

---

# 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6月

June 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

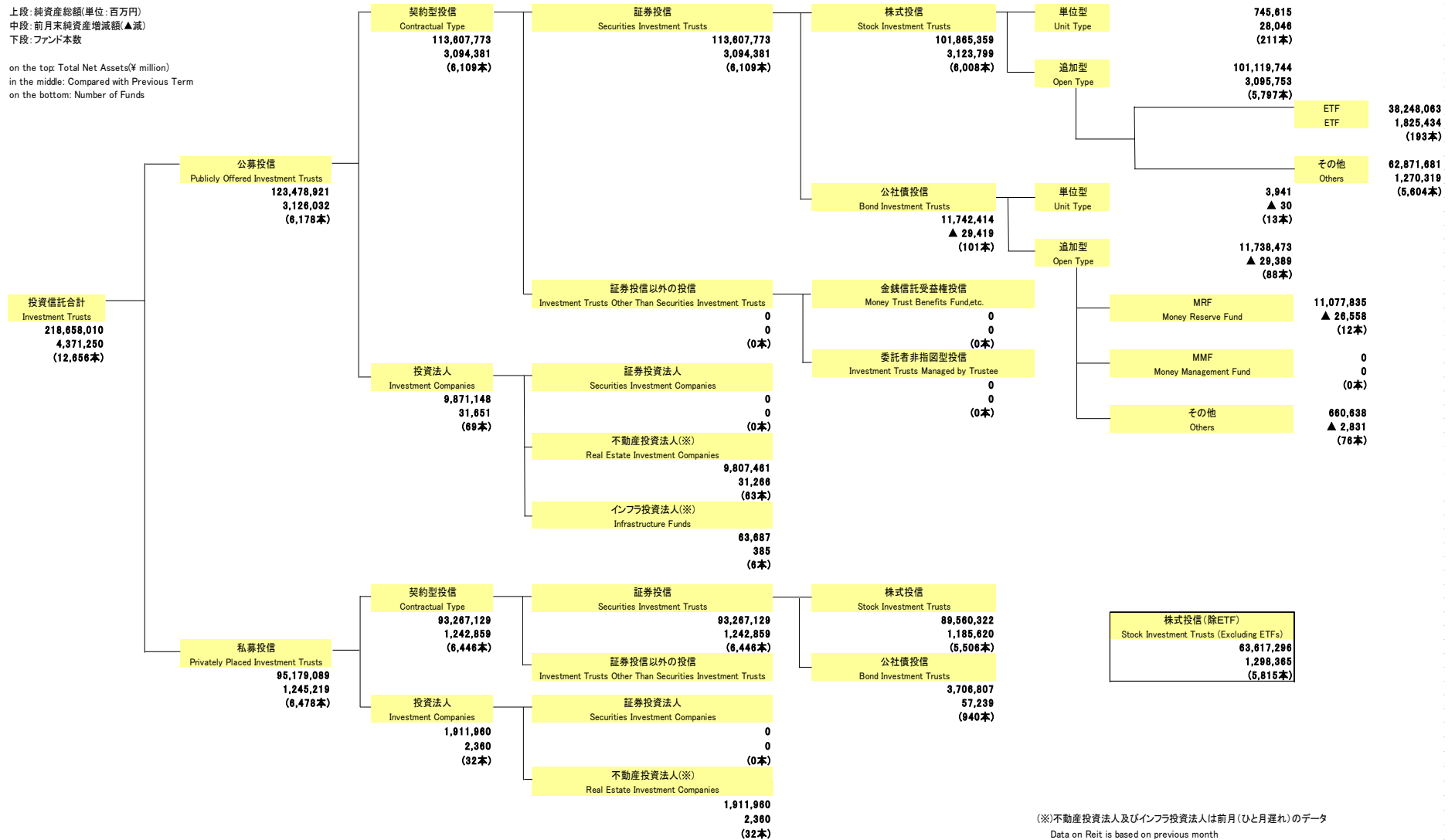
# 1. 投資信託の全体像

## Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2019年6月末(Table End of June 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

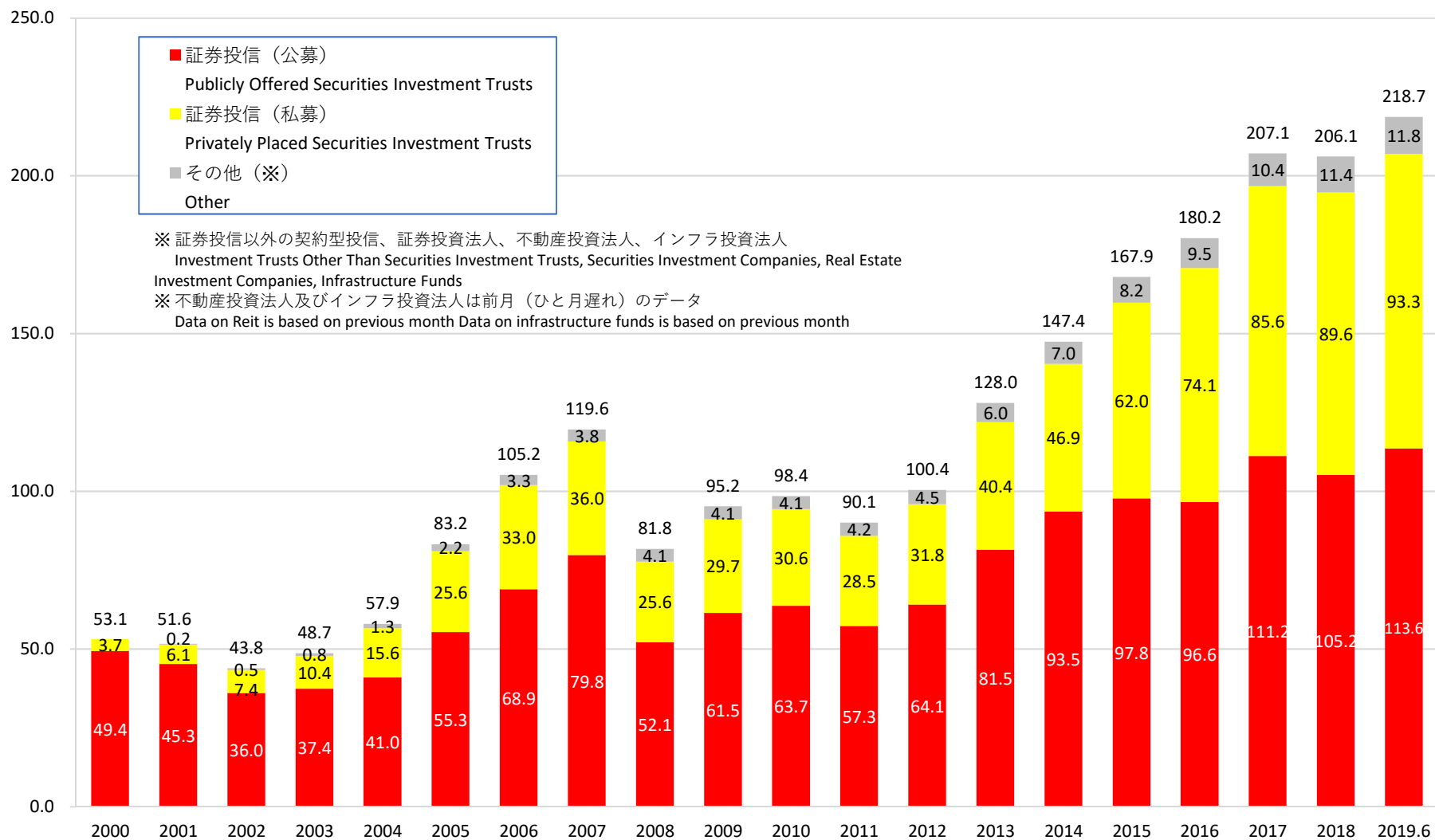
on the top: Total Net Assets(¥ million)  
 in the middle: Compared with Previous Term  
 on the bottom: Number of Funds



