
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
2019年2月
February 2019

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

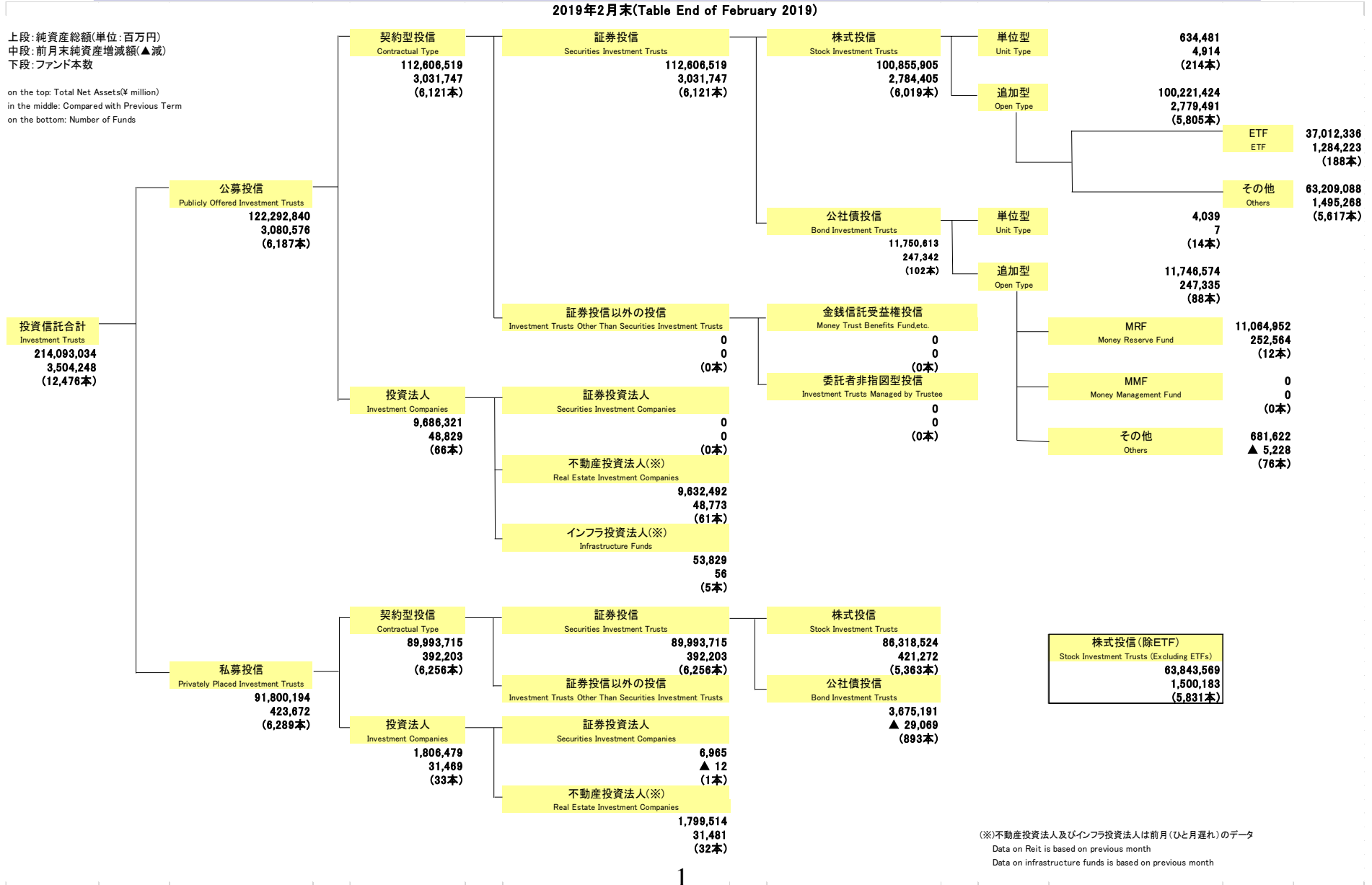
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2019年2月末(Table End of February 2019)

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

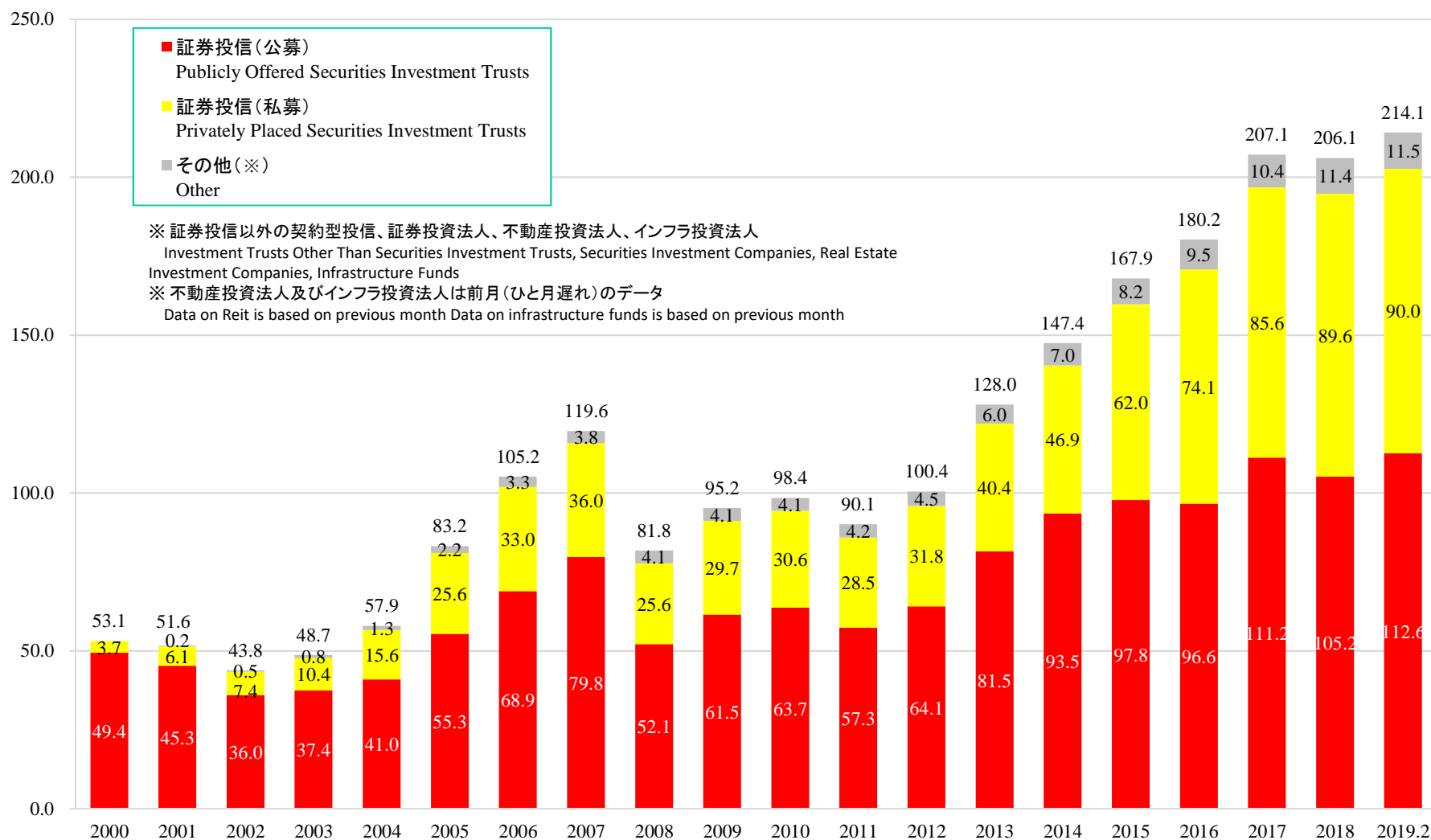
on the top: Total Net Assets(¥ million)
in the middle: Compared with Previous Term
on the bottom: Number of Funds



