
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5月

May 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

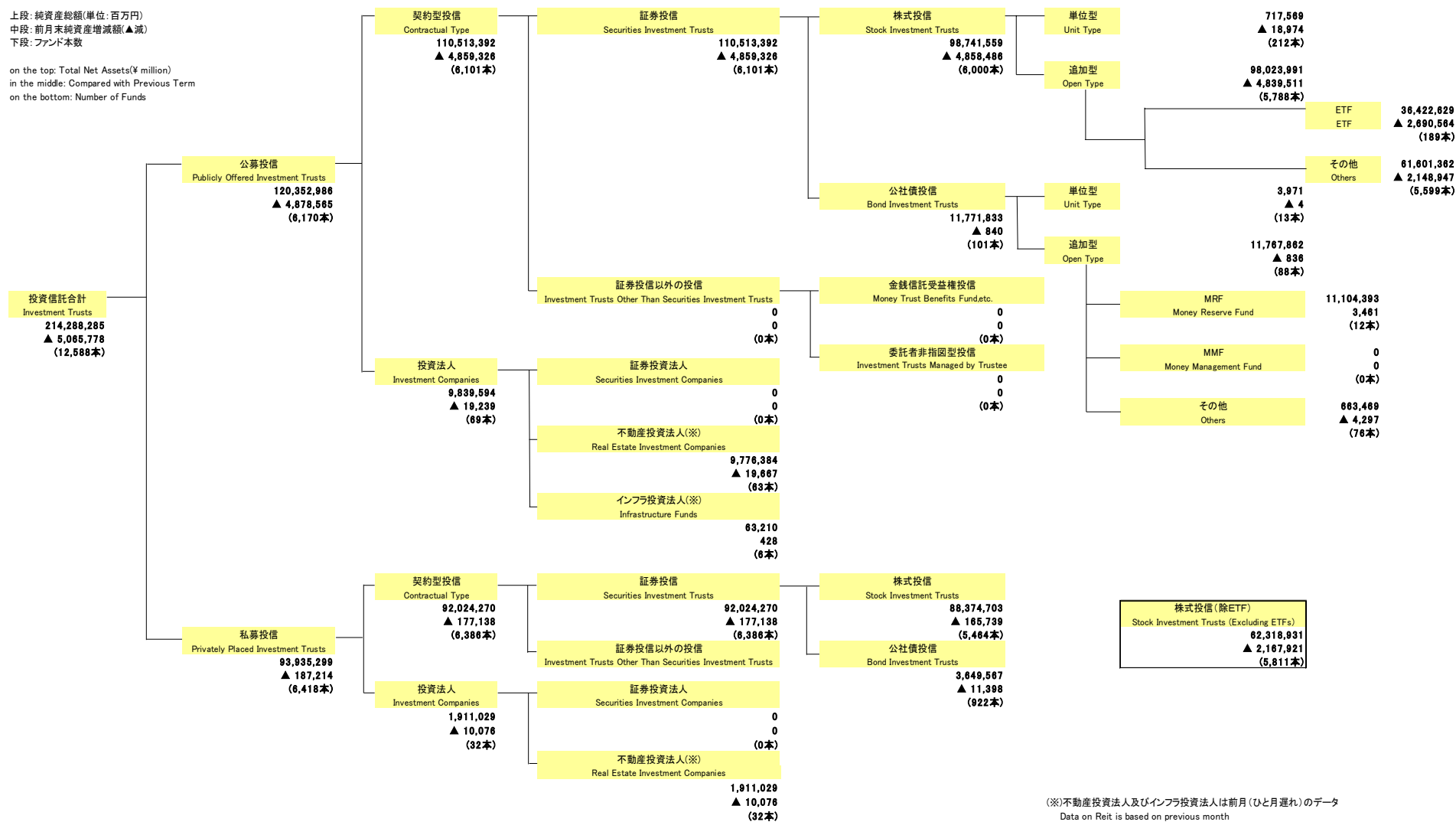
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2019年5月末(Table End of May 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

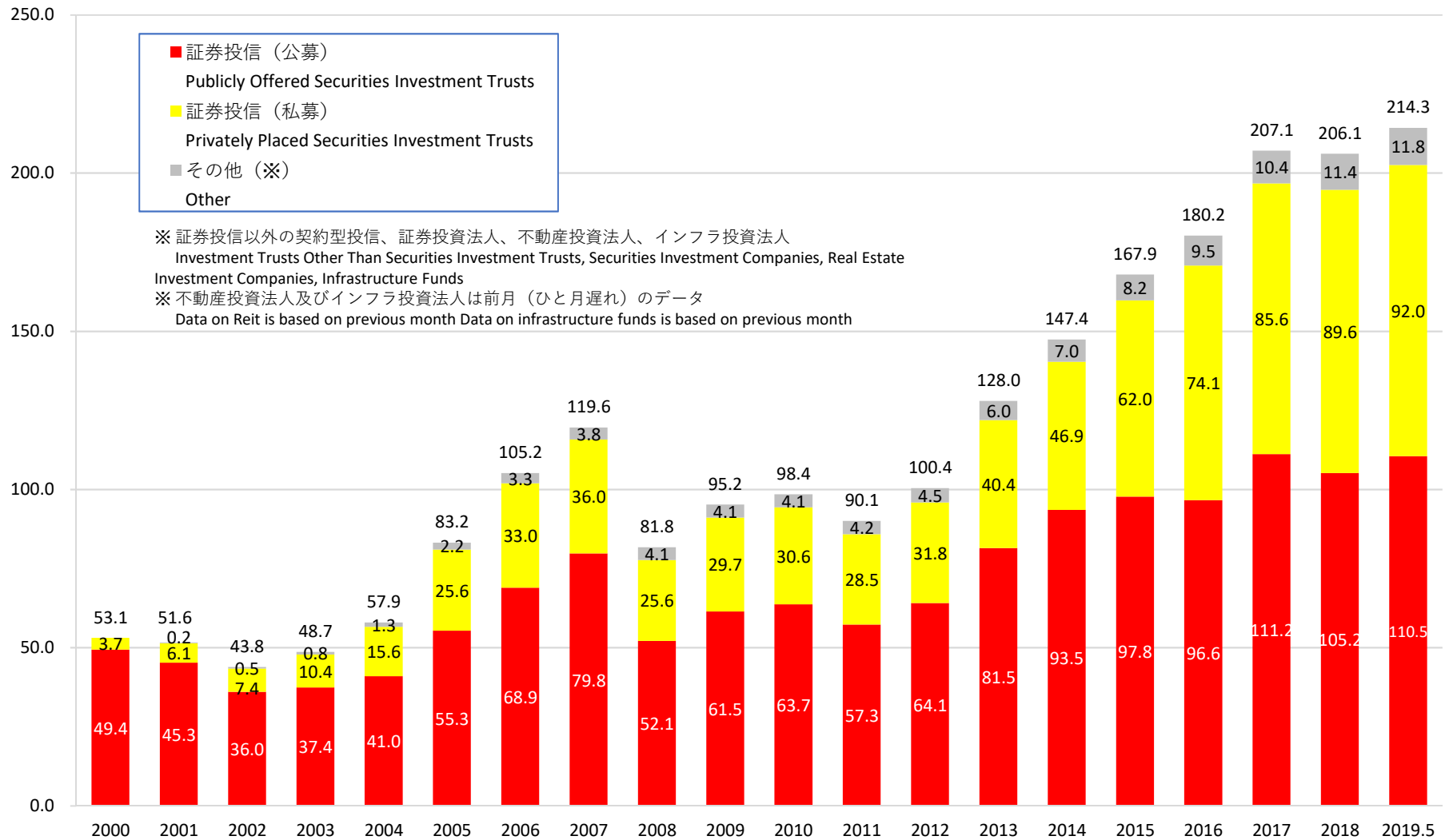
on the top: Total Net Assets(¥ million)
in the middle: Compared with Previous Term
on the bottom: Number of Funds