(※)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

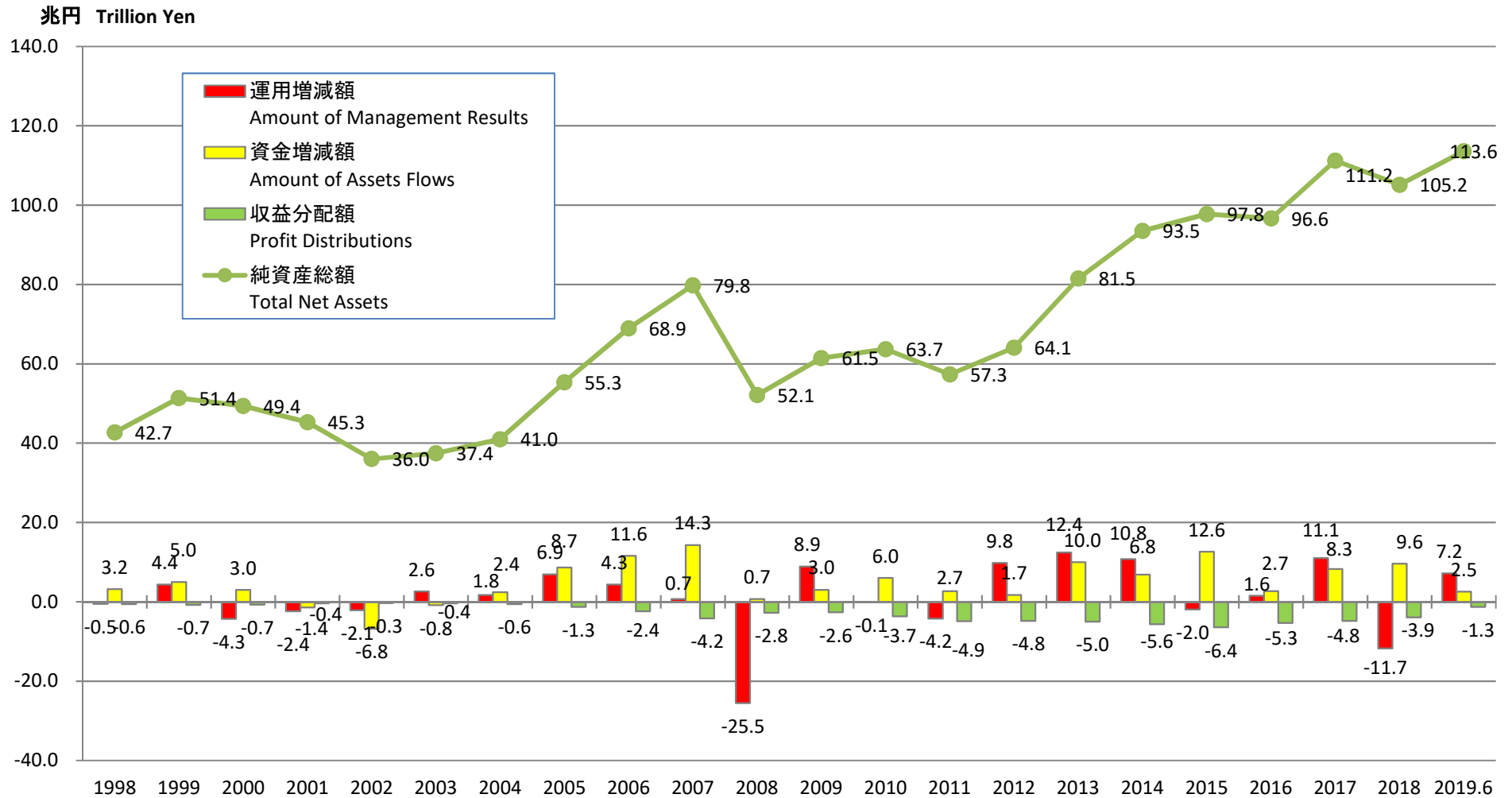
## 2. 投資信託の純資産総額の推移 Total Net Assets of Investment Trusts

兆円 Trillion Yen



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

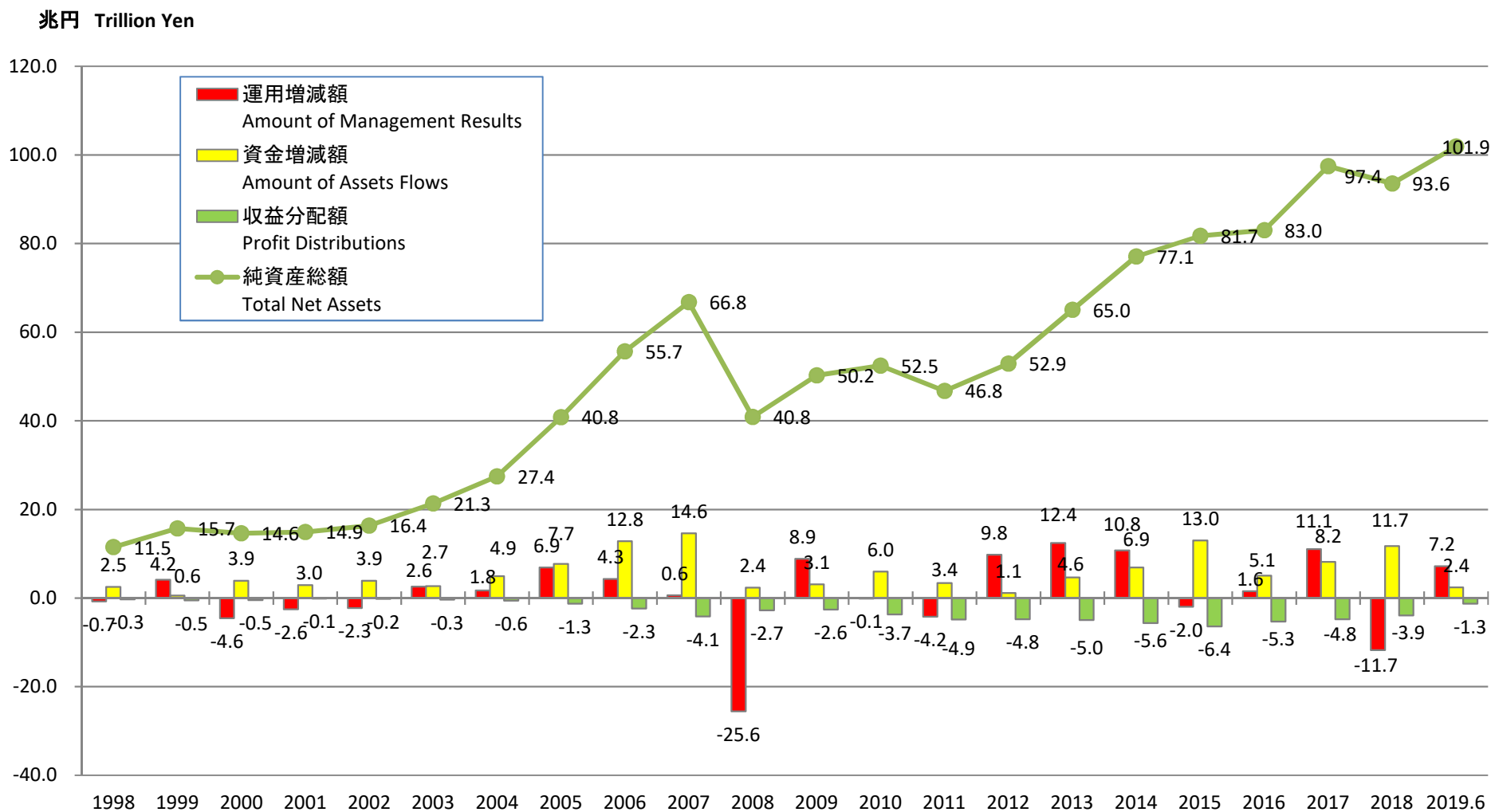
### 3. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts



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

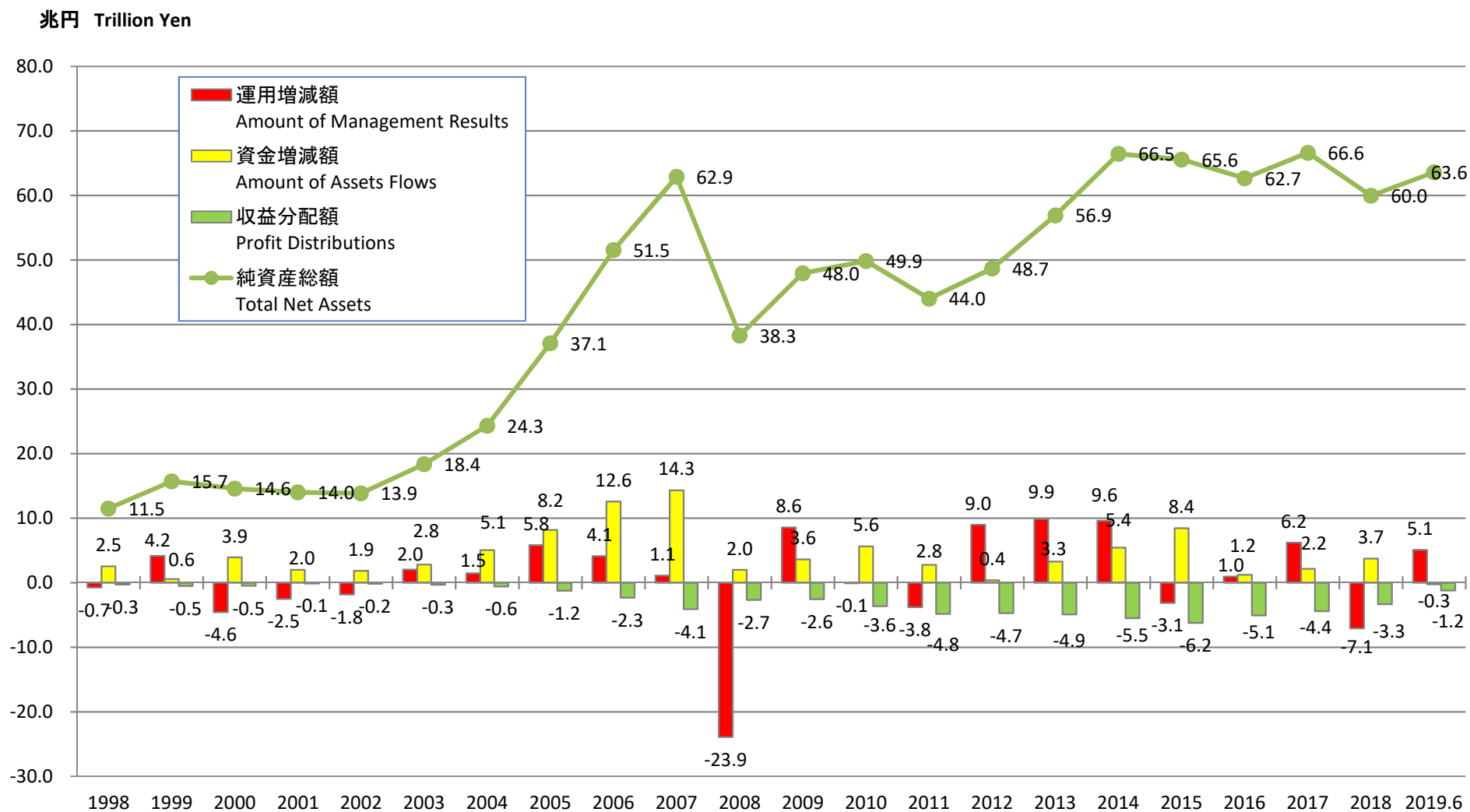
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts



