
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2月
February 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. 公募投信の純資産総額等の推移
Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts
3. 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
4. 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)
5. 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
6. 株式投信の商品分類別内訳
The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives
7. 1ファンドあたり平均運用資産残高
Average Net Assets per Fund
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. 公募株式投信(除くETF)の平均保有期間の推移
Average holding period of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)
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. 契約型私募投信の純資産総額の推移
Total Net Assets of Privately Placed Investment Trusts
20. 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
21. 投資信託の世界統計
World Statistics of Investment Funds

II. 業界の概況 Outline of Industry

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

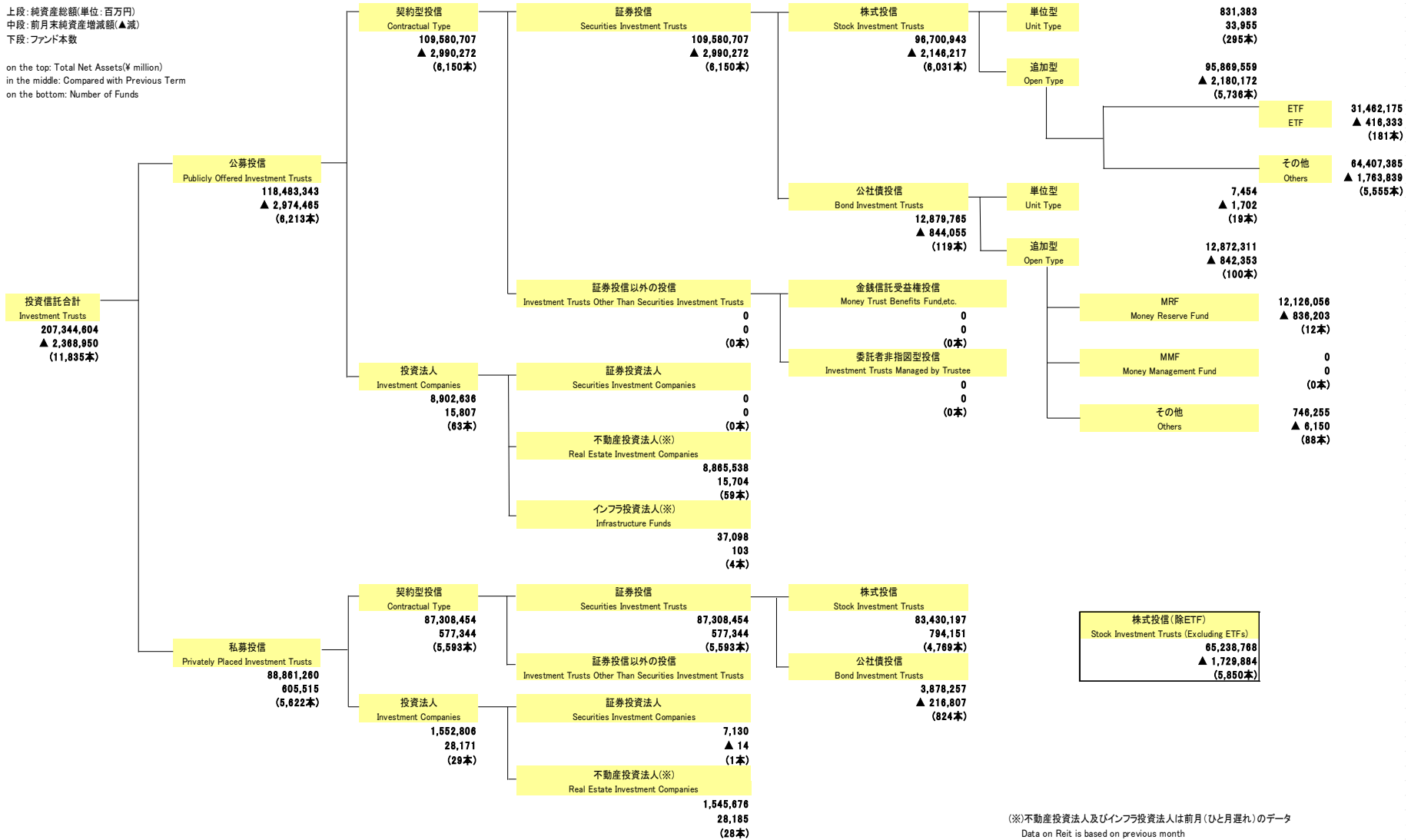
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2018年2月末(Table End of February 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

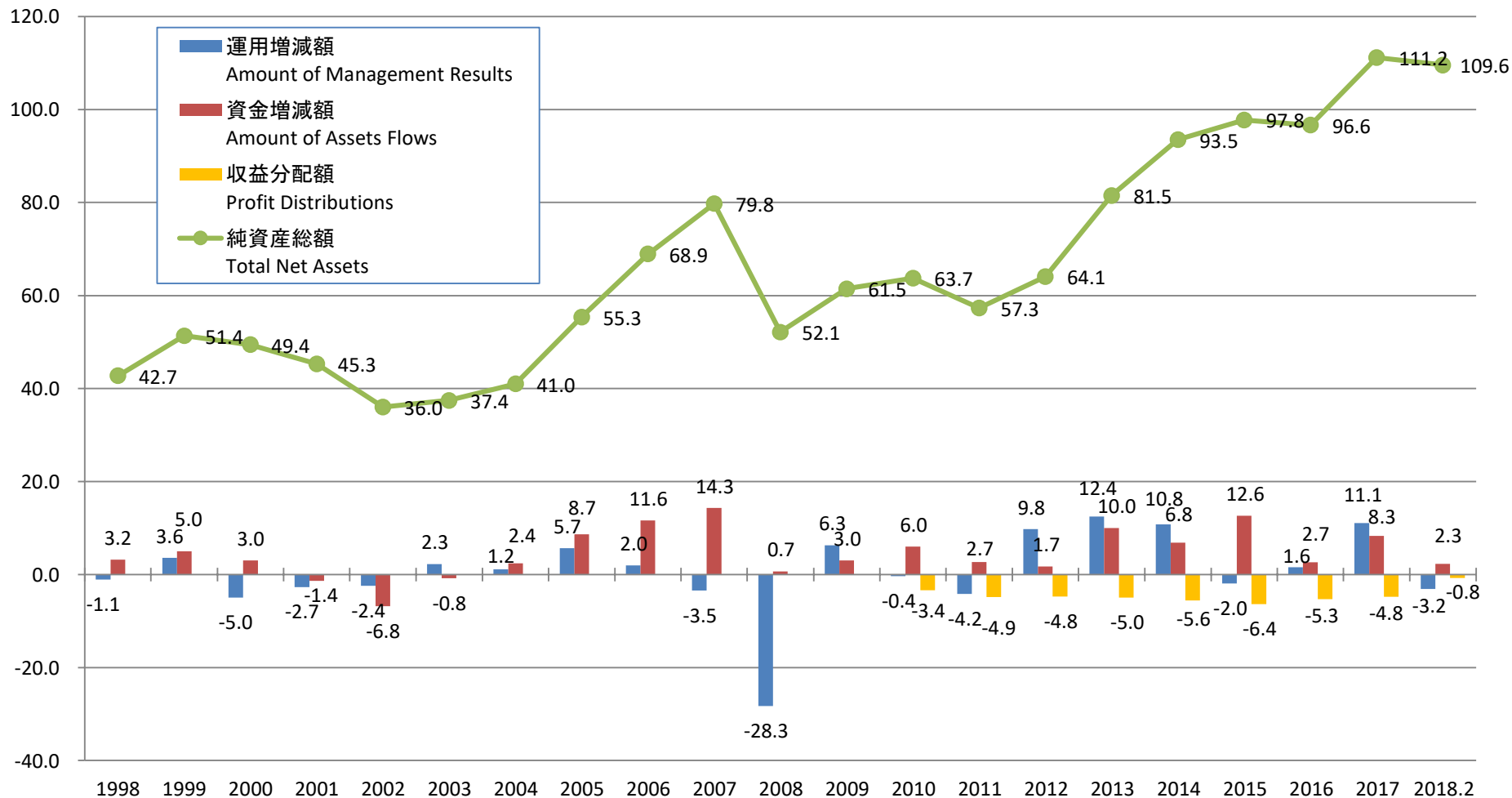


(※)不動産投資法人及びインフラ投資法人は前月(ひと月遅れ)のデータ
Data on Reit is based on previous month
Data on infrastructure funds is based on previous month

