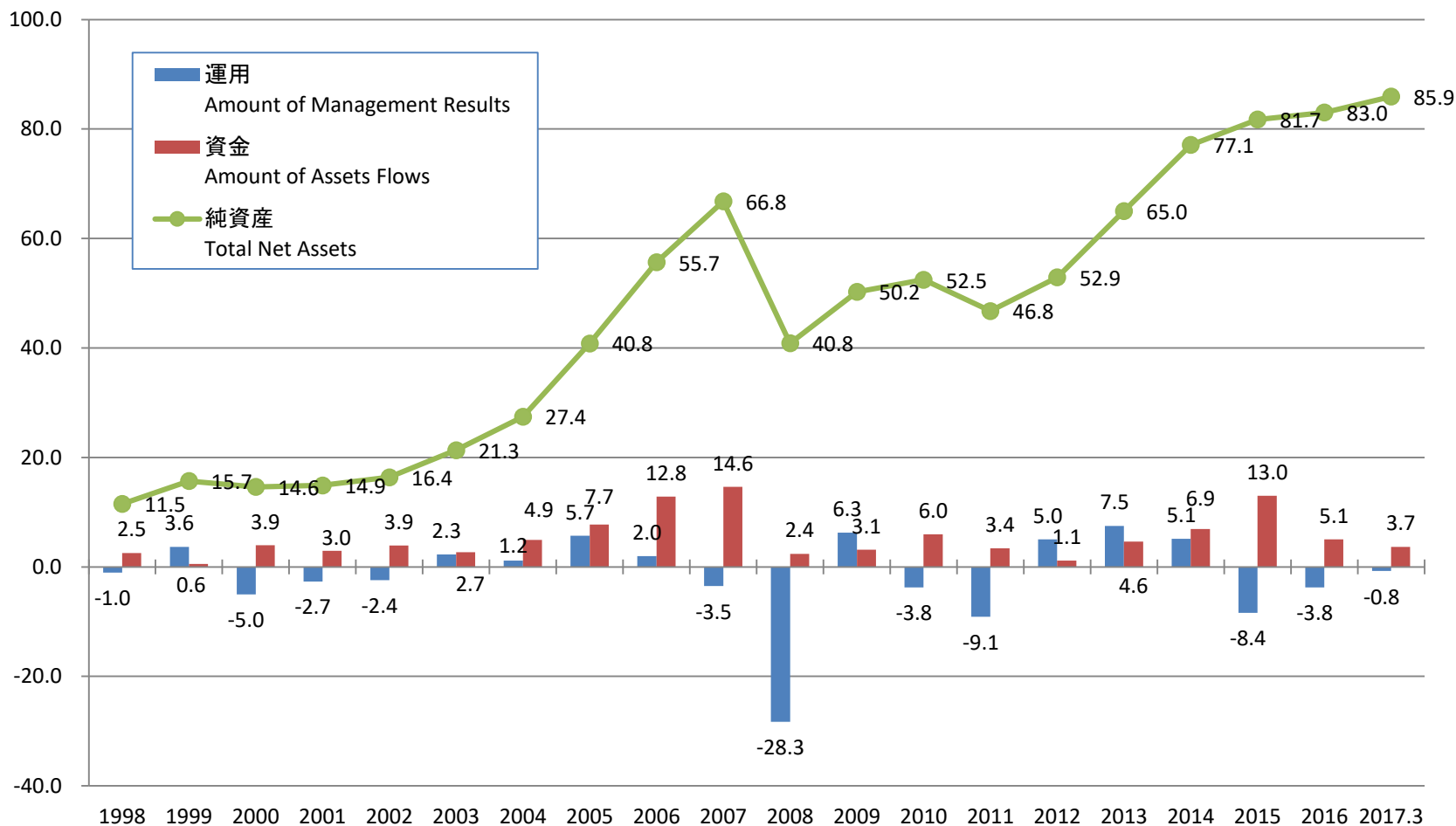
Number of Newly Launched Funds, Redeemed Funds and Currently-Managed Funds / Publicly Offered Investment Trusts



2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2017.

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

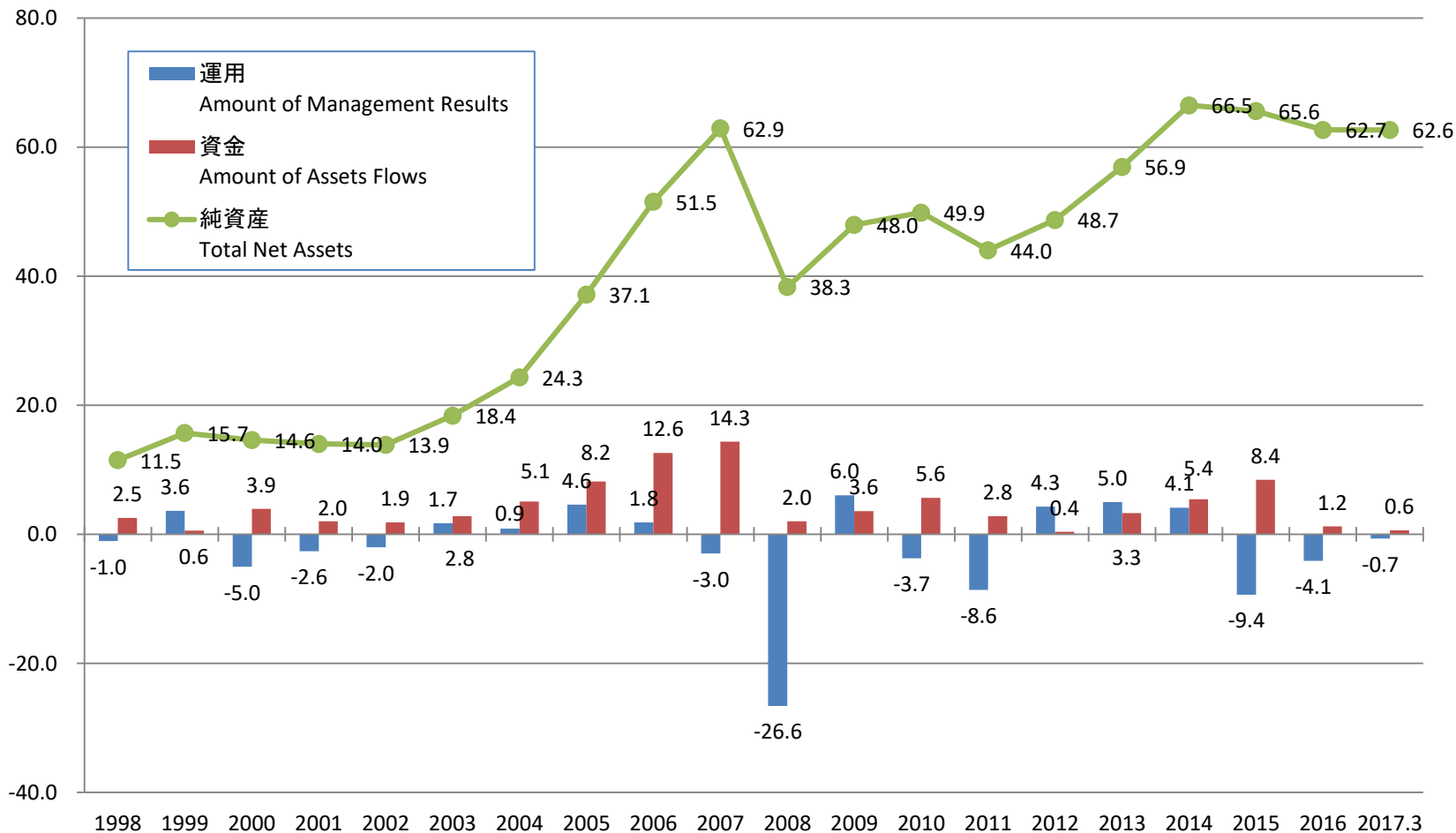


2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2017.