(※)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

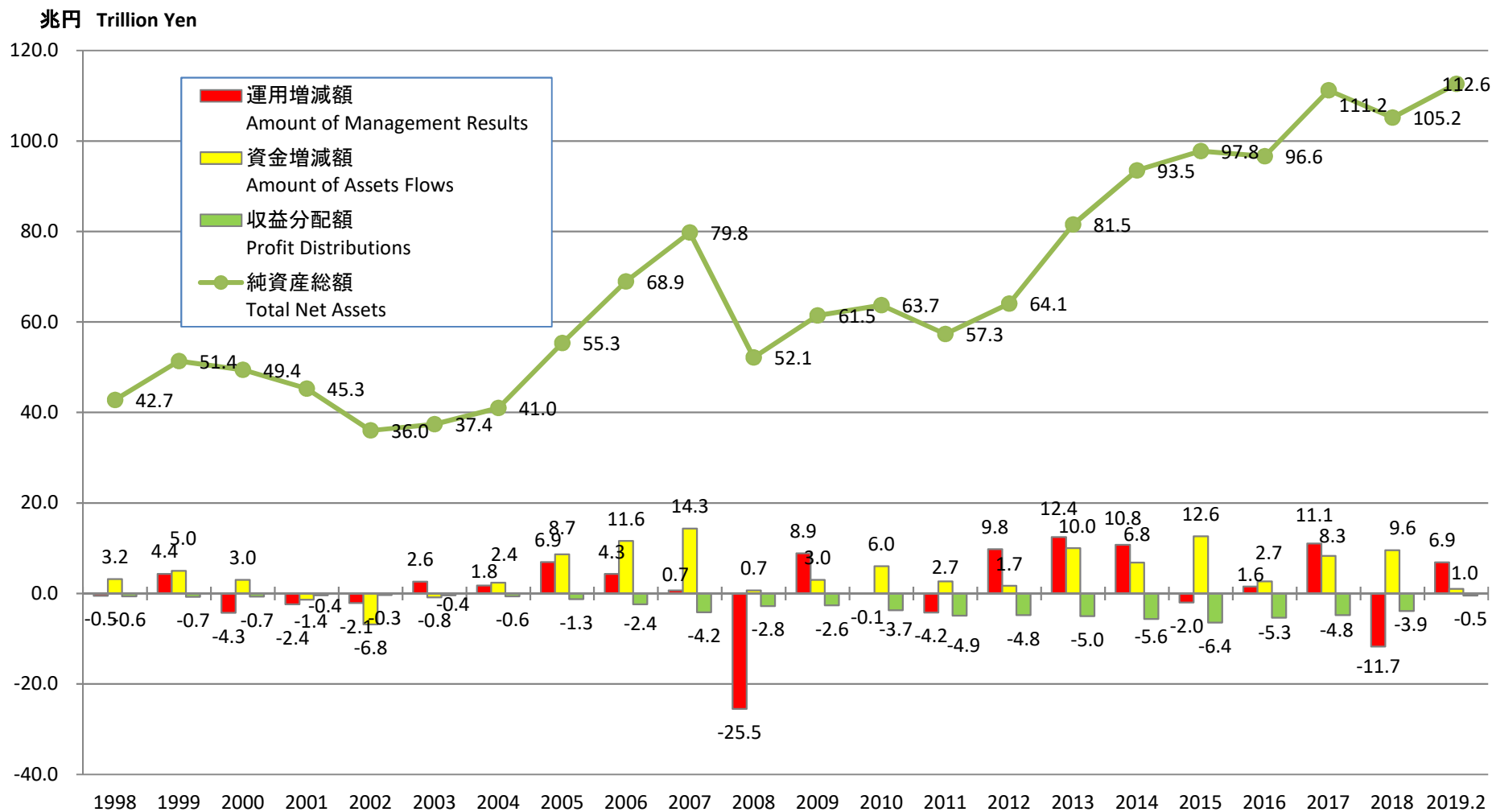
2. 投資信託の純資産総額の推移 Total Net Assets of Investment Trusts

兆円 Trillion Yen



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

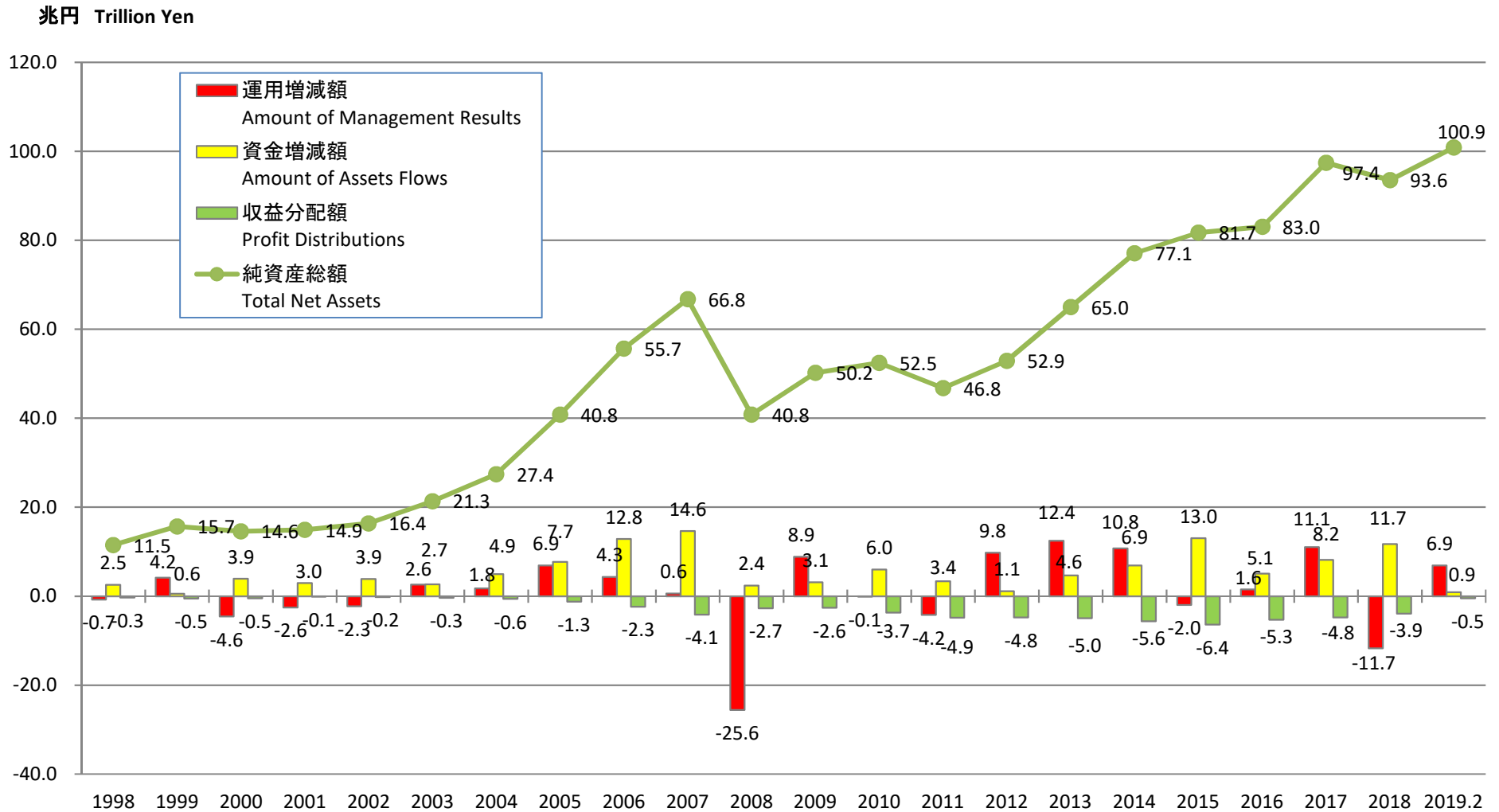
3. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