2. 公募投信の純資産総額等の推移

Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts

兆円 Trillion Yen

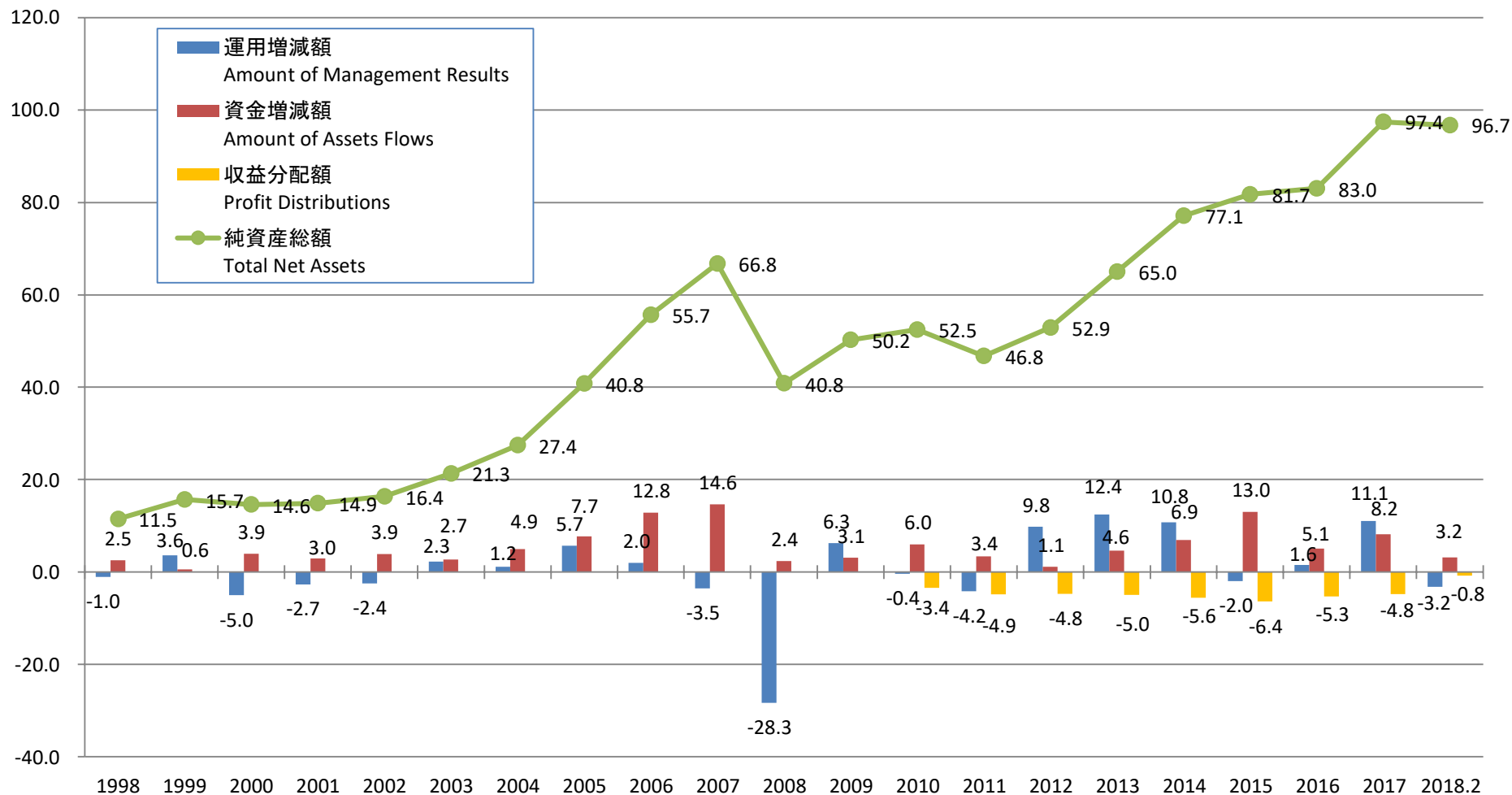


2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018.

3. 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

兆円 Trillion Yen

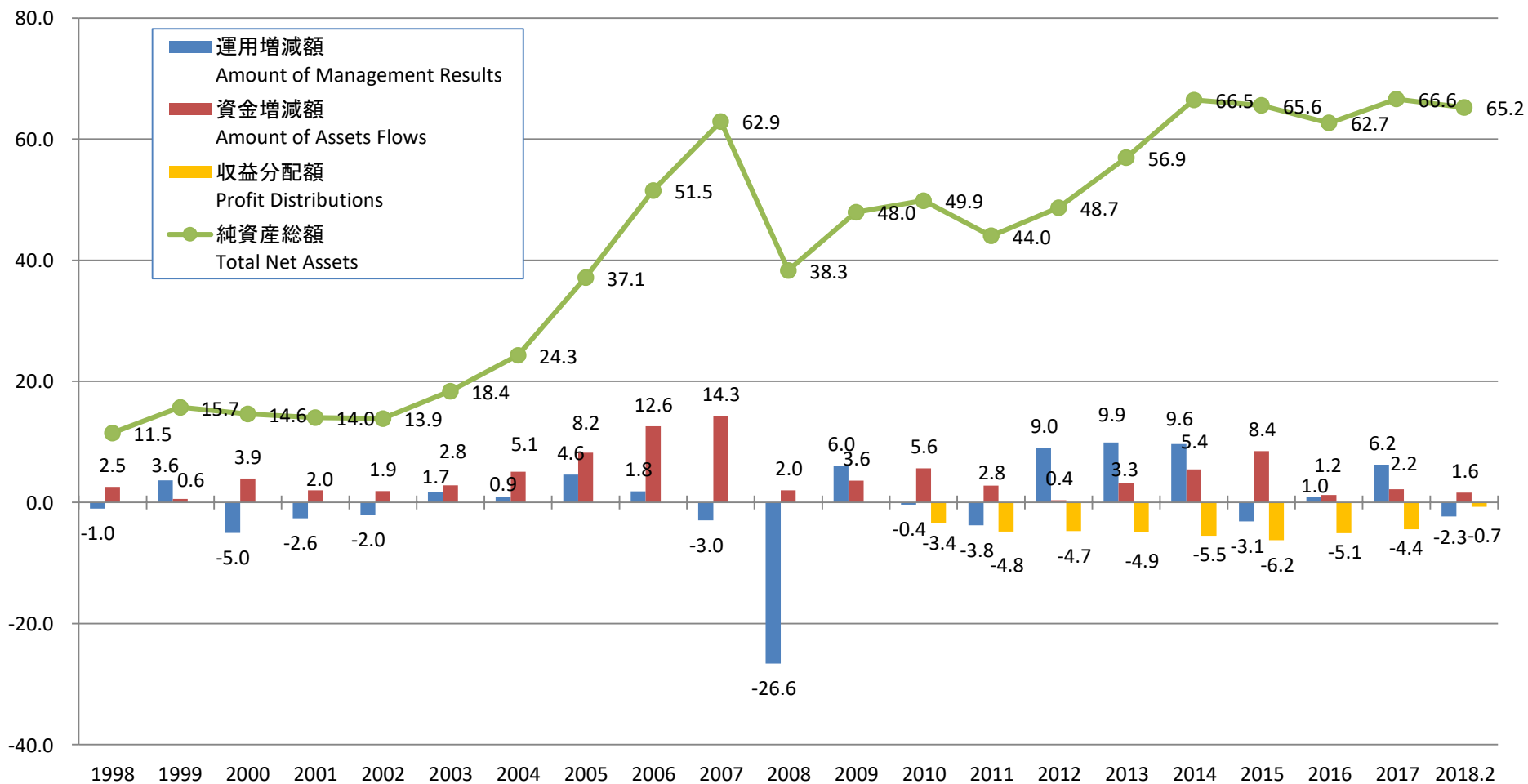


2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018.

