
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4月

April 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. 私募投信の純資産総額等の推移
Total Net Assets of Privately Placed Investment Trusts
7. 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
8. 株式投信の商品分類別内訳
The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives
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. 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. 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

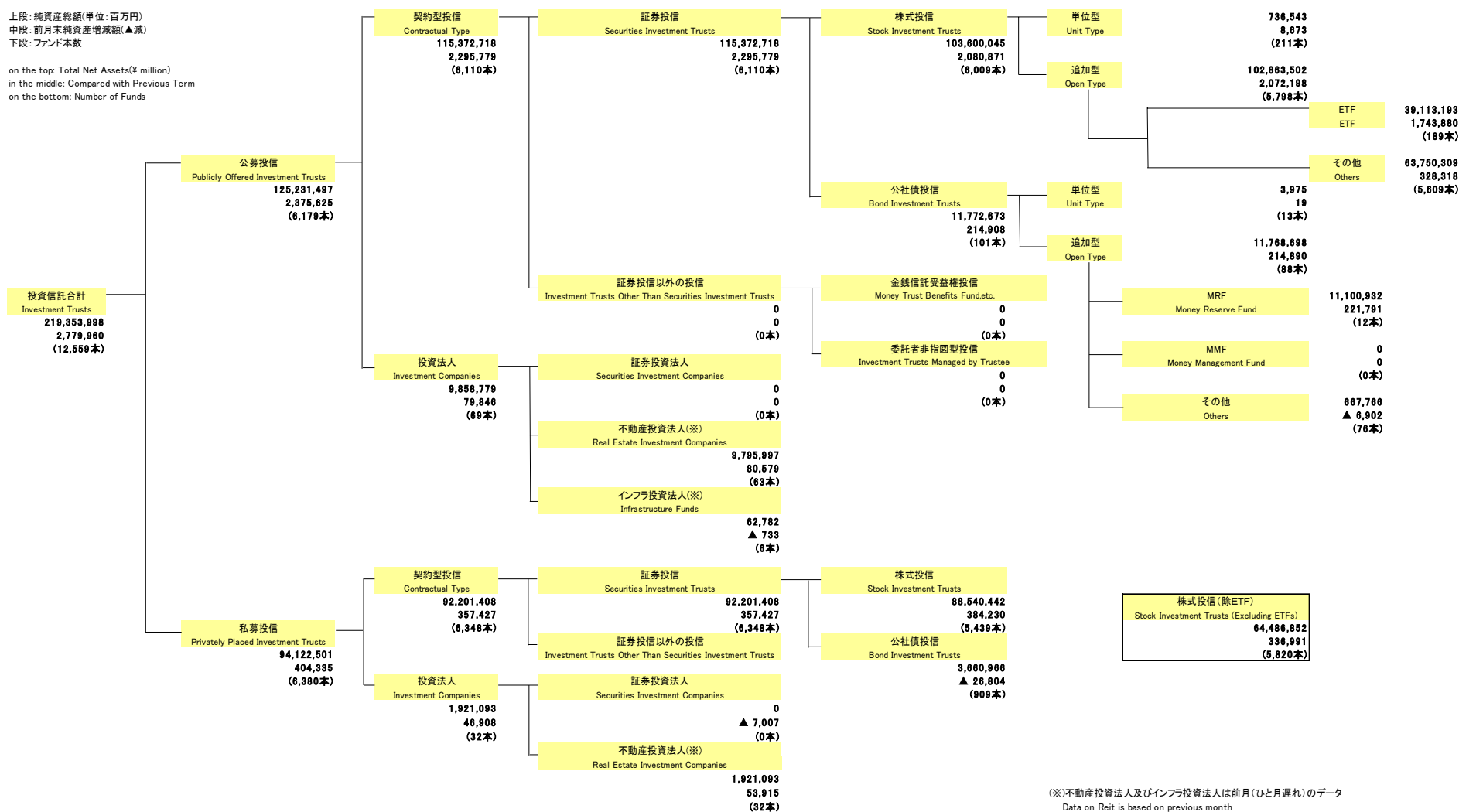
投資信託の全体像(純資産総額・ファンド本数)

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2019年4月末(Table End of April 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

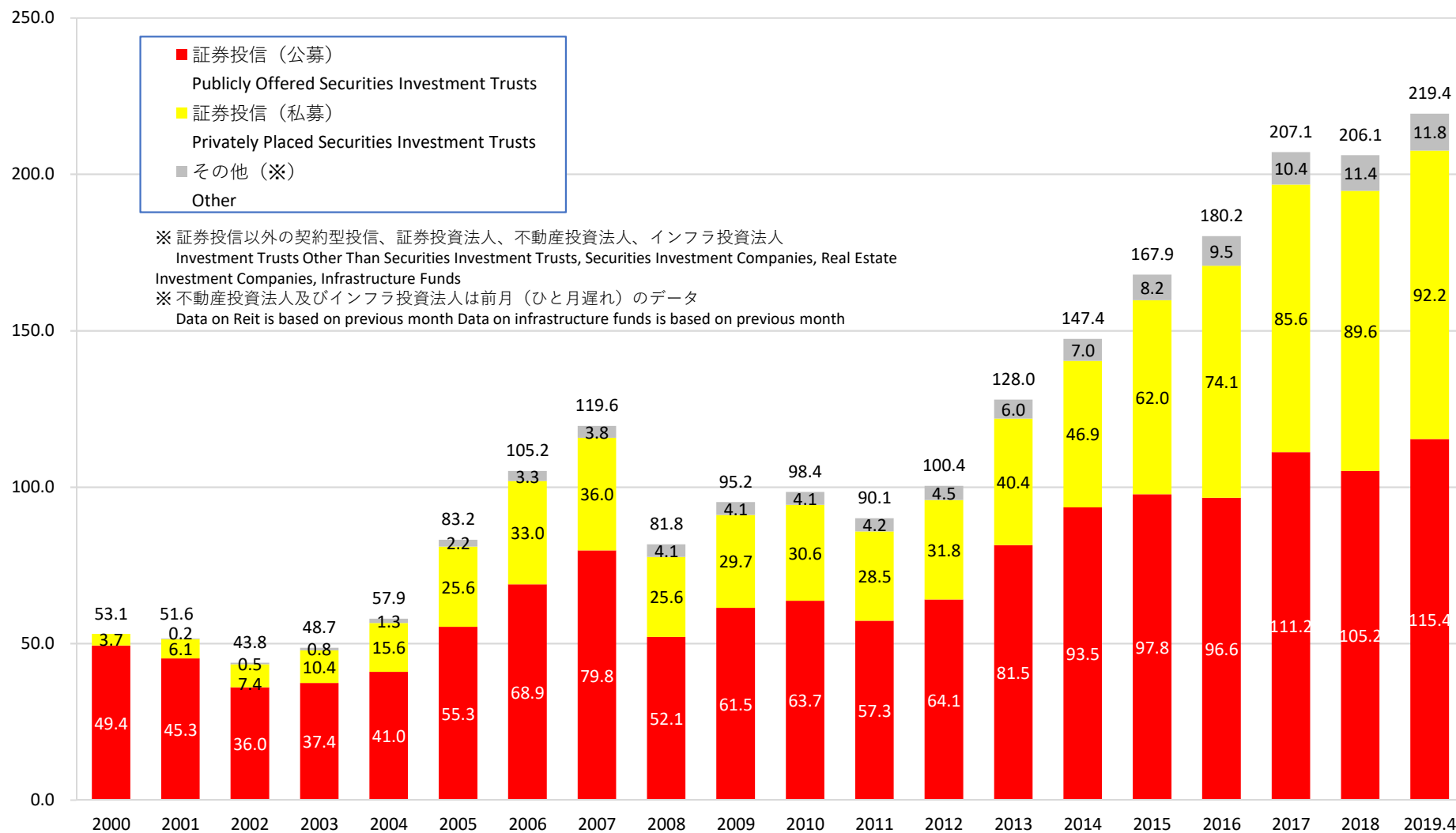
on the top: Total Net Assets(¥ million)
in the middle: Compared with Previous Term
on the bottom: Number of Funds



