
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8月
August 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

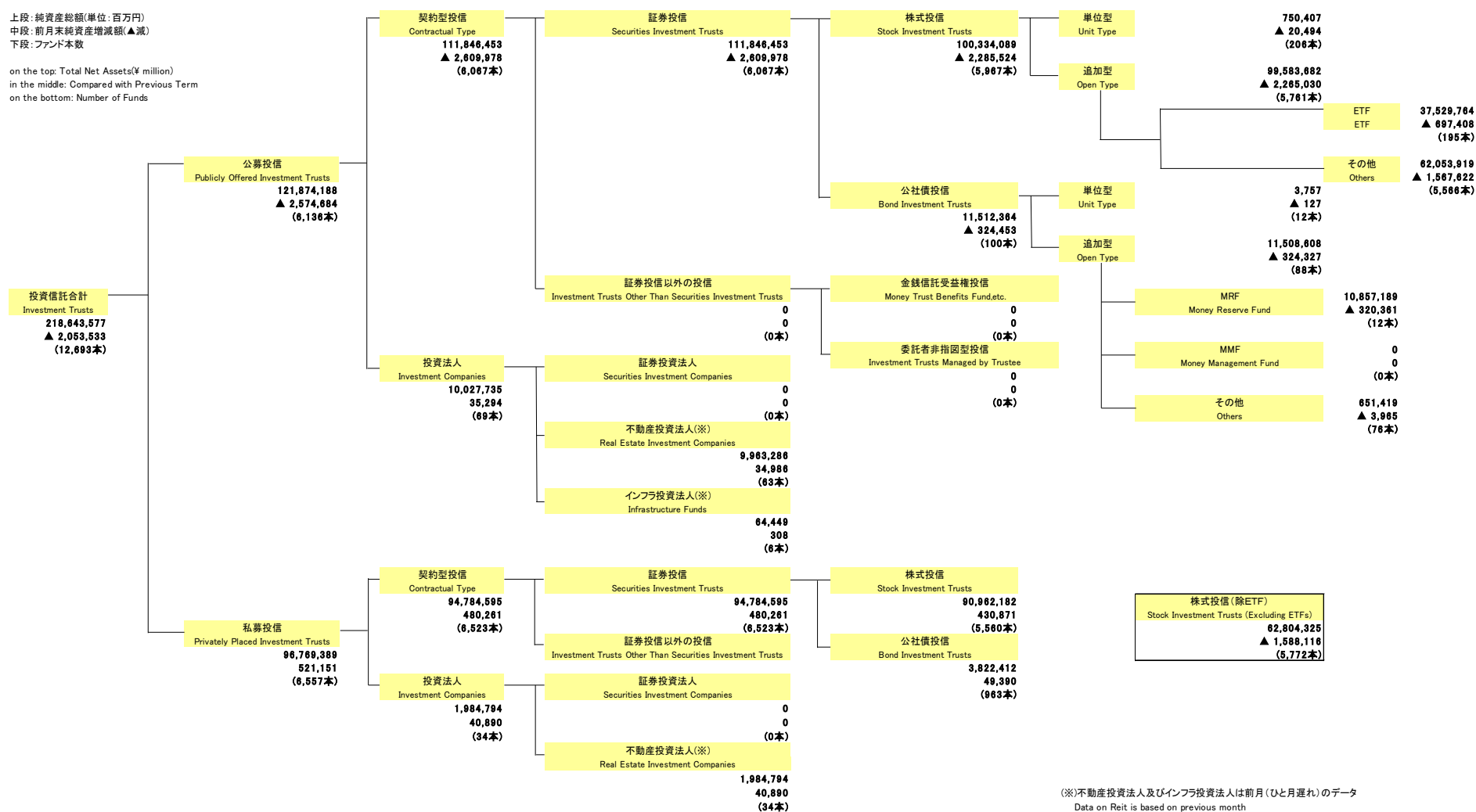
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2019年8月末(Table End of August 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



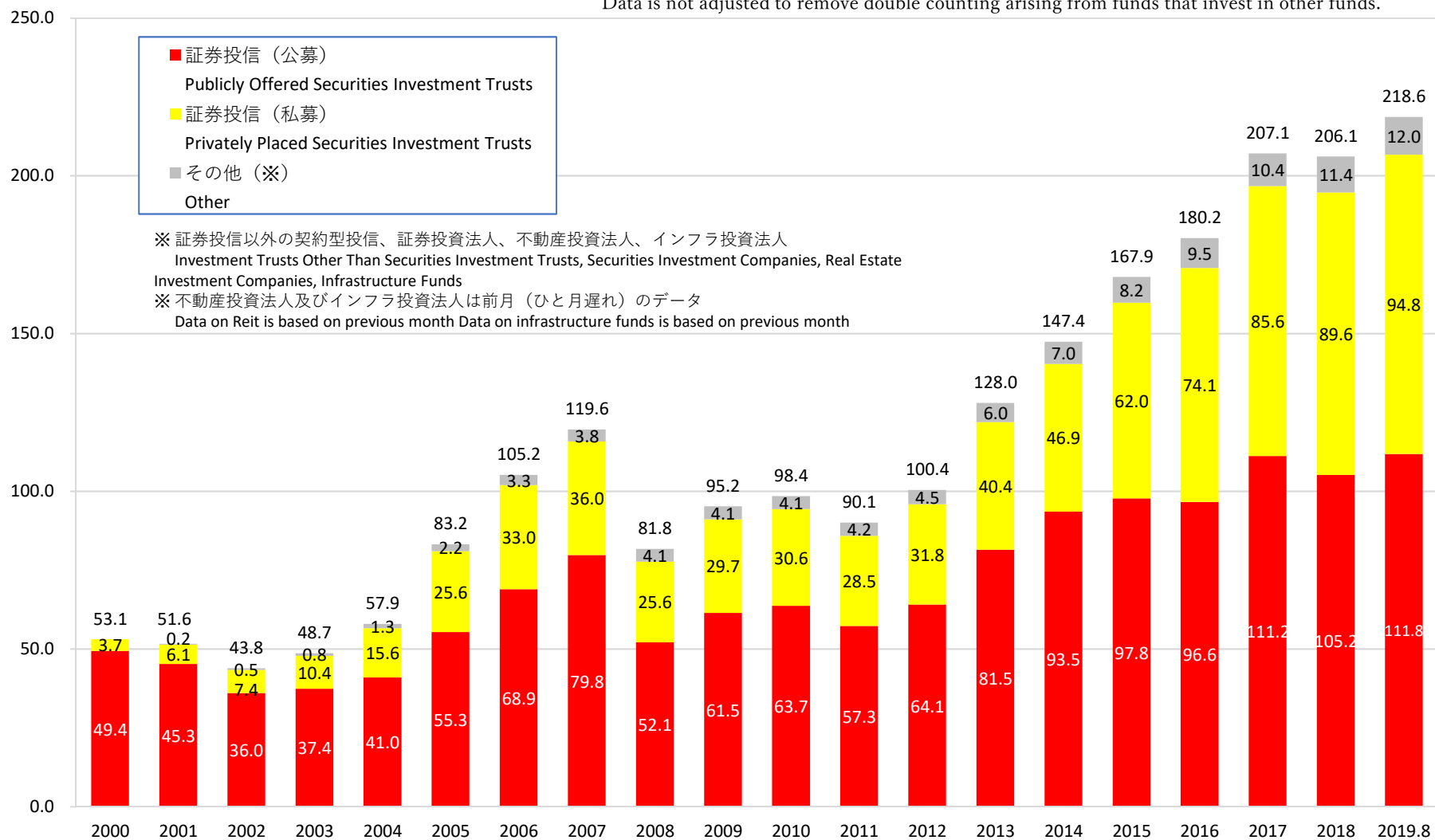
(※)不動産投資法人及びインフラ投資法人は前月(ひと月遅れ)のデータ
Data on Reit is based on previous month
Data on infrastructure funds is based on previous month

※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。
Data is not adjusted to remove double counting arising from funds that invest in other funds.