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

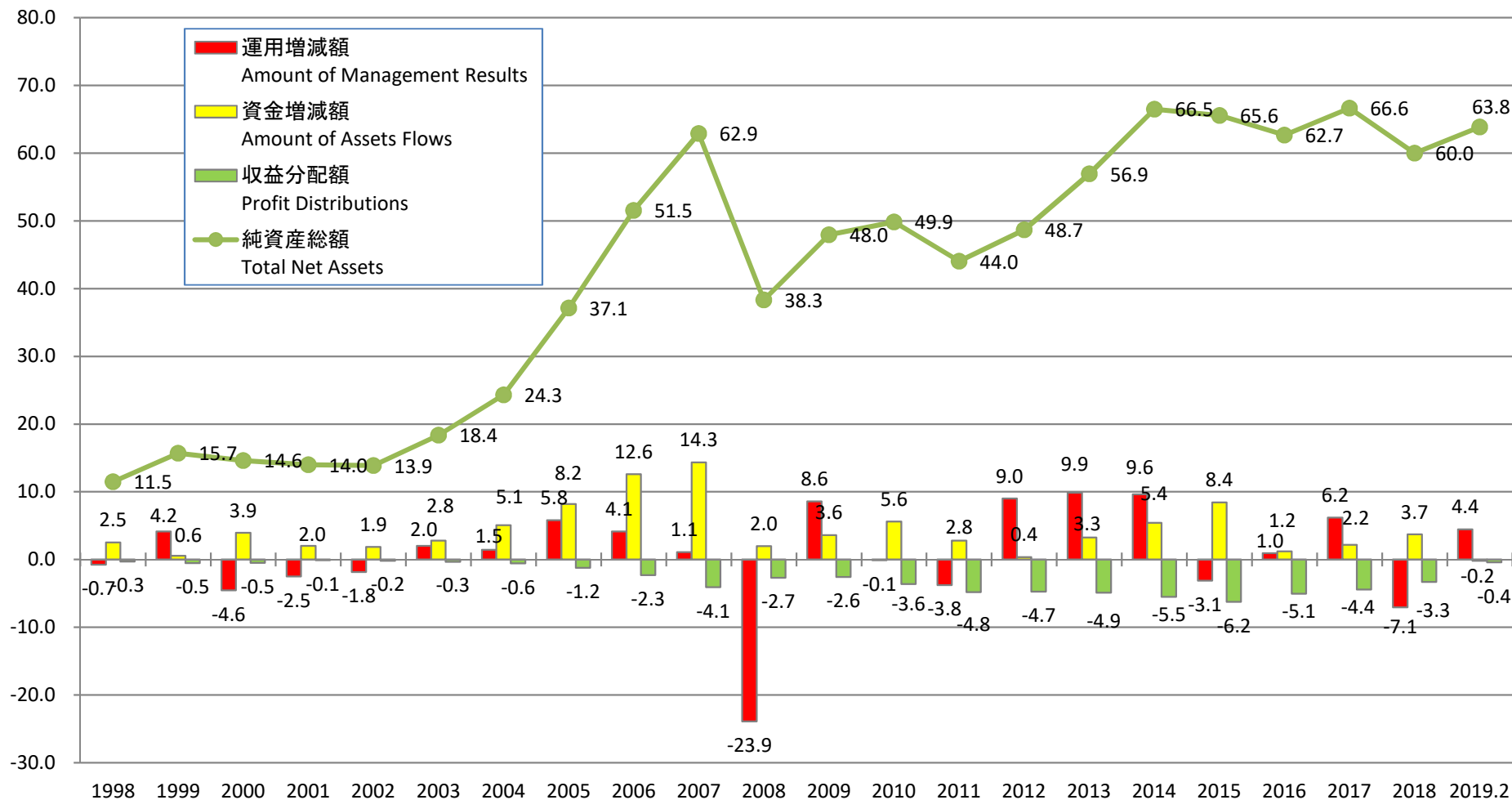


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

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



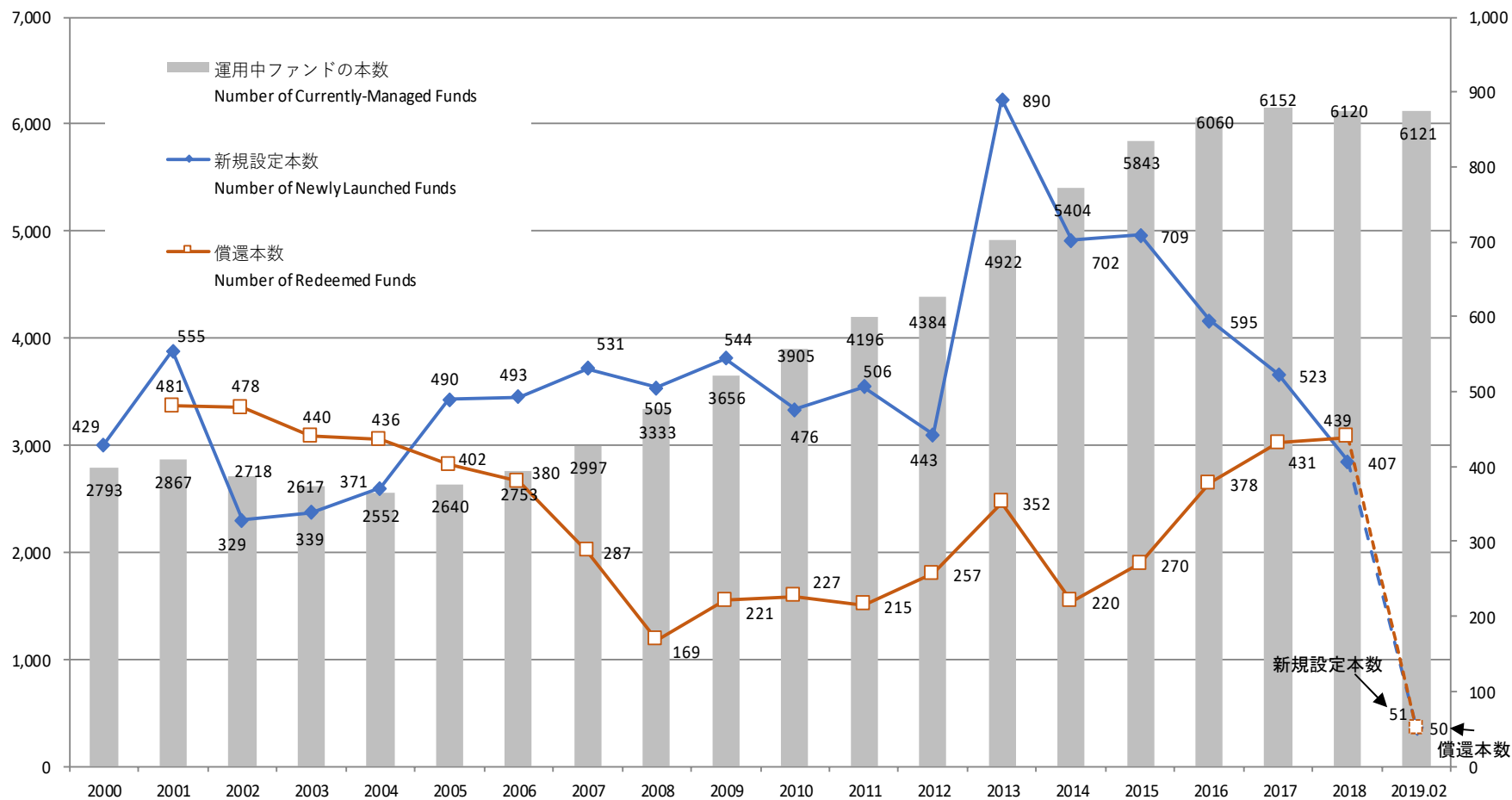
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

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
Number of Currently-Managed Funds

新規設定・償還本数
Number of Newly Launched Funds/Redeemed Funds



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

7. 株式投信の商品分類別内訳

The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

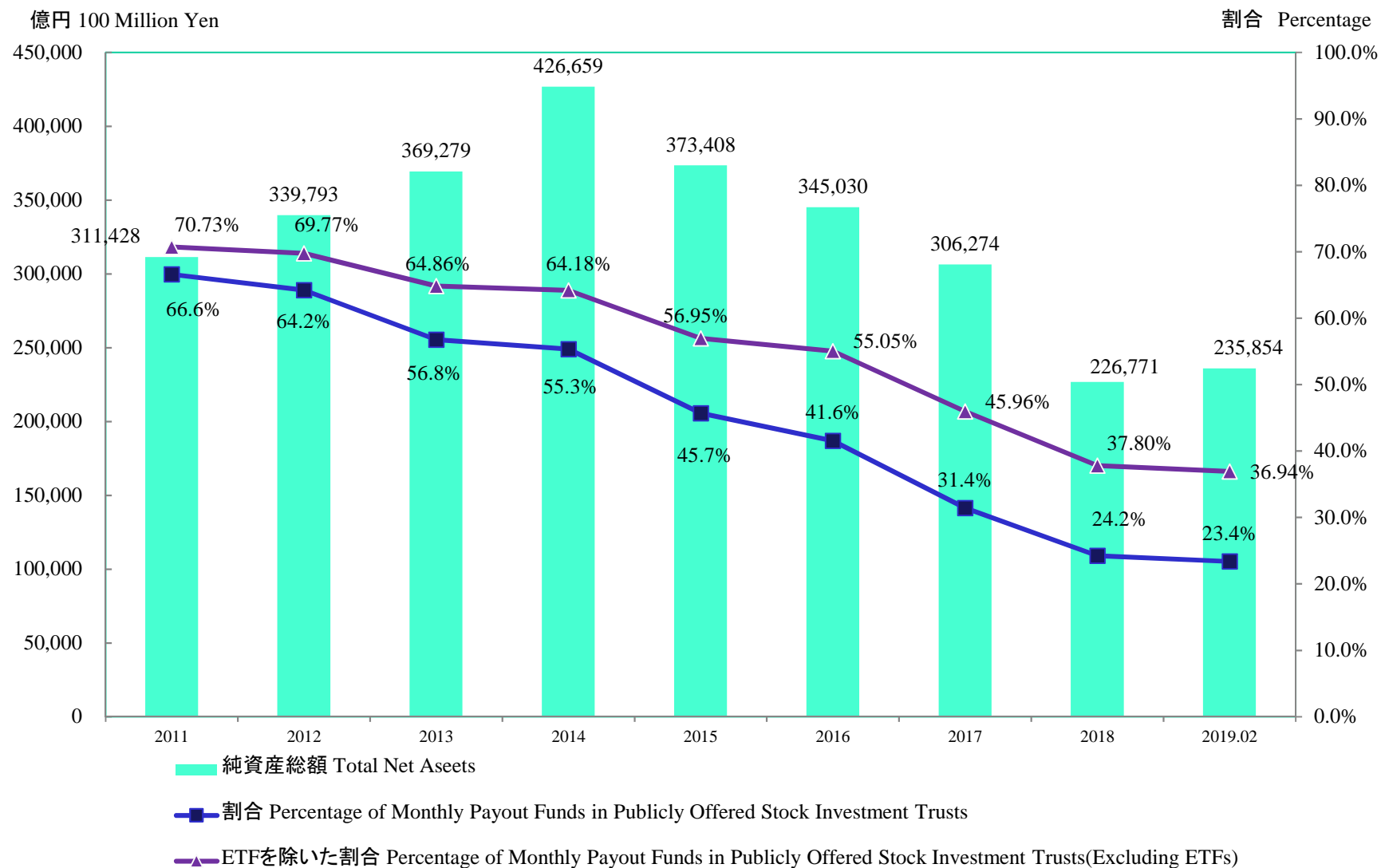
2019年1月～2月(January-February 2019)

