

ETF 受益者情報調査（2021年7月）の調査結果について

2021年11月16日
株式会社 東京証券取引所
株式会社 名古屋証券取引所
証券会員制法人 福岡証券取引所
証券会員制法人 札幌証券取引所

1. はじめに

全国の証券取引所では、ETFの保有状況を明らかにするため、ETF受益者情報調査（分布状況調査）を実施した（注1）。

当調査は、拡大する我が国ETF市場において、その保有実態を明らかにすることが今後のETF市場の振興に資すると考えられることから、2012年7月以降毎年実施しているものである。

今回調査対象としたETF銘柄数は、2021年7月31日現在で全国の証券取引所に上場する内国ETFのうち、新規上場日以降2021年7月31日までに初回決算日が到来していないため、上場後の受益者の状況が把握できない銘柄を除いた234銘柄（前年比プラス14銘柄）である。なお、今回の調査から新たに集計対象となった銘柄は18銘柄、上場廃止銘柄は4銘柄である。

調査結果の概要は、以下のとおりである。

（注）1. 調査対象等の詳細は、資料集巻末の「調査要綱」参照。

2. 本調査における受益者の集計においては、各ETFの受益者数を単純に合算した「延べ人数」となっている。

2. 調査結果の概要

（1）受益者数は、前年比で15万4,326人増加し、109万9,310人となった。

受益者数（延べ人数）は、前年比で15万4,326人増加し、109万9,310人となった（表1、参考3-1）。各区分の受益者数の増減でみると、個人・その他が、14万9,802人増加となっており、受益者数の約98%を占める個人・その他の増加が、受益者数全体の増加に影響している状況であった。

また、個人・その他における受益者数及び全投資部門に占めるその割合を連動対象のカテゴリー別でみると（表7、参考3-5、参考3-6）、外国株指数型が約5万1千人、REIT指数型が約4万5千人、コモディティ指数型が約3万5千人増加している状況であった。

所有数別の状況（表3）では、「10単位-49単位」を所有する受益者が27.4%と最も多く、2番目に大きい項目は「1単位-4単位」（23.0%）で、18.0%の「100単位-499単位」と順番が変動する状況であった。

(2) 受益権口数は、前年比で4億917万単位増加し、39億7,077万単位となった。

受益権口数は、前年比で4億917万単位増加し、39億7,077万単位と、40億単位に迫る状況となった(表2、参考3-2)。内訳をみると、信託銀行が2億9,658万単位、都銀・地銀等が6,182万単位増加している状況であった。最大の所有セクターである信託銀行は、受益権口数ベースの所有比率(所有者別の受益権口数合計に占める各部門の所有口数の割合)でみると、1.7ポイント上昇して57.5%となった。

連動対象のカテゴリー別に前年との所有比率の変動状況を見ると(表8、参考1)、都銀・地銀等が、「外国株指数」において18.0ポイント、個人・その他が、「レバレッジ型・インバース型」において17.5%及びその他の金融機関が、「債券指数」において13.9ポイントの上昇となる一方、証券会社が、「その他」において14.3ポイント、外国法人等が、「外国株指数」において13.3%低下している状況であった。

(3) 純資産総額は、前年比で15兆2,138億円増加し、59兆2,133億円となった。

2021年7月末の全投資部門の保有純資産総額(調査対象ETFの純資産総額等合計)をみると(表11)、前年比15兆2,138億円(34.6%)増加の、59兆2,133億円となった。調査開始以来、12回連続で最高を更新し続けている状況であった(参考3-3)。所有セクター別にみると、信託銀行が前年比で13兆216億円(35.9%)の増加となり、信託銀行の増加が、全投資部門の保有純資産総額の増加に影響している状況であった。

投資部門別の保有比率(保有純資産総額合計に占める各部門の保有純資産総額の割合)の状況としては、最大の所有セクターである信託銀行をみると、前年比0.8ポイント増加の83.3%であった。(表11、参考3-4)。

連動対象のカテゴリー別に前年との保有比率の変動状況を見ると(表13、参考2)、個人・その他が、「その他」において16.0ポイント、都銀・地銀等が、「外国株指数」において11.5ポイントの上昇となる一方、個人・その他が、同「外国株指数」において12.7ポイント低下している状況であった。

以上

ETF 受益者情報調査（2021年7月） 資料集

ETF Beneficiary Survey (July 2021)

| | | | |
|------|----------------------------|---|-----|
| 表 1 | 所有者別受益者数 | Number of Beneficiaries by Holder Type | P 1 |
| 表 2 | 所有者別受益権口数 | Number of Beneficiary Right Units by Holder Type | 1 |
| 表 3 | 所有数別受益者数 | Number of Beneficiaries by Number Held | 2 |
| 表 4 | 所有数別受益権口数 | Number of Beneficiary Right Units by Number Held | 2 |
| 表 5 | 地方別受益者数 | Number of Beneficiaries by Region | 3 |
| 表 6 | 地方別受益権口数 | Number of Beneficiary Right Units by Region | 3 |
| 表 7 | 連動対象のカテゴリ一別にみた所有者別受益者数 | Number of Beneficiaries by Holder Type on Linked-Category Basis | 4 |
| 表 8 | 連動対象のカテゴリ一別にみた所有者別受益権口数 | Number of Beneficiary Right Units by Holder Type on Linked-Category Basis | 4 |
| 表 9 | 連動対象のカテゴリ一別にみた所有数別受益者数 | Number of Beneficiaries by Number Held on Linked-Category Basis | 5 |
| 表 10 | 連動対象のカテゴリ一別にみた所有数別受益権口数 | Number of Beneficiary Right Units by Number Held on Linked-Category Basis | 5 |
| 表 11 | 投資部門別保有純資産総額 | Net Assets Held by Investor Type | 6 |
| 表 12 | 地方別保有純資産総額 | Net Assets Held by Region | 6 |
| 表 13 | 連動対象のカテゴリ一別にみた投資部門別保有純資産総額 | Net Assets Held by Linked-Category on Investor Type Basis | 7 |

【参考】

| | | | |
|---|---------------------------------|---|-------|
| 1 | 連動対象のカテゴリ一別にみた所有者別受益権口数の2期比較 | 2term comparison of Number of Beneficiary Right Units by Holder Type on Linked-Category Basis | 8 |
| 2 | 連動対象のカテゴリ一別にみた投資部門別保有純資産総額の2期比較 | 2term comparison of Net Assets Held by Linked-Category on Investor Type Basis | 9 |
| 3 | 所有者別受益者数、投資部門別保有純資産総額及び保有比率の推移 | Transition of Number of Beneficiaries by Holder Type, Net Assets and Holding Ratio | 10-13 |

(注)1 掲載数値の端数処理は、実数値については切捨て、構成比は四捨五入としています。 Notes 1 : The real numbers are rounded down and the composition ratios are rounded off.