4. 公募株式投信(除くETF)の純資産総額等の推移

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

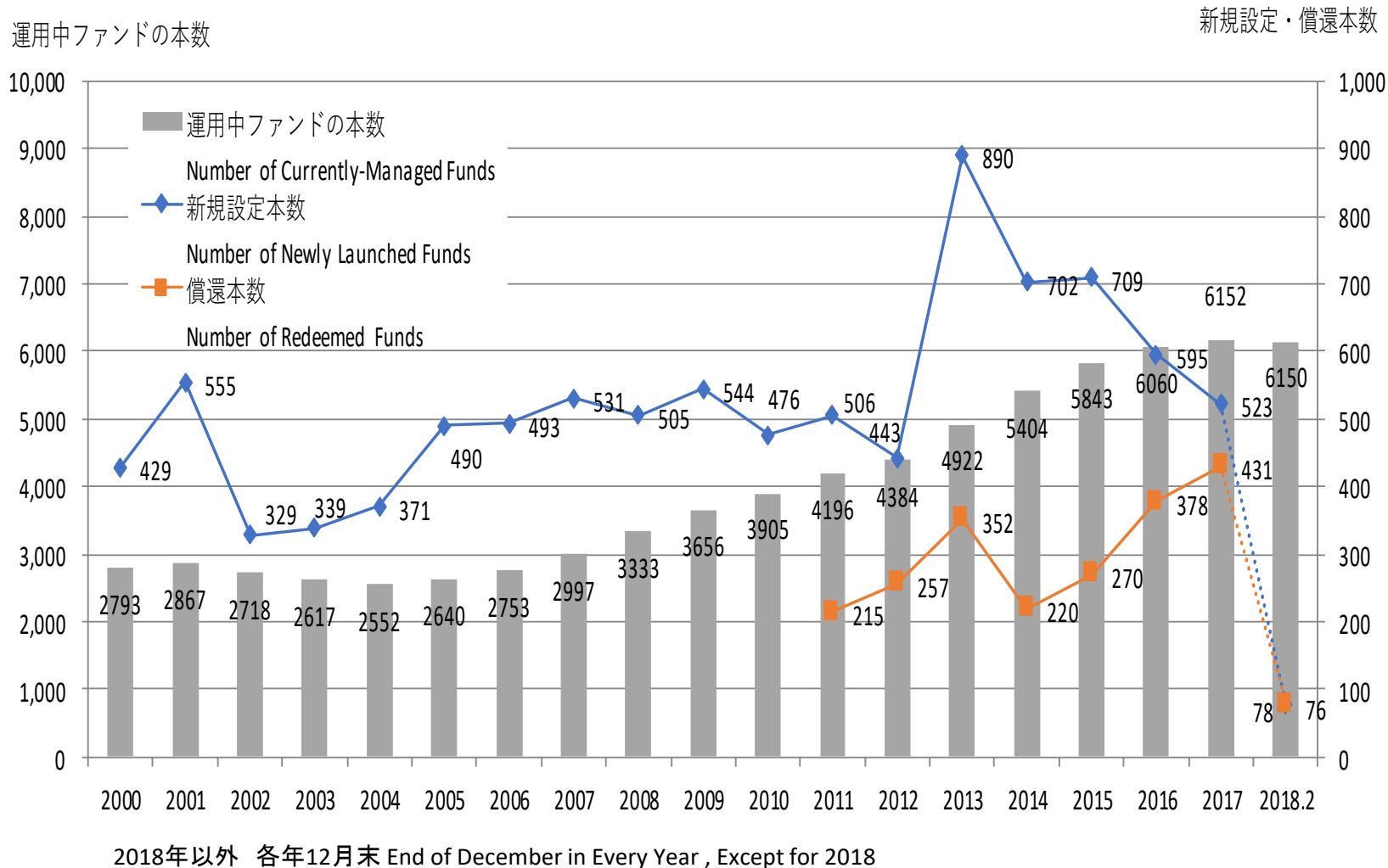
兆円 Trillion Yen



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

5. 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



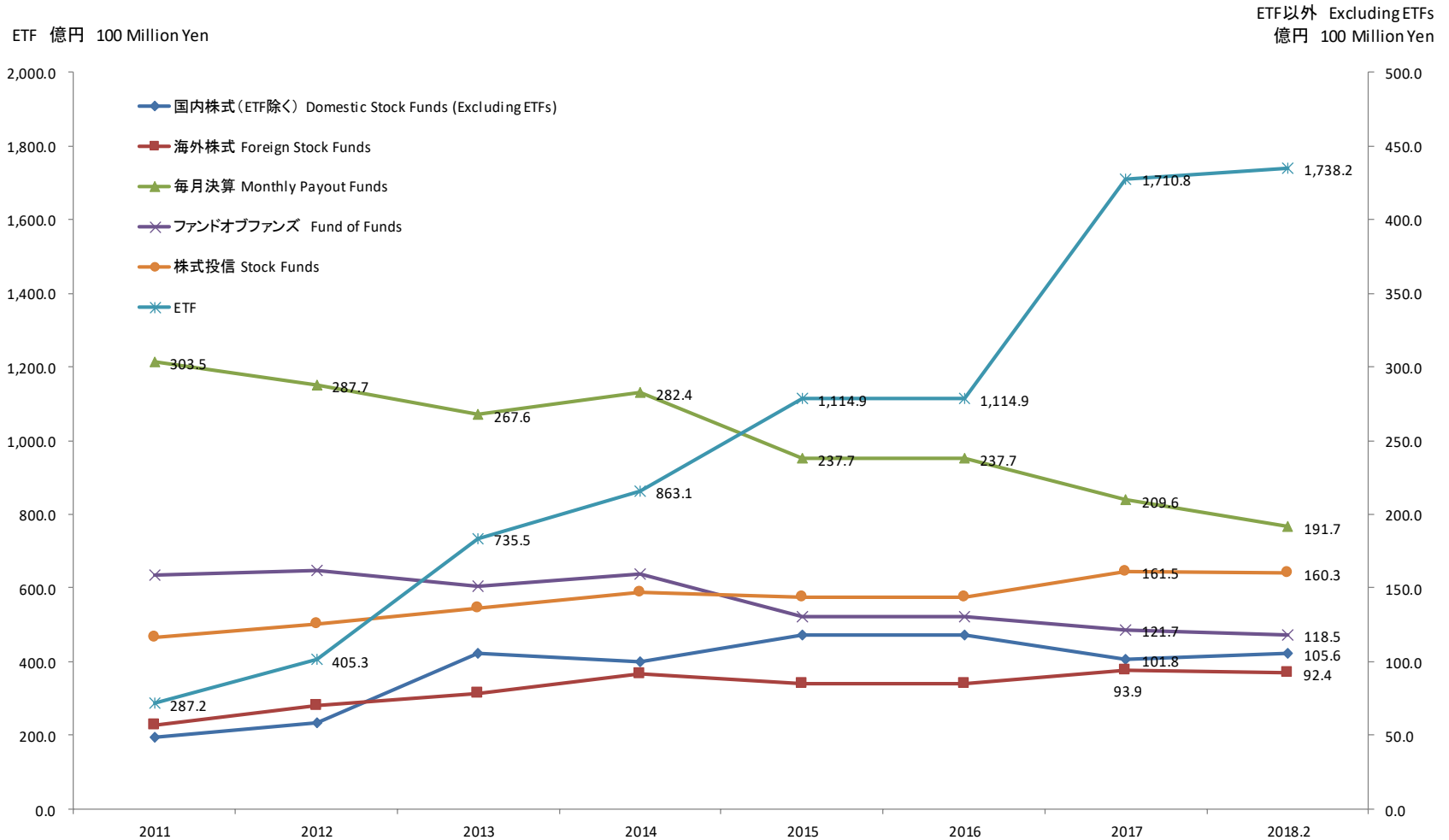
6. 株式投信の商品分類別内訳

The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

2018年1月～2月 (January-February 2018)

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	40,941	19,961	2.5	235	20,744	▲11,038	1,092	8,614	1.1	404,077	1,028
	債券 Bond	2,362	2,788	4.8	12	▲438	46	25	▲417	▲0.7	28,562	218
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	2,089	1,519	2.2	0	570	959	566	963	1.4	35,282	125
	その他資産 Other Assets	16	13	4.5	0	3	▲5	0	▲2	▲0.7	139	4
	資産複合 Asset Mix	267	330	2.8	6	▲69	▲27	27	▲123	▲1.1	5,773	69
			45,675	24,611	2.6	254	20,810	▲10,064	1,711	9,035	1.0	473,833
海外 Foreign	株式 Stock	7,078	4,481	2.8	11	2,586	▲2,033	705	▲153	▲0.1	79,277	858
	債券 Bond	4,289	5,295	2.1	38	▲1,045	▲5,219	1,591	▲7,856	▲3.1	121,275	1,257
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,279	3,030	3.4	3	▲1,754	▲6,305	1,244	▲9,303	▲10.4	40,270	225
	その他資産 Other Assets	168	737	4.8	34	▲604	▲194	67	▲865	▲5.7	7,186	187
	資産複合 Asset Mix	788	1,139	3.2	9	▲360	▲1,029	374	▲1,763	▲4.9	17,181	189
			13,601	14,683	2.7	95	▲1,177	▲14,781	3,982	▲19,940	▲3.6	265,190
内外 InterNational	株式 Stock	14,256	4,248	2.7	32	9,976	▲1,289	949	7,738	4.9	83,317	359
	債券 Bond	2,385	1,471	1.9	249	664	▲1,126	187	▲649	▲0.9	37,707	349
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	349	1,145	3.5	0	▲795	▲2,111	421	▲3,327	▲10.2	14,657	91
	その他資産 Other Assets	286	389	2.7	369	▲472	▲133	50	▲655	▲4.6	6,831	151
	資産複合 Asset Mix	5,771	2,830	1.7	22	2,919	▲2,136	300	483	0.3	85,475	921
			23,047	10,083	2.2	673	12,292	▲6,795	1,908	3,590	0.8	227,987
株式投信合計 Stock Investment Trusts		82,324	49,377	2.5	1,022	31,925	▲31,640	7,601	▲7,316	▲0.4	967,009	6,031
株式投信(除<ETF>合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		53,963	36,631	2.8	1,022	16,310	▲23,081	7,222	▲13,993	▲1.1	652,388	5,850
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	12,926	8,950	3.2	14	3,963	▲4,483	147	▲667	▲0.2	140,546	90
	TOPIX TOPIX	10,864	2,179	0.7	0	8,686	▲4,423	99	4,163	1.3	160,077	80
	その他 Others	13,073	6,964	3.5	0	6,109	▲1,929	380	3,800	1.9	101,724	744
		36,864	18,093	2.3	14	18,757	▲10,835	626	7,296	0.9	402,347	914
ETF ETF		28,361	12,746	2.0	0	15,614	▲8,558	379	6,677	1.1	314,622	181
毎月決算型 Monthly Payout		9,411	14,832	2.5	38	▲5,458	▲16,006	5,681	▲27,145	▲4.6	279,129	1,456
ファンドオブファンズ Fund of Funds		17,813	12,109	2.3	137	5,567	▲8,810	3,572	▲6,815	▲1.3	256,759	2,166
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	2,314	1,817	29.4	99	398	▲160	0	237	3.8	3,211	50
	条件付運用型 Conditional Management	0	0	0.0	18	▲18	0	0	▲18	▲55.4	7	1
	ロング・ショート型 Long/Short	555	370	2.8	12	172	▲6	4	162	1.2	6,641	78
	その他型 Others	78	43	2.4	0	34	▲21	18	▲5	▲0.3	898	21
		2,947	2,231	10.6	130	586	▲187	22	377	1.8	10,757	150

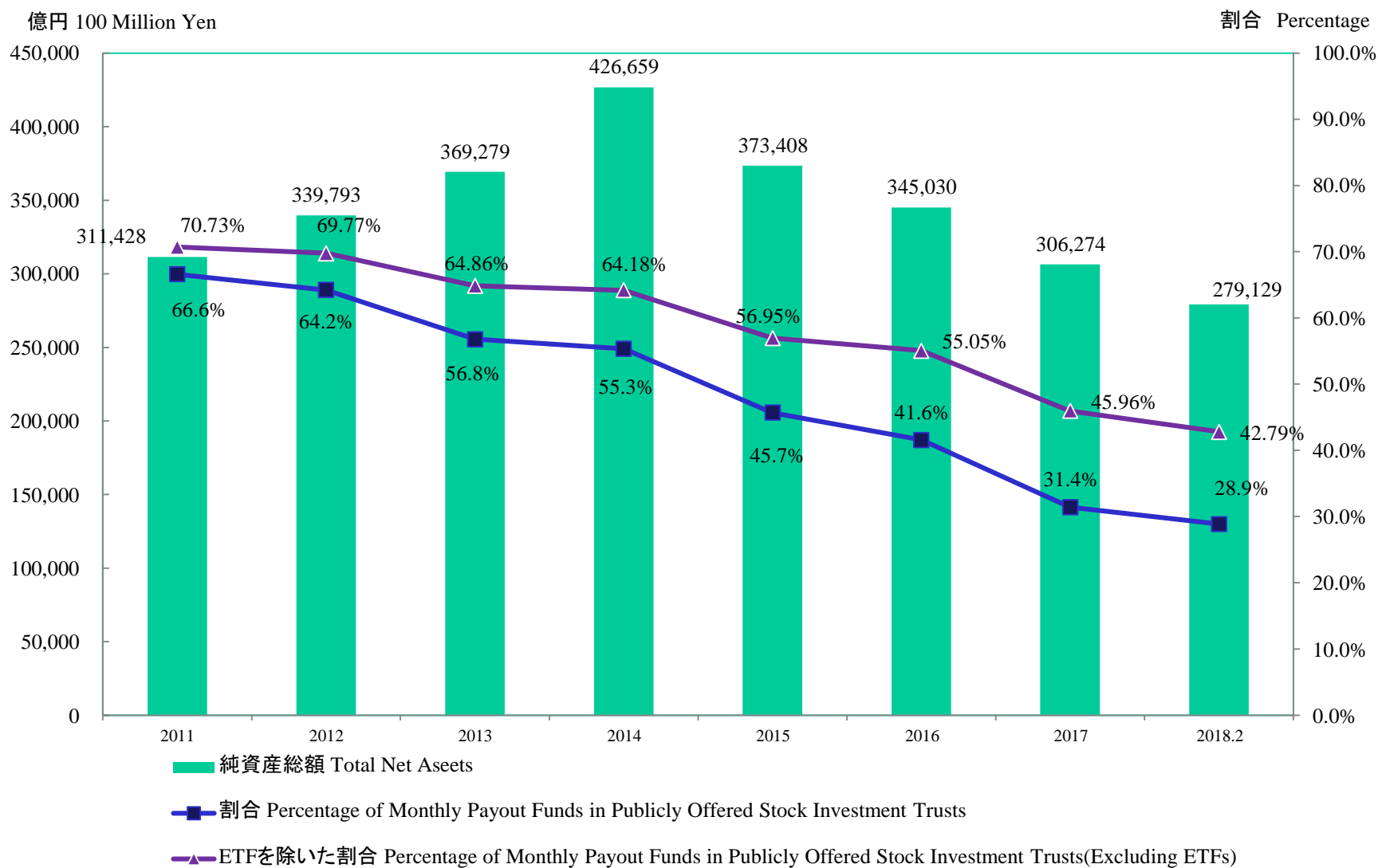
7. 1ファンドあたり平均運用資産残高 Average Net Assets per Fund



