

---

# 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  
2018年10月  
October 2018

# 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

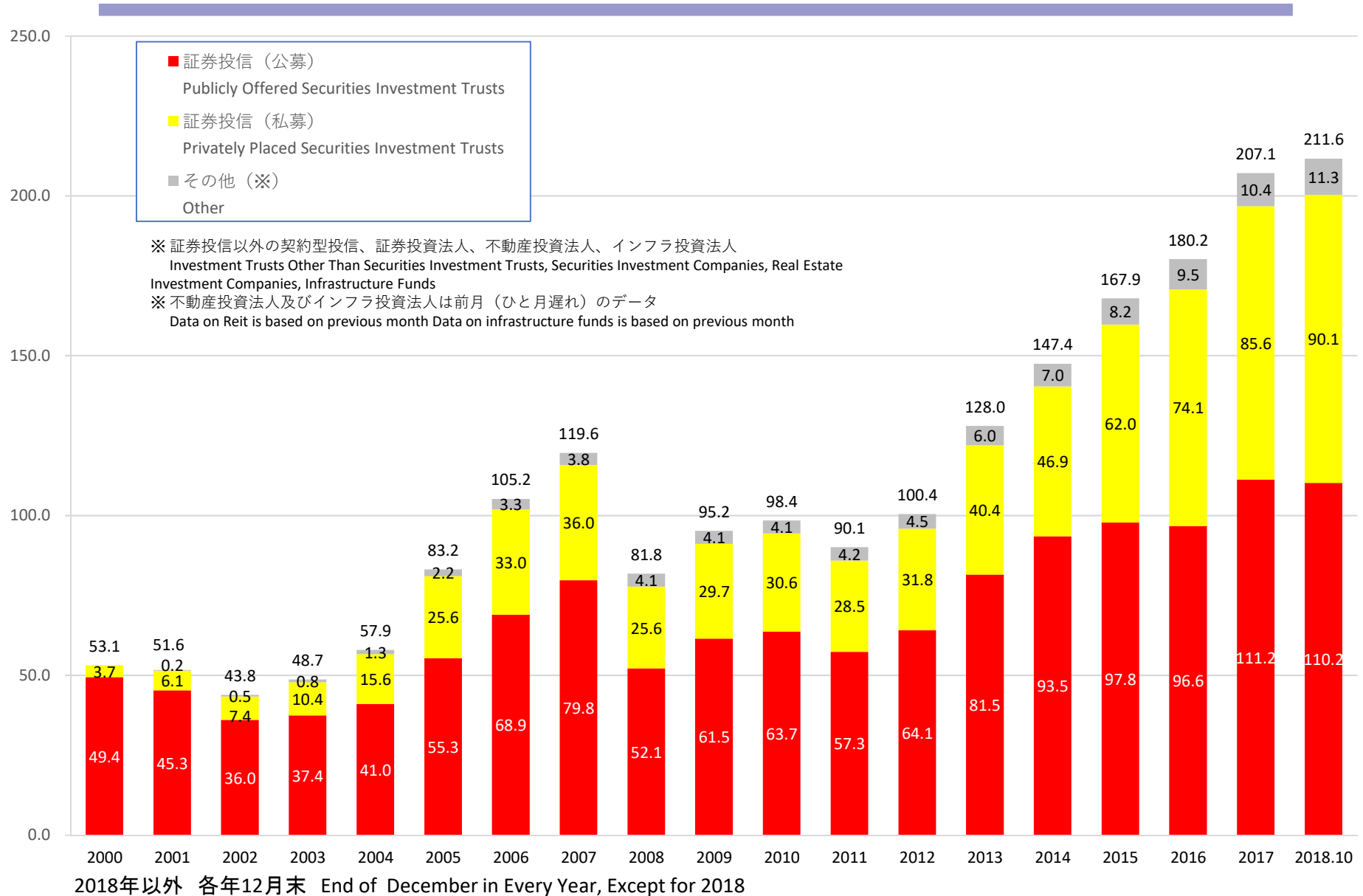
## II. 業界の概況 Outline of Industry

20. 協会会員数等の推移  
The Number of Member Companies of JITA

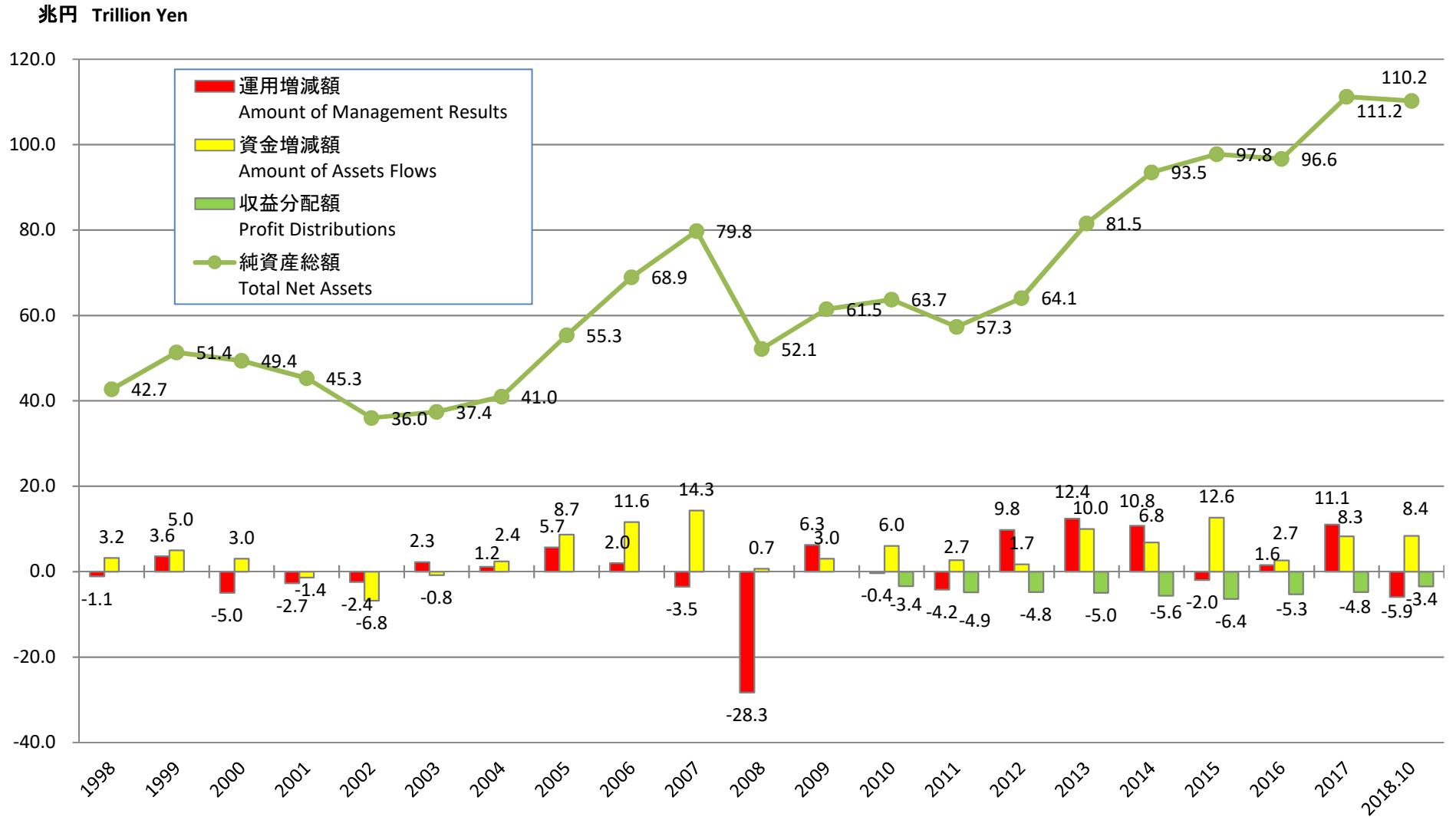


