

---

# 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12月  
December 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

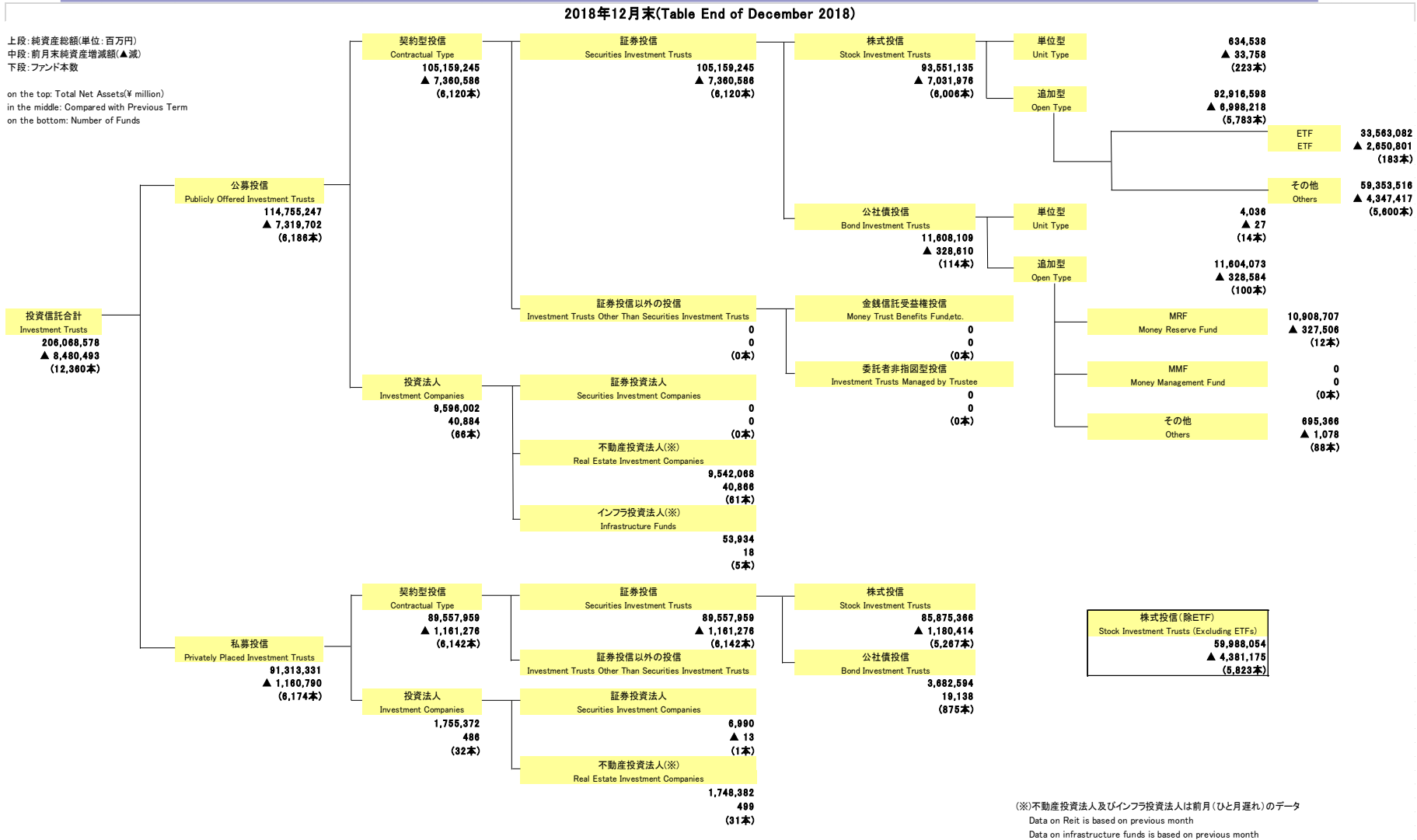
# 1. 投資信託の全体像

## Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2018年12月末(Table End of December 2018)

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

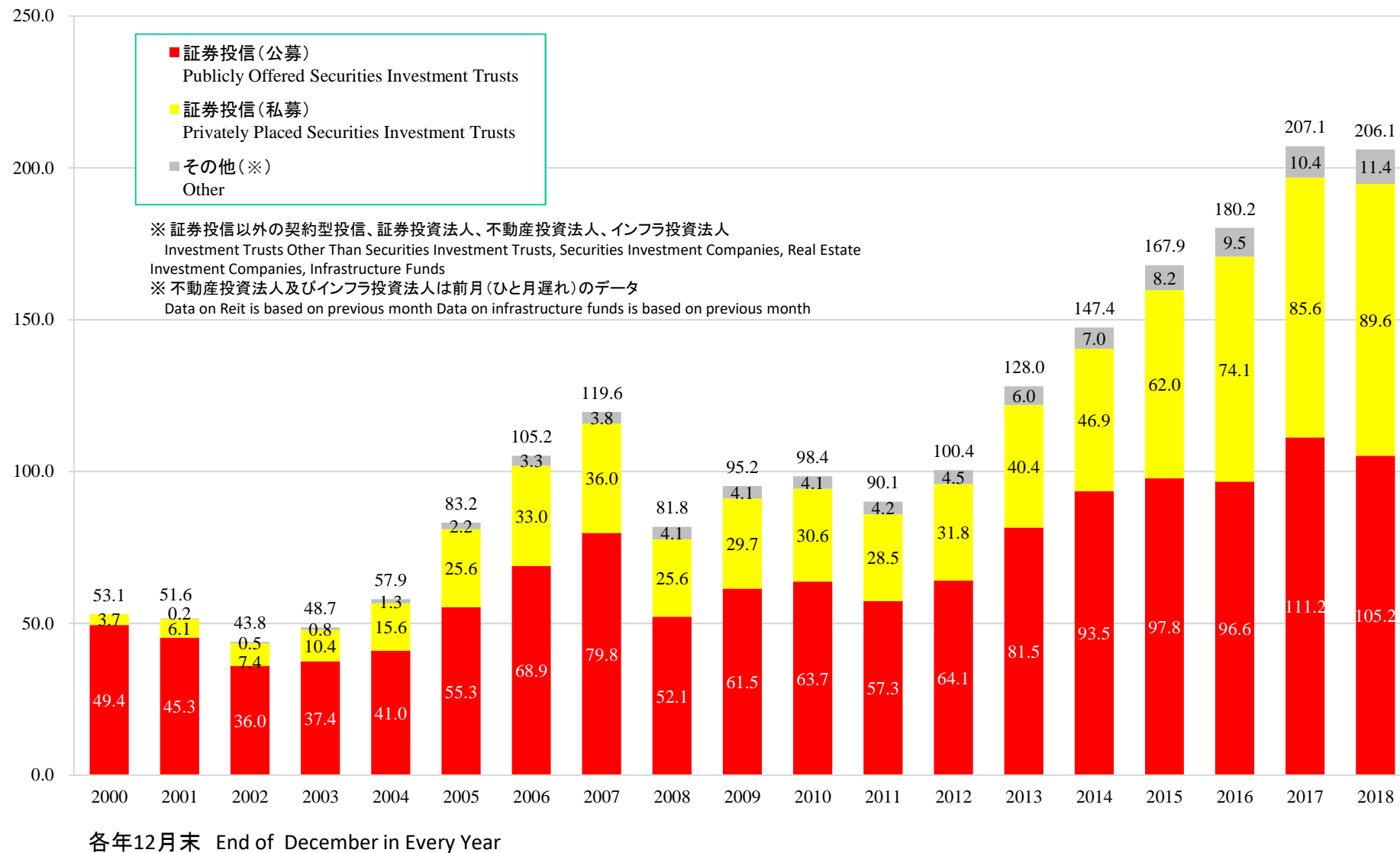
on the top: Total Net Assets(¥ million)  
in the middle: Compared with Previous Term  
on the bottom: Number of Funds



