
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9月
September 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

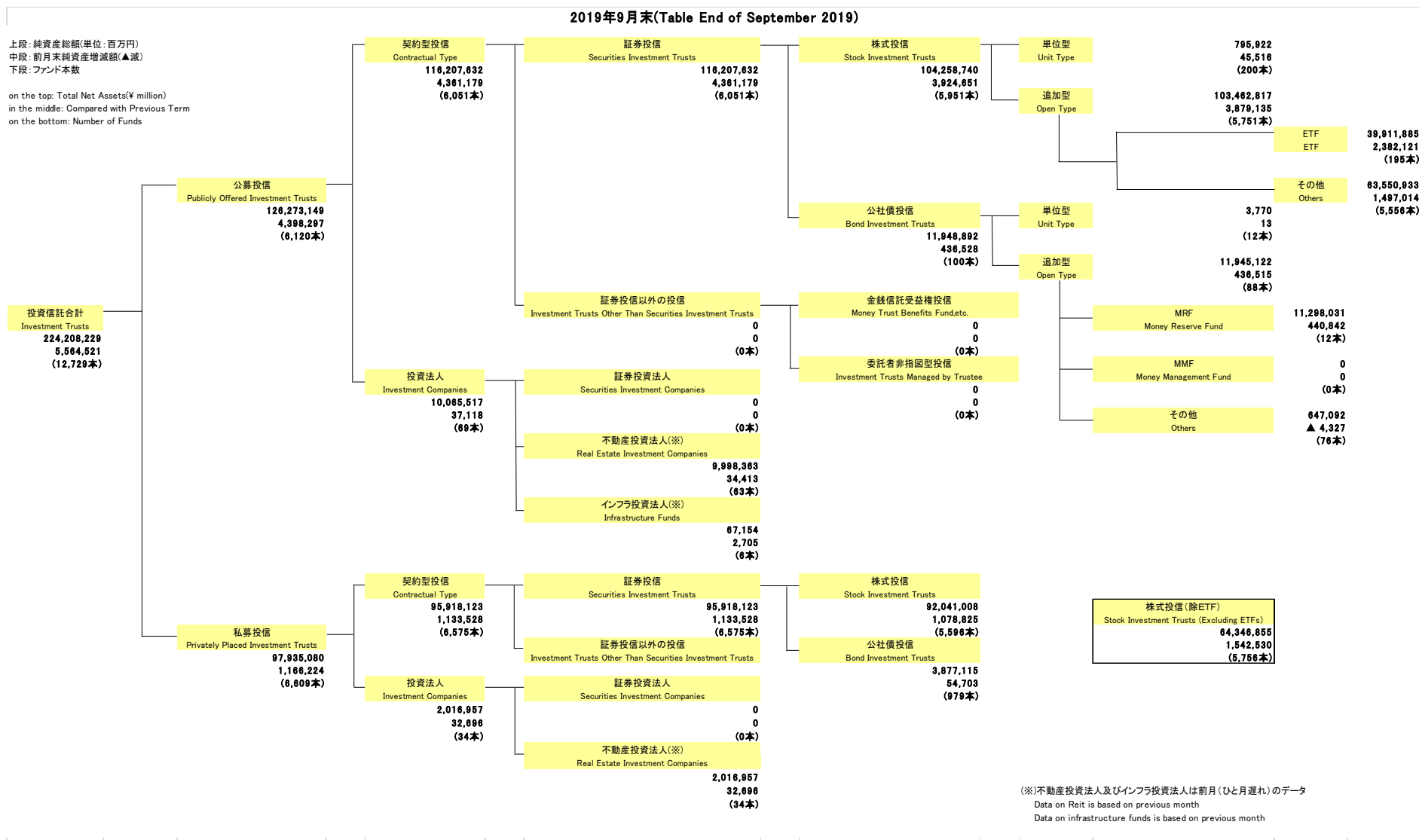
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2019年9月末(Table End of September 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

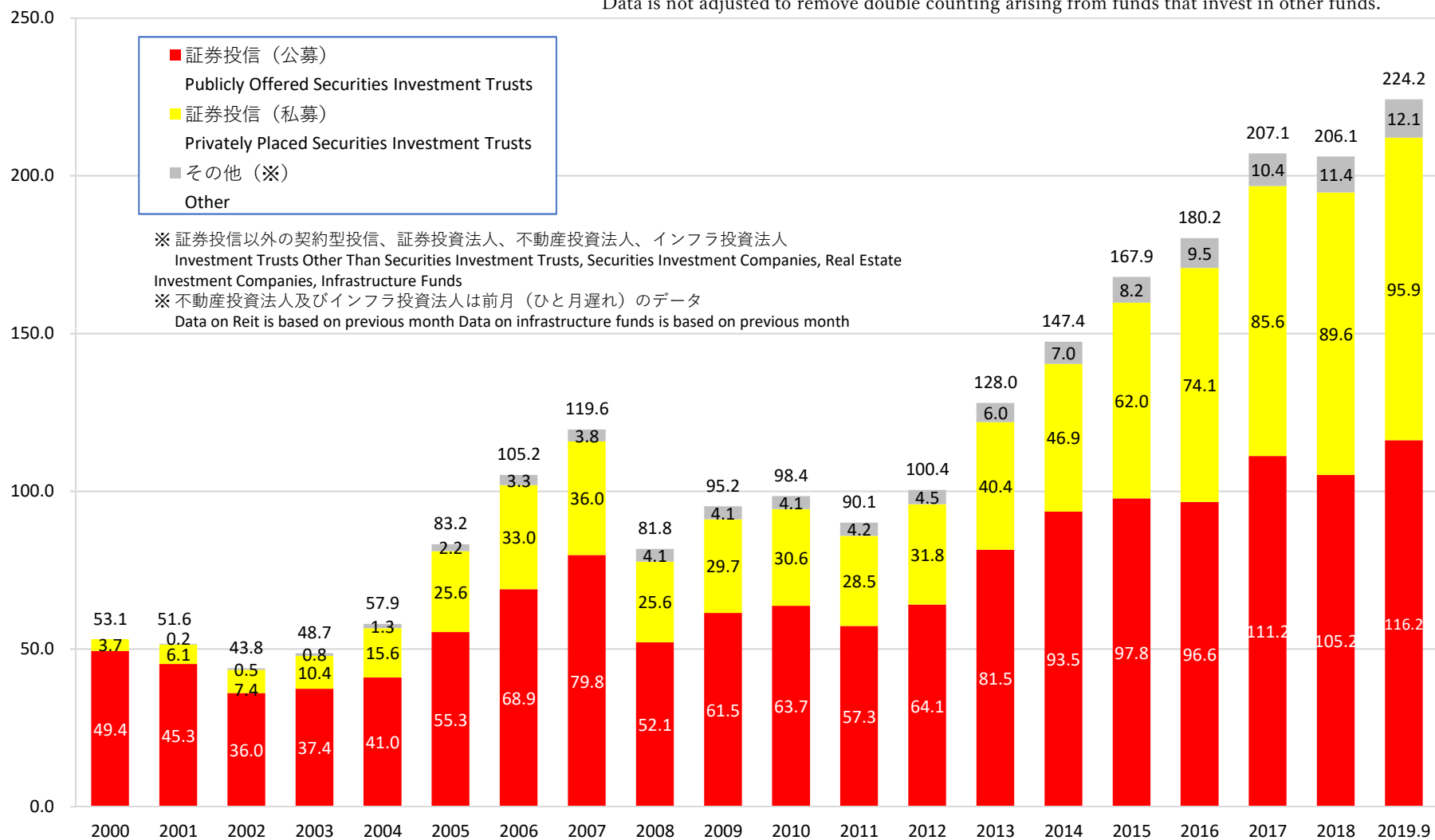


※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。
 Data is not adjusted to remove double counting arising from funds that invest in other funds.

