
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
2018年11月
November 2018

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. 投資信託の純資産総額の推移

Total Net Assets of Investment Trusts

3. 公募投信の純資産総額等の推移

Total Net Assets of 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. 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

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. 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

9. 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

10. 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

11. 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

12. ETFの純資産総額と本数

The Number and Total Net Assets of ETFs

13. 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)

14. 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)

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. 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

19. 投資信託の世界統計

World Statistics of Investment Funds

II. 業界の概況 Outline of Industry

20. 協会会員数等の推移

The Number of Member Companies of JITA

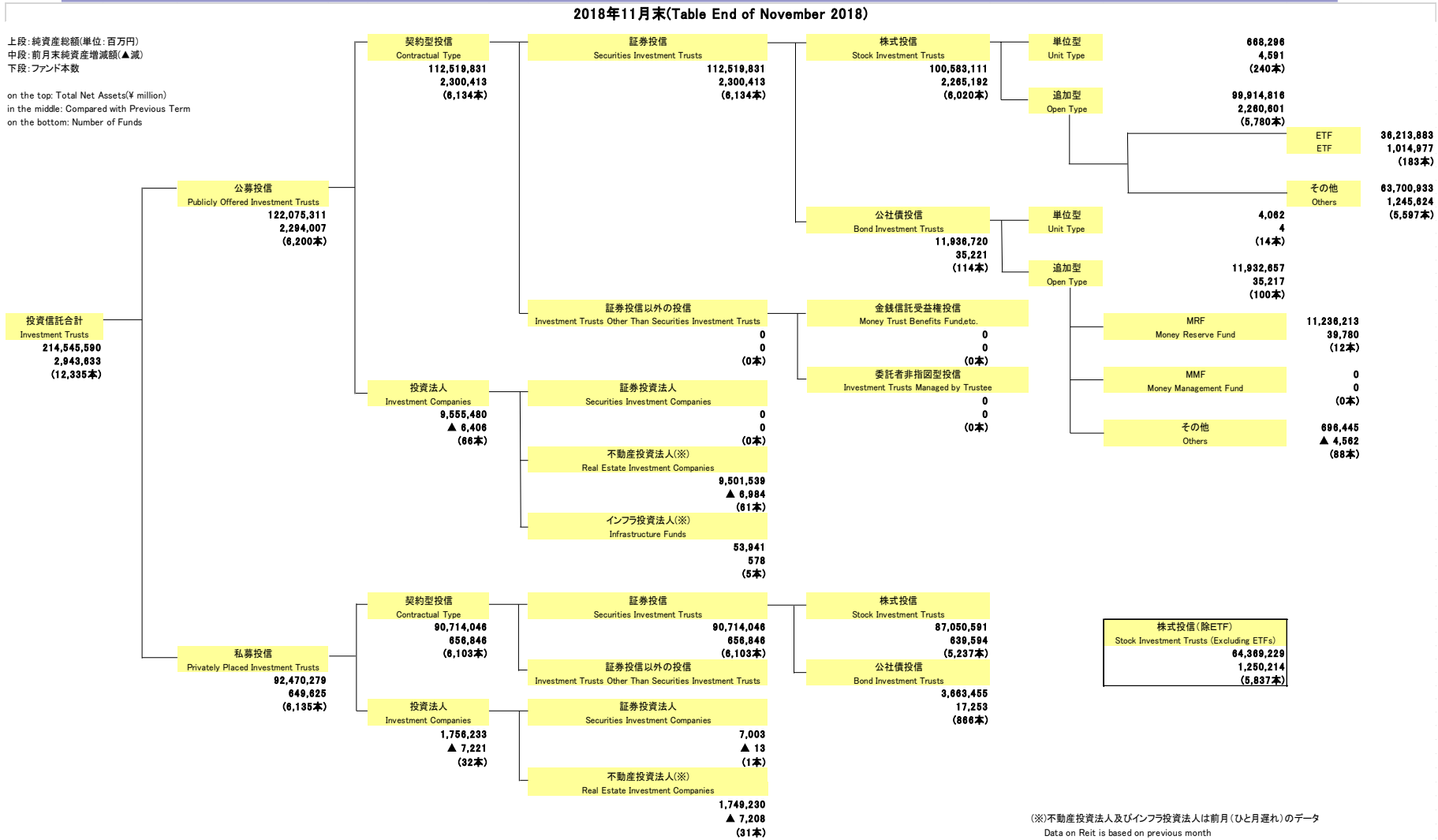
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2018年11月末(Table End of November 2018)

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

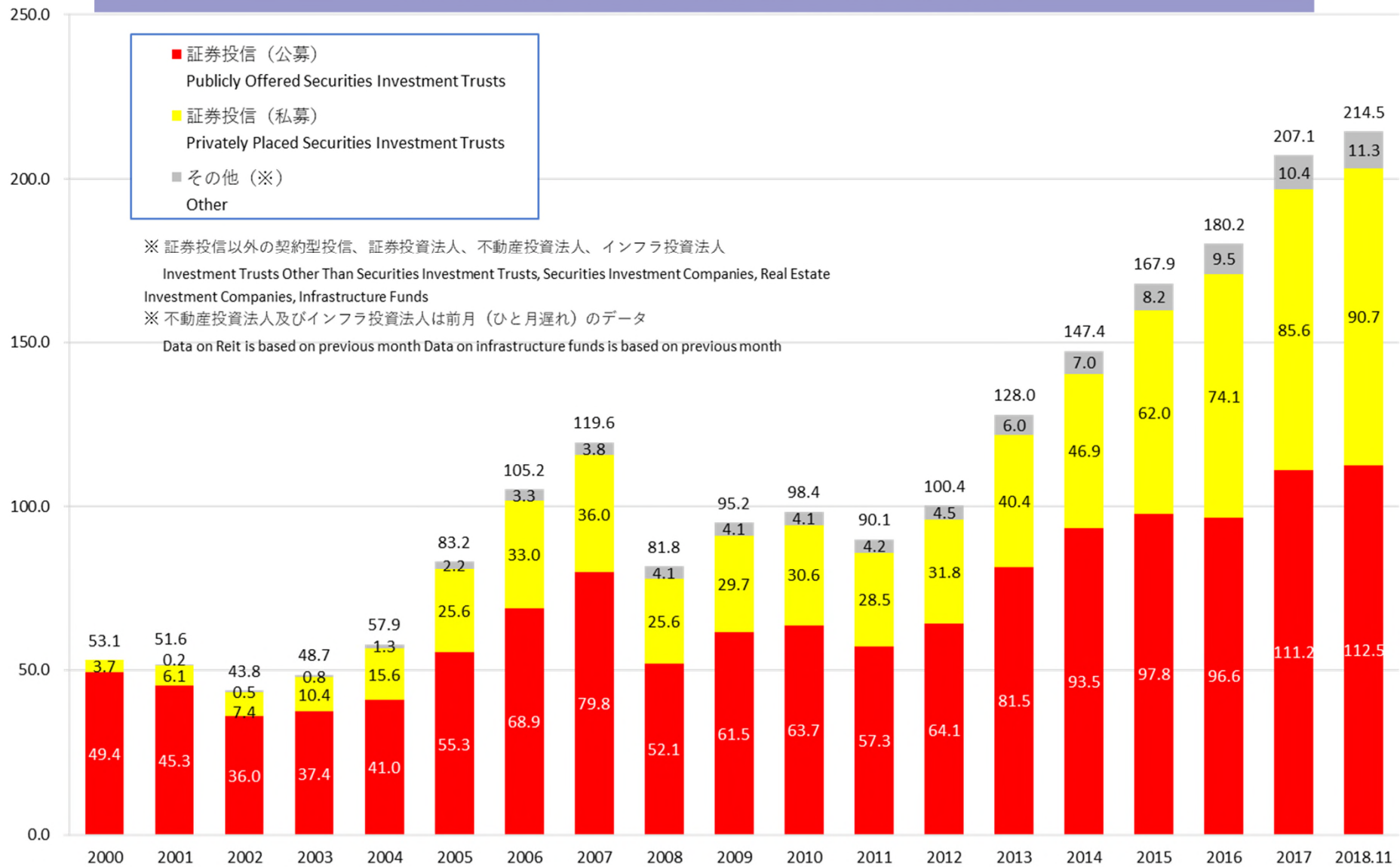


株式投資(除ETF)
Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)
64,369,229
1,250,214
(5,837本)

(※)不動産投資会社及びインフラ投資会社は前月(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. 投資信託の純資産総額の推移 Total Net Assets of Investment Trusts