(※)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



※ 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

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

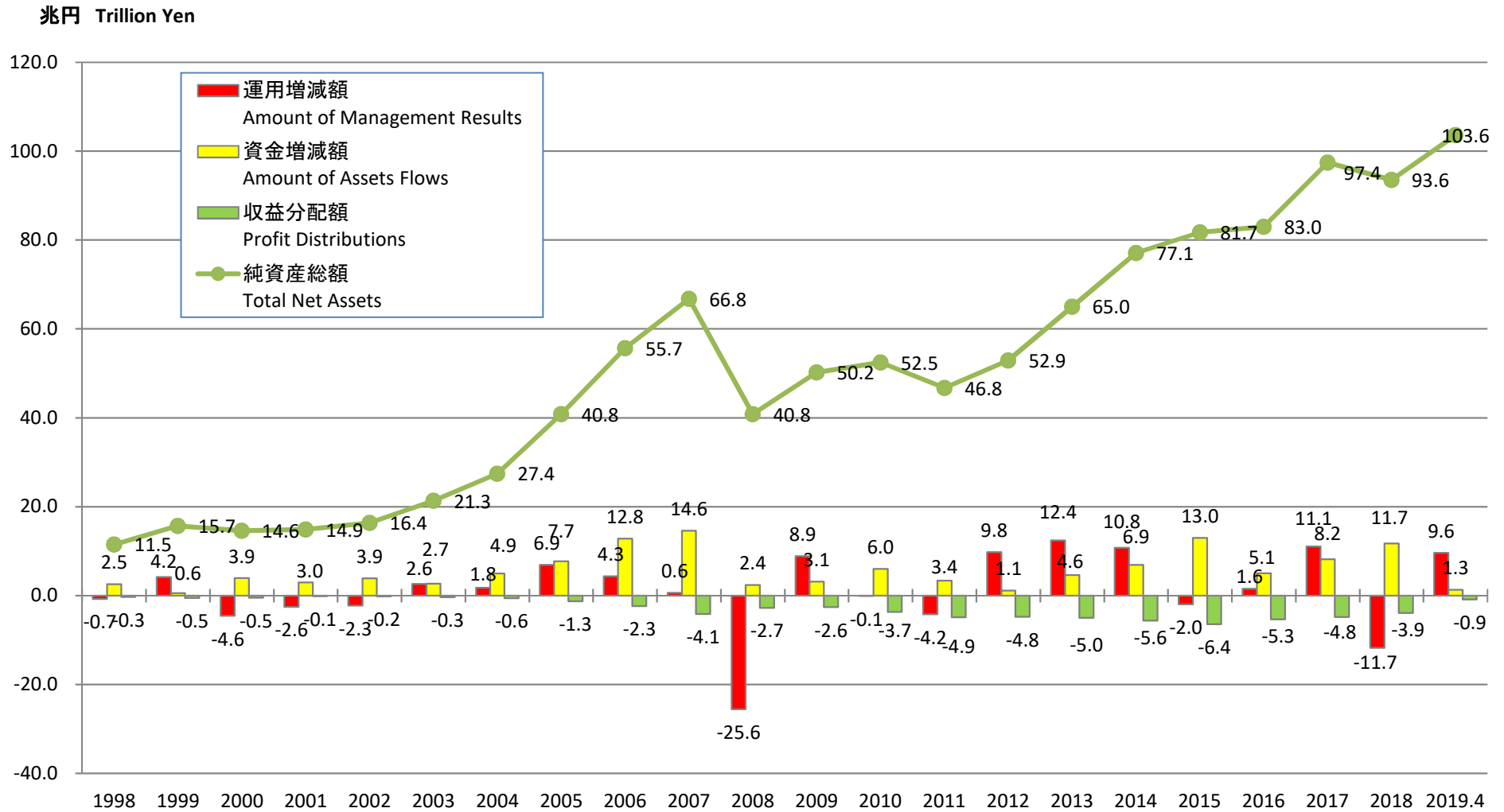
3. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts



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

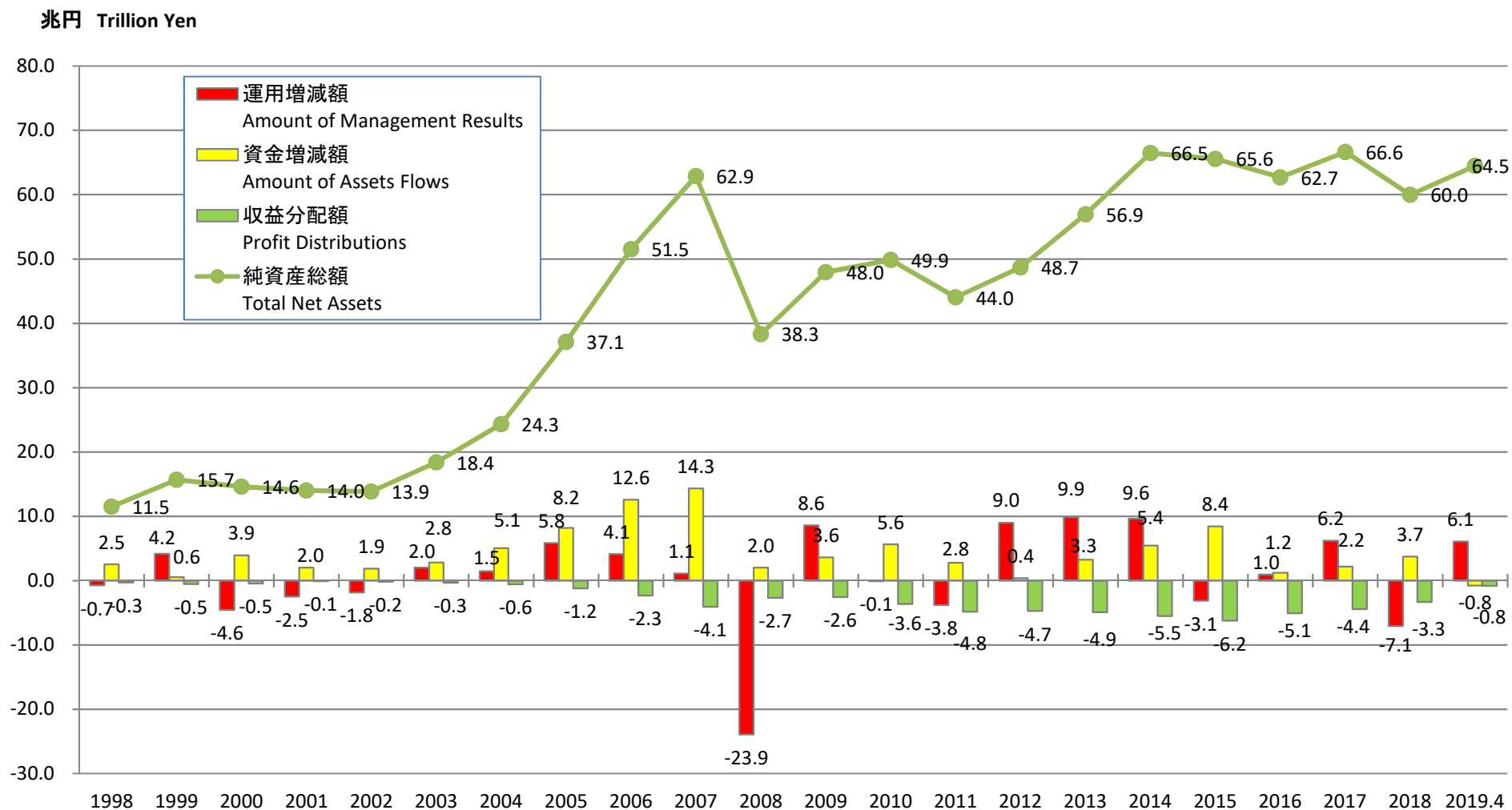
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts



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

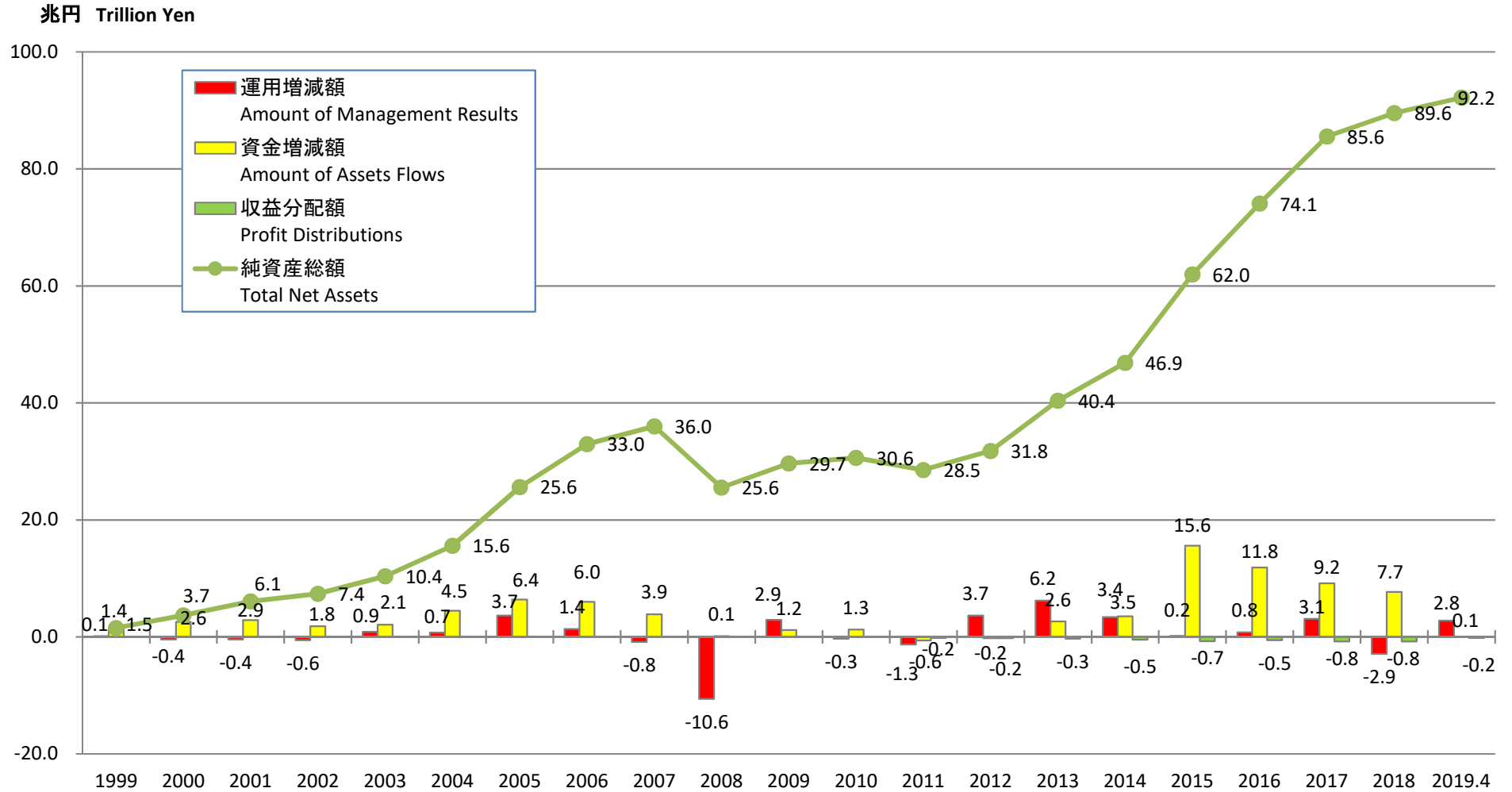
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)