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

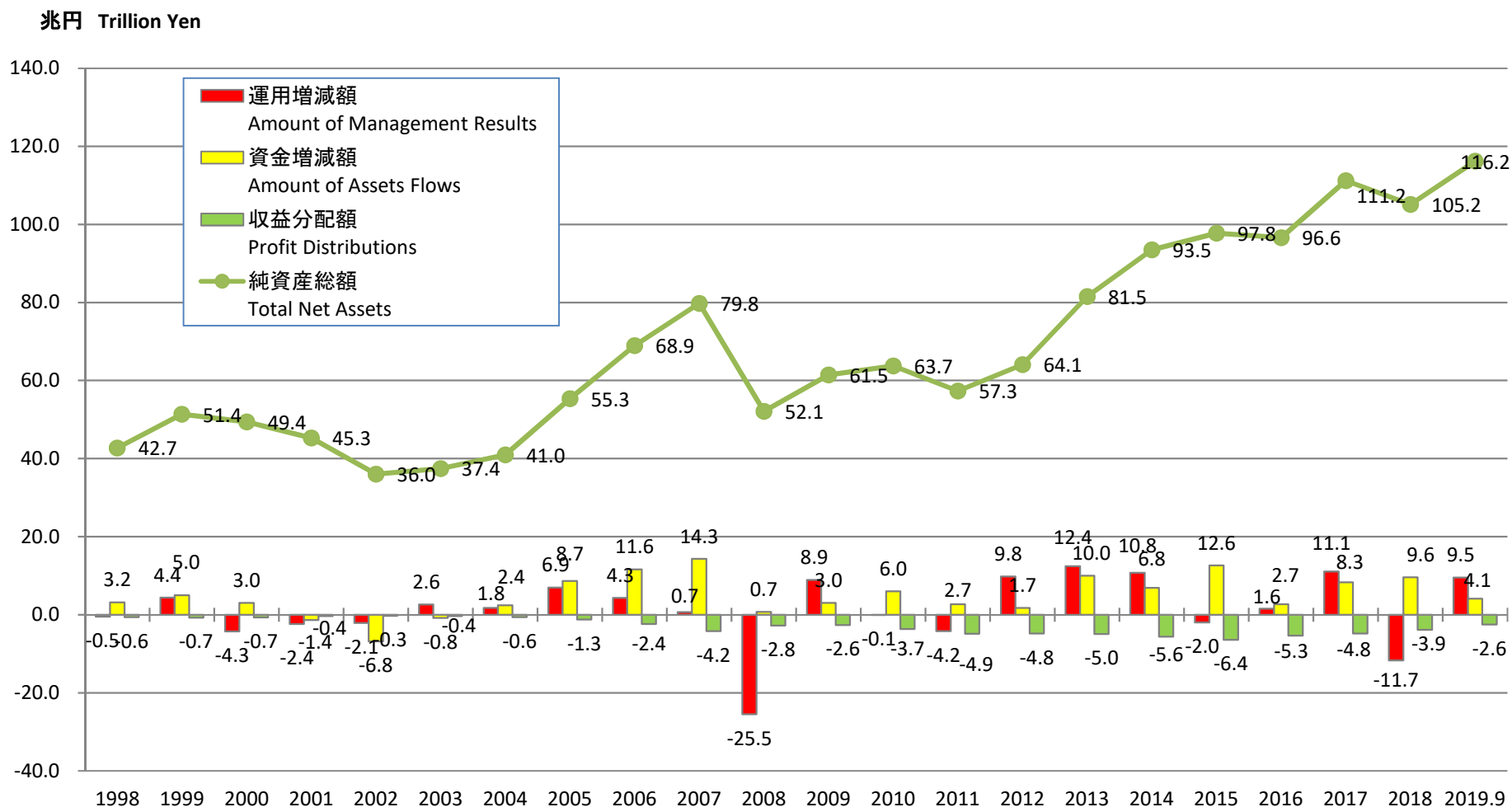
兆円 Trillion Yen

※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



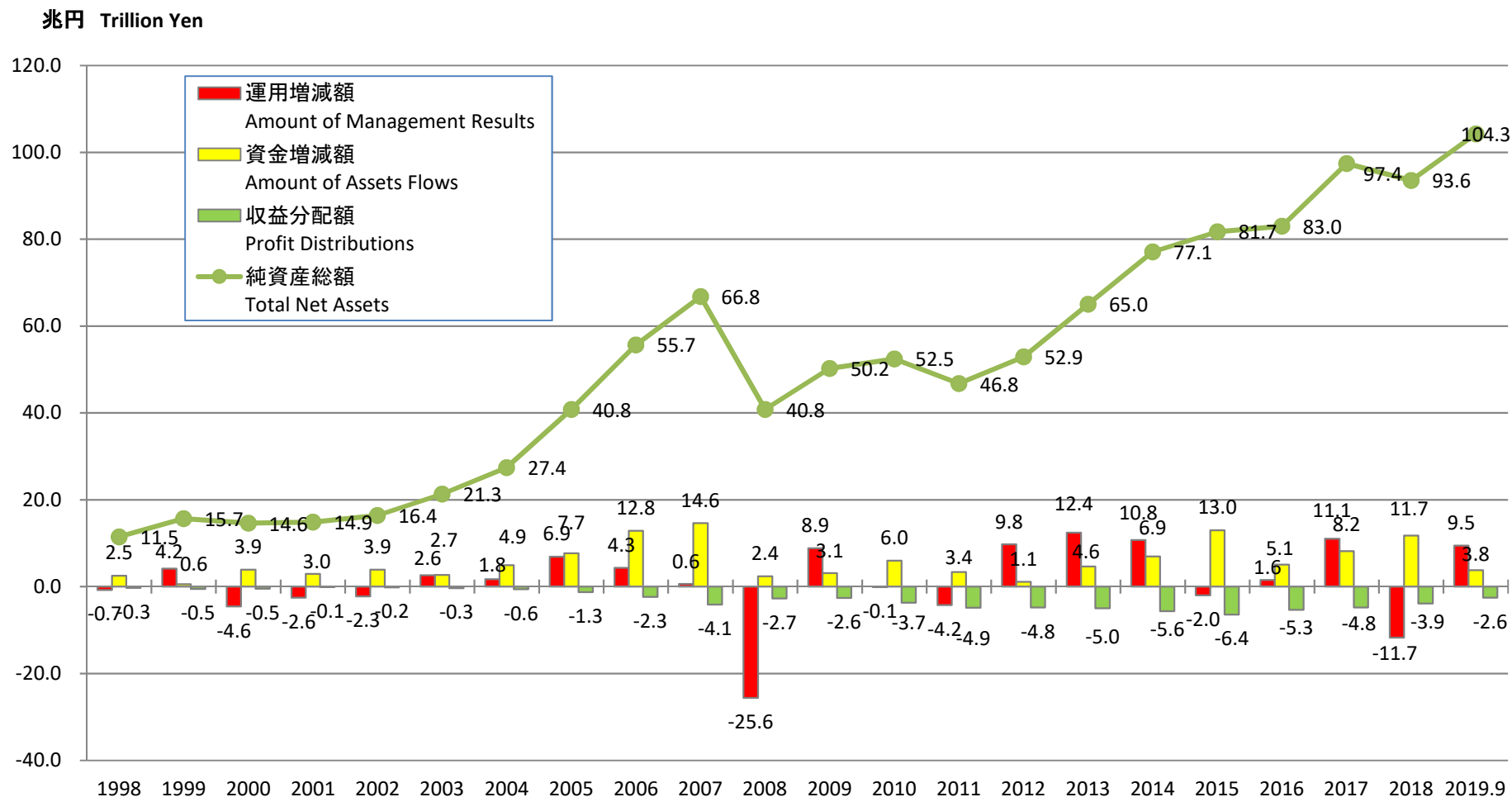
※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。

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



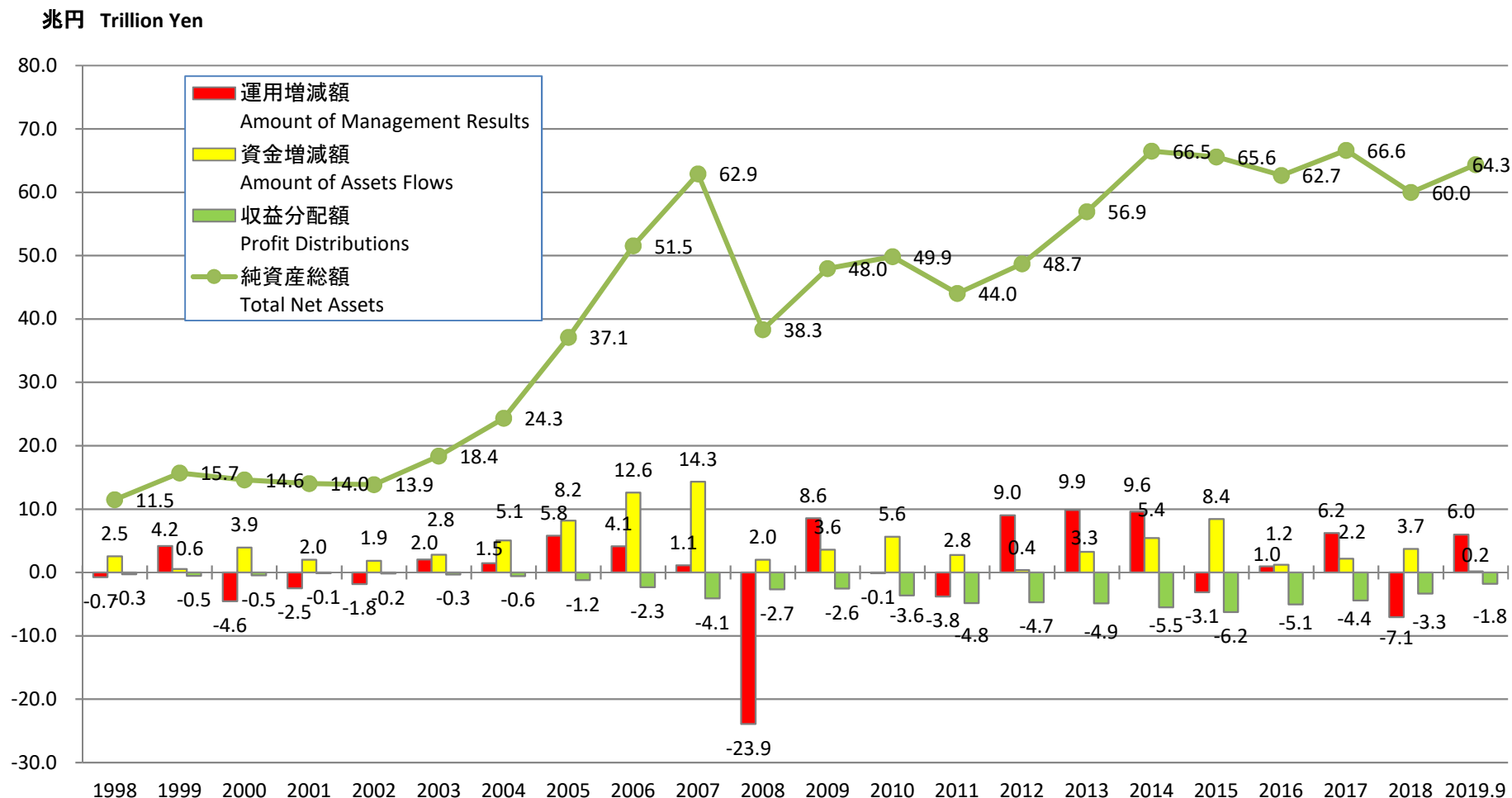
※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。