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

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

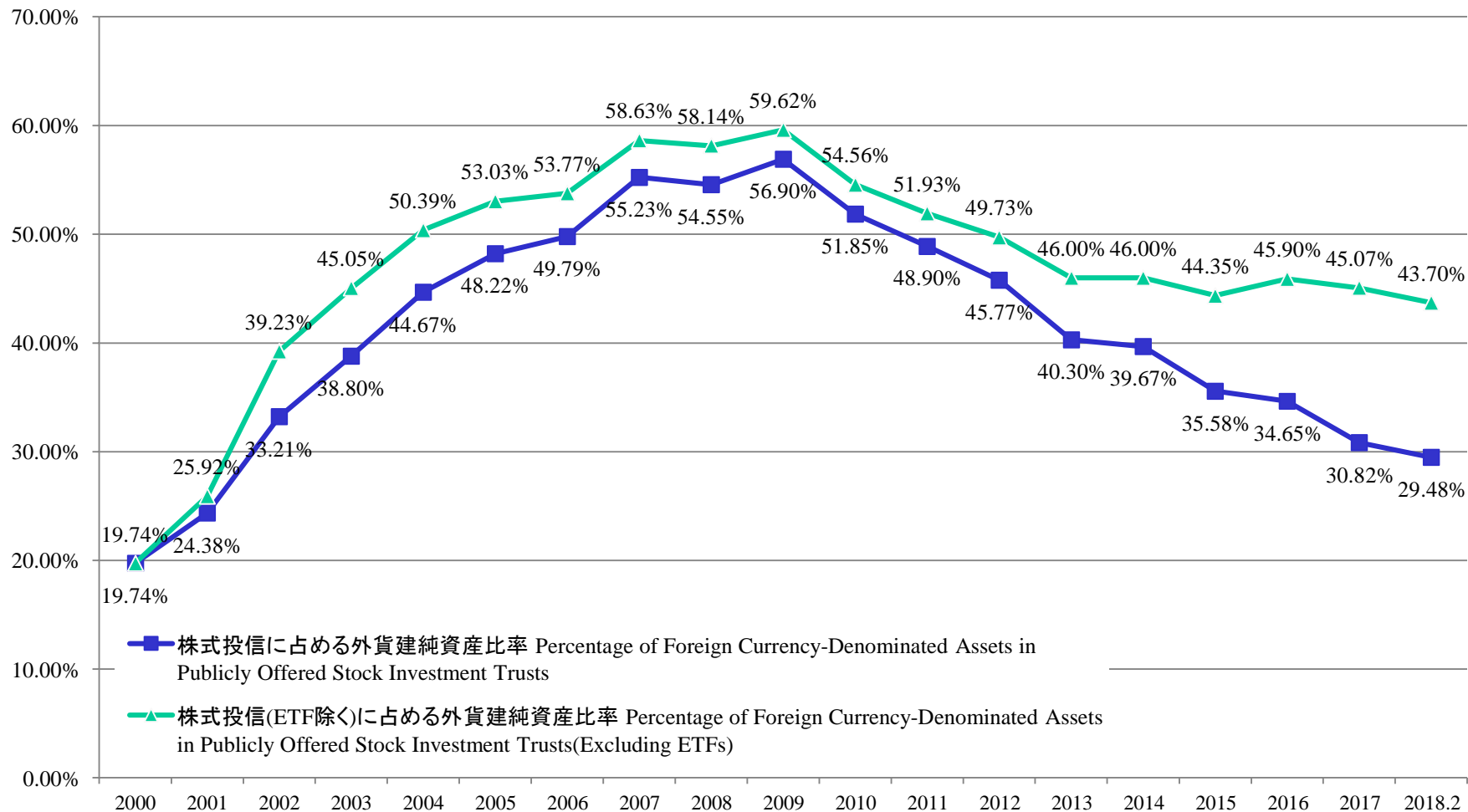
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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