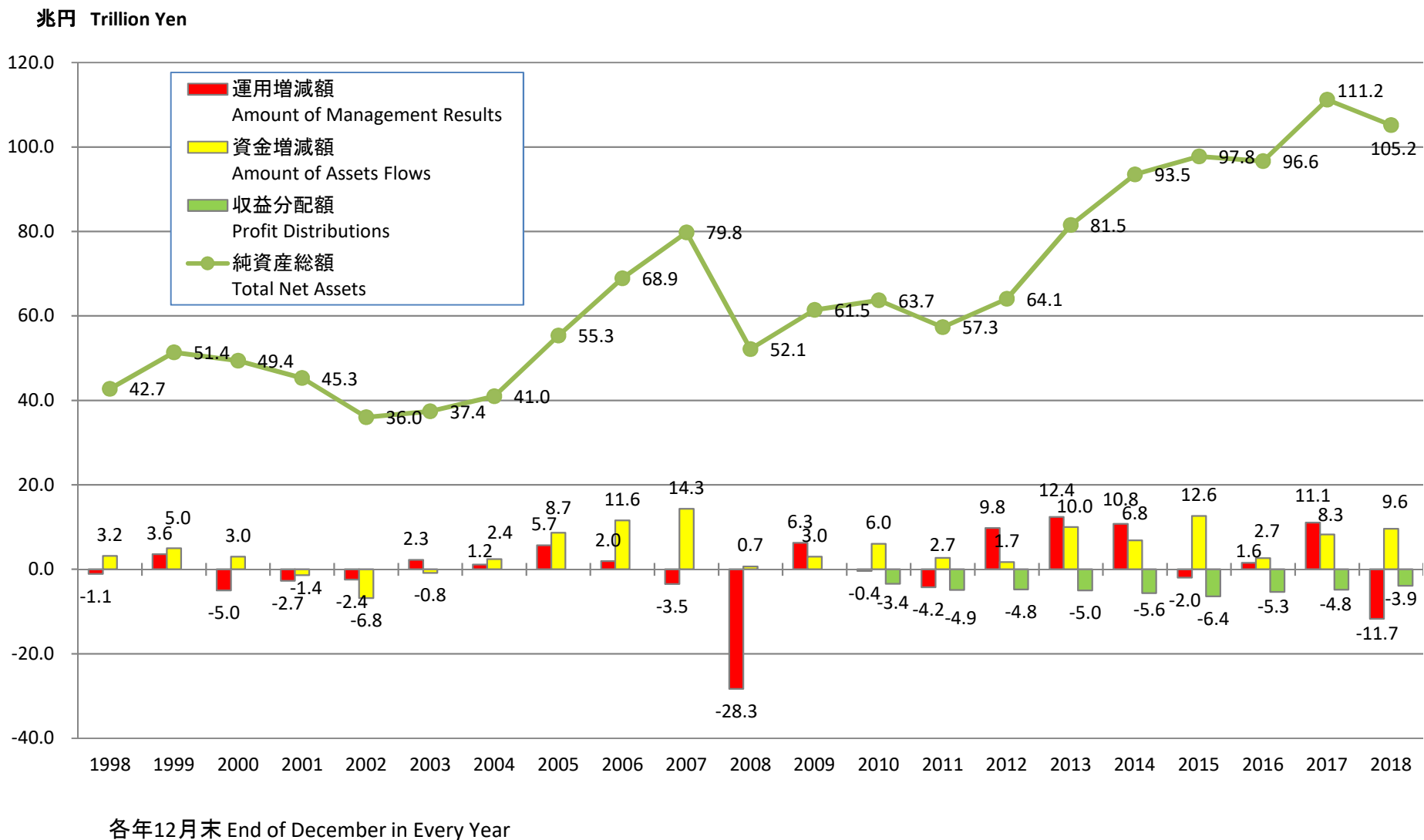
(※)不動産投資法人及びインフラ投資法人は前月(ひと月遅れ)のデータ  
Data on Reit is based on previous month  
Data on infrastructure funds is based on previous month