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)



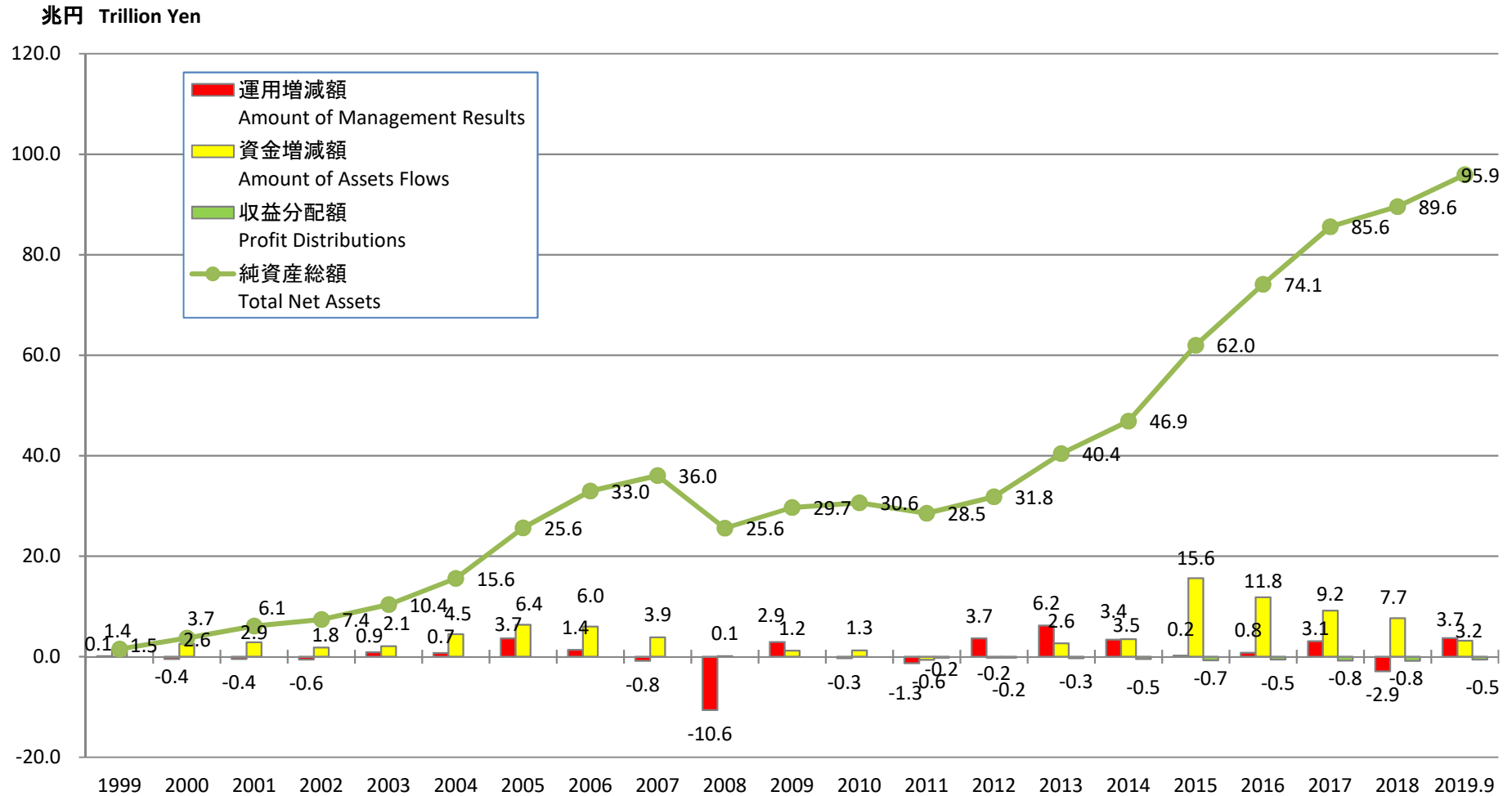
※データはファンド・オブ・ファンズの重複計上部分を含んでいます。

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.

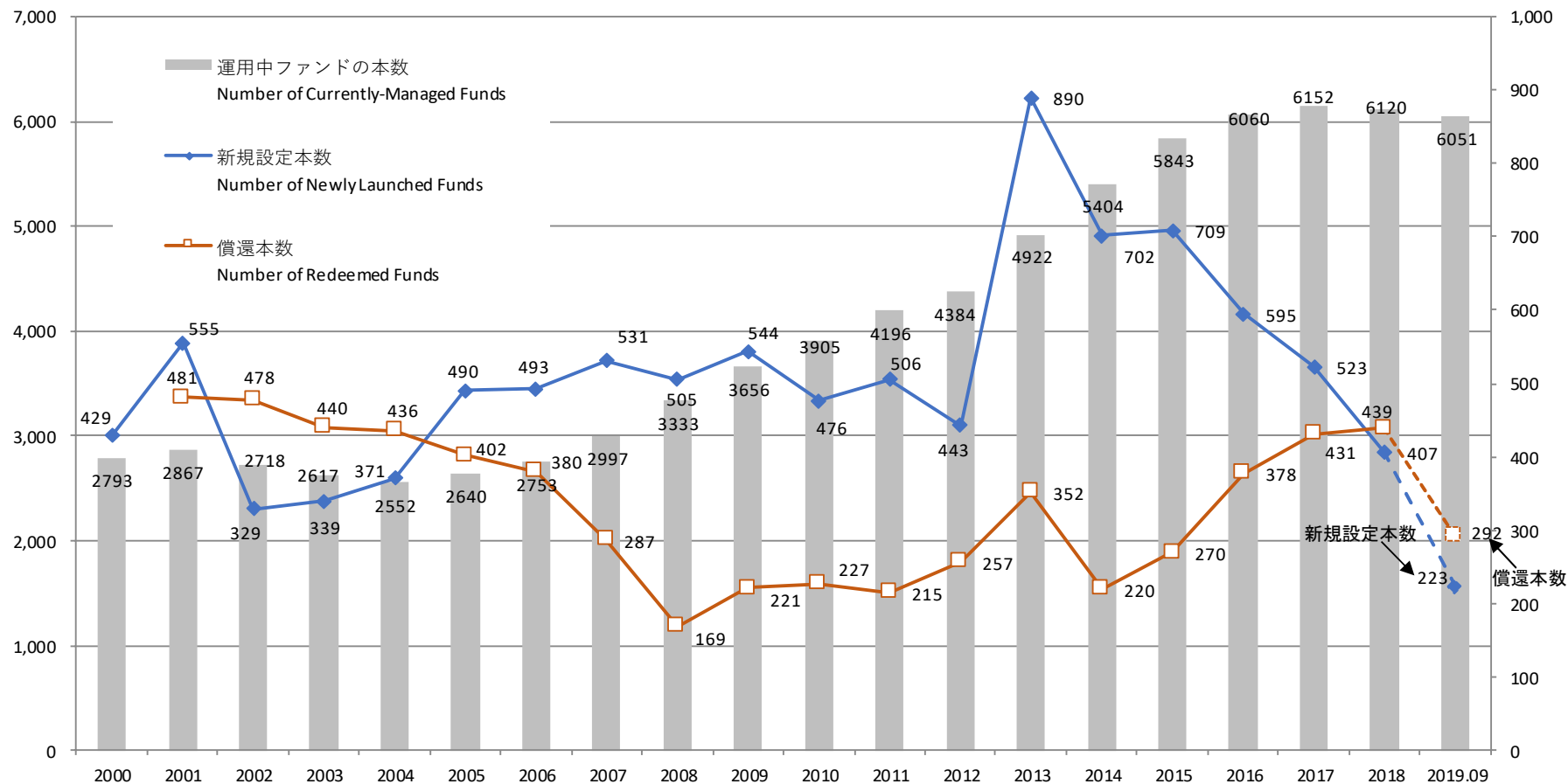
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