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

6. 私募投信の純資産総額等の推移

Total Net Assets of Privately Placed Investment Trusts



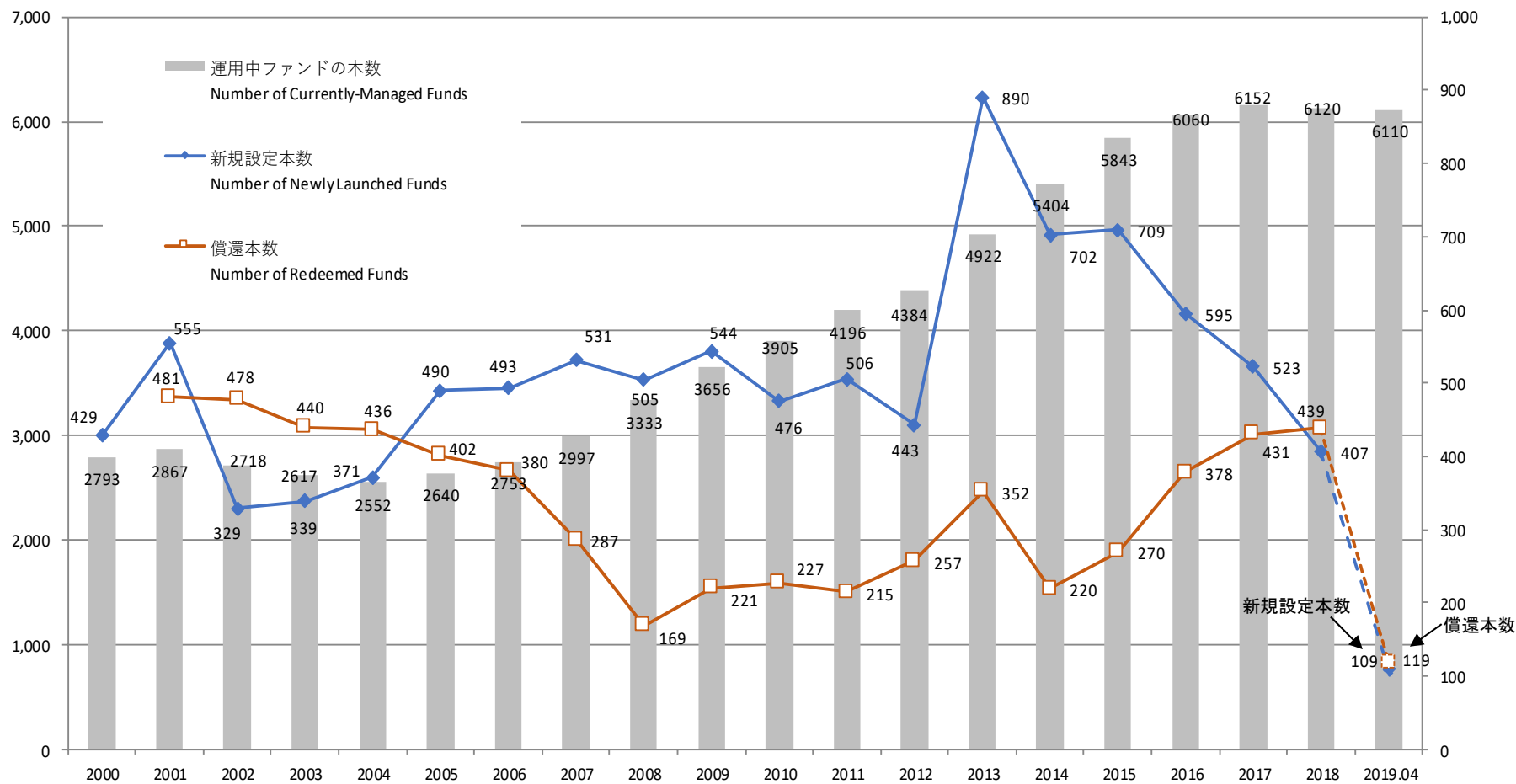
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

7. 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

8. 株式投信の商品分類別内訳

The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

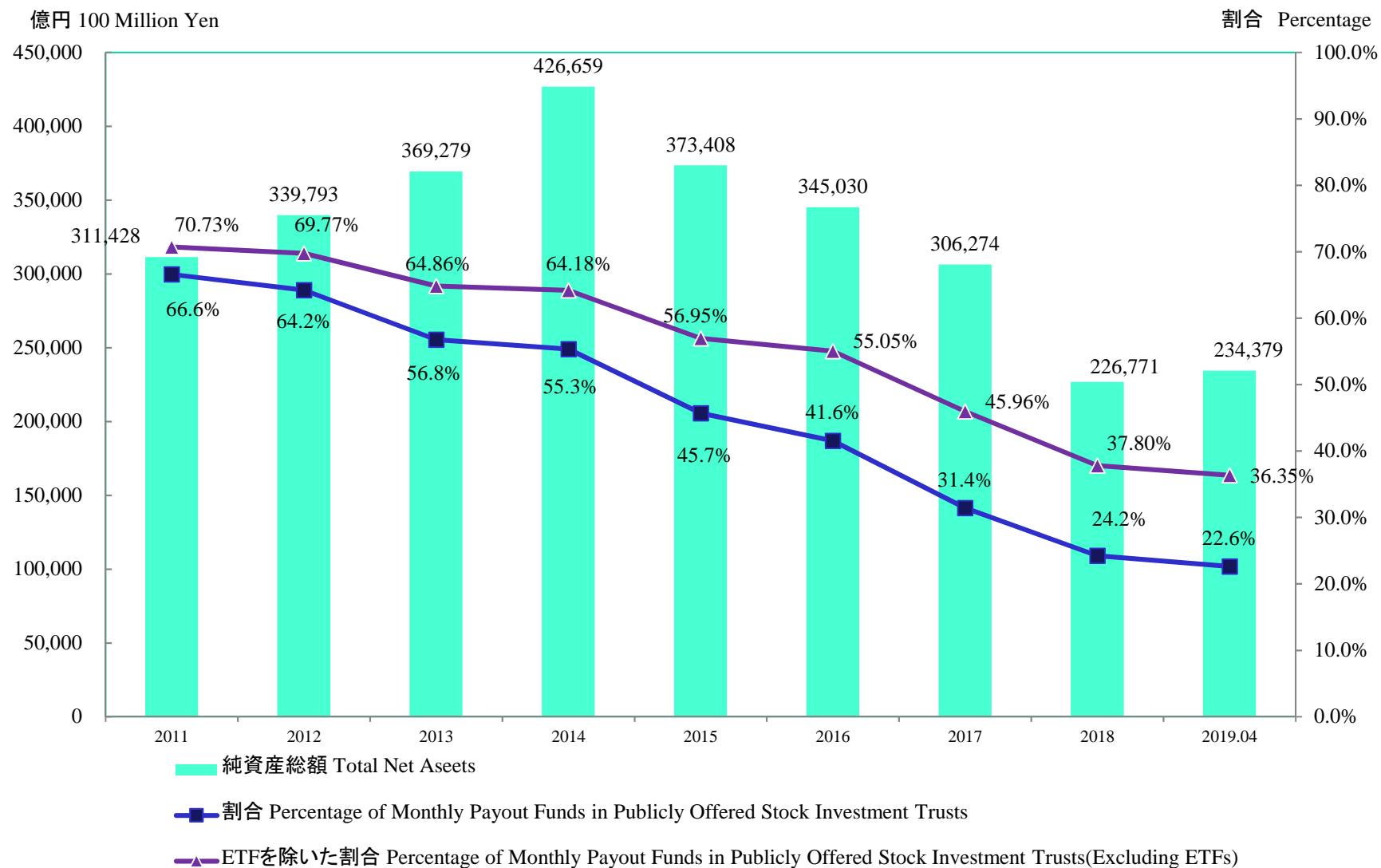
2019年1月～4月(January-April 2019)