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

兆円 Trillion Yen

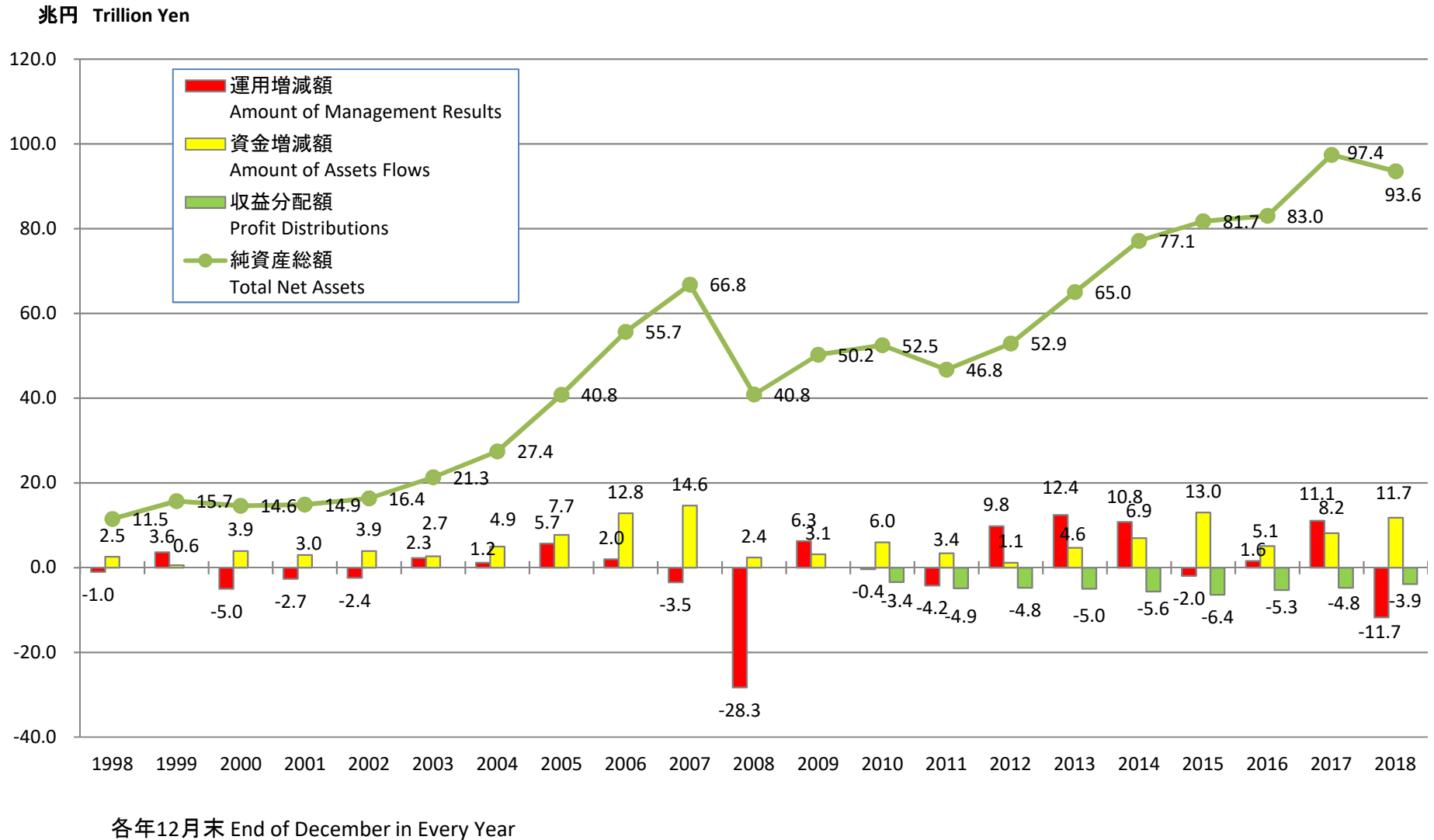


### 3. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts



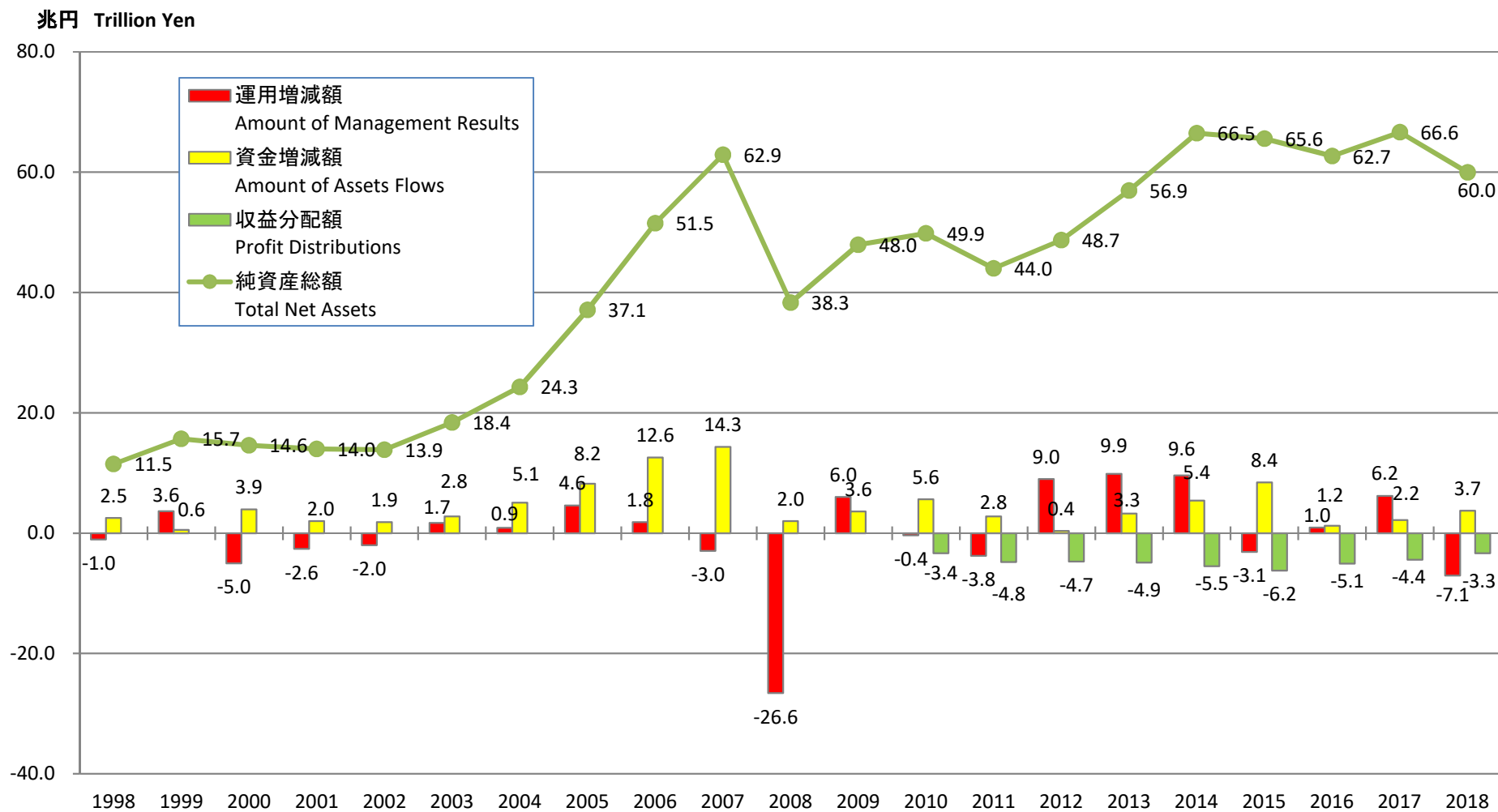
## 4. 公募株式投信の純資産総額等の推移

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)



各年12月末 End of December in Every Year

## 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

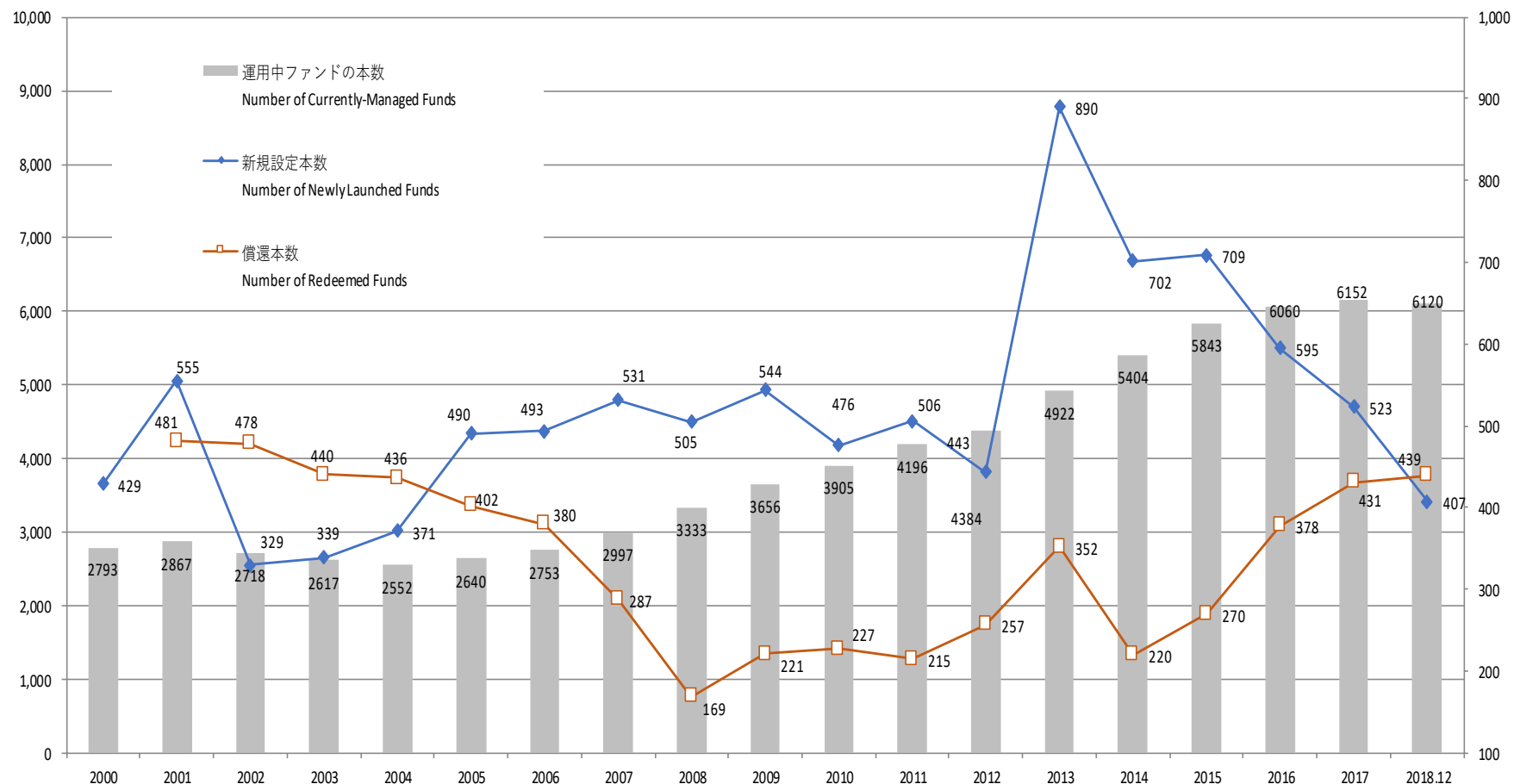
Number of Newly Launched Funds, Redeemed Funds and Currently-Managed Funds / Publicly Offered Investment Trusts

運用中ファンドの本数

Number of Currently-Managed Funds

新規設定・償還本数

Number of Newly Launched Funds / Redeemed Funds



各年12月末 End of December in Every Year



# 7. 株式投信の商品分類別内訳

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

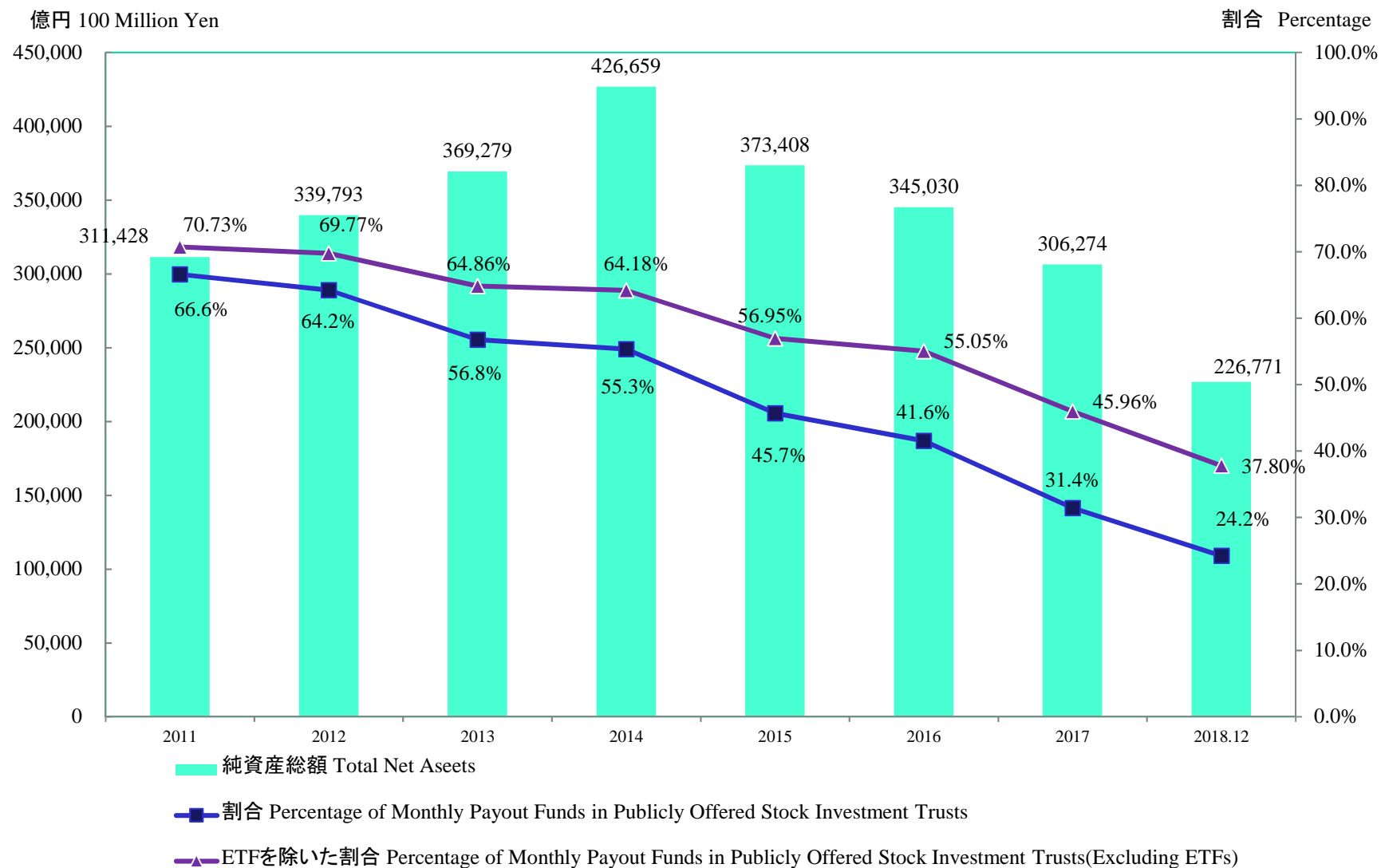
2018年1月～12月(January-December 2018)