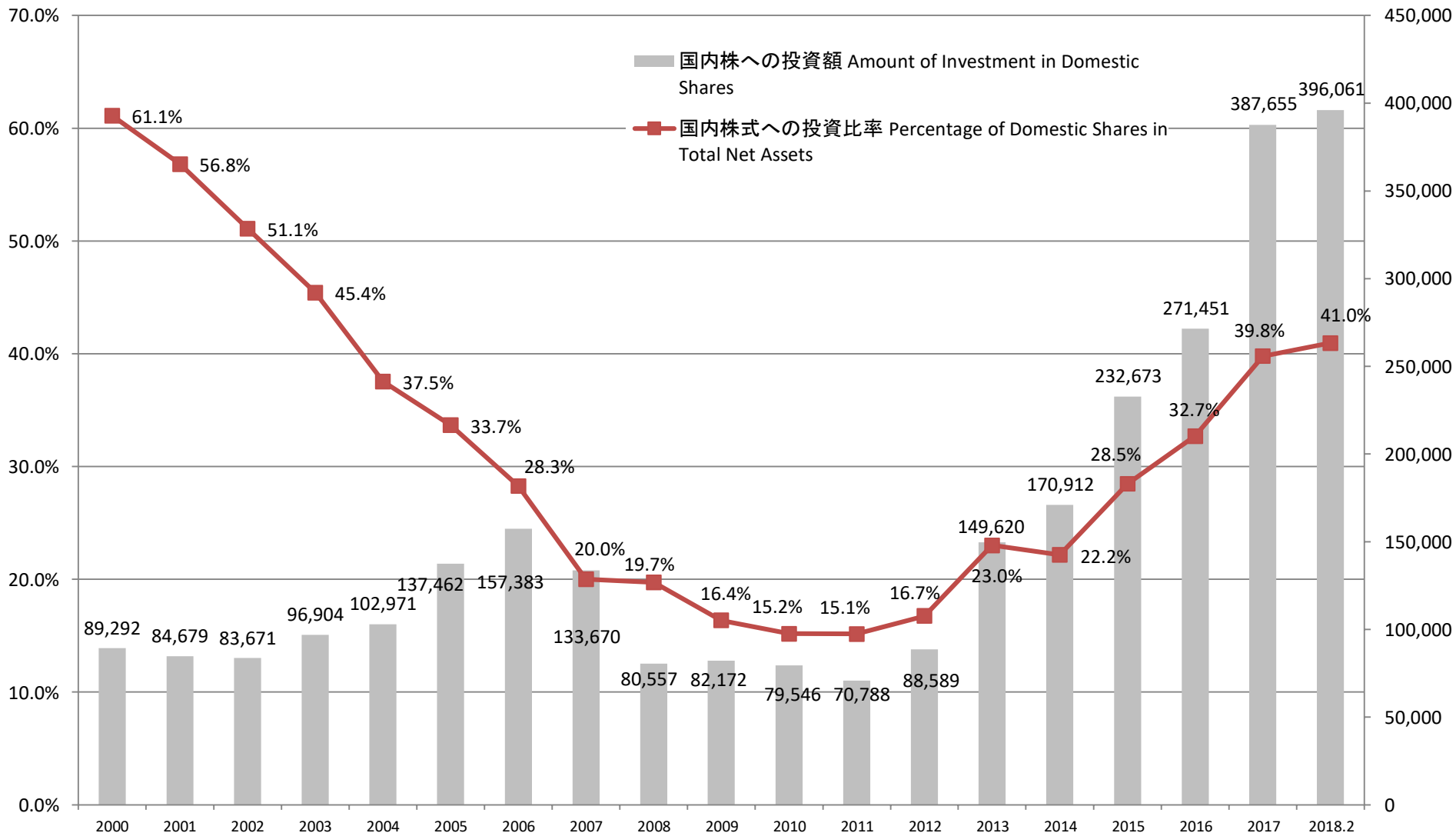
(*) 外貨建純資産に円建て外国投資信託は含まれていない場合がある。

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

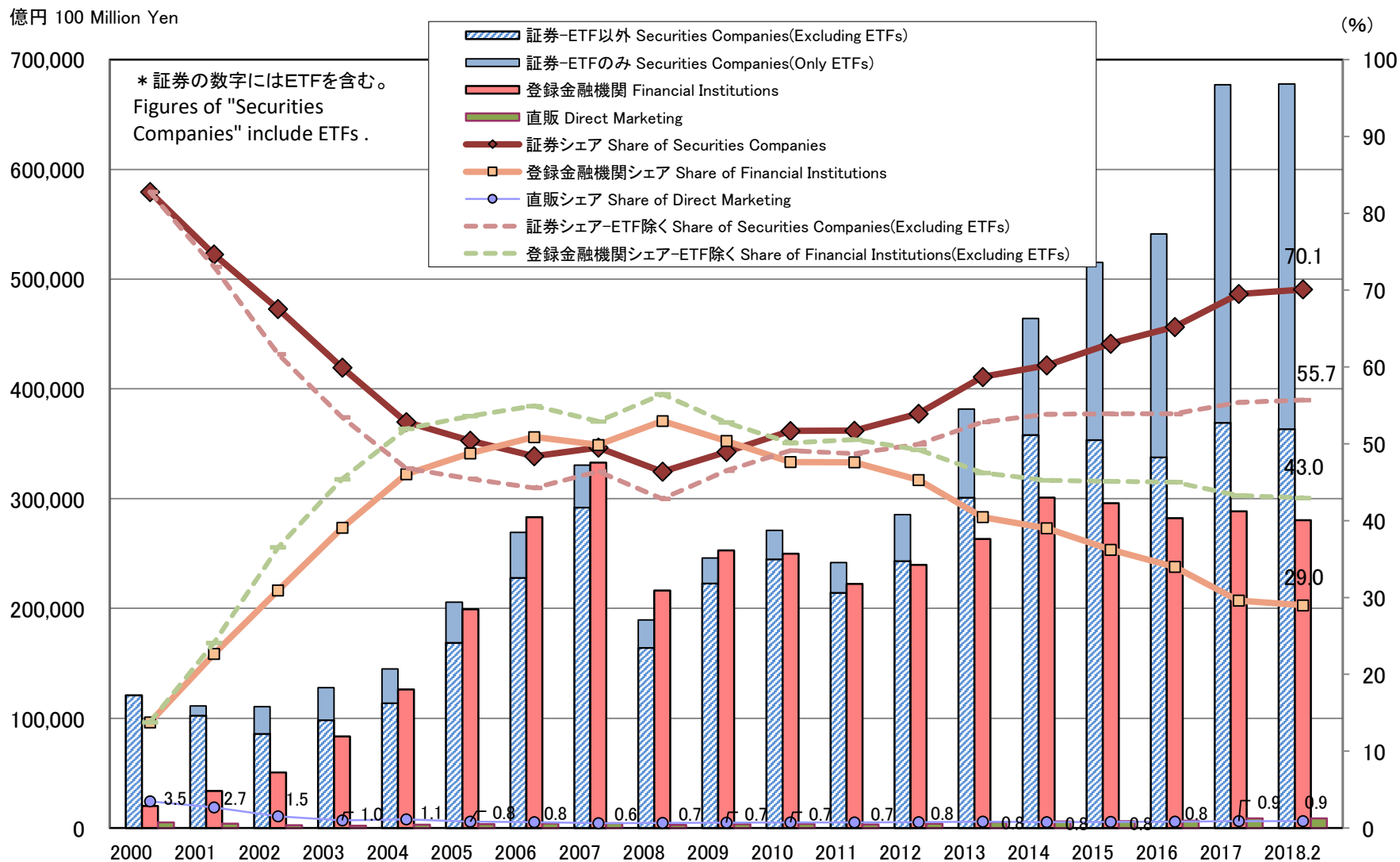
億円 100 Million Yen



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

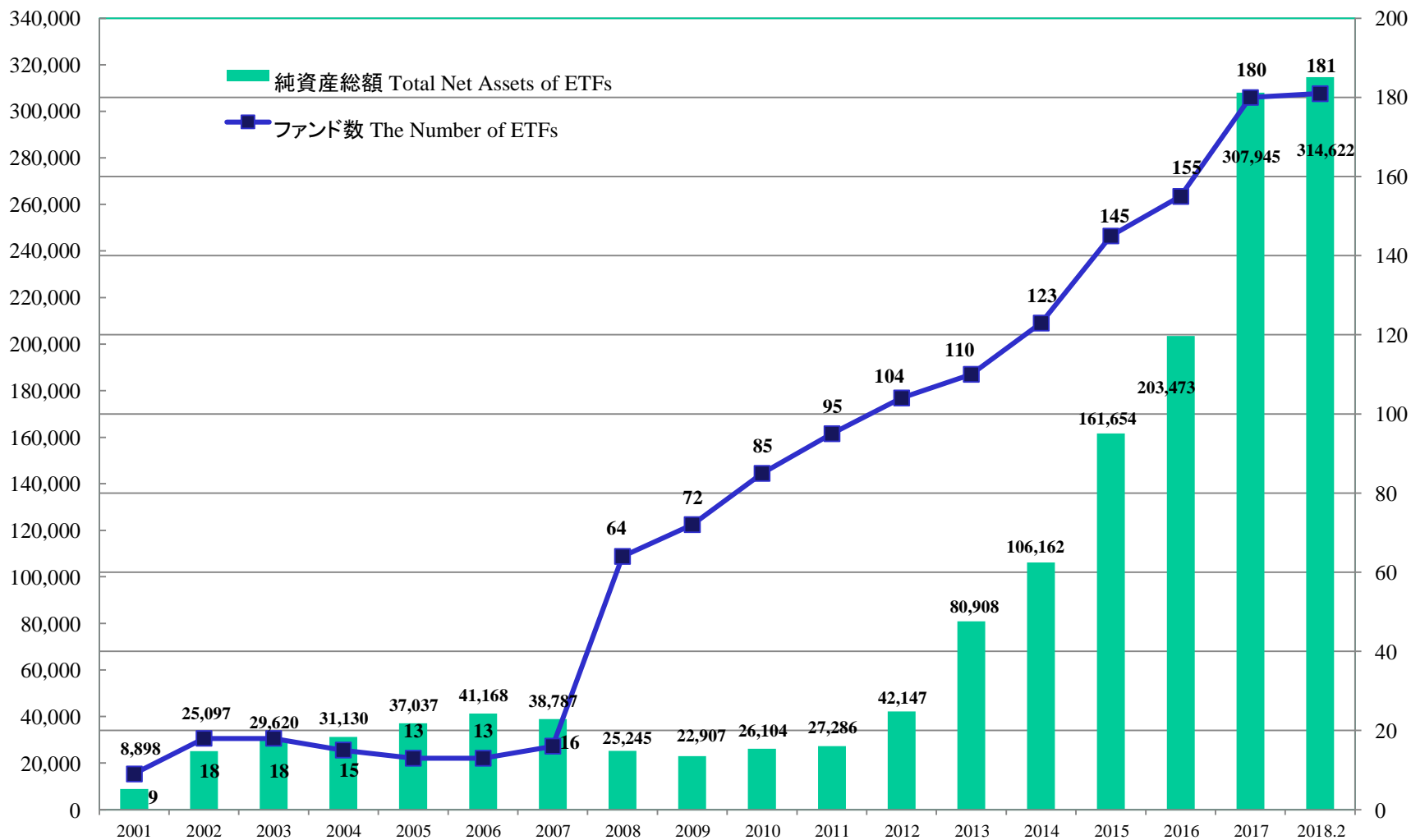


2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2018

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2月末(Table End of February 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	0.04	0.47	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	908
	債券 Bond	0.35	1.00	0.05	0.17	0.47	0.02	0.15	0.67	0.00	0.03	0.07	0.01	97
	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	111
	その他資産 Other Assets	1.18	1.89	0.45	0.71	1.11	0.23	0.43	0.75	0.00	0.04	0.05	0.03	4
	資産複合 Asset Mix	0.93	1.70	0.15	0.41	0.75	0.09	0.46	0.90	0.00	0.05	0.10	0.02	44
		0.95	2.15	0.05	0.47	1.60	0.01	0.43	1.10	0.00	0.05	0.15	0.01	1,164
海外 Foreign	株式 Stock	1.25	2.38	0.06	0.61	1.60	0.02	0.59	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	815
	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	1,103
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.10	1.85	0.10	0.51	1.06	0.07	0.55	1.08	0.00	0.05	0.10	0.02	204
	その他資産 Other Assets	1.15	1.89	0.24	0.58	1.09	0.01	0.54	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	132
	資産複合 Asset Mix	1.28	2.06	0.46	0.56	1.12	0.01	0.68	1.00	0.01	0.04	0.10	0.02	187
		1.15	2.38	0.06	0.54	1.60	0.01	0.57	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,441
内外 InterNational	株式 Stock	1.28	2.20	0.08	0.59	1.30	0.01	0.64	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	345
	債券 Bond	1.00	1.80	0.11	0.46	1.02	0.05	0.50	1.00	0.01	0.03	0.10	0.02	314
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.16	1.59	0.23	0.62	1.00	0.10	0.49	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	88
	その他資産 Other Assets	1.08	1.84	0.24	0.51	1.12	0.09	0.54	0.80	0.00	0.03	0.10	0.02	92
	資産複合 Asset Mix	1.00	2.05	0.10	0.44	1.15	0.01	0.51	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	717
		1.08	2.20	0.08	0.49	1.30	0.01	0.54	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,556
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.08	2.38	0.05	0.51	1.60	0.01	0.53	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	5,161

※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	711
うちETF ETF	0.36	0.95	0.06	0.32	0.90	0.03	0.00	0.00	0.00	0.05	0.10	0.02	181
アクティブ Actively Managed Funds	1.18	2.38	0.05	0.55	1.60	0.01	0.59	1.12	0.00	0.05	0.15	0.02	4,450

毎月決算型 Monthly Payout	1.15	1.90	0.15	0.49	1.13	0.01	0.61	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	1,456
毎月決算型以外 Other	1.06	2.38	0.05	0.52	1.60	0.01	0.49	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	3,705

DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.70	1.82	0.10	0.33	1.10	0.04	0.31	1.02	0.02	0.05	0.10	0.02	449
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----

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2月末(Table End of February 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	715	62	8.67	75,653	5,943	7.86	2.27	4.00	3	0.00
	債券 Bond	73	27	36.99	8,044	1,411	17.54	0.51	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	88	11	12.50	24,513	251	1.02	1.97	3.00	36	0.00
	その他資産 Other Assets	3	0	0.00	139	0	0.00	2.26	3.00	2	0.00
	資産複合 Asset Mix	38	7	18.42	5,359	44	0.82	1.72	3.00	19	0.00
		917	107	11.67	113,707	7,649	6.73	2.08	4.00	3	0.00
海外 Foreign	株式 Stock	721	77	10.68	60,404	3,214	5.32	2.47	4.00	6	0.00
	債券 Bond	1,015	48	4.73	98,829	869	0.88	2.40	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	177	16	9.04	38,751	182	0.47	2.41	3.50	30	0.00
	その他資産 Other Assets	121	5	4.13	5,181	91	1.76	2.46	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	178	2	1.12	16,983	66	0.39	2.68	4.00	1	0.00
		2,212	148	6.69	220,148	4,421	2.01	2.45	5.00	2	0.00
内外 InterNational	株式 Stock	314	24	7.64	81,896	2,089	2.55	2.67	4.00	4	0.00
	債券 Bond	280	20	7.14	30,703	1,380	4.49	2.17	3.50	7	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	71	1	1.41	13,838	28	0.20	2.86	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	85	0	0.00	4,706	0	0.00	2.40	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	650	105	16.15	60,968	10,704	17.56	1.76	4.00	14	0.00
		1,400	150	10.71	192,111	14,201	7.39	2.14	4.00	22	0.00
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,529	405	8.94	525,967	26,270	4.99	2.28	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.