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)

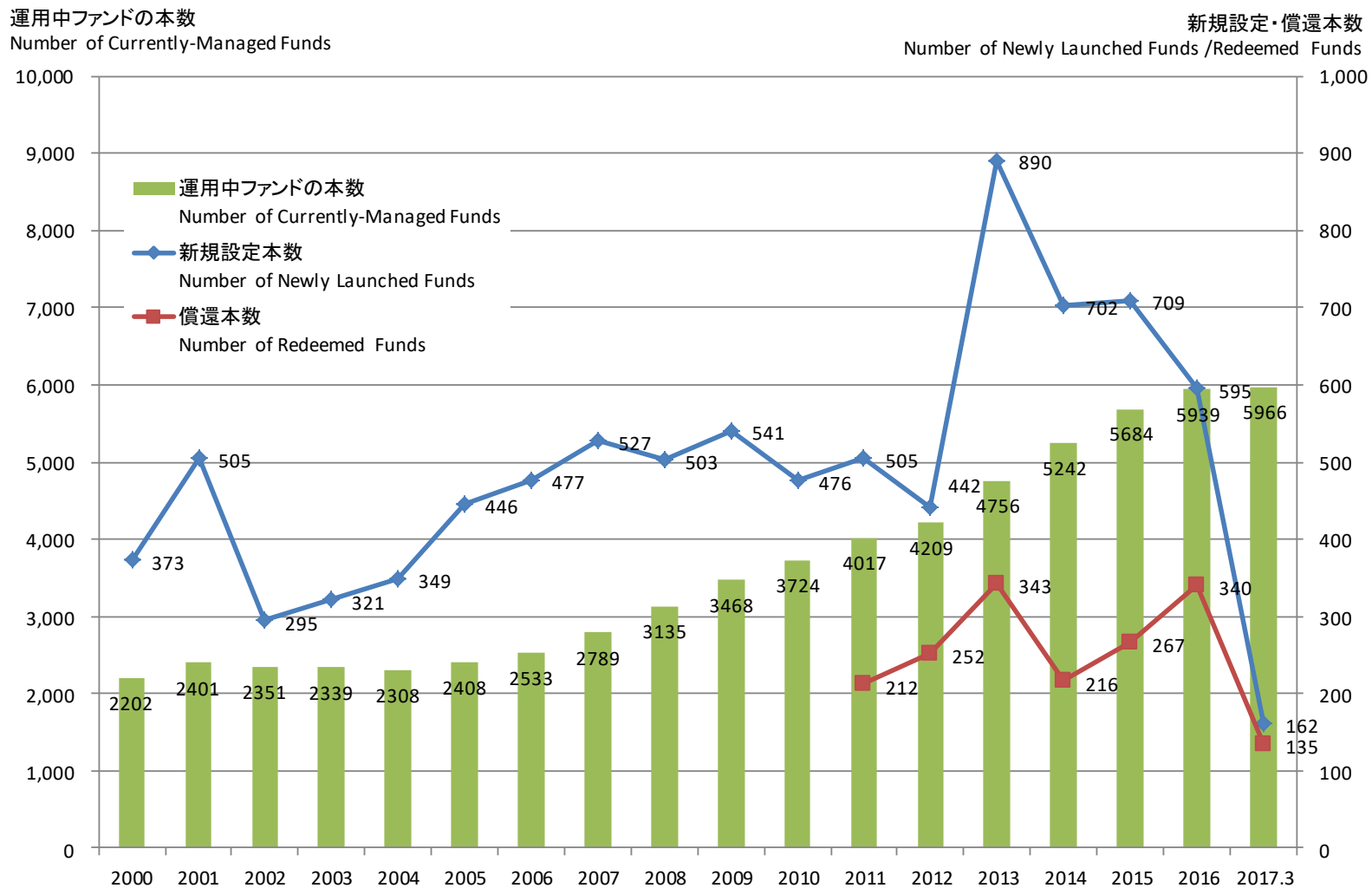
兆円 Trillion Yen



2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2017.

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



2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2017.

7. 株式投信の商品分類別内訳

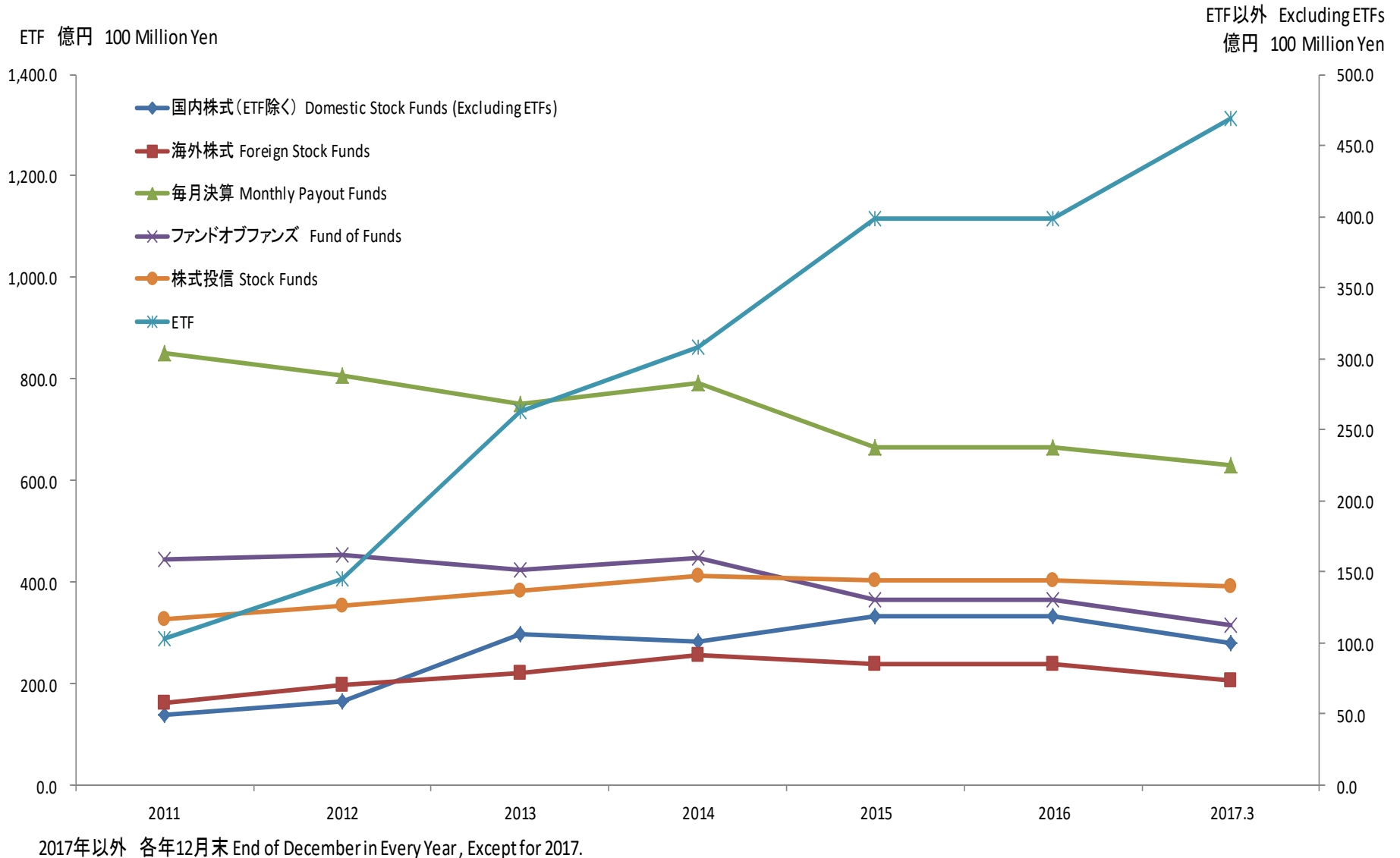
The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

2017年3月末(Table End of March 2017)

(単位：億円；¥ 100 million)