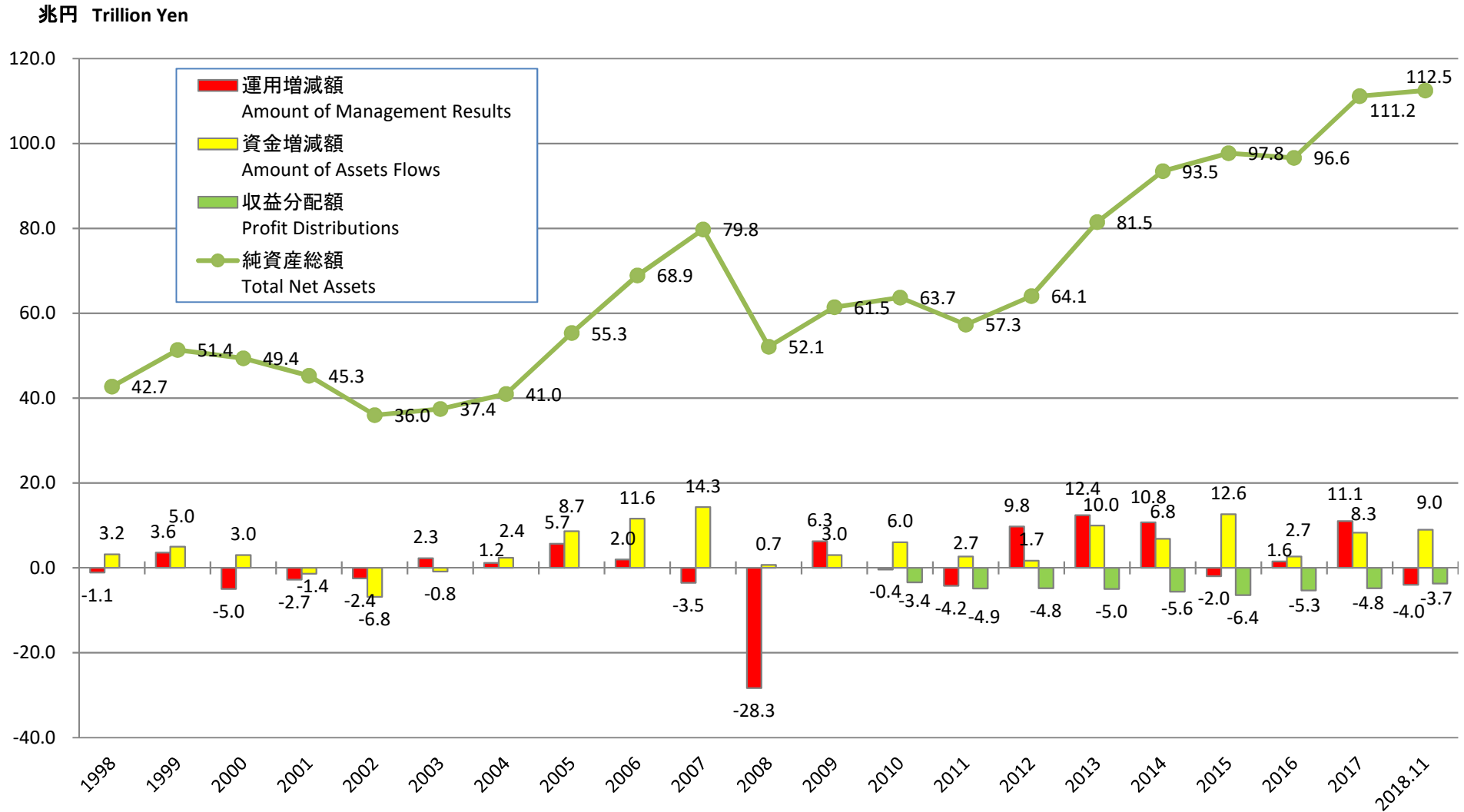
兆円 Trillion Yen



※ 証券投信以外の契約型投信、証券投資法人、不動産投資法人、インフラ投資法人
Investment Trusts Other Than Securities Investment Trusts, Securities Investment Companies, Real Estate Investment Companies, Infrastructure 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

2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018

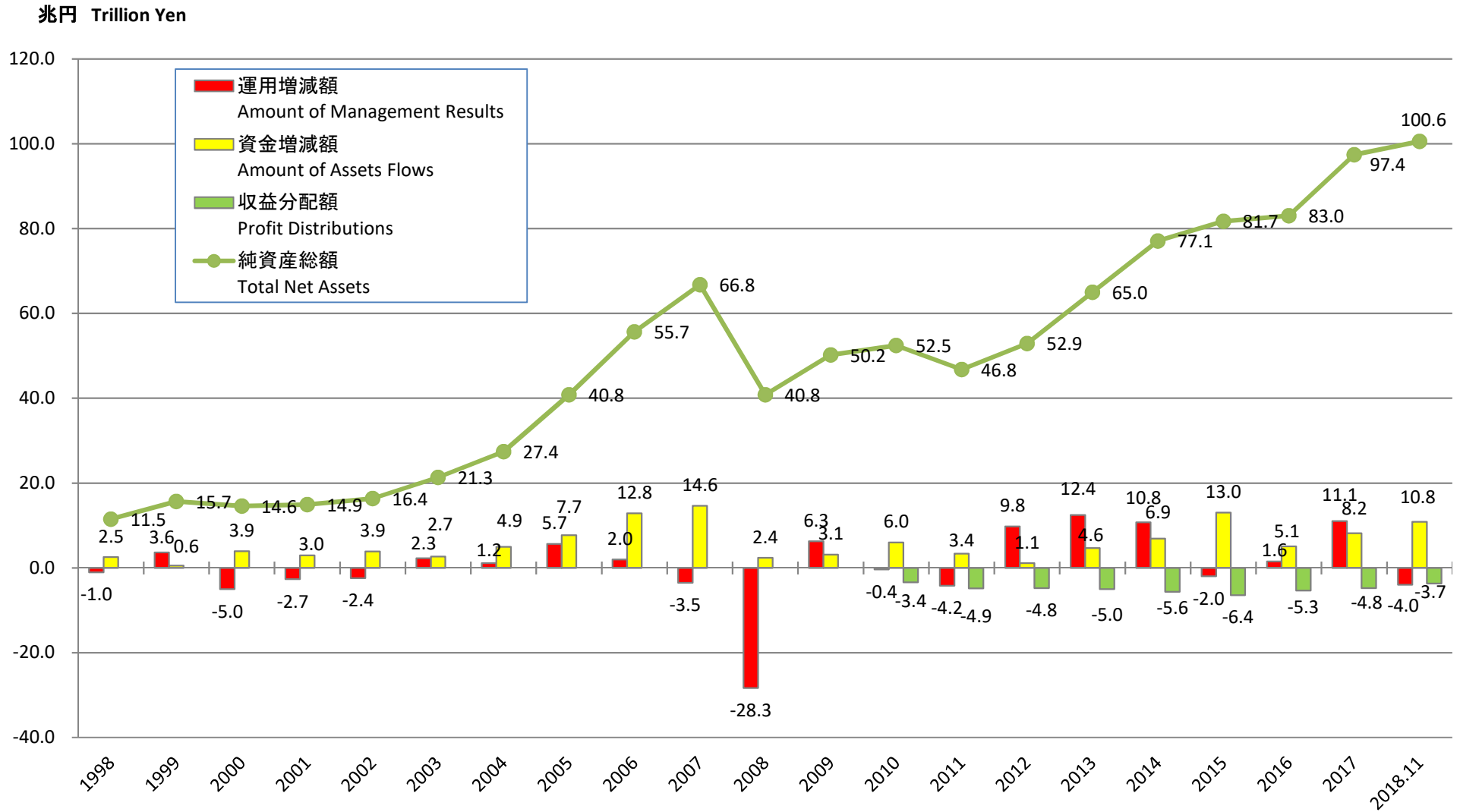
3. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018.

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



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018.

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)



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018.