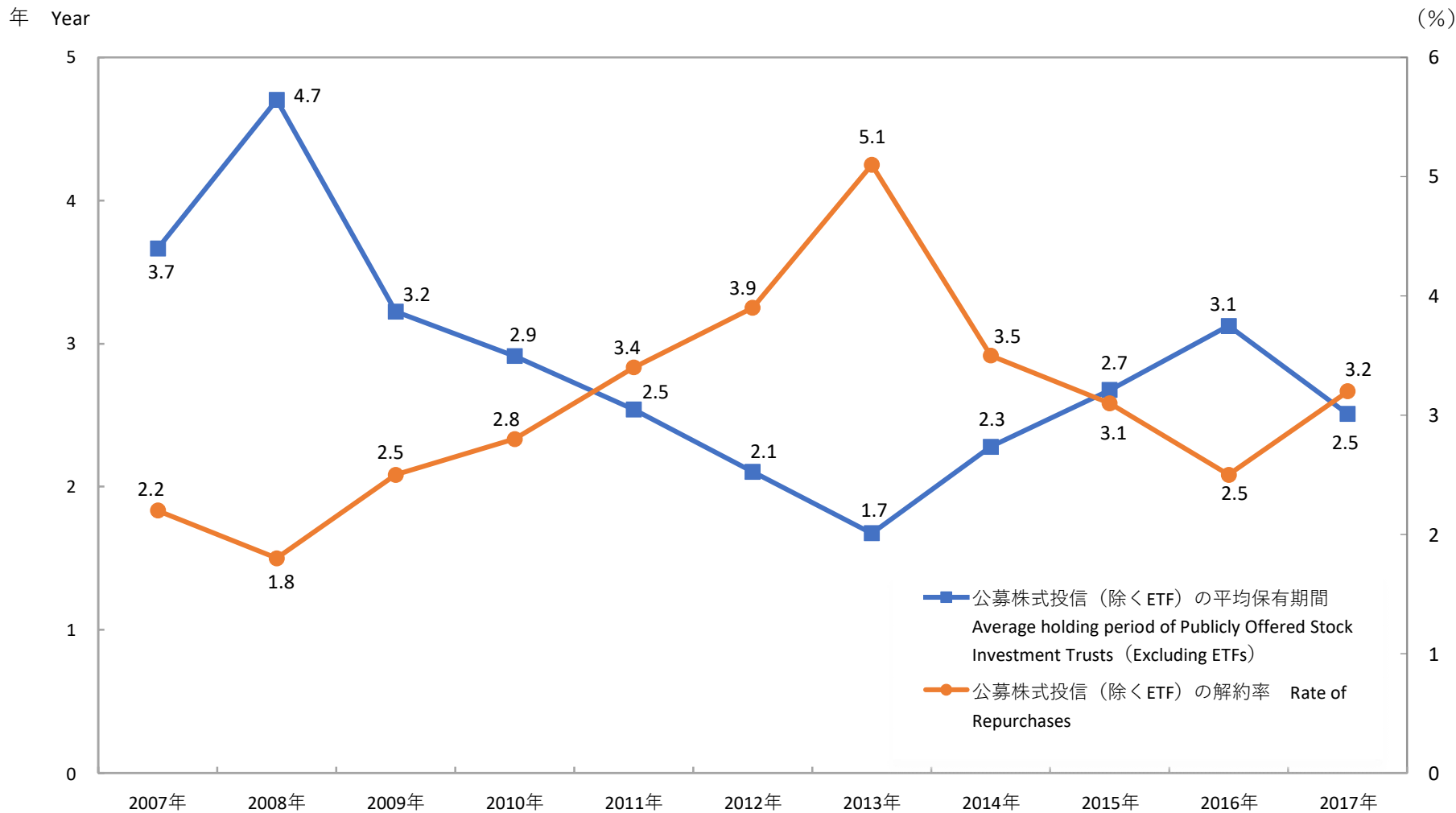
インデックス型 Index Funds	428	205	47.90	37,448	9,977	26.64	0.68	3.00	33	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,101	200	4.88	488,519	16,294	3.34	2.45	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,426	11	0.77	265,996	264	0.10	2.64	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,103	394	12.70	259,971	26,006	10.00	2.11	4.00	19	0.00

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. 公募株式投信(除くETF)の平均保有期間の推移

Average holding period of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)



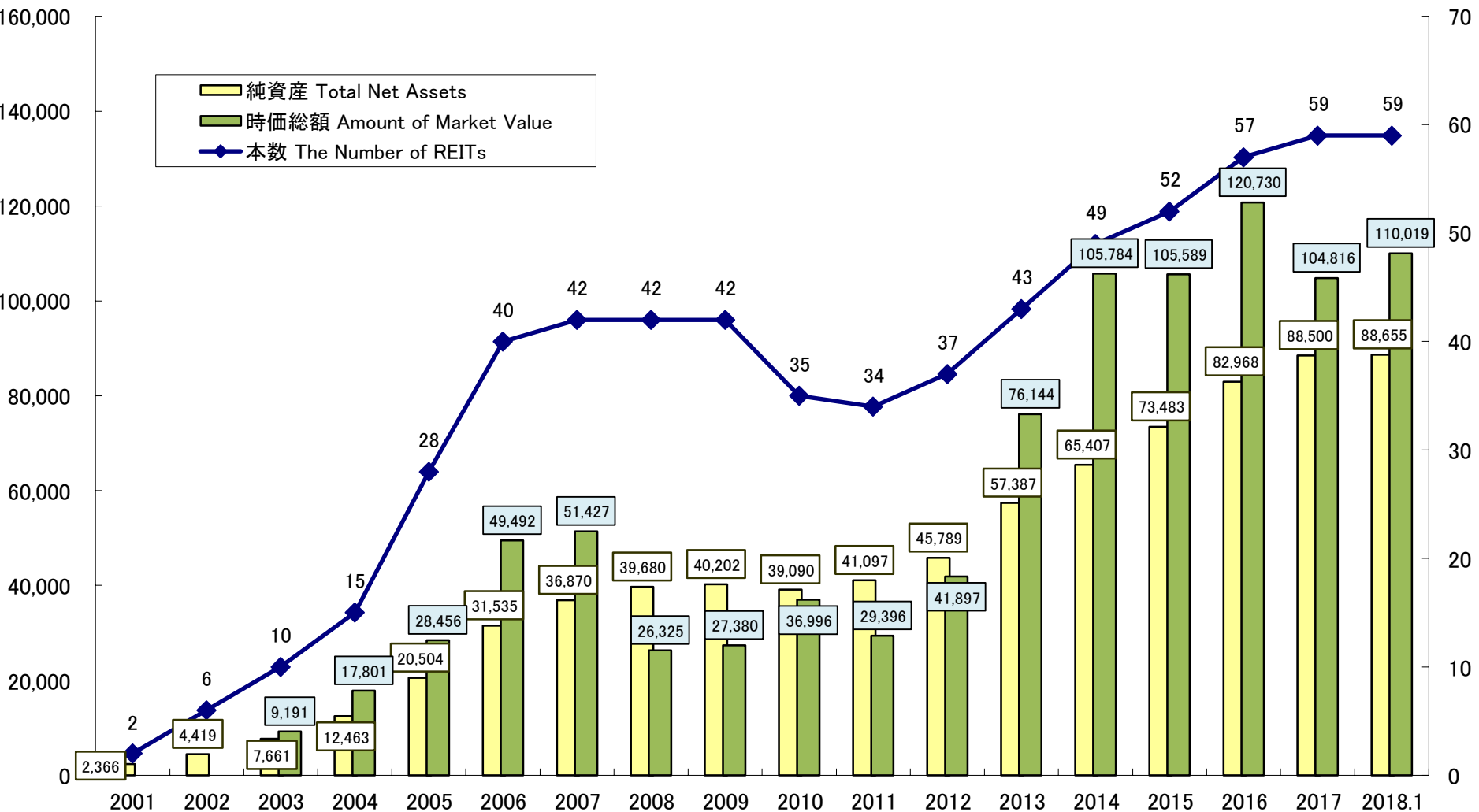
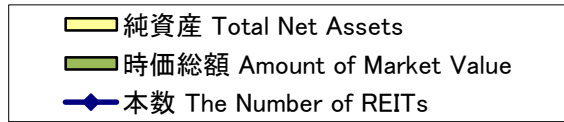
平均保有期間 = 年間純資産平均 (月末純資産の平均) ÷ 年間解約・償還額

Average holding period = The average of total net assets ÷ Total amount of cancellation and redemption amount