## 2. 投資信託の純資産総額の推移 Total Net Assets of Investment Trusts

兆円 Trillion Yen



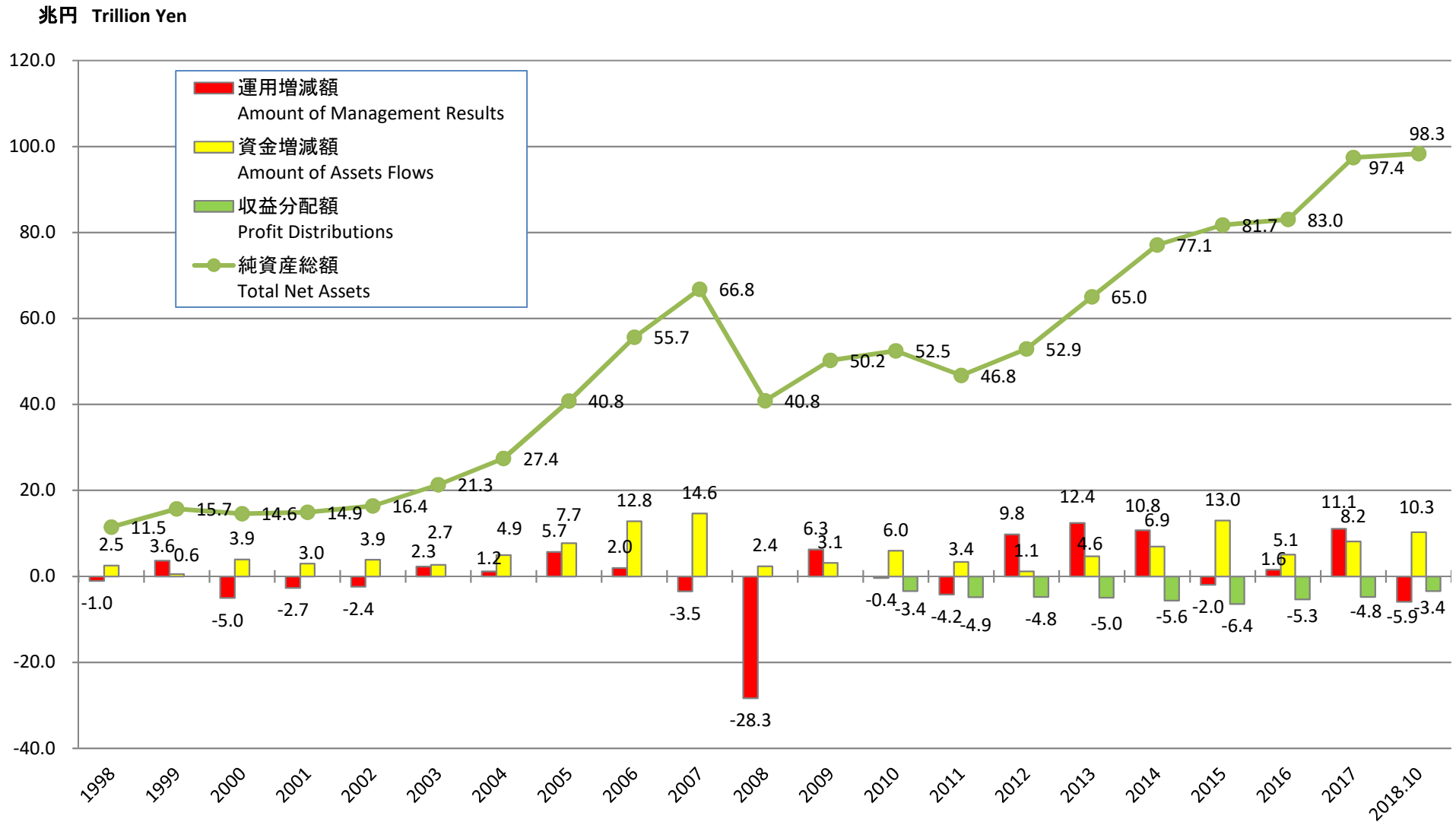
### 3. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018.

## 4. 公募株式投信の純資産総額等の推移

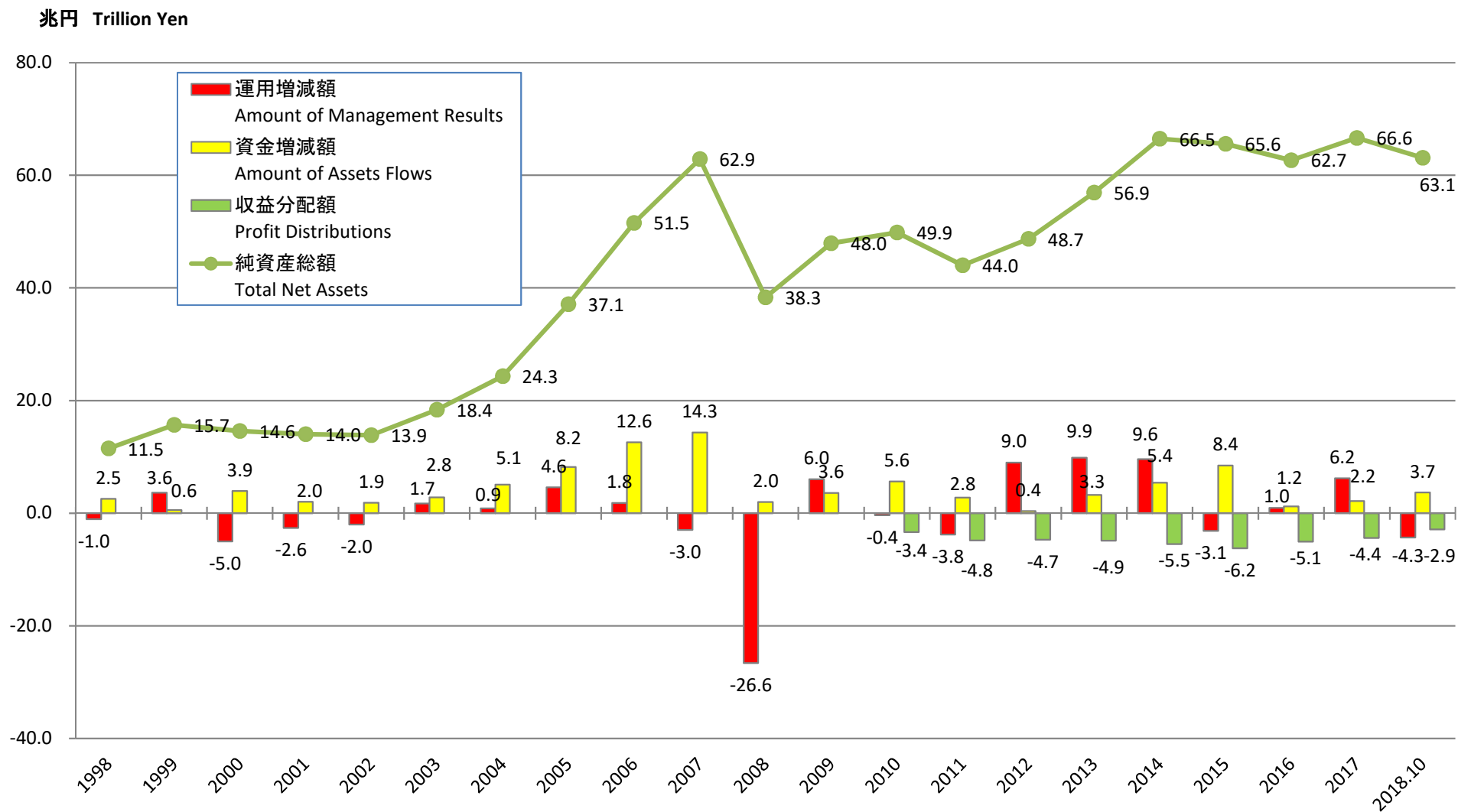
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018.