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

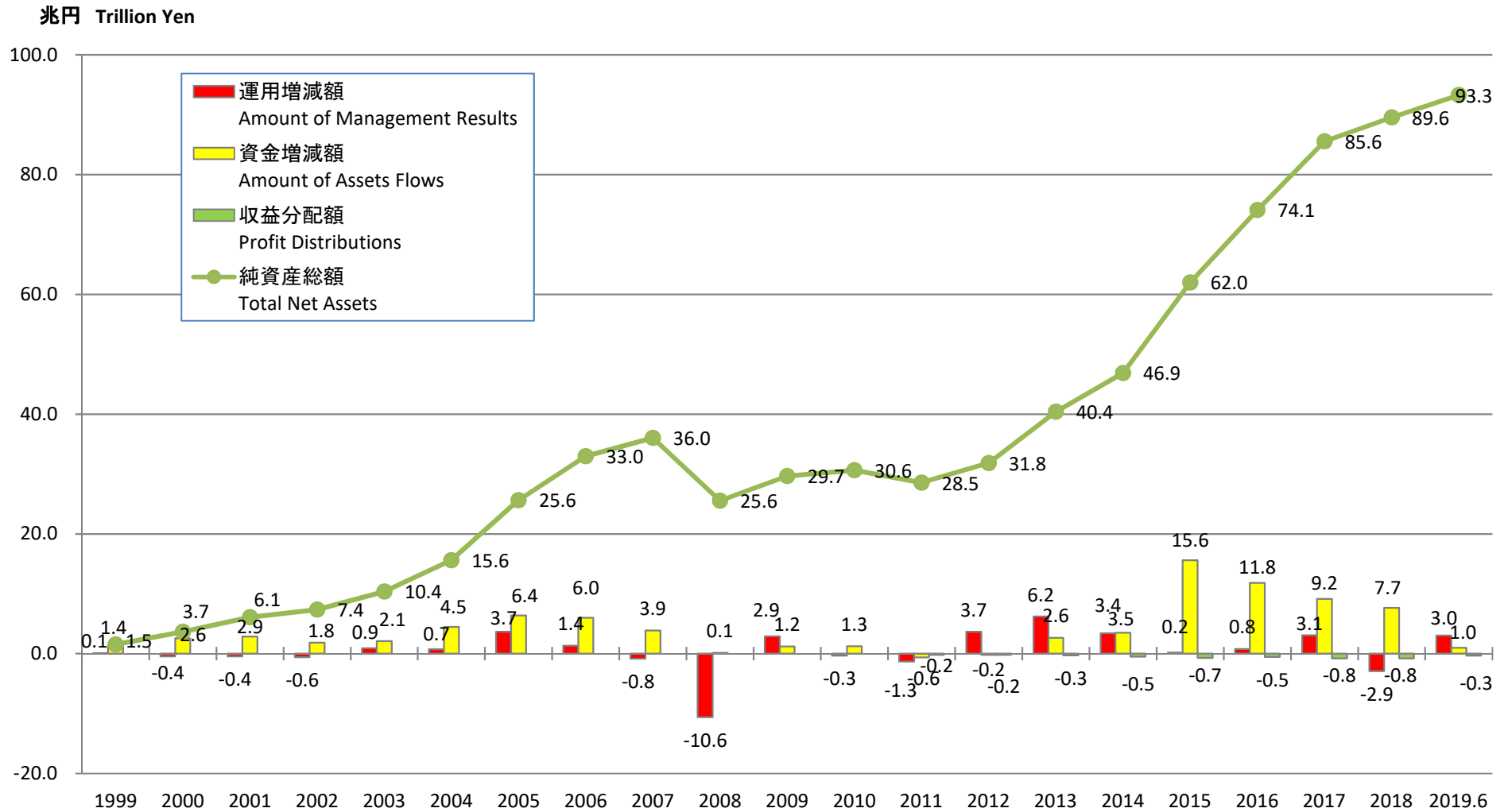
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)