(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 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	217,289	123,232	2.5	479	93,578	▲67,763	8,182	17,633	0.4	413,096	1,034
	債券 Bond	11,597	11,954	3.5	42	▲399	152	138	▲385	▲0.1	28,595	208
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	11,499	9,804	2.3	0	1,696	3,255	3,139	1,811	0.4	36,130	126
	その他資産 Other Assets	295	61	2.2	3	231	▲48	0	183	6.5	324	3
	資産複合 Asset Mix	3,281	1,320	1.6	19	1,943	▲130	183	1,629	2.0	7,525	66
			243,961	146,371	2.6	542	97,048	▲64,535	11,642	20,871	0.4	485,669
海外 Foreign	株式 Stock	32,794	22,182	2.4	285	10,327	▲11,976	3,589	▲5,238	▲0.6	74,192	853
	債券 Bond	16,738	28,429	2.1	491	▲12,183	▲9,533	7,811	▲29,526	▲2.2	99,605	1,202
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	5,544	12,841	2.6	44	▲7,341	▲3,681	5,777	▲16,799	▲3.4	32,775	219
	その他資産 Other Assets	827	2,986	3.9	360	▲2,519	▲422	318	▲3,259	▲4.2	4,792	168
	資産複合 Asset Mix	4,050	5,701	3.0	42	▲1,693	▲2,401	1,788	▲5,882	▲3.1	13,062	194
			59,953	72,140	2.4	1,221	▲13,409	▲28,012	19,282	▲60,704	▲2.0	224,426
内外 InterNational	株式 Stock	54,350	26,660	2.8	68	27,622	▲14,586	3,689	9,346	1.0	84,925	417
	債券 Bond	10,139	9,477	2.1	1,018	▲356	▲1,415	950	▲2,721	▲0.6	35,636	341
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,335	4,380	2.5	0	▲3,046	▲1,440	1,854	▲6,340	▲3.6	11,644	90
	その他資産 Other Assets	1,203	1,922	2.6	1,265	▲1,984	▲413	154	▲2,551	▲3.4	4,935	107
	資産複合 Asset Mix	26,869	14,823	1.4	460	11,586	▲8,946	1,356	3,284	0.3	88,276	978
			93,895	57,263	2.1	2,810	33,822	▲24,801	8,004	1,018	0.0	225,416
株式投信合計 Stock Investment Trusts		397,809	275,774	2.4	4,574	117,462	▲117,347	38,928	▲38,814	▲0.3	935,511	6,006
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		232,443	190,566	2.5	4,560	37,317	▲70,613	33,204	▲66,500	▲0.9	599,881	5,823
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	78,078	56,724	3.3	23	21,331	▲16,073	2,164	3,095	0.2	144,308	85
	TOPIX TOPIX	67,818	14,716	0.7	6	53,096	▲30,957	2,881	19,258	1.0	175,171	81
	その他 Others	60,481	40,919	3.3	61	19,501	▲6,581	2,134	10,786	0.9	108,710	765
		206,377	112,360	2.3	89	93,927	▲53,610	7,178	33,138	0.7	428,189	931
ETF ETF		165,366	85,208	2.2	13	80,145	▲46,734	5,725	27,686	0.7	335,631	183
毎月決算型 Monthly Payout		44,495	72,336	2.3	240	▲28,081	▲22,773	28,648	▲79,503	▲2.5	226,771	1,400
ファンドオブファンズ Fund of Funds		76,741	67,615	2.3	900	8,226	▲25,363	17,652	▲34,789	▲1.2	228,784	2,173
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	11,462	10,836	31.3	128	498	▲685	0	▲187	▲0.5	2,787	51
	条件付運用型 Conditional Management	1,791	7	0.1	25	1,758	▲42	0	1,715	19.4	1,740	6
	ロング・ショート型 Long/Short	2,609	1,818	2.3	20	771	▲374	23	375	0.5	6,853	85
	その他型 Others	385	368	3.8	0	17	▲193	21	▲198	▲2.1	704	19
		16,247	13,030	9.7	173	3,044	▲1,294	44	1,706	1.3	12,085	161

## 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

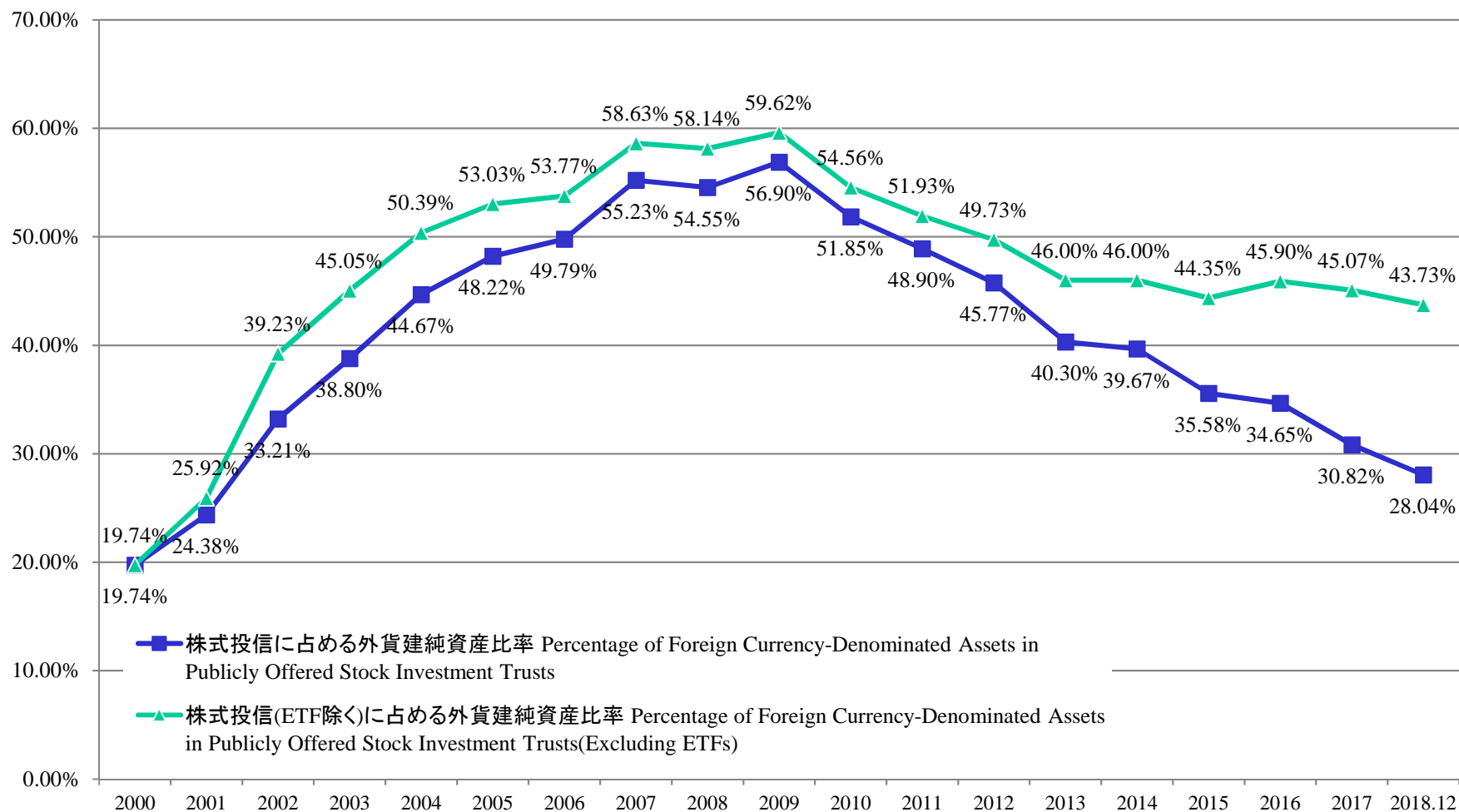
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