## 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)



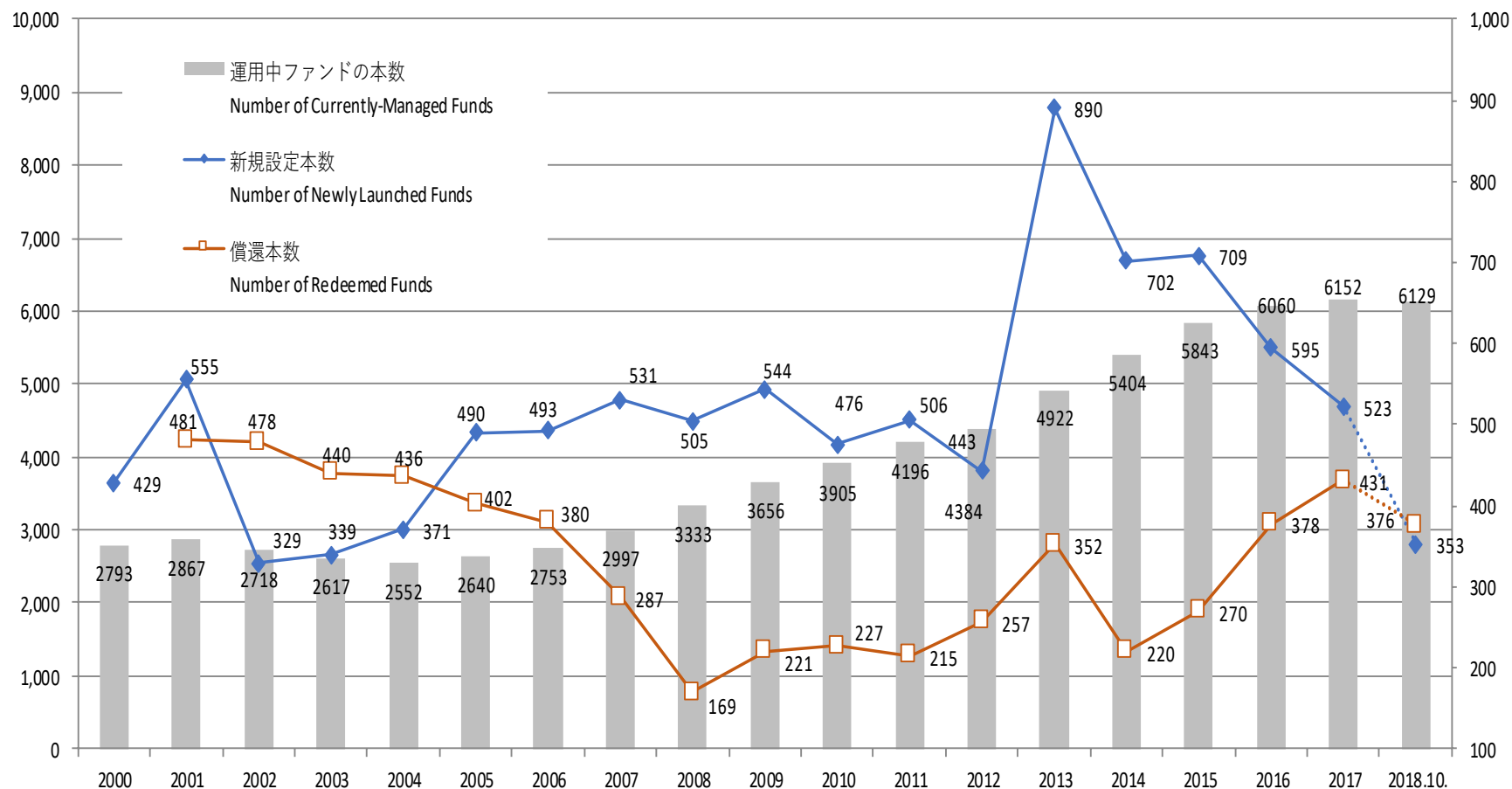
2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018.

## 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

新規設定・償還本数



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018



# 7. 株式投信の商品分類別内訳

## The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

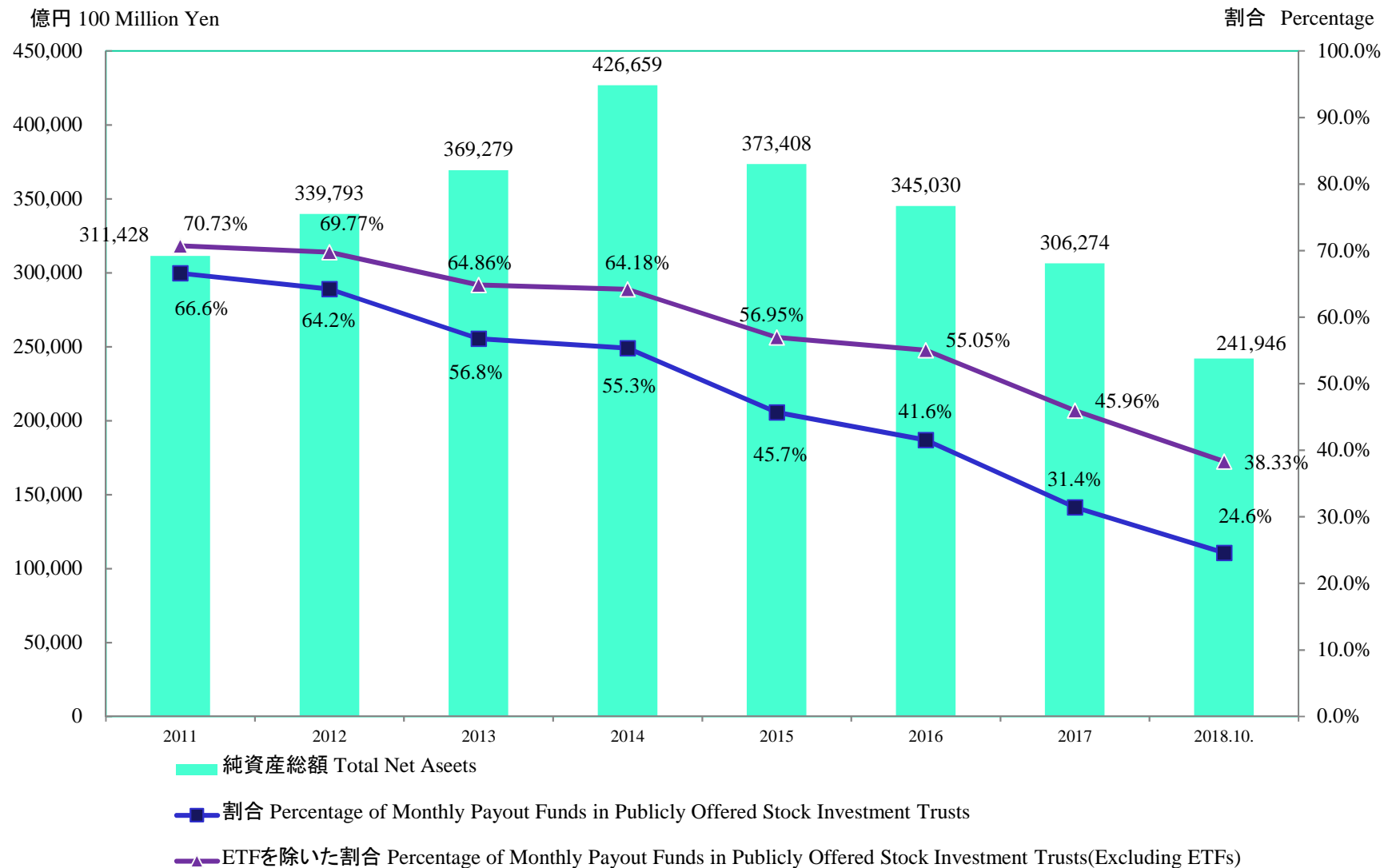
2018年1月～10月(January-October 2018)

(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	186,801	109,626	2.6	420	76,756	▲26,726	7,964	42,066	1.0	437,529	1,034
	債券 Bond	10,290	10,387	3.6	42	▲138	▲95	119	▲351	▲0.1	28,629	209
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	9,618	7,697	2.2	0	1,921	2,554	2,672	1,803	0.5	36,122	126
	その他資産 Other Assets	284	49	2.0	0	235	▲25	0	210	8.5	351	5
資産複合 Asset Mix	2,650	1,145	1.8	19	1,487	▲70	149	1,269	1.9	7,165	66	
		209,644	128,904	2.6	480	80,261	▲24,360	10,903	44,998	0.9	509,796	1,440
海外 Foreign	株式 Stock	29,217	19,325	2.5	254	9,638	▲9,066	3,051	▲2,479	▲0.3	76,951	851
	債券 Bond	14,981	24,279	2.1	209	▲9,508	▲7,849	6,786	▲24,142	▲2.1	104,989	1,225
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	4,787	11,370	2.6	30	▲6,613	▲1,633	5,022	▲13,268	▲3.1	36,306	221
	その他資産 Other Assets	698	2,731	4.0	249	▲2,283	28	277	▲2,532	▲3.7	5,519	173
	資産複合 Asset Mix	3,703	5,093	3.1	39	▲1,430	▲1,775	1,538	▲4,742	▲2.9	14,202	195
			53,386	62,799	2.4	782	▲10,195	▲20,295	16,674	▲47,163	▲1.8	237,966
内外 InterNational	株式 Stock	49,760	23,388	2.8	68	26,304	▲8,083	3,192	15,029	1.8	90,608	399
	債券 Bond	9,322	7,906	2.1	981	435	▲1,280	823	▲1,668	▲0.4	36,688	344
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,154	3,890	2.5	0	▲2,737	▲674	1,592	▲5,003	▲3.2	12,981	90
	その他資産 Other Assets	1,073	1,734	2.7	1,149	▲1,809	▲230	137	▲2,177	▲3.4	5,309	116
	資産複合 Asset Mix	23,502	12,763	1.5	395	10,343	▲4,356	1,149	4,838	0.6	89,831	961
			84,811	49,683	2.2	2,592	32,536	▲14,624	6,892	11,020	0.5	235,417
株式投信合計 Stock Investment Trusts		347,840	241,385	2.5	3,854	102,602	▲59,279	34,469	8,854	0.1	983,179	6,015
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		206,534	165,746	2.6	3,847	36,941	▲43,312	28,819	▲35,190	▲0.5	631,190	5,832
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	68,928	52,499	3.6	23	16,406	▲2,767	2,149	11,490	0.8	152,703	86
	TOPIX TOPIX	54,849	11,880	0.7	6	42,964	▲13,789	2,881	26,294	1.6	182,207	81
	その他 Others	52,197	34,743	3.3	52	17,402	▲1,920	1,849	13,632	1.3	111,557	760
		175,974	99,121	2.4	81	76,771	▲18,476	6,880	51,416	1.2	446,467	927
ETF ETF		141,306	75,639	2.3	7	65,661	▲15,967	5,650	44,044	1.3	351,989	183
毎月決算型 Monthly Payout		38,653	62,650	2.3	221	▲24,217	▲15,410	24,700	▲64,328	▲2.3	241,946	1,402
ファンドオブファンズ Fund of Funds		68,955	58,025	2.3	622	10,308	▲17,972	15,306	▲22,970	▲0.9	240,604	2,173
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	10,001	9,483	30.6	125	393	▲134	0	259	0.8	3,233	53
	条件付運用型 Conditional Management	1,299	3	0.1	25	1,271	▲18	0	1,253	24.0	1,278	3
	ロング・ショート型 Long/Short	2,294	1,542	2.3	17	735	▲282	22	430	0.6	6,909	84
	その他型 Others	360	298	3.6	0	61	▲182	21	▲142	▲1.7	760	19
		13,954	11,326	10.0	167	2,460	▲616	44	1,800	1.6	12,180	159