(※)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

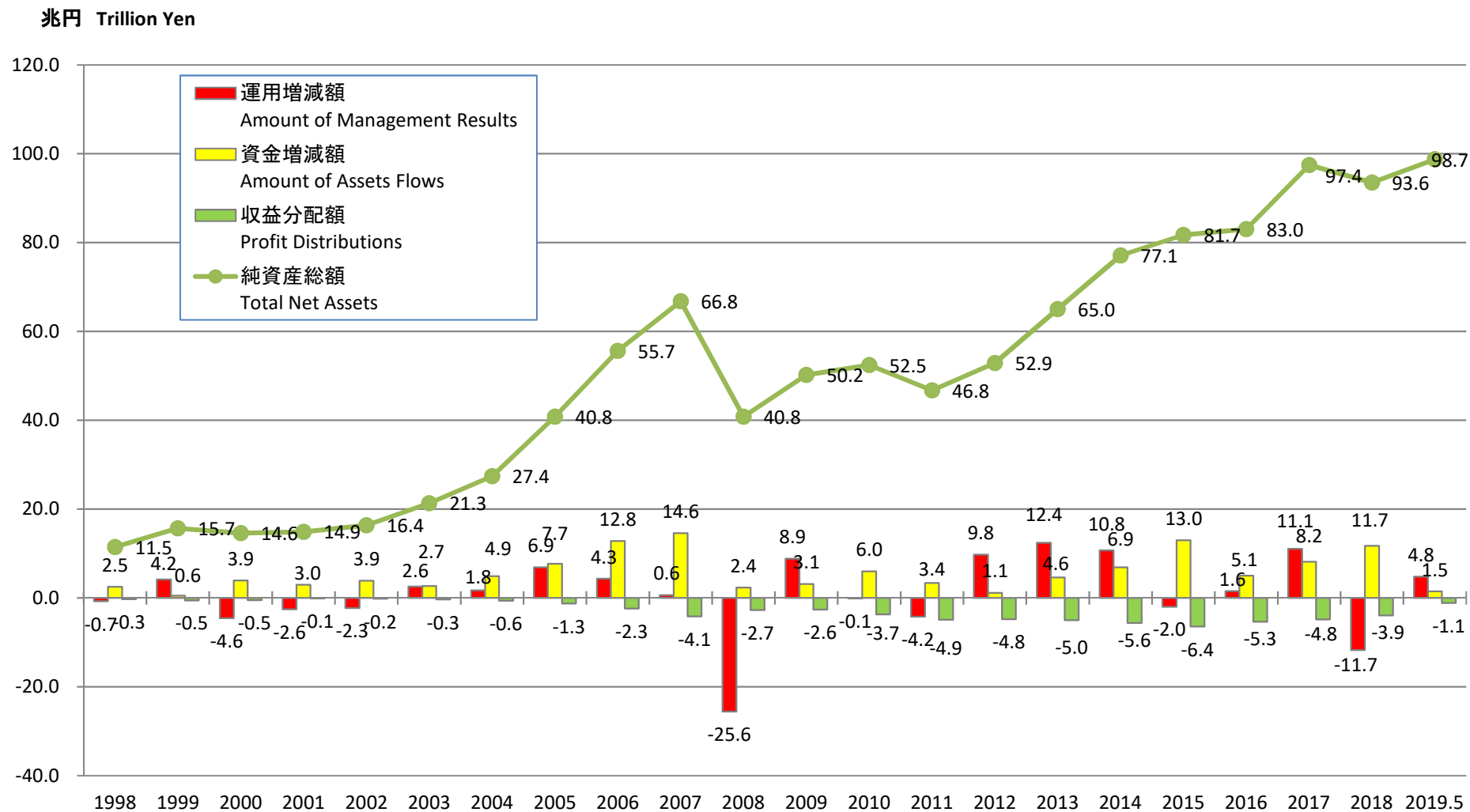
3. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts



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

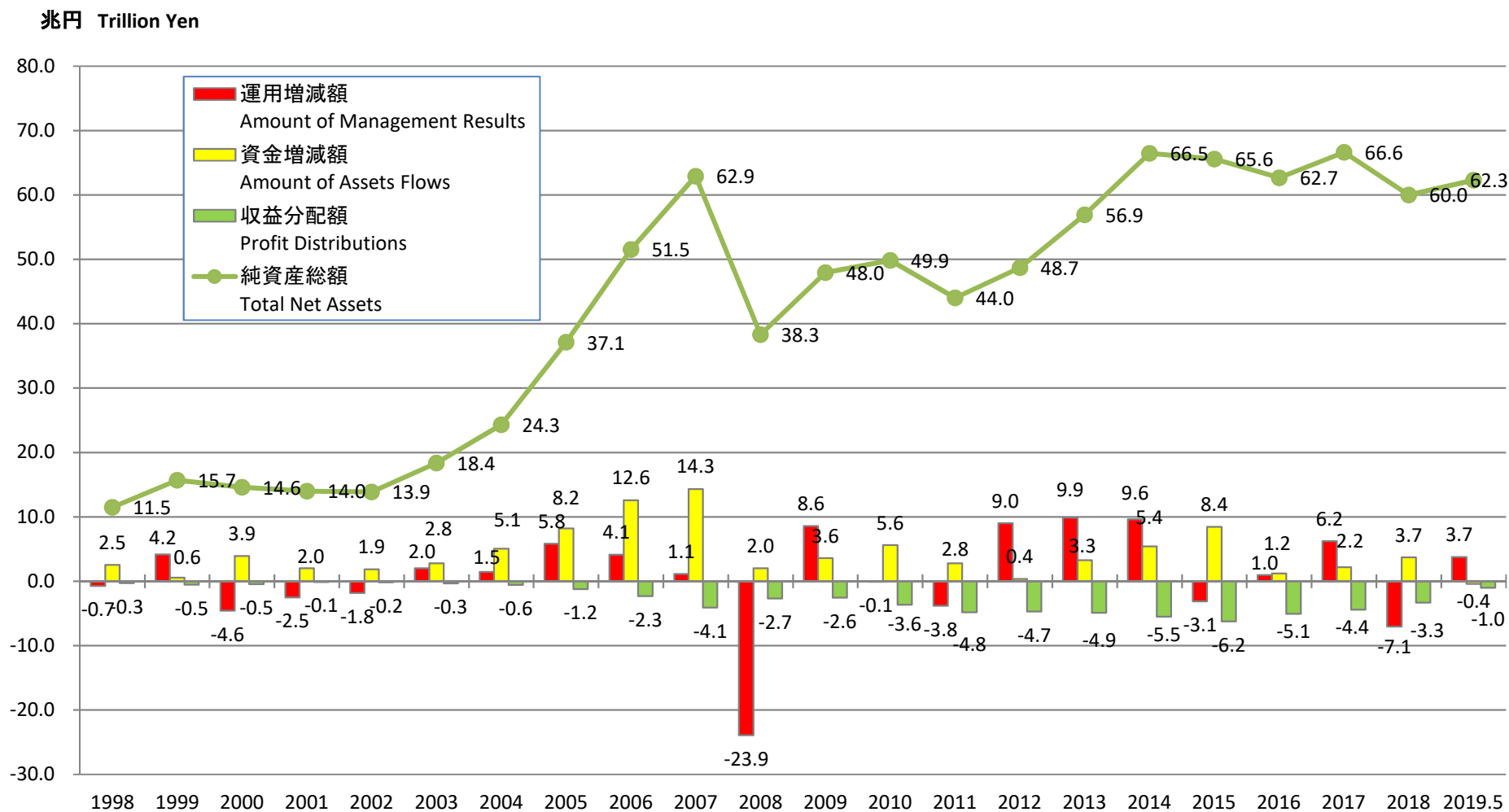
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts



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

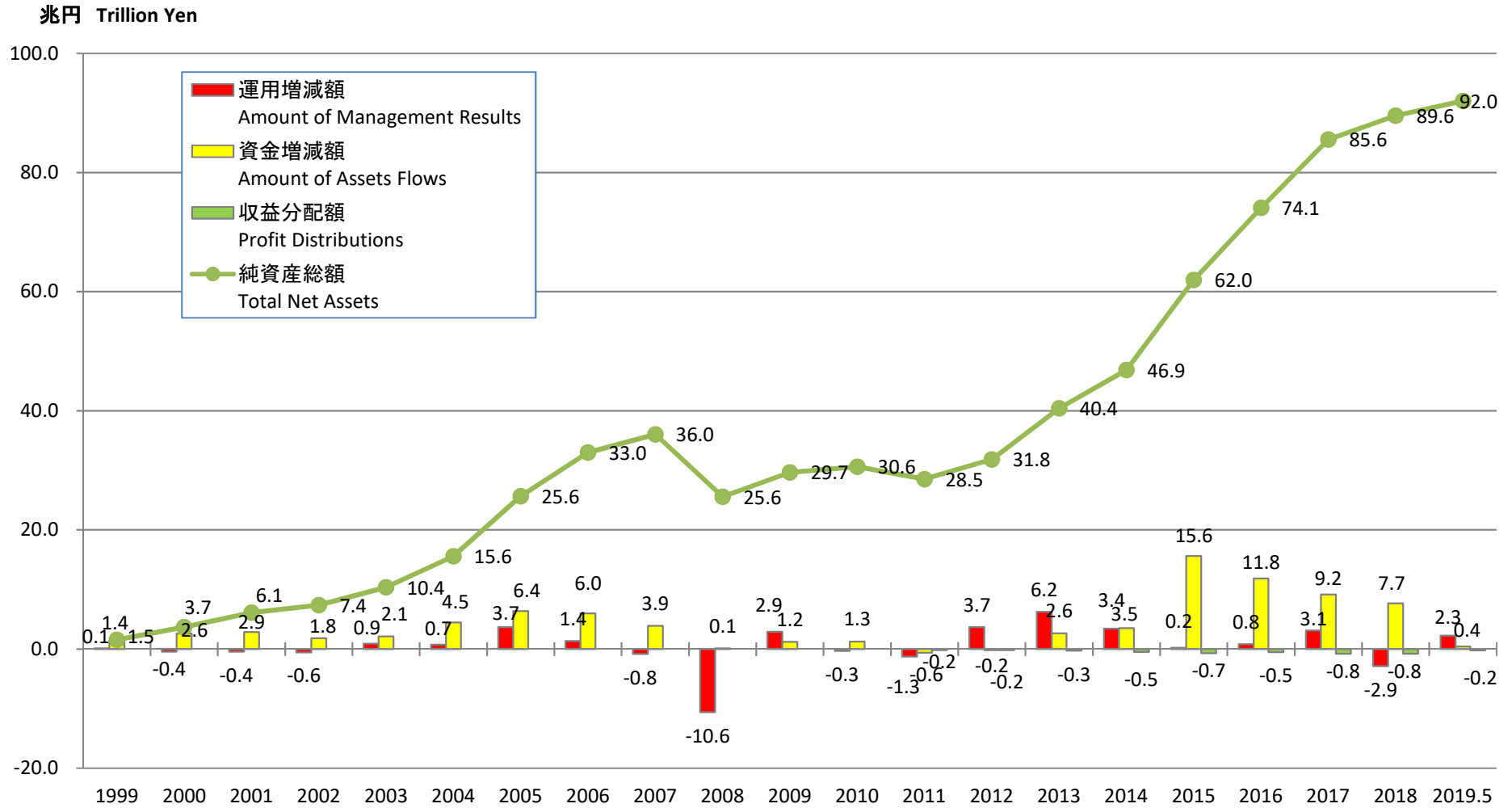
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)