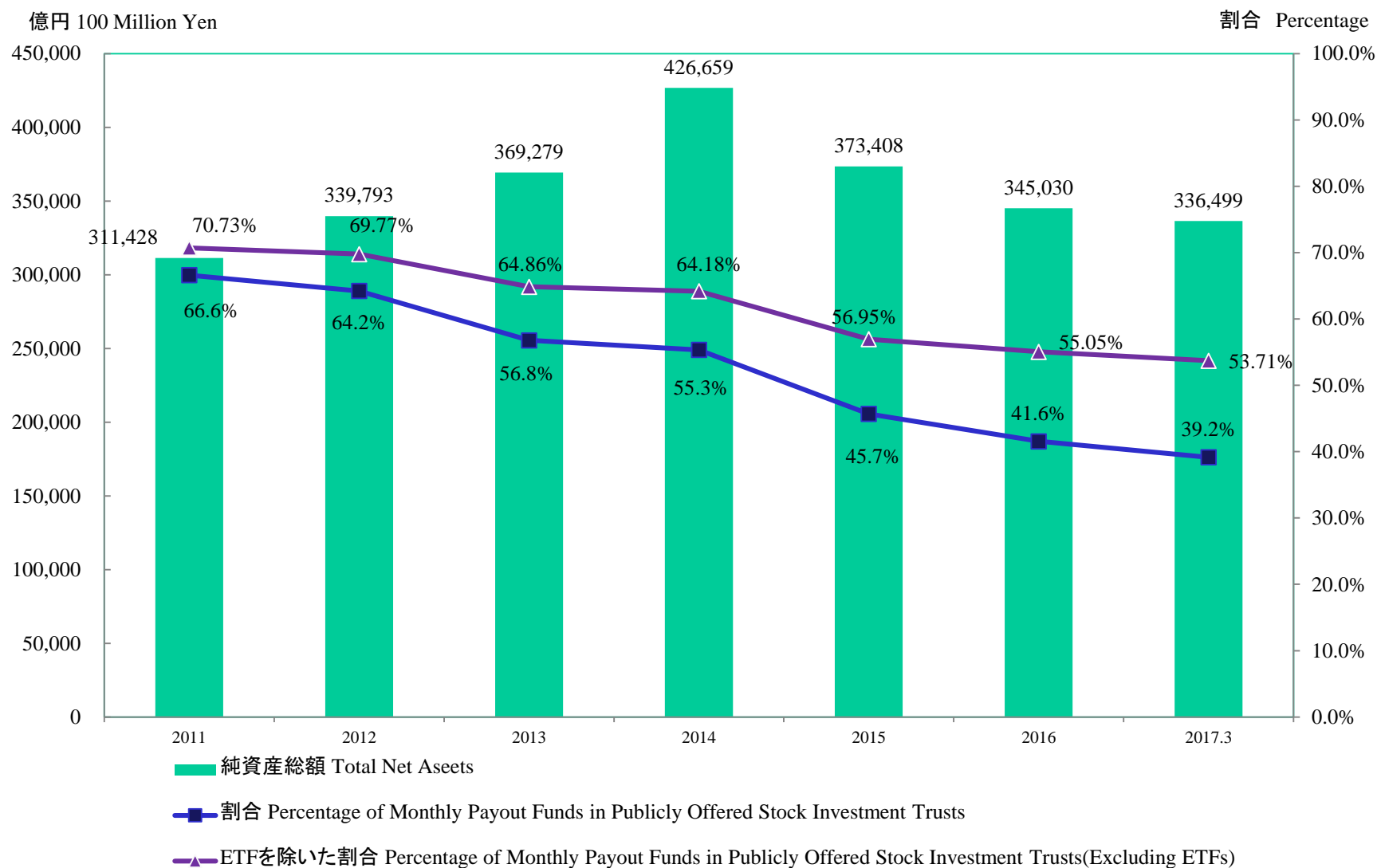
項目 ITEMS		設定額 Sales (A)	解約額 Repurchases (B)	解約率 Rate of Repurchases	償還額 Redemptions (C)	差引増減(▲)額 (D) = (A) - ((B) + (C))	収益分配額 Profit Distributions	運用等増減(▲)額 Managed Results (E)	純資産増減(▲)額 (D) + (E)	増減率 Rate of Change	純資産総額 Total Net Assets	ファンド本数 Number of Funds
地域 Area	資産 Assets											
	国内 Domestic											
	株式 Stock	48,723	23,239	2.6	86	25,397	1,042	▲56	25,340	2.8	316,313	1,041
	債券 Bond	3,676	3,337	3.8	17	322	56	▲157	165	0.2	29,664	233
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	4,248	2,865	2.4	0	1,383	898	▲2,221	▲838	▲0.7	39,113	122
	その他資産 Other Assets	22	27	9.3	0	▲5	0	2	▲3	▲0.9	94	4
資産複合 Asset Mix	1,023	400	2.6	2	621	40	▲111	511	3.3	5,455	68	
		57,692	29,868	2.6	105	27,718	2,037	▲2,542	25,176	2.2	390,639	1,468
海外 Foreign	株式 Stock	6,845	5,860	3.2	102	884	863	2,349	3,233	1.8	62,616	813
	債券 Bond	11,274	9,505	2.5	56	1,713	2,699	▲1,851	▲138	0.0	129,060	1,272
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	4,517	5,610	3.0	0	▲1,092	2,787	▲3,825	▲4,917	▲2.7	59,348	227
	その他資産 Other Assets	1,749	834	2.8	234	680	127	▲420	260	0.9	10,214	221
	資産複合 Asset Mix	4,385	1,448	3.1	85	2,852	525	▲33	2,819	6.0	17,007	181
			28,770	23,256	2.8	477	5,037	7,002	▲3,779	1,258	0.2	278,244
内外 InterNational	株式 Stock	11,282	5,091	3.7	8	6,183	833	980	7,163	5.1	50,049	330
	債券 Bond	2,269	2,406	2.4	221	▲358	372	▲558	▲916	▲0.9	32,874	330
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,197	2,549	3.5	0	▲1,353	971	▲1,516	▲2,869	▲3.9	22,916	90
	その他資産 Other Assets	532	1,535	5.5	545	▲1,548	54	73	▲1,475	▲5.3	8,500	171
	資産複合 Asset Mix	7,760	6,518	2.9	213	1,030	410	▲210	820	0.4	76,159	863
			23,040	18,099	3.2	987	3,954	2,640	▲1,232	2,722	0.5	190,500
株式投信合計 Stock Investment Trusts		109,502	71,224	2.8	1,569	36,709	11,679	▲7,552	29,156	1.2	859,383	5,966
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		69,649	61,754	3.3	1,569	6,326	11,388	▲6,584	▲258	0.0	626,495	5,810
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	15,571	6,732	2.0	0	8,838	120	▲596	8,242	2.4	117,291	85
	TOPIX TOPIX	20,828	2,965	1.0	0	17,864	64	169	18,033	6.1	108,229	77
	その他 Others	12,282	7,401	2.8	1	4,880	526	▲1,386	3,494	1.3	89,115	657
		48,681	17,098	1.9	1	31,582	710	▲1,813	29,769	3.3	314,634	819
ETF ETF		39,853	9,470	1.4	1	30,382	291	▲968	29,414	4.5	232,887	156
毎月決算型 Monthly Payout		30,766	28,971	2.8	186	1,610	10,379	▲10,141	▲8,532	▲0.8	336,499	1,513
ファンドオブファンズ Fund of Funds		28,707	23,401	3.2	95	5,212	5,628	▲2,697	2,515	0.3	242,274	2,143
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	2,243	2,206	19.2	1	36	0	▲60	▲24	▲0.2	3,817	80
	条件付運用型 Conditional Management	0	2	0.3	123	▲125	1	2	▲124	▲19.9	145	8
	ロング・ショート型 Long/Short	2,603	2,262	13.0	3	339	6	9	348	2.0	5,988	85
	その他型 Others	61	70	3.4	0	▲10	5	▲16	▲26	▲1.2	683	24
		4,907	4,541	14.4	127	240	12	▲66	174	0.6	10,633	197

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

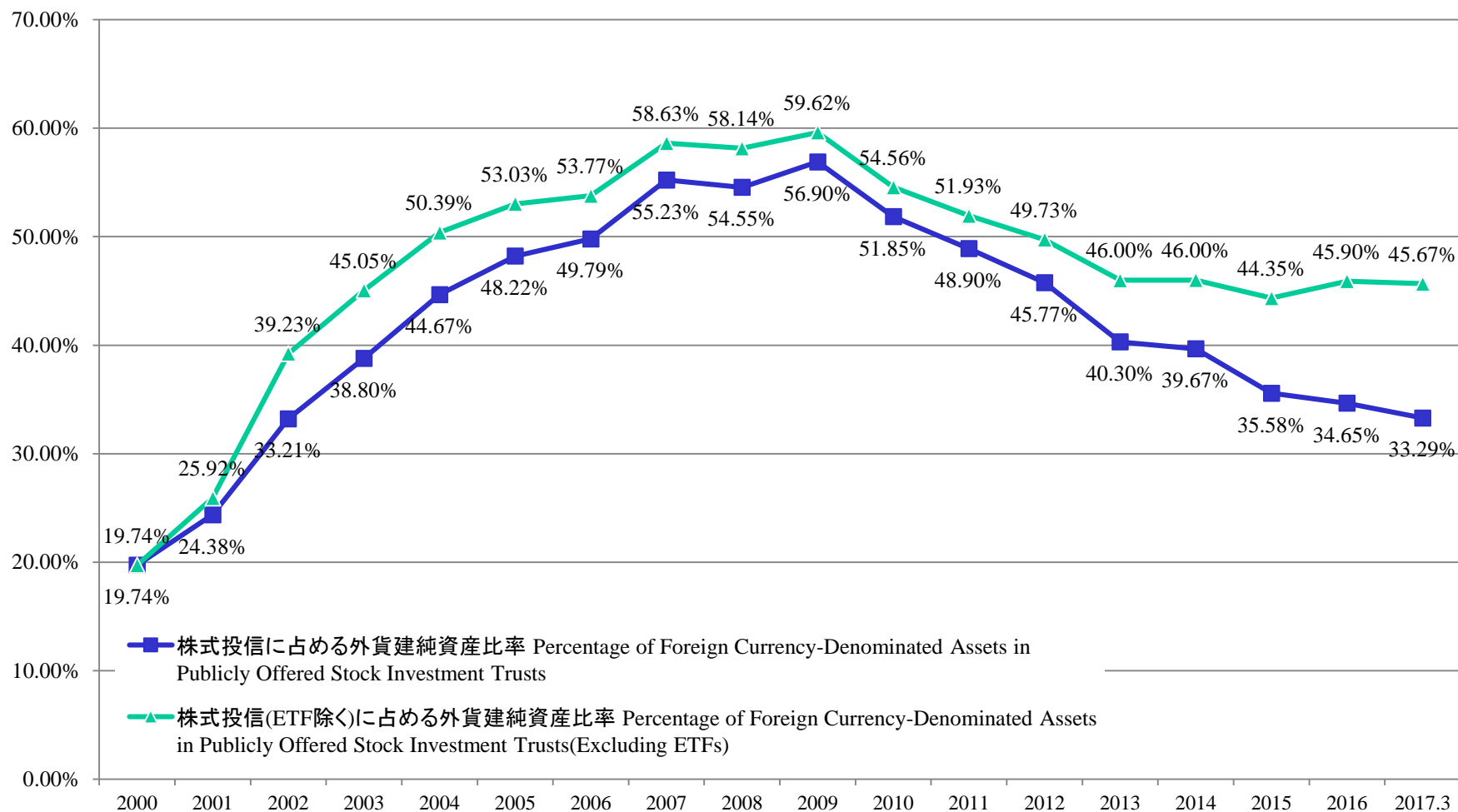
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2017.