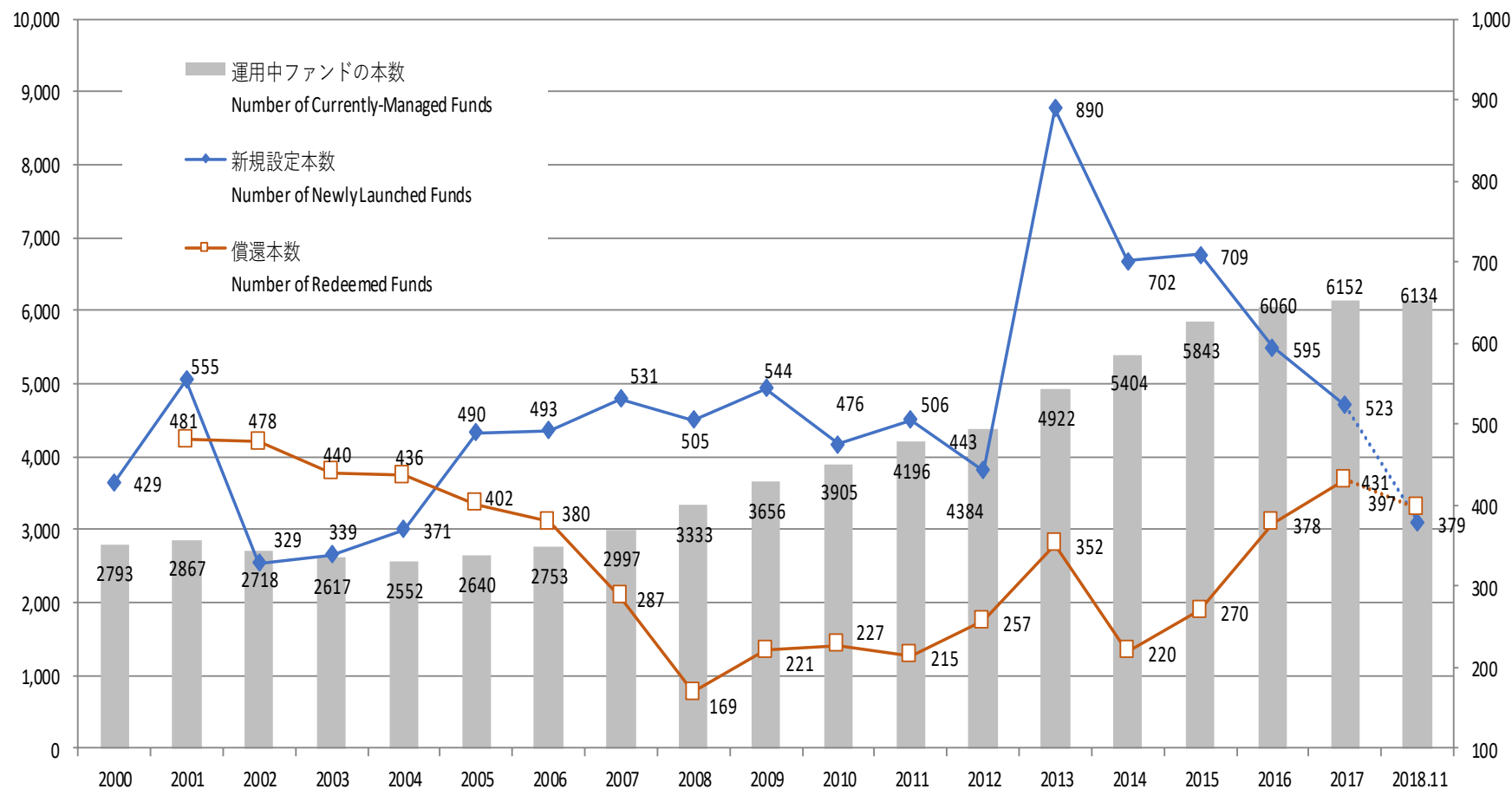
6. 契約型公募投信の新規設定・償還・運用中ファンドの本数

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

運用中ファンドの本数

新規設定・償還本数

Number of Currently-Managed Funds



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018

7. 株式投信の商品分類別内訳

The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

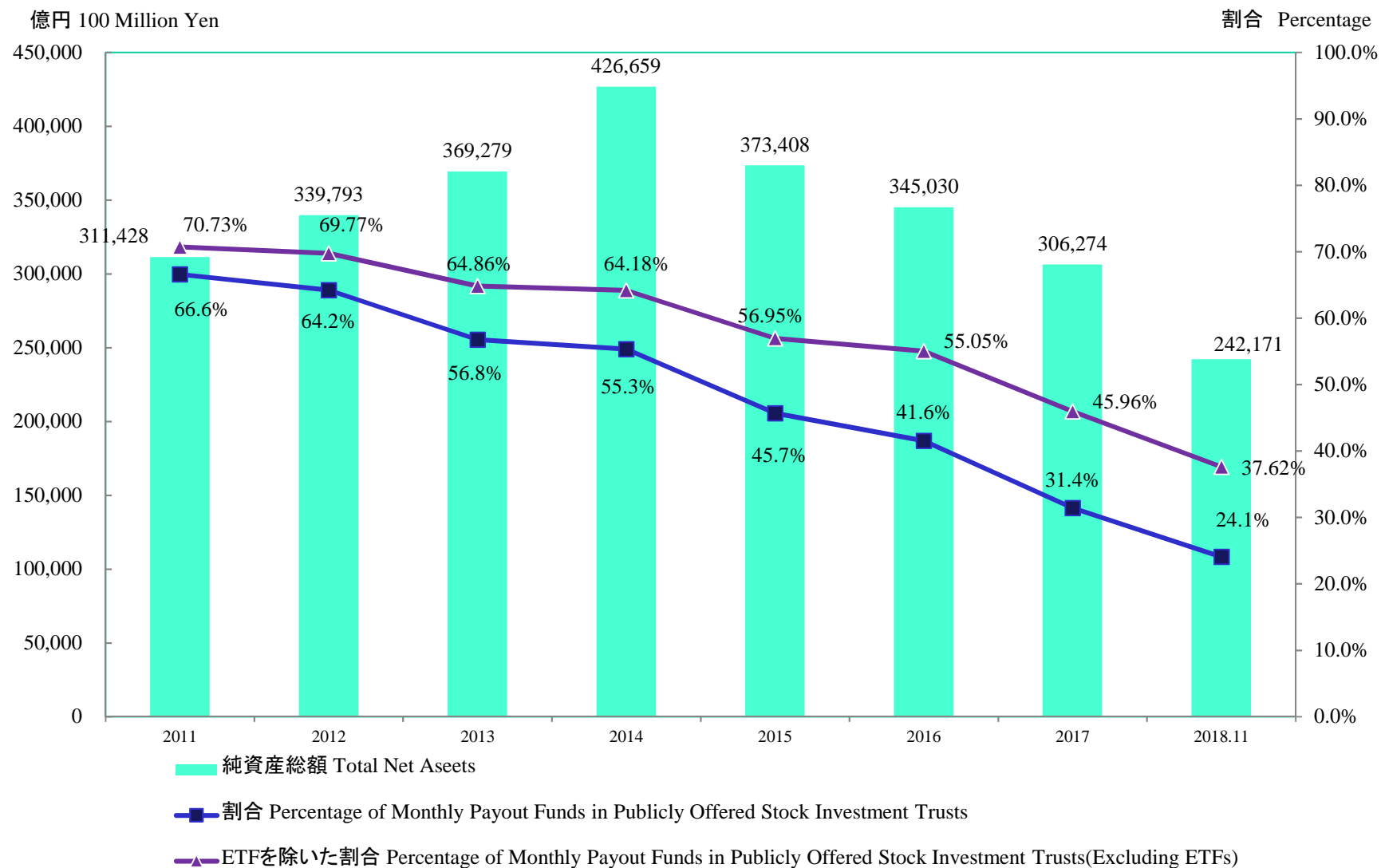
2018年1月～11月(January-November 2018)

(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 (C)	償還額 Redemptions (D)	資金増減(▲)額 (D) = (A) - (B) + (C)	運用増減(▲)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
地域 Area	資産 Assets											
国内 Domestic	株式 Stock	199,731	116,836	2.5	429	82,466	▲11,330	8,084	54,968	1.2	450,431	1,035
	債券 Bond	10,960	11,127	3.5	42	▲209	130	129	▲337	▲0.1	28,643	209
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	10,410	8,681	2.2	0	1,730	6,907	2,929	2,778	0.7	37,096	126
	その他資産 Other Assets	289	56	2.0	0	234	▲18	0	215	7.9	356	5
	資産複合 Asset Mix	2,923	1,223	1.7	19	1,682	179	166	1,529	2.1	7,425	66
			224,313	137,923	2.5	489	85,901	▲4,133	11,308	59,153	1.1	523,951
海外 Foreign	株式 Stock	31,351	20,668	2.3	261	10,423	▲2,052	3,408	1,554	0.2	80,984	853
	債券 Bond	15,933	26,622	2.1	289	▲10,978	434	7,305	▲25,153	▲2.0	103,978	1,216
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	5,122	12,070	2.5	34	▲6,982	4,772	5,401	▲13,011	▲2.7	36,562	219
	その他資産 Other Assets	768	2,854	3.9	260	▲2,345	190	298	▲2,752	▲3.7	5,300	172
	資産複合 Asset Mix	3,895	5,409	2.9	42	▲1,556	329	1,662	▲4,552	▲2.5	14,392	194
			57,069	67,622	2.3	886	▲11,439	3,673	18,074	▲43,914	▲1.5	241,216
内外 InterNational	株式 Stock	52,484	24,822	2.6	68	27,594	▲1,450	3,481	19,182	2.0	94,761	407
	債券 Bond	9,755	8,772	2.1	989	▲6	▲350	888	▲2,131	▲0.5	36,225	344
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,239	4,156	2.4	0	▲2,917	1,361	1,724	▲5,003	▲2.9	12,981	90
	その他資産 Other Assets	1,137	1,831	2.6	1,149	▲1,842	▲106	146	▲2,240	▲3.2	5,246	116
	資産複合 Asset Mix	25,322	13,776	1.4	439	11,107	▲2,117	1,266	6,457	0.7	91,450	968
			89,937	53,357	2.1	2,644	33,936	▲2,662	7,504	16,266	0.6	240,664
株式投信合計 Stock Investment Trusts		371,319	258,902	2.4	4,019	108,398	▲3,122	36,885	31,506	0.3	1,005,831	6,020
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		220,228	177,881	2.5	4,005	38,341	1,327	31,178	▲22,688	▲0.3	643,692	5,837
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	72,687	55,113	3.4	23	17,551	2,404	2,161	15,632	1.0	156,846	85
	TOPIX TOPIX	60,729	13,769	0.7	6	46,954	▲8,451	2,881	32,740	1.7	188,654	81
	その他 Others	55,467	37,472	3.2	61	17,935	2,002	2,015	15,908	1.4	113,832	759
		188,883	106,353	2.3	89	82,441	▲4,045	7,057	64,281	1.4	459,332	925
ETF ETF		151,092	81,021	2.2	13	70,057	▲4,449	5,707	54,194	1.5	362,139	183
毎月決算型 Monthly Payout		41,524	67,776	2.2	232	▲26,484	15,785	26,703	▲64,103	▲2.1	242,171	1,399
ファンドオブファンズ Fund of Funds		73,216	63,032	2.3	669	9,515	3,488	16,520	▲20,037	▲0.7	243,537	2,178
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	10,669	10,046	28.5	125	499	▲31	0	467	1.3	3,441	53
	条件付運用型 Conditional Management	1,569	4	0.1	25	1,540	▲15	0	1,525	21.5	1,550	4
	ロング・ショート型 Long/Short	2,488	1,680	2.3	20	789	▲309	23	434	0.6	6,912	85
	その他型 Others	370	332	3.7	0	37	▲161	21	▲166	▲1.8	736	19
		15,097	12,062	9.5	170	2,864	▲516	44	2,259	1.8	12,639	161