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

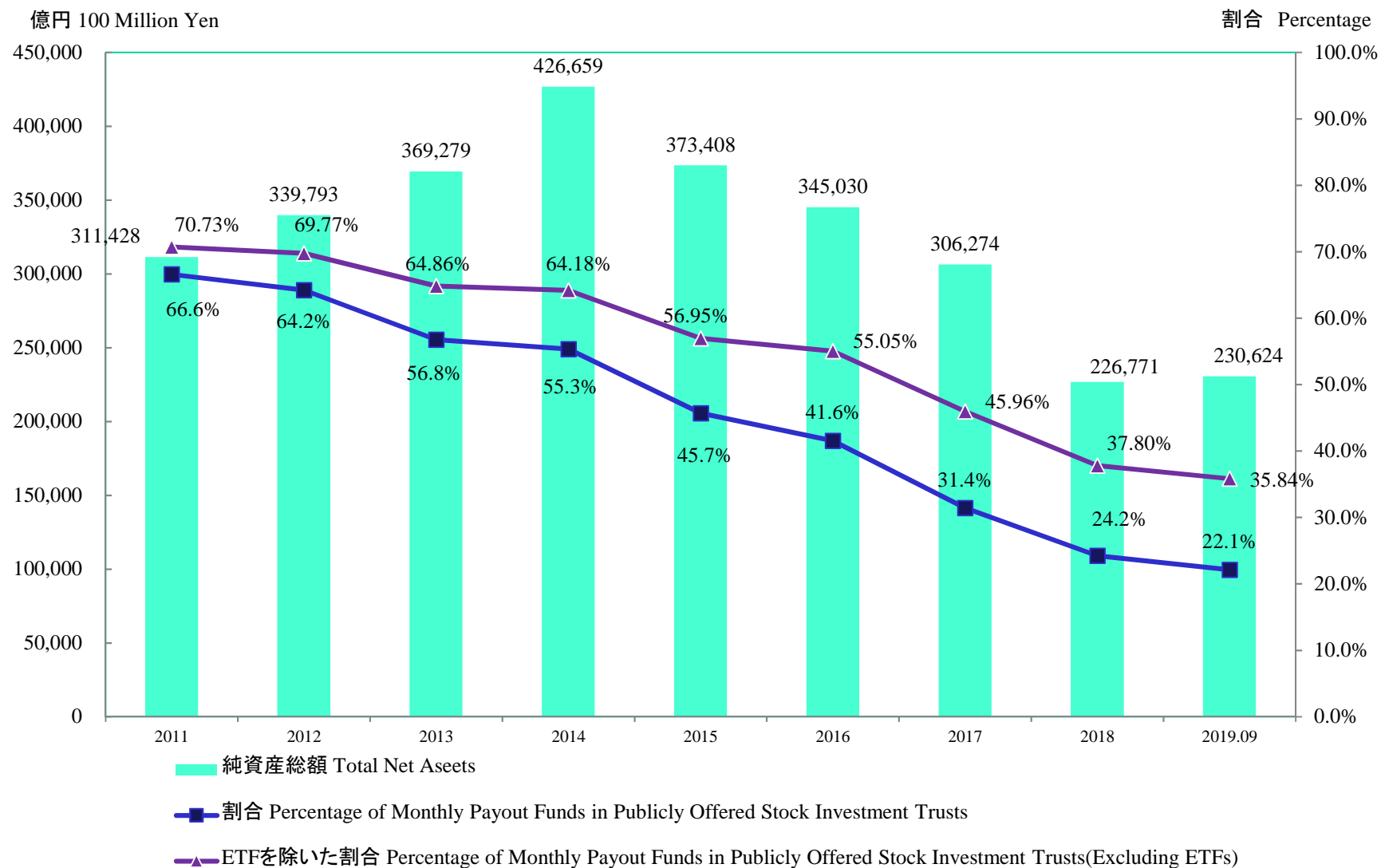
2019年1月～9月(January-September 2019)

(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
地域 Area	資産 Assets											
国内 Domestic	株式 Stock	115,710	85,227	2.1	213	30,271	40,092	8,265	62,098	1.6	475,194	1,041
	債券 Bond	7,557	6,654	2.5	26	876	655	95	1,436	0.5	30,031	194
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	13,554	11,098	3.0	51	2,406	9,192	2,296	9,301	2.5	45,431	131
	その他資産 Other Assets	125	93	2.9	0	32	29	0	61	1.9	385	3
	資産複合 Asset Mix	4,084	1,275	1.6	0	2,809	568	200	3,177	3.9	10,702	66
			141,030	104,347	2.2	290	36,394	50,536	10,856	76,073	1.6	561,742
海外 Foreign	株式 Stock	17,069	17,936	2.6	129	▲996	8,602	1,825	5,781	0.8	79,974	841
	債券 Bond	11,561	15,345	1.7	330	▲4,114	4,133	4,063	▲4,044	▲0.5	95,561	1,166
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	6,394	6,096	2.0	60	237	6,800	3,242	3,796	1.2	36,571	200
	その他資産 Other Assets	895	1,175	2.8	209	▲490	281	163	▲372	▲0.9	4,420	154
	資産複合 Asset Mix	2,904	2,747	2.3	39	119	1,369	978	510	0.4	13,572	186
			38,823	43,299	2.1	767	▲5,243	21,184	10,271	5,671	0.3	230,097
内外 InterNational	株式 Stock	25,851	24,741	3.0	49	1,062	12,535	1,854	11,742	1.4	96,667	451
	債券 Bond	4,970	6,608	2.1	221	▲1,859	1,468	522	▲914	▲0.3	34,722	321
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,340	1,837	1.7	14	▲511	1,779	966	302	0.3	11,946	84
	その他資産 Other Assets	810	923	2.1	211	▲324	321	62	▲65	▲0.1	4,870	100
	資産複合 Asset Mix	21,193	12,898	1.5	100	8,194	7,045	973	14,266	1.7	102,542	1,013
			54,163	47,007	2.2	595	6,562	23,148	4,377	25,332	1.2	250,748
株式投信合計 Stock Investment Trusts		234,016	194,653	2.2	1,651	37,712	94,868	25,504	107,076	1.2	1,042,587	5,951
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		133,378	130,128	2.3	1,650	1,599	59,946	17,957	43,588	0.8	643,469	5,756
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	37,782	37,829	2.8	12	▲59	15,457	2,710	12,688	0.9	156,997	85
	TOPIX TOPIX	42,336	9,666	0.5	0	32,670	16,259	4,091	44,838	2.5	220,009	83
	その他 Others	49,100	38,134	3.5	14	10,952	12,532	1,854	21,630	2.0	130,340	804
		129,218	85,628	2.0	26	43,564	44,248	8,655	79,157	1.9	507,346	972
ETF ETF		100,639	64,524	2.0	1	36,114	34,922	7,547	63,488	1.9	399,119	195
毎月決算型 Monthly Payout		35,339	38,532	1.9	232	▲3,425	23,545	16,267	3,853	0.2	230,624	1,336
ファンドオブファンズ Fund of Funds		48,277	48,181	2.3	630	▲534	23,126	9,766	12,827	0.6	241,611	2,118
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	5,508	5,675	22.2	158	▲325	420	0	95	0.4	2,883	47
	条件付運用型 Conditional Management	1,381	269	1.3	0	1,112	150	7	1,255	5.9	2,996	17
	ロング・ショート型 Long/Short	1,580	1,640	2.6	14	▲74	159	4	81	0.1	6,935	80
	その他型 Others	209	295	5.1	8	▲94	▲22	19	▲135	▲2.4	569	17
		8,679	7,880	6.9	180	619	708	30	1,297	1.1	13,383	161

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

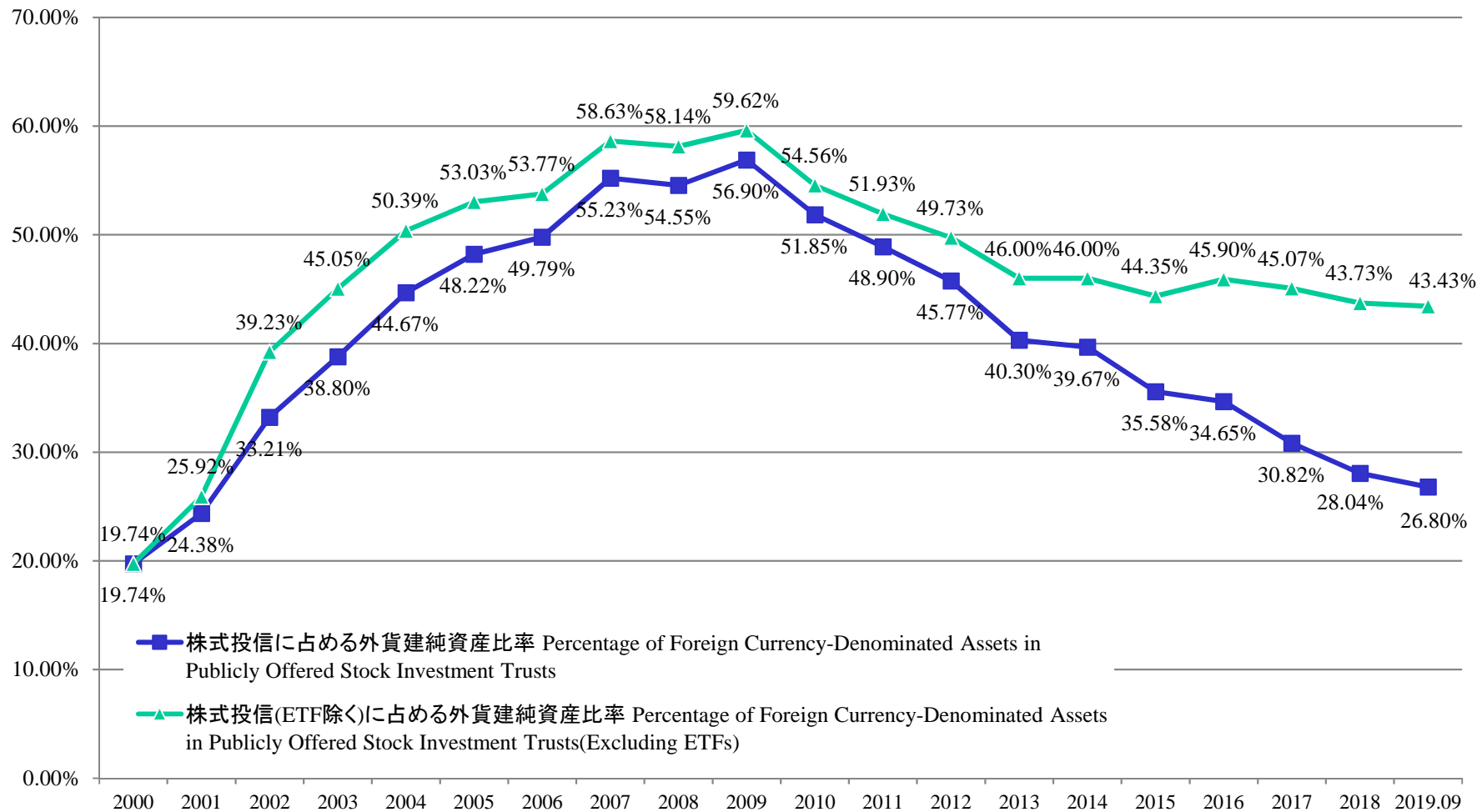
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