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



2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2017.

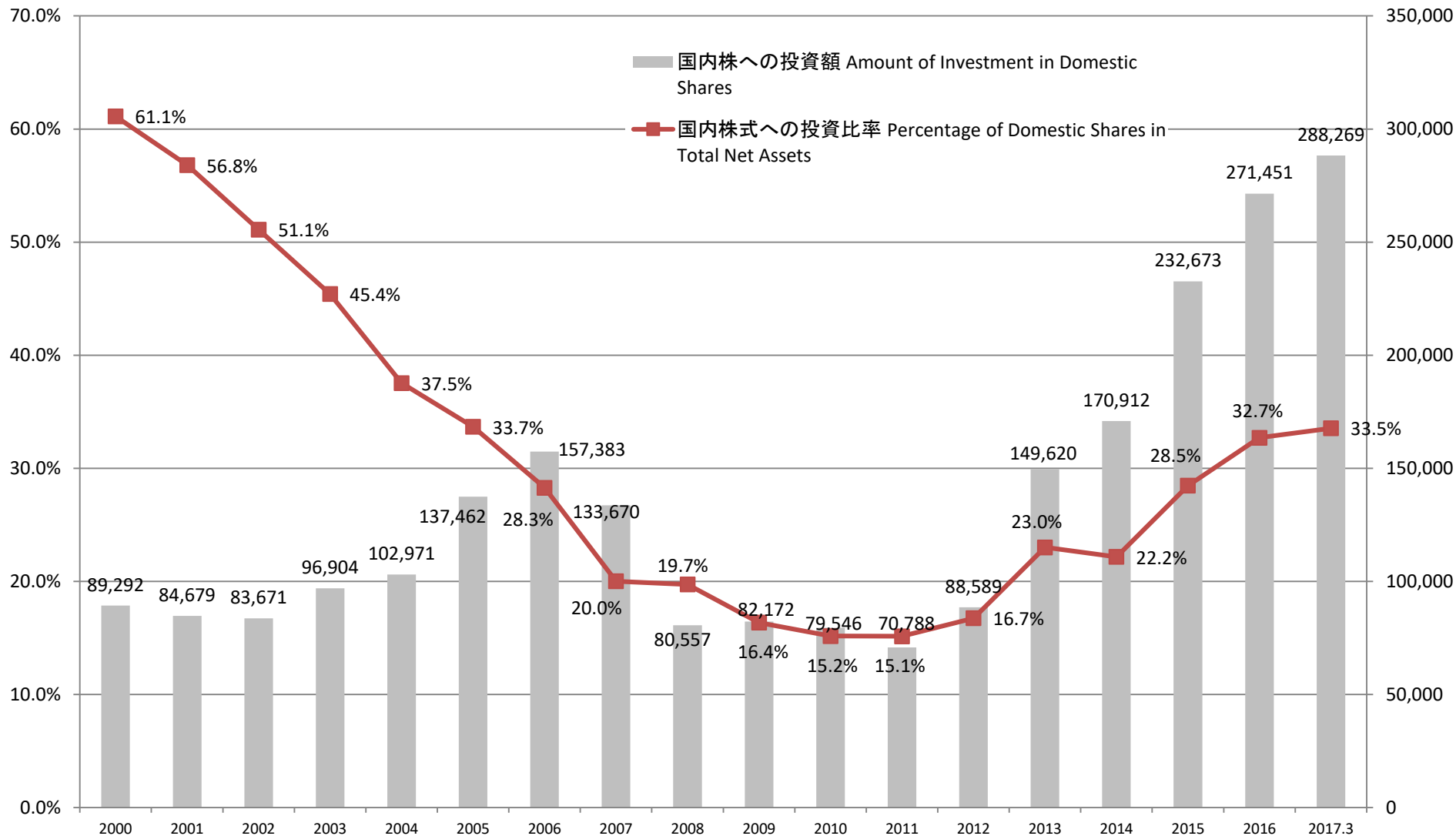
(*) 外貨建純資産に円建て外国投資信託は含まれていない場合がある。

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

億円 100 Million Yen

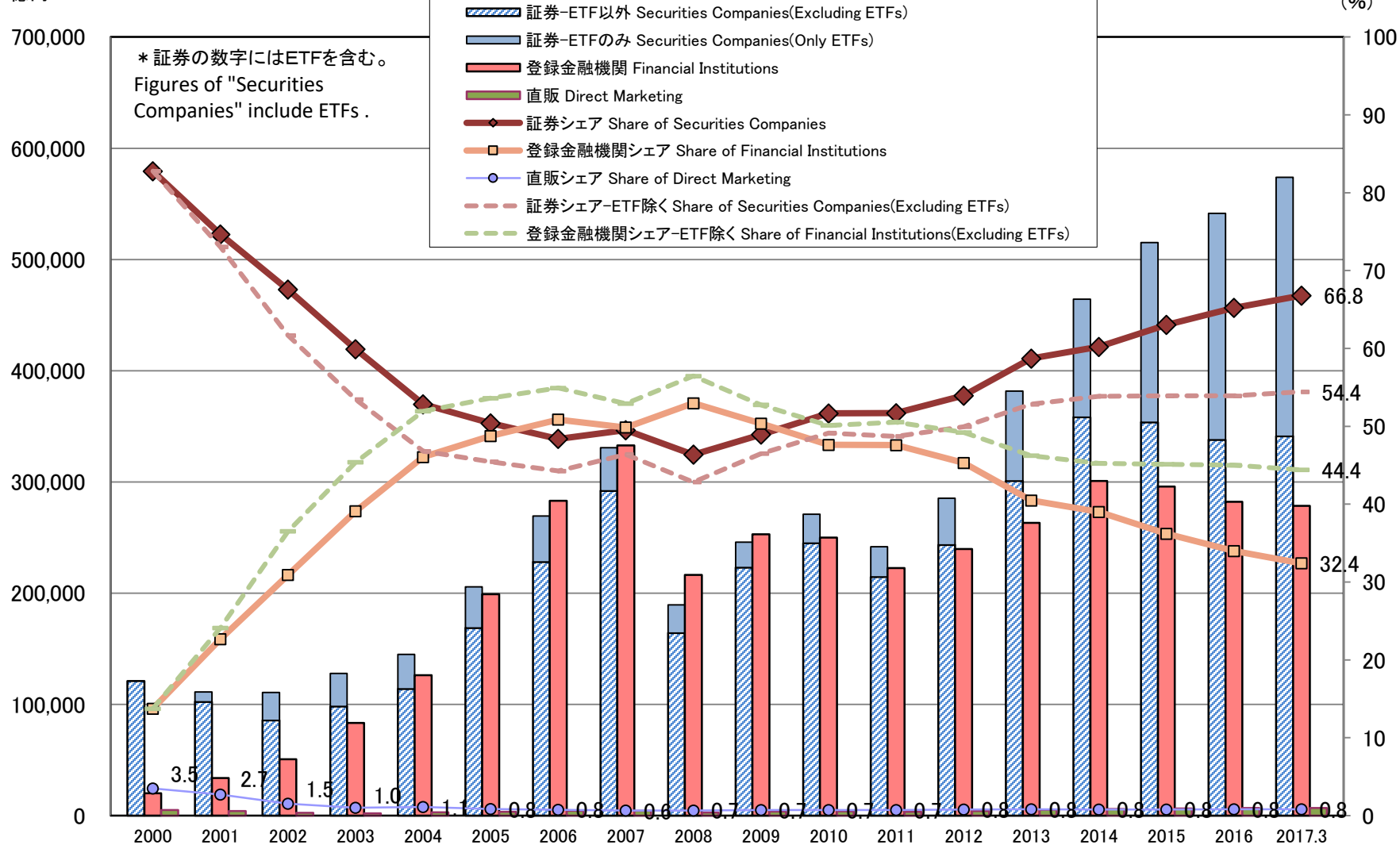


2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2017.