各年12月末 End of December in Every Year

## 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



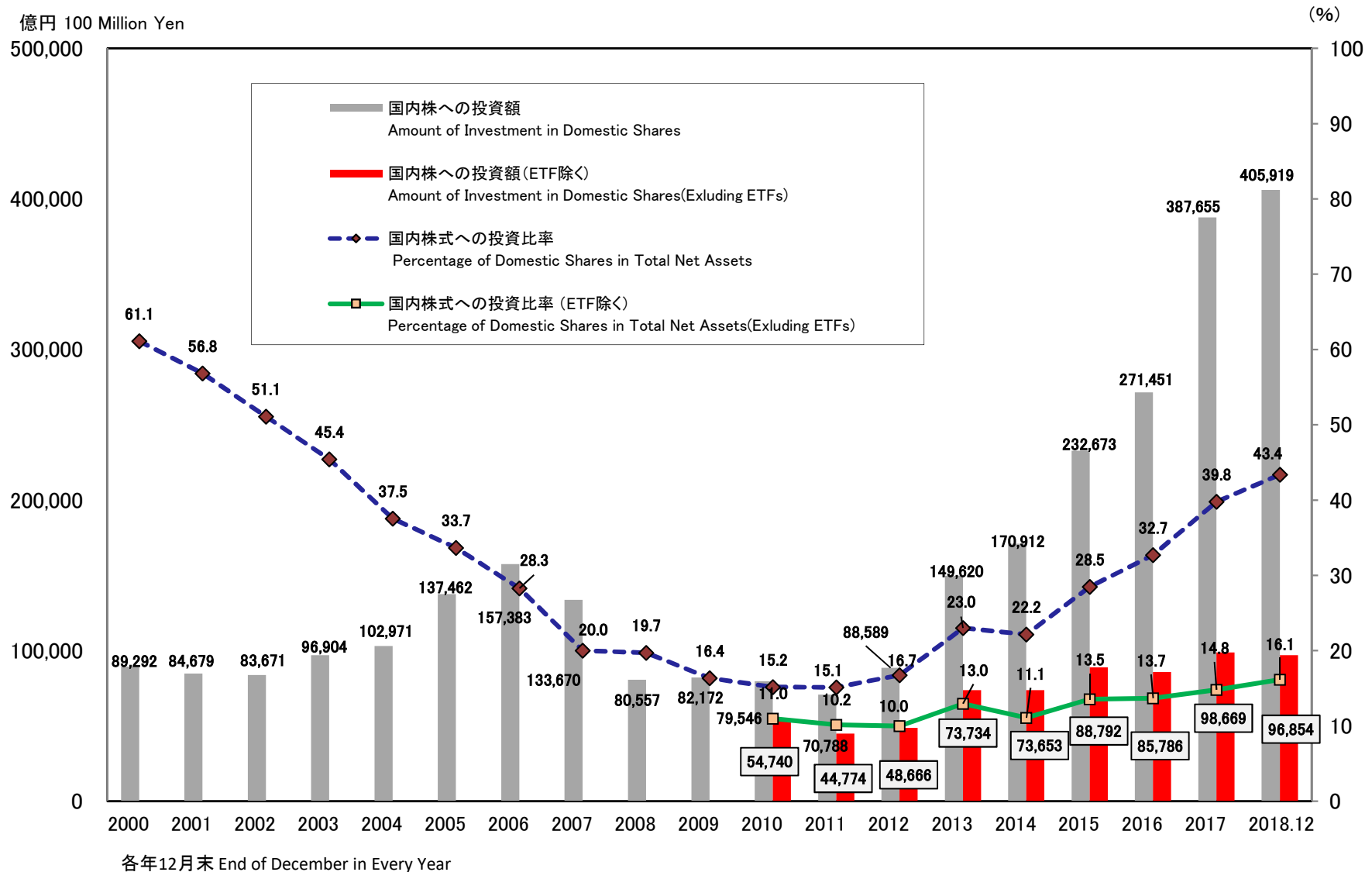
各年12月末 End of December in Every Year

(\*) 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.