## 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

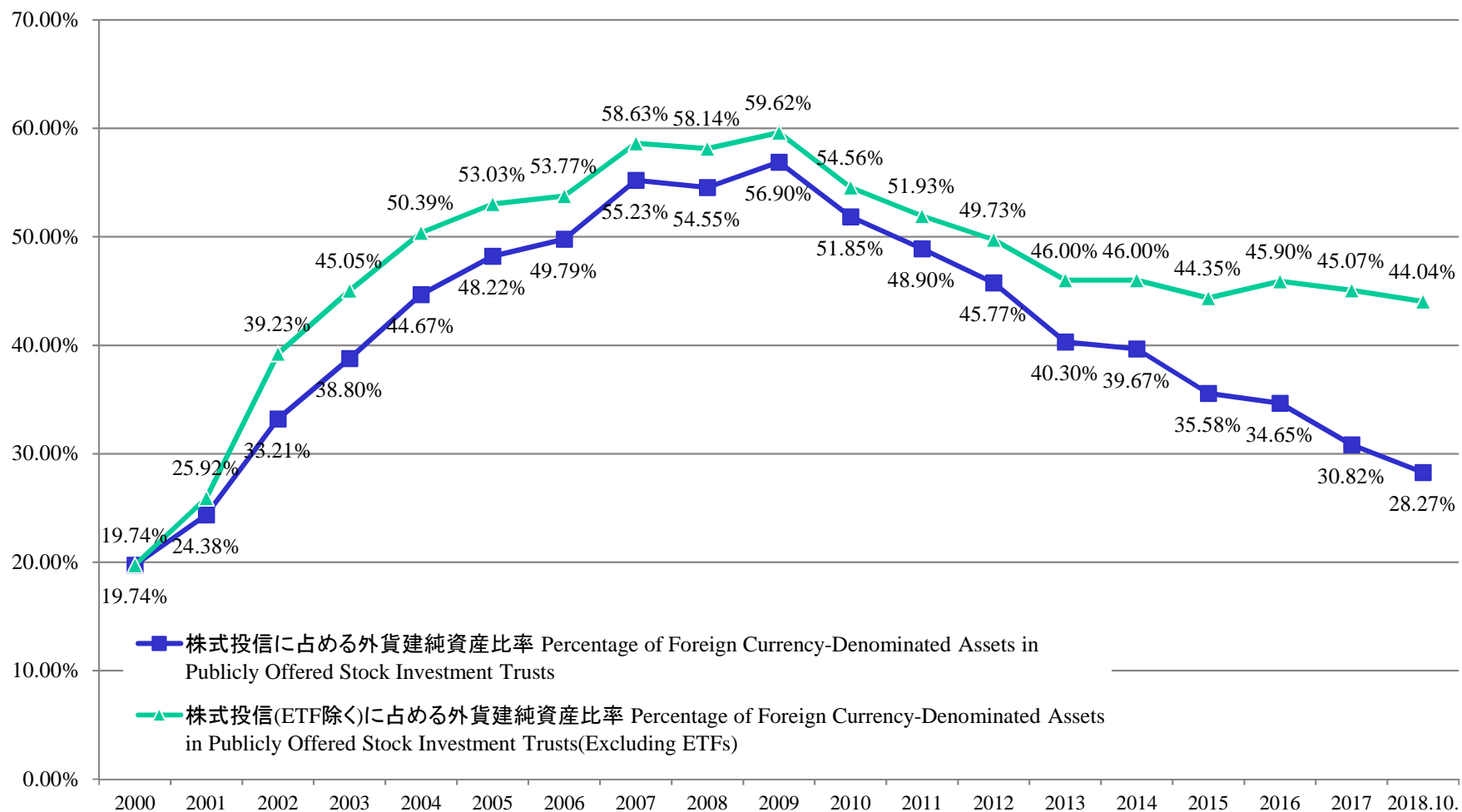
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

## 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



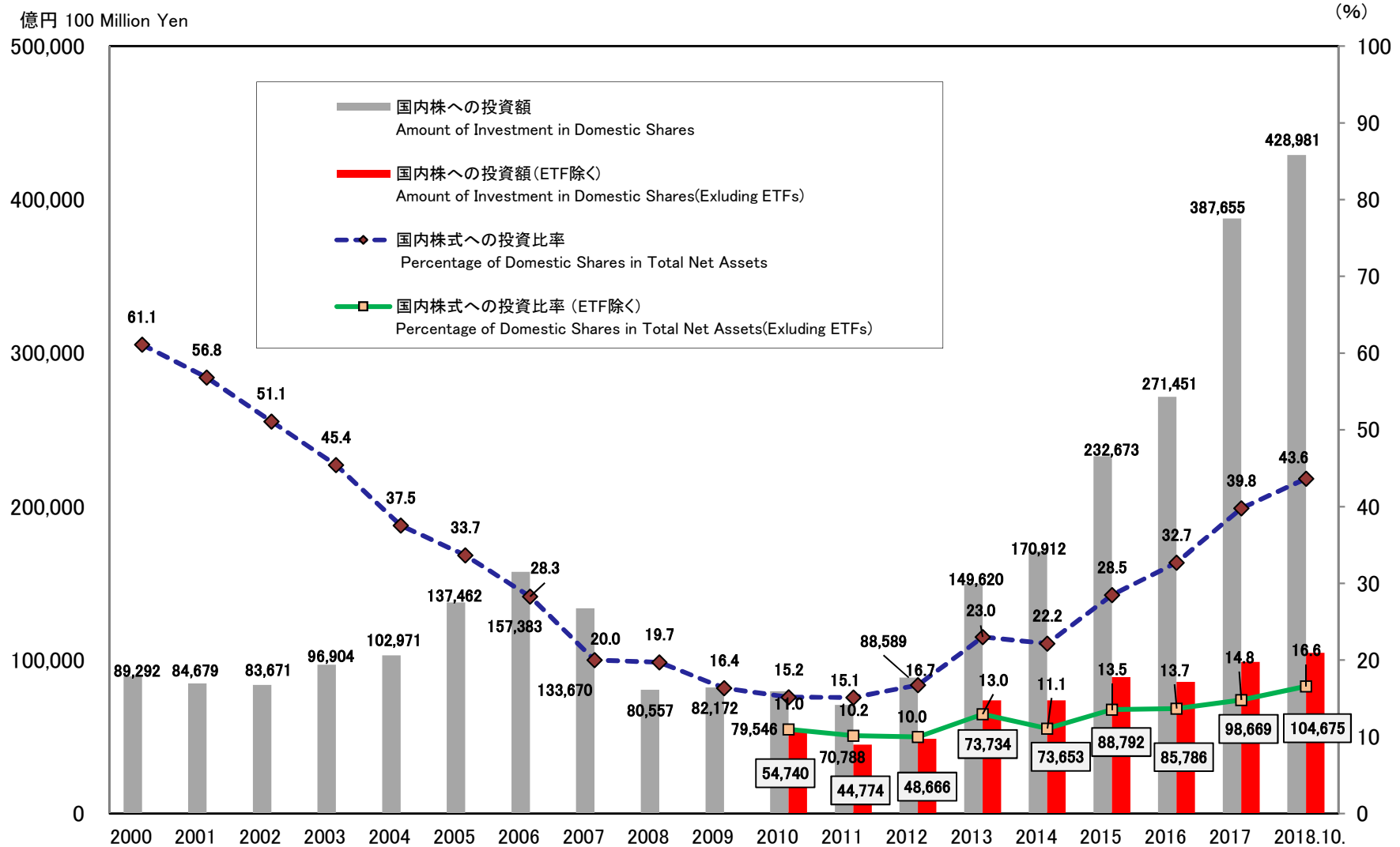
2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