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



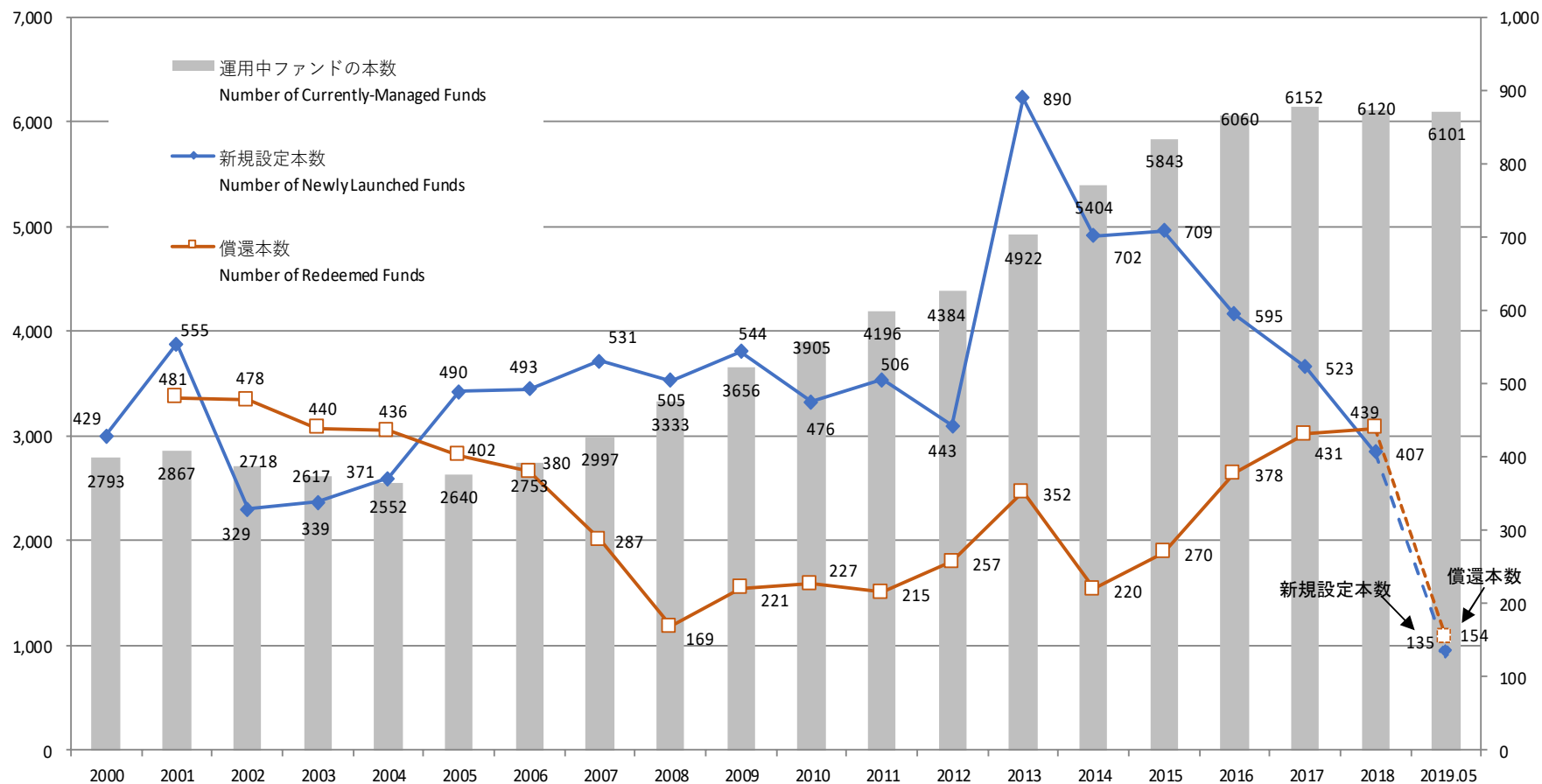
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

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

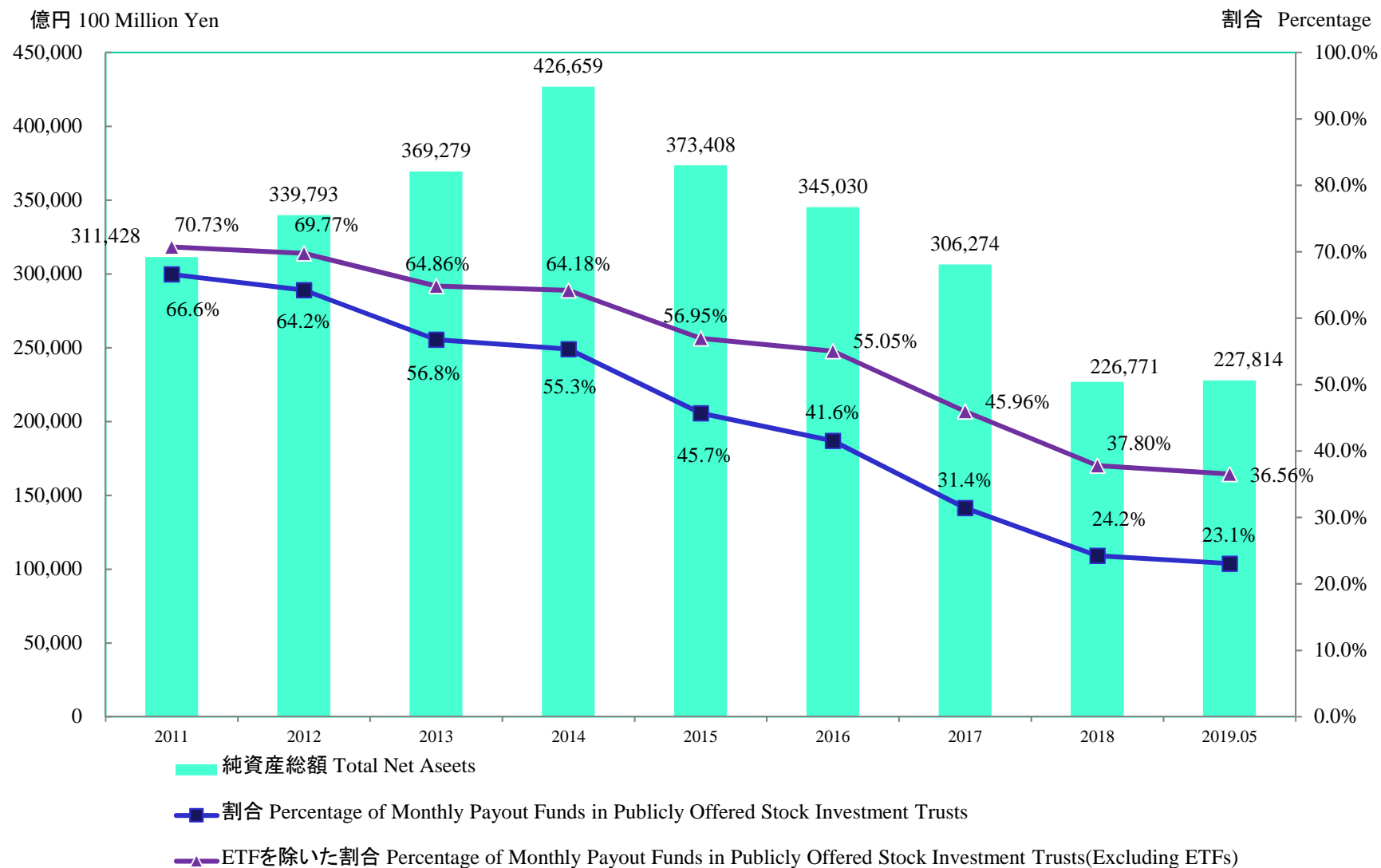
2019年1月～5月(January-May 2019)