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



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

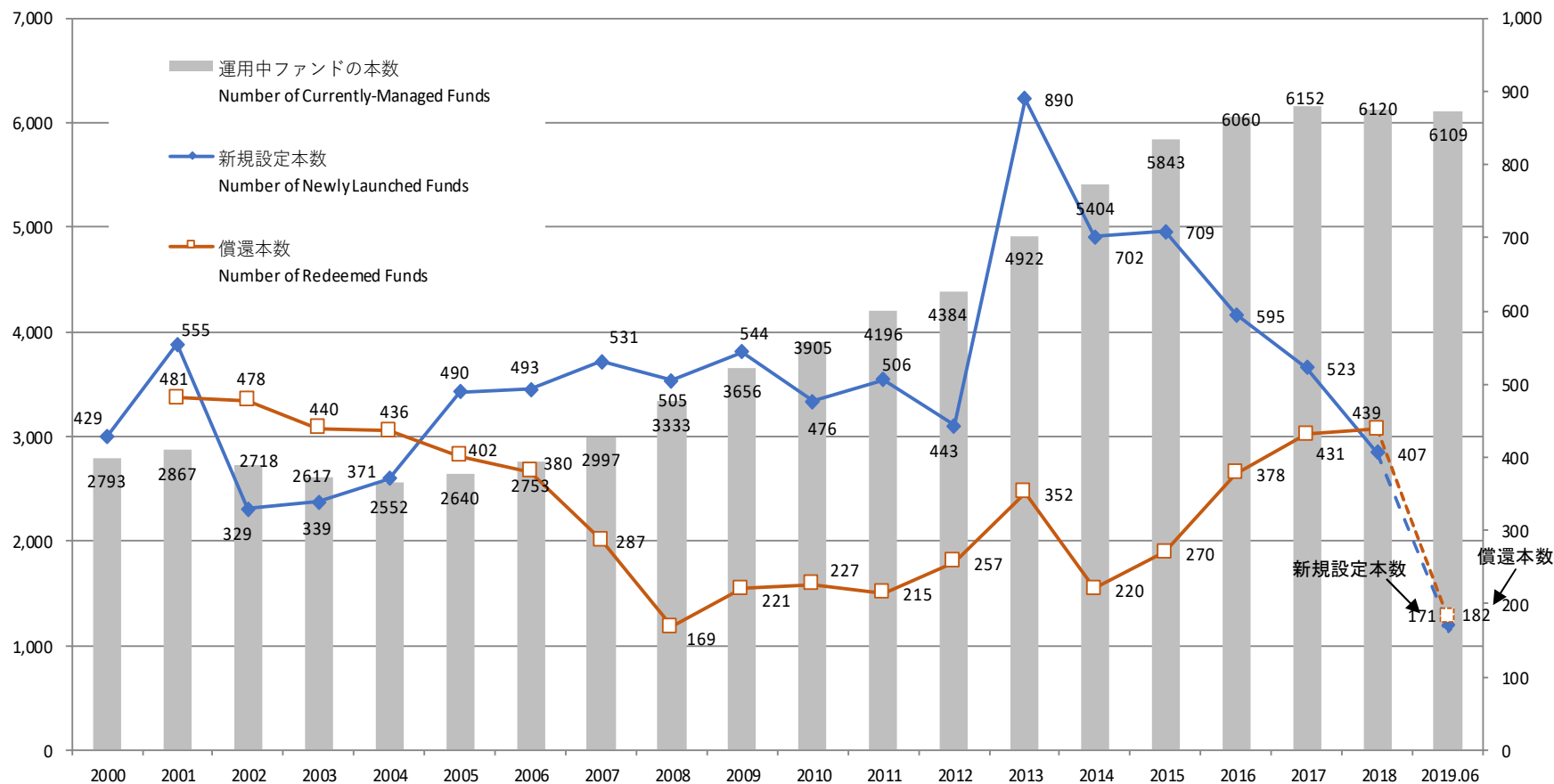


# 7. 契約型公募投信の新規設定・償還・運用中ファンドの本数

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

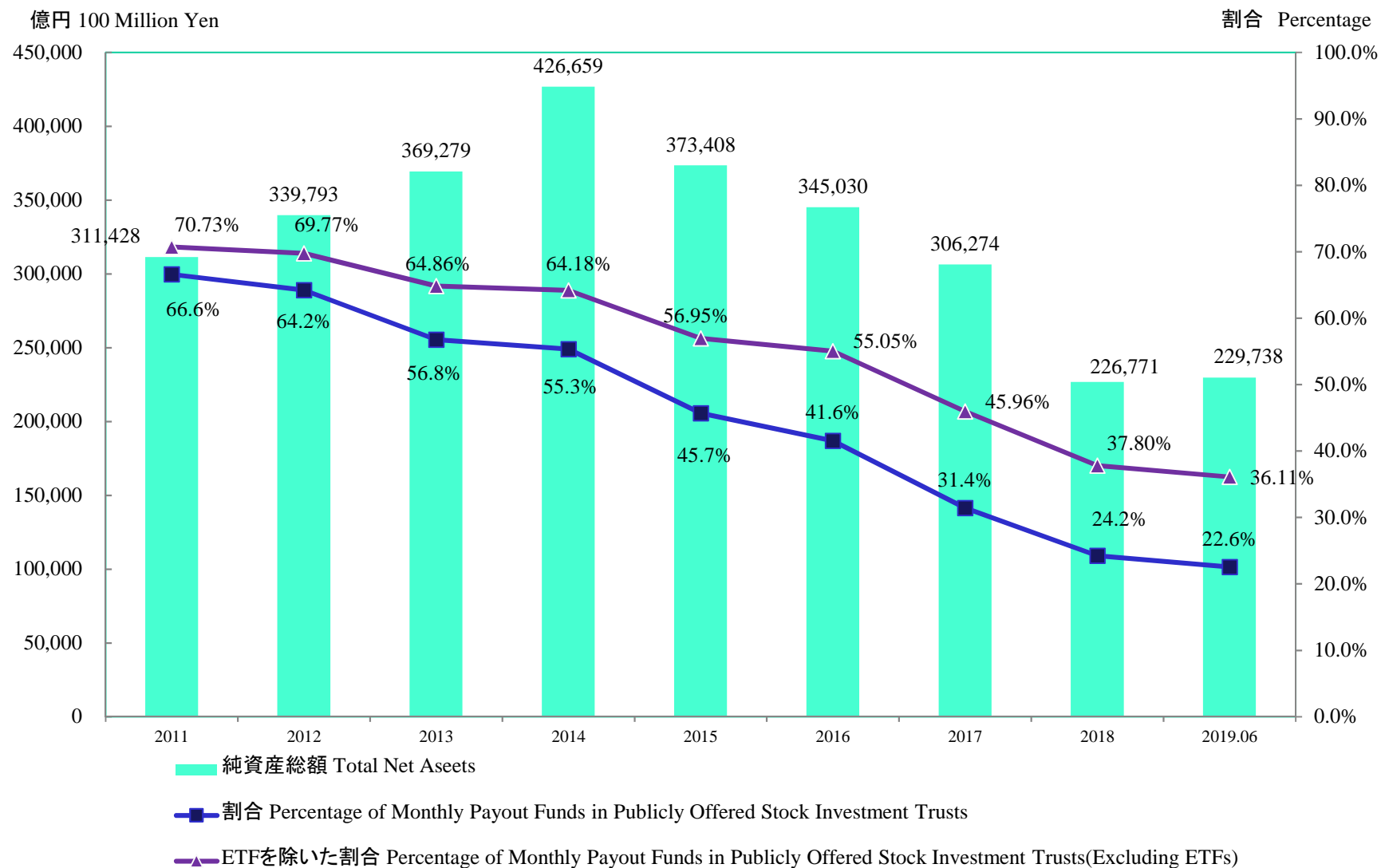
2019年1月～6月(January-June 2019)

(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
地域 Area	資産 Assets											
	国内 Domestic											
	株式 Stock	80,031	55,788	2.1	184	24,059	25,732	1,350	48,441	1.8	461,537	1,045
	債券 Bond	4,585	4,328	2.5	15	242	541	56	727	0.4	29,321	202
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	8,141	6,674	2.9	0	1,468	3,966	1,480	3,953	1.7	40,083	131
	その他資産 Other Assets	83	39	1.8	0	44	22	0	66	3.1	390	3
	資産複合 Asset Mix	2,626	708	1.4	0	1,918	235	130	2,023	3.9	9,548	66
		95,467	67,537	2.2	200	27,730	30,496	3,016	55,210	1.8	540,879	1,447
海外 Foreign	株式 Stock	10,540	12,267	2.6	120	▲1,847	9,301	1,193	6,261	1.3	80,454	846
	債券 Bond	7,653	10,120	1.7	149	▲2,615	4,231	2,769	▲1,154	▲0.2	98,451	1,182
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	4,045	4,399	2.2	20	▲375	4,699	2,198	2,126	1.0	34,901	206
	その他資産 Other Assets	541	753	2.7	160	▲372	298	113	▲186	▲0.7	4,606	158
	資産複合 Asset Mix	1,615	1,939	2.4	35	▲359	1,304	639	306	0.4	13,368	185
		24,394	29,478	2.2	484	▲5,568	19,833	6,912	7,353	0.5	231,779	2,577
内外 InterNational	株式 Stock	17,723	17,078	3.1	34	611	13,451	1,270	12,793	2.3	97,718	444
	債券 Bond	3,059	4,264	2.0	182	▲1,388	1,302	351	▲438	▲0.2	35,198	332
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	754	1,354	1.9	0	▲600	1,194	654	▲60	▲0.1	11,584	88
	その他資産 Other Assets	536	567	1.9	51	▲82	263	42	139	0.5	5,074	109
	資産複合 Asset Mix	11,509	8,061	1.5	63	3,384	5,386	626	8,145	1.5	96,421	1,011
		33,581	31,324	2.2	331	1,926	21,596	2,943	20,579	1.5	245,995	1,984
株式投信合計 Stock Investment Trusts		153,442	128,340	2.2	1,014	24,088	71,925	12,871	83,142	1.4	1,018,654	6,008
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		84,266	85,754	2.3	1,013	▲2,502	50,811	12,017	36,292	1.0	636,173	5,815
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	28,252	26,083	2.9	0	2,169	10,785	250	12,704	1.4	157,012	86
	TOPIX TOPIX	27,940	5,777	0.5	0	22,162	9,008	168	31,002	2.7	206,173	83
	その他 Others	29,559	23,616	3.4	12	5,931	7,960	1,143	12,748	1.8	121,458	797
		85,750	55,476	2.0	12	30,262	27,753	1,560	56,455	2.1	484,644	966
ETF ETF		69,176	42,585	2.0	1	26,590	21,114	854	46,850	2.2	382,481	193
毎月決算型 Monthly Payout		22,493	26,165	1.9	109	▲3,781	17,707	10,959	2,967	0.2	229,738	1,359
ファンドオブファンズ Fund of Funds		30,361	31,972	2.3	209	▲1,820	19,110	6,562	10,728	0.8	239,512	2,157
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	3,461	3,663	22.1	149	▲352	308	0	▲43	▲0.3	2,744	48
	条件付運用型 Conditional Management	803	123	1.0	0	680	111	0	791	6.2	2,531	14
	ロング・ショート型 Long/Short	895	1,014	2.5	14	▲133	152	2	17	0.0	6,870	81
	その他型 Others	168	226	5.7	8	▲66	▲8	19	▲93	▲2.3	612	17
		5,327	5,027	6.7	171	129	563	21	672	0.9	12,757	160

## 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

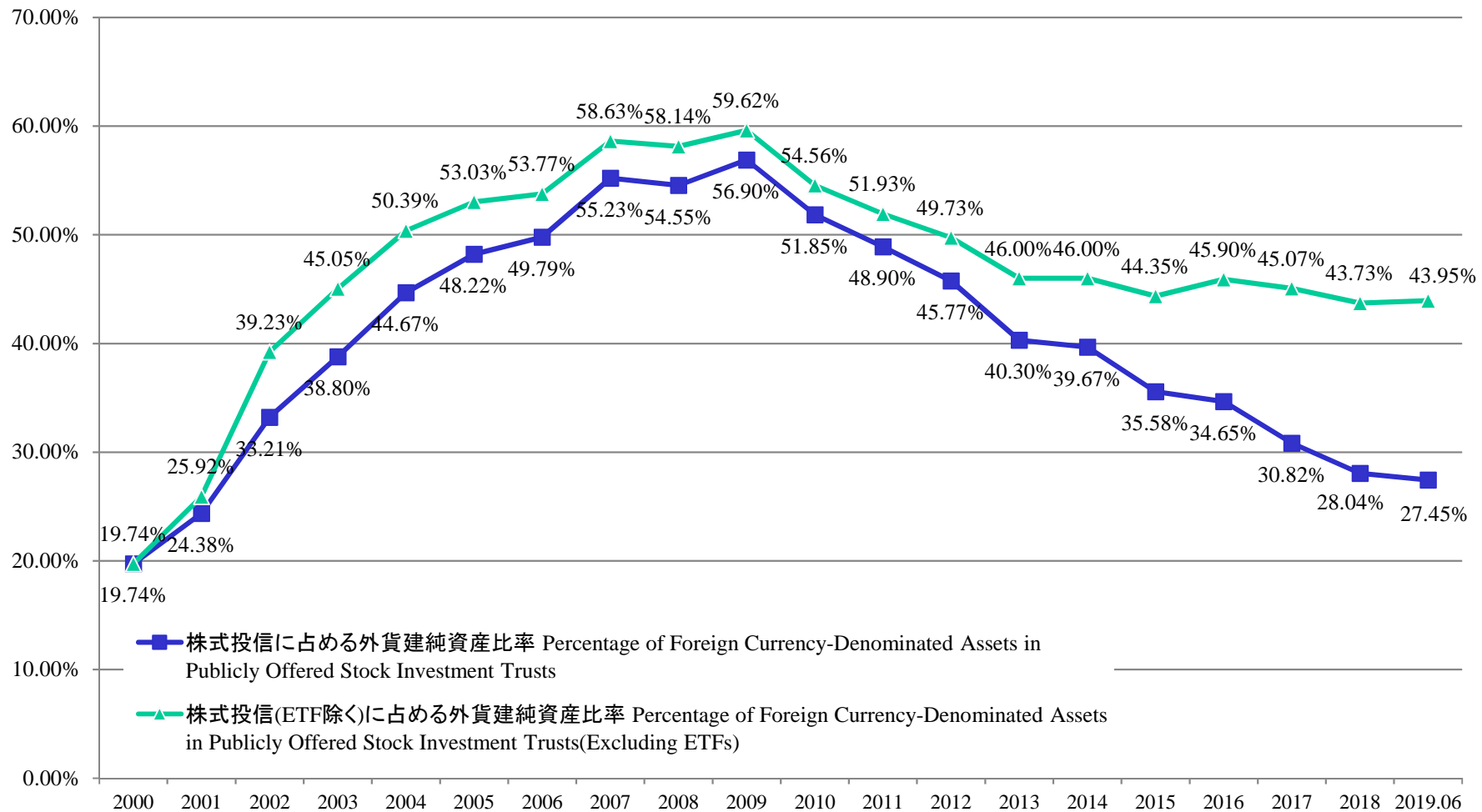
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