(\*) 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

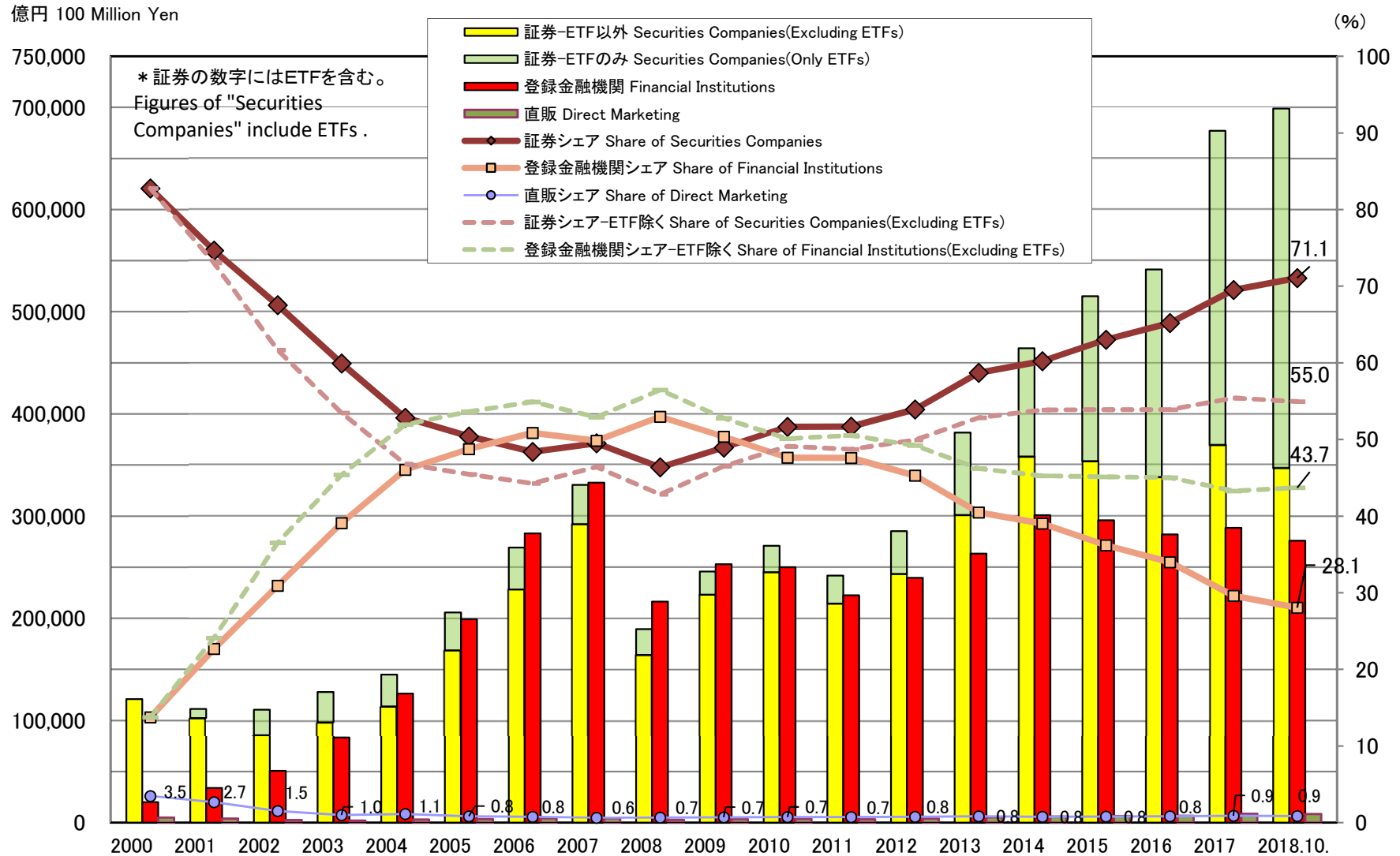
## Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

# 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

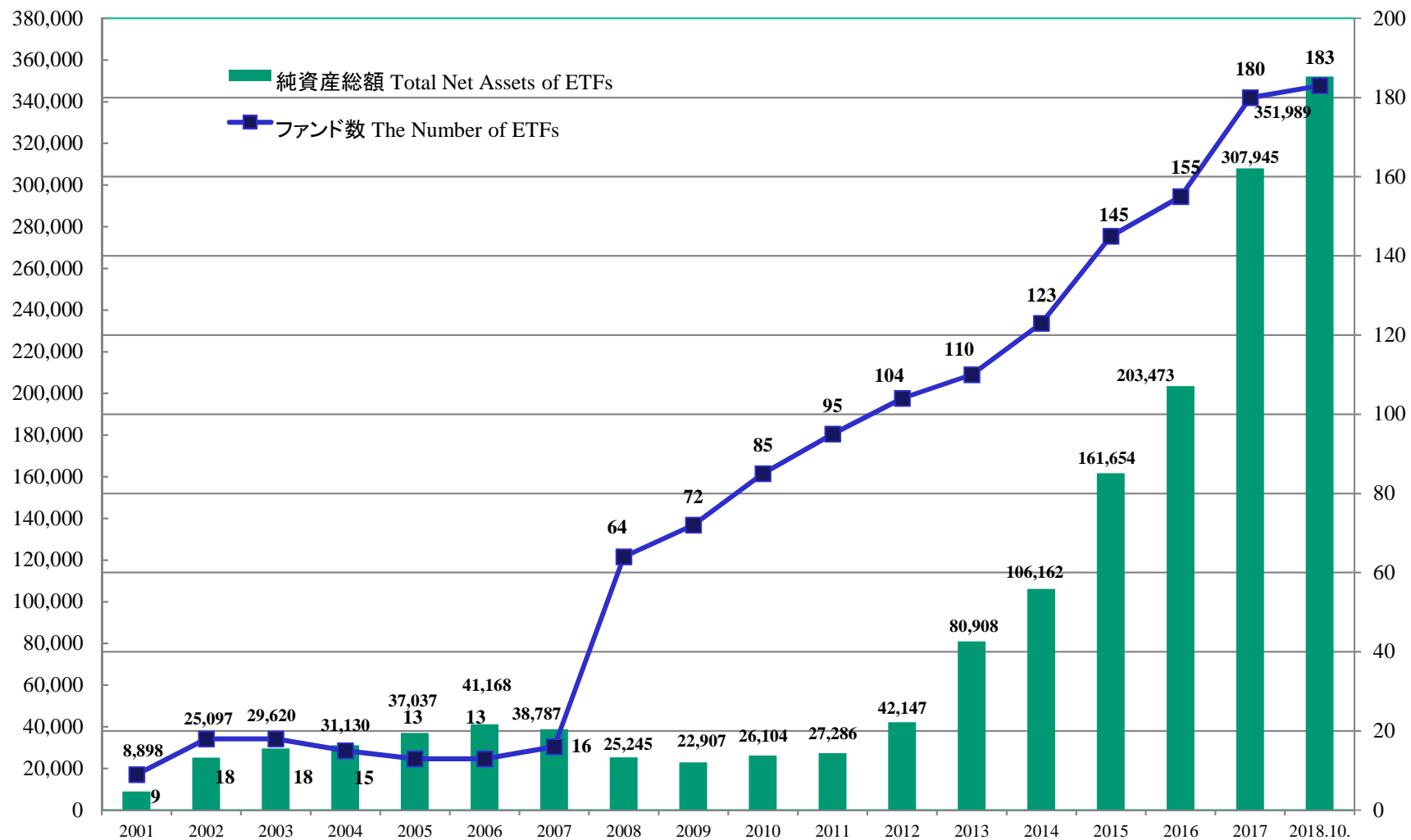


2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

## 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



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

# 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)

2018年10月末(Table End of October 2018)