8. 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

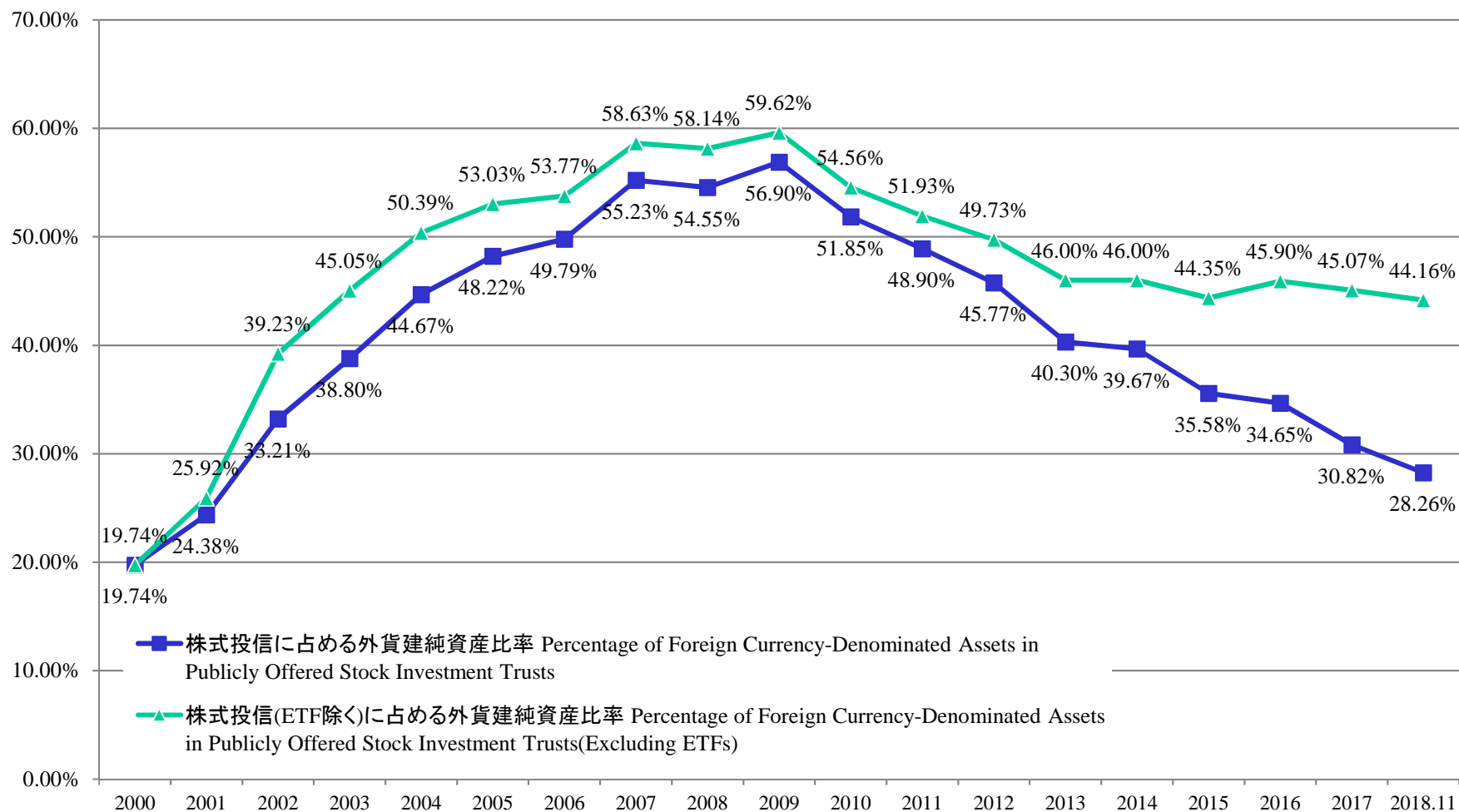
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

9. 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



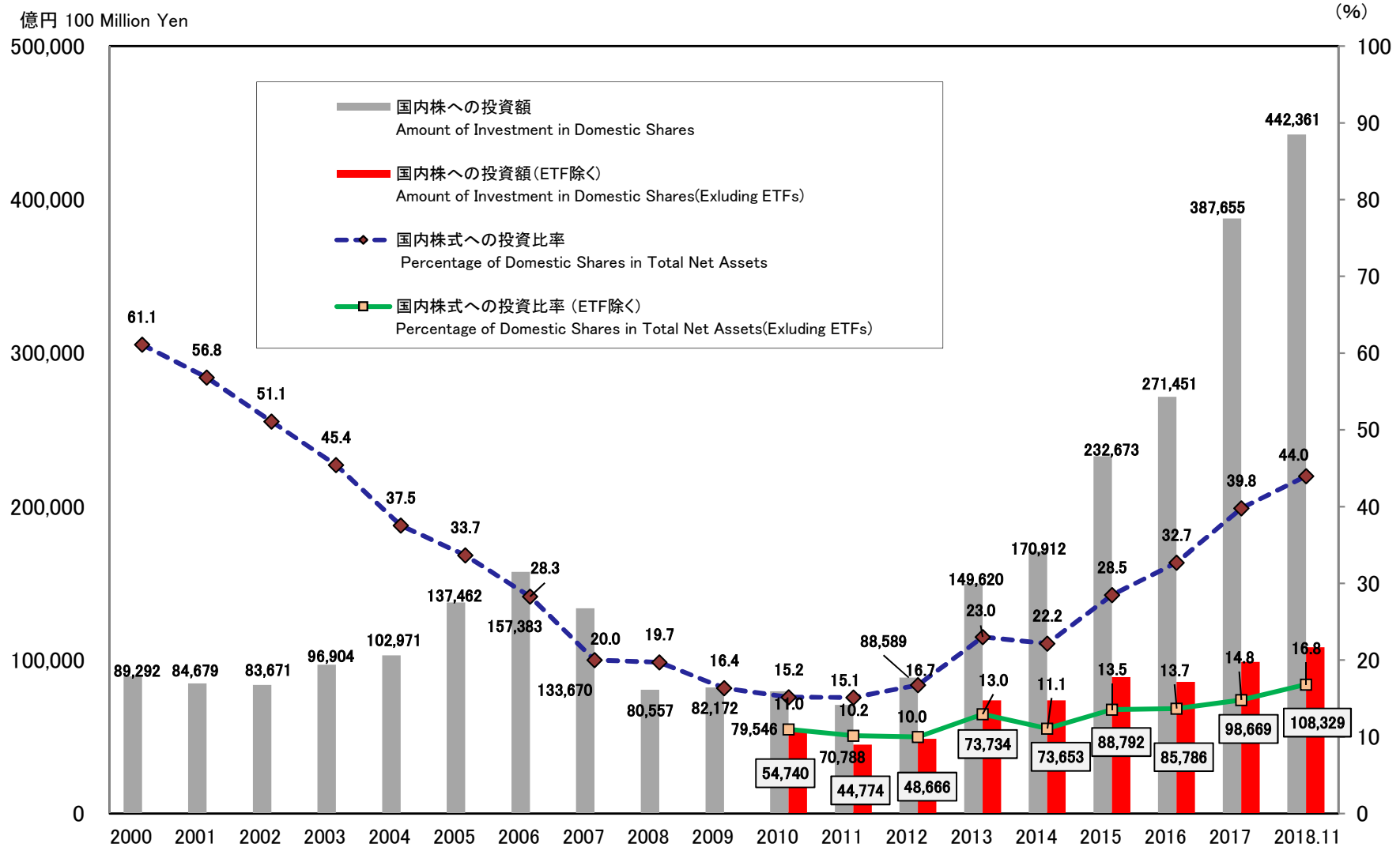
2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

(*) 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.