(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)	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	24,069	13,570	1.6	92	10,406	31,411	768	41,050	4.7	454,145	1,044
	債券 Bond	1,294	1,268	2.2	0	25	153	19	160	0.3	28,755	209
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	2,407	2,224	3.0	0	183	1,916	499	1,600	2.2	37,730	129
	その他資産 Other Assets	34	14	2.0	0	20	23	0	43	6.2	367	3
	資産複合 Asset Mix	741	209	1.3	0	531	179	40	671	4.3	8,196	66
			28,544	17,286	1.7	92	11,165	33,683	1,325	43,523	4.3	529,193
海外 Foreign	株式 Stock	2,852	3,111	2.0	10	▲269	7,730	374	7,088	4.6	81,280	851
	債券 Bond	2,098	3,240	1.6	39	▲1,181	3,569	958	1,430	0.7	101,035	1,197
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,276	1,364	2.0	9	▲97	3,730	746	2,887	4.2	35,661	213
	その他資産 Other Assets	179	200	2.0	135	▲156	352	40	157	1.6	4,949	160
	資産複合 Asset Mix	337	604	2.3	0	▲267	1,066	212	587	2.2	13,649	195
			6,741	8,518	1.8	193	▲1,970	16,448	2,330	12,148	2.6	236,574
内外 InterNational	株式 Stock	4,186	3,991	2.2	4	191	12,632	383	12,440	6.8	97,365	427
	債券 Bond	727	1,419	2.0	12	▲704	643	118	▲180	▲0.3	35,456	342
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	192	485	2.0	0	▲293	1,197	237	667	2.8	12,312	88
	その他資産 Other Assets	110	206	2.1	0	▲96	222	17	109	1.1	5,043	107
	資産複合 Asset Mix	2,863	2,408	1.3	44	412	4,141	212	4,341	2.4	92,617	988
			8,078	8,508	1.8	60	▲490	18,834	968	17,377	3.7	242,793
株式投信合計 Stock Investment Trusts		43,363	34,313	1.8	345	8,705	68,965	4,622	73,048	3.8	1,008,559	6,019
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		22,561	24,027	1.9	344	▲1,810	44,407	4,042	38,555	3.1	638,436	5,831
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	6,318	4,746	1.6	0	1,572	10,032	216	11,388	3.8	155,696	86
	TOPIX TOPIX	9,577	1,635	0.4	0	7,941	13,631	156	21,416	5.8	196,587	82
	その他 Others	9,543	7,436	3.3	1	2,106	6,527	437	8,196	3.6	116,907	772
		25,437	13,817	1.5	1	11,619	30,190	809	41,000	4.6	469,190	940
ETF ETF		20,802	10,286	1.5	1	10,515	24,558	580	34,493	4.9	370,123	188
毎月決算型 Monthly Payout		6,305	8,494	1.8	11	▲2,200	15,022	3,739	9,082	2.0	235,854	1,393
ファンドオブファンズ Fund of Funds		8,074	9,544	2.0	65	▲1,535	16,005	2,287	12,183	2.6	240,968	2,175
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	1,040	1,054	18.3	86	▲100	292	0	192	3.3	2,979	51
	条件付運用型 Conditional Management	243	44	1.2	0	200	44	0	243	6.5	1,984	8
	ロング・ショート型 Long/Short	259	420	3.1	3	▲164	50	1	▲115	▲0.8	6,739	85
	その他型 Others	56	120	8.8	0	▲64	33	11	▲43	▲3.1	662	18
		1,598	1,638	6.7	89	▲128	418	12	278	1.1	12,364	162

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

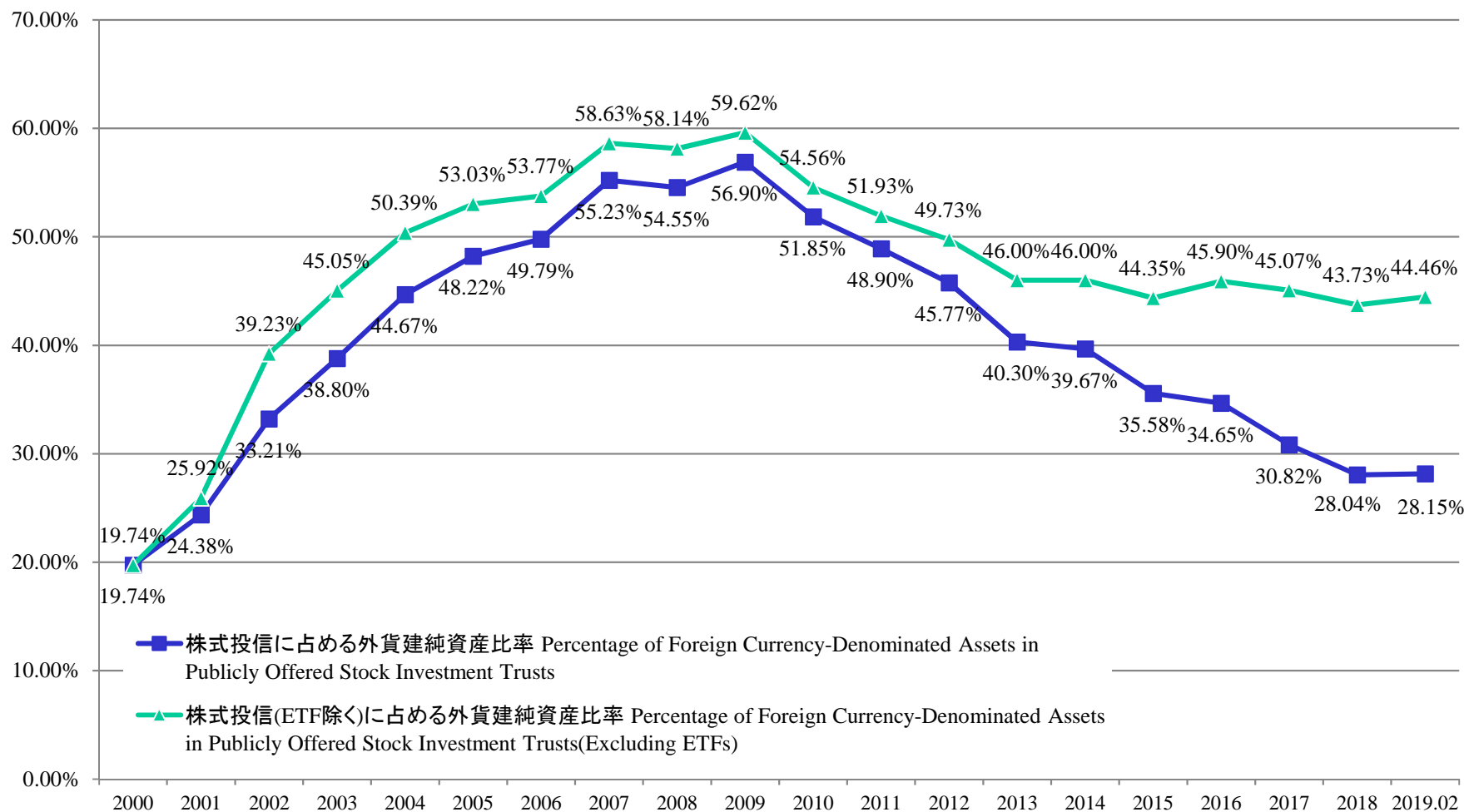
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