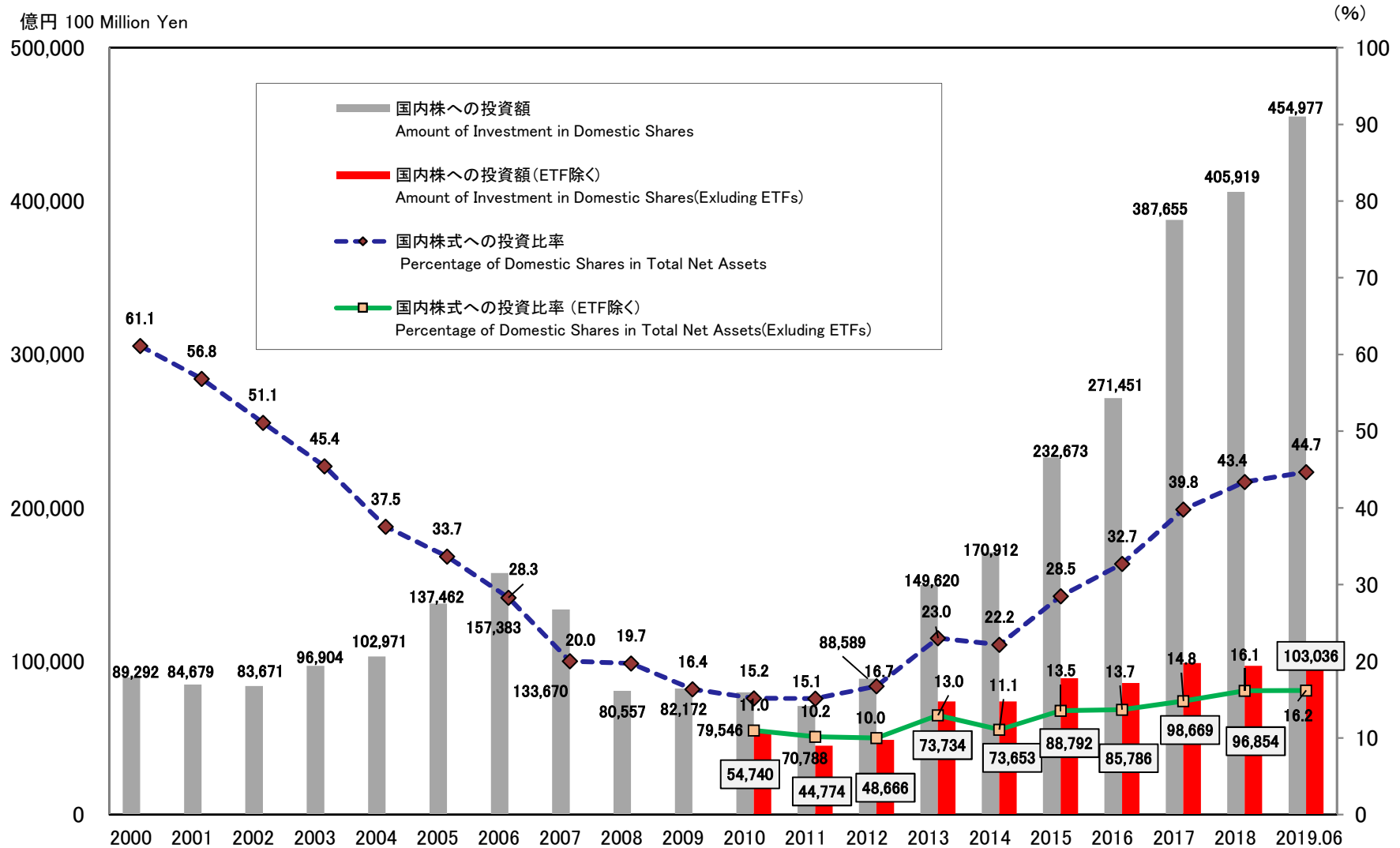
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

(\*) 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

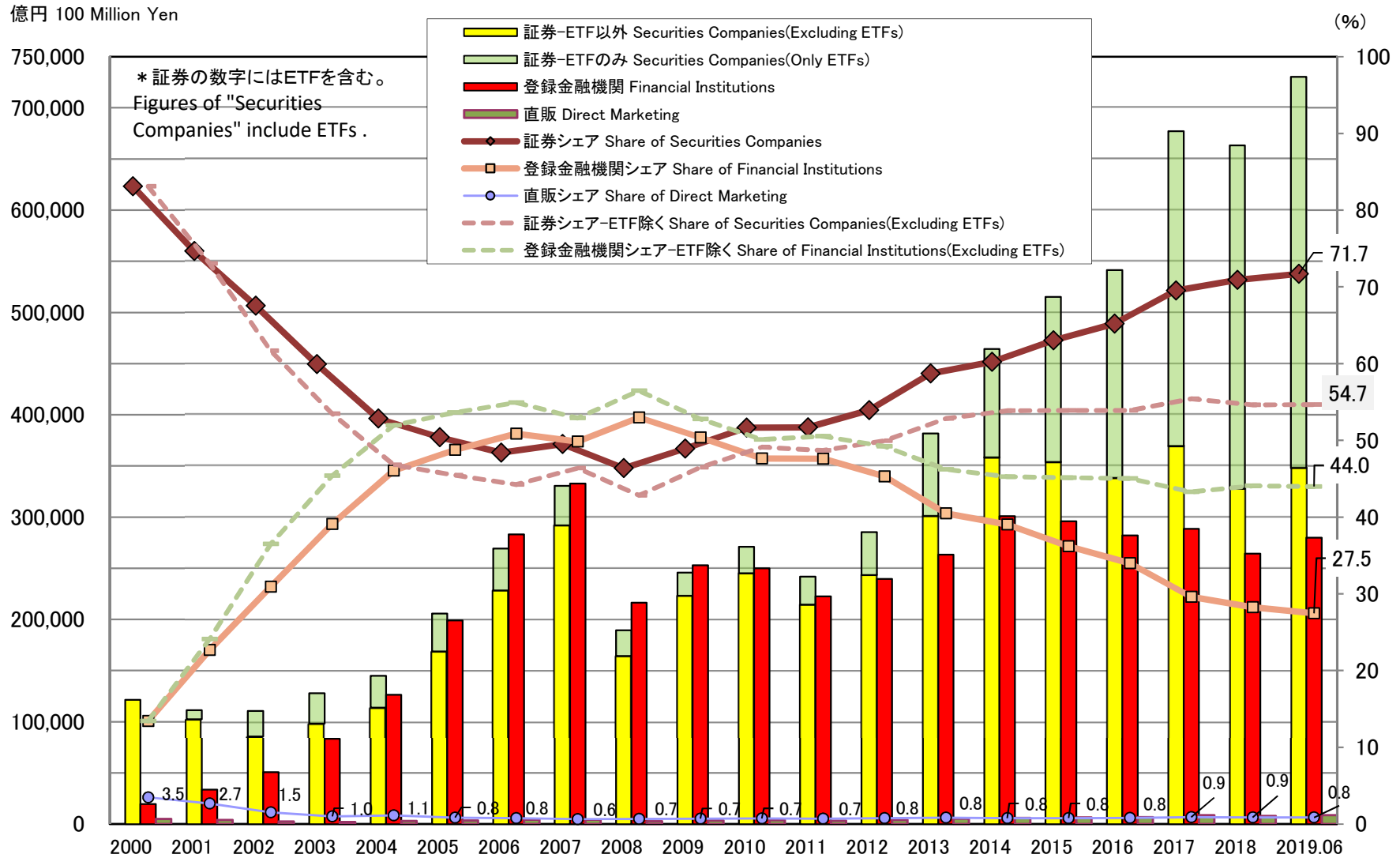
## Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