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

億円 100 Million Yen



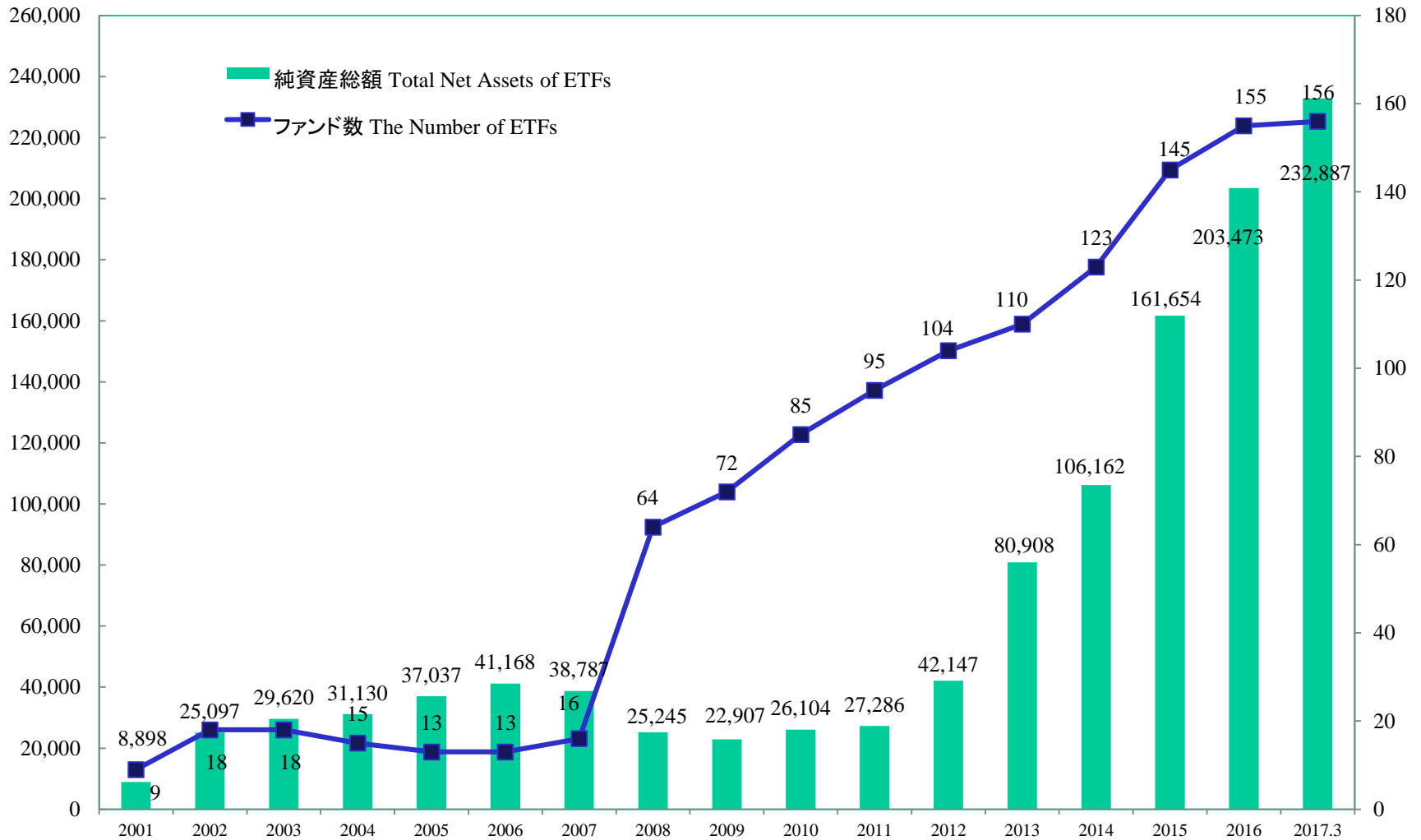
2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2017.

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



2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2017.

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3月末(Table End of March 2017)

(単位:% (税抜Excluding tax))

地域 Area	項目 ITEMS	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	1.07	2.15	0.03	0.53	1.60	0.01	0.48	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	917
	債券 Bond	0.36	1.27	0.00	0.18	0.72	0.00	0.15	0.50	0.00	0.03	0.07	0.00	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	109
	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	1.02	1.70	0.21	0.46	0.75	0.10	0.51	0.90	0.00	0.05	0.10	0.02	42
		0.98	2.15	0.00	0.48	1.60	0.00	0.44	1.10	0.00	0.06	0.15	0.00	1,169
海外 Foreign	株式 Stock	1.30	2.38	0.06	0.63	1.60	0.01	0.61	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	765
	債券 Bond	1.08	1.90	0.10	0.50	1.13	0.01	0.54	0.90	0.00	0.04	0.10	0.02	1,115
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.13	1.85	0.27	0.52	1.20	0.10	0.56	1.08	0.00	0.05	0.10	0.02	208
	その他資産 Other Assets	1.11	1.89	0.24	0.54	1.09	0.10	0.54	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	155
	資産複合 Asset Mix	1.29	2.06	0.46	0.56	1.12	0.01	0.69	1.00	0.01	0.04	0.10	0.02	179
		1.17	2.38	0.06	0.55	1.60	0.01	0.58	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,422
内外 InterNational	株式 Stock	1.29	2.20	0.23	0.59	1.30	0.01	0.65	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	315
	債券 Bond	1.00	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	1.16	1.77	0.23	0.62	1.20	0.10	0.49	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	87
	その他資産 Other Assets	1.15	1.84	0.31	0.54	1.12	0.18	0.57	0.80	0.00	0.03	0.10	0.02	90
	資産複合 Asset Mix	1.05	2.05	0.09	0.46	1.15	0.01	0.54	1.10	0.01	0.05	0.10	0.02	671
		1.11	2.20	0.09	0.51	1.30	0.01	0.56	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,447
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.11	2.38	0.00	0.52	1.60	0.00	0.54	1.12	0.00	0.05	0.15	0.00	5,038

※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	0.49	1.65	0.03	0.28	0.90	0.01	0.17	1.10	0.00	0.05	0.10	0.01	623
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	156
アクティブ Actively Managed Funds	1.19	2.38	0.00	0.55	1.60	0.00	0.59	1.12	0.00	0.05	0.15	0.00	4,415

毎月決算型 Monthly Payout	1.15	1.90	0.15	0.49	1.20	0.01	0.62	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	1,513
毎月決算型以外 Other	1.09	2.38	0.00	0.53	1.60	0.00	0.51	1.12	0.00	0.05	0.15	0.00	3,525

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	441
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----

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(上限)の状況

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

2017年3月末 (Table End of March 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(上限)(% (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	727	52	7.15	71,709	5,128	7.15	2.51	4.00	3	0.00
	債券 Bond	72	27	37.50	8,997	1,518	16.87	0.64	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	86	10	11.63	31,244	237	0.76	2.21	3.00	36	0.00
	その他資産 Other Assets	3	0	0.00	94	0	0.00	2.33	3.00	2	1.00
	資産複合 Asset Mix	37	4	10.81	5,049	68	1.34	2.03	3.00	19	0.00
		925	93	10.05	117,093	6,950	5.94	2.31	4.00	3	0.00
海外 Foreign	株式 Stock	679	56	8.25	47,708	2,127	4.46	2.79	4.00	6	0.00
	債券 Bond	1,031	45	4.36	107,356	788	0.73	2.63	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	183	15	8.20	57,983	196	0.34	2.67	3.50	28	0.00
	その他資産 Other Assets	144	5	3.47	7,390	80	1.08	2.65	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	166	2	1.20	16,837	16	0.09	2.95	4.00	1	0.00
		2,203	123	5.58	237,274	3,207	1.35	2.71	5.00	2	0.00
内外 InterNational	株式 Stock	291	14	4.81	49,118	904	1.84	2.92	4.00	4	0.00
	債券 Bond	257	17	6.61	28,153	379	1.34	2.39	3.50	20	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	72	1	1.39	21,802	26	0.12	3.06	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	83	0	0.00	5,170	0	0.00	2.65	3.50	1	0.70
	資産複合 Asset Mix	584	68	11.64	53,753	7,192	13.38	2.18	5.00	1	0.00
		1,287	100	7.77	157,996	8,501	5.38	2.47	5.00	1	0.00
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,415	316	7.16	512,363	18,657	3.64	2.56	5.00	3	0.00