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

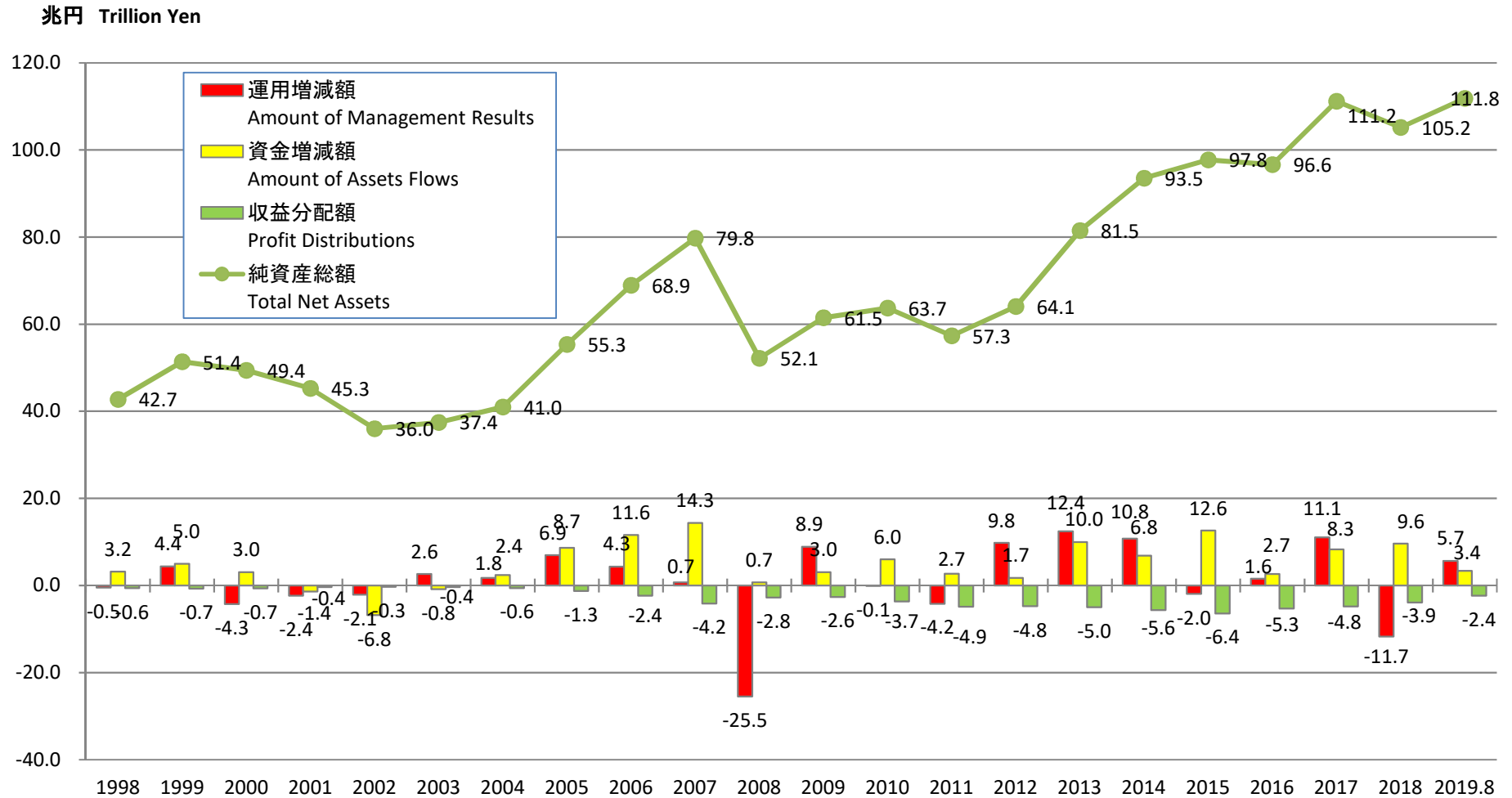
兆円 Trillion Yen

※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。
Data is not adjusted to remove double counting arising from funds that invest in other funds.



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



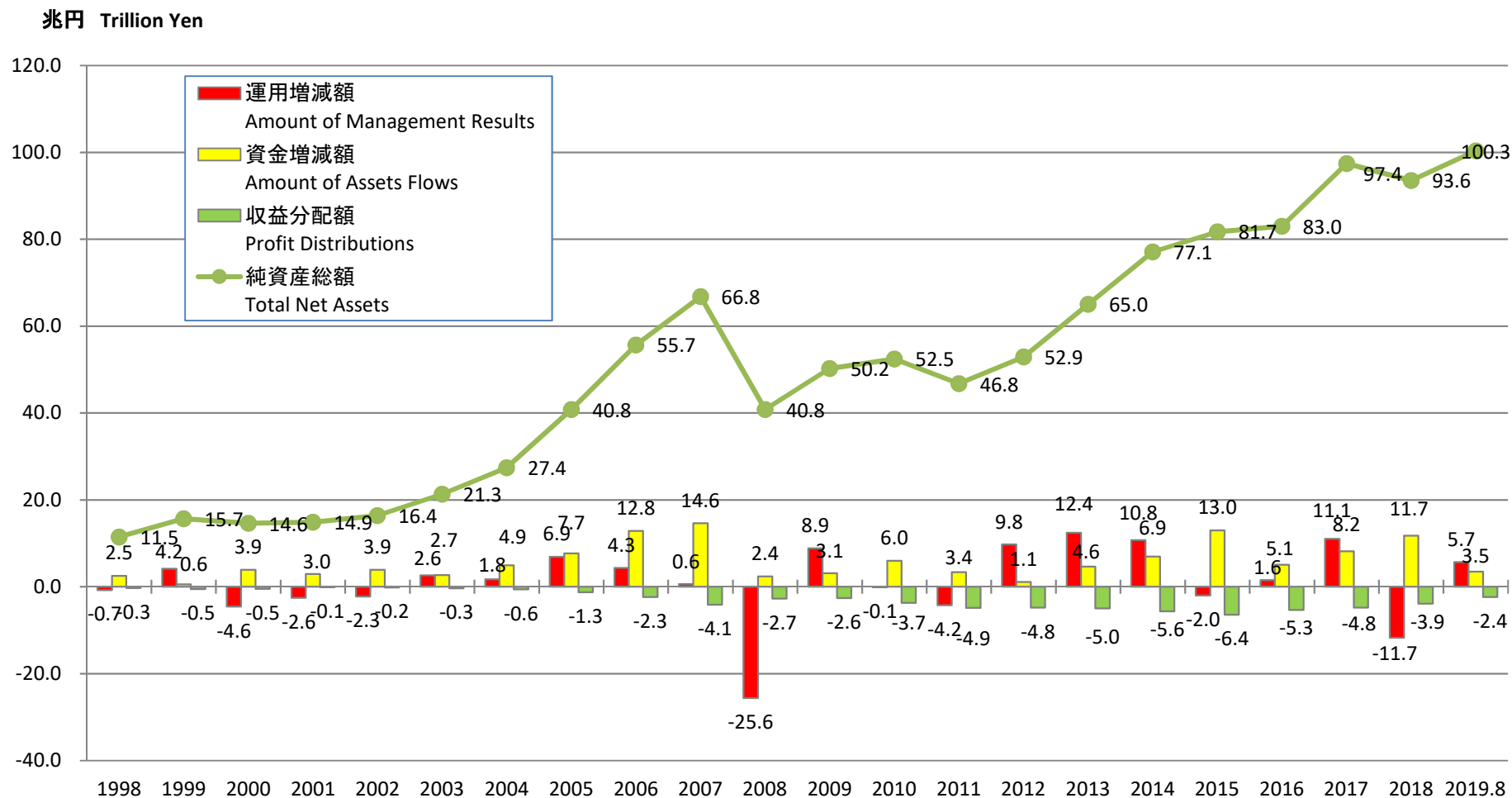
※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。

Data is not adjusted to remove double counting arising from funds that invest in other funds.

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



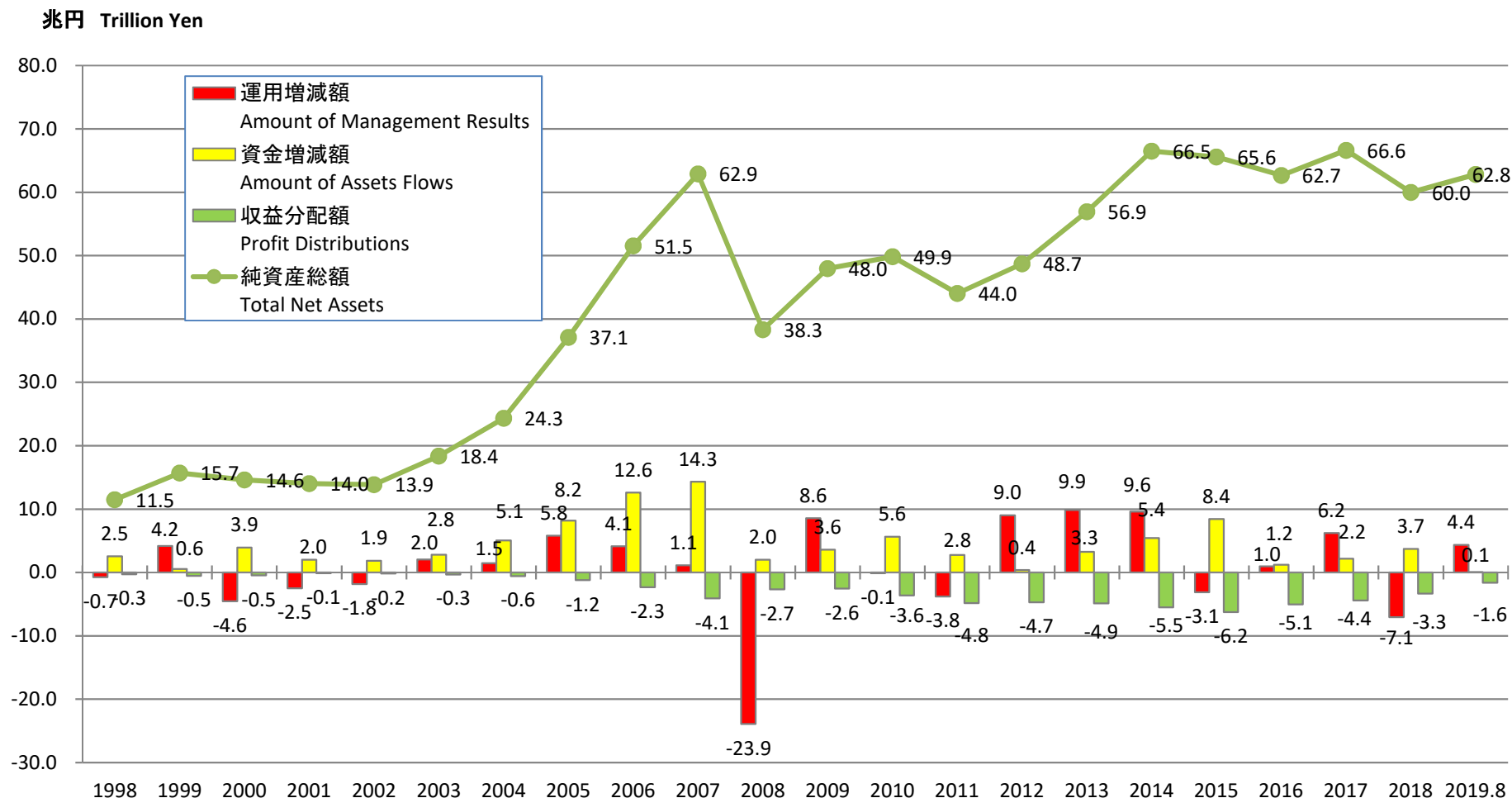
※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。

Data is not adjusted to remove double counting arising from funds that invest in other funds.