2 表中の記号の用法は、次のとおりです。

2 : [0] : less than the unit

「0」 単位未満

[-] : Nil or no value

「-」 皆無又は該当数字なし

表 1 所有者別受益者数

Number of Beneficiaries by Holder Type

人,% persons,%

| 銘柄数 | 2020年7月 (Jul, 2020) | | 2021年7月 (Jul, 2021) | | 増減・増減率 Change・% Change | | 構成比増減 Change in % of Total | 【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020 | Number of Listed Issues |
|------------------------|------------------------|-------|------------------------|-------|---------------------------|-------|----------------------------------|---|---|
| | 220 | | 234 | | 14 | | ポイント point | 3,823 | |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 944,984 | 100.0 | 1,099,310 | 100.0 | 154,326 | 16.3 | — | 100.0 | Total (1)+(5)+(6)+(7) |
| (1) 政府・地方公共団体 | — | — | — | — | — | — | — | 0.0 | (1) Govt. & Local Govt. |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 13,176 | 1.4 | 14,776 | 1.3 | 1,600 | 12.1 | -0.1 | 1.6 | (5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4) |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 3,741 | 0.4 | 4,261 | 0.4 | 520 | 13.9 | 0.0 | 0.2 | (2) Financial Institutions a+b+c+d+e |
| a 都銀・地銀等 | 1,186 | 0.1 | 1,357 | 0.1 | 171 | 14.4 | 0.0 | 0.0 | a City & Regional Banks |
| b 信託銀行 | 220 | 0.0 | 228 | 0.0 | 8 | 3.6 | 0.0 | 0.1 | b Trust Banks |
| (a+bのうち投資信託分) | 42 | 0.0 | 40 | 0.0 | -2 | -4.8 | 0.0 | 0.0 | (Out of a+b Investment Trusts) |
| (a+bのうち年金信託分) | 4 | 0.0 | 3 | 0.0 | -1 | -25.0 | 0.0 | 0.0 | (Out of a+b Annuity Trusts) |
| c 生命保険会社 | 69 | 0.0 | 89 | 0.0 | 20 | 29.0 | 0.0 | 0.0 | c Life Insurance Companies |
| d 損害保険会社 | 35 | 0.0 | 46 | 0.0 | 11 | 31.4 | 0.0 | 0.0 | d Non-life Insurance Companies |
| e その他の金融機関 | 2,231 | 0.2 | 2,541 | 0.2 | 310 | 13.9 | 0.0 | 0.0 | e Other Financial Institutions |
| (3) 証券会社 | 2,100 | 0.2 | 2,358 | 0.2 | 258 | 12.3 | 0.0 | 0.1 | (3) Securities Companies |
| (4) 事業法人等 | 7,335 | 0.8 | 8,157 | 0.7 | 822 | 11.2 | -0.1 | 1.3 | (4) Business Corporations |
| (6) 外国法人等 | 6,962 | 0.7 | 9,886 | 0.9 | 2,924 | 42.0 | 0.2 | 0.9 | (6) Foreigners |
| (7) 個人・その他 | 924,846 | 97.9 | 1,074,648 | 97.8 | 149,802 | 16.2 | -0.1 | 97.5 | (7) Individuals |

表 2 所有者別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

単位,% units,%

| 銘柄数 | 2020年7月 (Jul, 2020) | | 2021年7月 (Jul, 2021) | | 増減・増減率 Change・% Change | | 所有比率増減 Change in % of Total | 【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020 | Number of Listed Issues |
|------------------------|------------------------|-------|------------------------|-------|---------------------------|-------|-----------------------------------|---|---|
| | 220 | | 234 | | 14 | | ポイント point | 3,823 | |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 3,561,592,347 | 100.0 | 3,970,771,992 | 100.0 | 409,179,645 | 11.5 | — | 100.0 | Total (1)+(5)+(6)+(7) |
| (1) 政府・地方公共団体 | — | — | — | — | — | — | — | 0.2 | (1) Govt. & Local Govt. |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 2,839,260,308 | 79.7 | 3,177,825,143 | 80.0 | 338,564,835 | 11.9 | 0.3 | 53.3 | (5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4) |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 2,478,926,469 | 69.6 | 2,865,752,569 | 72.2 | 386,826,100 | 15.6 | 2.6 | 26.8 | (2) Financial Institutions a+b+c+d+e |
| a 都銀・地銀等 | 216,510,626 | 6.1 | 278,338,728 | 7.0 | 61,828,102 | 28.6 | 0.9 | 3.0 | a City & Regional Banks |
| b 信託銀行 | 1,986,143,698 | 55.8 | 2,282,725,755 | 57.5 | 296,582,057 | 14.9 | 1.7 | 19.3 | b Trust Banks |
| (a+bのうち投資信託分) | 12,623,989 | 0.4 | 22,783,891 | 0.6 | 10,159,902 | 80.5 | 0.2 | 7.7 | (Out of a+b Investment Trusts) |
| (a+bのうち年金信託分) | 1,393,743 | 0.0 | 1,491,493 | 0.0 | 97,750 | 7.0 | 0.0 | 0.9 | (Out of a+b Annuity Trusts) |
| c 生命保険会社 | 59,259,460 | 1.7 | 61,897,639 | 1.6 | 2,638,179 | 4.5 | -0.1 | 3.0 | c Life Insurance Companies |
| d 損害保険会社 | 7,724,867 | 0.2 | 13,343,342 | 0.3 | 5,618,475 | 72.7 | 0.1 | 0.9 | d Non-life Insurance Companies |
| e その他の金融機関 | 209,287,818 | 5.9 | 229,447,105 | 5.8 | 20,159,287 | 9.6 | -0.1 | 0.7 | e Other Financial Institutions |
| (3) 証券会社 | 269,270,333 | 7.6 | 222,889,052 | 5.6 | -46,381,281 | -17.2 | -2.0 | 2.9 | (3) Securities Companies |
| (4) 事業法人等 | 91,063,506 | 2.6 | 89,183,522 | 2.2 | -1,879,984 | -2.1 | -0.4 | 23.6 | (4) Business Corporations |
| (6) 外国法人等 | 135,894,137 | 3.8 | 161,146,850 | 4.1 | 25,252,713 | 18.6 | 0.3 | 24.5 | (6) Foreigners |
| (7) 個人・その他 | 586,437,902 | 16.5 | 631,799,999 | 15.9 | 45,362,097 | 7.7 | -0.6 | 22.0 | (7) Individuals |