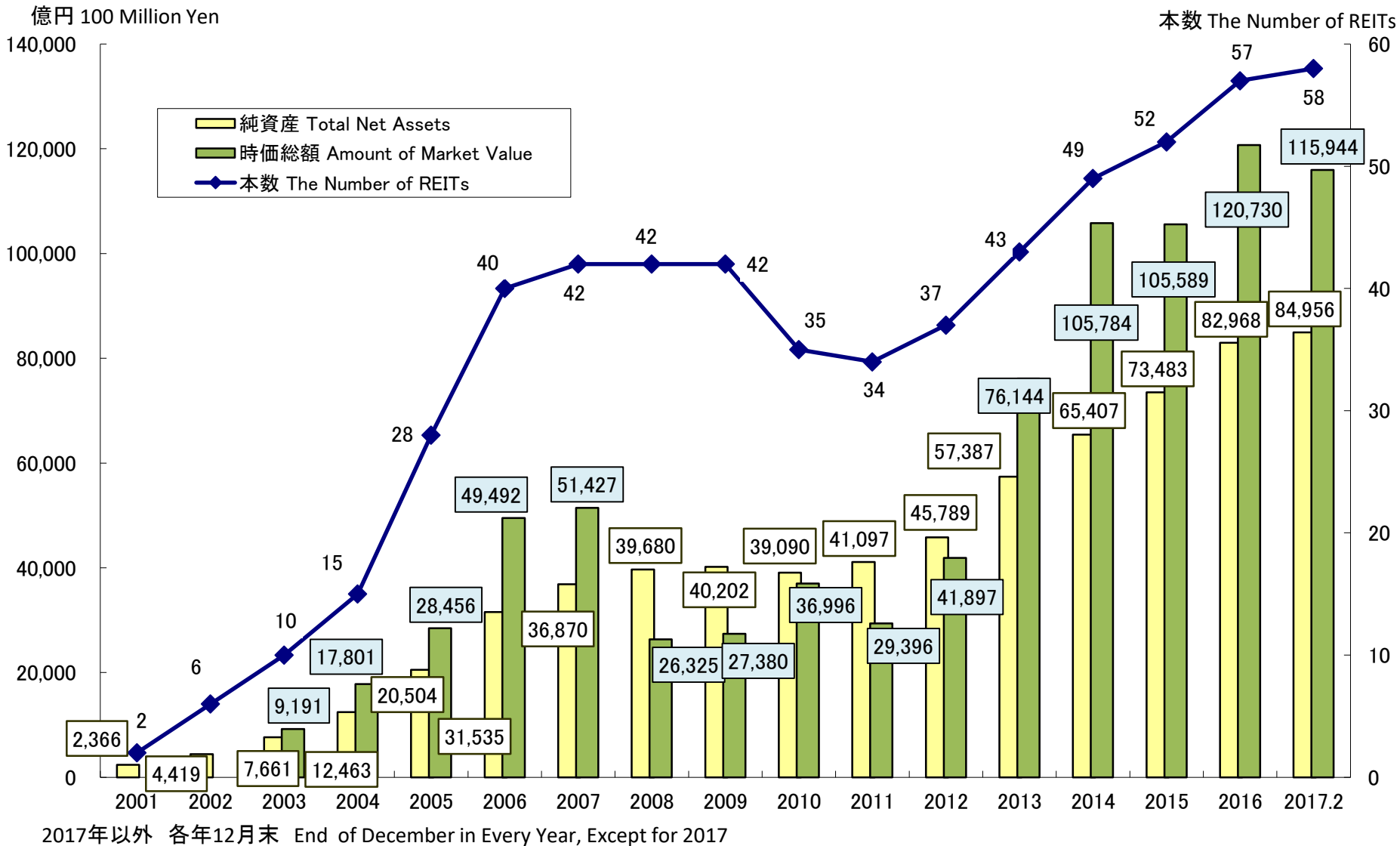
※DC向けファンド、ラップ、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, investment trusts for wrap account, money pool funds and employee's asset-building schemes.

インデックス型 Index Funds	369	152	41.19	37,241	7,849	21.08	1.11	3.00	34	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,046	164	4.05	475,122	10,808	2.27	2.69	5.00	3	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,476	8	0.54	320,632	30	0.01	2.89	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	2,939	308	10.48	191,731	18,627	9.72	2.39	5.00	1	0.00

この表は、交付目論見書等に記載されている販売手数料(上限)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。上表の数字は交付目論見書等に記載されている上限のデータですので、実際の販売手数料は同じファンドでも販売会社によって異なります。

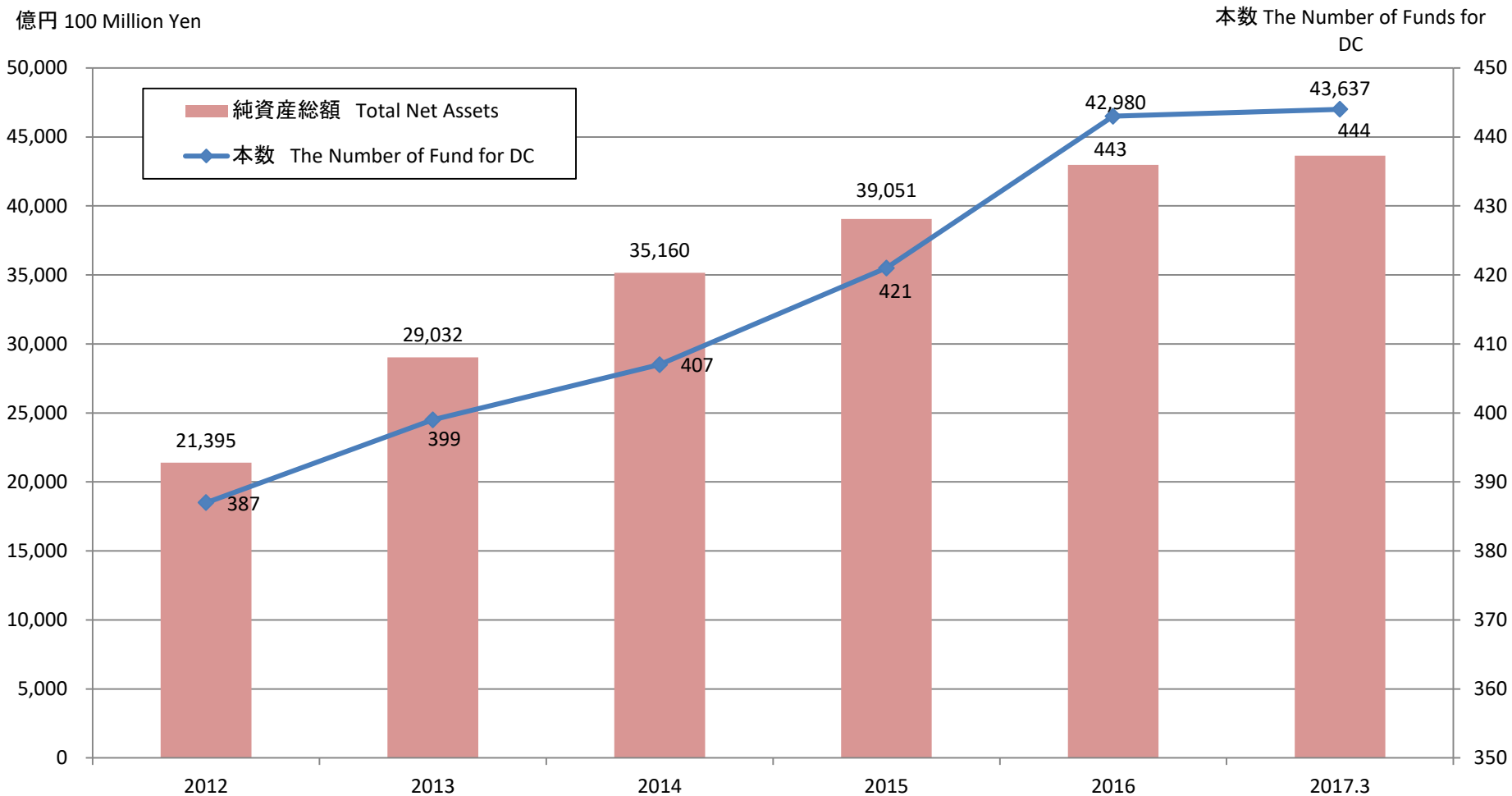
This table is calculated based on the data of the maximum value of sales charge stated in the prospectus, and is laid open for the public. Since the numbers in the table are the maximum values listed in the prospectus, the sales charge may differ depending on each distributing company even in the same fund.