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)



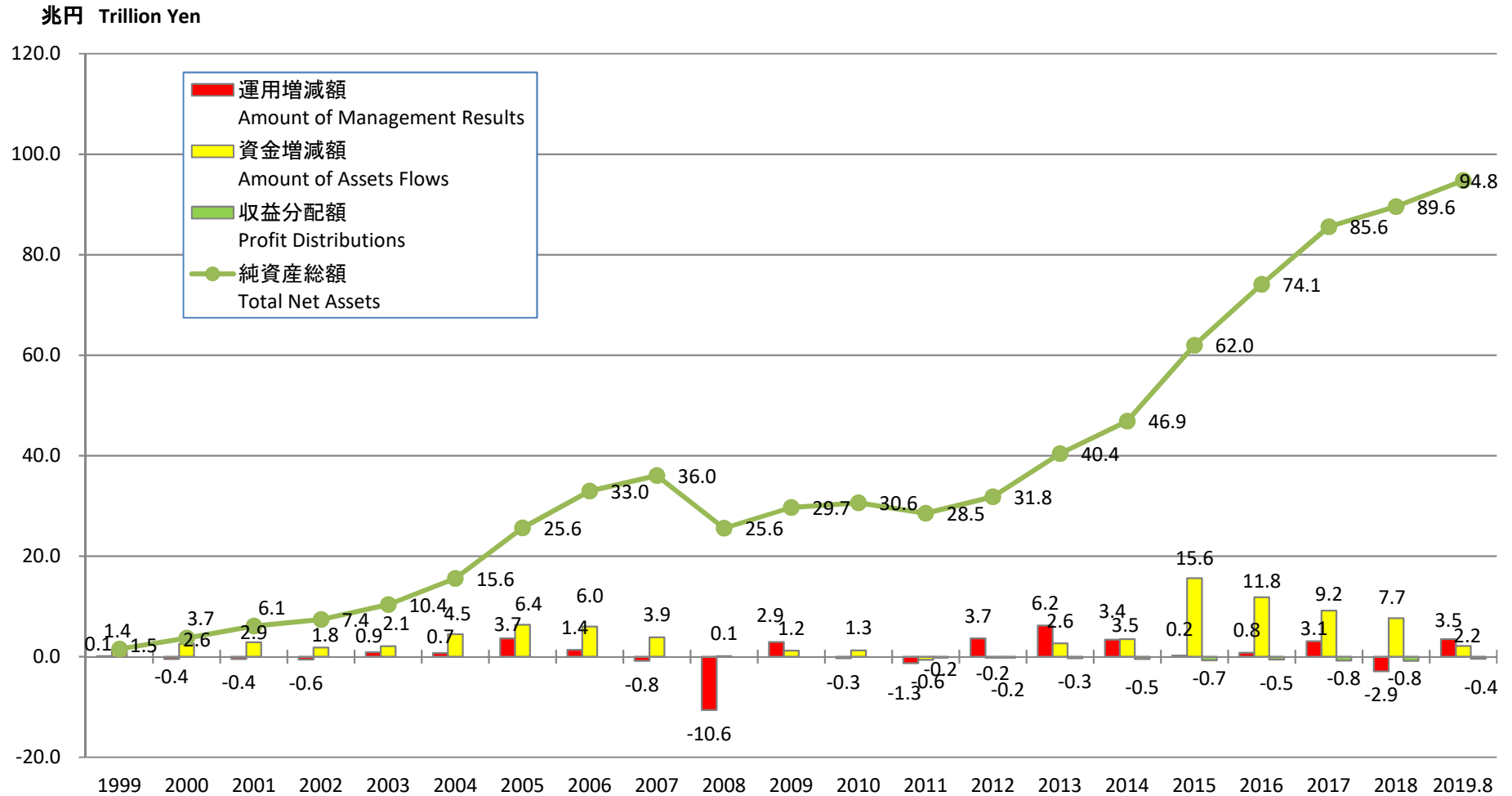
※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。

Data is not adjusted to remove double counting arising from funds that invest in other funds.

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



※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。

Data is not adjusted to remove double counting arising from funds that invest in other funds.

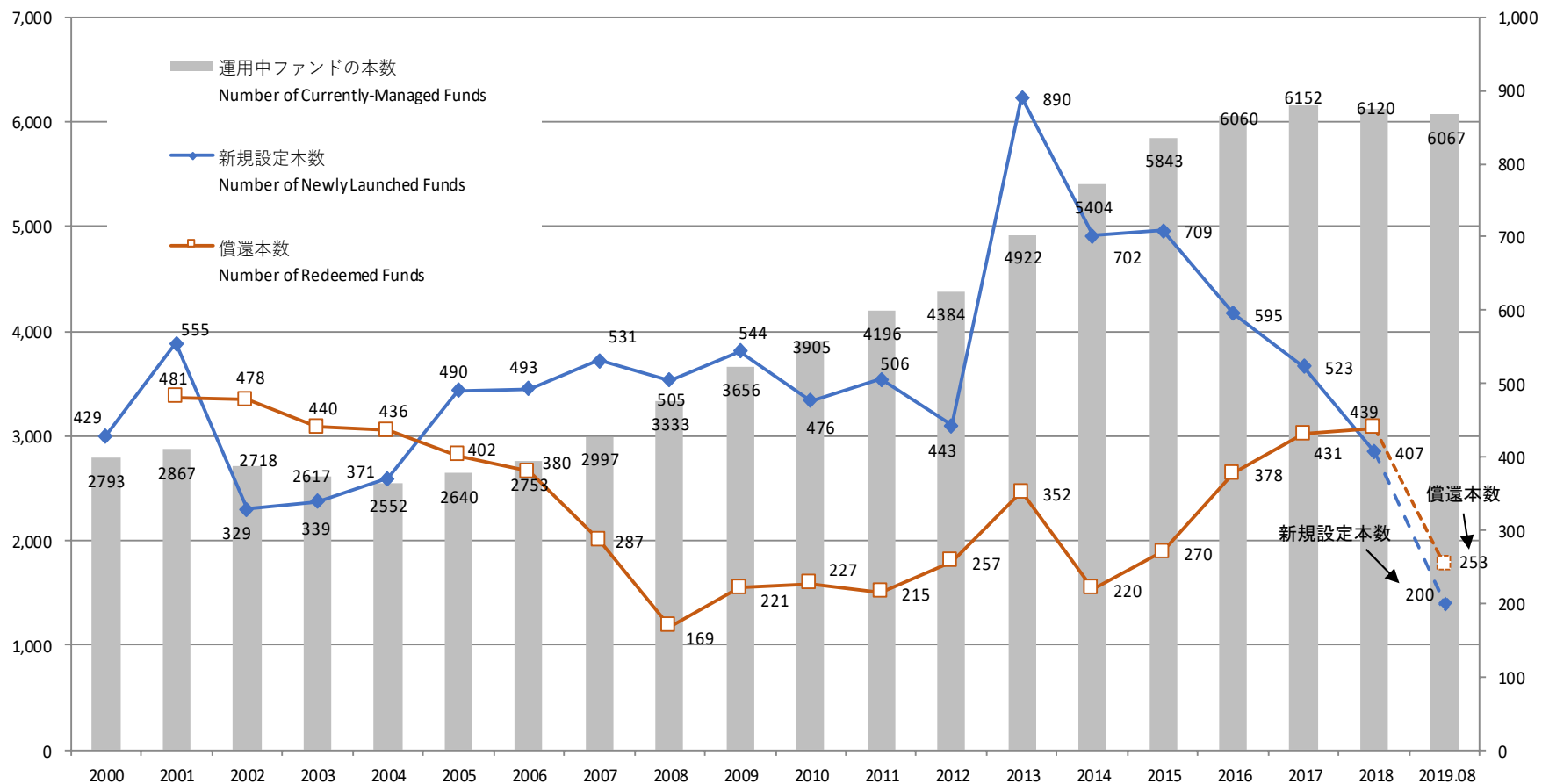
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