(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	53,735	35,157	2.0	139	18,438	45,001	1,130	62,309	3.5	475,405	1,048
	債券 Bond	3,062	2,868	2.5	0	194	229	40	384	0.3	28,978	209
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	5,522	4,554	3.0	0	968	2,837	1,001	2,805	1.9	38,934	130
	その他資産 Other Assets	54	25	1.8	0	29	20	0	49	3.5	373	3
	資産複合 Asset Mix	1,652	489	1.5	0	1,163	203	84	1,282	3.9	8,807	66
			64,025	43,093	2.1	139	20,793	48,290	2,255	66,828	3.2	552,498
海外 Foreign	株式 Stock	6,703	8,569	2.7	55	▲1,922	11,624	714	8,988	2.9	83,181	845
	債券 Bond	5,322	7,337	1.8	103	▲2,118	4,271	1,871	282	0.1	99,887	1,188
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	2,812	3,250	2.4	20	▲457	5,089	1,488	3,144	2.3	35,919	209
	その他資産 Other Assets	403	510	2.6	135	▲241	442	76	125	0.6	4,917	160
	資産複合 Asset Mix	894	1,390	2.6	1	▲497	1,447	369	581	1.1	13,643	193
			16,134	21,056	2.3	313	▲5,234	22,874	4,518	13,121	1.4	237,547
内外 InterNational	株式 Stock	10,700	12,527	3.4	6	▲1,832	16,504	794	13,878	3.8	98,803	432
	債券 Bond	1,811	2,986	2.1	26	▲1,201	1,027	237	▲411	▲0.3	35,225	330
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	475	1,061	2.2	0	▲587	1,541	447	507	1.1	12,151	88
	その他資産 Other Assets	398	420	2.1	15	▲38	276	29	209	1.0	5,144	106
	資産複合 Asset Mix	6,724	5,669	1.5	48	1,006	5,768	417	6,358	1.7	94,634	1,002
			20,107	22,663	2.4	95	▲2,651	25,116	1,925	20,540	2.2	245,956
株式投信合計 Stock Investment Trusts		100,266	86,812	2.2	547	12,907	96,280	8,698	100,489	2.5	1,036,000	6,009
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		53,937	61,190	2.5	546	▲7,799	60,711	7,924	44,988	1.8	644,869	5,820
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	19,820	13,123	2.1	0	6,697	17,790	223	24,264	3.9	168,572	86
	TOPIX TOPIX	17,558	4,696	0.6	0	12,862	17,063	156	29,768	3.9	204,939	82
	その他 Others	19,134	17,013	3.7	12	2,110	8,979	838	10,251	2.3	118,961	775
		56,512	34,832	1.9	12	21,668	43,831	1,217	64,282	3.5	492,472	943
ETF ETF		46,329	25,622	1.8	1	20,706	35,569	774	55,501	3.8	391,132	189
毎月決算型 Monthly Payout		14,924	18,980	2.1	45	▲4,101	19,047	7,338	7,608	0.8	234,379	1,375
ファンドオブファンズ Fund of Funds		19,151	22,977	2.4	112	▲3,938	21,045	4,396	12,711	1.4	241,495	2,169
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	2,210	2,431	21.2	86	▲307	474	0	167	1.5	2,955	53
	条件付運用型 Conditional Management	593	65	0.8	0	528	70	0	598	7.3	2,338	12
	ロング・ショート型 Long/Short	604	727	2.7	3	▲126	105	2	▲22	▲0.1	6,831	87
	その他型 Others	133	182	6.7	8	▲57	21	11	▲47	▲1.7	657	17
		3,540	3,405	6.8	96	39	670	13	696	1.4	12,782	169

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

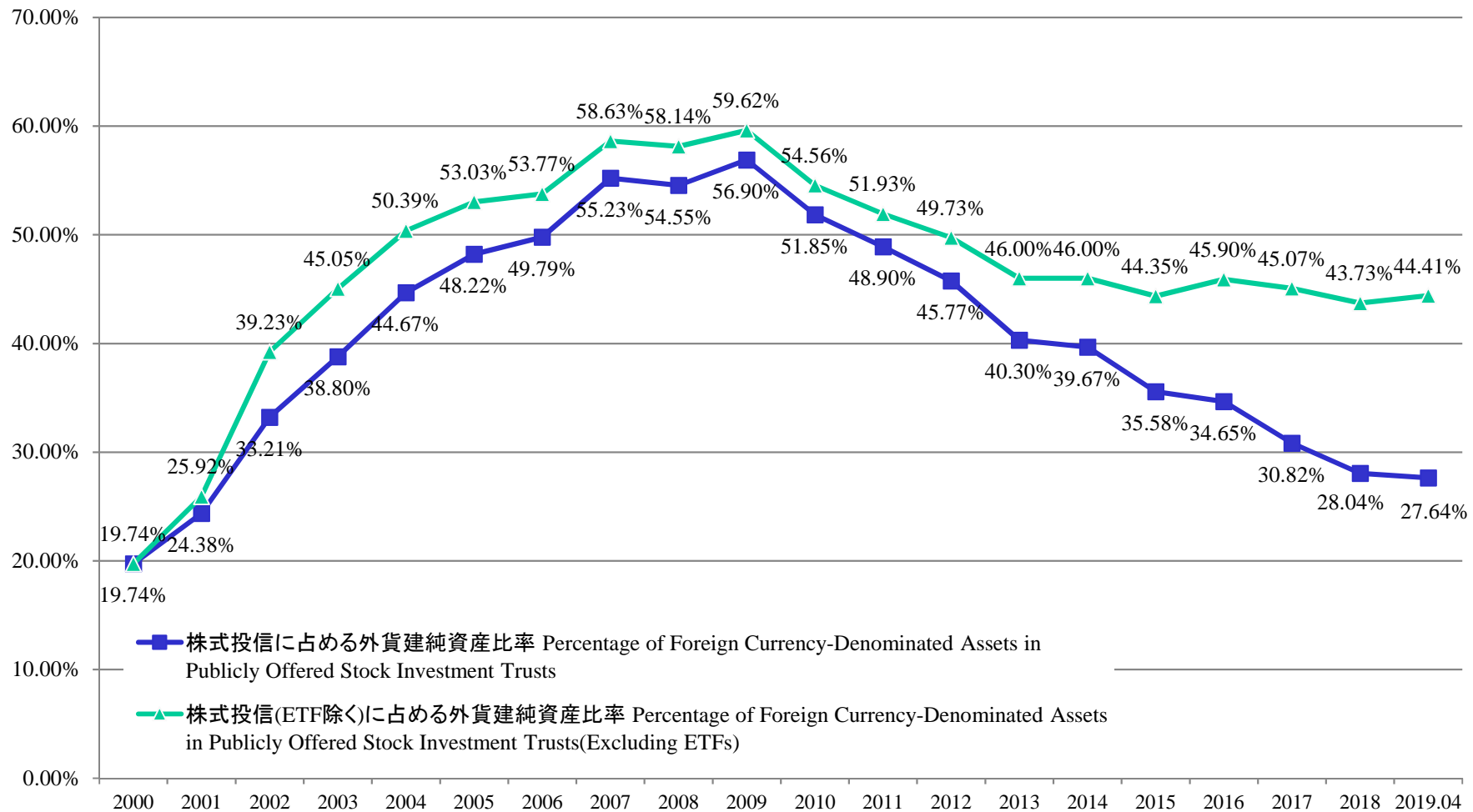
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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