表 3 所有数別受益者数

Number of Beneficiaries by Number Held

人,% persons, %

| 銘柄数 | 2020年7月 (Jul, 2020) | | 2021年7月 (Jul, 2021) | | 増減・増減率 Change・% Change | | 構成比増減 Change in % of Total | 【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020 | Number of Listed Issues |
|---------------------|------------------------|-------|------------------------|-------|---------------------------|------|----------------------------------|---|-------------------------------|
| | 220 | | 234 | | 14 | | ポイント point | 3,823 | |
| 合計 (1)+(2)+(3) | 944,984 | 100.0 | 1,099,310 | 100.0 | 154,326 | 16.3 | — | 100.0 | Total (1)+(2)+(3) |
| (1) 49単位以下 a+b+c | 512,097 | 54.2 | 654,676 | 59.6 | 142,579 | 27.8 | 5.4 | 96.2 | (1) 49 units or fewer a+b+c |
| a 1単位 - 4単位 | 178,559 | 18.9 | 252,403 | 23.0 | 73,844 | 41.4 | 4.1 | 68.7 | a 1 unit - 4 units |
| b 5単位 - 9単位 | 78,272 | 8.3 | 100,736 | 9.2 | 22,464 | 28.7 | 0.9 | 10.9 | b 5 units - 9 units |
| c 10単位 - 49単位 | 255,266 | 27.0 | 301,537 | 27.4 | 46,271 | 18.1 | 0.4 | 16.6 | c 10 units - 49 units |
| (2) 50単位 - 99単位 | 94,493 | 10.0 | 99,204 | 9.0 | 4,711 | 5.0 | -1.0 | 1.8 | (2) 50 units - 99 units |
| (3) 100単位以上 d+e+f+g | 338,394 | 35.8 | 345,430 | 31.4 | 7,036 | 2.1 | -4.4 | 2.0 | (3) 100 units or more d+e+f+g |
| d 100単位 - 499単位 | 193,014 | 20.4 | 197,857 | 18.0 | 4,843 | 2.5 | -2.4 | 1.5 | d 100 units - 499 units |
| e 500単位 - 999単位 | 48,344 | 5.1 | 48,364 | 4.4 | 20 | 0.0 | -0.7 | 0.2 | e 500 units - 999 units |
| f 1000単位 - 4999単位 | 70,588 | 7.5 | 71,320 | 6.5 | 732 | 1.0 | -1.0 | 0.2 | f 1000 units - 4999 units |
| g 5000単位以上 | 26,448 | 2.8 | 27,889 | 2.5 | 1,441 | 5.4 | -0.3 | 0.1 | g 5000 units or more |

表 4 所有数別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Number Held

単位,% units,%

| 銘柄数 | 2020年7月 (Jul, 2020) | | 2021年7月 (Jul, 2021) | | 増減・増減率 Change・% Change | | 構成比増減 Change in % of Total | 【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020 | Number of Listed Issues |
|---------------------|------------------------|-------|------------------------|-------|---------------------------|------|----------------------------------|---|-------------------------------|
| | 220 | | 234 | | 14 | | ポイント point | 3,823 | |
| 合計 (1)+(2)+(3) | 3,561,592,347 | 100.0 | 3,970,771,992 | 100.0 | 409,179,645 | 11.5 | — | 100.0 | Total (1)+(2)+(3) |
| (1) 49単位以下 a+b+c | 6,318,106 | 0.2 | 7,448,133 | 0.2 | 1,130,027 | 17.9 | 0.0 | 9.0 | (1) 49 units or fewer a+b+c |
| a 1単位 - 4単位 | 342,508 | 0.0 | 481,323 | 0.0 | 138,815 | 40.5 | 0.0 | 2.2 | a 1 unit - 4 units |
| b 5単位 - 9単位 | 490,120 | 0.0 | 629,694 | 0.0 | 139,574 | 28.5 | 0.0 | 1.3 | b 5 units - 9 units |
| c 10単位 - 49単位 | 5,485,478 | 0.2 | 6,337,116 | 0.2 | 851,638 | 15.5 | 0.0 | 5.5 | c 10 units - 49 units |
| (2) 50単位 - 99単位 | 6,164,314 | 0.2 | 6,477,175 | 0.2 | 312,861 | 5.1 | 0.0 | 2.3 | (2) 50 units - 99 units |
| (3) 100単位以上 d+e+f+g | 3,549,109,927 | 99.6 | 3,956,846,684 | 99.6 | 407,736,757 | 11.5 | 0.0 | 88.8 | (3) 100 units or more d+e+f+g |
| d 100単位 - 499単位 | 39,610,494 | 1.1 | 40,401,366 | 1.0 | 790,872 | 2.0 | -0.1 | 5.3 | d 100 units - 499 units |
| e 500単位 - 999単位 | 31,554,022 | 0.9 | 31,628,704 | 0.8 | 74,682 | 0.2 | -0.1 | 2.4 | e 500 units - 999 units |
| f 1000単位 - 4999単位 | 140,394,776 | 3.9 | 143,058,817 | 3.6 | 2,664,041 | 1.9 | -0.3 | 9.0 | f 1000 units - 4999 units |
| g 5000単位以上 | 3,337,550,635 | 93.7 | 3,741,757,797 | 94.2 | 404,207,162 | 12.1 | 0.5 | 72.0 | g 5000 units or more |

表5 地方別受益者数

Number of Beneficiaries by Region

| 銘柄数 | 2020年7月 (Jul, 2020) | | 2021年7月 (Jul, 2021) | | 増減・増減率 Change・% Change | | 構成比増減 Change in % of Total | 【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020 | Number of Listed Issues |
|-----|------------------------|-------|------------------------|-------|---------------------------|------|----------------------------------|---|-------------------------|
| | 220 | | 234 | | 14 | | ポイント point | 3,823 | |
| 合計 | 944,984 | 100.0 | 1,099,310 | 100.0 | 154,326 | 16.3 | — | 100.0 | Total |
| 北海道 | 19,905 | 2.1 | 23,852 | 2.2 | 3,947 | 19.8 | 0.1 | 1.8 | Hokkaido |
| 東北 | 29,030 | 3.1 | 33,896 | 3.1 | 4,866 | 16.8 | 0.0 | 3.0 | Tohoku |
| 関東 | 465,400 | 49.2 | 542,569 | 49.4 | 77,169 | 16.6 | 0.2 | 42.4 | Kanto |
| 中部 | 138,460 | 14.7 | 161,051 | 14.7 | 22,591 | 16.3 | 0.0 | 17.7 | Chubu |
| 近畿 | 171,901 | 18.2 | 198,179 | 18.0 | 26,278 | 15.3 | -0.2 | 21.9 | Kinki |
| 中国 | 40,051 | 4.2 | 46,160 | 4.2 | 6,109 | 15.3 | 0.0 | 4.7 | Chugoku |
| 四国 | 20,403 | 2.2 | 22,998 | 2.1 | 2,595 | 12.7 | -0.1 | 2.5 | Shikoku |
| 九州 | 55,969 | 5.9 | 66,142 | 6.0 | 10,173 | 18.2 | 0.1 | 5.4 | Kyushu |
| 海外 | 3,865 | 0.4 | 4,463 | 0.4 | 598 | 15.5 | 0.0 | 0.8 | Overseas |