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

億円 100 Million Yen

本数 The Number of REITs



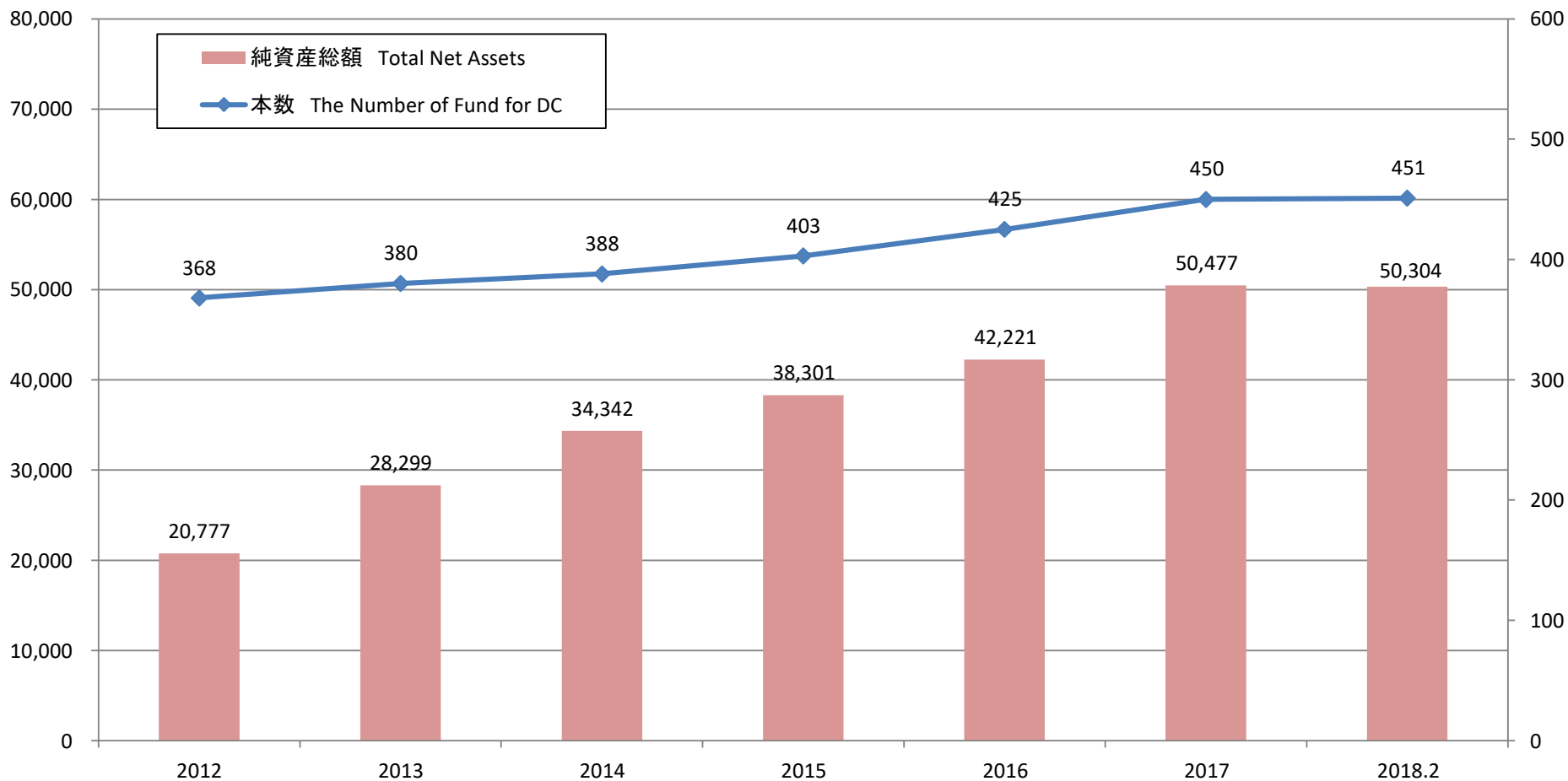
2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018

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

億円 100 Million Yen

本数 The Number of Funds for DC



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

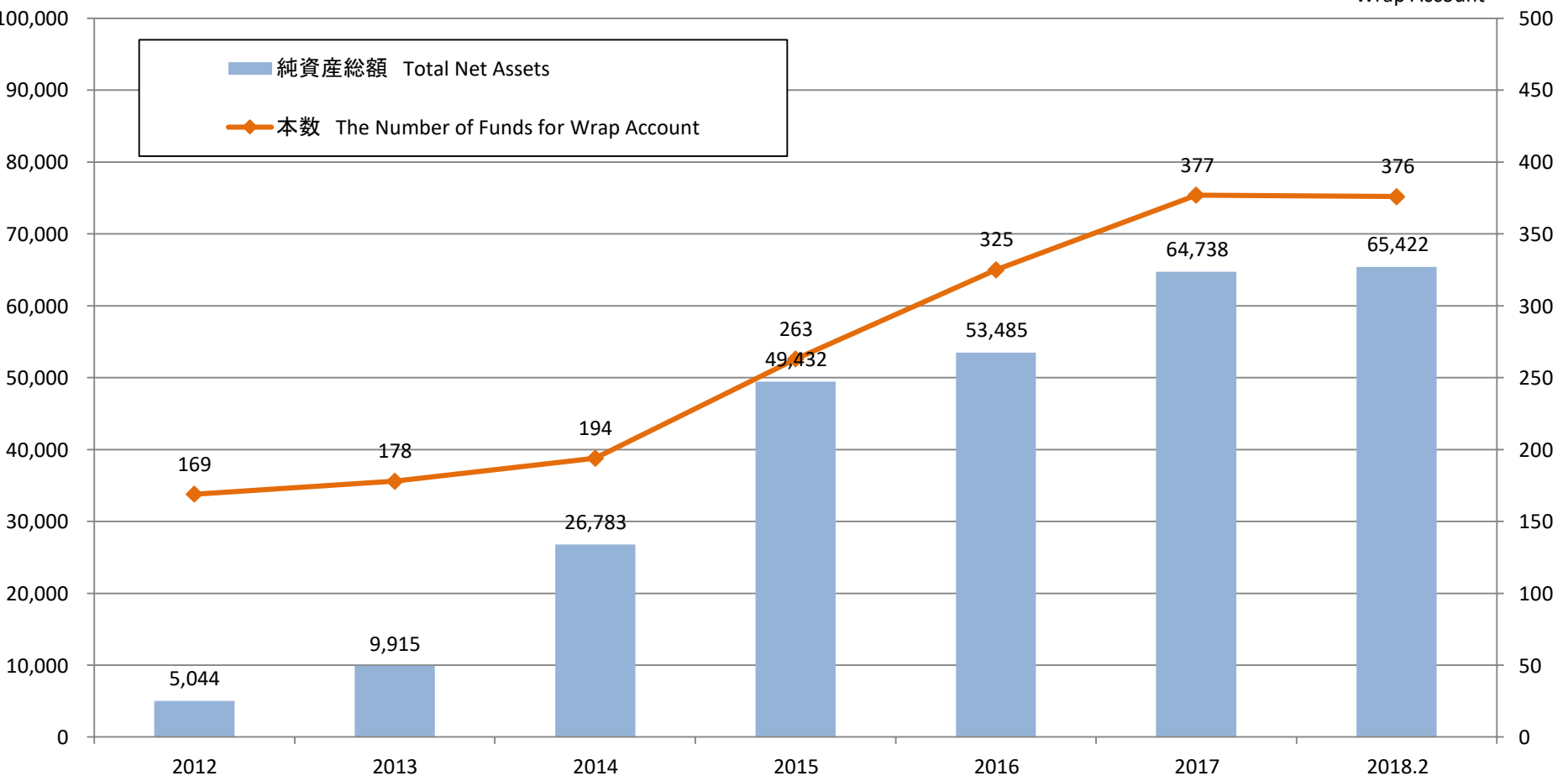
※データは推計ベースであり、その正確性を保証するものではなく、今後変更されることがあります。

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.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

億円 100 Million Yen

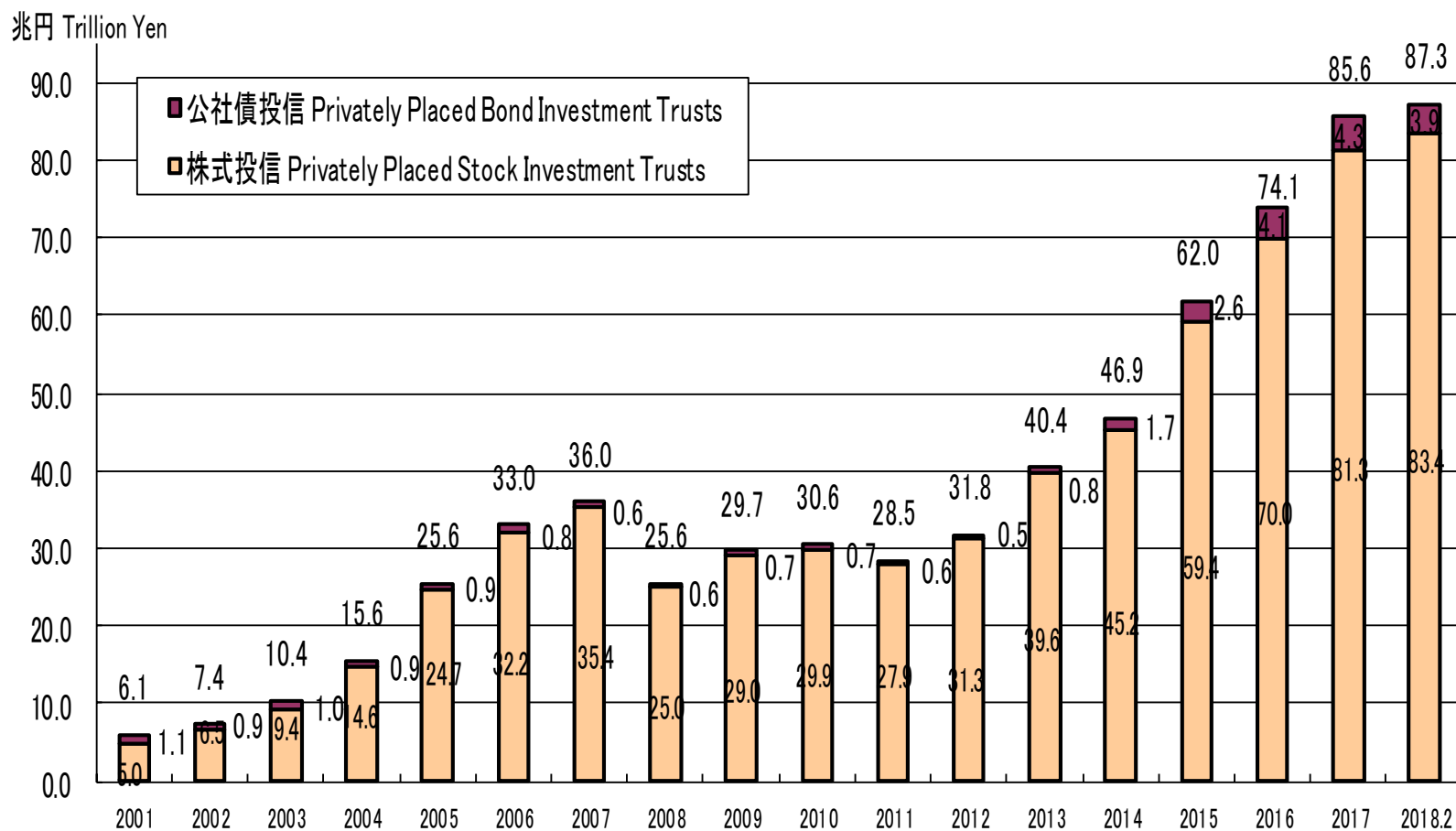
本数 The Number of Funds for Wrap Account



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.