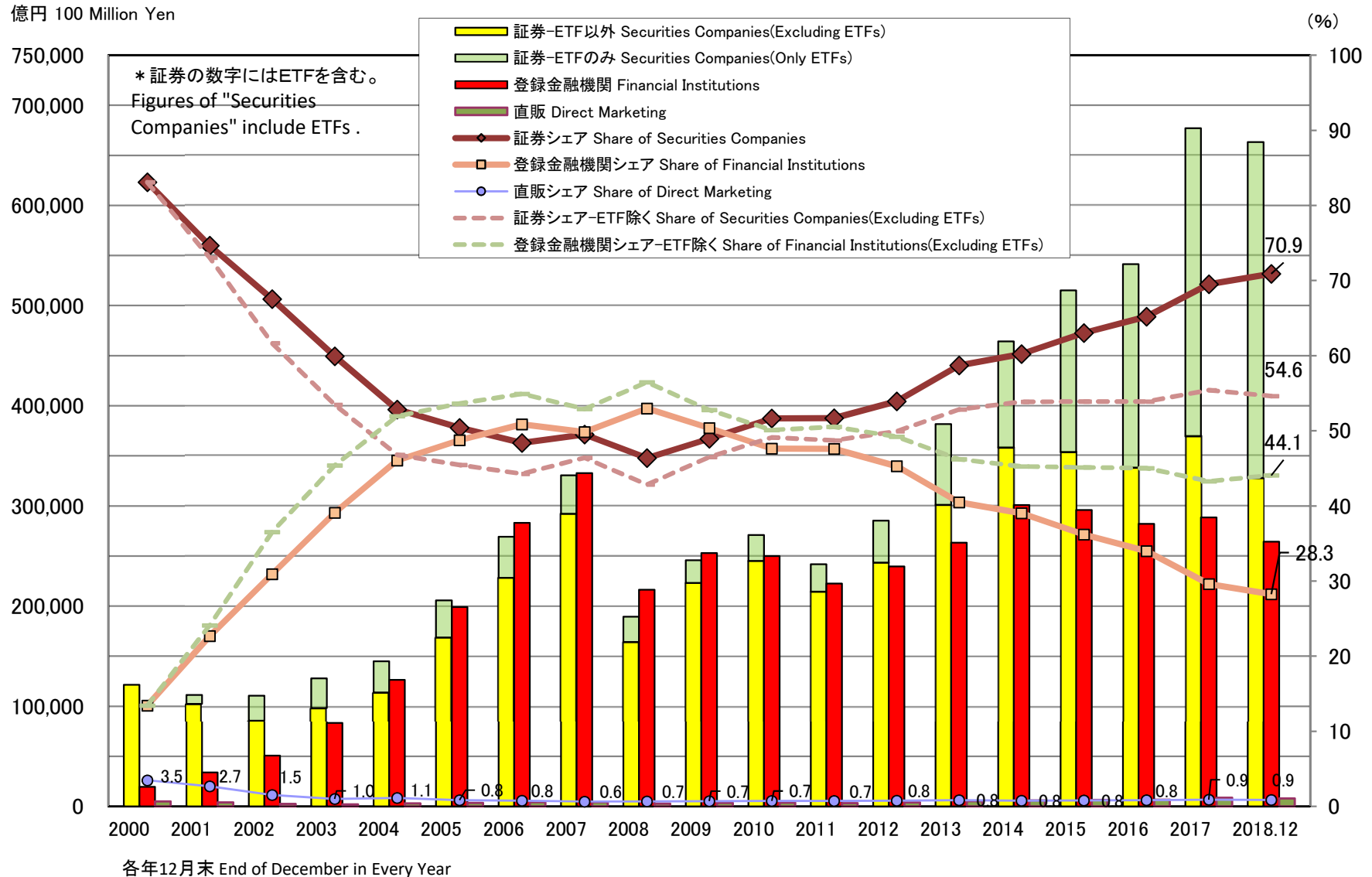
# 10. 公募株式投信における国内株式への投資比率の推移

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



# 11. 公募株式投信の販売態別純資産残高とシェア

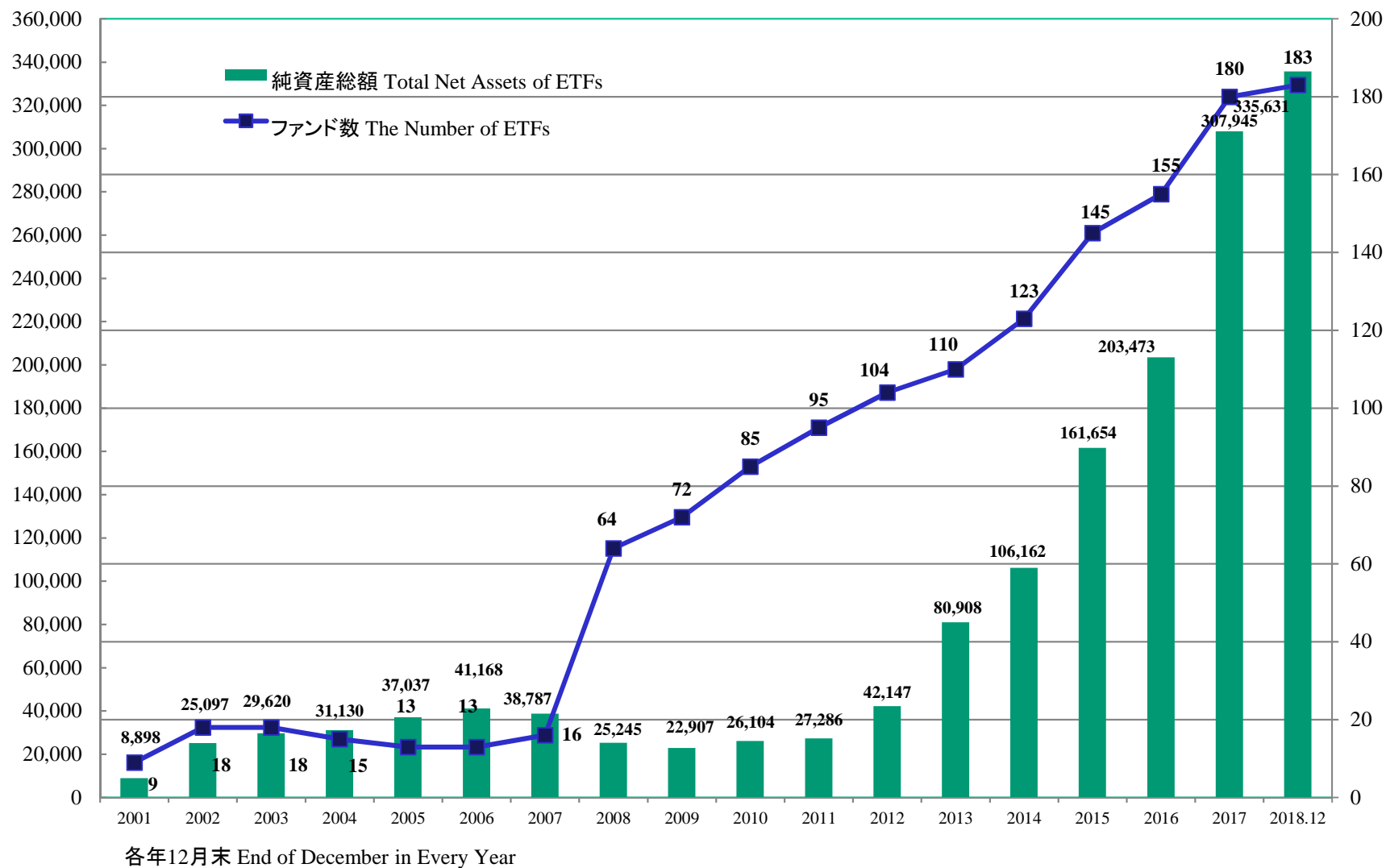
## Total Net Assets and Share of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Distribution Channels



## 12. ETFの純資産総額と本数 The Number and Total Net Assets of ETFs

億円 100 Million Yen

本数 The Number 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)

2018年12月末(Table End of December 2018)

(単位:% (税抜Excluding tax))

地域 Area	項目 ITEMS	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	0.01	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	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	1,160
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	809
	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	1,060
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.11	1.85	0.10	0.52	1.06	0.07	0.55	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	199
	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	194
		1.15	2.38	0.06	0.54	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,390
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	403
	債券 Bond	0.98	1.75	0.11	0.46	1.02	0.05	0.49	0.80	0.01	0.03	0.10	0.02	311
	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	0.53	0.80	0.00	0.04	0.10	0.02	80
	資産複合 Asset Mix	0.96	2.05	0.08	0.43	1.22	0.01	0.49	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	765
		1.06	2.20	0.08	0.49	1.30	0.01	0.53	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,646
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	5,196

※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	717
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	4,479

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	1,400
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	3,796

DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.68	1.82	0.06	0.32	1.10	0.02	0.31	1.02	0.02	0.05	0.10	0.02	465
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----

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12月末(Table End of December 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	68	9.43	67,821	6,719	9.91	2.26	4.00	3	0.00
	債券 Bond	70	26	37.14	7,407	1,543	20.83	0.48	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	88	11	12.50	22,163	271	1.22	1.96	3.00	36	0.00
	その他資産 Other Assets	2	0	0.00	323	0	0.00	1.39	2.00	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	36	5	13.89	7,104	37	0.52	1.78	3.00	19	0.00
		917	110	12.00	104,818	8,570	8.18	2.07	4.00	3	0.00
海外 Foreign	株式 Stock	720	77	10.69	55,358	4,174	7.54	2.44	4.00	6	0.00
	債券 Bond	974	43	4.41	76,814	1,025	1.33	2.42	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	174	15	8.62	31,096	206	0.66	2.42	3.50	26	0.00
	その他資産 Other Assets	117	6	5.13	3,525	77	2.18	2.43	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	182	5	2.75	12,844	74	0.58	2.63	4.00	1	0.00
		2,167	146	6.74	179,638	5,556	3.09	2.44	5.00	2	0.00
内外 InterNational	株式 Stock	369	35	9.49	83,063	2,081	2.51	2.56	4.00	4	0.00
	債券 Bond	277	22	7.94	25,973	1,181	4.55	2.12	3.50	5	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	70	1	1.43	10,850	30	0.28	2.86	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	74	1	1.35	3,641	3	0.08	2.41	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	685	122	17.81	61,437	10,637	17.31	1.68	4.00	14	0.00
		1,475	181	12.27	184,965	13,933	7.53	2.07	4.00	22	0.00
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,559	437	9.59	469,421	28,059	5.98	2.25	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.

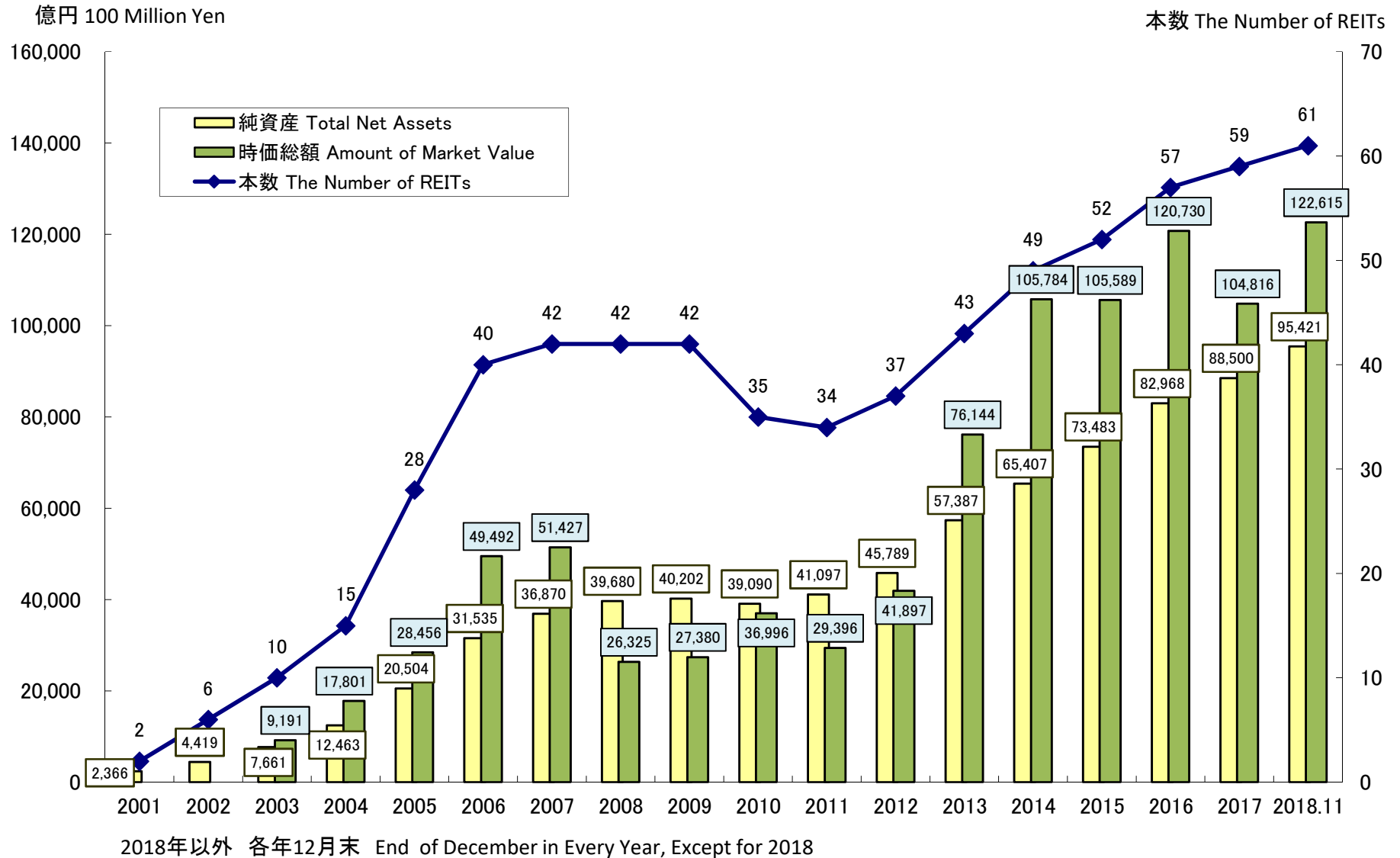
インデックス型 Index Funds	434	211	48.62	40,406	12,397	30.68	0.67	3.00	34	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,125	226	5.48	429,015	15,662	3.65	2.42	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,371	11	0.80	214,600	240	0.11	2.65	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,188	426	13.36	254,821	27,819	10.92	2.08	4.00	19	0.00