(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 増減(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
国内 Domestic	株式 Stock	67,155	49,400	2.3	140	17,615	12,975	1,231	29,359	1.4	442,455	1,050
	債券 Bond	3,814	3,575	2.5	6	233	386	48	571	0.4	29,166	205
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	6,636	5,804	3.1	0	832	3,416	1,254	2,995	1.6	39,125	130
	その他資産 Other Assets	74	29	1.6	0	46	3	0	49	2.8	372	3
	資産複合 Asset Mix	2,116	580	1.4	0	1,535	167	107	1,595	3.8	9,120	66
		79,795	59,388	2.4	146	20,262	16,947	2,640	34,569	1.4	520,238	1,454
海外 Foreign	株式 Stock	8,776	10,335	2.7	120	▲1,679	6,932	1,031	4,222	1.1	78,414	841
	債券 Bond	6,544	8,643	1.8	134	▲2,233	2,730	2,330	▲1,833	▲0.4	97,772	1,179
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	3,413	3,770	2.2	20	▲378	4,463	1,852	2,233	1.3	35,008	207
	その他資産 Other Assets	460	652	2.8	135	▲327	307	95	▲115	▲0.5	4,677	160
	資産複合 Asset Mix	1,214	1,661	2.5	34	▲481	1,042	534	26	0.0	13,088	187
		20,407	25,062	2.2	443	▲5,099	15,474	5,842	4,533	0.4	228,959	2,574
内外 InterNational	株式 Stock	14,230	14,799	3.3	12	▲581	9,637	1,015	8,042	1.8	92,967	439
	債券 Bond	2,407	3,603	2.0	26	▲1,222	938	292	▲576	▲0.3	35,060	334
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	600	1,207	2.1	0	▲607	1,182	550	25	0.0	11,669	88
	その他資産 Other Assets	473	489	2.0	15	▲31	168	36	100	0.4	5,035	106
	資産複合 Asset Mix	8,985	6,753	1.5	54	2,177	3,578	543	5,212	1.1	93,488	1,005
		26,694	26,851	2.3	107	▲264	15,503	2,436	12,803	1.1	238,219	1,972
株式投信合計 Stock Investment Trusts		126,896	111,301	2.3	696	14,899	47,924	10,918	51,904	1.1	987,416	6,000
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		69,498	72,883	2.4	695	▲4,080	37,473	10,084	23,309	0.8	623,189	5,811
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	24,448	23,923	3.2	0	526	5,614	223	5,917	0.8	150,225	86
	TOPIX TOPIX	22,213	5,068	0.5	0	17,145	3,633	167	20,611	2.2	195,782	82
	その他 Others	24,442	20,240	3.6	12	4,191	5,602	1,010	8,782	1.6	117,492	780
		71,104	49,230	2.2	12	21,862	14,850	1,401	35,311	1.6	463,500	948
ETF ETF		57,398	38,418	2.2	1	18,979	10,450	834	28,595	1.6	364,226	189
毎月決算型 Monthly Payout		18,566	22,419	2.0	96	▲3,949	14,189	9,197	1,043	0.1	227,814	1,364
ファンドオブファンズ Fund of Funds		24,211	27,552	2.4	196	▲3,537	14,383	5,540	5,306	0.5	234,091	2,152
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	2,906	3,033	21.9	86	▲213	187	0	▲26	▲0.2	2,761	53
	条件付運用型 Conditional Management	615	78	0.8	0	537	74	0	611	6.0	2,352	13
	ロング・ショート型 Long/Short	760	862	2.5	3	▲105	105	2	▲1	0.0	6,852	86
	その他型 Others	153	204	6.1	8	▲59	5	19	▲73	▲2.2	631	17
		4,435	4,178	6.8	97	160	371	21	510	0.8	12,596	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

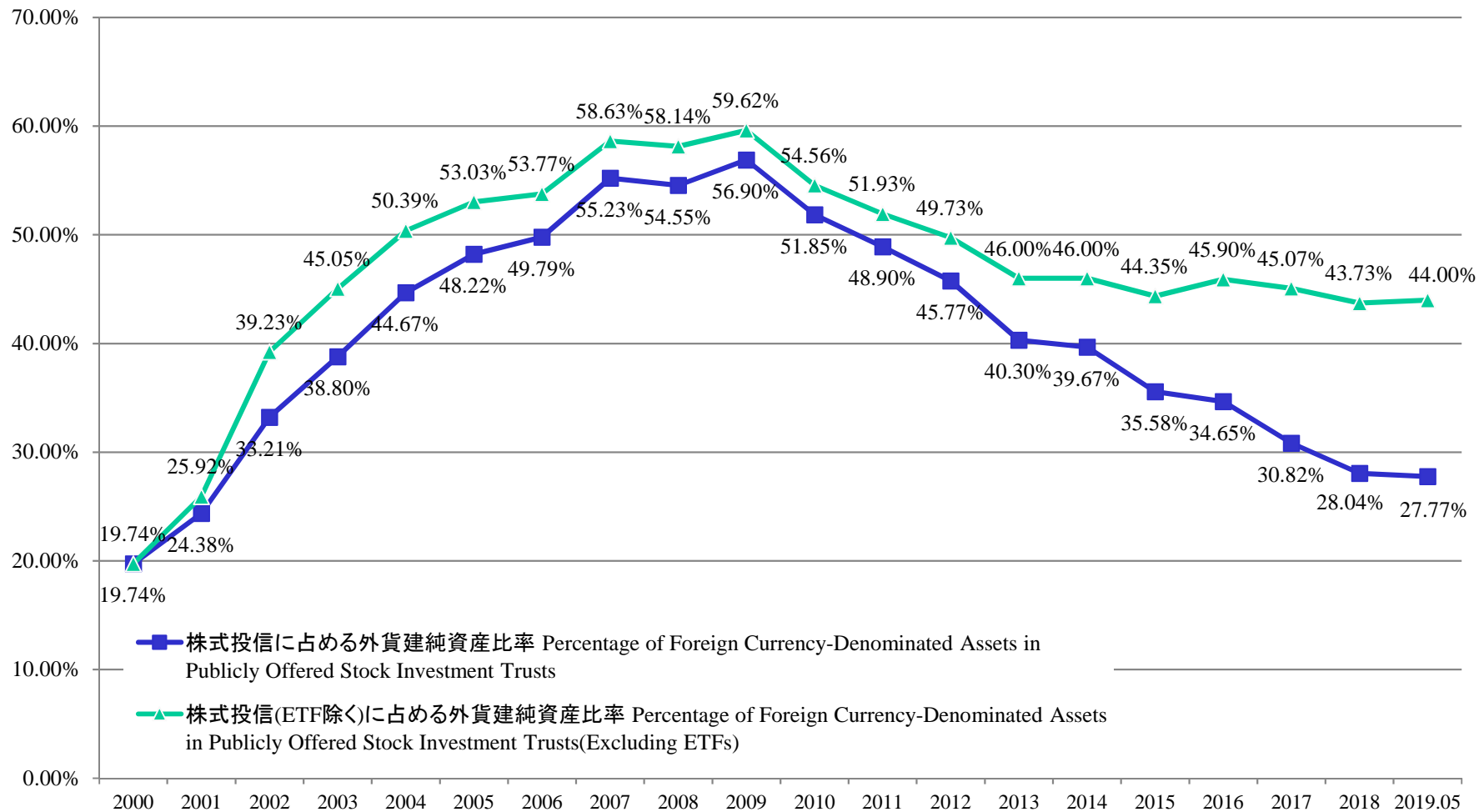
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