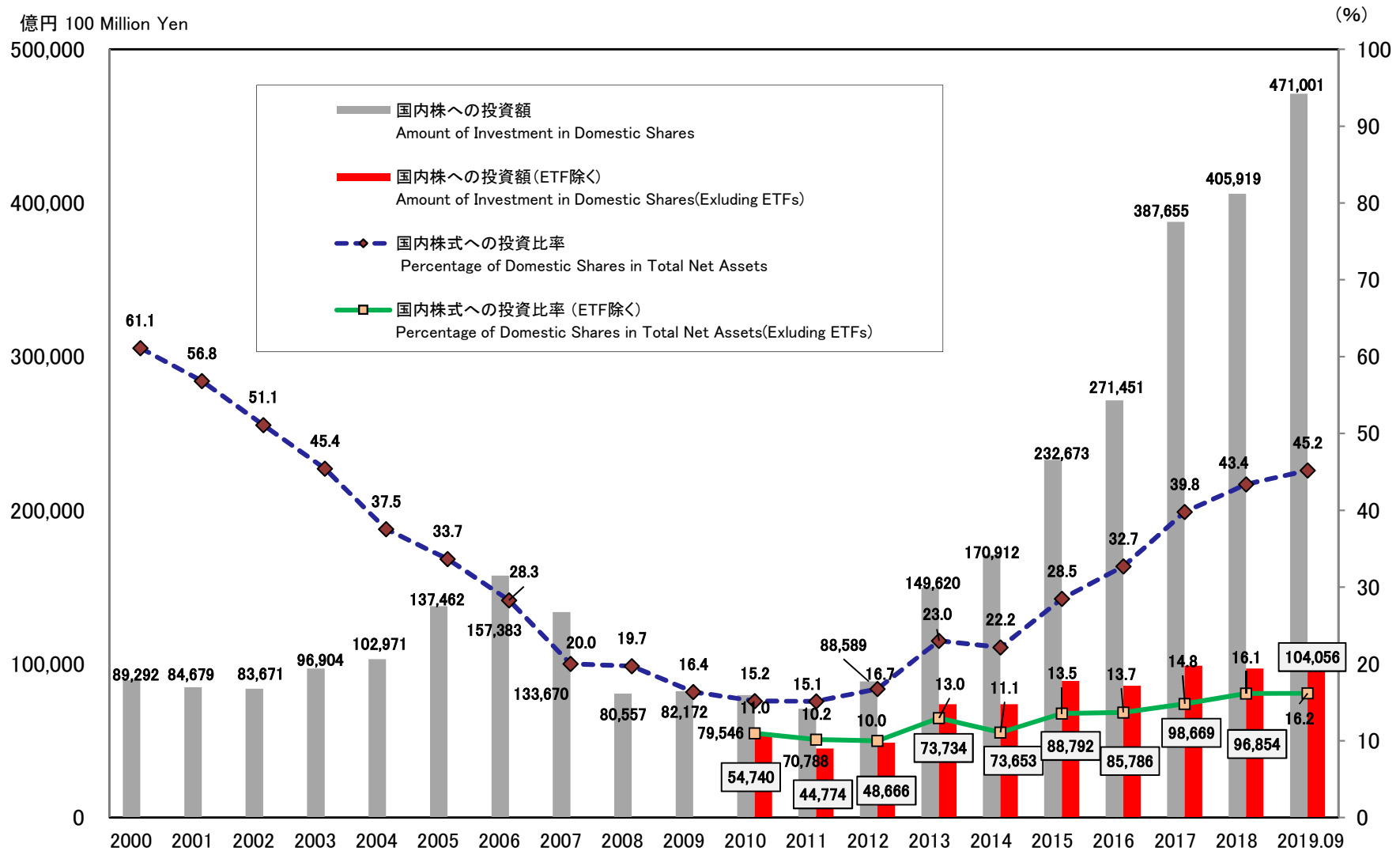
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

(*) 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

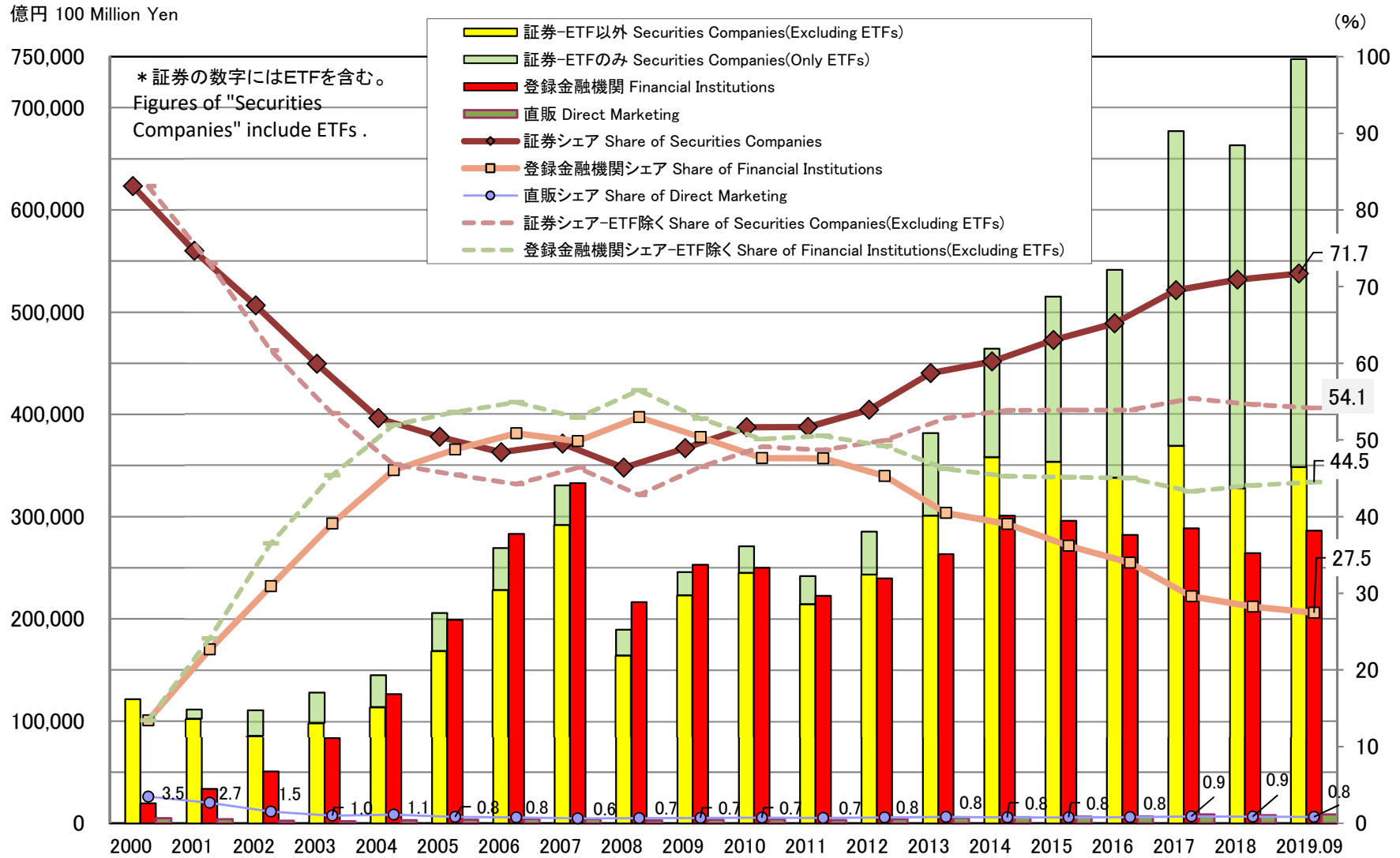
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