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

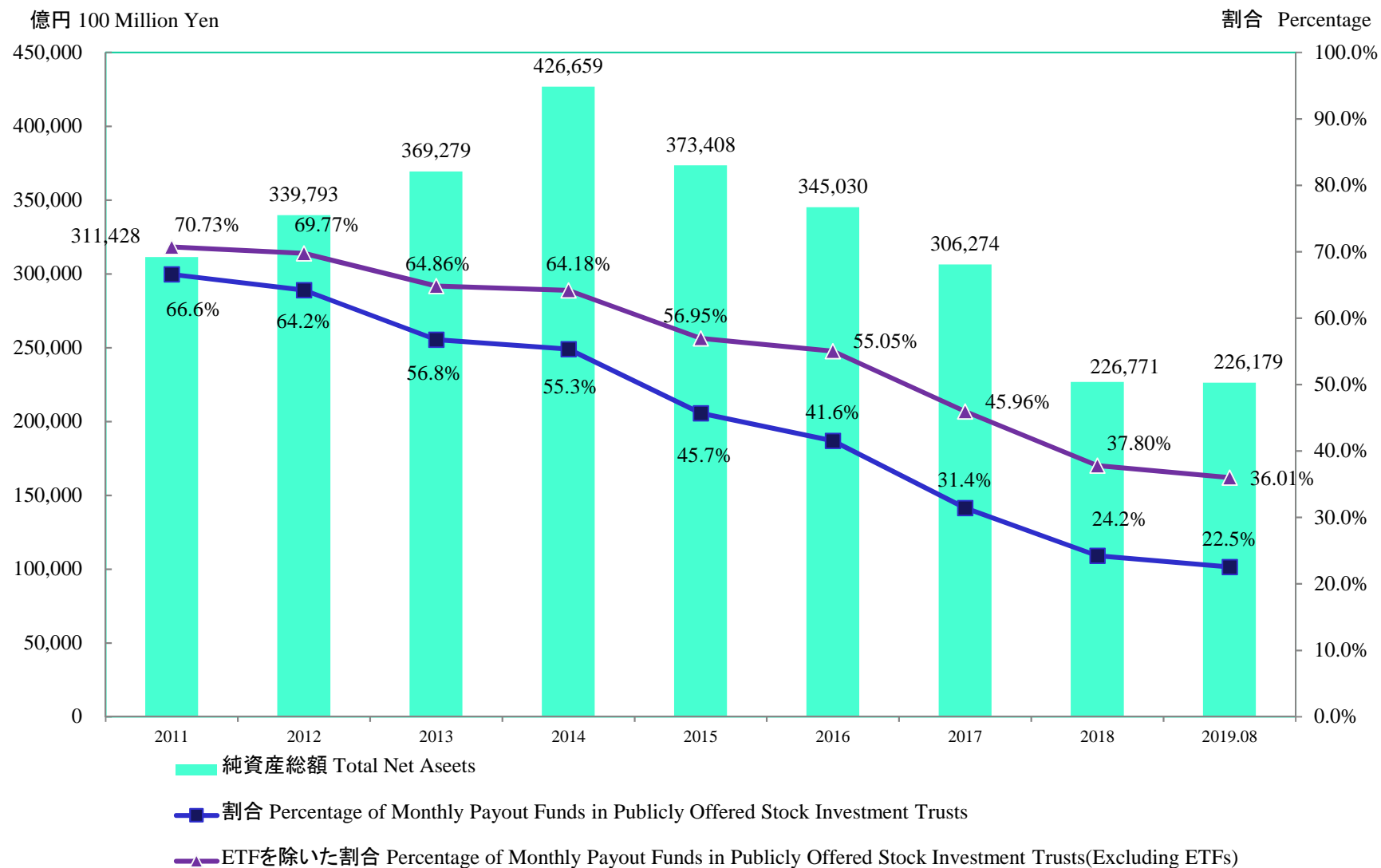
2019年1月～8月(January-August 2019)

(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
国内 Domestic	株式 Stock	104,471	73,579	2.1	200	30,692	13,541	8,158	36,074	1.0	449,170	1,045
	債券 Bond	6,115	5,873	2.5	24	217	931	73	1,074	0.5	29,669	197
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	11,613	9,436	3.0	51	2,126	7,161	2,015	7,272	2.3	43,402	131
	その他資産 Other Assets	109	79	2.8	0	30	26	0	56	2.0	379	3
	資産複合 Asset Mix	3,537	1,054	1.5	0	2,483	406	176	2,712	3.8	10,237	66
			125,844	90,021	2.2	276	35,547	22,064	10,423	47,188	1.2	532,857
海外 Foreign	株式 Stock	14,982	16,138	2.7	126	▲1,282	5,844	1,649	2,913	0.5	77,105	842
	債券 Bond	10,162	13,639	1.8	180	▲3,657	2,818	3,642	▲4,480	▲0.6	95,125	1,181
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	5,580	5,477	2.0	32	71	5,666	2,890	2,846	1.0	35,621	203
	その他資産 Other Assets	768	1,069	2.9	206	▲506	228	147	▲425	▲1.2	4,367	154
	資産複合 Asset Mix	2,503	2,473	2.4	39	▲9	917	863	45	0.0	13,107	182
			33,996	38,796	2.2	583	▲5,383	15,472	9,191	898	0.0	225,324
内外 InterNational	株式 Stock	23,605	22,311	3.1	49	1,245	10,711	1,664	10,292	1.4	95,217	450
	債券 Bond	4,358	5,683	2.0	221	▲1,546	1,444	466	▲568	▲0.2	35,068	321
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,119	1,652	1.8	14	▲548	1,293	863	▲118	▲0.1	11,527	84
	その他資産 Other Assets	701	782	2.0	211	▲292	263	56	▲85	▲0.2	4,850	100
	資産複合 Asset Mix	16,771	11,029	1.5	89	5,654	5,417	848	10,222	1.4	98,498	1,008
			46,554	41,457	2.2	583	4,513	19,127	3,897	19,744	1.0	245,159
株式投信合計 Stock Investment Trusts		206,394	170,274	2.2	1,443	34,677	56,663	23,510	67,830	0.9	1,003,341	5,967
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		115,785	113,665	2.3	1,442	679	43,507	16,023	28,163	0.6	628,043	5,772
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	34,466	32,967	2.8	0	1,499	6,762	2,694	5,567	0.5	149,875	87
	TOPIX TOPIX	38,180	8,333	0.5	0	29,847	3,898	4,089	29,656	2.0	204,827	83
	その他 Others	41,628	32,697	3.5	12	8,920	8,711	1,671	15,959	1.7	124,669	803
		114,275	73,997	2.0	12	40,266	19,371	8,455	51,182	1.4	479,371	973
ETF ETF		90,609	56,609	2.0	1	33,999	13,156	7,488	39,667	1.4	375,298	195
毎月決算型 Monthly Payout		30,960	34,324	1.9	170	▲3,534	17,448	14,507	▲593	0.0	226,179	1,345
ファンドオブファンズ Fund of Funds		42,481	42,362	2.3	509	▲390	16,688	8,699	7,599	0.4	236,384	2,134
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	4,734	4,854	22.0	158	▲278	208	0	▲70	▲0.3	2,717	47
	条件付運用型 Conditional Management	1,217	216	1.2	0	1,001	149	7	1,144	6.2	2,884	16
	ロング・ショート型 Long/Short	1,300	1,403	2.5	14	▲117	199	4	79	0.1	6,932	79
	その他型 Others	198	272	5.3	8	▲81	▲31	19	▲131	▲2.6	573	17
		7,450	6,746	6.7	180	525	525	30	1,021	1.0	13,106	159

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

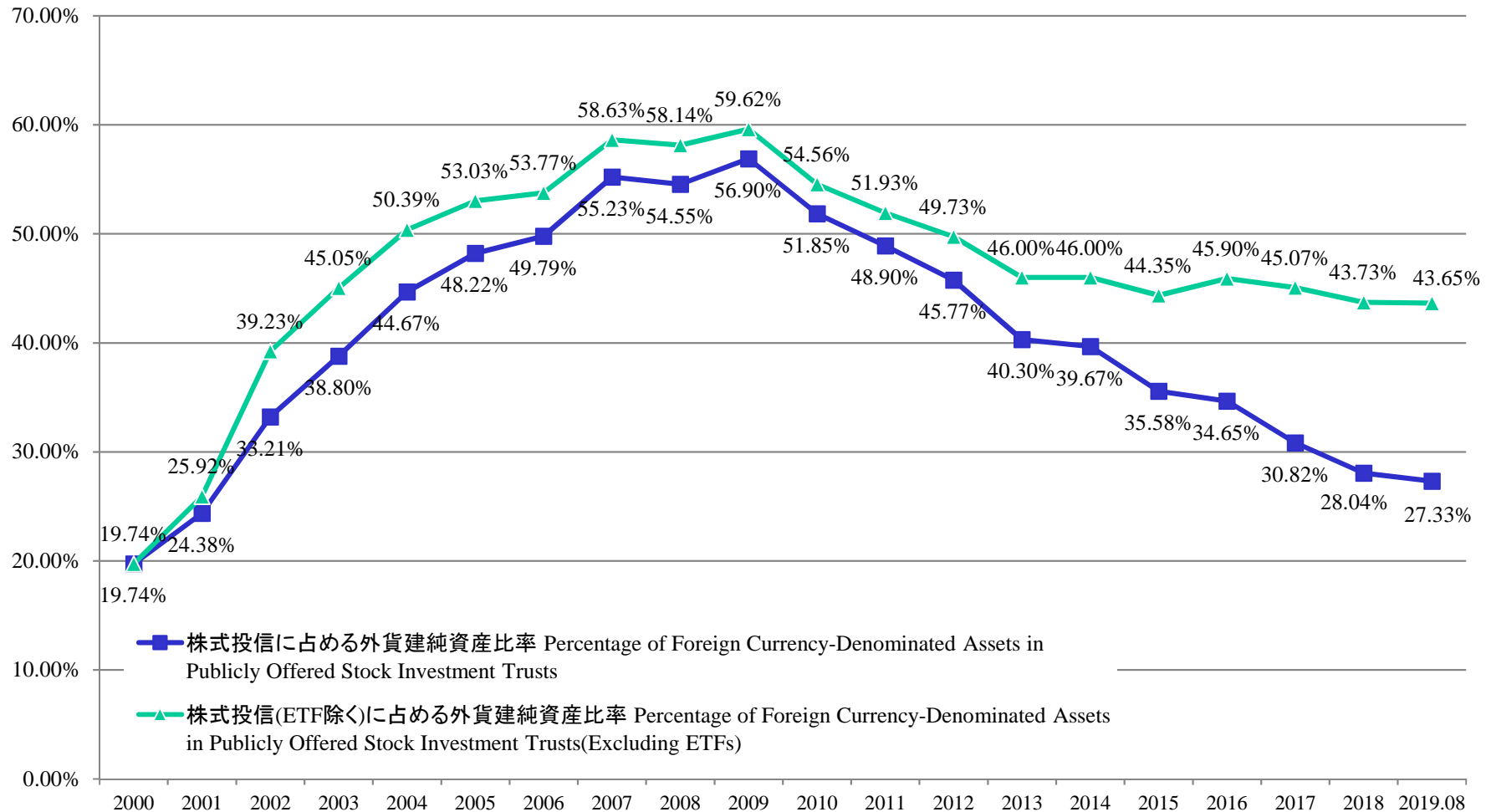
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