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



17. 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

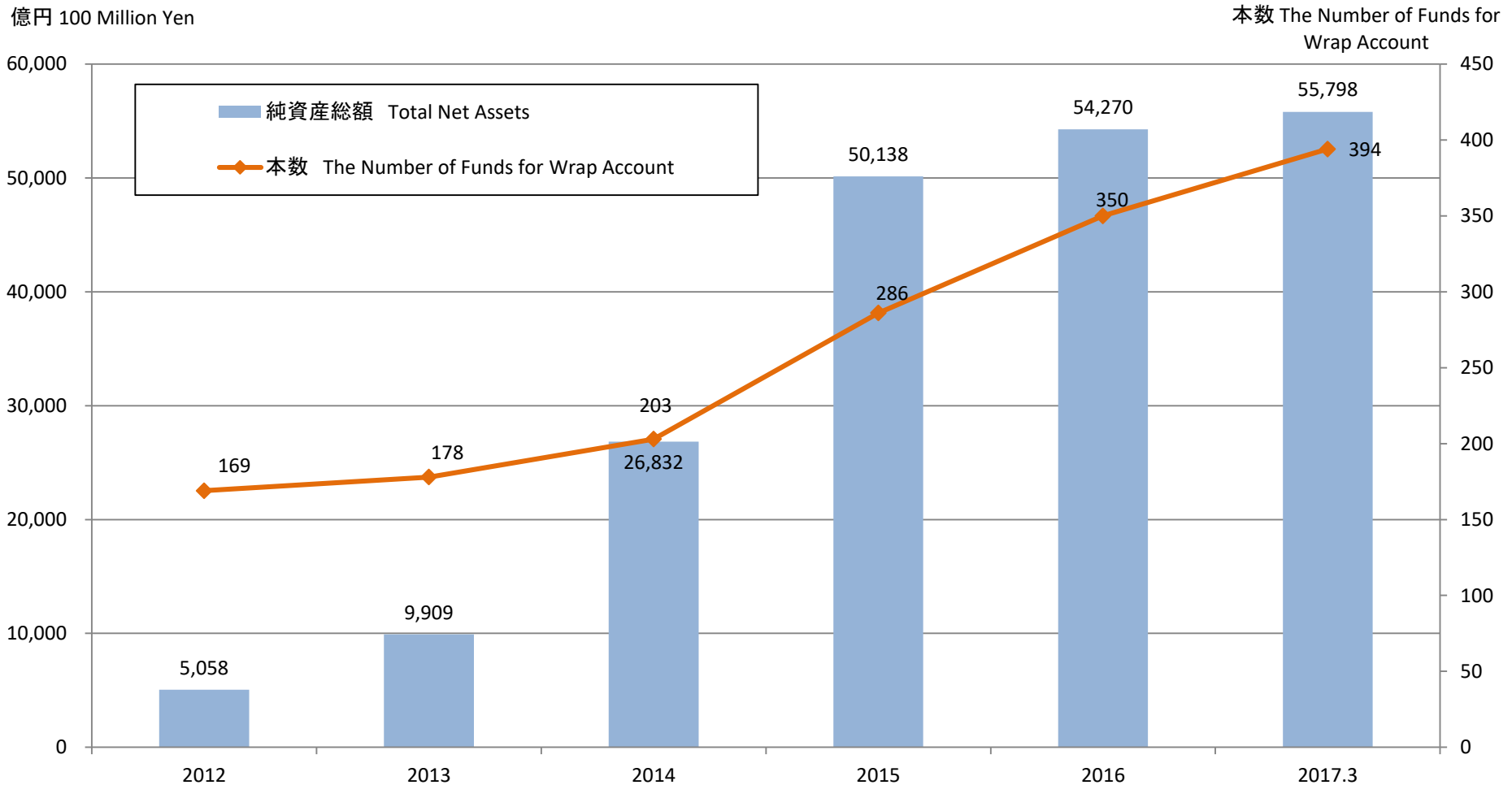


2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2017

※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.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

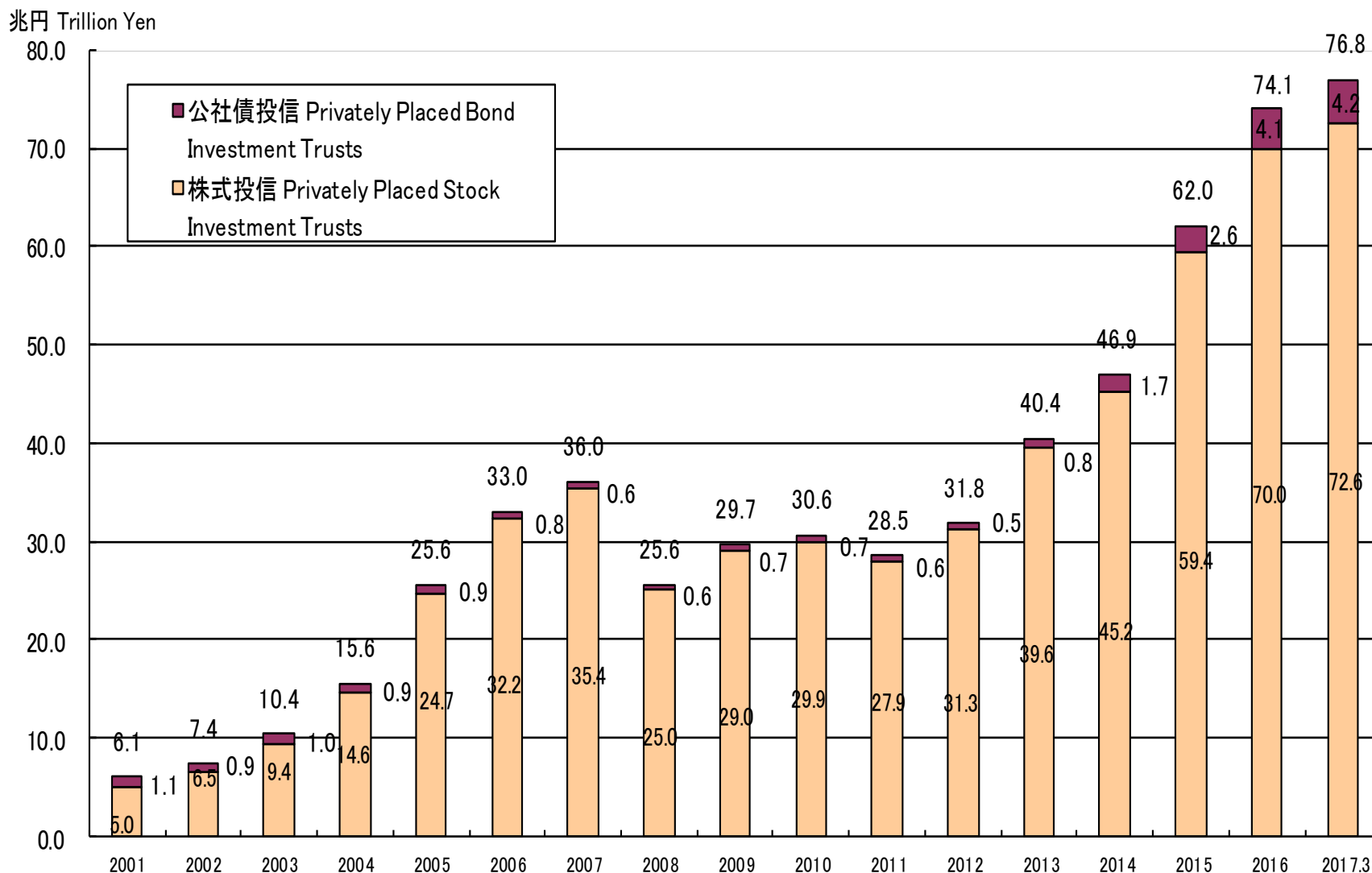


2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2017

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



2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2017.

20. 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4Q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5.4%。

Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 5.4% in end of December 2016.