表6 地方別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Region

| 銘柄数 | 2020年7月 (Jul, 2020) | | 2021年7月 (Jul, 2021) | | 増減・増減率 Change・% Change | | 構成比増減 Change in % of Total | 【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020 | Number of Listed Issues |
|-----|------------------------|-------|------------------------|-------|---------------------------|-------|----------------------------------|---|-------------------------|
| | 220 | | 234 | | 14 | | ポイント point | 3,823 | |
| 合計 | 3,561,592,347 | 100.0 | 3,970,771,992 | 100.0 | 409,179,645 | 11.5 | — | 100.0 | Total |
| 北海道 | 40,191,614 | 1.1 | 26,777,822 | 0.7 | -13,413,792 | -33.4 | -0.4 | 0.5 | Hokkaido |
| 東北 | 34,040,071 | 1.0 | 44,984,227 | 1.1 | 10,944,156 | 32.2 | 0.1 | 0.7 | Tohoku |
| 関東 | 2,793,131,562 | 78.4 | 3,132,485,078 | 78.9 | 339,353,516 | 12.1 | 0.5 | 56.7 | Kanto |
| 中部 | 199,811,496 | 5.6 | 199,598,927 | 5.0 | -212,569 | -0.1 | -0.6 | 6.2 | Chubu |
| 近畿 | 200,033,902 | 5.6 | 200,715,711 | 5.1 | 681,809 | 0.3 | -0.5 | 7.7 | Kinki |
| 中国 | 48,824,331 | 1.4 | 60,098,469 | 1.5 | 11,274,138 | 23.1 | 0.1 | 1.2 | Chugoku |
| 四国 | 37,961,350 | 1.1 | 42,645,019 | 1.1 | 4,683,669 | 12.3 | 0.0 | 0.9 | Shikoku |
| 九州 | 74,667,202 | 2.1 | 105,582,763 | 2.7 | 30,915,561 | 41.4 | 0.6 | 1.5 | Kyushu |
| 海外 | 132,930,819 | 3.7 | 157,883,976 | 4.0 | 24,953,157 | 18.8 | 0.3 | 24.6 | Overseas |

表7 連動対象のカテゴリ別にみた所有者別受益者数

Number of Beneficiaries by Holder Type on Linked-Category Basis

人,% persons,%

| カテゴリー | 合計 Total | | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category |
|------------------------|-------------|-------|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|--------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------------|-------|---|-------|---------------|-------|------------|-------|---|
| 銘柄数 | 234 | | 85 | | 46 | | 18 | | 20 | | 8 | | 28 | | 5 | | 24 | | Number of Listed Issues |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 1,099,310 | 100.0 | 250,548 | 100.0 | 149,340 | 100.0 | 41,058 | 100.0 | 112,909 | 100.0 | 170,384 | 100.0 | 269,415 | 100.0 | 21,878 | 100.0 | 83,778 | 100.0 | Total (1)+(5)+(6)+(7) |
| (1) 政府・地方公共団体 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (1) Govt. & Local Govt. |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 14,776 | 1.3 | 4,523 | 1.8 | 1,332 | 0.9 | 582 | 1.4 | 2,212 | 2.0 | 1,525 | 0.9 | 3,295 | 1.2 | 343 | 1.6 | 964 | 1.2 | (5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4) |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 4,261 | 0.4 | 2,310 | 0.9 | 235 | 0.2 | 152 | 0.4 | 1,310 | 1.2 | 25 | 0.0 | 191 | 0.1 | 23 | 0.1 | 15 | 0.0 | (2) Financial Institutions a+b+c+d+e |
| a 都銀・地銀等 | 1,357 | 0.1 | 653 | 0.3 | 103 | 0.1 | 30 | 0.1 | 512 | 0.5 | 3 | 0.0 | 52 | 0.0 | 4 | 0.0 | — | — | a City & Regional Banks |
| b 信託銀行 | 228 | 0.0 | 102 | 0.0 | 32 | 0.0 | 19 | 0.0 | 36 | 0.0 | 7 | 0.0 | 29 | 0.0 | 3 | 0.0 | — | — | b Trust Banks |
| (a+bのうち投資信託分) | 40 | 0.0 | 22 | 0.0 | 4 | 0.0 | 5 | 0.0 | 7 | 0.0 | 1 | 0.0 | 1 | 0.0 | — | — | — | — | (Out of a+b Investment Trusts) |
| (a+bのうち年金信託分) | 3 | 0.0 | 2 | 0.0 | — | — | — | — | — | — | 1 | 0.0 | — | — | — | — | — | — | (Out of a+b Annuity Trusts) |
| c 生命保険会社 | 89 | 0.0 | 69 | 0.0 | 1 | 0.0 | 4 | 0.0 | 15 | 0.0 | — | — | — | — | — | — | — | — | c Life Insurance Companies |
| d 損害保険会社 | 46 | 0.0 | 20 | 0.0 | 1 | 0.0 | 5 | 0.0 | 19 | 0.0 | — | — | 1 | 0.0 | — | — | — | — | d Non-life Insurance Companies |
| e その他の金融機関 | 2,541 | 0.2 | 1,466 | 0.6 | 98 | 0.1 | 94 | 0.2 | 728 | 0.6 | 15 | 0.0 | 109 | 0.0 | 16 | 0.1 | 15 | 0.0 | e Other Financial Institutions |
| (3) 証券会社 | 2,358 | 0.2 | 855 | 0.3 | 379 | 0.3 | 145 | 0.4 | 211 | 0.2 | 131 | 0.1 | 423 | 0.2 | 49 | 0.2 | 165 | 0.2 | (3) Securities Companies |
| (4) 事業法人等 | 8,157 | 0.7 | 1,358 | 0.5 | 718 | 0.5 | 285 | 0.7 | 691 | 0.6 | 1,369 | 0.8 | 2,681 | 1.0 | 271 | 1.2 | 784 | 0.9 | (4) Business Corporations |
| (6) 外国法人等 | 9,886 | 0.9 | 3,789 | 1.5 | 1,435 | 1.0 | 486 | 1.2 | 1,179 | 1.0 | 986 | 0.6 | 1,324 | 0.5 | 122 | 0.6 | 565 | 0.7 | (6) Foreigners |
| (7) 個人・その他 | 1,074,648 | 97.8 | 242,236 | 96.7 | 146,573 | 98.1 | 39,990 | 97.4 | 109,518 | 97.0 | 167,873 | 98.5 | 264,796 | 98.3 | 21,413 | 97.9 | 82,249 | 98.2 | (7) Individuals |

表8 連動対象のカテゴリ別にみた所有者別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Holder Type on Linked-Category Basis