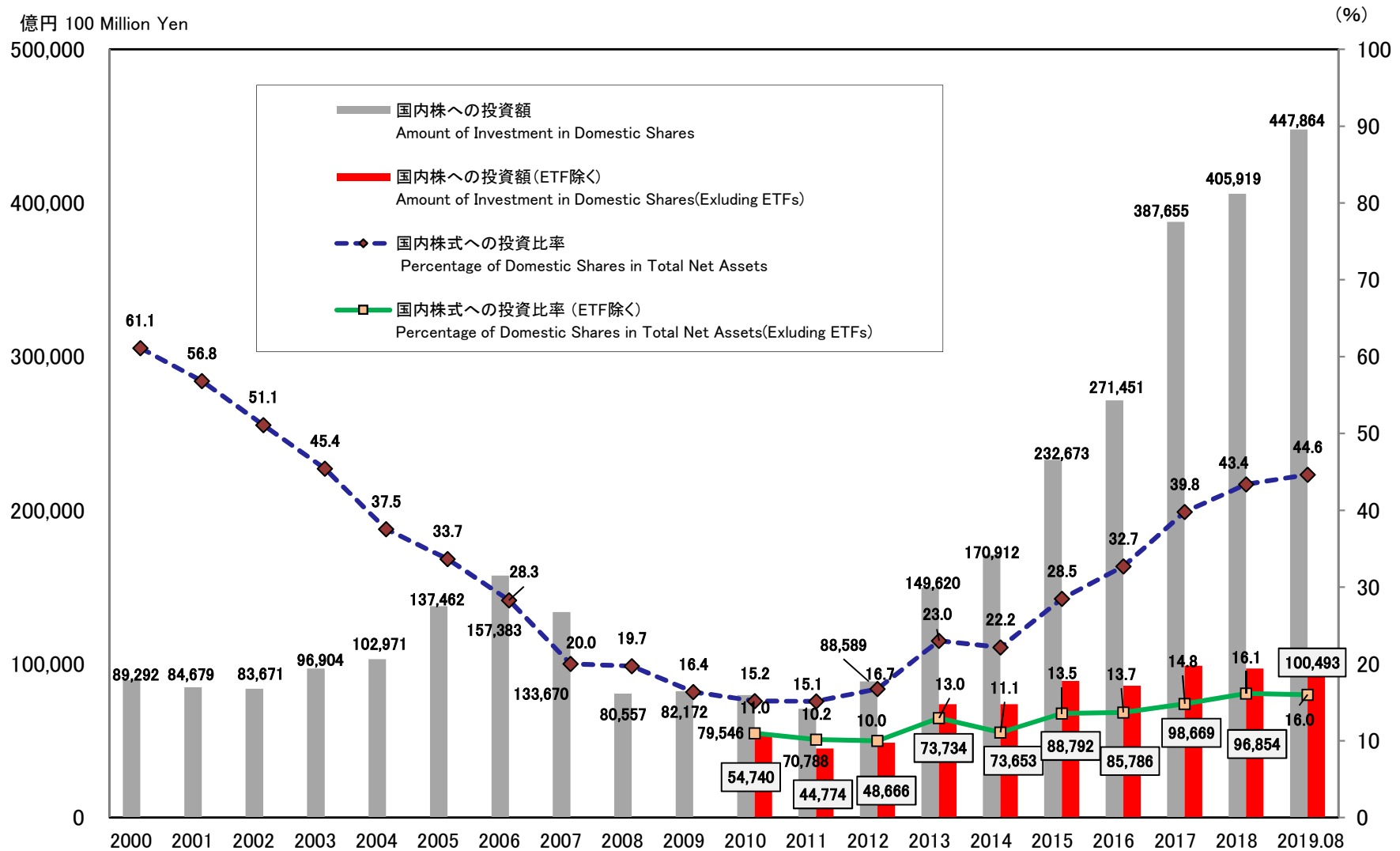
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

(*) 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

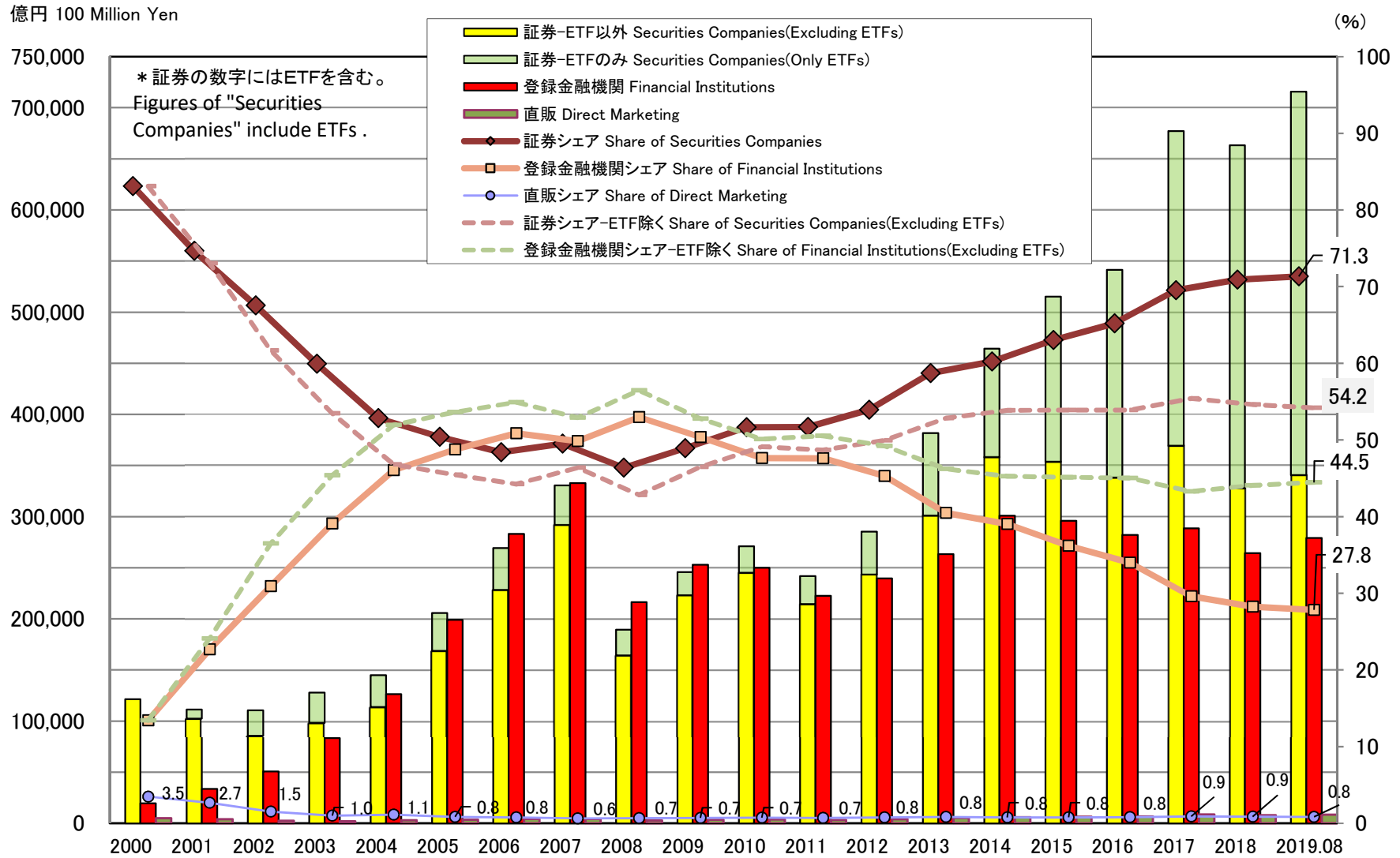
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