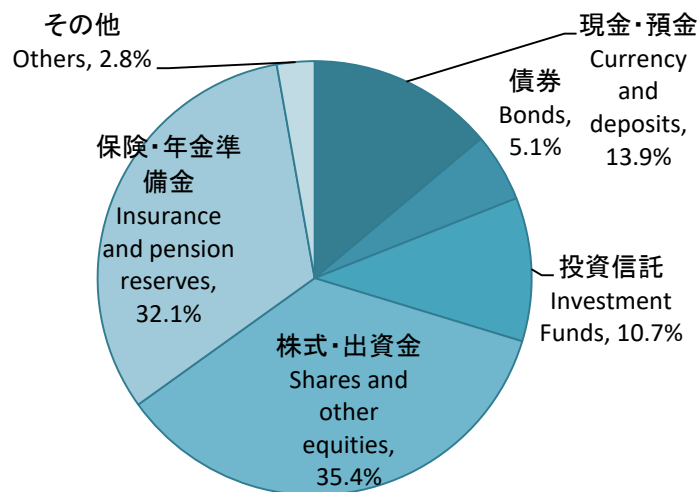
日本の個人金融資産に占める投資信託の比率 Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets

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4Q	5.4%*

*速報値 Preliminary Figure

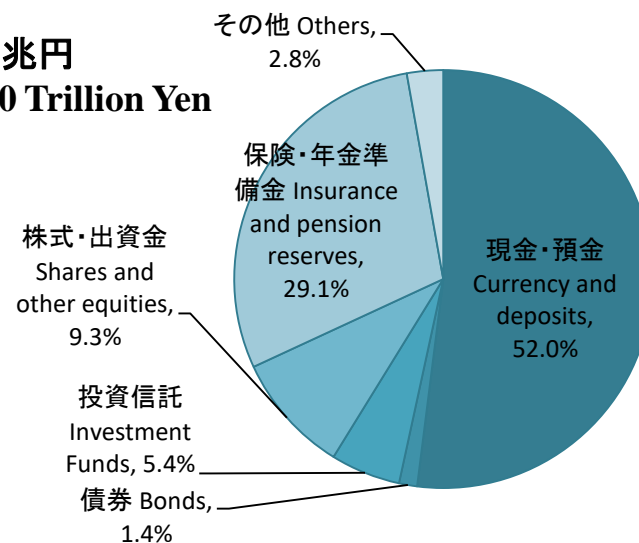
米国:73.1兆ドル

USA:73.1 Trillion Dollars



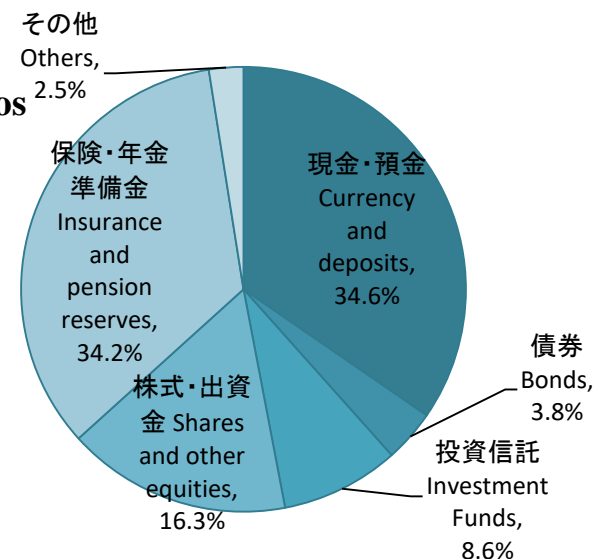
日本:1,800兆円

Japan:1,800 Trillion Yen



欧州:22.3兆ユーロ

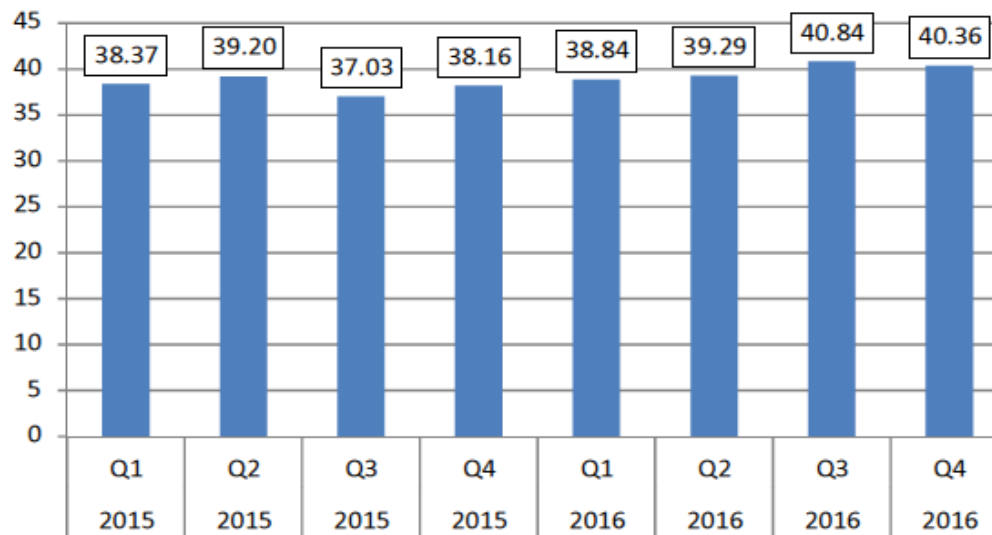
Europe:22.3 Trillion Euros



※日本銀行調べ 日:2016年12月末・米:2016年9月末・欧州:2016年6月末現在 According to a survey by Bank of Japan. Japan: End of December 2016 USA: End of September 2016 Europe: End of June 2016

21. 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)



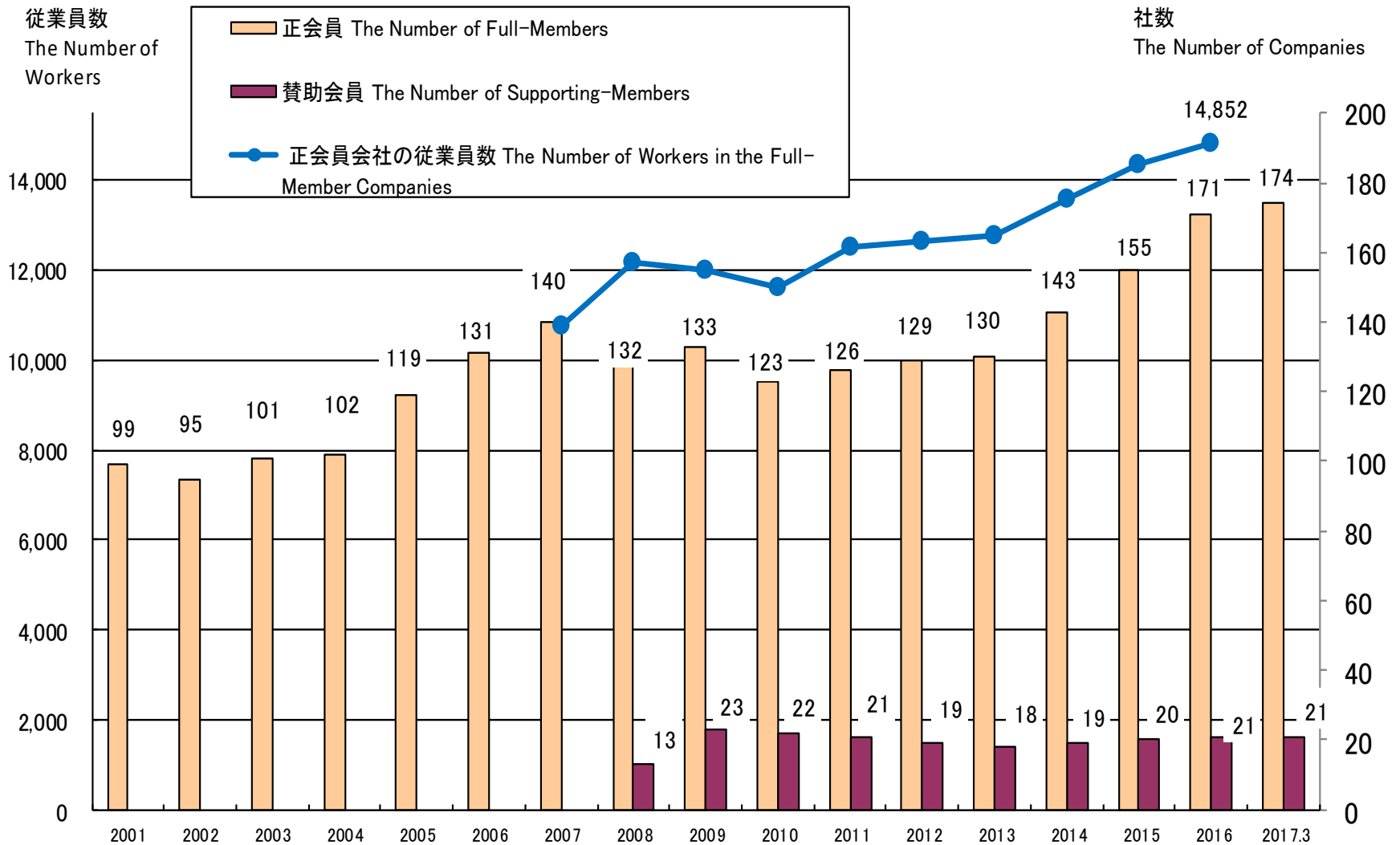
投信残高上位10カ国(2016年12月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of December 2016)

	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	18,868	6	オーストラリア Australia	1,631
2	ルクセンブルグ Luxembourg	3,901	7	英国 UK	1,510
3	アイルランド Ireland	2,197	8	日本 Japan	1,459
4	ドイツ Germany	1,893	9	中国 China	1,227
5	フランス France	1,880	10	ブラジル Brazil	1,060

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.

22. 協会会員数等の推移

The Number of Member Companies of JITA



・2017年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2017.

・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.