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



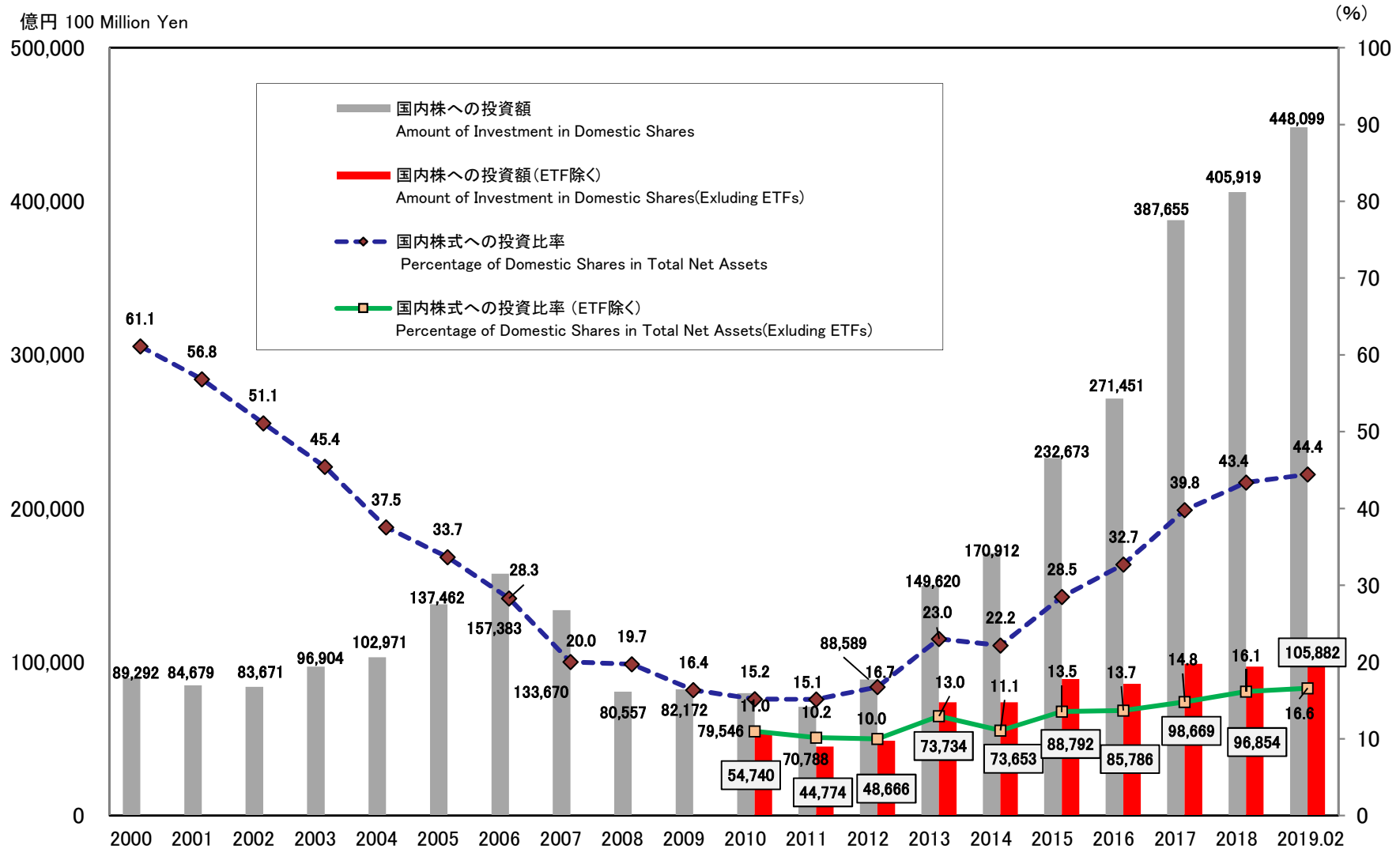
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

(*) 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

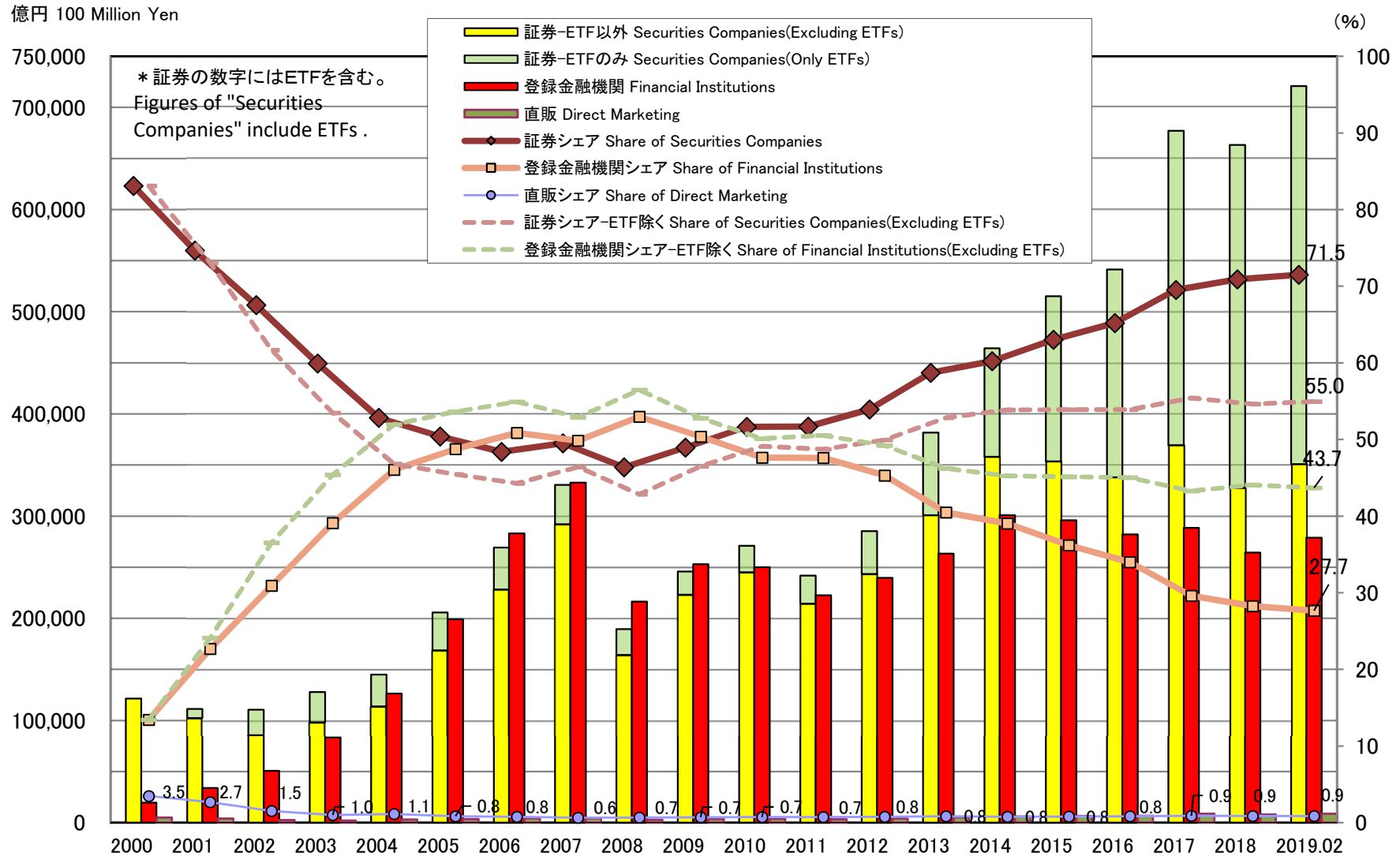
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

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

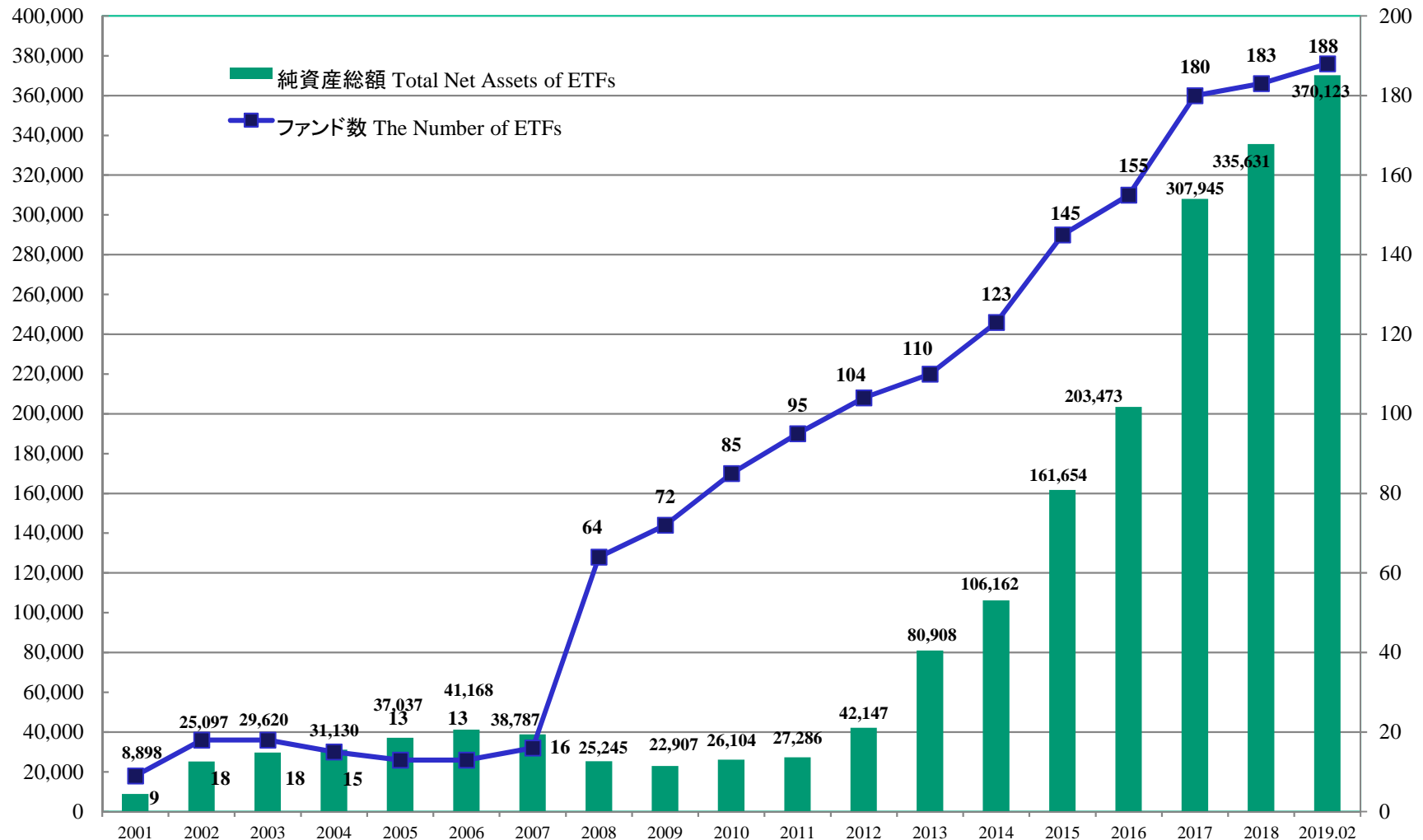


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

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



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

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)