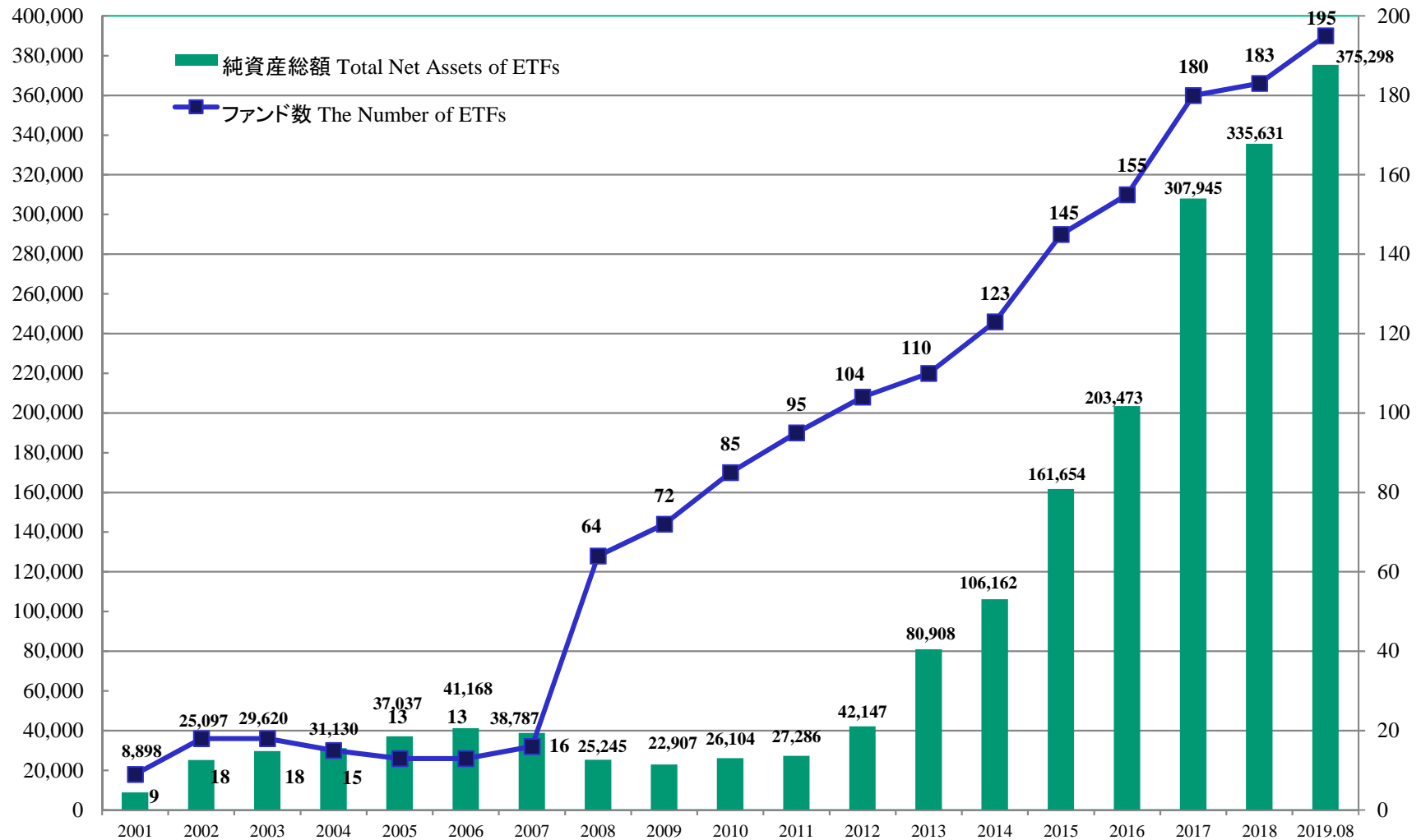
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

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8月末(Table End of August 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	0.02	0.46	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	918
	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	89
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	0.67	1.35	0.16	0.32	0.69	0.01	0.31	0.75	0.00	0.04	0.08	0.02	117
	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
		0.94	2.15	0.06	0.47	1.60	0.01	0.42	1.10	0.00	0.05	0.15	0.01	1,168
海外 Foreign	株式 Stock	1.23	2.38	0.06	0.59	1.60	0.01	0.58	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	791
	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	1,047
	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	0.05	0.10	0.02	185
	その他資産 Other Assets	1.12	1.85	0.24	0.56	1.07	0.01	0.52	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	123
	資産複合 Asset Mix	1.27	2.06	0.42	0.55	1.12	0.01	0.68	1.00	0.01	0.04	0.10	0.02	180
		1.14	2.38	0.06	0.53	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,326
内外 InterNational	株式 Stock	1.27	2.20	0.08	0.61	1.30	0.01	0.62	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	433
	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	291
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.17	1.59	0.23	0.62	1.00	0.10	0.50	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	81
	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	82
	資産複合 Asset Mix	0.94	2.00	0.06	0.42	1.22	0.01	0.48	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	779
		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		1.06	2.38	0.06	0.50	1.60	0.01	0.51	1.12	0.00	0.04	0.15	0.01	5,160

※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、交付目録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	742
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	195
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	4,418
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	1,344
毎月決算型以外 Other	1.03	2.38	0.06	0.51	1.60	0.01	0.48	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	3,816
DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.66	1.82	0.10	0.31	1.10	0.01	0.29	1.02	0.02	0.05	0.10	0.01	490

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8月末(Table End of August 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	722	70	9.70	65,663	7,131	10.86	2.24	4.00	3	0.00
	債券 Bond	69	26	37.68	7,379	1,751	23.73	0.47	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	88	11	12.50	25,822	427	1.65	1.92	3.00	37	0.00
	その他資産 Other Assets	2	0	0.00	379	0	0.00	1.37	2.00	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	37	5	13.51	9,856	39	0.40	1.78	3.00	20	0.00
			918	112	12.20	109,098	9,349	8.57	2.06	4.00	3
海外 Foreign	株式 Stock	700	75	10.71	55,520	5,884	10.60	2.41	4.00	6	0.00
	債券 Bond	961	46	4.79	71,233	1,140	1.60	2.38	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	164	14	8.54	33,590	269	0.80	2.42	3.50	25	0.00
	その他資産 Other Assets	112	6	5.36	3,253	85	2.61	2.39	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	171	5	2.92	12,953	77	0.59	2.63	4.00	1	0.00
			2,108	146	6.93	176,548	7,456	4.22	2.41	5.00	2
内外 InterNational	株式 Stock	394	40	10.15	92,857	2,408	2.59	2.50	4.00	4	0.00
	債券 Bond	255	22	8.63	24,586	1,167	4.75	1.99	3.50	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	68	1	1.47	10,682	34	0.32	2.83	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	76	1	1.32	3,561	7	0.20	2.38	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	713	140	19.64	67,973	11,542	16.98	1.61	4.00	4	0.00
			1,506	204	13.55	199,660	15,159	7.59	2.00	4.00	12
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,532	462	10.19	485,307	31,964	6.59	2.20	5.00	2	0.00

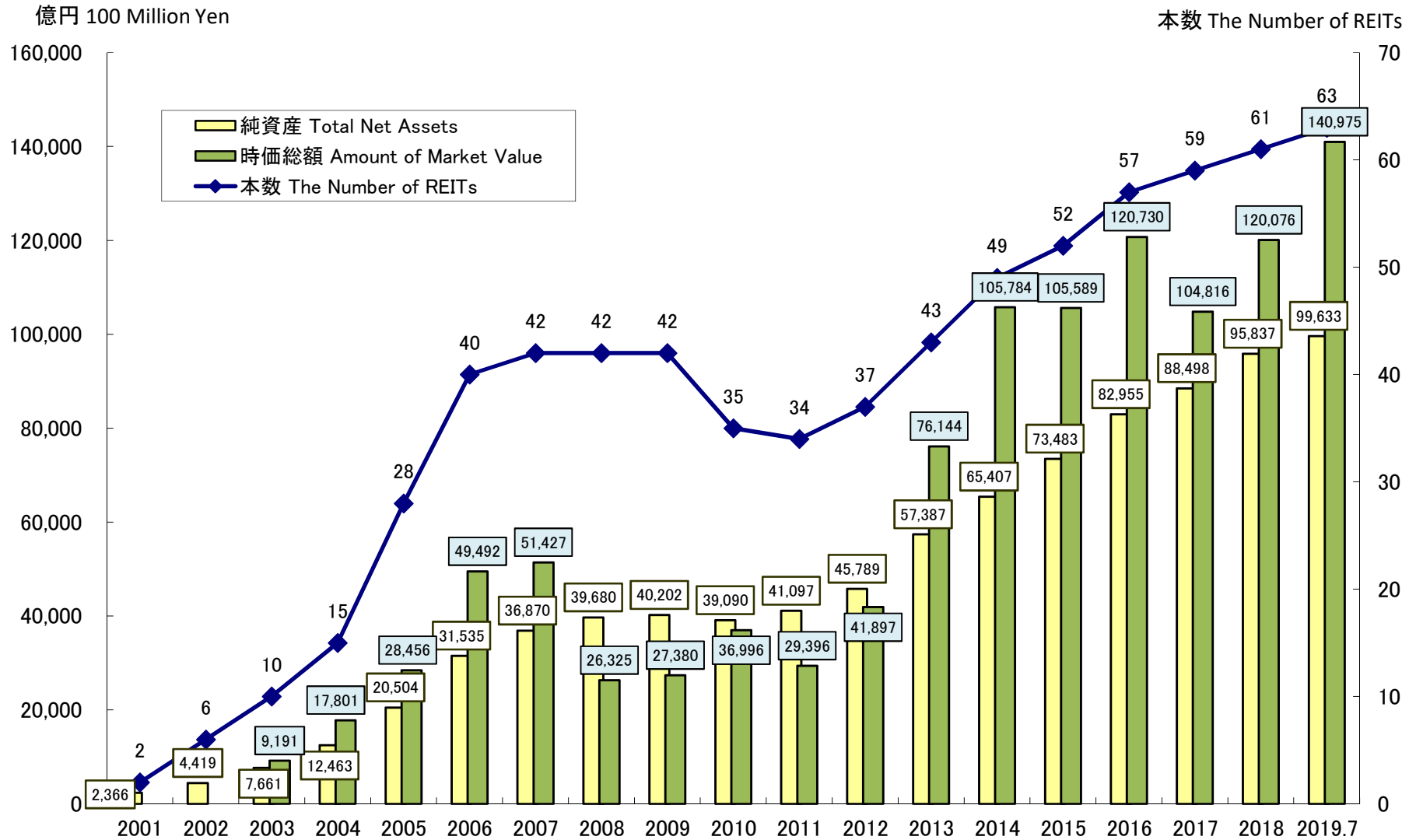
※DC向けファンド、ラップ、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, investment trusts for wrap account, money pool funds and employee's asset-building schemes.