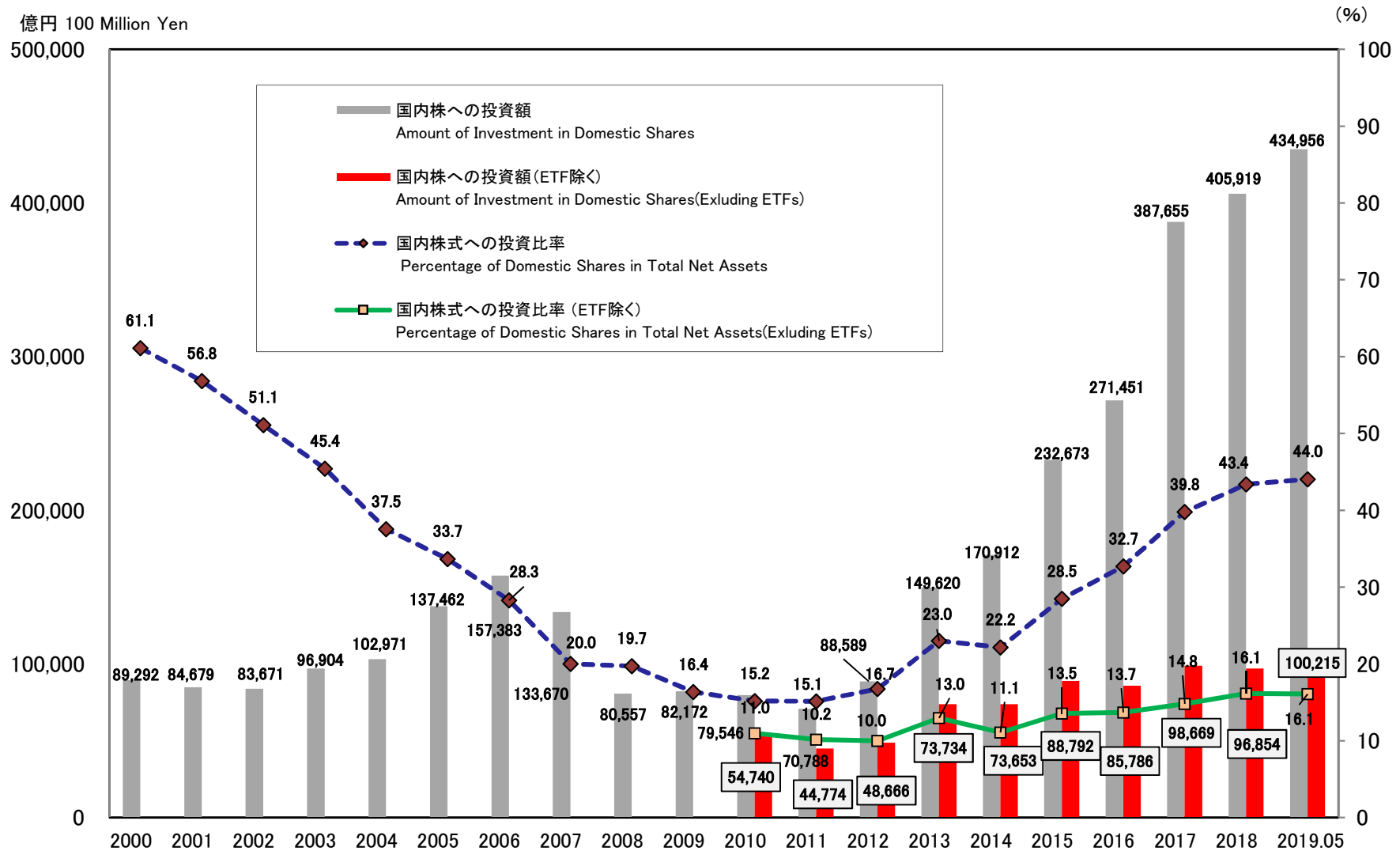
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

(*) 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

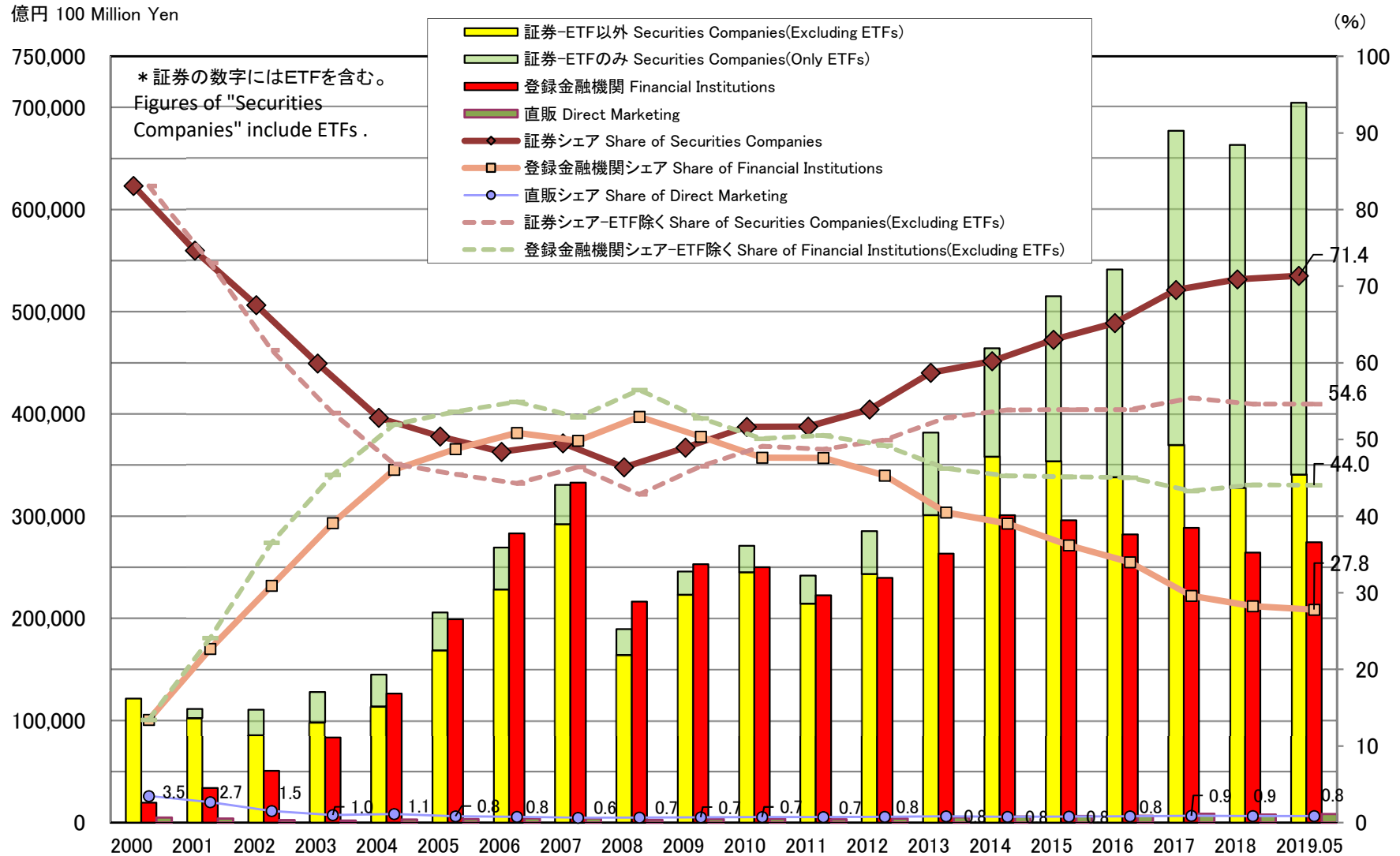
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