2019年2月末(Table End of February 2019)

(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	1.04	2.15	0.06	0.52	1.60	0.02	0.47	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	923
	債券 Bond	0.34	1.00	0.07	0.16	0.42	0.03	0.15	0.67	0.00	0.03	0.07	0.01	91
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	0.69	1.35	0.16	0.33	0.69	0.01	0.32	0.75	0.00	0.04	0.08	0.02	115
	その他資産 Other Assets	0.92	1.80	0.45	0.50	0.89	0.23	0.37	0.89	0.00	0.04	0.05	0.03	3
	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
		0.95	2.15	0.06	0.47	1.60	0.01	0.43	1.10	0.00	0.05	0.15	0.01	1,173
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	807
	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	1,058
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.11	1.85	0.10	0.52	1.06	0.07	0.54	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	193
	その他資産 Other Assets	1.14	1.89	0.24	0.57	1.09	0.01	0.54	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	127
	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	195
		1.15	2.38	0.06	0.54	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,380
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	413
	債券 Bond	0.98	1.75	0.11	0.46	1.02	0.05	0.49	0.80	0.01	0.03	0.10	0.02	312
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.16	1.59	0.23	0.62	1.00	0.10	0.50	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	85
	その他資産 Other Assets	1.04	1.84	0.24	0.48	1.12	0.09	0.53	0.80	0.00	0.04	0.10	0.02	80
	資産複合 Asset Mix	0.96	2.05	0.08	0.43	1.22	0.01	0.49	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	770
		1.06	2.20	0.08	0.49	1.30	0.01	0.53	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,660
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.07	2.38	0.06	0.51	1.60	0.01	0.52	1.12	0.00	0.04	0.15	0.01	5,213

※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	0.15	1.10	0.00	0.04	0.10	0.01	726
うちETF ETF	0.35	0.95	0.06	0.30	0.90	0.03	0.00	0.00	0.00	0.05	0.10	0.02	187
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	4,487
毎月決算型 Monthly Payout	1.15	1.90	0.11	0.50	1.13	0.01	0.61	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	1,393
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	3,820
DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.68	1.82	0.06	0.32	1.10	0.02	0.30	1.02	0.02	0.05	0.10	0.02	469

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)

2019年2月末(Table End of February 2019)

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	70	9.67	73,113	7,090	9.70	2.25	4.00	3	0.00
	債券 Bond	70	26	37.14	7,402	1,573	21.25	0.48	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	89	11	12.36	22,959	291	1.27	1.96	3.00	37	0.00
	その他資産 Other Assets	2	0	0.00	366	0	0.00	1.38	2.00	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	36	5	13.89	7,774	38	0.49	1.78	3.00	19	0.00
		921	112	12.16	111,614	8,991	8.06	2.07	4.00	3	0.00
海外 Foreign	株式 Stock	716	77	10.75	59,771	4,959	8.30	2.44	4.00	6	0.00
	債券 Bond	971	44	4.53	78,075	1,054	1.35	2.41	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	168	15	8.93	33,753	233	0.69	2.41	3.50	26	0.00
	その他資産 Other Assets	117	6	5.13	3,717	85	2.29	2.43	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	183	5	2.73	13,410	78	0.58	2.63	4.00	1	0.00
		2,155	147	6.82	188,727	6,410	3.40	2.44	5.00	2	0.00
内外 InterNational	株式 Stock	378	35	9.26	95,113	2,367	2.49	2.56	4.00	4	0.00
	債券 Bond	276	22	7.97	25,685	1,170	4.56	2.12	3.50	5	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	70	1	1.43	11,469	33	0.29	2.85	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	74	1	1.35	3,735	5	0.13	2.41	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	692	126	18.21	64,511	11,323	17.55	1.66	4.00	14	0.00
		1,490	185	12.42	200,514	14,898	7.43	2.07	4.00	22	0.00
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,566	444	9.72	500,854	30,299	6.05	2.24	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.

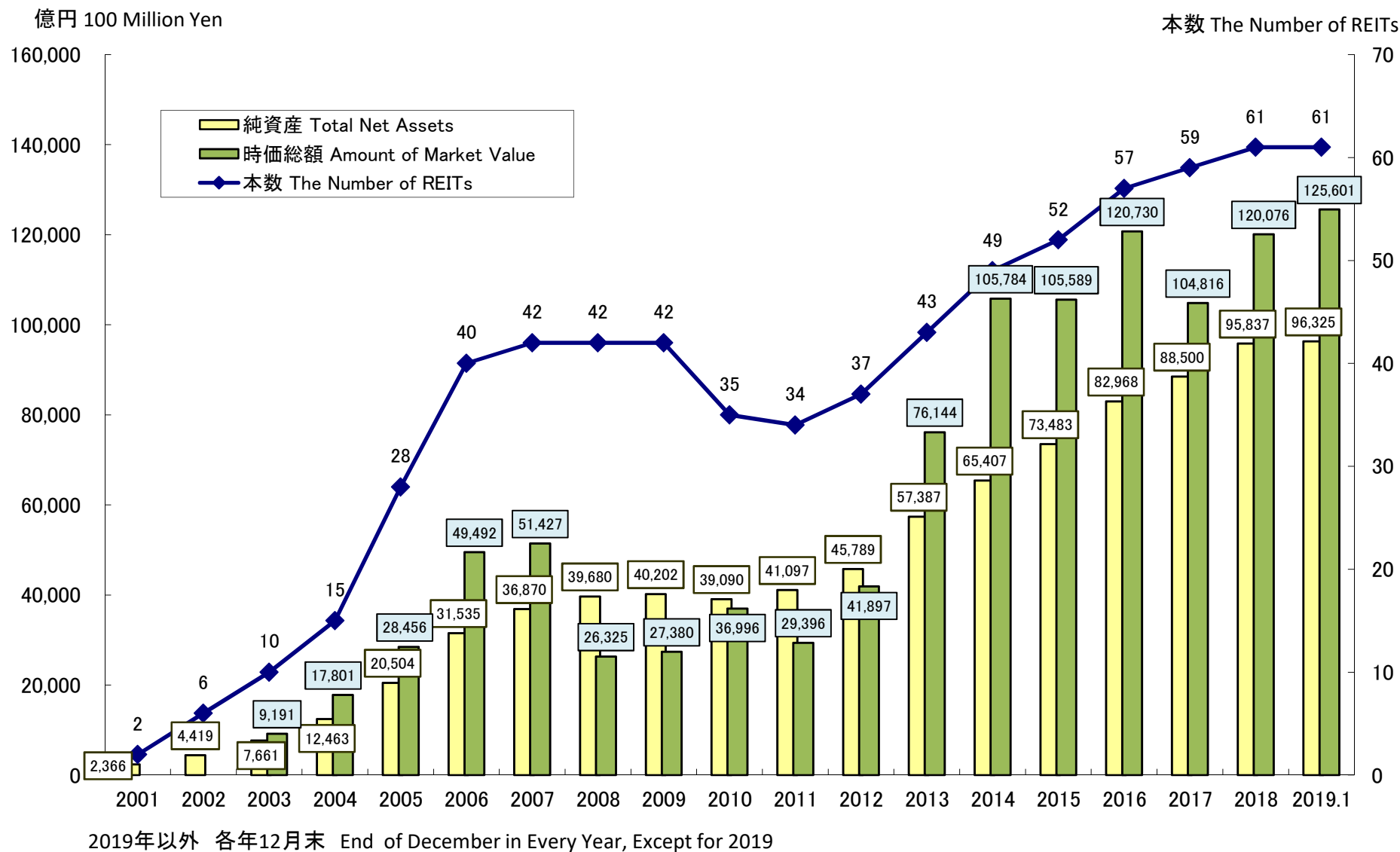
インデックス型 Index Funds	437	213	48.74	43,639	13,731	31.46	0.67	3.00	35	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,129	231	5.59	457,215	16,568	3.62	2.41	5.00	2	0.00