単位,% units,%

| カテゴリー | 合計 Total | | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category |
|------------------------|---------------|-------|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|--------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------------|-------|---|-------|---------------|-------|-------------|-------|---|
| 銘柄数 | 234 | | 85 | | 46 | | 18 | | 20 | | 8 | | 28 | | 5 | | 24 | | Number of Listed Issues |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 3,970,771,992 | 100.0 | 2,652,517,267 | 100.0 | 30,771,694 | 100.0 | 57,593,689 | 100.0 | 243,314,606 | 100.0 | 112,005,367 | 100.0 | 566,696,502 | 100.0 | 3,457,867 | 100.0 | 304,415,000 | 100.0 | Total (1)+(5)+(6)+(7) |
| (1) 政府・地方公共団体 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (1) Govt. & Local Govt. |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 3,177,825,143 | 80.0 | 2,560,429,581 | 96.5 | 17,466,434 | 56.8 | 48,083,524 | 83.5 | 229,700,727 | 94.4 | 29,776,354 | 26.6 | 159,933,967 | 28.2 | 995,274 | 28.8 | 131,439,282 | 43.2 | (5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4) |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 2,865,752,569 | 72.2 | 2,531,215,276 | 95.4 | 16,098,020 | 52.3 | 36,456,509 | 63.3 | 222,213,603 | 91.3 | 11,535,137 | 10.3 | 46,615,039 | 8.2 | 606,068 | 17.5 | 1,012,917 | 0.3 | (2) Financial Institutions a+b+c+d+e |
| a 都銀・地銀等 | 278,338,728 | 7.0 | 138,530,814 | 5.2 | 11,883,421 | 38.6 | 12,036,036 | 20.9 | 105,389,947 | 43.3 | 169,029 | 0.2 | 10,128,501 | 1.8 | 200,980 | 5.8 | — | — | a City & Regional Banks |
| b 信託銀行 | 2,282,725,755 | 57.5 | 2,247,310,779 | 84.7 | 732,863 | 2.4 | 7,548,340 | 13.1 | 5,845,954 | 2.4 | 10,158,623 | 9.1 | 11,116,146 | 2.0 | 13,050 | 0.4 | — | — | b Trust Banks |
| (a+bのうち投資信託分) | 22,783,891 | 0.6 | 10,215,609 | 0.4 | 6,900 | 0.0 | 2,573,255 | 4.5 | 1,482,476 | 0.6 | 8,459,497 | 7.6 | 46,154 | 0.0 | — | — | — | — | (Out of a+b Investment Trusts) |
| (a+bのうち年金信託分) | 1,491,493 | 0.0 | 17,320 | 0.0 | — | — | — | — | — | — | 1,474,173 | 1.3 | — | — | — | — | — | — | (Out of a+b Annuity Trusts) |
| c 生命保険会社 | 61,897,639 | 1.6 | 50,879,193 | 1.9 | 6,117 | 0.0 | 212,611 | 0.4 | 10,799,718 | 4.4 | — | — | — | — | — | — | — | — | c Life Insurance Companies |
| d 損害保険会社 | 13,343,342 | 0.3 | 1,071,293 | 0.0 | 91,300 | 0.3 | 2,119,605 | 3.7 | 10,029,144 | 4.1 | — | — | 32,000 | 0.0 | — | — | — | — | d Non-life Insurance Companies |
| e その他の金融機関 | 229,447,105 | 5.8 | 93,423,197 | 3.5 | 3,384,319 | 11.0 | 14,539,917 | 25.2 | 90,148,840 | 37.1 | 1,207,485 | 1.1 | 25,338,392 | 4.5 | 392,038 | 11.3 | 1,012,917 | 0.3 | e Other Financial Institutions |
| (3) 証券会社 | 222,889,052 | 5.6 | 20,895,668 | 0.8 | 914,516 | 3.0 | 226,324 | 0.4 | 5,638,633 | 2.3 | 6,017,005 | 5.4 | 68,979,333 | 12.2 | 187,501 | 5.4 | 120,030,072 | 39.4 | (3) Securities Companies |
| (4) 事業法人等 | 89,183,522 | 2.2 | 8,318,637 | 0.3 | 453,898 | 1.5 | 11,400,691 | 19.8 | 1,848,491 | 0.8 | 12,224,212 | 10.9 | 44,339,595 | 7.8 | 201,705 | 5.8 | 10,396,293 | 3.4 | (4) Business Corporations |
| (6) 外国法人等 | 161,146,850 | 4.1 | 75,554,609 | 2.8 | 4,725,113 | 15.4 | 6,371,634 | 11.1 | 8,072,700 | 3.3 | 11,524,840 | 10.3 | 33,837,188 | 6.0 | 664,917 | 19.2 | 20,395,849 | 6.7 | (6) Foreigners |
| (7) 個人・その他 | 631,799,999 | 15.9 | 16,533,077 | 0.6 | 8,580,147 | 27.9 | 3,138,531 | 5.4 | 5,541,179 | 2.3 | 70,704,173 | 63.1 | 372,925,347 | 65.8 | 1,797,676 | 52.0 | 152,579,869 | 50.1 | (7) Individuals |

表9 連動対象のカテゴリ別にみた所有数別受益者数

Number of Beneficiaries by Number Held on Linked-Category Basis

人,% persons,%

| カテゴリー | 合計 Total | | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category |
|---------------------|-------------|-------|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|--------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------------|-------|---|-------|---------------|-------|------------|-------|-------------------------------|
| 銘柄数 | 234 | | 85 | | 46 | | 18 | | 20 | | 8 | | 28 | | 5 | | 24 | | Number of Listed Issues |
| 合計 (1)+(2)+(3) | 1,099,310 | 100.0 | 250,548 | 100.0 | 149,340 | 100.0 | 41,058 | 100.0 | 112,909 | 100.0 | 170,384 | 100.0 | 269,415 | 100.0 | 21,878 | 100.0 | 83,778 | 100.0 | Total (1)+(2)+(3) |
| (1) 49単位以下 a+b+c | 654,676 | 59.6 | 185,898 | 74.2 | 117,945 | 79.0 | 31,494 | 76.7 | 92,321 | 81.8 | 79,756 | 46.8 | 108,705 | 40.3 | 15,794 | 72.2 | 22,763 | 27.2 | (1) 49 units or fewer a+b+c |
| a 1単位 - 4単位 | 252,403 | 23.0 | 72,565 | 29.0 | 49,122 | 32.9 | 13,647 | 33.2 | 43,369 | 38.4 | 26,318 | 15.4 | 34,492 | 12.8 | 5,938 | 27.1 | 6,952 | 8.3 | a 1 unit - 4 units |
| b 5単位 - 9単位 | 100,736 | 9.2 | 28,842 | 11.5 | 19,842 | 13.3 | 5,274 | 12.8 | 14,919 | 13.2 | 10,856 | 6.4 | 15,332 | 5.7 | 2,665 | 12.2 | 3,006 | 3.6 | b 5 units - 9 units |
| c 10単位 - 49単位 | 301,537 | 27.4 | 84,491 | 33.7 | 48,981 | 32.8 | 12,573 | 30.6 | 34,033 | 30.1 | 42,582 | 25.0 | 58,881 | 21.9 | 7,191 | 32.9 | 12,805 | 15.3 | c 10 units - 49 units |
| (2) 50単位 - 99単位 | 99,204 | 9.0 | 24,554 | 9.8 | 12,982 | 8.7 | 3,433 | 8.4 | 7,690 | 6.8 | 17,144 | 10.1 | 24,604 | 9.1 | 2,198 | 10.0 | 6,599 | 7.9 | (2) 50 units - 99 units |
| (3) 100単位以上 d+e+f+g | 345,430 | 31.4 | 40,096 | 16.0 | 18,413 | 12.3 | 6,131 | 14.9 | 12,898 | 11.4 | 73,484 | 43.1 | 136,106 | 50.5 | 3,886 | 17.8 | 54,416 | 65.0 | (3) 100 units or more d+e+f+g |
| d 100単位 - 499単位 | 197,857 | 18.0 | 30,399 | 12.1 | 15,136 | 10.1 | 4,758 | 11.6 | 9,219 | 8.2 | 46,302 | 27.2 | 65,352 | 24.3 | 3,142 | 14.4 | 23,549 | 28.1 | d 100 units - 499 units |
| e 500単位 - 999単位 | 48,364 | 4.4 | 4,050 | 1.6 | 1,784 | 1.2 | 673 | 1.6 | 1,307 | 1.2 | 11,249 | 6.6 | 20,676 | 7.7 | 411 | 1.9 | 8,214 | 9.8 | e 500 units - 999 units |
| f 1000単位 - 4999単位 | 71,320 | 6.5 | 3,260 | 1.3 | 1,164 | 0.8 | 437 | 1.1 | 1,086 | 1.0 | 13,335 | 7.8 | 35,456 | 13.2 | 276 | 1.3 | 16,306 | 19.5 | f 1000 units - 4999 units |
| g 5000単位以上 | 27,889 | 2.5 | 2,387 | 1.0 | 329 | 0.2 | 263 | 0.6 | 1,286 | 1.1 | 2,598 | 1.5 | 14,622 | 5.4 | 57 | 0.3 | 6,347 | 7.6 | g 5000 units or more |