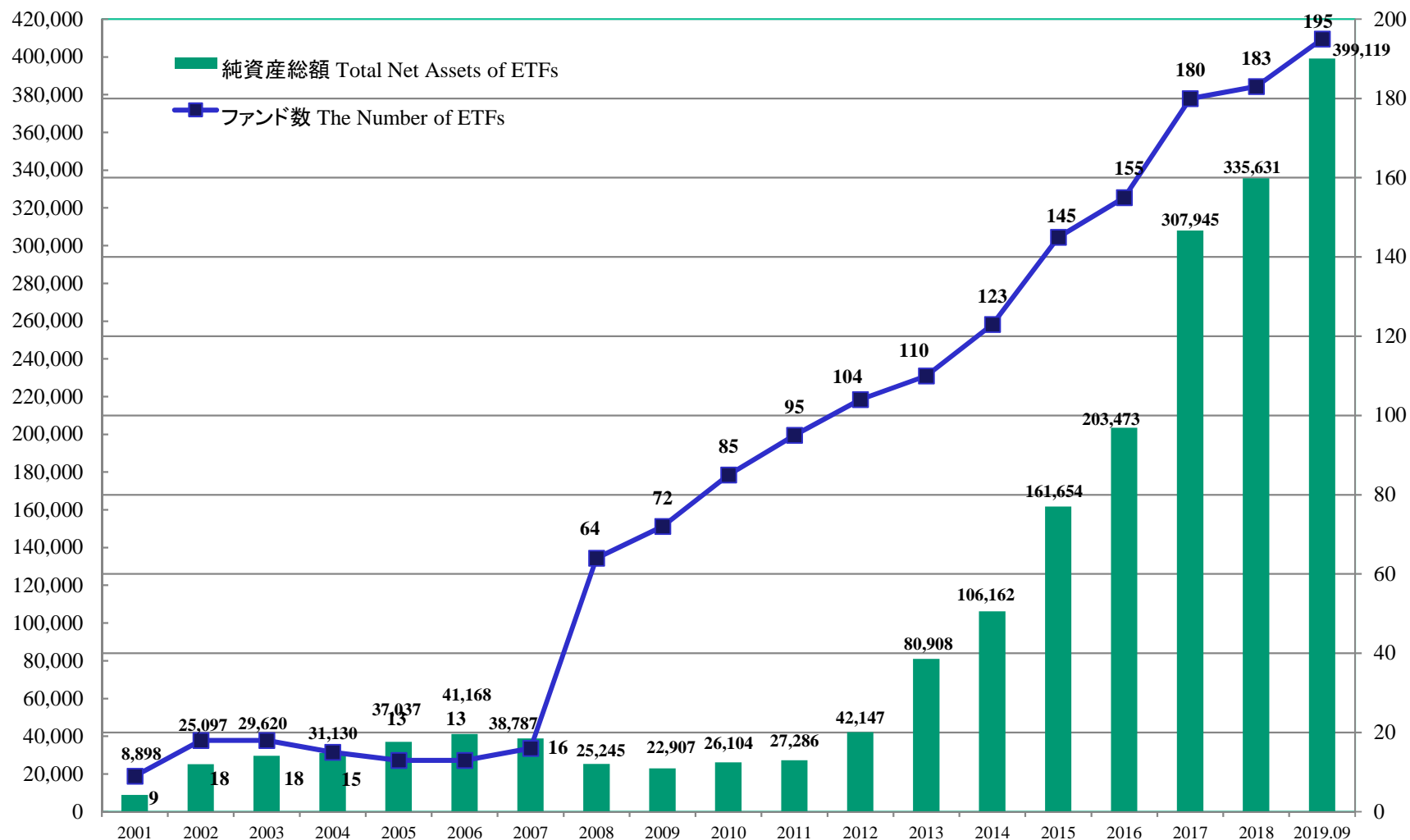
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

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9月末(Table End of September 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	0.03	0.46	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	914
	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	88
	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	1,163
海外 Foreign	株式 Stock	1.22	2.38	0.06	0.59	1.60	0.01	0.58	1.12	0.00	0.05	0.10	0.01	789
	債券 Bond	1.05	1.90	0.10	0.49	1.13	0.01	0.52	0.90	0.00	0.04	0.10	0.02	1,037
	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	124
	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	184
		1.13	2.38	0.06	0.53	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.01	2,319
内外 InterNational	株式 Stock	1.27	2.20	0.06	0.61	1.30	0.01	0.62	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	434
	債券 Bond	0.98	1.75	0.11	0.47	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	0.93	2.00	0.06	0.42	1.22	0.01	0.47	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	780
		1.05	2.20	0.06	0.49	1.50	0.01	0.52	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,668
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	5,150

※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	739
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	0.57	1.12	0.00	0.04	0.15	0.02	4,411
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	1,335
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	3,815
DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.65	1.82	0.10	0.31	1.10	0.01	0.29	1.02	0.02	0.05	0.10	0.01	492

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9月末(Table End of September 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	718	70	9.75	67,236	6,999	10.41	2.24	4.00	3	0.00
	債券 Bond	68	25	36.76	7,371	1,758	23.85	0.48	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	88	11	12.50	26,990	480	1.78	1.92	3.00	37	0.00
	その他資産 Other Assets	2	0	0.00	384	0	0.00	1.36	2.00	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	37	5	13.51	10,305	40	0.39	1.76	3.00	20	0.00
			913	111	12.16	112,286	9,277	8.26	2.05	4.00	3
海外 Foreign	株式 Stock	698	77	11.03	57,313	6,213	10.84	2.39	4.00	6	0.00
	債券 Bond	951	45	4.73	71,574	1,155	1.61	2.37	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	164	14	8.54	34,528	281	0.81	2.42	3.50	25	0.00
	その他資産 Other Assets	113	6	5.31	3,264	88	2.70	2.38	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	171	5	2.92	13,414	79	0.59	2.63	4.00	1	0.00
			2,097	147	7.01	180,093	7,815	4.34	2.40	5.00	2
内外 InterNational	株式 Stock	395	40	10.13	94,222	2,497	2.65	2.49	3.50	44	0.00
	債券 Bond	255	21	8.24	24,476	1,183	4.83	2.00	3.50	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	68	1	1.47	11,073	35	0.32	2.83	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	76	1	1.32	3,591	8	0.22	2.39	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	716	144	20.11	70,060	12,024	17.16	1.59	4.00	4	0.00
			1,510	207	13.71	203,422	15,746	7.74	1.99	4.00	8
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,520	465	10.29	495,800	32,838	6.62	2.20	5.00	2	0.00

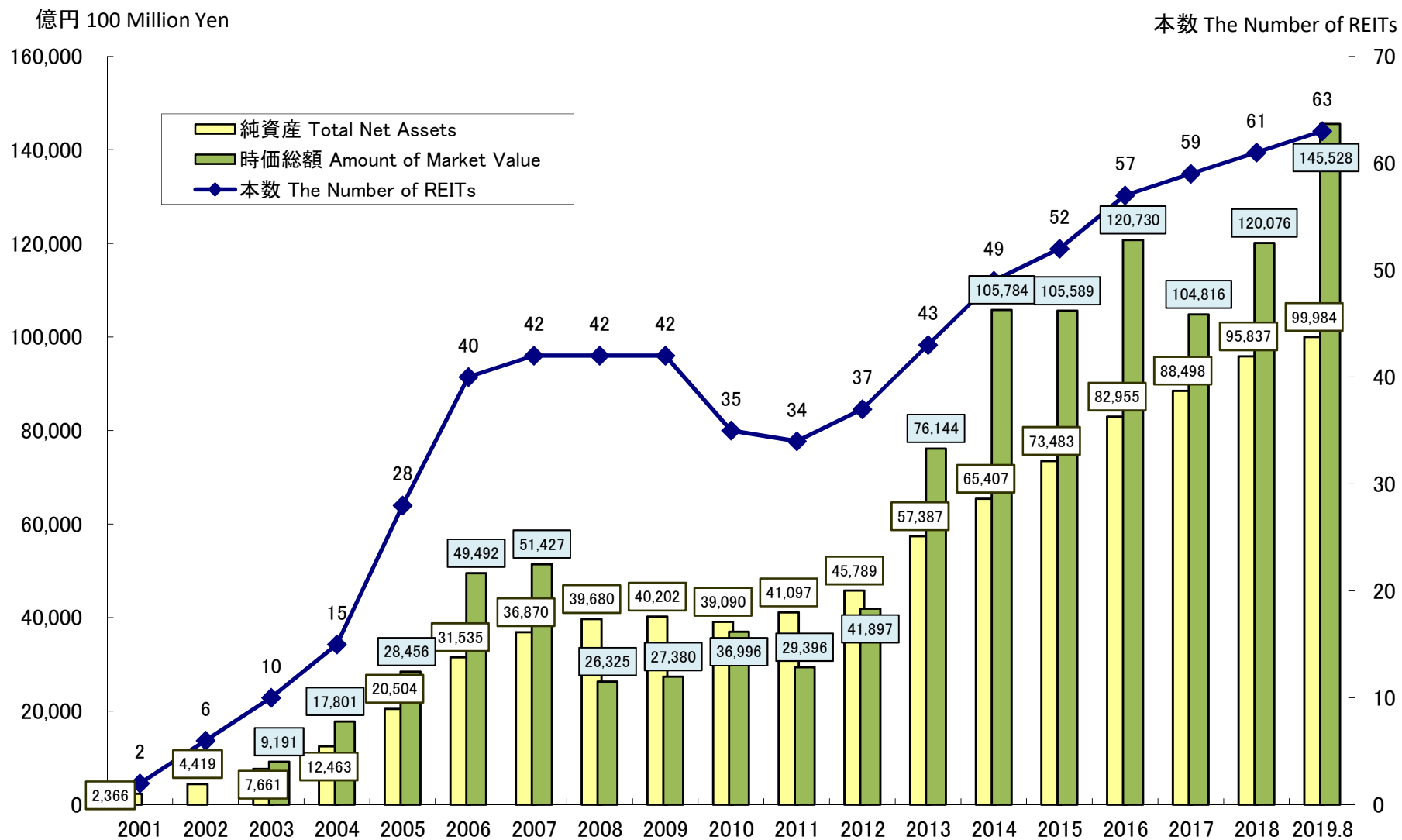
※DC向けファンド、ラップ、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, investment trusts for wrap account, money pool funds and employee's asset-building schemes.