毎月決算型 Monthly Payout	1,367	11	0.80	223,766	243	0.11	2.64	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,199	433	13.54	277,088	30,056	10.85	2.07	4.00	19	0.00

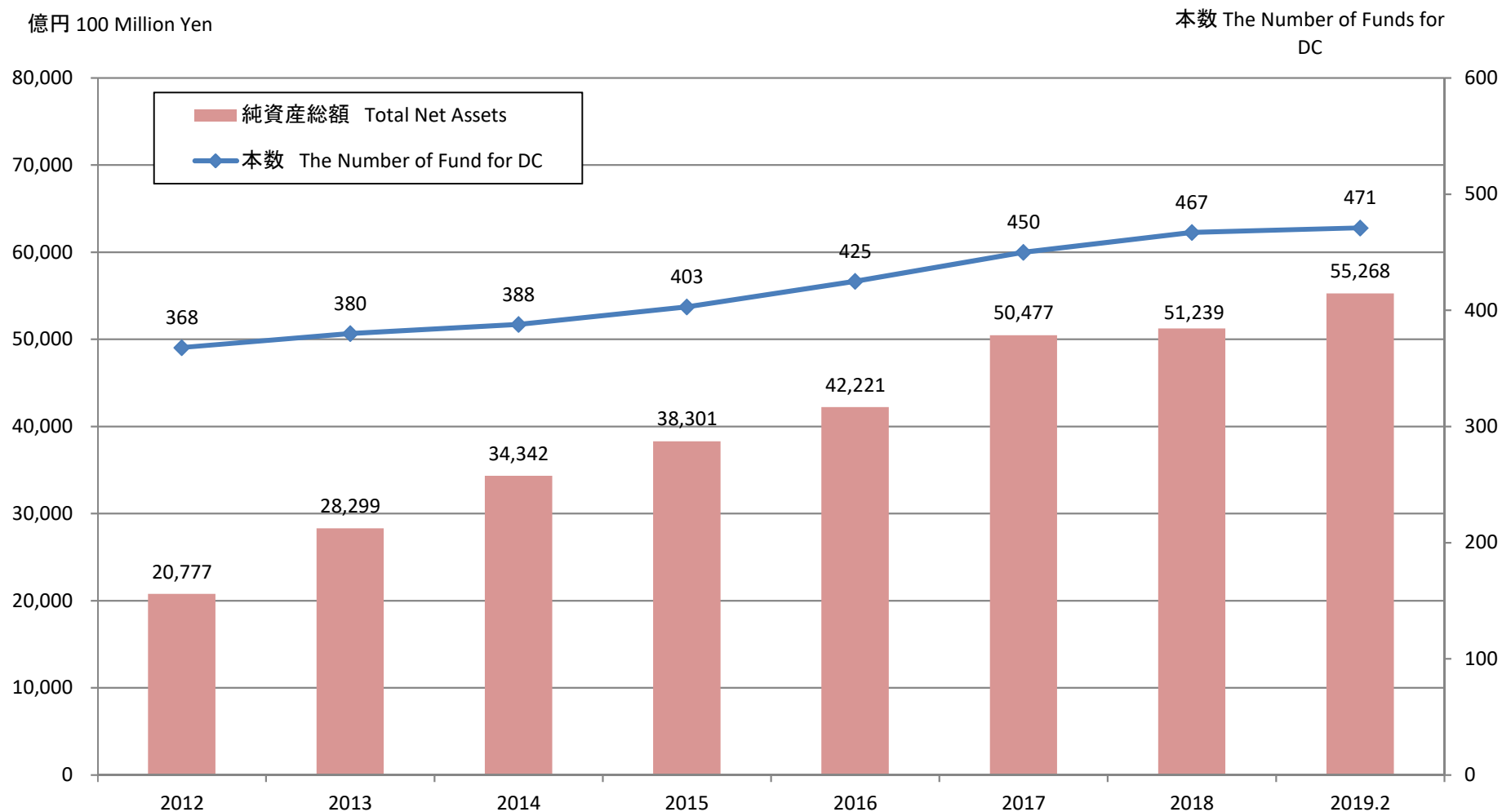
この表は、各投資信託委託会社が投資信託協会に提出しているファンド毎の販売手数料データに基づいて集計し、一般に広く閲覧に供するものです。実際の販売手数料については、同じファンドでも販売会社によって異なる場合があります。

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

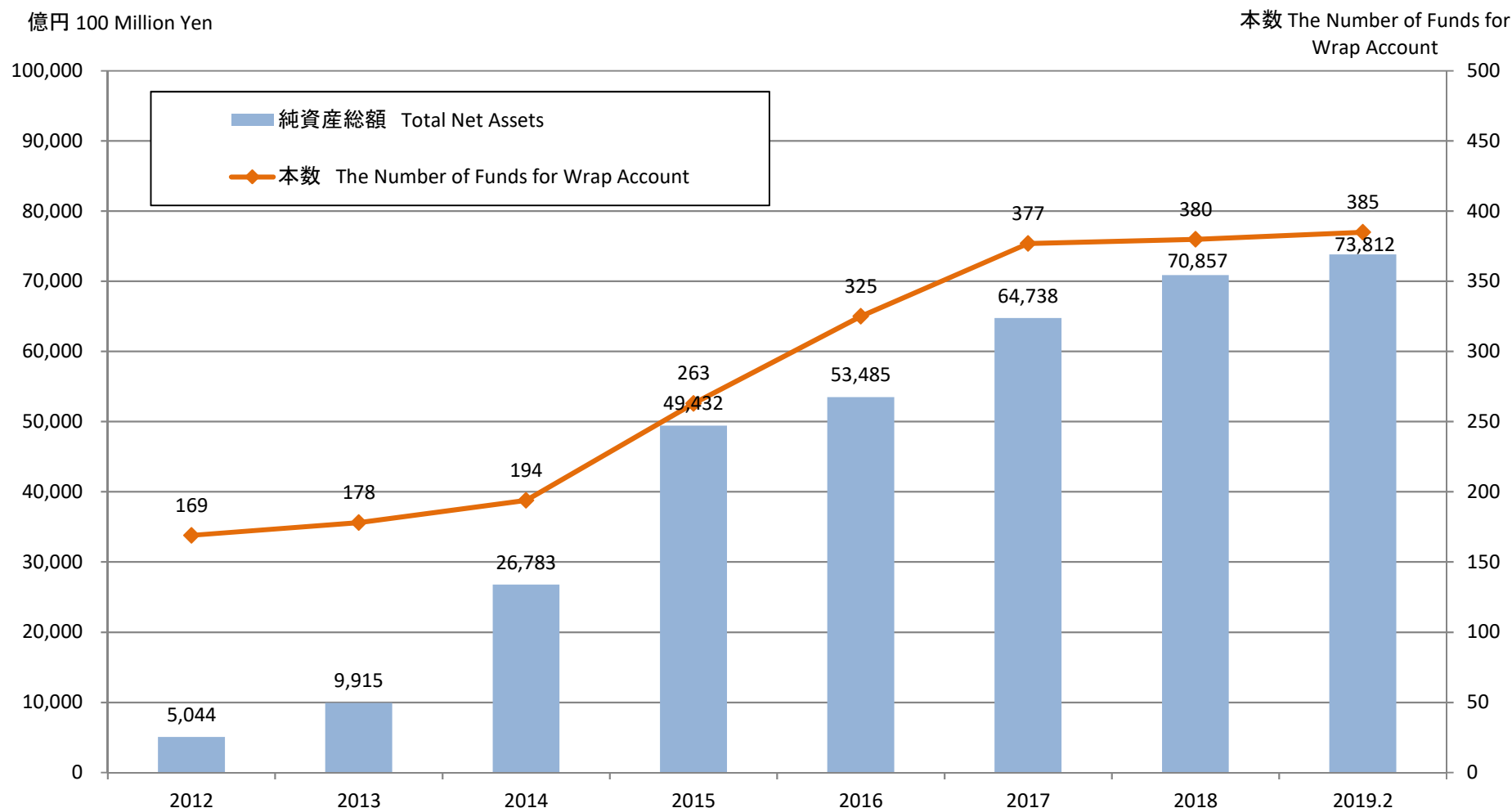


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※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



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※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4.01%。

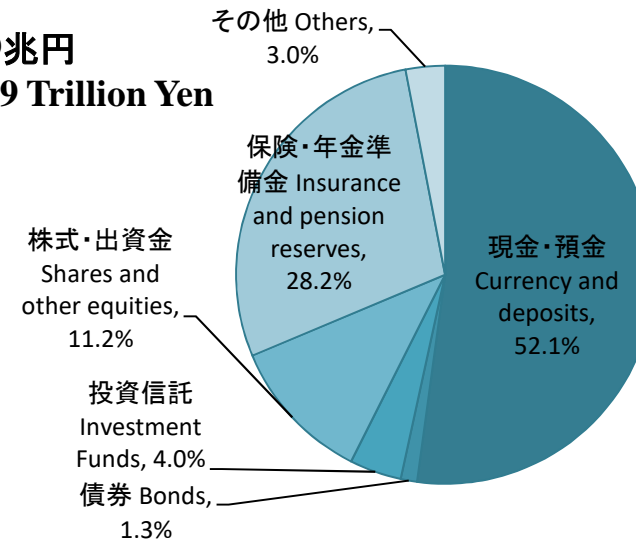
Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 4.01% in end of September 2018.