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。

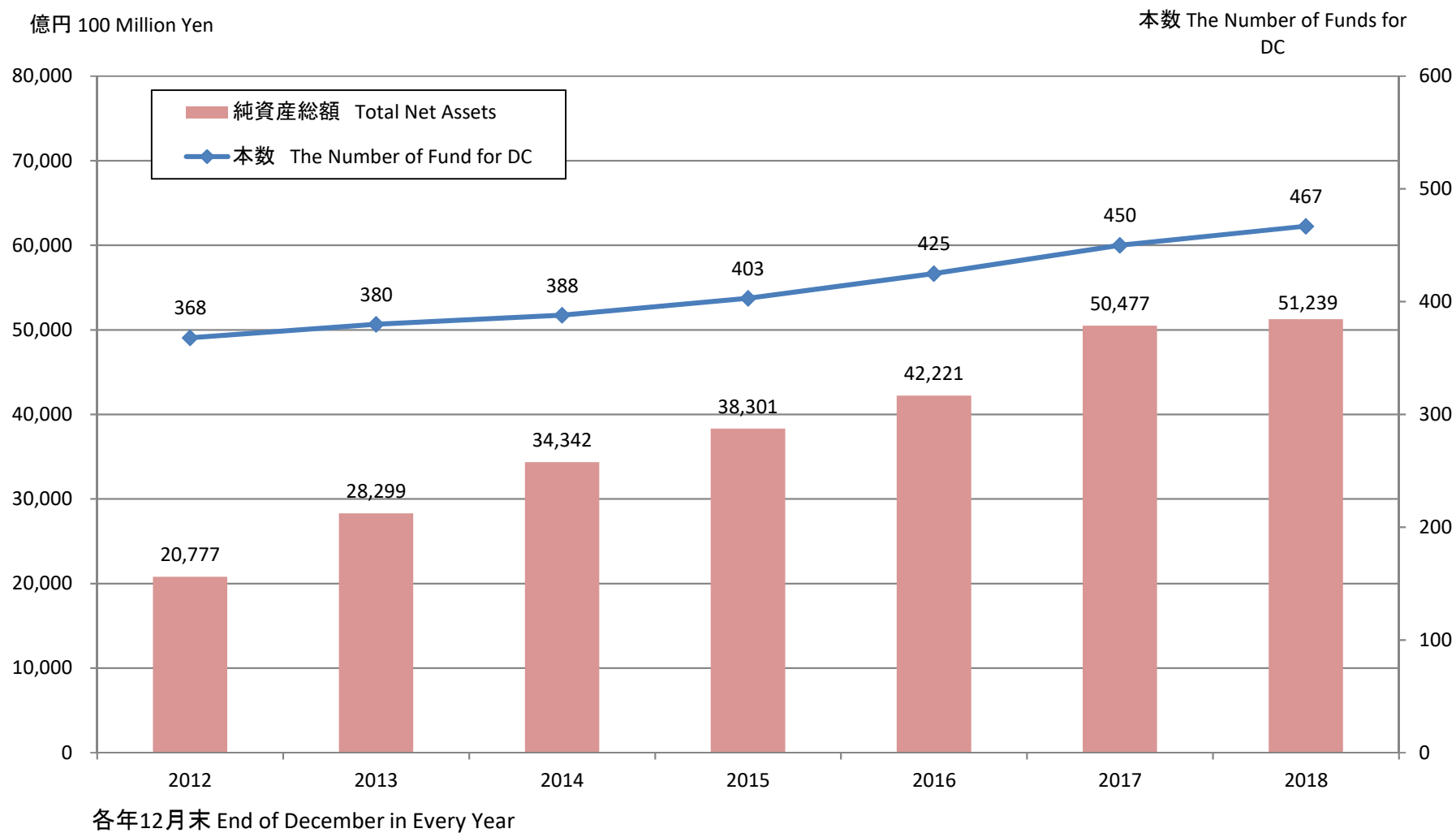
This table is calculated based on the data of sales charge submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The sales charge may differ depending on each distributing company even in the same fund.



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



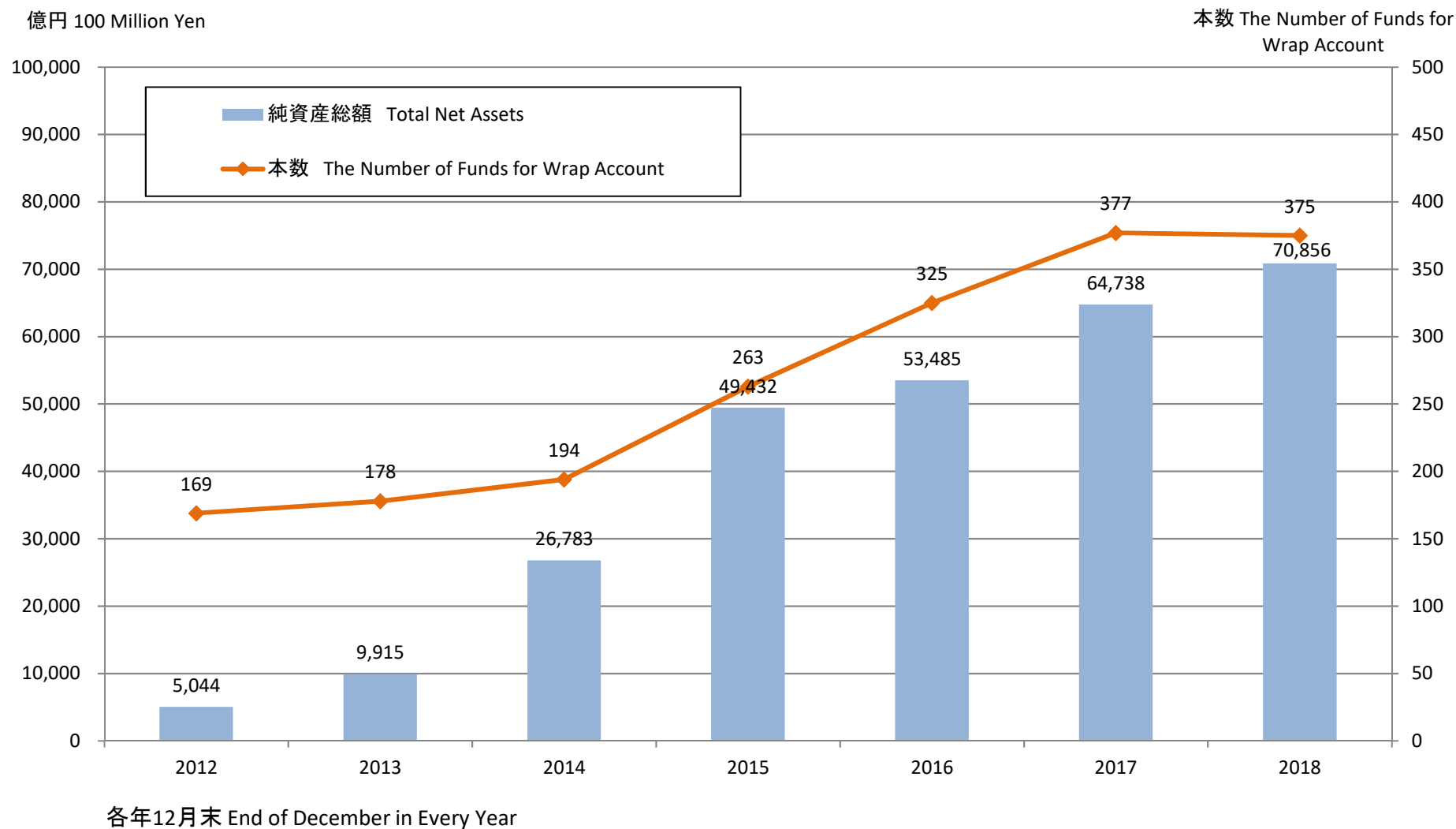
## 16. 確定拠出年金(DC)向けファンドの市場規模(推計) Total Net Assets of Investment Trusts For Defined Contribution Pension Plan



※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



※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3Q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4.01%。

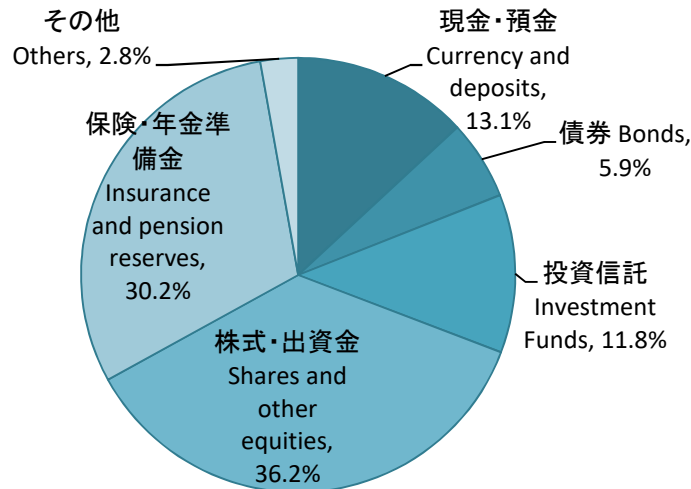
Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 4.01% in end of September 2018.