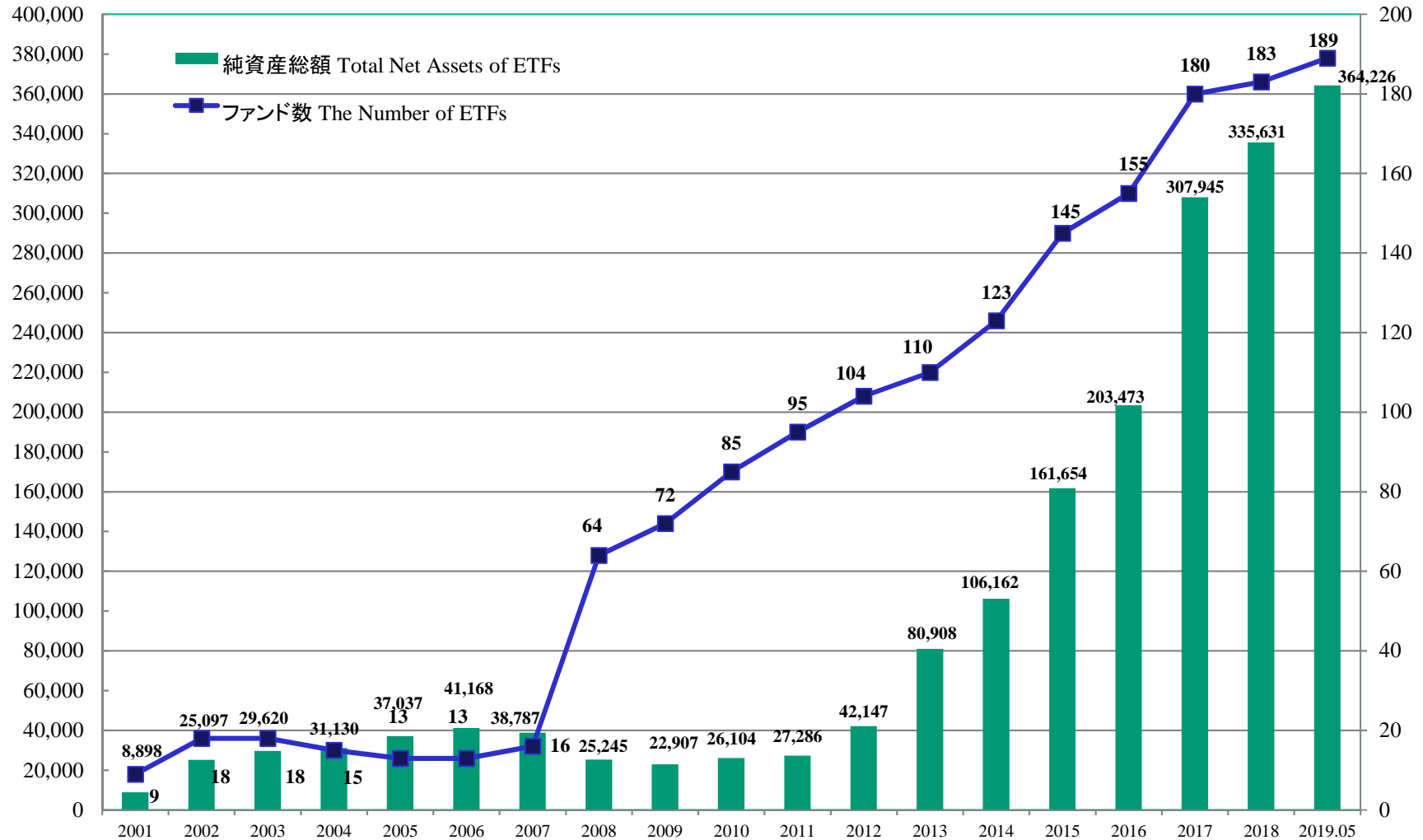
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

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5月末(Table End of May 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	925
	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	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	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	1,176
海外 Foreign	株式 Stock	1.23	2.38	0.06	0.59	1.60	0.01	0.59	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	795
	債券 Bond	1.05	1.90	0.10	0.49	1.13	0.01	0.53	0.90	0.00	0.04	0.10	0.02	1,045
	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	189
	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	186
		1.14	2.38	0.06	0.54	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,342
内外 InterNational	株式 Stock	1.29	2.20	0.08	0.62	1.30	0.01	0.62	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	422
	債券 Bond	0.98	1.75	0.11	0.46	1.02	0.05	0.48	0.80	0.01	0.03	0.10	0.02	303
	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	0.94	2.05	0.06	0.42	1.22	0.01	0.48	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	786
		1.05	2.20	0.06	0.49	1.50	0.01	0.52	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,677
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	5,195

※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	731
うちETF ETF	0.34	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	4,464
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	1,363
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	3,832
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	475

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5月末(Table End of May 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	728	70	9.62	67,851	6,716	9.90	2.25	4.00	3	0.00
	債券 Bond	70	26	37.14	7,477	1,663	22.24	0.47	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	90	11	12.22	23,789	323	1.36	1.93	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	37	5	13.51	8,722	38	0.44	1.80	3.00	20	0.00
			927	112	12.08	108,211	8,740	8.08	2.06	4.00	3
海外 Foreign	株式 Stock	705	75	10.64	57,268	5,175	9.04	2.42	4.00	6	0.00
	債券 Bond	958	46	4.80	74,143	1,071	1.44	2.39	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	166	13	7.83	33,094	254	0.77	2.44	3.50	25	0.00
	その他資産 Other Assets	117	6	5.13	3,498	84	2.40	2.43	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	177	5	2.82	12,958	79	0.61	2.65	4.00	1	0.00
			2,123	145	6.83	180,961	6,662	3.68	2.43	5.00	2
内外 InterNational	株式 Stock	379	37	9.76	89,985	2,318	2.58	2.52	4.00	4	0.00
	債券 Bond	267	22	8.24	24,983	1,169	4.68	2.05	3.50	5	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	72	1	1.39	10,831	34	0.31	2.86	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	75	1	1.33	3,668	6	0.16	2.39	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	714	140	19.61	64,782	11,202	17.29	1.63	4.00	14	0.00
			1,507	201	13.34	194,249	14,730	7.58	2.02	4.00	22
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,557	458	10.05	483,421	30,132	6.23	2.22	5.00	2	0.00

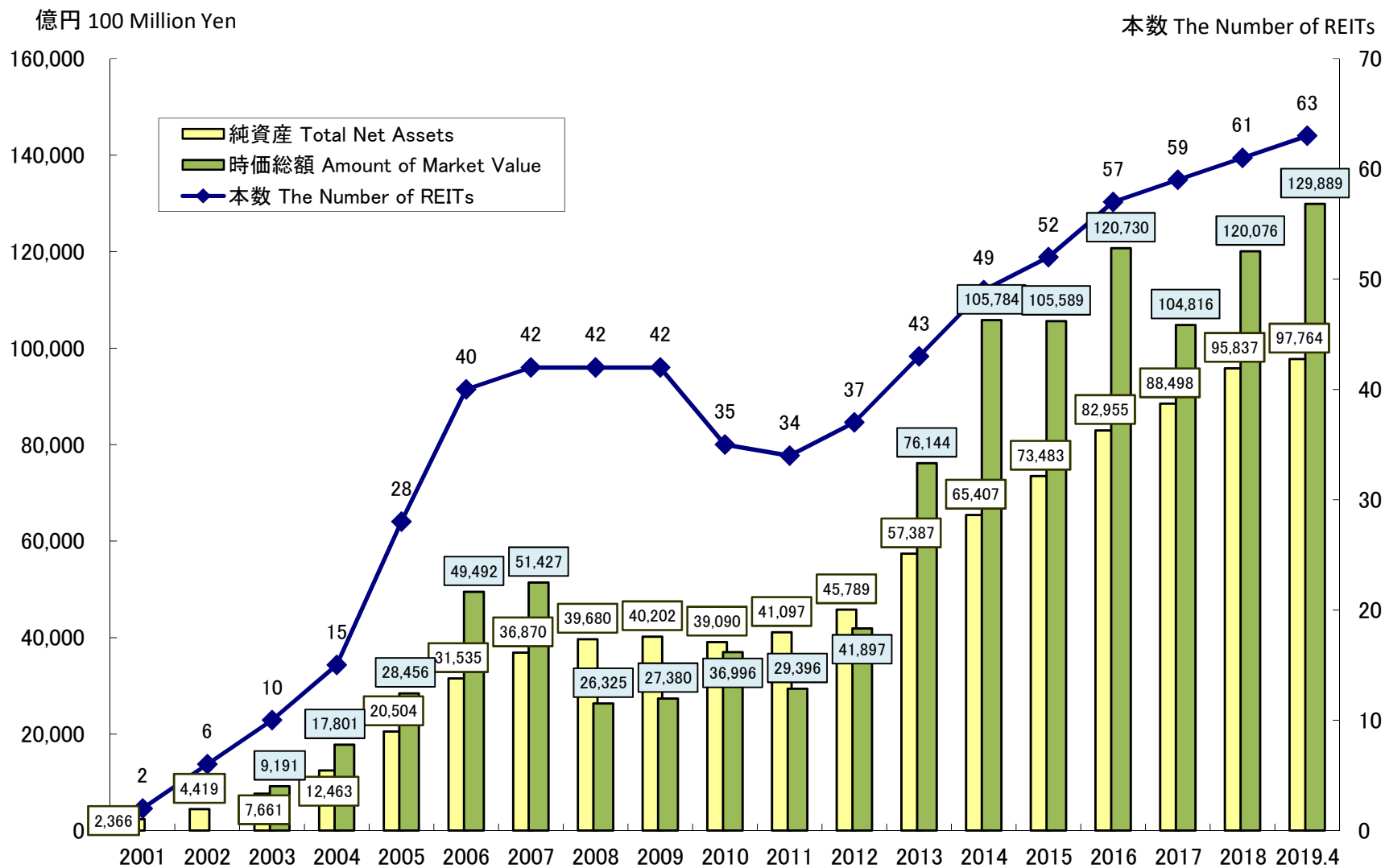
※DC向けファンド、ラップ、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, investment trusts for wrap account, money pool funds and employee's asset-building schemes.