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

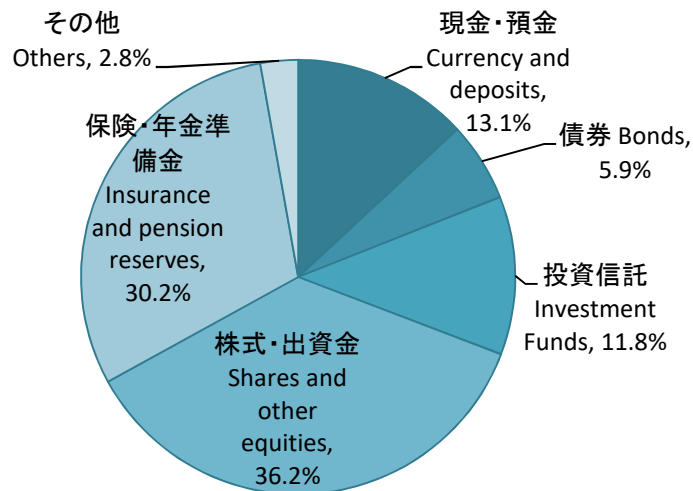
2013年	4.20%	2016年	4.10%
2014年	4.59%	2017年	4.12%
2015年	4.40%	2018年3Q	4.01%*

*速報値 Preliminary Figure

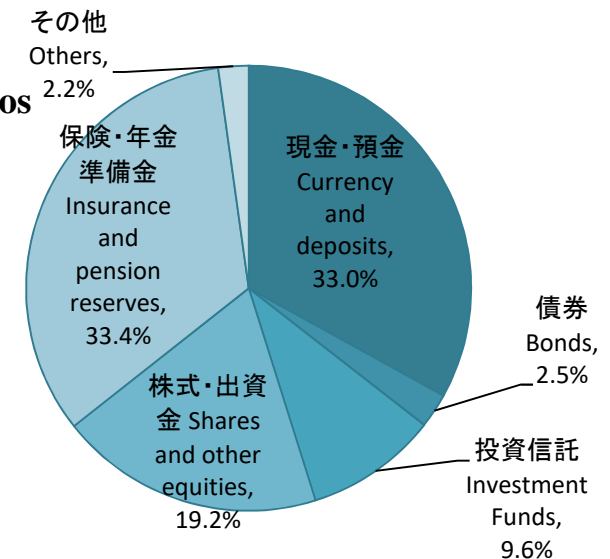
日本:1,859兆円
Japan:1,859 Trillion Yen



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



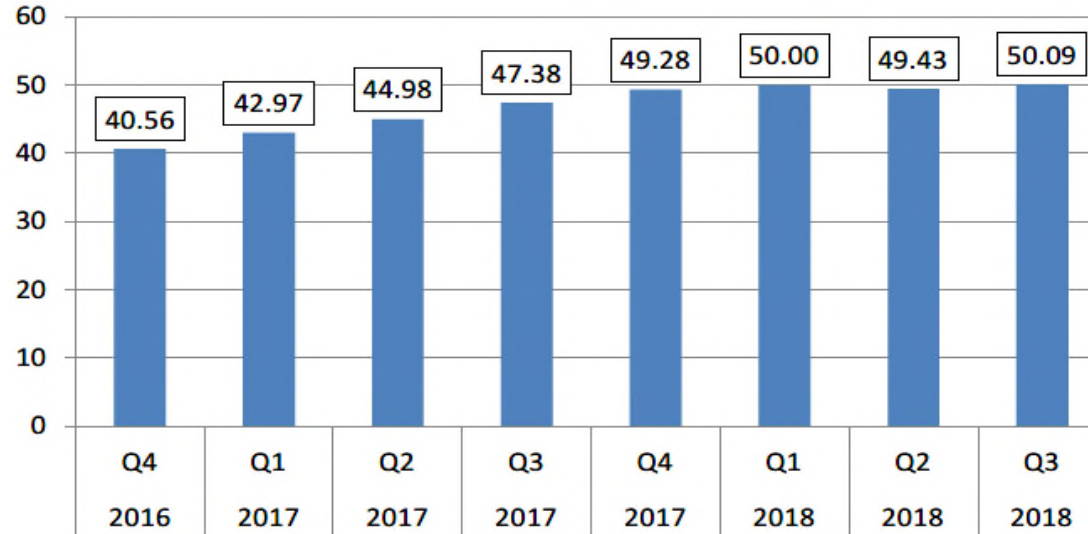
(出所) 日本銀行 日:2018年9月末, 米・欧州:2018年3月末

Source: Bank of Japan Japan: End of September 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)



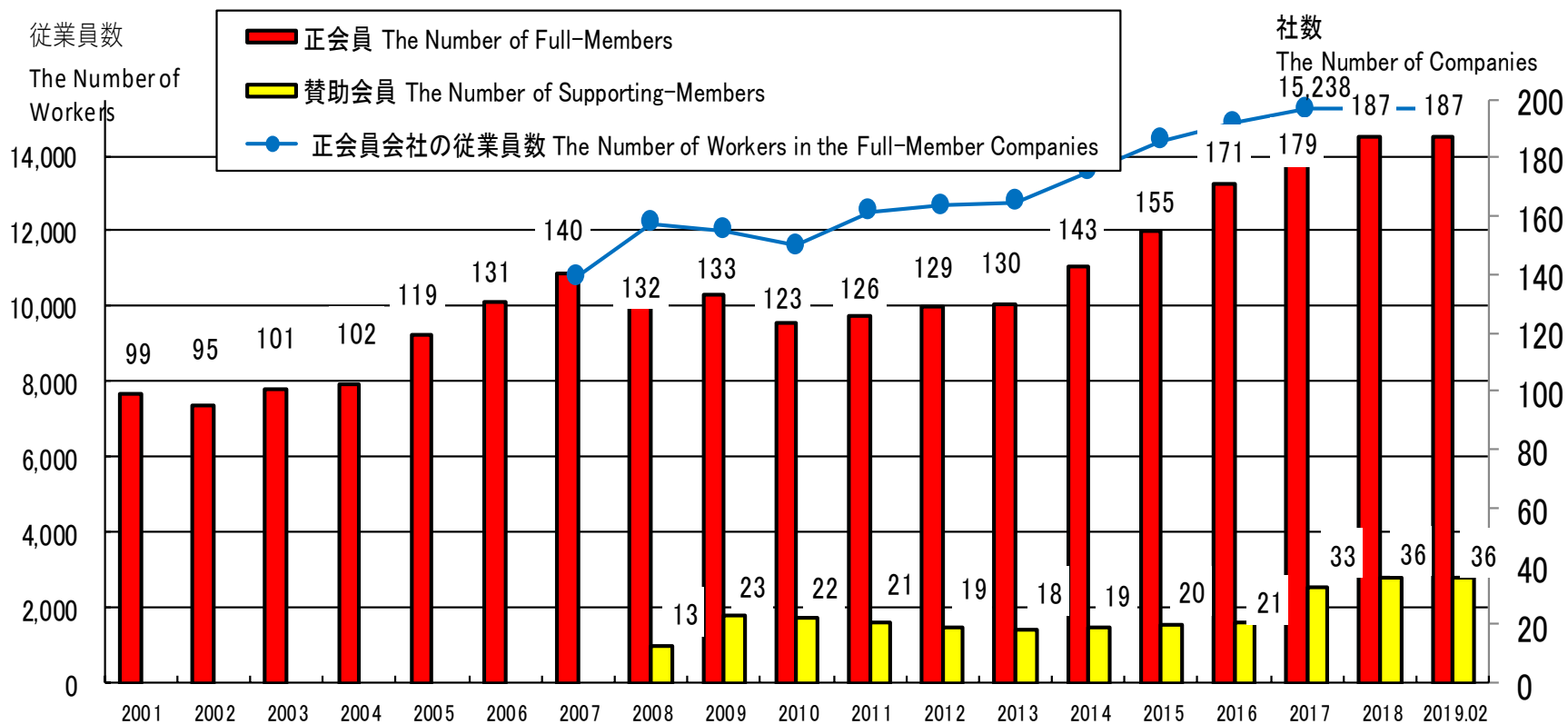
投信残高上位10カ国(2018年9月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of September 2018)

	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	23,124	6	オーストラリア Australia	2,083
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,954	7	英国 UK	1,865
3	アイルランド Ireland	2,935	8	中国 China	1,827
4	ドイツ Germany	2,288	9	日本 Japan	1,825
5	フランス France	2,217	10	カナダ Canada	1,305

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.

2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019