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



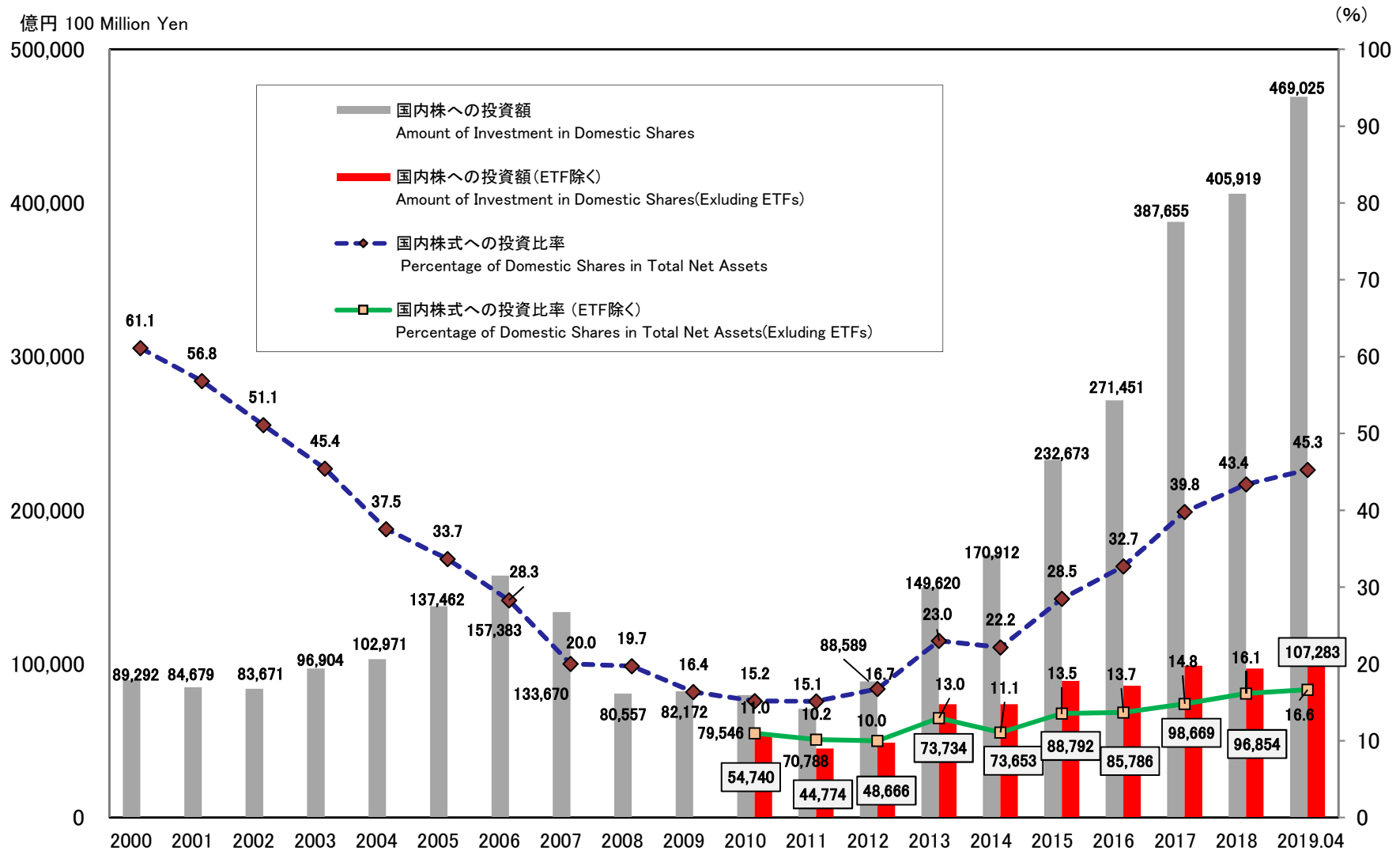
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

(*) 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.

11. 公募株式投信における国内株式への投資比率の推移

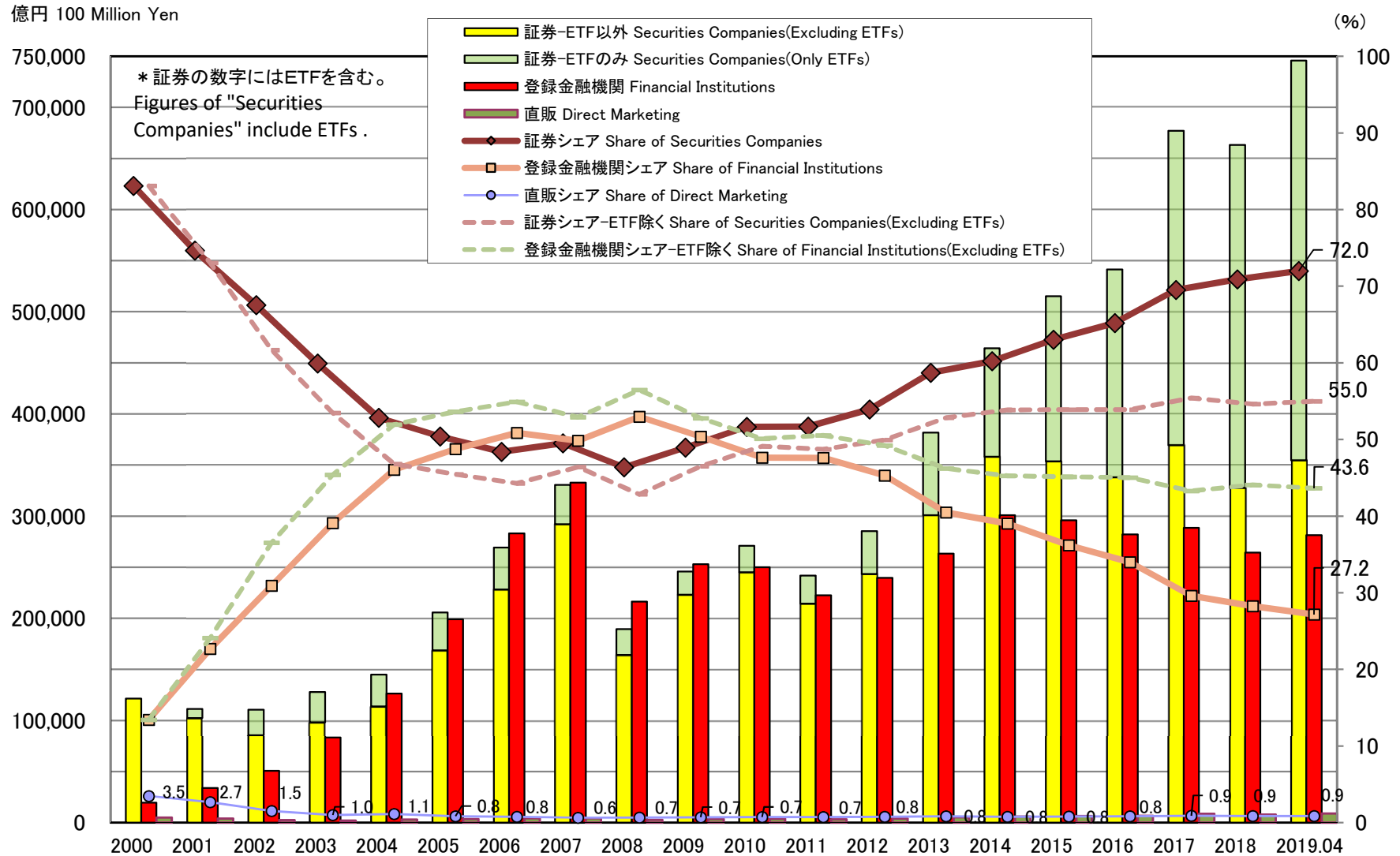
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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

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



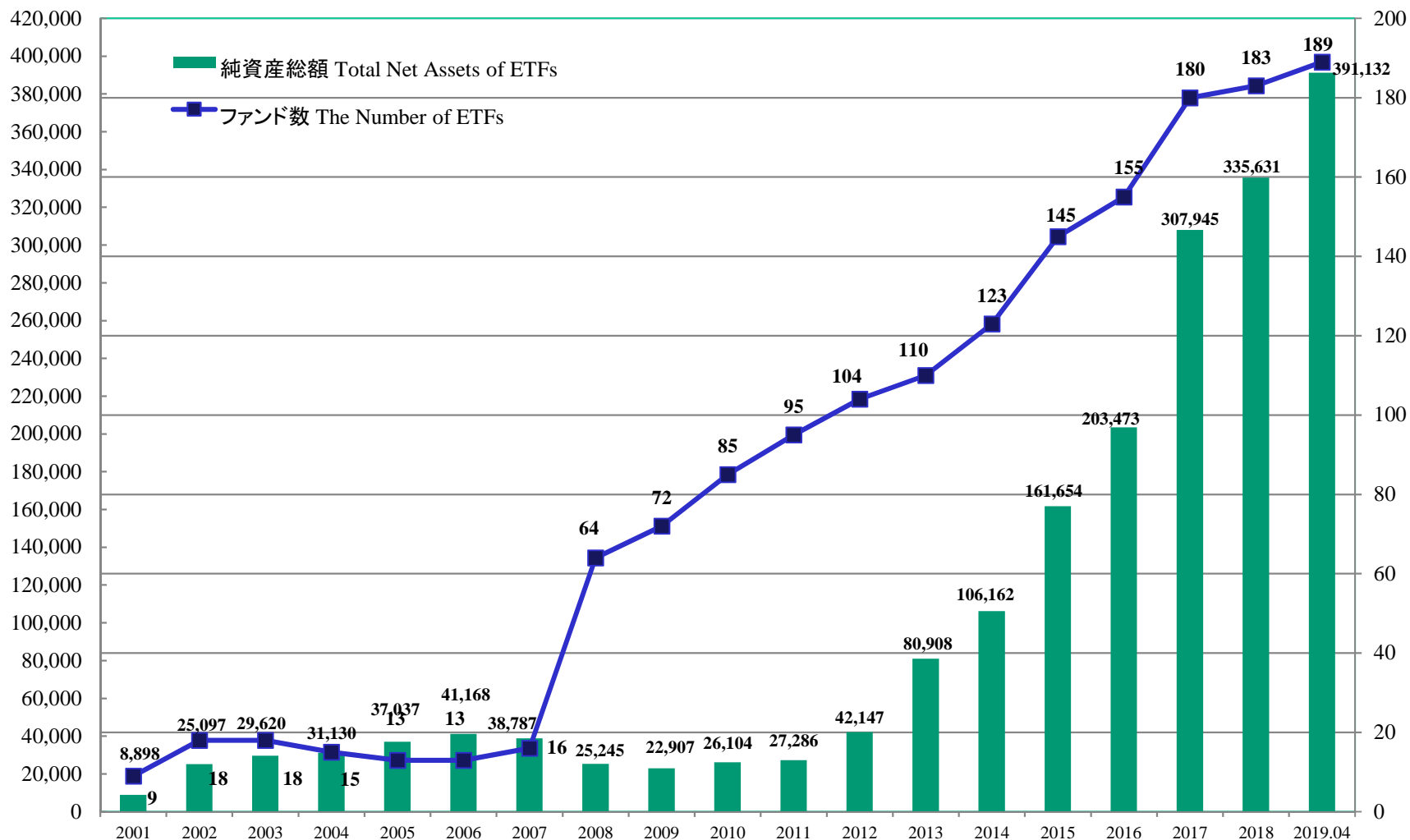
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