10. 公募株式投信における国内株式への投資比率の推移

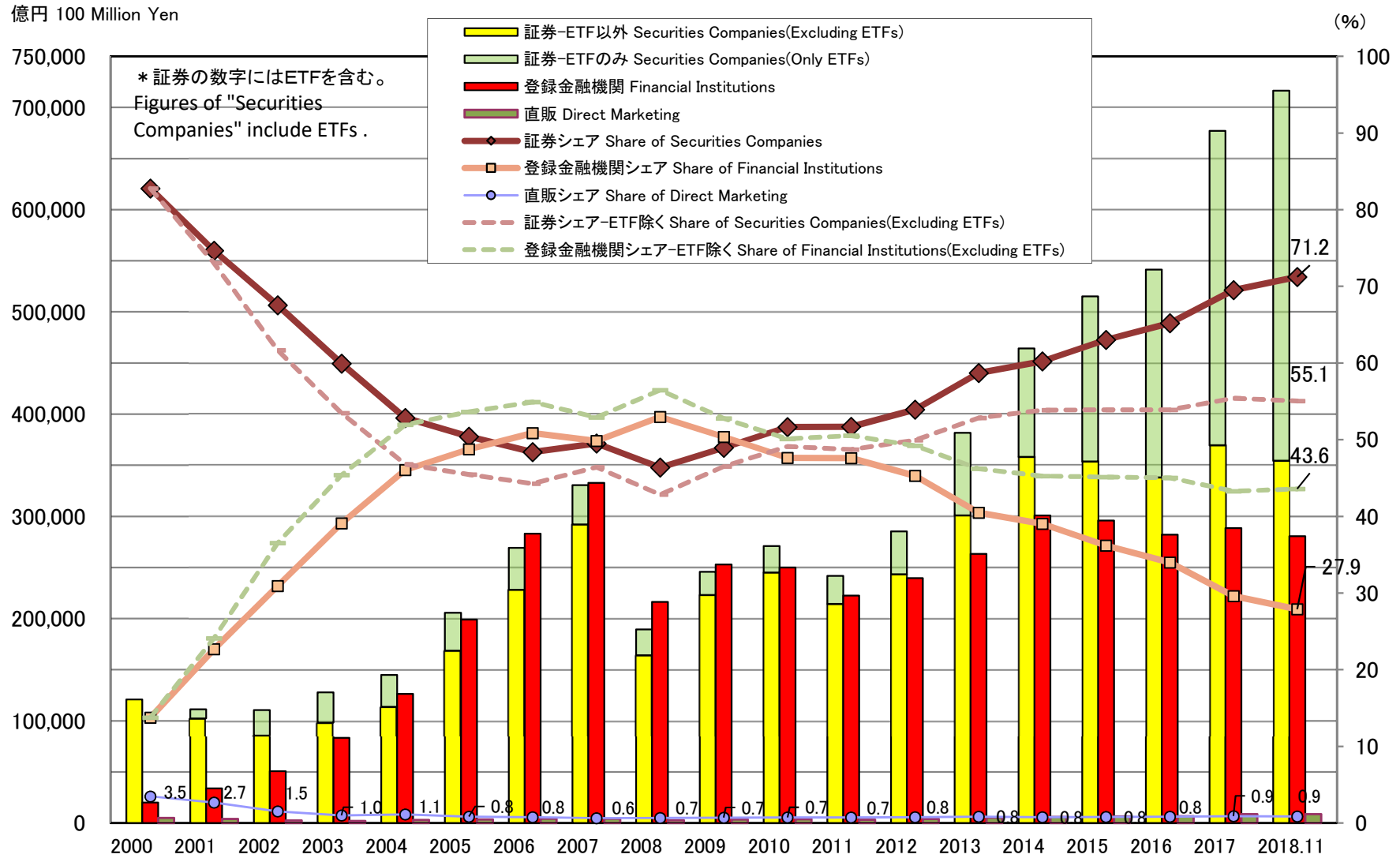
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018

11. 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

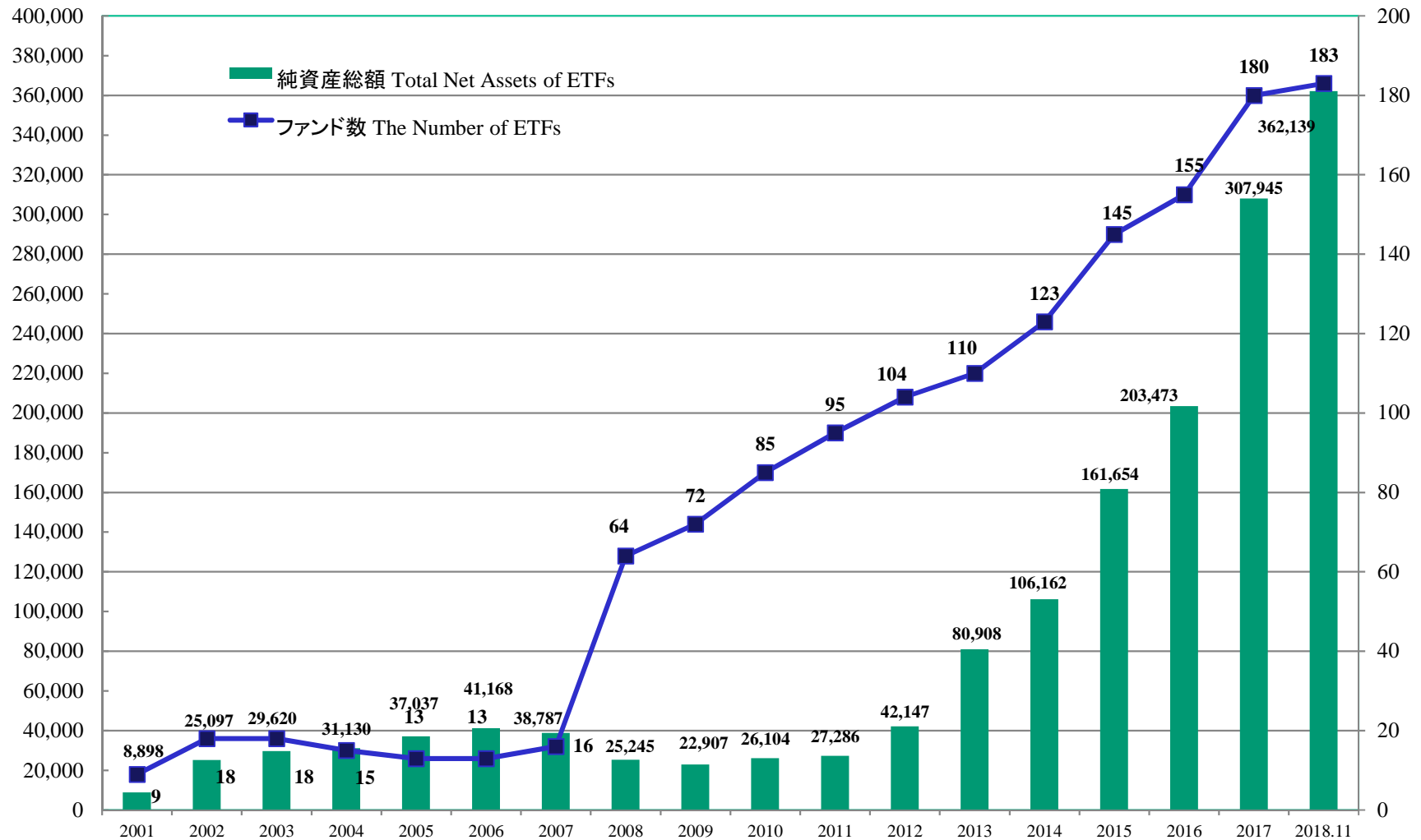


2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

12. 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



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

13. 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)

2018年11月末(Table End of November 2018)

(単位:% (税抜Excluding tax))