インデックス型 Index Funds	443	217	48.98	47,333	15,778	33.33	0.66	3.00	34	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,077	248	6.08	448,467	17,060	3.80	2.36	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,311	9	0.69	219,411	234	0.11	2.62	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,209	456	14.21	276,389	32,604	11.80	2.02	4.00	12	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。

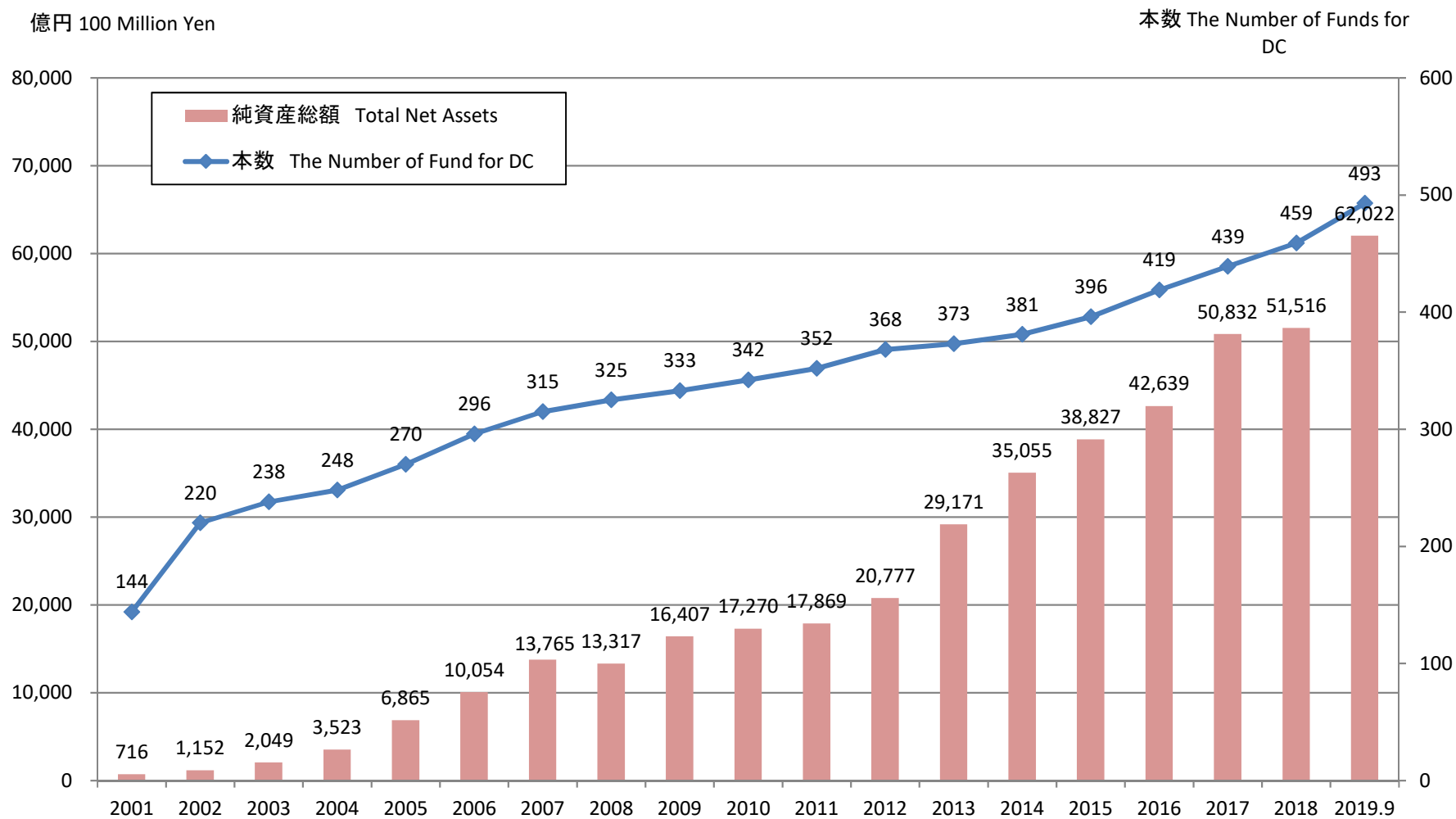
This table is calculated based on the data of sales charge submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The sales charge may differ depending on each distributing company even in the same fund.

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

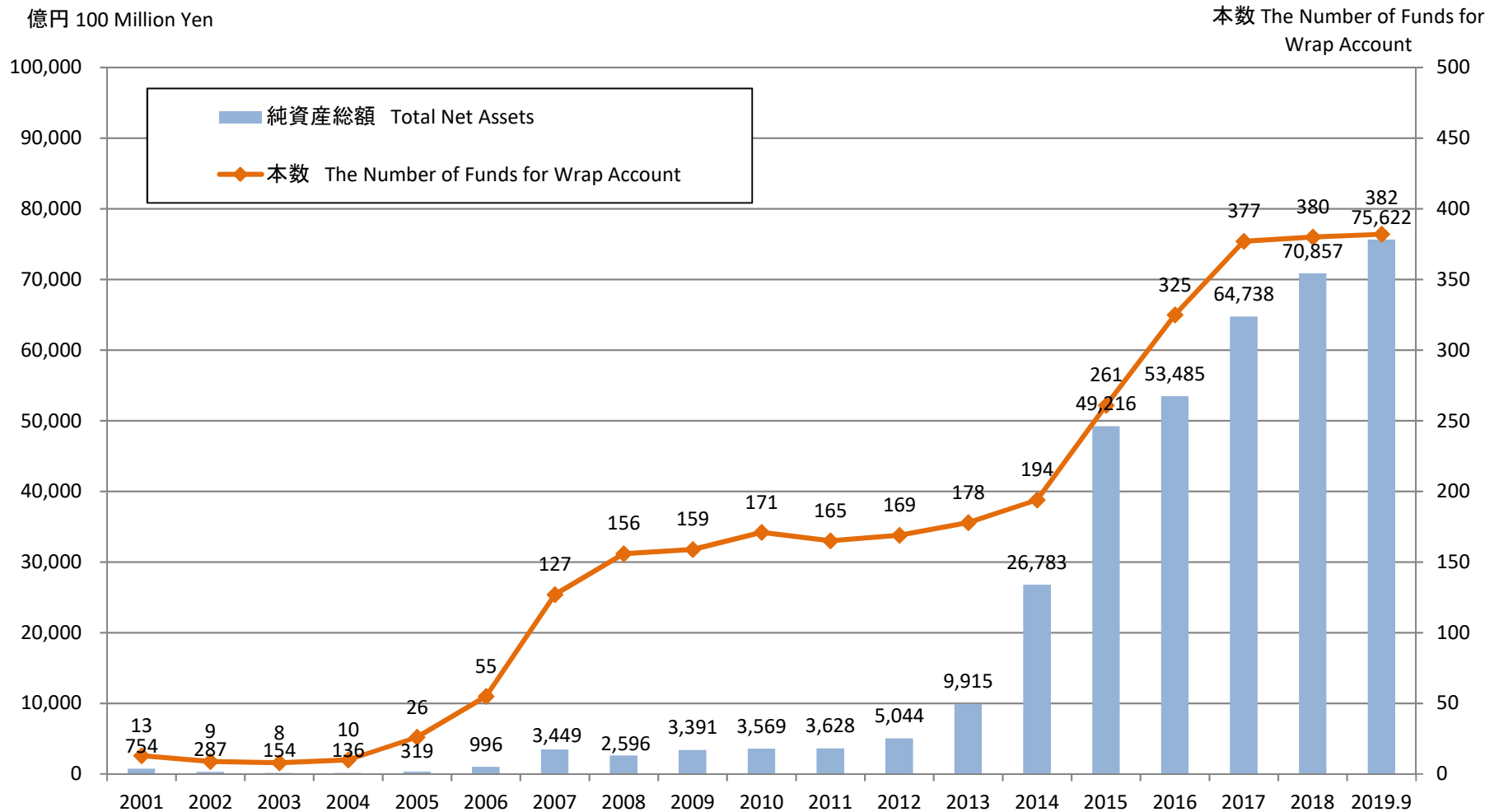


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※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

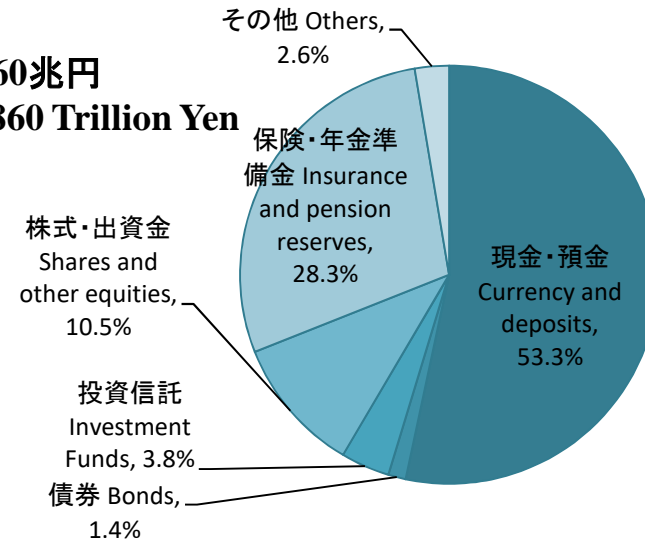
—2019年第2Qにおける、日本の個人金融資産に占める投資信託の比率は3.78%。
 Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 3.78% in end of June 2019.