表10 連動対象のカテゴリ別にみた所有数別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Number Held on Linked-Category Basis

単位,% units,%

| カテゴリー | 合計 Total | | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category |
|---------------------|---------------|-------|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|--------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------------|-------|---|-------|---------------|-------|-------------|-------|-------------------------------|
| 銘柄数 | 234 | | 85 | | 46 | | 18 | | 20 | | 8 | | 28 | | 5 | | 24 | | Number of Listed Issues |
| 合計 (1)+(2)+(3) | 3,970,771,992 | 100.0 | 2,652,517,267 | 100.0 | 30,771,694 | 100.0 | 57,593,689 | 100.0 | 243,314,606 | 100.0 | 112,005,367 | 100.0 | 566,696,502 | 100.0 | 3,457,867 | 100.0 | 304,415,000 | 100.0 | Total (1)+(2)+(3) |
| (1) 49単位以下 a+b+c | 7,448,133 | 0.2 | 2,042,825 | 0.1 | 1,246,715 | 4.1 | 326,584 | 0.6 | 824,531 | 0.3 | 1,028,500 | 0.9 | 1,482,099 | 0.3 | 181,331 | 5.2 | 315,548 | 0.1 | (1) 49 units or fewer a+b+c |
| a 1単位 - 4単位 | 481,323 | 0.0 | 137,545 | 0.0 | 94,081 | 0.3 | 26,242 | 0.0 | 79,300 | 0.0 | 49,532 | 0.0 | 70,628 | 0.0 | 11,414 | 0.3 | 12,581 | 0.0 | a 1 unit - 4 units |
| b 5単位 - 9単位 | 629,694 | 0.0 | 179,018 | 0.0 | 124,955 | 0.4 | 33,377 | 0.1 | 91,460 | 0.0 | 68,025 | 0.1 | 97,571 | 0.0 | 16,503 | 0.5 | 18,785 | 0.0 | b 5 units - 9 units |
| c 10単位 - 49単位 | 6,337,116 | 0.2 | 1,726,262 | 0.1 | 1,027,679 | 3.3 | 266,965 | 0.5 | 653,771 | 0.3 | 910,943 | 0.8 | 1,313,900 | 0.2 | 153,414 | 4.4 | 284,182 | 0.1 | c 10 units - 49 units |
| (2) 50単位 - 99単位 | 6,477,175 | 0.2 | 1,594,429 | 0.1 | 855,834 | 2.8 | 228,892 | 0.4 | 493,572 | 0.2 | 1,100,622 | 1.0 | 1,623,060 | 0.3 | 141,473 | 4.1 | 439,293 | 0.1 | (2) 50 units - 99 units |
| (3) 100単位以上 d+e+f+g | 3,956,846,684 | 99.6 | 2,648,880,013 | 99.9 | 28,669,145 | 93.2 | 57,038,213 | 99.0 | 241,996,503 | 99.5 | 109,876,245 | 98.1 | 563,591,343 | 99.5 | 3,135,063 | 90.7 | 303,660,159 | 99.8 | (3) 100 units or more d+e+f+g |
| d 100単位 - 499単位 | 40,401,366 | 1.0 | 5,763,238 | 0.2 | 2,892,331 | 9.4 | 949,277 | 1.6 | 1,735,654 | 0.7 | 9,467,085 | 8.5 | 14,057,940 | 2.5 | 597,484 | 17.3 | 4,938,357 | 1.6 | d 100 units - 499 units |
| e 500単位 - 999単位 | 31,628,704 | 0.8 | 2,668,754 | 0.1 | 1,171,403 | 3.8 | 443,479 | 0.8 | 837,860 | 0.3 | 7,295,535 | 6.5 | 13,658,500 | 2.4 | 269,061 | 7.8 | 5,284,112 | 1.7 | e 500 units - 999 units |
| f 1000単位 - 4999単位 | 143,058,817 | 3.6 | 6,287,872 | 0.2 | 2,111,488 | 6.9 | 806,404 | 1.4 | 2,148,200 | 0.9 | 24,845,008 | 22.2 | 73,367,674 | 12.9 | 490,540 | 14.2 | 33,001,631 | 10.8 | f 1000 units - 4999 units |
| g 5000単位以上 | 3,741,757,797 | 94.2 | 2,634,160,149 | 99.3 | 22,493,923 | 73.1 | 54,839,053 | 95.2 | 237,274,789 | 97.5 | 68,268,617 | 61.0 | 462,507,229 | 81.6 | 1,777,978 | 51.4 | 260,436,059 | 85.6 | g 5000 units or more |