インデックス型 Index Funds	440	213	48.41	43,295	13,905	32.12	0.67	3.00	35	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,117	245	5.95	440,126	16,227	3.69	2.39	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,340	9	0.67	215,889	238	0.11	2.64	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,217	449	13.96	267,532	29,894	11.17	2.04	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。

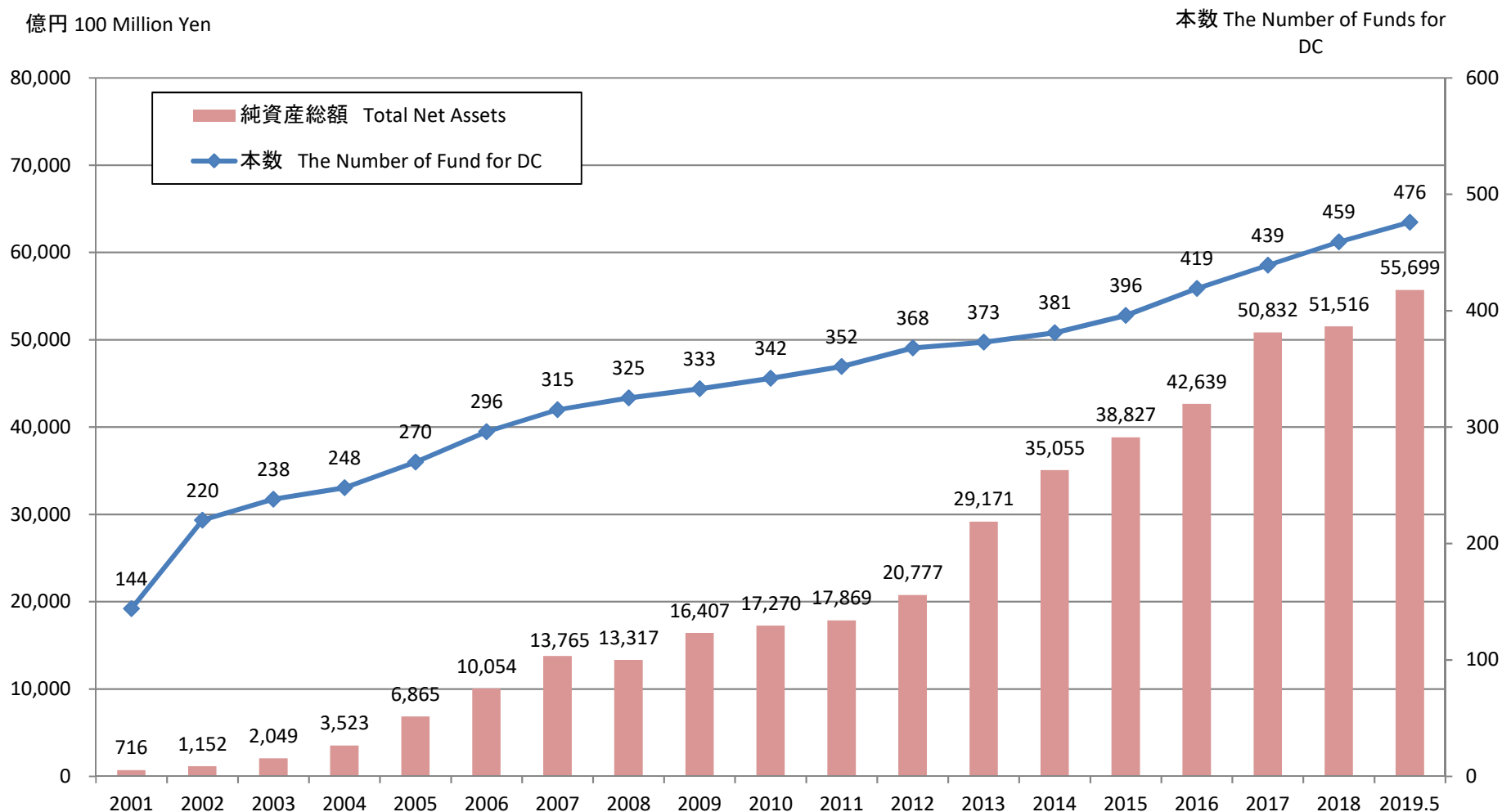
This table is calculated based on the data of sales charge submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The sales charge may differ depending on each distributing company even in the same fund.

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



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

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

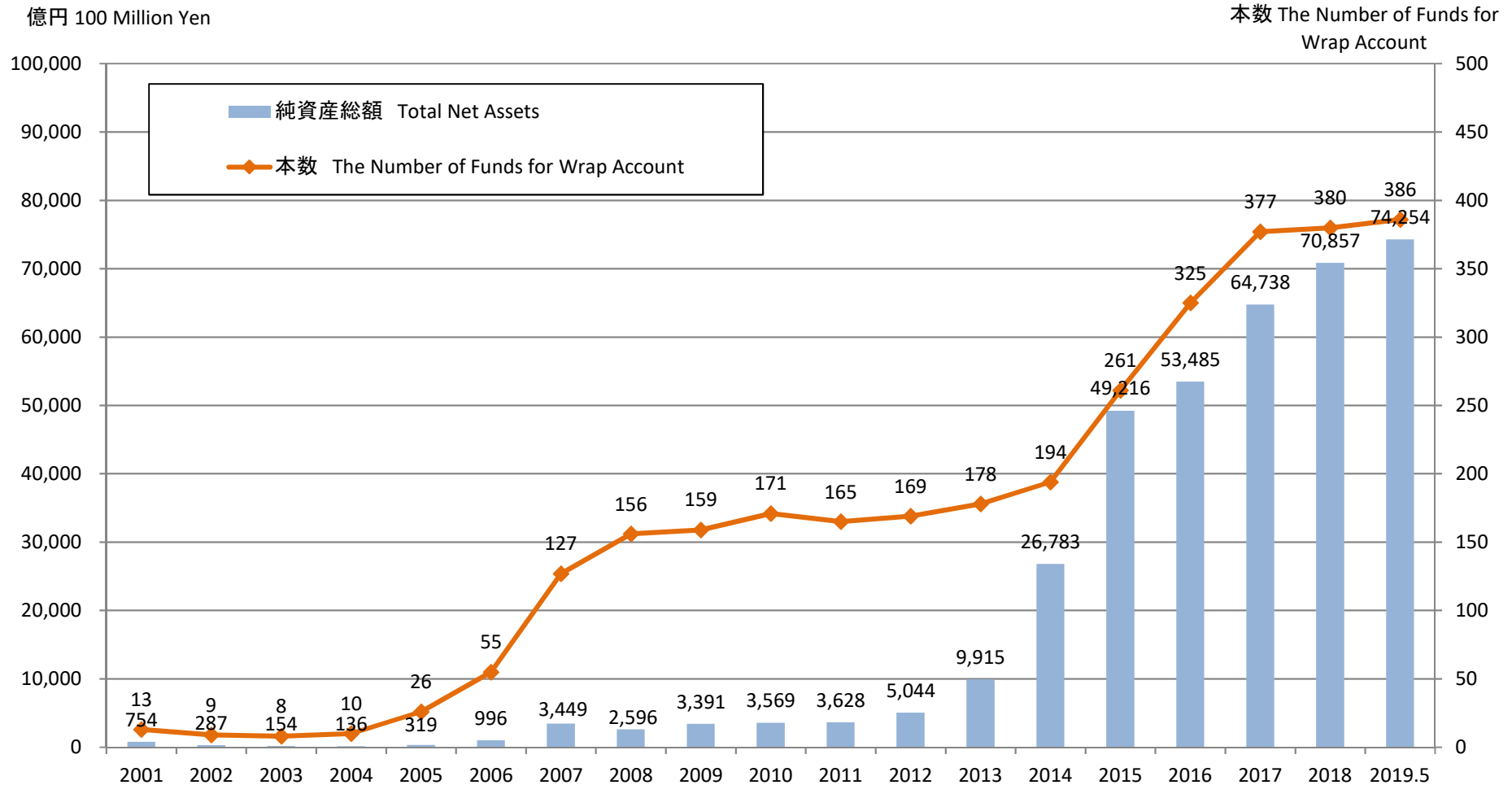


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※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

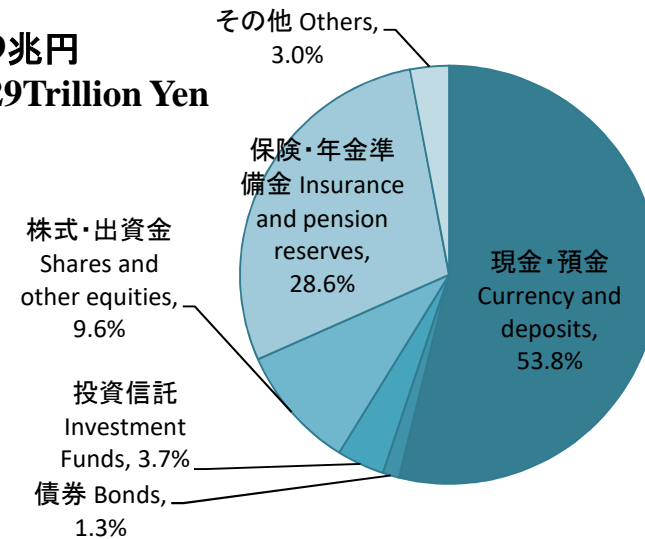
—2018年第4Qにおける、日本の個人金融資産に占める投資信託の比率は3.66%。
 Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 3.66% in end of December 2018.