地域 Area	項目 ITEMS 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	0.02	0.47	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	914
	債券 Bond	0.35	1.00	0.07	0.16	0.42	0.05	0.15	0.67	0.00	0.03	0.07	0.01	91
	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	112
	その他資産 Other Assets	1.31	1.89	0.45	0.75	1.11	0.23	0.52	0.89	0.00	0.04	0.05	0.03	5
	資産複合 Asset Mix	0.92	1.70	0.15	0.42	0.75	0.05	0.45	0.90	0.00	0.05	0.10	0.02	41
		0.96	2.15	0.06	0.47	1.60	0.01	0.43	1.10	0.00	0.05	0.15	0.01	1,163
海外 Foreign	株式 Stock	1.24	2.38	0.06	0.60	1.60	0.02	0.59	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	810
	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	1,065
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.11	1.85	0.10	0.52	1.06	0.07	0.55	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	199
	その他資産 Other Assets	1.13	1.89	0.24	0.56	1.09	0.01	0.53	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	128
	資産複合 Asset Mix	1.28	2.06	0.42	0.56	1.12	0.01	0.68	1.00	0.01	0.04	0.10	0.02	194
		1.15	2.38	0.06	0.54	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,396
内外 InterNational	株式 Stock	1.29	2.20	0.08	0.61	1.30	0.01	0.63	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	393
	債券 Bond	0.99	1.80	0.11	0.46	1.02	0.05	0.49	1.00	0.01	0.03	0.10	0.02	314
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.15	1.59	0.23	0.62	1.00	0.10	0.49	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	87
	その他資産 Other Assets	1.04	1.84	0.24	0.48	1.12	0.09	0.52	0.80	0.00	0.03	0.10	0.02	85
	資産複合 Asset Mix	0.96	2.05	0.08	0.42	1.20	0.01	0.49	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	758
		1.06	2.20	0.08	0.49	1.30	0.01	0.53	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,637
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.08	2.38	0.06	0.51	1.60	0.01	0.52	1.12	0.00	0.04	0.15	0.01	5,196

※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	0.45	1.65	0.06	0.25	0.90	0.01	0.16	1.10	0.00	0.04	0.10	0.01	714
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	183
アクティブ Actively Managed Funds	1.18	2.38	0.08	0.55	1.60	0.01	0.58	1.12	0.00	0.04	0.15	0.02	4,482
毎月決算型 Monthly Payout	1.15	1.90	0.15	0.50	1.13	0.01	0.61	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	1,399
毎月決算型以外 Other	1.05	2.38	0.06	0.51	1.60	0.01	0.49	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	3,797
DC向けファンド [△] Defined Contribution Pension Plan	0.68	1.82	0.06	0.33	1.10	0.02	0.31	1.02	0.02	0.05	0.10	0.02	461

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.

14. 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)

2018年11月末(Table End of November 2018)

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	724	69	9.53	76,391	7,084	9.27	2.26	4.00	3	0.00
	債券 Bond	70	26	37.14	7,520	1,529	20.33	0.48	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	88	11	12.50	22,739	272	1.20	1.97	3.00	36	0.00
	その他資産 Other Assets	4	0	0.00	356	0	0.00	2.20	3.00	2	0.00
	資産複合 Asset Mix	36	5	13.89	6,985	38	0.54	1.78	3.00	19	0.00
			922	111	12.04	113,992	8,925	7.83	2.08	4.00	3
海外 Foreign	株式 Stock	721	78	10.82	60,146	4,502	7.49	2.44	4.00	6	0.00
	債券 Bond	979	43	4.39	80,884	1,052	1.30	2.42	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	174	15	8.62	34,737	225	0.65	2.43	3.50	26	0.00
	その他資産 Other Assets	117	6	5.13	3,878	81	2.09	2.43	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	182	5	2.75	14,166	74	0.52	2.63	4.00	1	0.00
			2,173	147	6.76	193,812	5,934	3.06	2.44	5.00	2
内外 InterNational	株式 Stock	358	31	8.66	92,759	2,327	2.51	2.59	4.00	4	0.00
	債券 Bond	279	24	8.60	26,636	1,202	4.51	2.10	3.50	5	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	70	1	1.43	12,120	32	0.26	2.86	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	79	1	1.27	3,853	3	0.08	2.39	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	683	121	17.72	63,942	11,243	17.58	1.68	4.00	14	0.00
			1,469	178	12.12	199,310	14,808	7.43	2.08	4.00	22
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,564	436	9.55	507,114	29,666	5.85	2.25	5.00	2	0.00

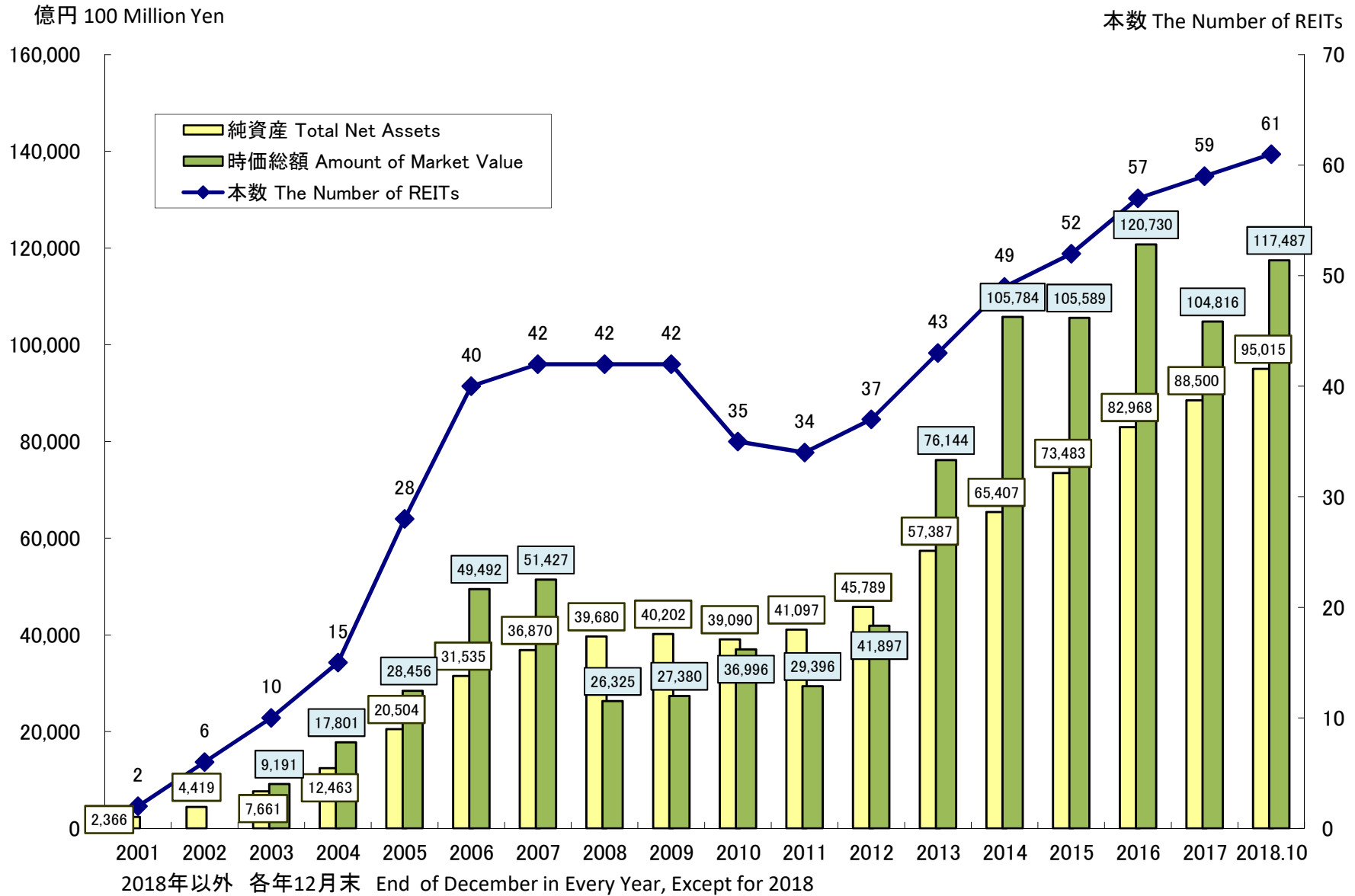
※DC向けファンド、ラップ、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, investment trusts for wrap account, money pool funds and employee's asset-building schemes.