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



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

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)

2019年4月末(Table End of April 2019)

(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	1.04	2.15	0.06	0.52	1.60	0.05	0.47	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	923
	債券 Bond	0.35	1.00	0.07	0.16	0.42	0.03	0.15	0.67	0.00	0.03	0.07	0.01	92
	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	116
	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	1,175
海外 Foreign	株式 Stock	1.24	2.38	0.06	0.60	1.60	0.01	0.59	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	799
	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	1,054
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.10	1.85	0.10	0.52	1.06	0.07	0.54	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	191
	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	192
		1.14	2.38	0.06	0.54	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,363
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	416
	債券 Bond	0.97	1.75	0.11	0.46	1.02	0.05	0.48	0.80	0.01	0.03	0.10	0.02	299
	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	1.05	2.05	0.24	0.49	1.50	0.09	0.53	0.80	0.00	0.04	0.10	0.02	81
	資産複合 Asset Mix	0.95	2.05	0.06	0.42	1.22	0.01	0.48	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	785
		1.05	2.20	0.06	0.49	1.50	0.01	0.52	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,666
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	5,204

※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	727
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	189
アクティブ Actively Managed Funds	1.17	2.38	0.06	0.55	1.60	0.01	0.58	1.12	0.00	0.04	0.15	0.02	4,477
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	1,374
毎月決算型以外 Other	1.04	2.38	0.06	0.51	1.60	0.01	0.48	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	3,830
DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.67	1.82	0.10	0.32	1.10	0.04	0.30	1.02	0.02	0.05	0.10	0.01	473

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)

2019年4月末(Table End of April 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	723	71	9.82	72,427	6,802	9.39	2.24	4.00	3	0.00
	債券 Bond	71	26	36.62	7,475	1,637	21.90	0.48	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	90	11	12.22	23,584	314	1.33	1.94	3.00	37	0.00
	その他資産 Other Assets	2	0	0.00	372	0	0.00	1.37	2.00	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	36	5	13.89	8,391	37	0.44	1.76	3.00	19	0.00
		922	113	12.26	112,249	8,791	7.83	2.06	4.00	3	0.00
海外 Foreign	株式 Stock	708	76	10.73	60,697	5,350	8.81	2.43	4.00	6	0.00
	債券 Bond	967	46	4.76	76,251	1,056	1.38	2.40	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	166	13	7.83	34,014	256	0.75	2.44	3.50	26	0.00
	その他資産 Other Assets	117	6	5.13	3,638	87	2.39	2.43	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	182	5	2.75	13,510	80	0.59	2.66	4.00	1	0.00
		2,140	146	6.82	188,109	6,829	3.63	2.43	5.00	2	0.00
内外 InterNational	株式 Stock	380	35	9.21	96,431	2,429	2.52	2.53	4.00	4	0.00
	債券 Bond	263	22	8.37	25,293	1,174	4.64	2.05	3.50	5	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	70	1	1.43	11,281	35	0.31	2.85	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	75	1	1.33	3,739	6	0.16	2.39	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	712	141	19.80	65,665	11,596	17.66	1.63	4.00	14	0.00
		1,500	200	13.33	202,409	15,241	7.53	2.03	4.00	22	0.00
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,562	459	10.06	502,767	30,860	6.14	2.22	5.00	2	0.00

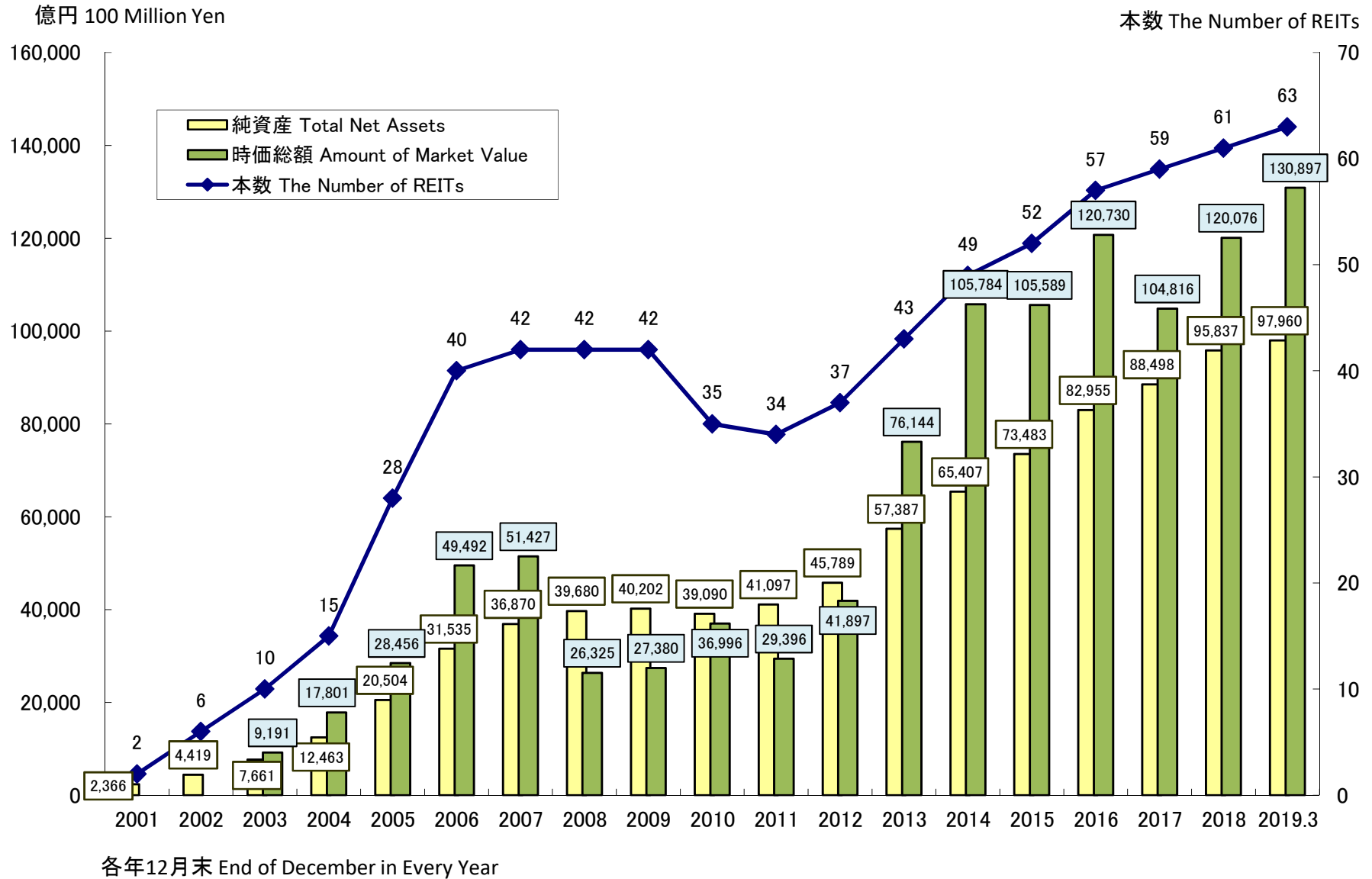
※DC向けファンド、ラップ、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, investment trusts for wrap account, money pool funds and employee's asset-building schemes.