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



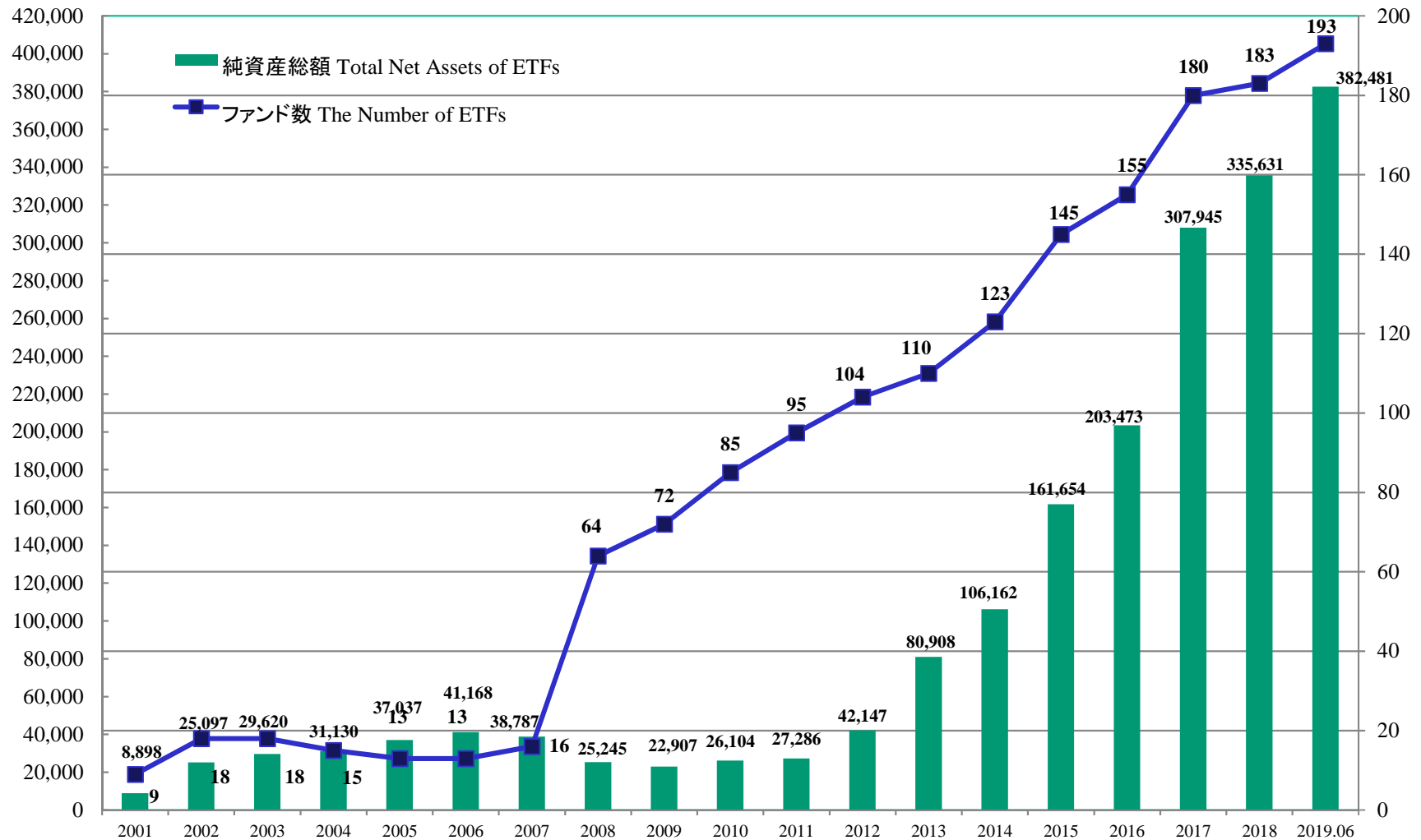
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

# 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6月末(Table End of June 2019)

(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	1.04	2.15	0.06	0.52	1.60	0.02	0.46	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	920
	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	92
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	0.69	1.35	0.16	0.32	0.69	0.01	0.32	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	1,173
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	0.02	799
	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	1,049
	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	188
	その他資産 Other Assets	1.13	1.85	0.24	0.56	1.07	0.01	0.53	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	125
	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	184
		1.13	2.38	0.06	0.53	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,345
内外 InterNational	株式 Stock	1.28	2.20	0.08	0.61	1.30	0.01	0.62	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	427
	債券 Bond	0.98	1.75	0.11	0.46	1.02	0.05	0.48	0.80	0.01	0.03	0.10	0.02	302
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.16	1.59	0.23	0.62	1.00	0.10	0.50	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	85
	その他資産 Other Assets	1.05	2.05	0.24	0.48	1.50	0.09	0.53	0.80	0.00	0.04	0.10	0.02	85
	資産複合 Asset Mix	0.94	2.05	0.06	0.42	1.22	0.01	0.48	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	790
		1.05	2.20	0.06	0.49	1.50	0.01	0.52	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,689
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.06	2.38	0.06	0.50	1.60	0.01	0.52	1.12	0.00	0.04	0.15	0.01	5,207

※DC向けファンド、マネーパール、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	0.44	1.65	0.06	0.24	0.90	0.01	0.15	1.10	0.00	0.04	0.10	0.01	749
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	193
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	4,458

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	1,358
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	3,849

DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.67	1.82	0.10	0.32	1.10	0.01	0.30	1.02	0.02	0.05	0.10	0.01	476
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----

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6月末(Table End of June 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	724	71	9.81	68,833	6,963	10.12	2.24	4.00	3	0.00
	債券 Bond	71	27	38.03	7,378	1,674	22.69	0.47	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	90	11	12.22	24,228	345	1.42	1.92	3.00	37	0.00
	その他資産 Other Assets	2	0	0.00	389	0	0.00	1.36	2.00	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	37	5	13.51	9,137	38	0.42	1.78	3.00	20	0.00
		924	114	12.34	109,965	9,021	8.20	2.05	4.00	3	0.00
海外 Foreign	株式 Stock	707	77	10.89	58,541	5,548	9.48	2.41	4.00	6	0.00
	債券 Bond	961	48	4.99	74,494	1,103	1.48	2.38	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	167	15	8.98	32,919	262	0.80	2.42	3.50	25	0.00
	その他資産 Other Assets	115	6	5.22	3,411	86	2.52	2.41	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	175	5	2.86	13,232	78	0.59	2.65	4.00	1	0.00
		2,125	151	7.11	182,598	7,078	3.88	2.41	5.00	2	0.00
内外 InterNational	株式 Stock	389	40	10.28	95,340	2,406	2.52	2.50	4.00	4	0.00
	債券 Bond	267	23	8.61	25,054	1,169	4.67	2.04	3.50	5	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	72	1	1.39	10,747	34	0.32	2.84	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	79	1	1.27	3,710	6	0.16	2.38	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	724	146	20.17	66,649	11,548	17.33	1.62	4.00	14	0.00
		1,531	211	13.78	201,501	15,164	7.53	2.01	4.00	22	0.00
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,580	476	10.39	494,064	31,263	6.33	2.21	5.00	2	0.00

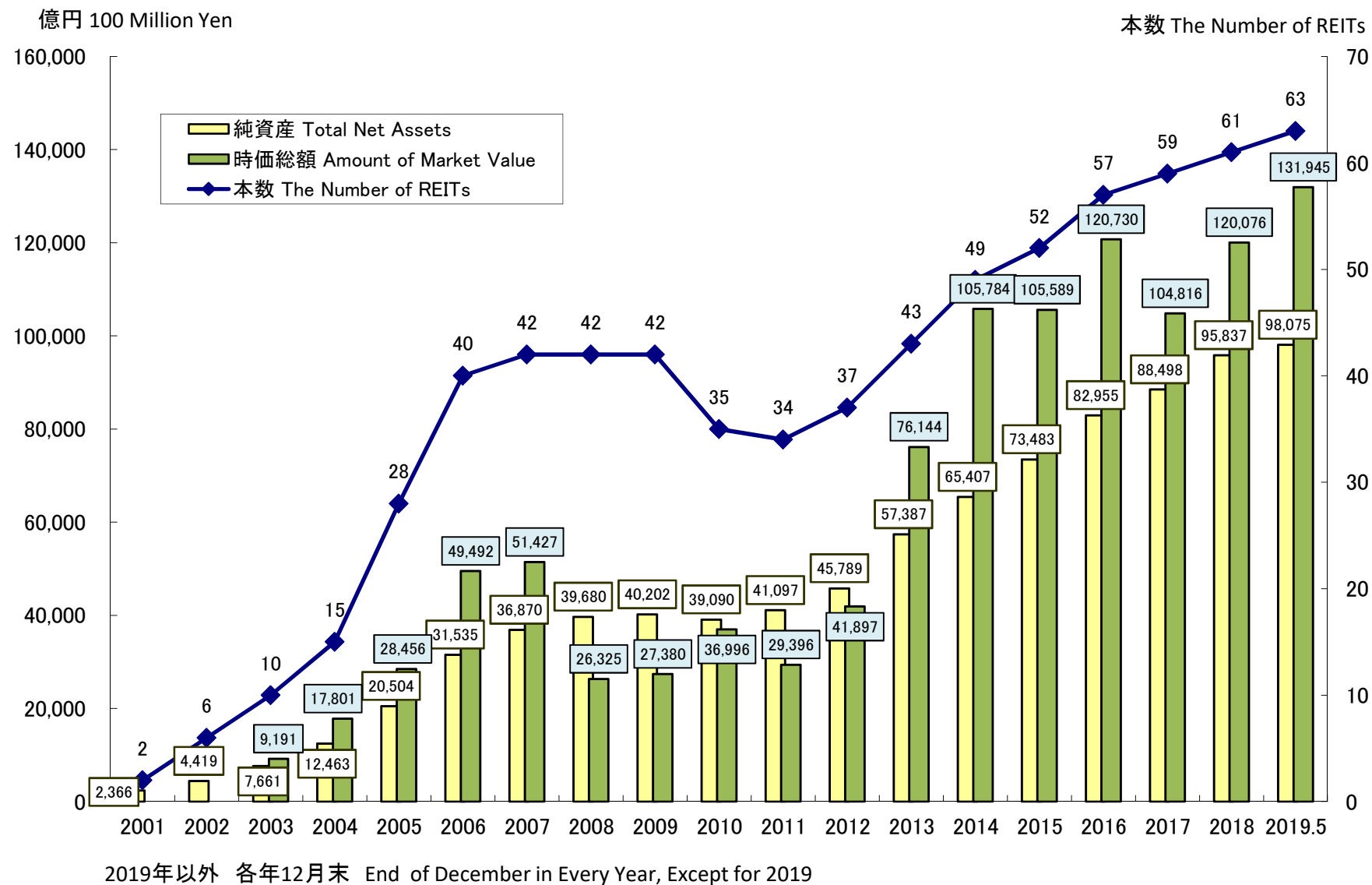
※DC向けファンド、ラップ、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, investment trusts for wrap account, money pool funds and employee's asset-building schemes.