19. 契約型私募投信の純資産総額の推移 Total Net Assets of Privately Placed Investment Trusts



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

20. 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

—2017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5.62%。

Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 5.62% in end of September 2017.

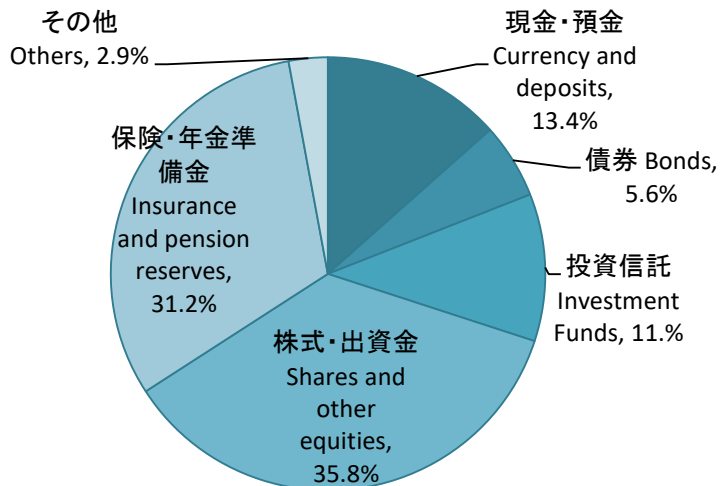
日本の個人金融資産に占める投資信託の比率 Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets

2012年4Q	3.83%	2015年4Q	5.39%
2013年4Q	4.65%	2016年4Q	5.33%
2014年4Q	5.27%	2017年3Q	5.62%*

*速報値 Preliminary Figure

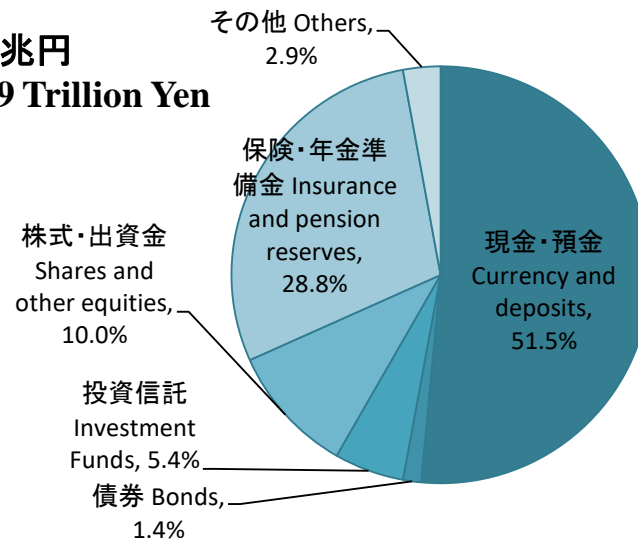
米国:77.1兆ドル

USA:77.1 Trillion Dollars



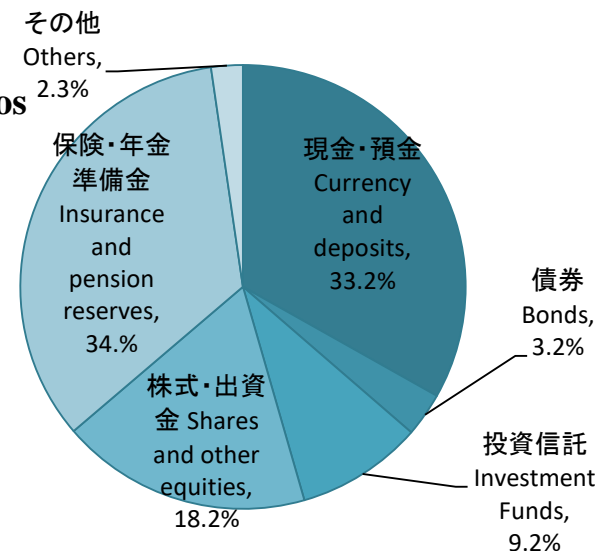
日本:1,809兆円

Japan:1,809 Trillion Yen



欧州:23.3兆ユーロ

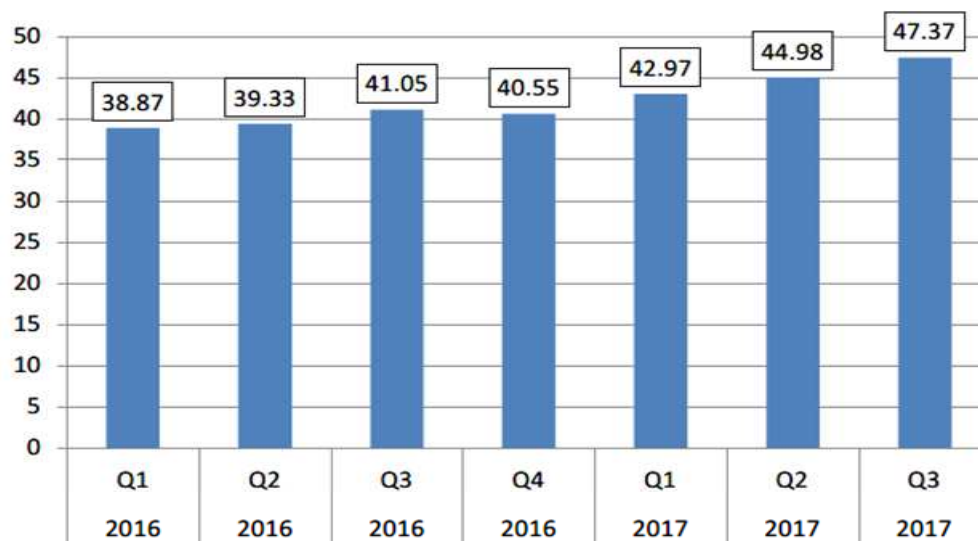
Europe:23.3 Trillion Euros



※日本銀行調べ 日・米・欧州:2017年3月末現在 According to a survey by Bank of Japan.
Japan,USA,Europe: End of March 2017

21. 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)



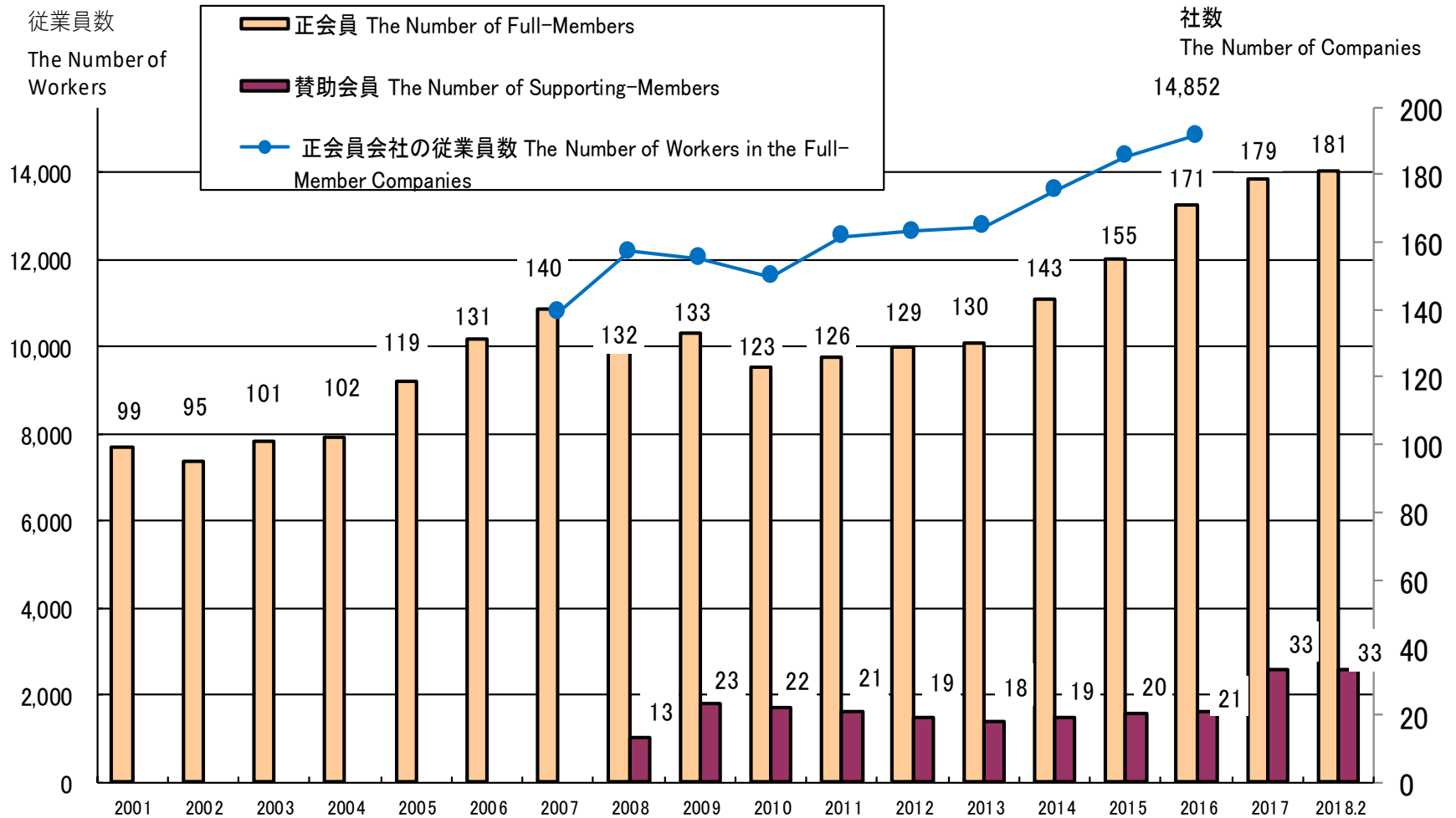
投信残高上位10カ国(2017年9月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of September 2017)

	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	21,231	6	オーストラリア Australia	2,086
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,766	7	英国 UK	1,820
3	アイルランド Ireland	2,712	8	日本 Japan	1,662
4	フランス France	2,280	9	中国 China	1,583
5	ドイツ Germany	2,255	10	ブラジル Brazil	1,266

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.

22. 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
 2018年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2018