表 1 1 投資部門別保有純資産総額

Net Assets Held by Investor Type

百万円,% ¥ mil.,%

| 銘柄数 | 2020年7月 (Jul, 2020) | | 2021年7月 (Jul, 2021) | | 増減・増減率 Change・% Change | | 構成比増減 Change in % of Total | 【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020 | Number of Listed Issues |
|------------------------|------------------------|-------|------------------------|-------|---------------------------|-------|-------------------------------|---|---|
| | 220 | | 234 | | 14 | | ポイント point | 3,823 | |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 43,999,544 | 100.0 | 59,213,372 | 100.0 | 15,213,828 | 34.6 | — | 100.0 | Total (1)+(5)+(6)+(7) |
| (1) 政府・地方公共団体 | — | — | — | — | — | — | — | 0.1 | (1) Govt. & Local Govt. |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 41,881,873 | 95.2 | 56,748,364 | 95.8 | 14,866,491 | 35.5 | 0.6 | 52.9 | (5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4) |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 41,112,014 | 93.4 | 55,924,207 | 94.4 | 14,812,193 | 36.0 | 1.0 | 29.9 | (2) Financial Institutions a+b+c+d+e |
| a 都銀・地銀等 | 1,980,143 | 4.5 | 2,985,216 | 5.0 | 1,005,073 | 50.8 | 0.5 | 2.7 | a City & Regional Banks |
| b 信託銀行 | 36,284,433 | 82.5 | 49,306,126 | 83.3 | 13,021,693 | 35.9 | 0.8 | 22.5 | b Trust Banks |
| (a+bのうち投資信託分) | 112,877 | 0.3 | 135,573 | 0.2 | 22,696 | 20.1 | -0.1 | 9.7 | (Out of a+b Investment Trusts) |
| (a+bのうち年金信託分) | 12,475 | 0.0 | 9,906 | 0.0 | -2,569 | -20.6 | 0.0 | 1.0 | (Out of a+b Annuity Trusts) |
| c 生命保険会社 | 635,475 | 1.4 | 848,782 | 1.4 | 213,307 | 33.6 | 0.0 | 3.1 | c Life Insurance Companies |
| d 損害保険会社 | 49,267 | 0.1 | 85,975 | 0.1 | 36,708 | 74.5 | 0.0 | 0.9 | d Non-life Insurance Companies |
| e その他の金融機関 | 2,162,693 | 4.9 | 2,698,105 | 4.6 | 535,412 | 24.8 | -0.3 | 0.7 | e Other Financial Institutions |
| (3) 証券会社 | 519,355 | 1.2 | 560,451 | 0.9 | 41,096 | 7.9 | -0.3 | 2.5 | (3) Securities Companies |
| (4) 事業法人等 | 250,503 | 0.6 | 263,704 | 0.4 | 13,201 | 5.3 | -0.2 | 20.4 | (4) Business Corporations |
| (6) 外国法人等 | 903,666 | 2.1 | 1,191,308 | 2.0 | 287,642 | 31.8 | -0.1 | 30.2 | (6) Foreigners |
| (7) 個人・その他 | 1,214,003 | 2.8 | 1,273,700 | 2.2 | 59,697 | 4.9 | -0.6 | 16.8 | (7) Individuals |

表 1 2 地方別保有純資産総額

Net Assets Held by Region

百万円,% ¥ mil.,%

| 銘柄数 | 2020年7月 (Jul, 2020) | | 2021年7月 (Jul, 2021) | | 増減・増減率 Change・% Change | | 構成比増減 Change in % of Total | 【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020 | Number of Listed Issues |
|-------|------------------------|-------|------------------------|-------|---------------------------|------|-------------------------------|---|-------------------------|
| | 220 | | 234 | | 14 | | ポイント point | 3,823 | |
| 合 計 | 43,999,544 | 100.0 | 59,213,372 | 100.0 | 15,213,828 | 34.6 | — | 100.0 | Total |
| 北 海 道 | 172,496 | 0.4 | 181,120 | 0.3 | 8,624 | 5.0 | -0.1 | 0.4 | Hokkaido |
| 東 北 | 177,742 | 0.4 | 241,040 | 0.4 | 63,298 | 35.6 | 0.0 | 0.4 | Tohoku |
| 関 東 | 40,327,481 | 91.7 | 54,487,617 | 92.0 | 14,160,136 | 35.1 | 0.3 | 53.1 | Kanto |
| 中 部 | 901,383 | 2.0 | 1,122,853 | 1.9 | 221,470 | 24.6 | -0.1 | 6.3 | Chubu |
| 近 畿 | 800,361 | 1.8 | 962,224 | 1.6 | 161,863 | 20.2 | -0.2 | 6.9 | Kinki |
| 中 国 | 231,646 | 0.5 | 376,223 | 0.6 | 144,577 | 62.4 | 0.1 | 0.9 | Chugoku |
| 四 国 | 182,317 | 0.4 | 240,116 | 0.4 | 57,799 | 31.7 | 0.0 | 0.7 | Shikoku |
| 九 州 | 313,704 | 0.7 | 427,743 | 0.7 | 114,039 | 36.4 | 0.0 | 1.0 | Kyushu |
| 海 外 | 892,410 | 2.0 | 1,174,432 | 2.0 | 282,022 | 31.6 | 0.0 | 30.3 | Overseas |

表 1 3 連動対象のカテゴリー別にみた投資部門別保有純資産総額
Net Assets Held by Linked-Category on Investor Type Basis

百万円,% ¥mil.%,

| カテゴリー | 合計 Total | | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category |
|------------------------|-------------|-------|--------------------------------|-------|-------------------------------|-------|--------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------------|-------|---|-------|---------------|-------|------------|-------|---|
| | 銘柄数 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 銘柄数 | 234 | | 85 | | 46 | | 18 | | 20 | | 8 | | 28 | | 5 | | 24 | | Number of Listed Issues |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 59,213,372 | 100.0 | 55,180,202 | 100.0 | 399,964 | 100.0 | 337,733 | 100.0 | 1,929,365 | 100.0 | 292,131 | 100.0 | 813,702 | 100.0 | 39,364 | 100.0 | 220,909 | 100.0 | Total (1)+(5)+(6)+(7) |
| (1) 政府・地方公共団体 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (1) Govt. & Local Govt. |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 56,748,364 | 95.8 | 53,922,294 | 97.7 | 203,838 | 51.0 | 253,152 | 75.0 | 1,831,496 | 94.9 | 123,034 | 42.1 | 279,122 | 34.3 | 14,182 | 36.0 | 121,241 | 54.9 | (5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4) |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 55,924,207 | 94.4 | 53,619,537 | 97.2 | 179,326 | 44.8 | 207,998 | 61.6 | 1,760,443 | 91.2 | 73,841 | 25.3 | 72,613 | 8.9 | 10,032 | 25.5 | 412 | 0.2 | (2) Financial Institutions a+b+c+d+e |
| a 都銀・地銀等 | 2,985,216 | 5.0 | 1,883,079 | 3.4 | 119,592 | 29.9 | 62,769 | 18.6 | 895,476 | 46.4 | 1,096 | 0.4 | 20,236 | 2.5 | 2,966 | 7.5 | — | — | a City & Regional Banks |
| b 信託銀行 | 49,306,126 | 83.3 | 49,136,450 | 89.0 | 12,780 | 3.2 | 33,706 | 10.0 | 45,881 | 2.4 | 65,819 | 22.5 | 11,354 | 1.4 | 134 | 0.3 | — | — | b Trust Banks |
| (a+bのうち投資信託分) | 135,573 | 0.2 | 61,248 | 0.1 | 1,052 | 0.3 | 10,309 | 3.1 | 8,028 | 0.4 | 54,897 | 18.8 | 37 | 0.0 | — | — | — | — | (Out of a+b Investment Trusts) |
| (a+bのうち年金信託分) | 9,906 | 0.0 | 340 | 0.0 | — | — | — | — | — | — | 9,566 | 3.3 | — | — | — | — | — | — | (Out of a+b Annuity Trusts) |
| c 生命保険会社 | 848,782 | 1.4 | 770,499 | 1.4 | 371 | 0.1 | 2,781 | 0.8 | 75,130 | 3.9 | — | — | — | — | — | — | — | — | c Life Insurance Companies |
| d 損害保険会社 | 85,975 | 0.1 | 25,753 | 0.0 | 389 | 0.1 | 10,928 | 3.2 | 48,878 | 2.5 | — | — | 26 | 0.0 | — | — | — | — | d Non-life Insurance Companies |
| e その他の金融機関 | 2,698,105 | 4.6 | 1,803,755 | 3.3 | 46,193 | 11.5 | 97,812 | 29.0 | 695,078 | 36.0 | 6,924 | 2.4 | 40,996 | 5.0 | 6,932 | 17.6 | 412 | 0.2 | e Other Financial Institutions |
| (3) 証券会社 | 560,451 | 0.9 | 208,733 | 0.4 | 16,155 | 4.0 | 1,821 | 0.5 | 45,290 | 2.3 | 12,602 | 4.3 | 161,614 | 19.9 | 1,914 | 4.9 | 112,318 | 50.8 | (3) Securities Companies |
| (4) 事業法人等 | 263,704 | 0.4 | 94,022 | 0.2 | 8,355 | 2.1 | 43,332 | 12.8 | 25,762 | 1.3 | 36,590 | 12.5 | 44,894 | 5.5 | 2,235 | 5.7 | 8,511 | 3.9 | (4) Business Corporations |
| (6) 外国法人等 | 1,191,308 | 2.0 | 920,801 | 1.7 | 42,109 | 10.5 | 51,388 | 15.2 | 33,018 | 1.7 | 19,854 | 6.8 | 106,570 | 13.1 | 6,878 | 17.5 | 10,685 | 4.8 | (6) Foreigners |
| (7) 個人・その他 | 1,273,700 | 2.2 | 337,106 | 0.6 | 154,016 | 38.5 | 33,191 | 9.8 | 64,849 | 3.4 | 149,242 | 51.1 | 428,008 | 52.6 | 18,303 | 46.5 | 88,981 | 40.3 | (7) Individuals |