インデックス型 Index Funds	445	217	48.76	46,366	15,519	33.47	0.66	3.00	34	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,087	245	5.99	438,940	16,444	3.75	2.37	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,322	9	0.68	214,781	233	0.11	2.63	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,210	453	14.11	270,526	31,731	11.73	2.03	4.00	14	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。

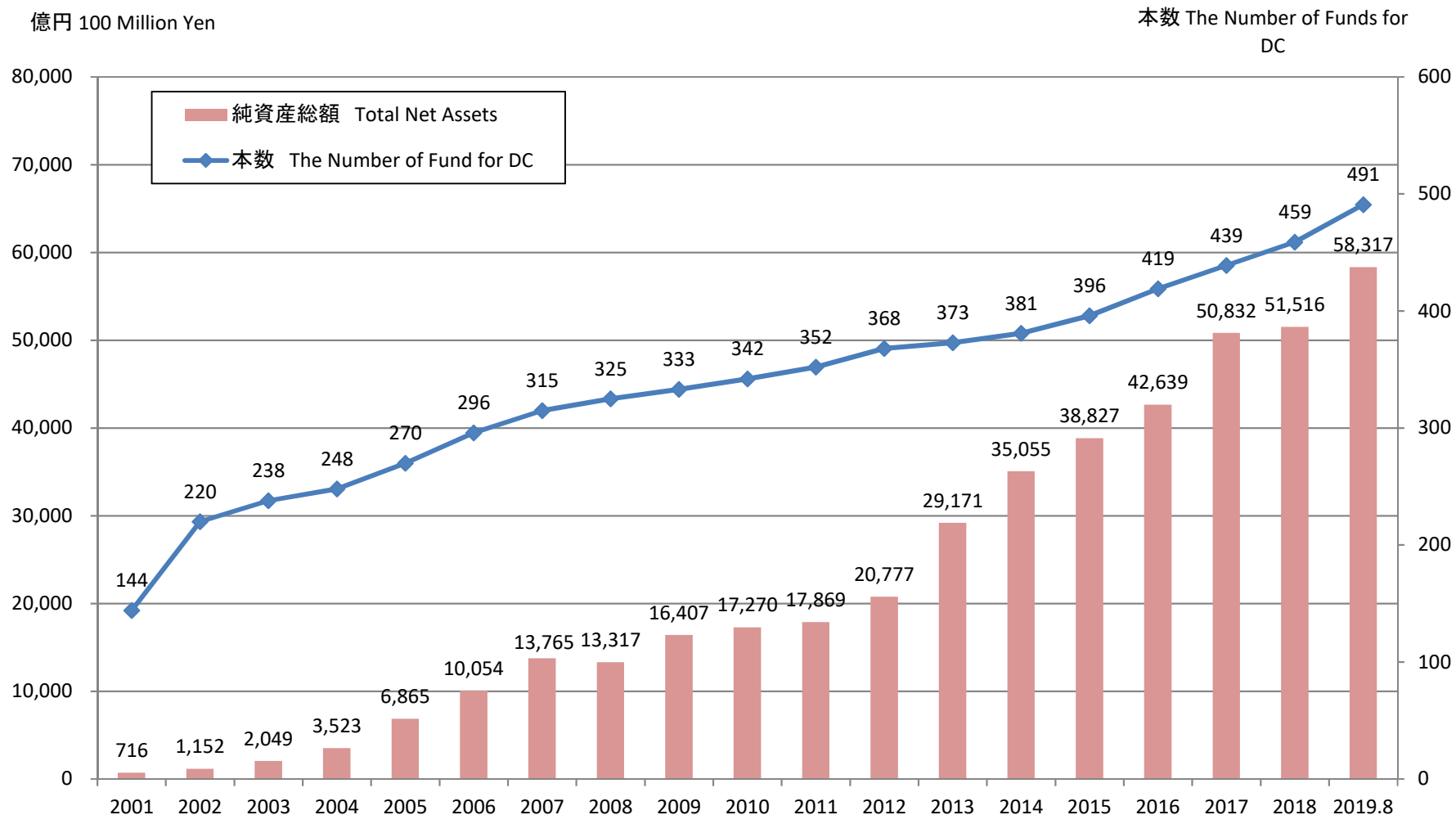
This table is calculated based on the data of sales charge submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The sales charge may differ depending on each distributing company even in the same fund.

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

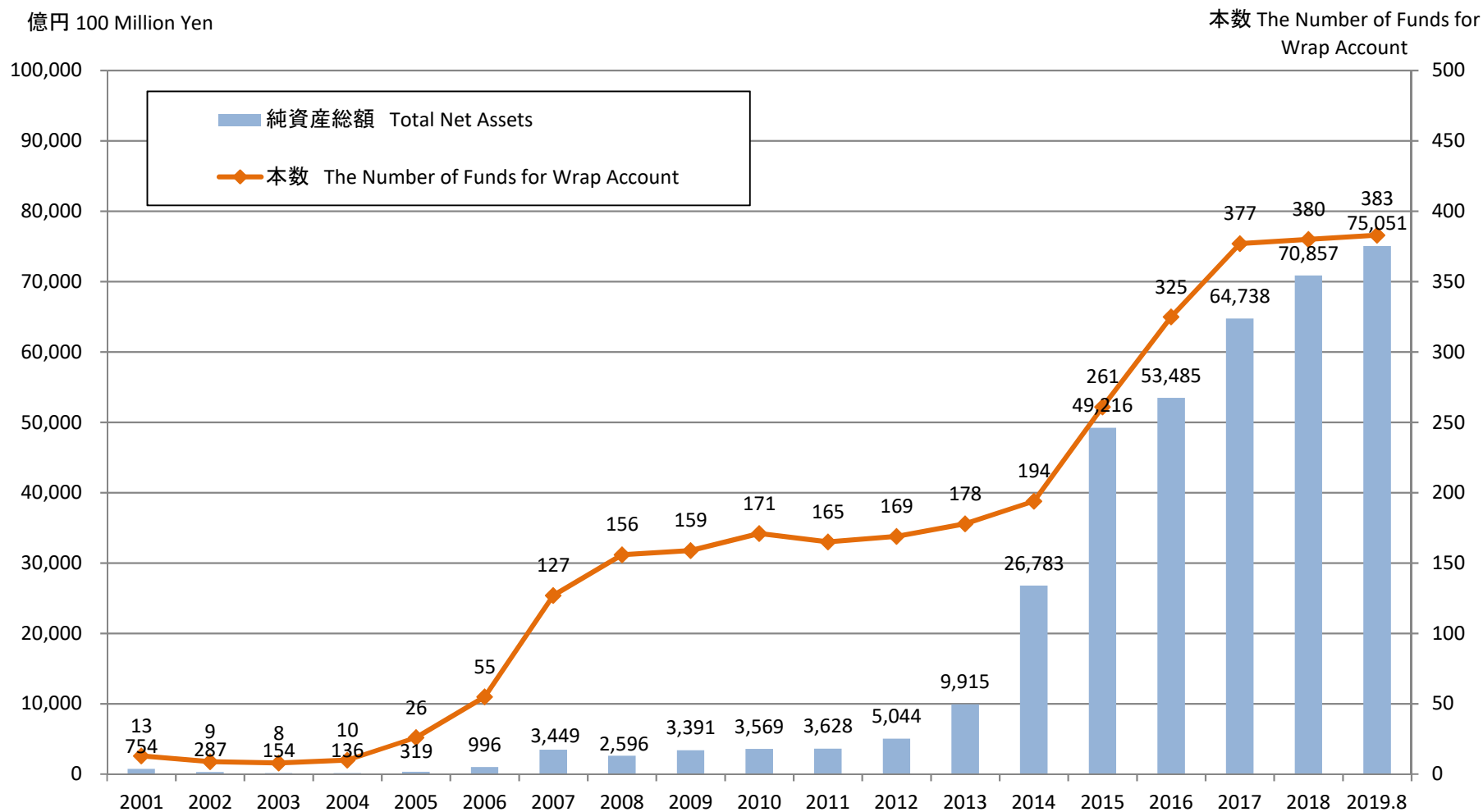


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※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

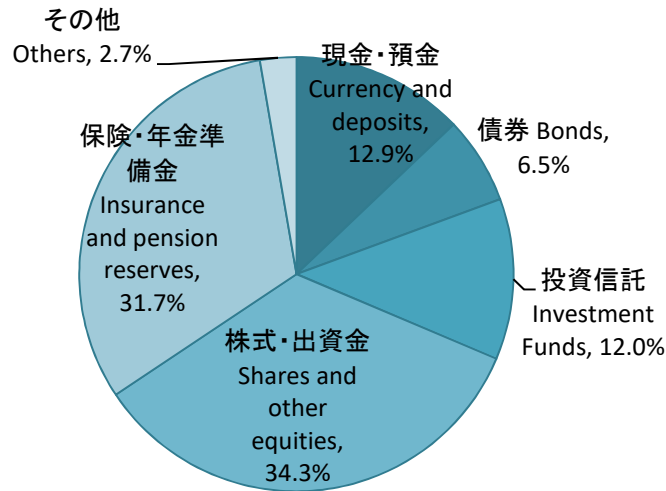
—2019年第1Qにおける、日本の個人金融資産に占める投資信託の比率は3.88%。
 Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 3.88% in end of March 2019.