(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	1.05	2.15	0.06	0.52	1.60	0.02	0.47	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	913
	債券 Bond	0.35	1.00	0.07	0.16	0.42	0.05	0.15	0.67	0.00	0.03	0.07	0.01	91
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	0.70	1.35	0.16	0.33	0.69	0.01	0.33	0.75	0.00	0.04	0.08	0.02	112
	その他資産 Other Assets	1.31	1.89	0.45	0.75	1.11	0.23	0.52	0.89	0.00	0.04	0.05	0.03	5
	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
		0.96	2.15	0.06	0.47	1.60	0.01	0.43	1.10	0.00	0.05	0.15	0.01	1,162
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	808
	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	1,072
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.11	1.85	0.10	0.51	1.06	0.07	0.55	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	201
	その他資産 Other Assets	1.13	1.89	0.24	0.56	1.09	0.01	0.53	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	128
	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	2,404
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	385
	債券 Bond	0.99	1.80	0.11	0.46	1.02	0.05	0.49	1.00	0.01	0.03	0.10	0.02	314
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.15	1.59	0.23	0.62	1.00	0.10	0.49	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	87
	その他資産 Other Assets	1.04	1.84	0.24	0.48	1.12	0.09	0.52	0.80	0.00	0.03	0.10	0.02	85
	資産複合 Asset Mix	0.96	2.05	0.08	0.43	1.20	0.01	0.49	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	751
		1.06	2.20	0.08	0.49	1.30	0.01	0.53	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,622
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.08	2.38	0.06	0.51	1.60	0.01	0.52	1.12	0.00	0.04	0.15	0.01	5,188

※DC向けファンド、マネープール、財形、ミليون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	716
うちETF ETF	0.36	0.95	0.06	0.31	0.90	0.03	0.00	0.00	0.00	0.05	0.10	0.02	183
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	4,472
毎月決算型 Monthly Payout	1.15	1.90	0.15	0.50	1.13	0.01	0.61	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	1,402
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	3,786
DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.68	1.82	0.06	0.33	1.10	0.02	0.31	1.02	0.02	0.05	0.10	0.02	461

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)

2018年10月末(Table End of October 2018)

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	721	65	9.02	74,109	6,841	9.23	2.28	4.00	3	0.00
	債券 Bond	69	25	36.23	7,599	1,533	20.17	0.49	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	88	11	12.50	22,300	255	1.14	1.97	3.00	36	0.00
	その他資産 Other Assets	4	0	0.00	351	0	0.00	2.20	3.00	2	0.00
	資産複合 Asset Mix	36	5	13.89	6,734	39	0.58	1.78	3.00	19	0.00
		918	106	11.55	111,092	8,668	7.80	2.09	4.00	3	0.00
海外 Foreign	株式 Stock	716	77	10.75	57,153	4,190	7.33	2.45	4.00	6	0.00
	債券 Bond	986	44	4.46	81,696	1,039	1.27	2.41	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	176	15	8.52	34,528	214	0.62	2.43	3.50	28	0.00
	その他資産 Other Assets	117	6	5.13	3,984	86	2.16	2.43	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	183	5	2.73	13,987	71	0.51	2.64	4.00	1	0.00
		2,178	147	6.75	191,349	5,601	2.93	2.44	5.00	2	0.00
内外 InterNational	株式 Stock	347	29	8.36	88,744	2,246	2.53	2.60	4.00	4	0.00
	債券 Bond	279	24	8.60	27,133	1,219	4.49	2.11	3.50	5	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	70	1	1.43	12,104	31	0.26	2.86	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	79	1	1.27	3,869	1	0.03	2.39	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	677	121	17.87	62,952	10,996	17.47	1.68	4.00	14	0.00
		1,452	176	12.12	194,803	14,493	7.44	2.08	4.00	22	0.00
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,548	429	9.43	497,244	28,762	5.78	2.26	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.

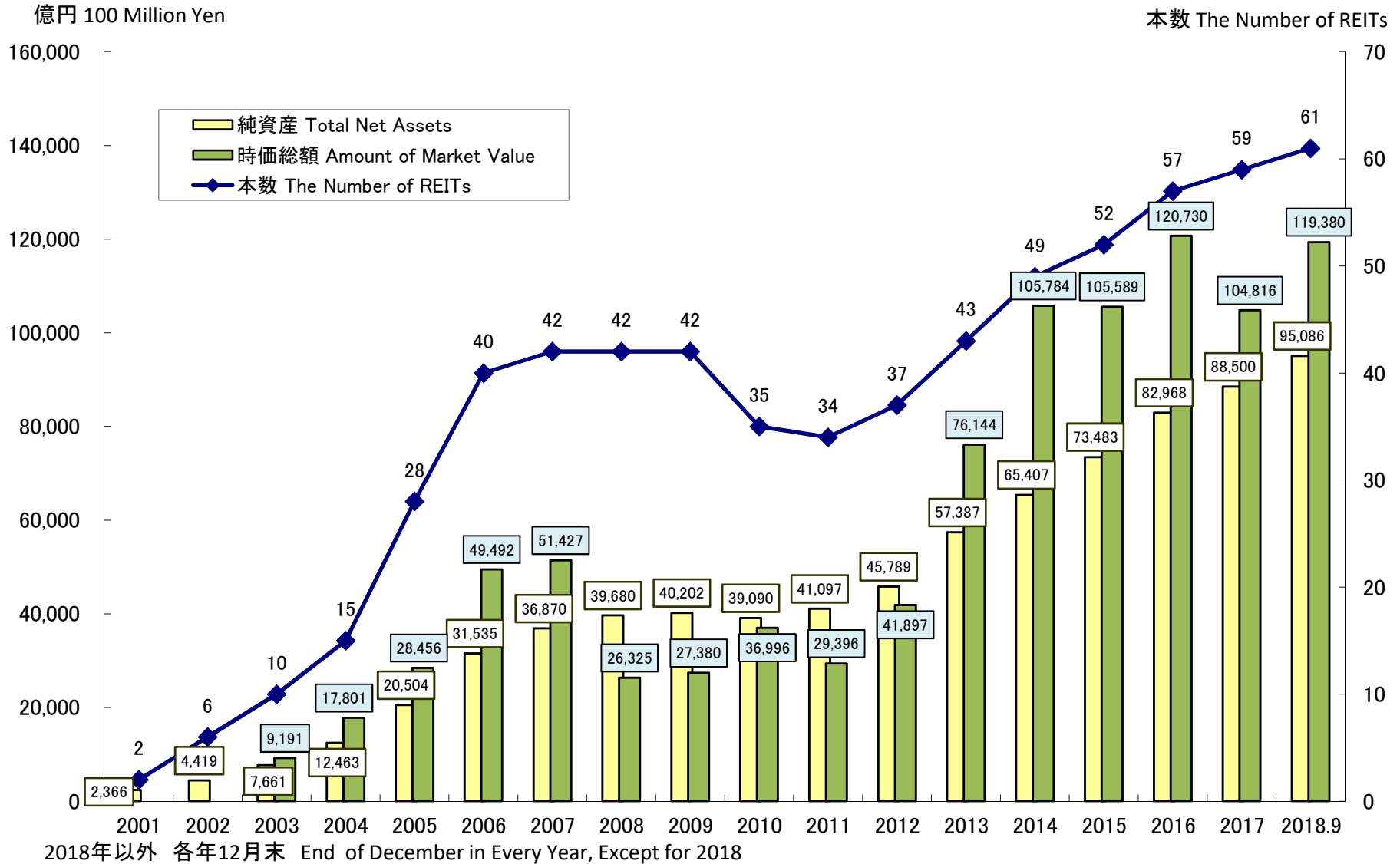
インデックス型 Index Funds	427	204	47.78	40,833	12,335	30.21	0.68	3.00	34	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,121	225	5.46	456,411	16,426	3.60	2.42	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,375	11	0.80	229,386	252	0.11	2.64	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,173	418	13.17	267,858	28,509	10.64	2.09	4.00	19	0.00