インデックス型 Index Funds	431	208	48.26	42,481	12,974	30.54	0.68	3.00	34	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,133	228	5.52	464,633	16,692	3.59	2.42	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,371	11	0.80	229,910	251	0.11	2.64	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,193	425	13.31	277,204	29,415	10.61	2.08	4.00	19	0.00

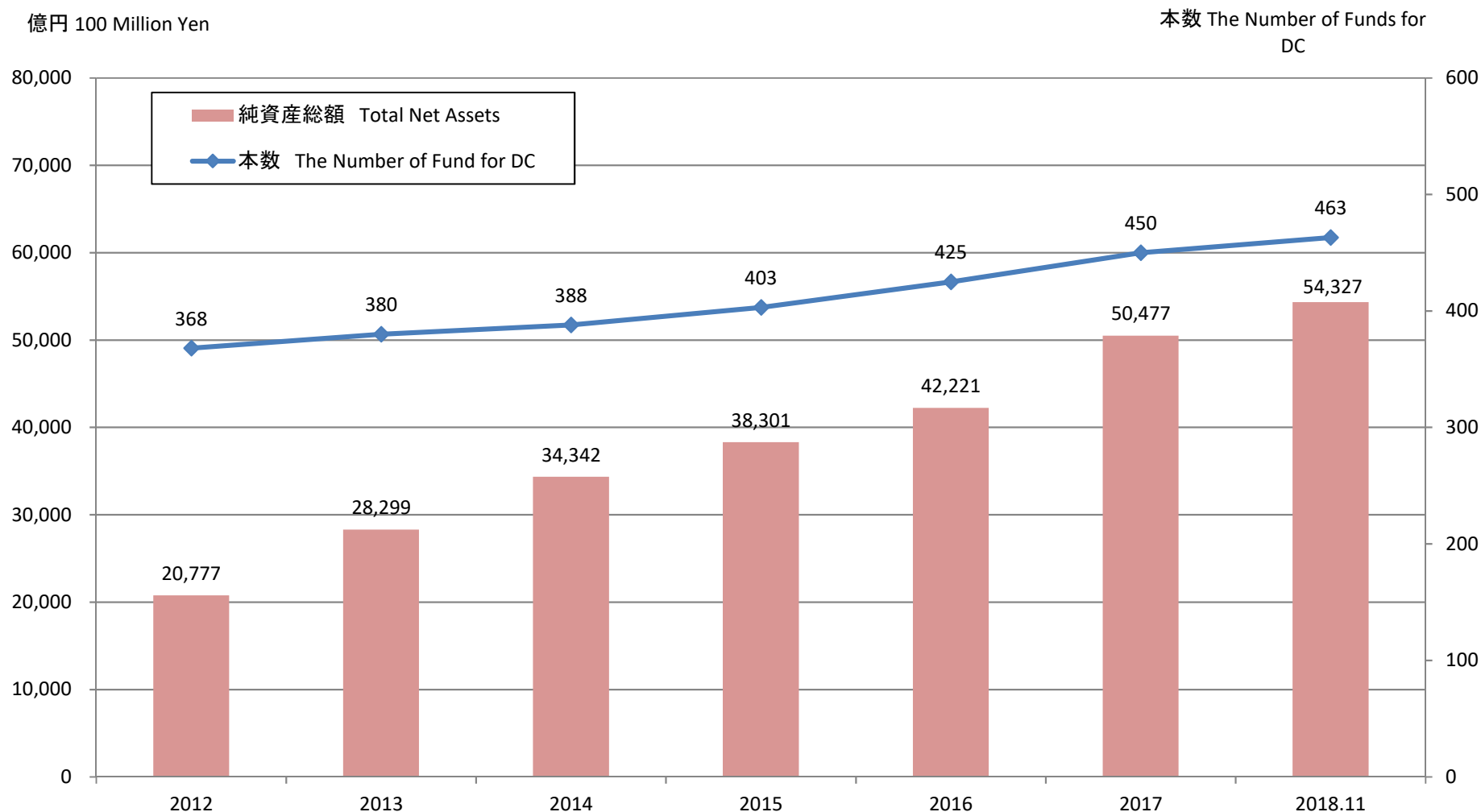
この表は、各投資信託委託会社が投資信託協会に提出しているファンド毎の販売手数料データに基づいて集計し、一般に広く閲覧に供するものです。実際の販売手数料については、同じファンドでも販売会社によって異なる場合があります。

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.

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

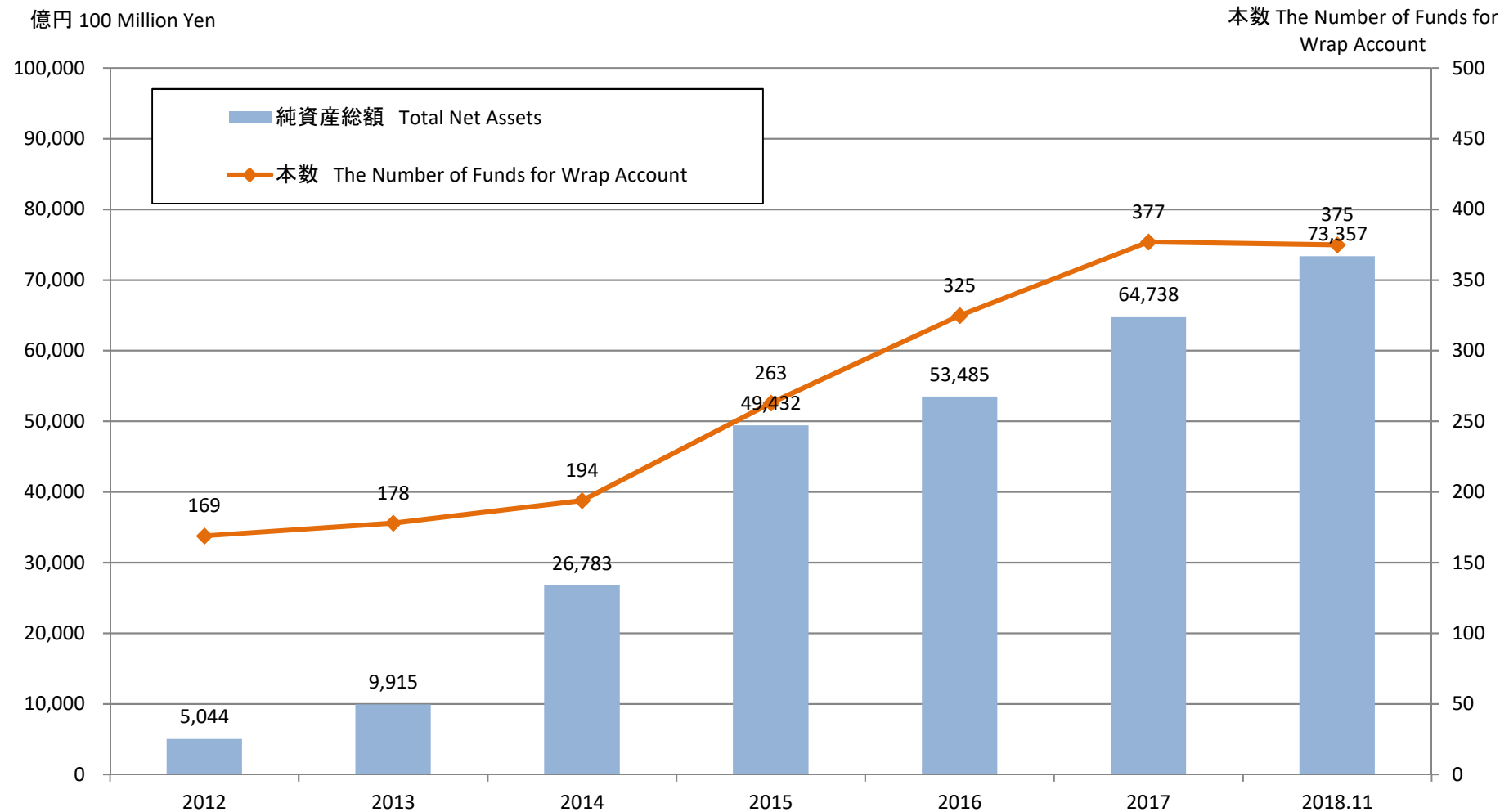


2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018

※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



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018

※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. 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

—2018年第2Q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3.97%。

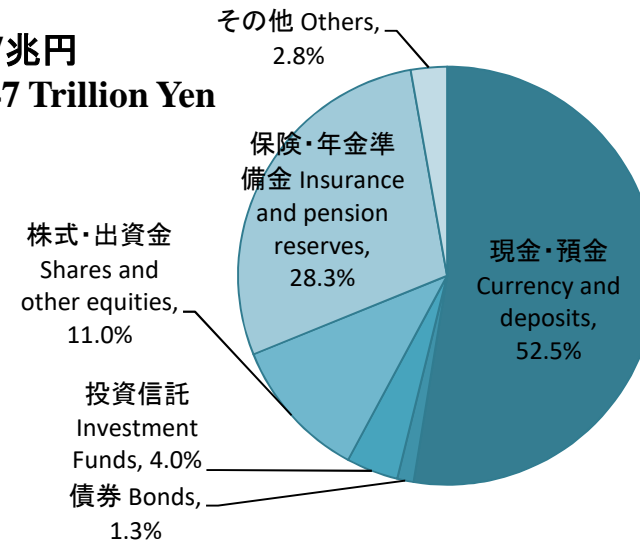
Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 3.97% in end of June 2018.