インデックス型 Index Funds	456	230	50.44	44,977	14,669	32.61	0.64	3.00	35	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds	4,124	246	5.97	449,087	16,594	3.70	2.38	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout	1,335	9	0.67	217,849	239	0.11	2.64	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other	3,245	467	14.39	276,215	31,024	11.23	2.03	4.00	19	0.00

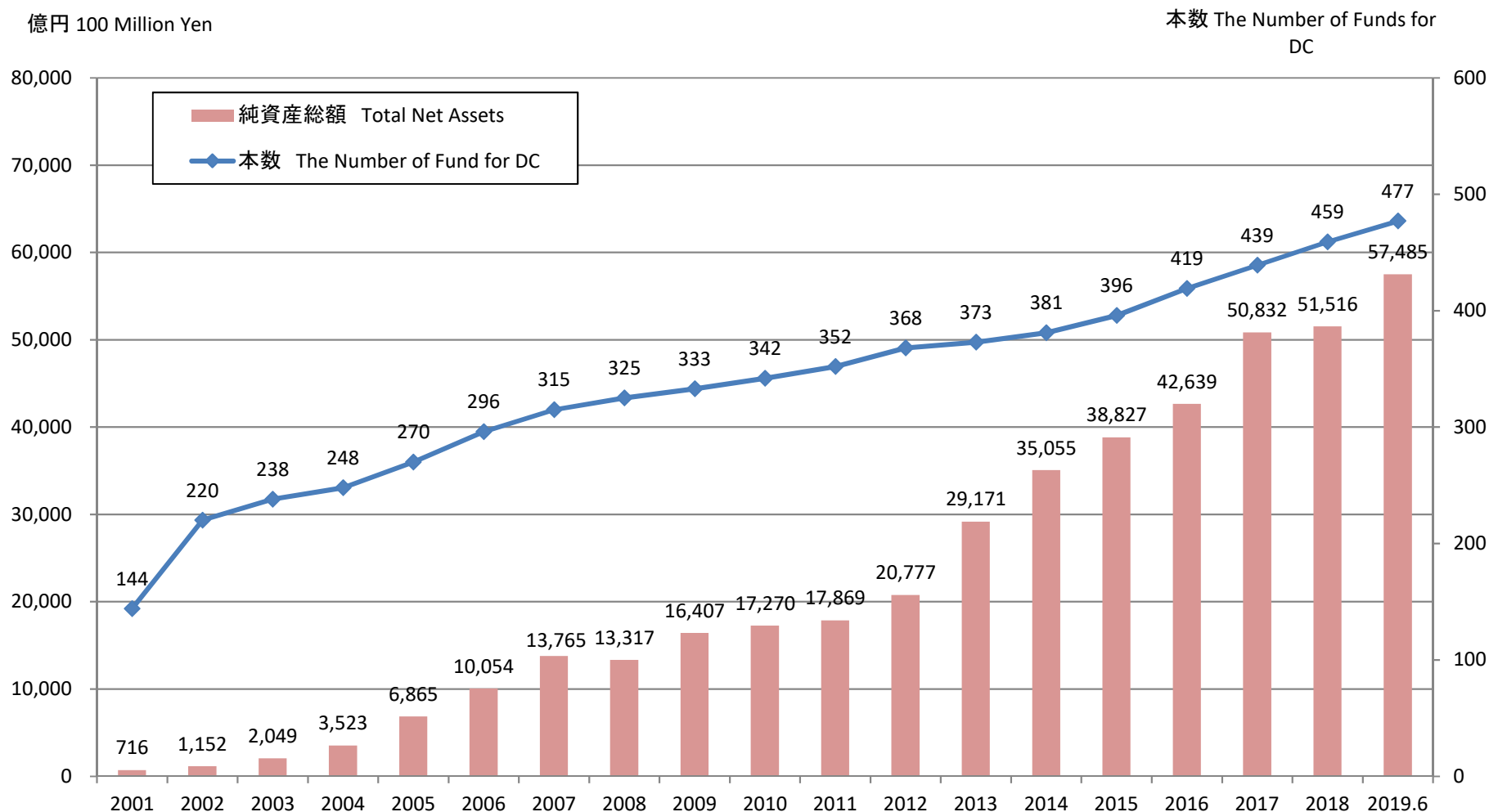
この表は、各投資信託委託会社が投資信託協会に提出しているファンド毎の販売手数料データに基づいて集計し、一般に広く閲覧に供するものです。実際の販売手数料については、同じファンドでも販売会社によって異なる場合があります。

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.

# 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

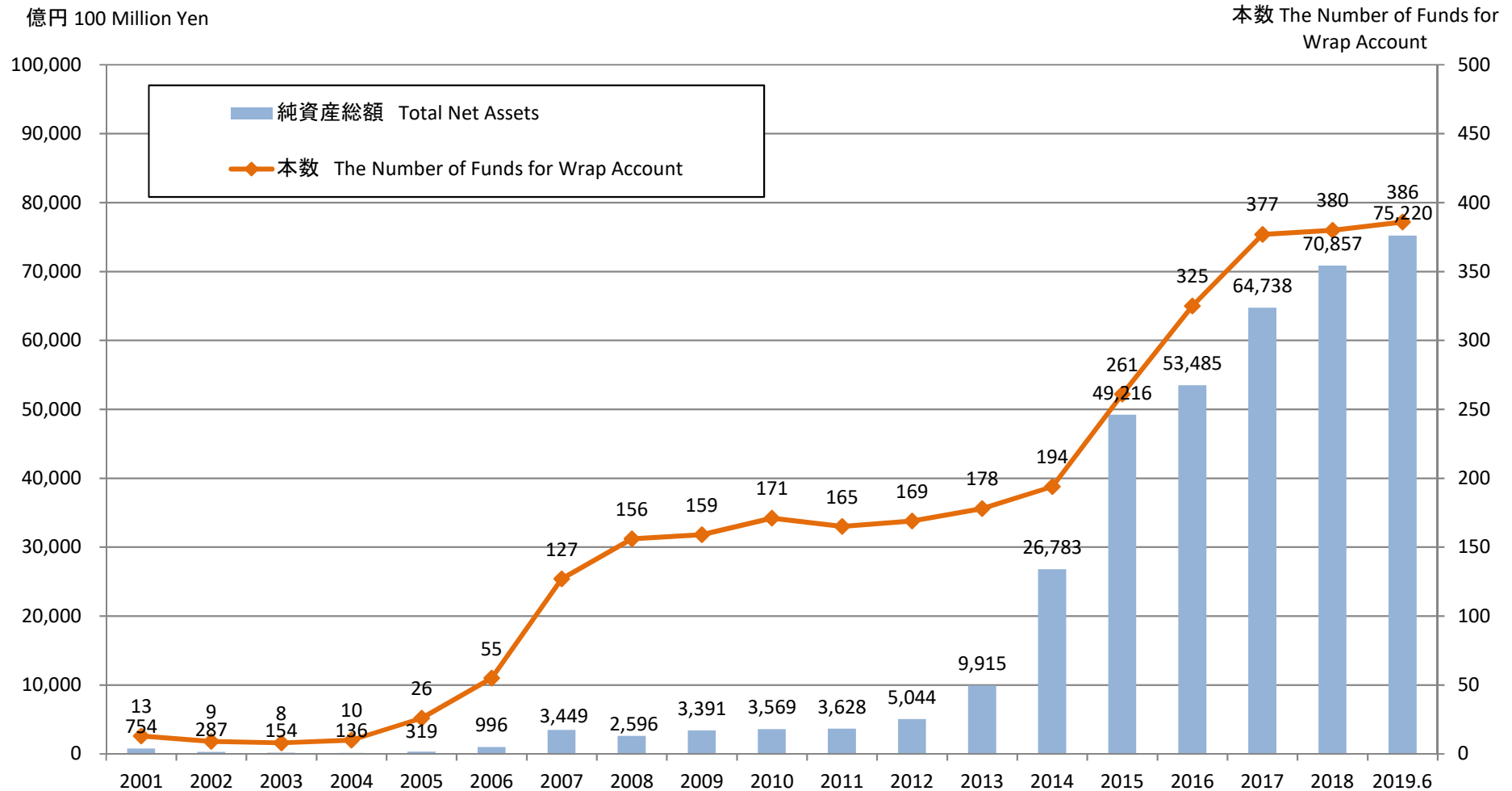


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※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

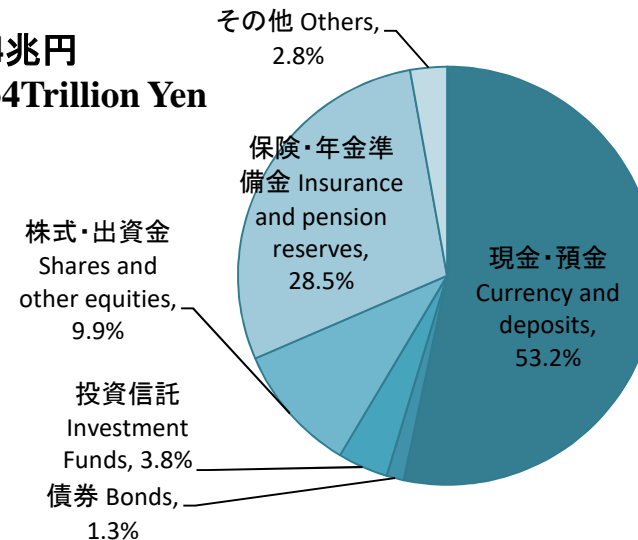
—2019年第1Qにおける、日本の個人金融資産に占める投資信託の比率は3.88%。  
 Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 3.88% in end of March 2019.