インデックス型 Index Funds	439	213	48.52	44,175	14,002	31.70	0.67	3.00	35	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,123	246	5.97	458,592	16,859	3.68	2.39	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,350	9	0.67	222,226	244	0.11	2.64	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,212	450	14.01	280,542	30,617	10.91	2.05	4.00	19	0.00

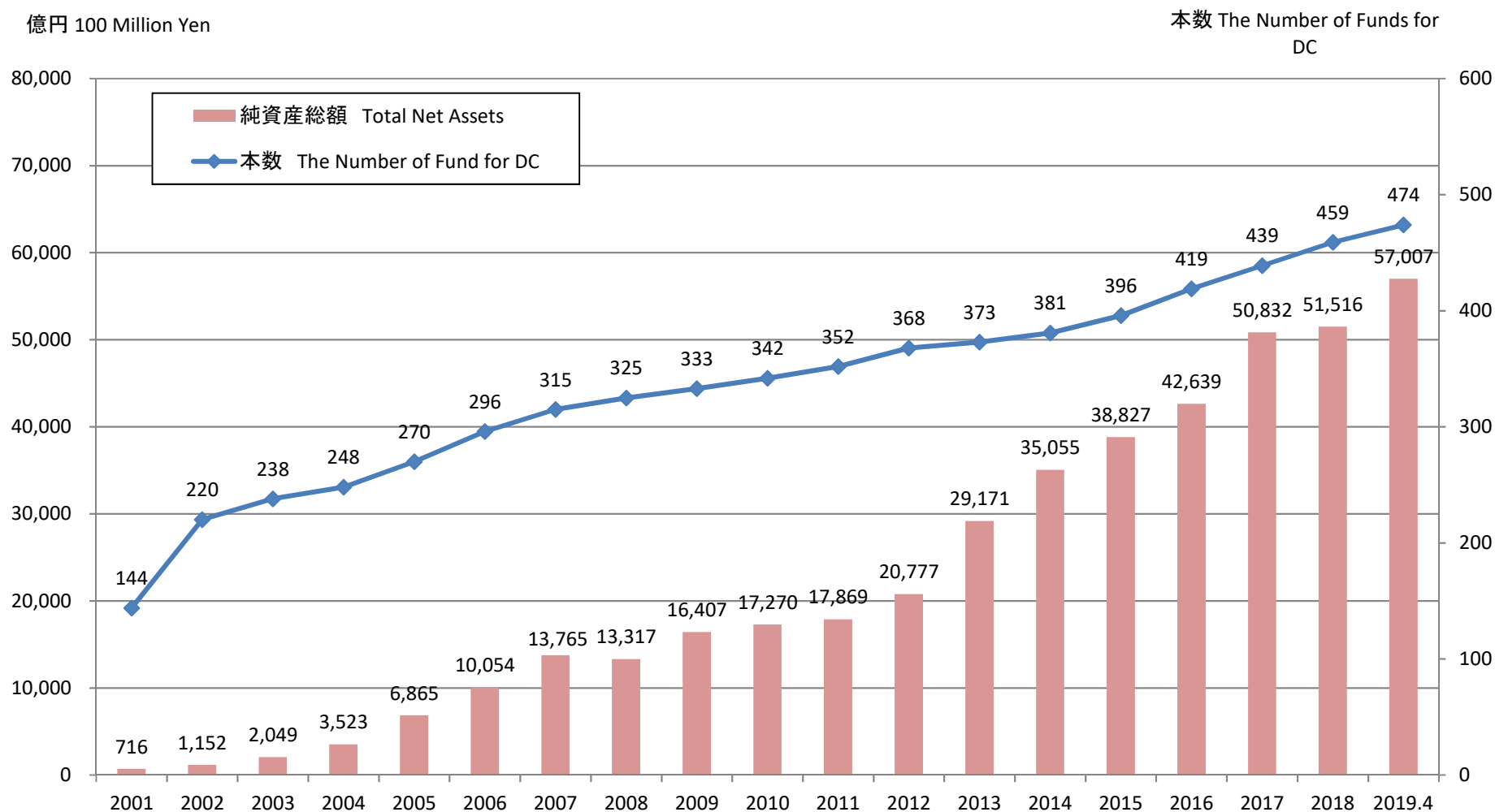
この表は、各投資信託委託会社が投資信託協会に提出しているファンド毎の販売手数料データに基づいて集計し、一般に広く閲覧に供するものです。実際の販売手数料については、同じファンドでも販売会社によって異なる場合があります。

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. 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

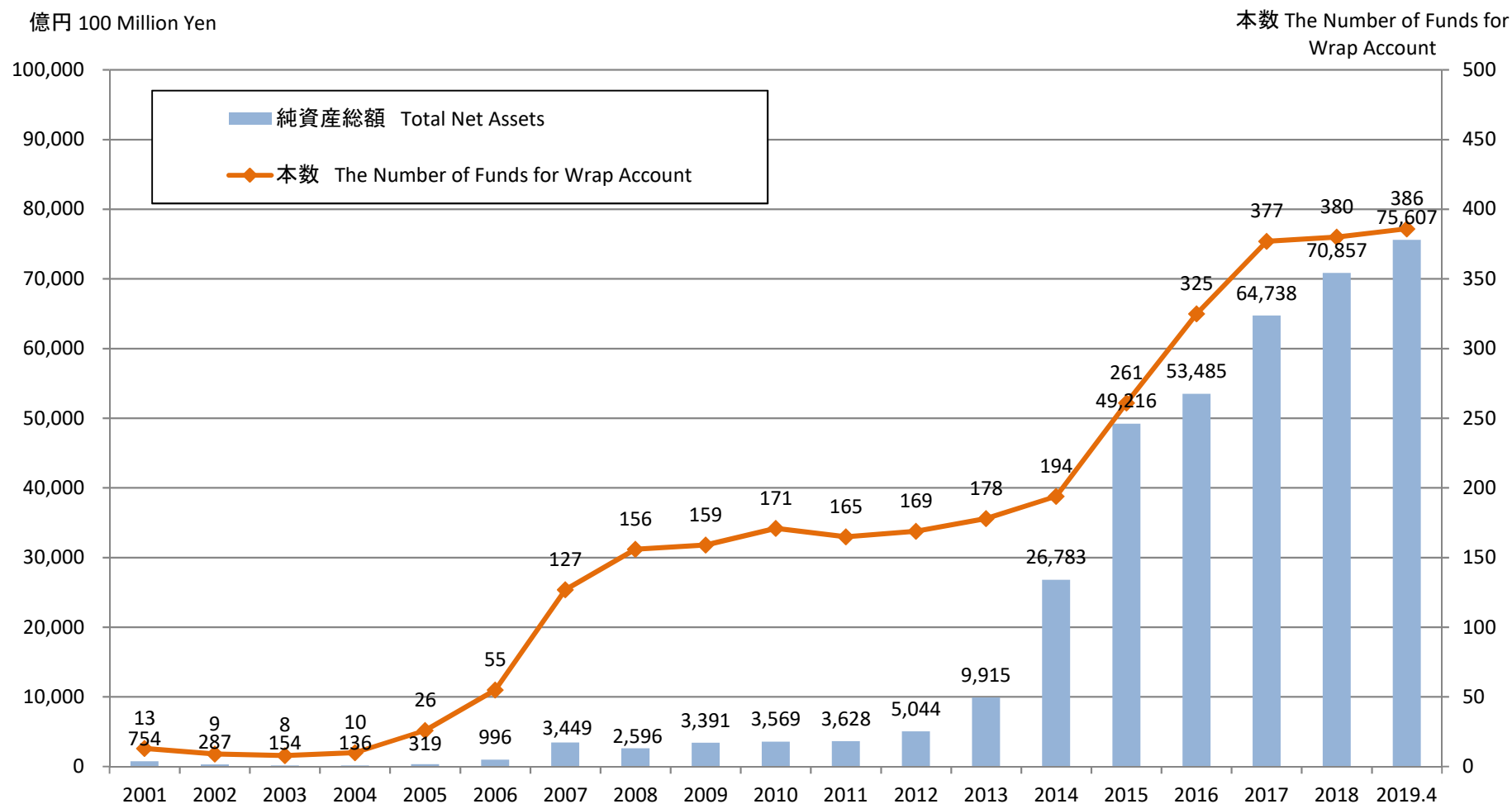


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※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.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.

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

—2018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3.66%。

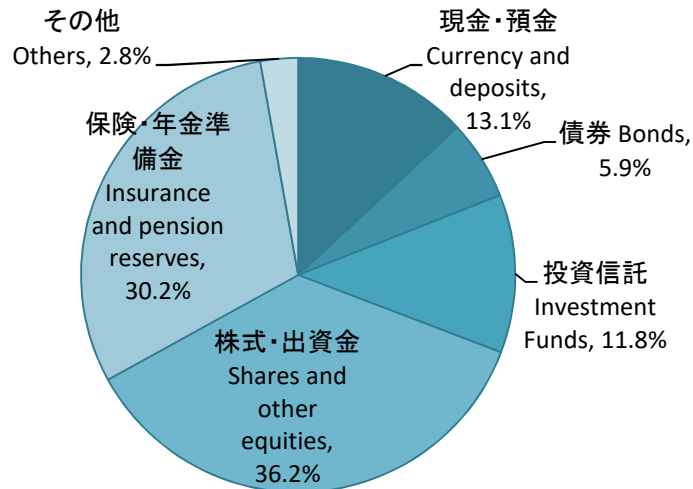
Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 3.66% in end of December 2018.