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

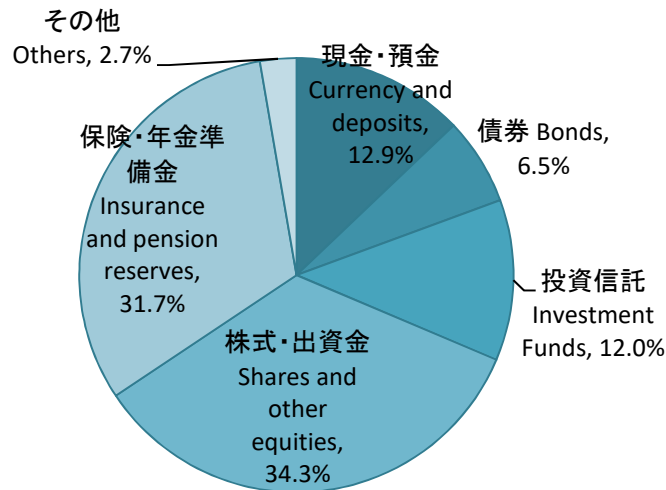
2014年	4.57%	2017年	4.10%
2015年	4.38%	2018年	3.62%
2016年	4.09%	2019年2Q	3.78%*

*速報値 Preliminary Figure

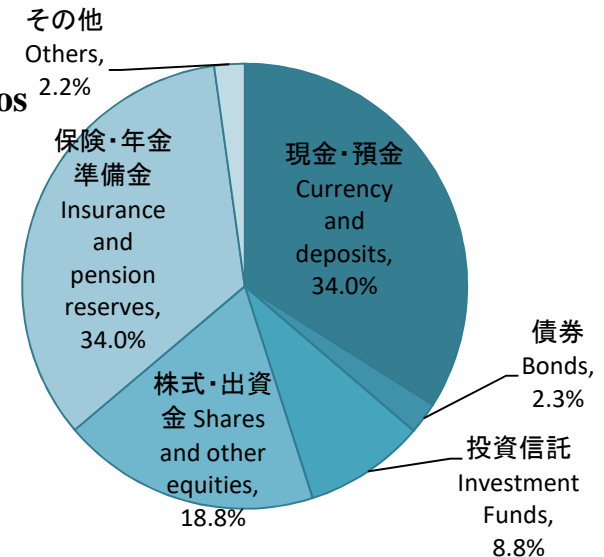
日本: 1,860兆円
Japan: 1,860 Trillion Yen



米国: 88.9兆ドル
USA: 88.9 Trillion Dollars



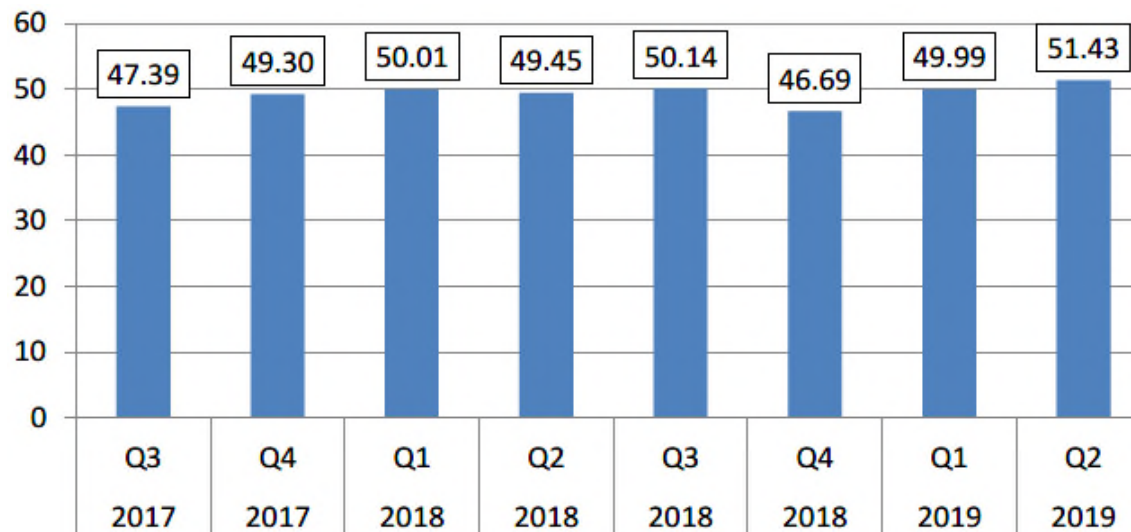
欧州: 24.5兆ユーロ
Europe: 24.5 Trillion Euros



(出所) 日本銀行 日: 2019年6月末, 米・欧州: 2019年3月末
 Source: Bank of Japan Japan: End of June 2019 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)



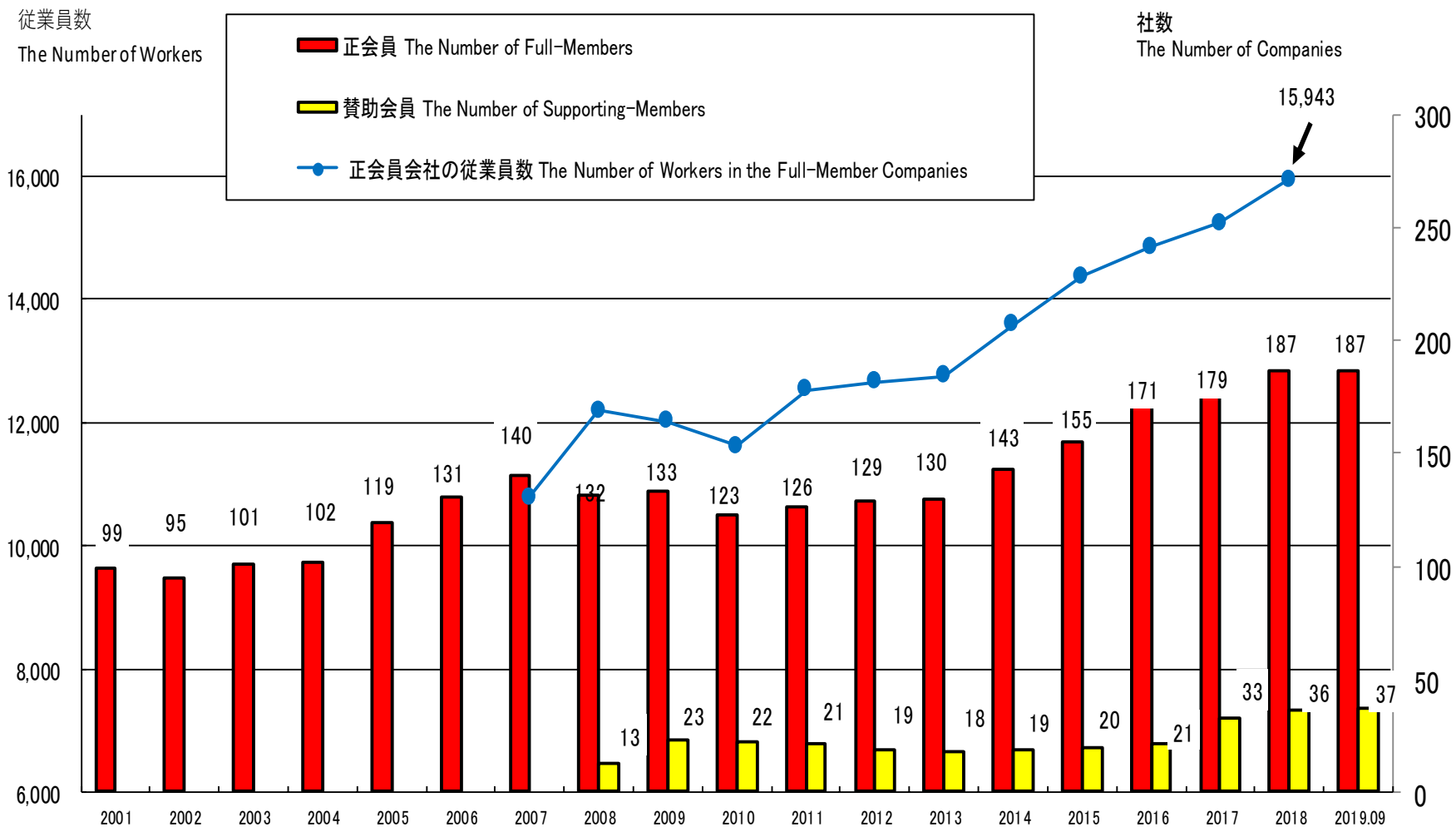
投信残高上位10カ国(2019年6月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of March 2019)

	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	23,803	6	オーストラリア Australia	2,105
2	ルクセンブルグ Luxembourg	5,020	7	日本 Japan	1,936
3	アイルランド Ireland	3,084	8	中国 China	1,803
4	ドイツ Germany	2,390	9	英国 UK	1,767
5	フランス France	2,163	10	カナダ Canada	1,331

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