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

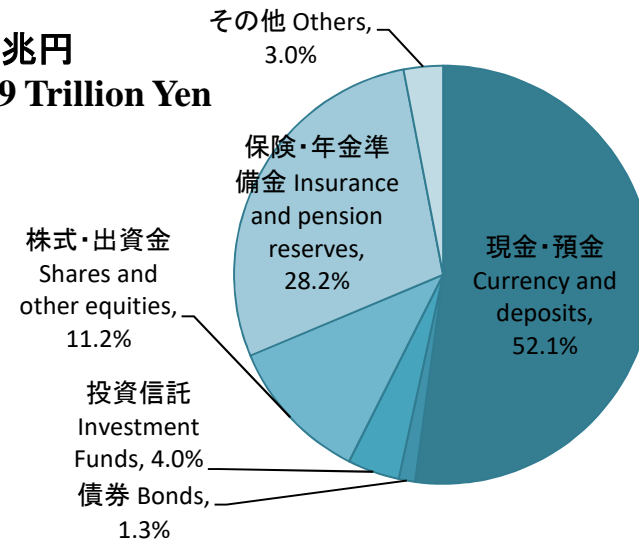
2013年	4.20%	2016年	4.10%
2014年	4.59%	2017年	4.12%
2015年	4.40%	2018年3Q	4.01%*

\*速報値 Preliminary Figure

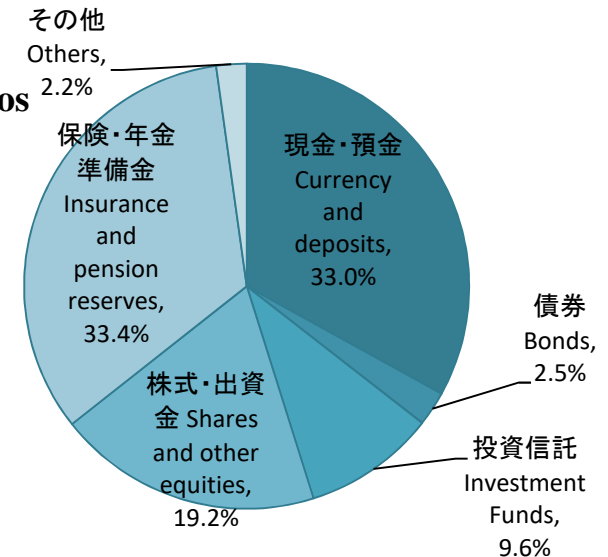
米国:81.7兆ドル  
USA:81.7 Trillion Dollars



日本:1,859兆円  
Japan:1,859 Trillion Yen



欧州:24.0兆ユーロ  
Europe:24.0 Trillion Euros



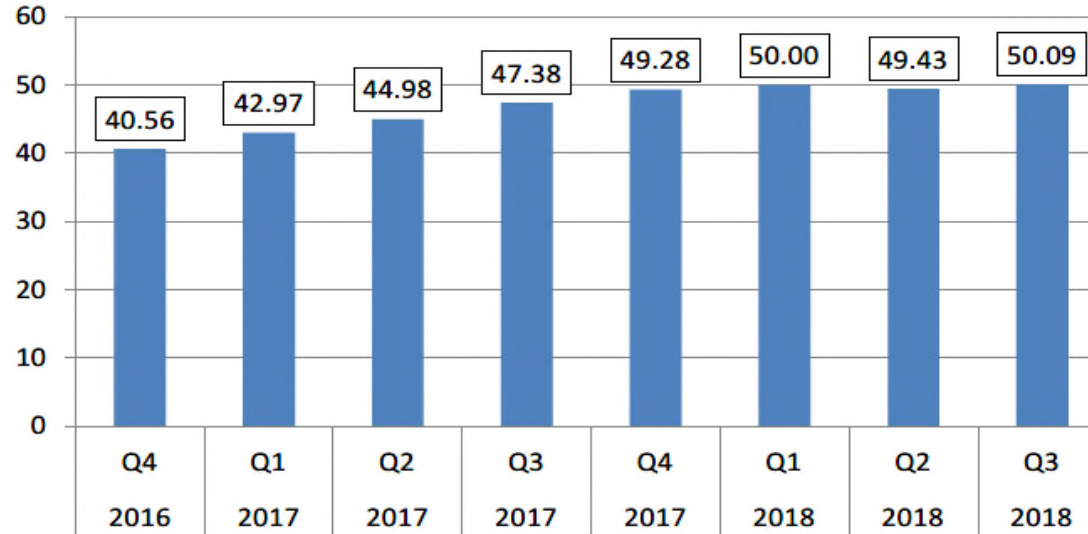
(出所) 日本銀行 日:2018年9月末, 米・欧州:2018年3月末

Source: Bank of Japan Japan: End of September 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)



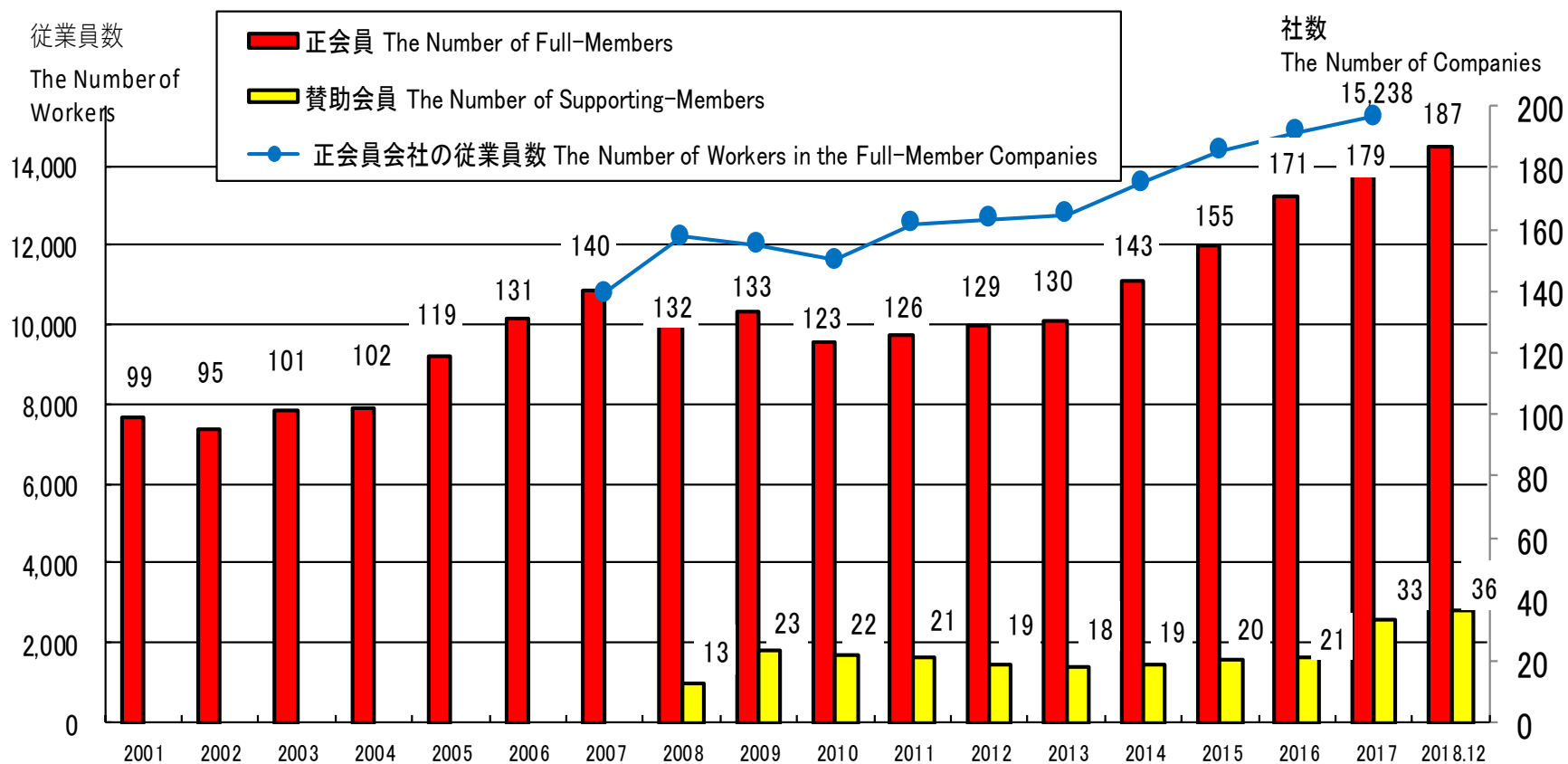
投信残高上位10カ国(2018年9月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of September 2018)

	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	23,124	6	オーストラリア Australia	2,083
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,954	7	英国 UK	1,865
3	アイルランド Ireland	2,935	8	中国 China	1,827
4	ドイツ Germany	2,288	9	日本 Japan	1,825
5	フランス France	2,217	10	カナダ Canada	1,305

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.

各年12月末 End of December in Every Year