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

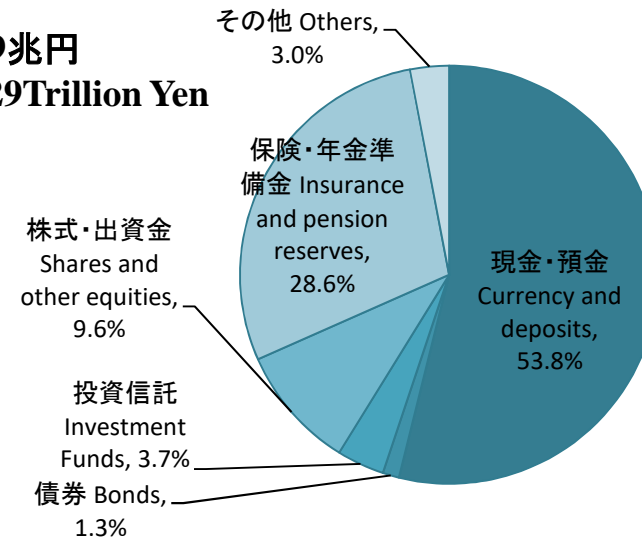
2013年	4.20%	2016年	4.10%
2014年	4.59%	2017年	4.12%
2015年	4.40%	2018年4Q	3.66%*

*速報値 Preliminary Figure

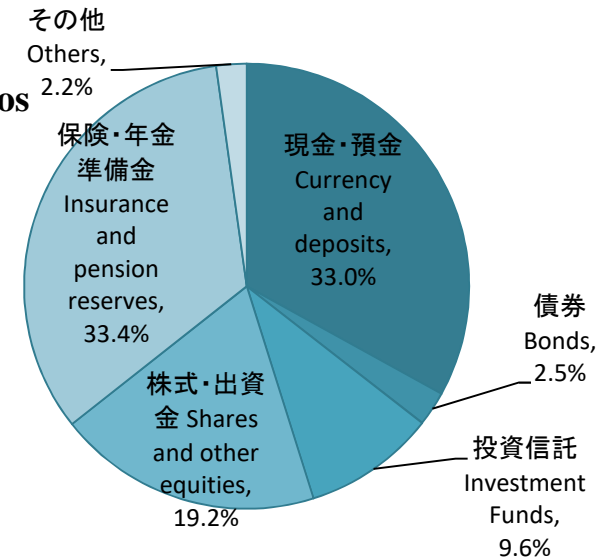
米国:81.7兆ドル
USA:81.7 Trillion Dollars



日本:1,829兆円
Japan:1,829 Trillion Yen



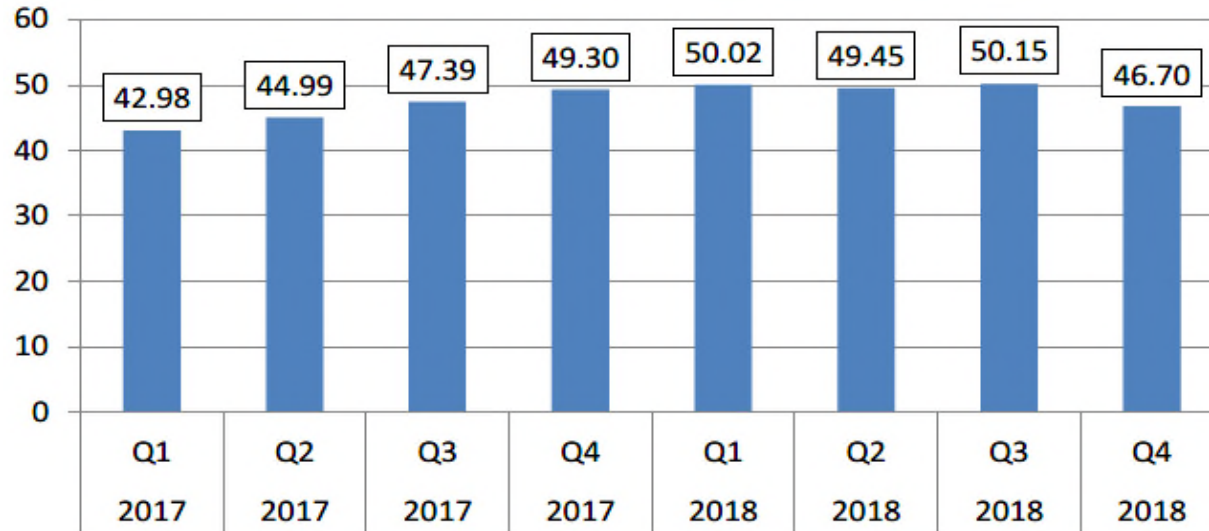
欧州:24.0兆ユーロ
Europe:24.0 Trillion Euros



(出所) 日本銀行 日:2018年12月末, 米・欧州:2018年3月末
Source: Bank of Japan Japan: End of December 2018 USA, Europe: End of March 2018

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)

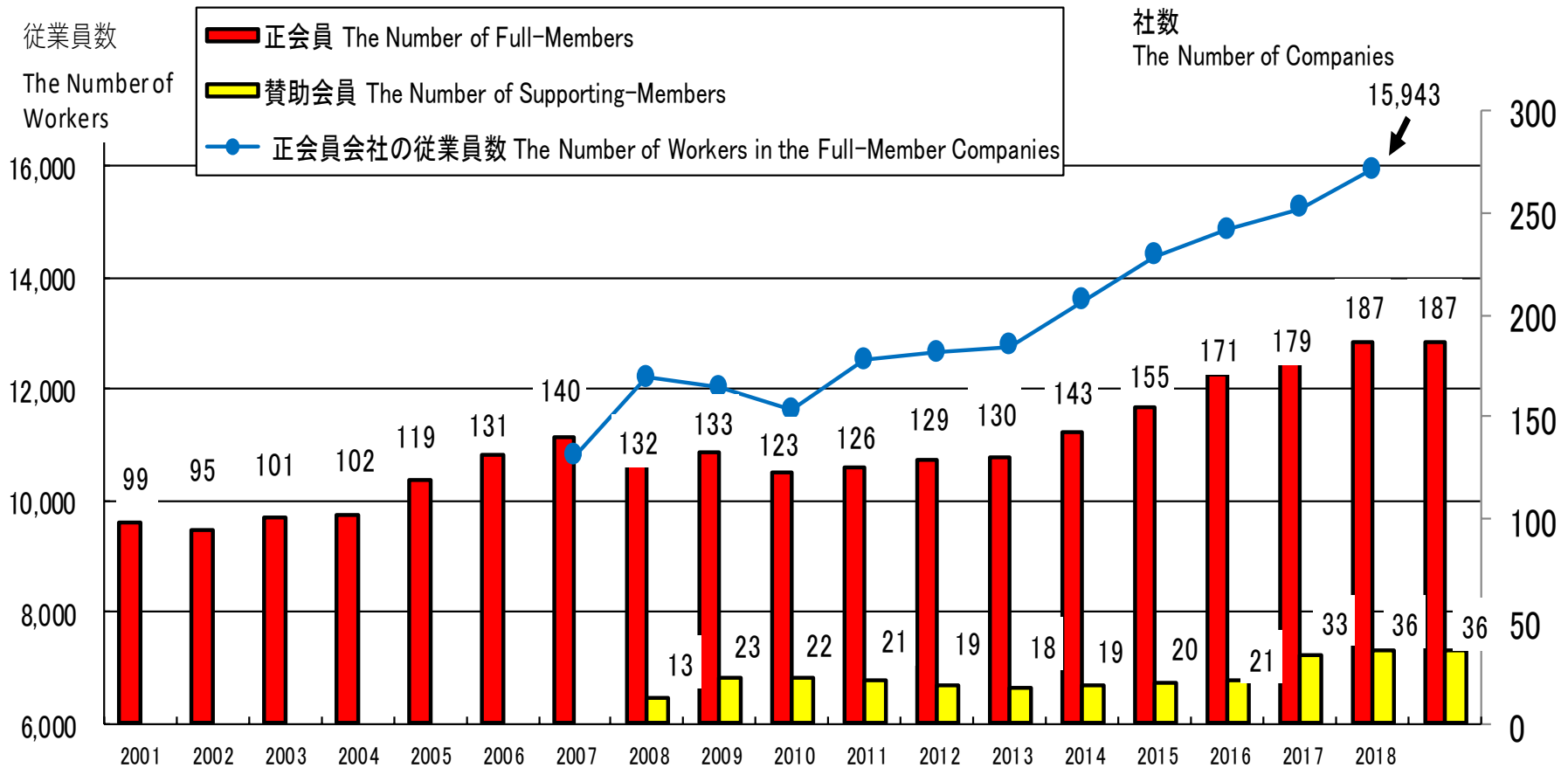


投信残高上位10カ国(2018年12月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of December 2018)

	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	21,077	6	オーストラリア Australia	1,946
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,654	7	日本 Japan	1,804
3	アイルランド Ireland	2,772	8	中国 China	1,768
4	ドイツ Germany	2,198	9	英国 UK	1,682
5	フランス France	2,074	10	ブラジル Brazil	1,211

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



・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