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

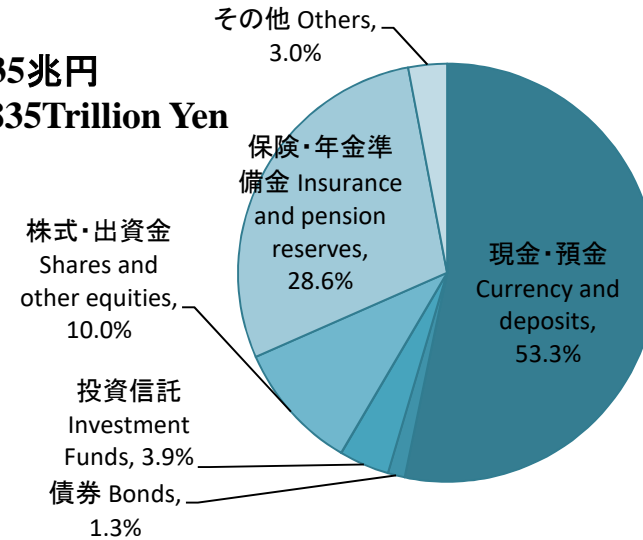
2014年	4.59%	2017年	4.13%
2015年	4.40%	2018年	3.66%
2016年	4.10%	2019年1Q	3.88%*

*速報値 Preliminary Figure

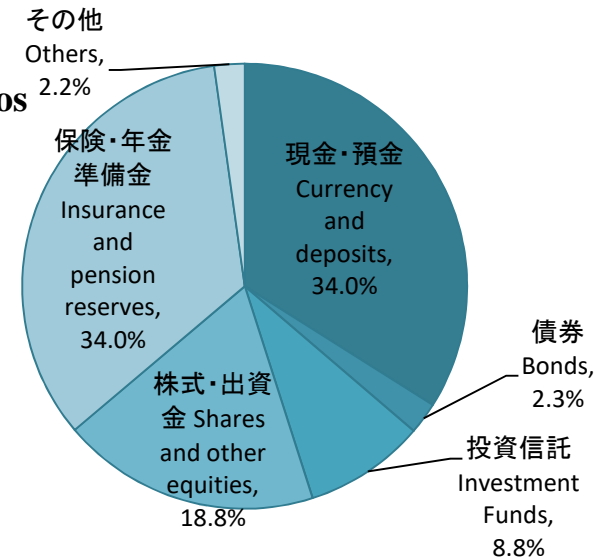
米国: 88.9兆ドル USA: 88.9 Trillion Dollars



日本: 1,835兆円 Japan: 1,835 Trillion Yen



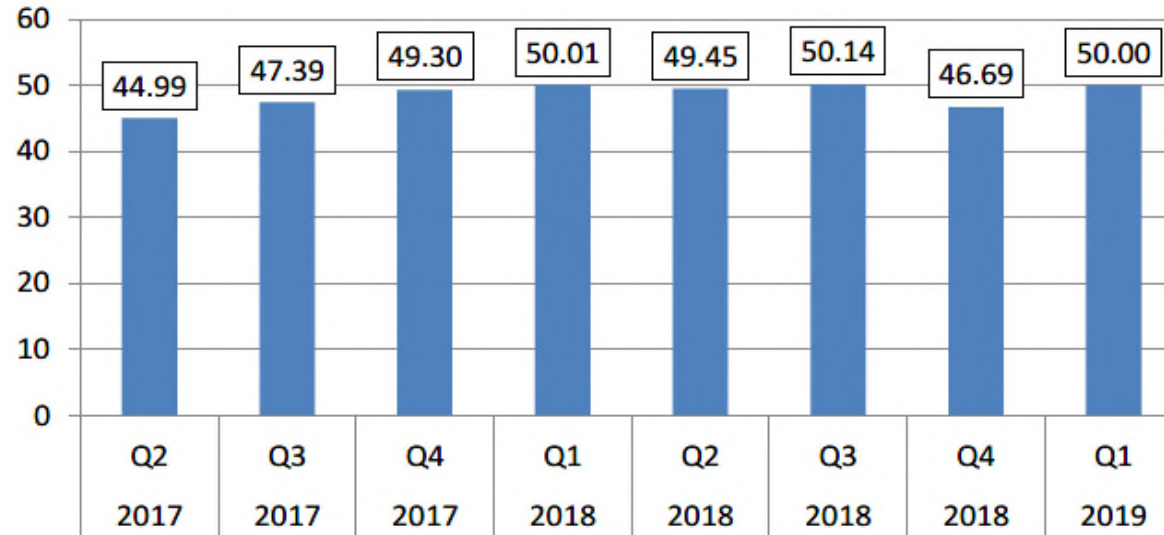
欧州: 24.5兆ユーロ Europe: 24.5 Trillion Euros



(出所) 日本銀行 日・米・欧州: 2019年3月末
 Source: Bank of Japan Japan, USA, Europe: End of March 2019

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)



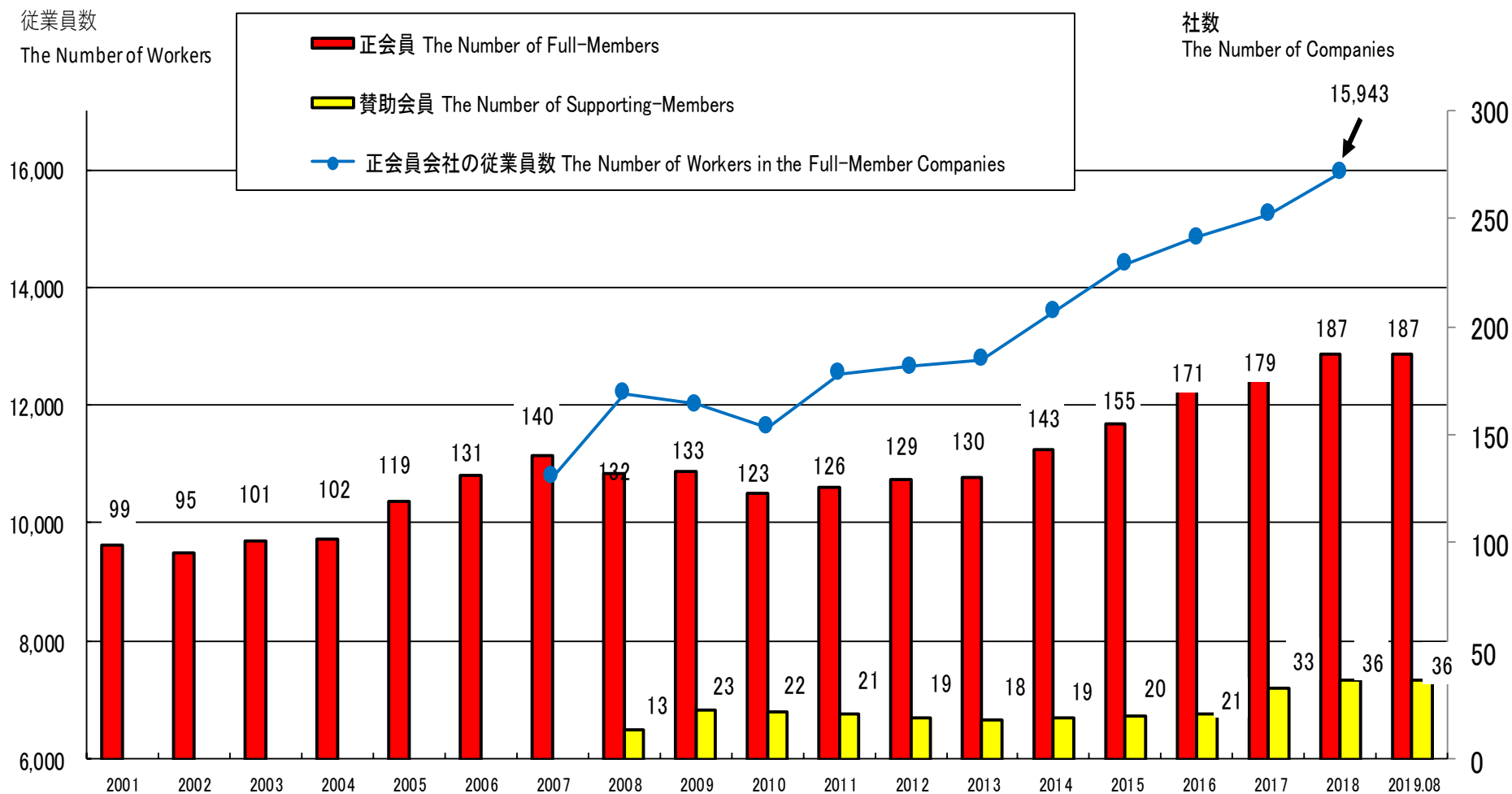
投信残高上位10カ国(2019年3月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of March 2019)

	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	23,029	6	オーストラリア Australia	2,077
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,887	7	中国 China	1,932
3	アイルランド Ireland	2,970	8	日本 Japan	1,855
4	ドイツ Germany	2,289	9	英国 UK	1,758
5	フランス France	2,120	10	カナダ Canada	1,278

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