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

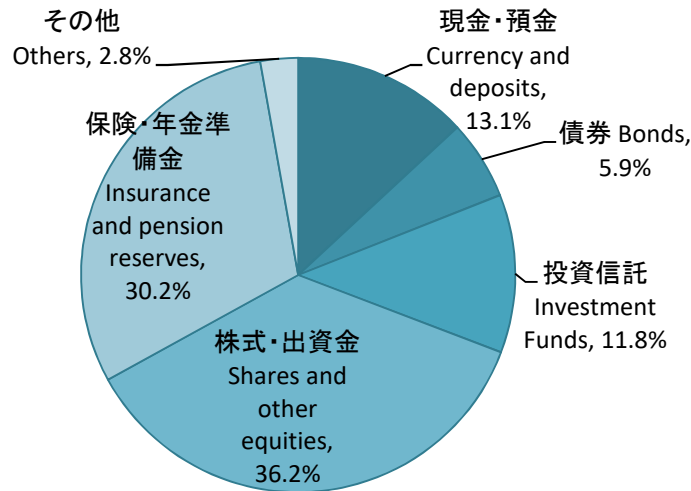
2013年	4.20%	2016年	4.10%
2014年	4.59%	2017年	4.12%
2015年	4.40%	2018年4Q	3.66%*

*速報値 Preliminary Figure

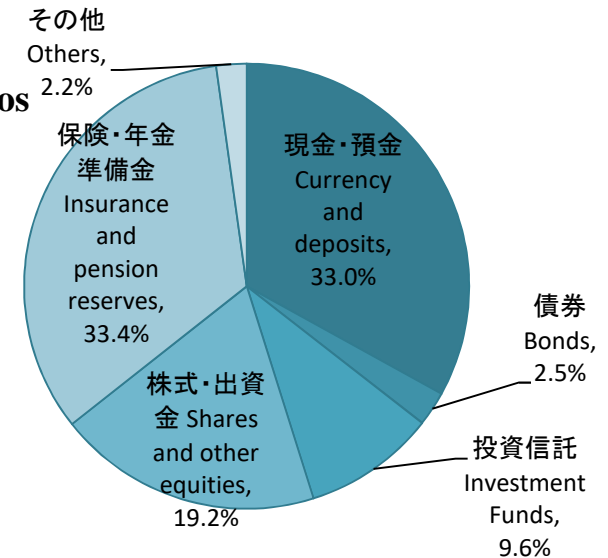
日本:1,829兆円
 Japan:1,829 Trillion Yen



米国:81.7兆ドル
 USA:81.7 Trillion Dollars



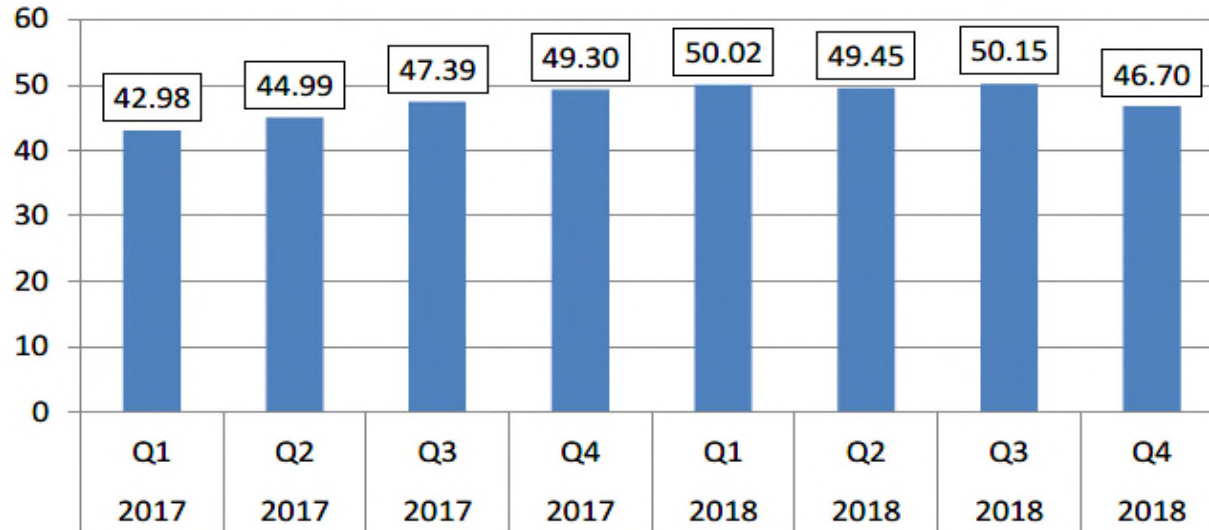
欧州:24.0兆ユーロ
 Europe:24.0 Trillion Euros



(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)



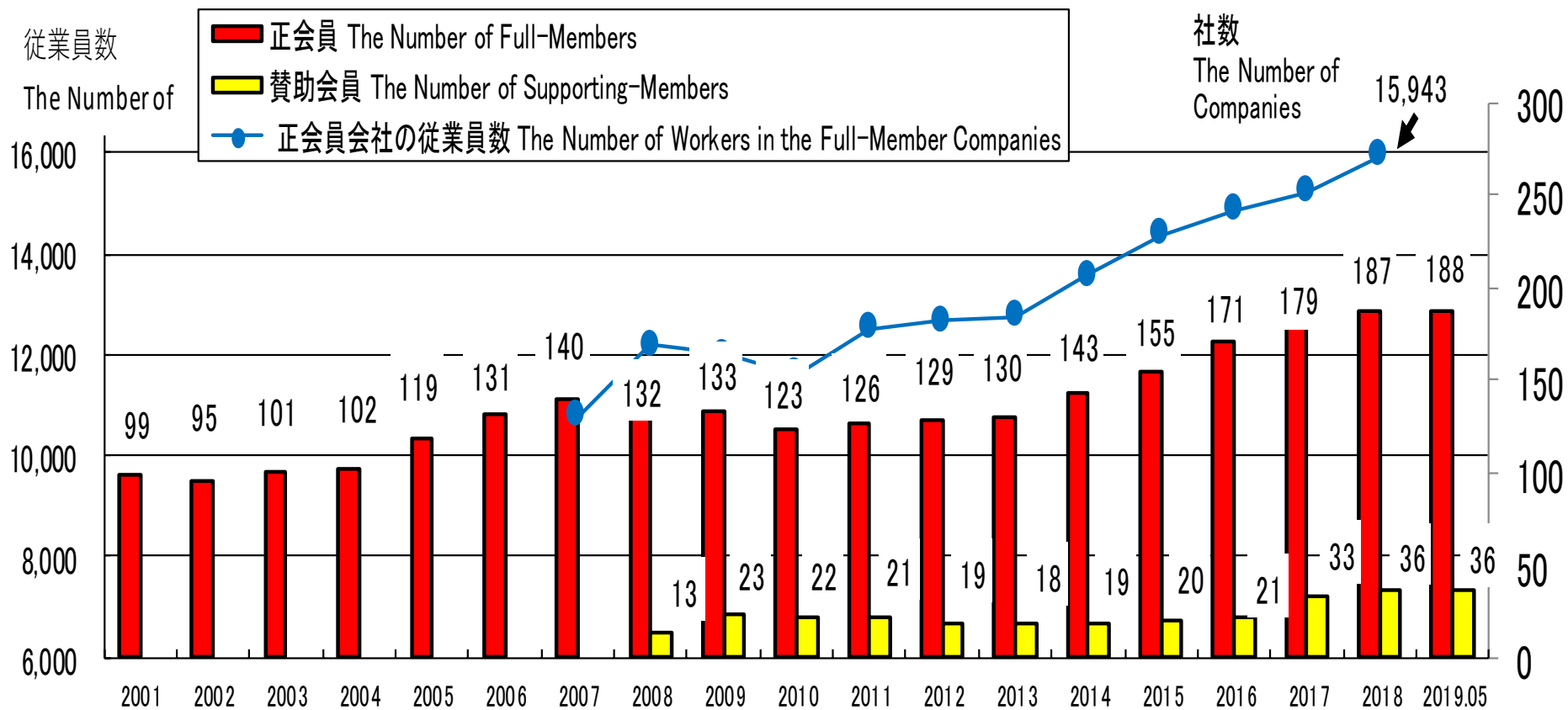
投信残高上位10カ国(2018年12月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of December 2018)

	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