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

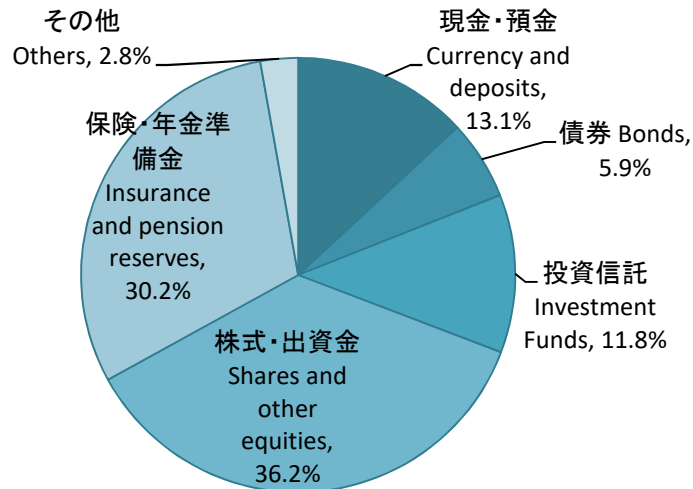
2013年	4.20%	2016年	4.10%
2014年	4.59%	2017年	4.12%
2015年	4.40%	2018年2Q	3.97%*

*速報値 Preliminary Figure

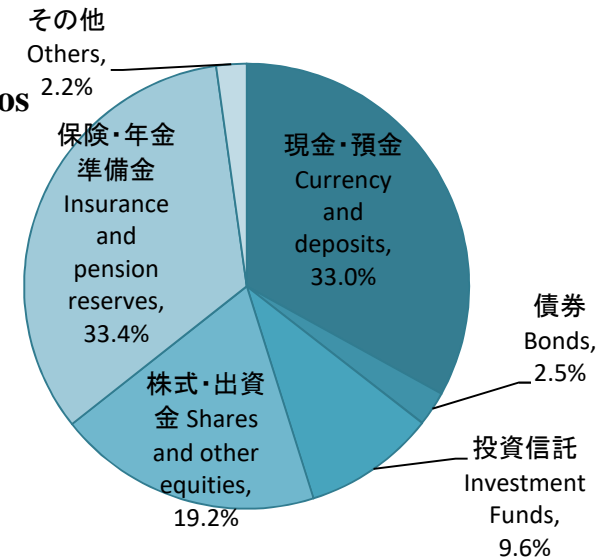
日本:1,847兆円
Japan:1,847 Trillion Yen



米国:81.7兆ドル
USA:81.7 Trillion Dollars



欧州:24.0兆ユーロ
Europe:24.0 Trillion Euros



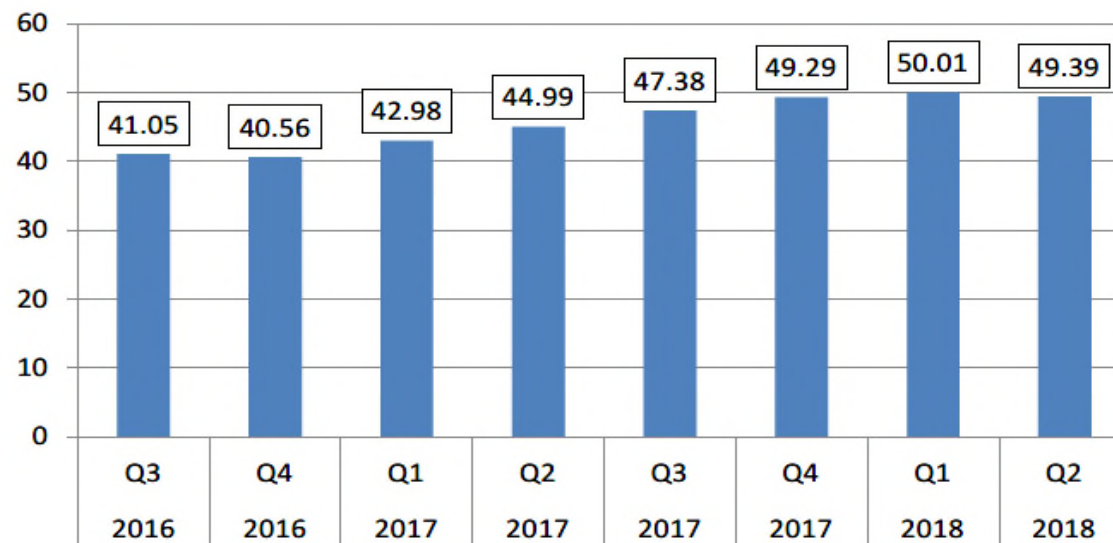
(出所) 日本銀行 日:2018年6月末, 米・欧州:2018年3月末

Source: Bank of Japan Japan: End of June 2018 USA, Europe: End of March 2018

19. 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)



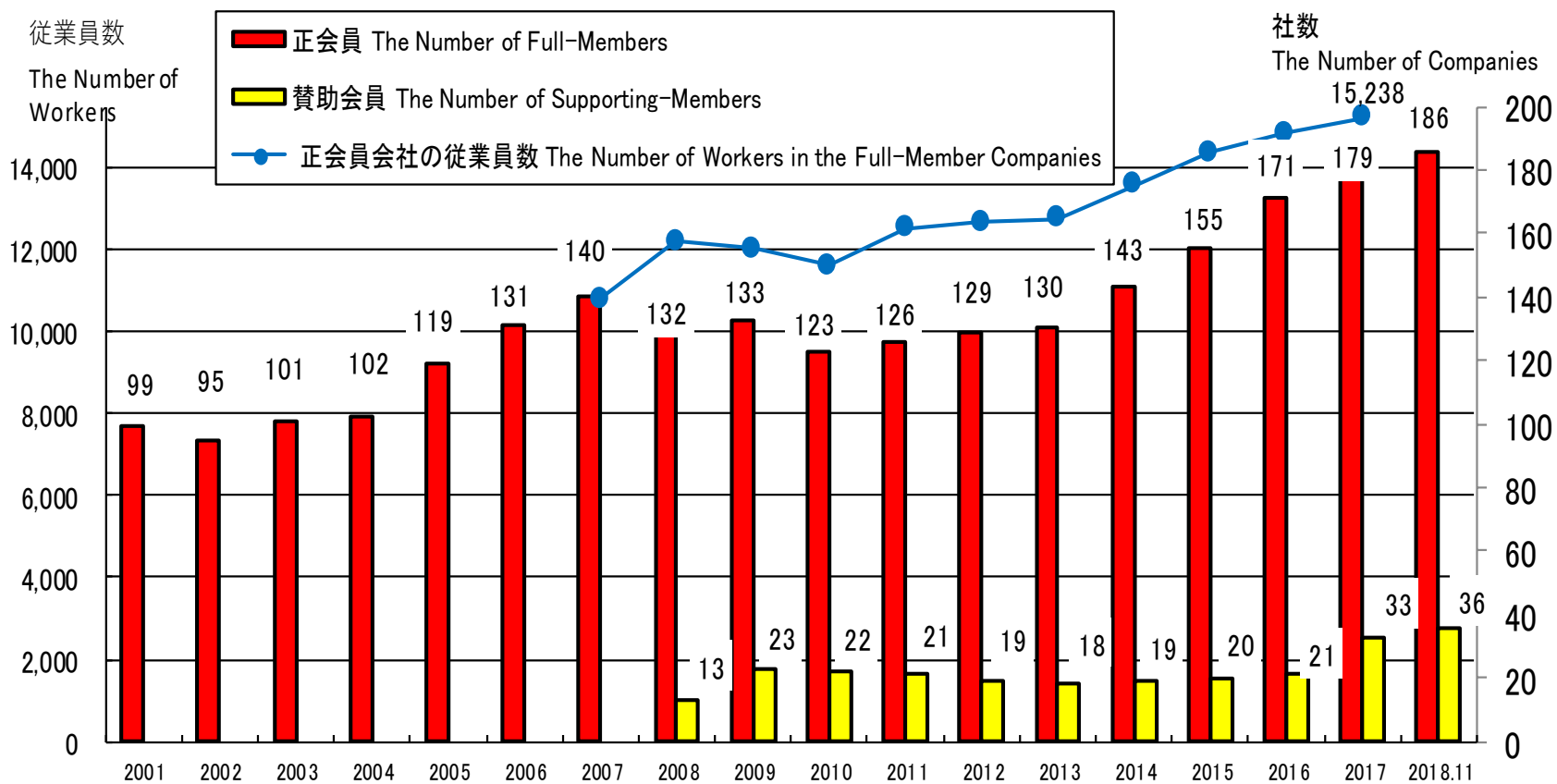
投信残高上位10カ国(2018年6月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of June 2018)

	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	22,396	6	オーストラリア Australia	2,093
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,939	7	英国 UK	1,997
3	アイルランド Ireland	2,899	8	中国 China	1,805
4	ドイツ Germany	2,271	9	日本 Japan	1,800
5	フランス France	2,223	10	カナダ Canada	1,272

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.

20. 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
 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.

2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018