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。

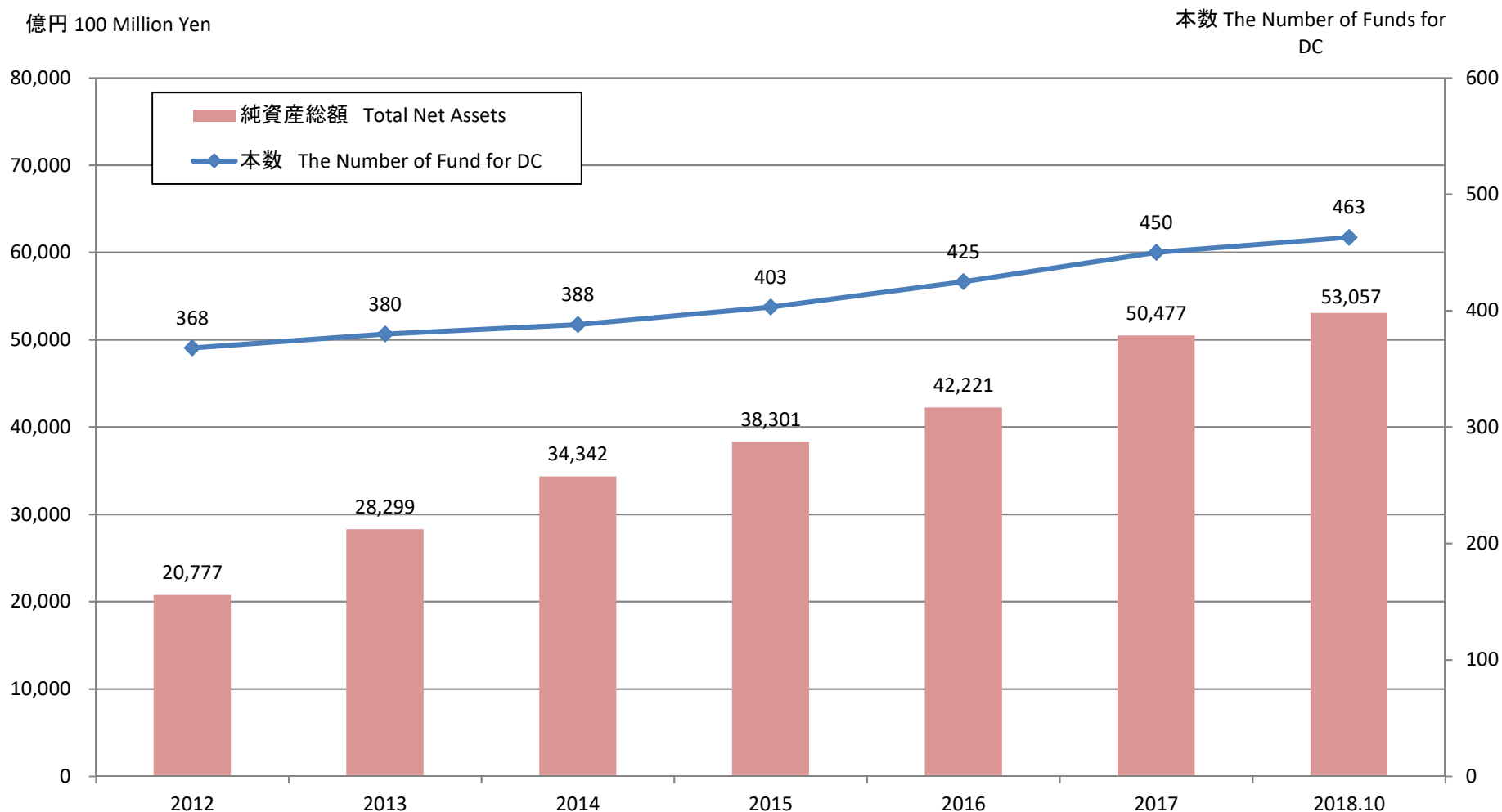
This table is calculated based on the data of sales charge submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The sales charge may differ depending on each distributing company even in the same fund.



# 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

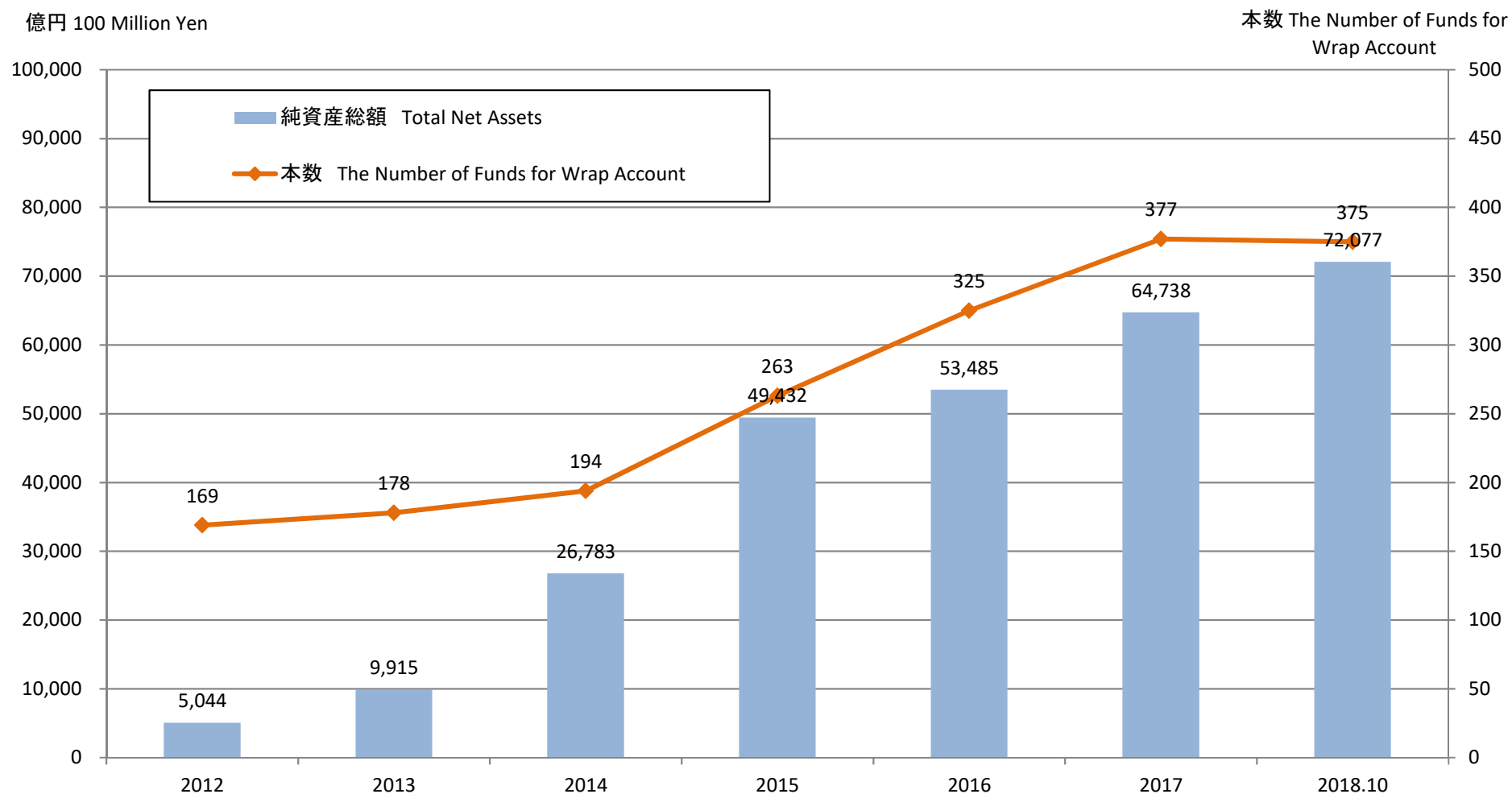


2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018

※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



2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018

※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3.97%。

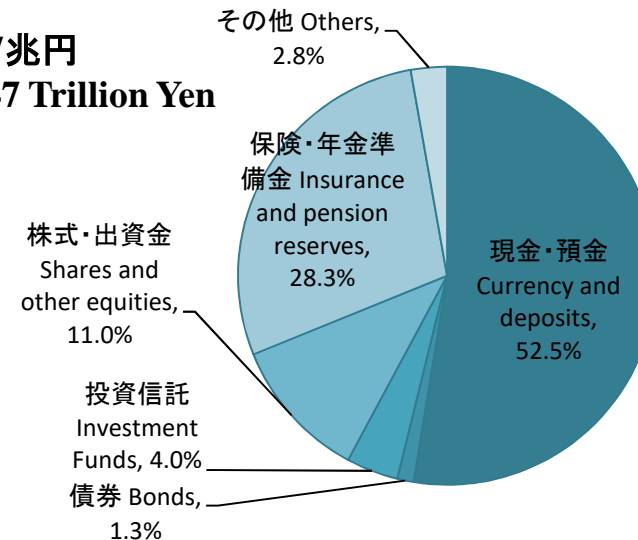
Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 3.97% in end of June 2018.