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

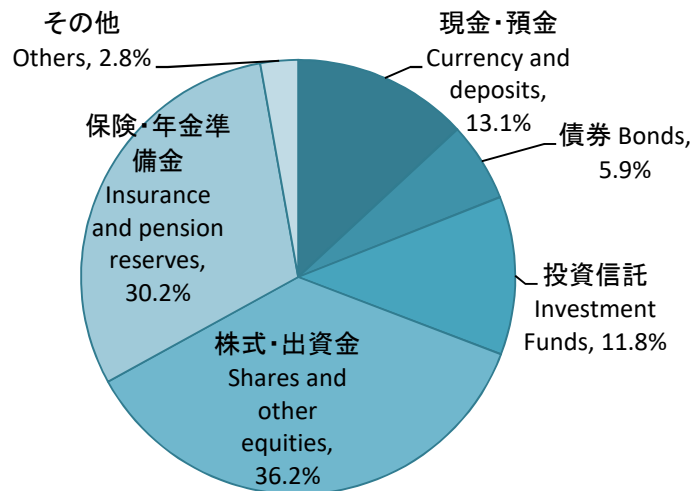
2014年	4.59%	2017年	4.13%
2015年	4.40%	2018年	3.66%
2016年	4.10%	2019年1Q	3.88%*

\*速報値 Preliminary Figure

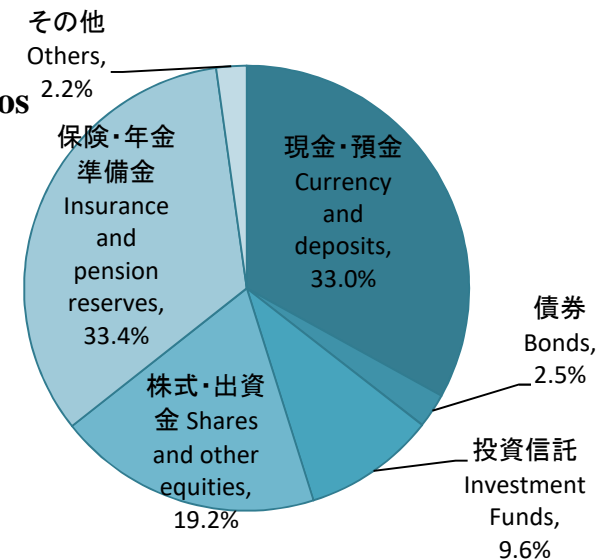
日本:1,834兆円  
 Japan:1,834 Trillion Yen



米国:81.7兆ドル  
 USA:81.7 Trillion Dollars



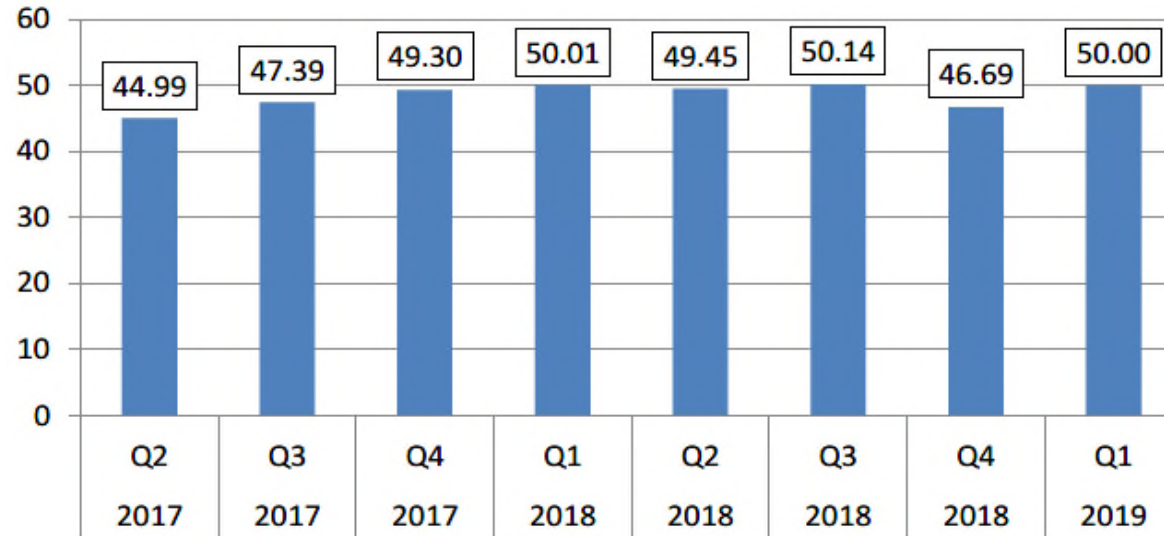
欧州:24.0兆ユーロ  
 Europe:24.0 Trillion Euros



(出所) 日本銀行 日:2019年3月末, 米・欧州:2018年3月末  
 Source: Bank of Japan Japan: End of March 2019 USA, Europe: End of March 2018

## 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)

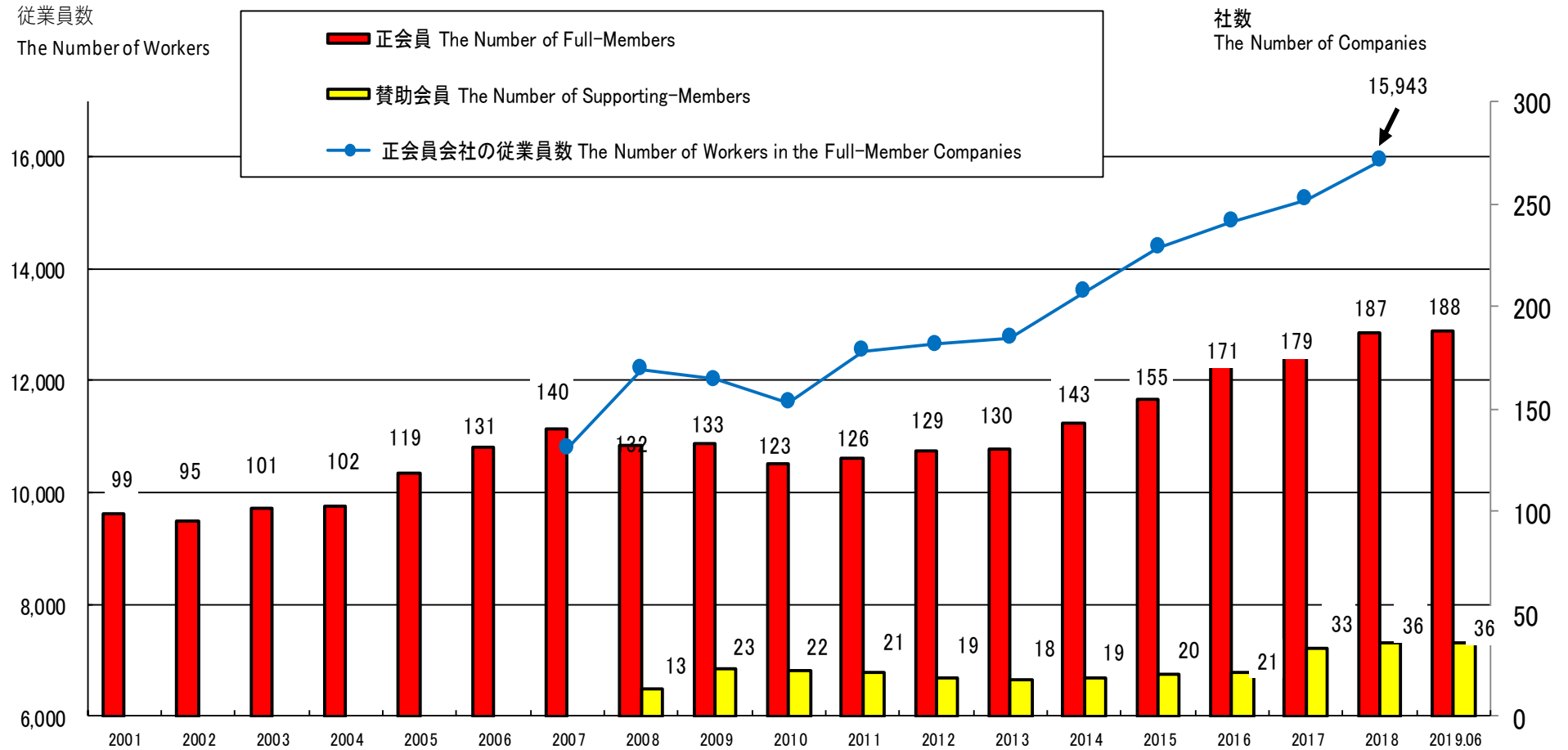


投信残高上位10カ国(2019年3月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of March 2019)

	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