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

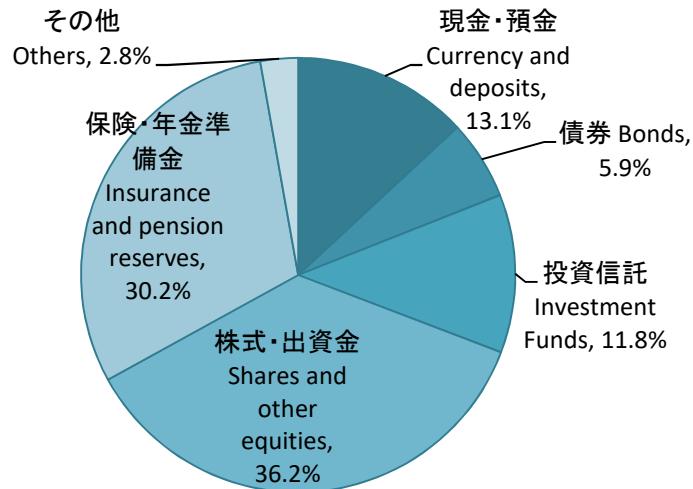
2013年	4.20%	2016年	4.10%
2014年	4.59%	2017年	4.12%
2015年	4.40%	2018年2Q	3.97%*

\*速報値 Preliminary Figure

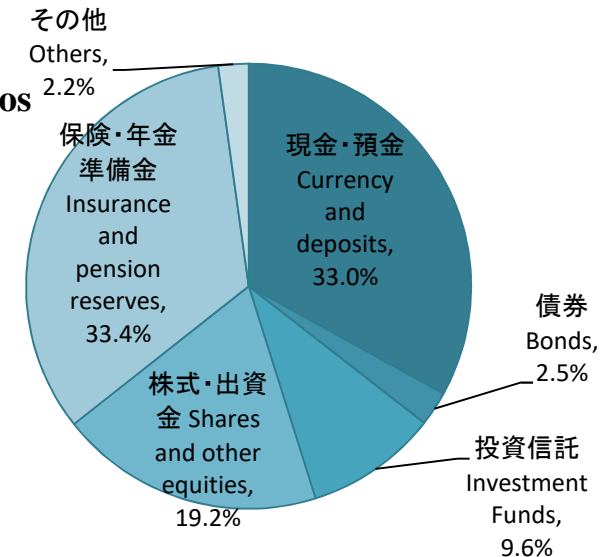
日本:1,847兆円  
Japan:1,847 Trillion Yen



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



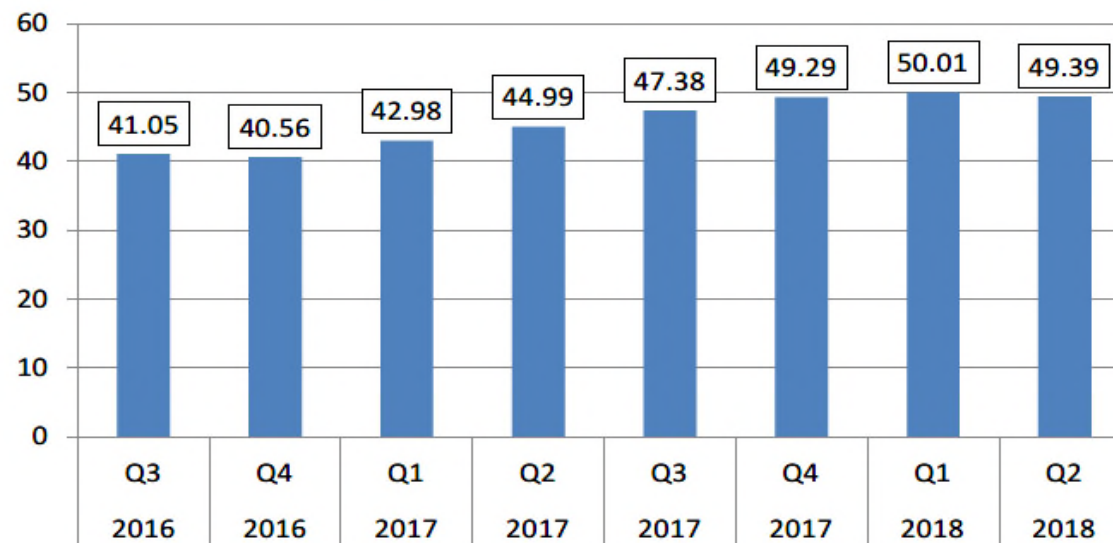
(出所) 日本銀行 日:2018年6月末, 米・欧州:2018年3月末

Source: Bank of Japan Japan: End of June 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)



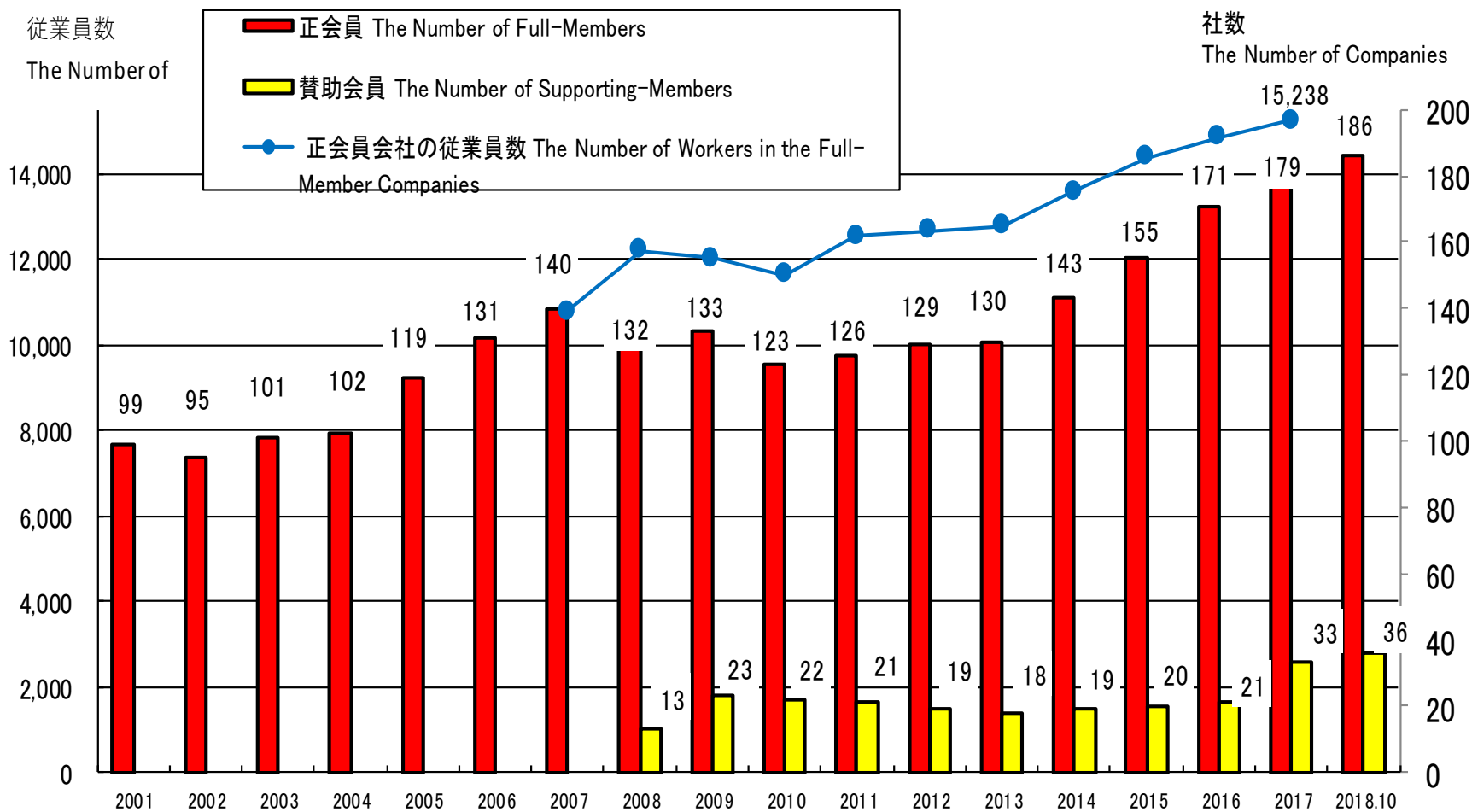
投信残高上位10カ国(2018年6月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of June 2018)

	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	22,396	6	オーストラリア Australia	2,093
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,939	7	英国 UK	1,997
3	アイルランド Ireland	2,899	8	中国 China	1,805
4	ドイツ Germany	2,271	9	日本 Japan	1,800
5	フランス France	2,223	10	カナダ Canada	1,272

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.

2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018