【参考】

1 連動対象のカテゴリー別にみた所有者別受益権口数の2期比較

2term comparison of Number of Beneficiary Right Units by Holder Type on Linked-Category Basis

2021年7月(Jul, 2021)

| カテゴリー | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category | | 所有比率増減 Change in % of Total | | | | | | | | |
|------------------------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|------------|--------------------|------------|----------------------|-------------|-----------------------------|-------------|---|-------------|---------------|-----------|-------------|-------------|----------|--|---|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---|---------------|------------|---|--|
| | 銘柄数 | | | | | | | | | | | | | | | | | 日本株 指数 Japanese Equity Index | 外国株 指数 Foreign Equity Index | 債券指 数 Bond Index | REIT指 数 REIT Index | コモディティ 指数 Commodit y Index | レバレッ ジ型・イン バース型 Leverage Index/ Inverse Index | その他 Others | ETN ETN | | |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 85 | 2,652,517,267 | 100.0 | 30,771,694 | 100.0 | 57,593,689 | 100.0 | 243,314,606 | 100.0 | 112,005,367 | 100.0 | 566,696,502 | 100.0 | 3,457,867 | 100.0 | 304,415,000 | 100.0 | | | | | | | | | | |
| (1) 政府・地方公共団体 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 2,560,429,581 | 96.5 | 17,466,434 | 56.8 | 48,083,524 | 83.5 | 229,700,727 | 94.4 | 29,776,354 | 26.6 | 159,933,967 | 28.2 | 995,274 | 28.8 | 131,439,282 | 43.2 | | | | | | | | | | | |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 2,531,215,276 | 95.4 | 16,098,020 | 52.3 | 36,456,509 | 63.3 | 222,213,603 | 91.3 | 11,535,137 | 10.3 | 46,615,039 | 8.2 | 606,068 | 17.5 | 1,012,917 | 0.3 | | | | | | | | | | | |
| a 都銀・地銀等 | 138,530,814 | 5.2 | 11,883,421 | 38.6 | 12,036,036 | 20.9 | 105,389,947 | 43.3 | 169,029 | 0.2 | 10,128,501 | 1.8 | 200,980 | 5.8 | — | — | | | | | | | | | | | |
| b 信託銀行 | 2,247,310,779 | 84.7 | 732,863 | 2.4 | 7,548,340 | 13.1 | 5,845,954 | 2.4 | 10,158,623 | 9.1 | 11,116,146 | 2.0 | 13,050 | 0.4 | — | — | | | | | | | | | | | |
| (a+bのうち投資信託分) | 10,215,609 | 0.4 | 6,900 | 0.0 | 2,573,255 | 4.5 | 1,482,476 | 0.6 | 8,459,497 | 7.6 | 46,154 | 0.0 | — | — | — | — | | | | | | | | | | | |
| (a+bのうち年金信託分) | 17,320 | 0.0 | — | — | — | — | — | — | 1,474,173 | 1.3 | — | — | — | — | — | — | | | | | | | | | | | |
| c 生命保険会社 | 50,879,193 | 1.9 | 6,117 | 0.0 | 212,611 | 0.4 | 10,799,718 | 4.4 | — | — | — | — | — | — | — | — | | | | | | | | | | | |
| d 損害保険会社 | 1,071,293 | 0.0 | 91,300 | 0.3 | 2,119,605 | 3.7 | 10,029,144 | 4.1 | — | — | 32,000 | 0.0 | — | — | — | — | | | | | | | | | | | |
| e その他の金融機関 | 93,423,197 | 3.5 | 3,384,319 | 11.0 | 14,539,917 | 25.2 | 90,148,840 | 37.1 | 1,207,485 | 1.1 | 25,338,392 | 4.5 | 392,038 | 11.3 | 1,012,917 | 0.3 | | | | | | | | | | | |
| (3) 証券会社 | 20,895,668 | 0.8 | 914,516 | 3.0 | 226,324 | 0.4 | 5,638,633 | 2.3 | 6,017,005 | 5.4 | 68,979,333 | 12.2 | 187,501 | 5.4 | 120,030,072 | 39.4 | | | | | | | | | | | |
| (4) 事業法人等 | 8,318,637 | 0.3 | 453,898 | 1.5 | 11,400,691 | 19.8 | 1,848,491 | 0.8 | 12,224,212 | 10.9 | 44,339,595 | 7.8 | 201,705 | 5.8 | 10,396,293 | 3.4 | | | | | | | | | | | |
| (6) 外国法人等 | 75,554,609 | 2.8 | 4,725,113 | 15.4 | 6,371,634 | 11.1 | 8,072,700 | 3.3 | 11,524,840 | 10.3 | 33,837,188 | 6.0 | 664,917 | 19.2 | 20,395,849 | 6.7 | | | | | | | | | | | |
| (7) 個人・その他 | 16,533,077 | 0.6 | 8,580,147 | 27.9 | 3,138,531 | 5.4 | 5,541,179 | 2.3 | 70,704,173 | 63.1 | 372,925,347 | 65.8 | 1,797,676 | 52.0 | 152,579,869 | 50.1 | | | | | | | | | | | |

2020年7月(Jul, 2020)

| カテゴリー | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category | | 所有比率増減 Change in % of Total | | | | | | | | |
|------------------------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|------------|--------------------|------------|----------------------|-------------|-----------------------------|-------------|---|-------------|---------------|-----------|-------------|-------------|----------|--|---|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---|---------------|------------|---|--|
| | 銘柄数 | | | | | | | | | | | | | | | | | 日本株 指数 Japanese Equity Index | 外国株 指数 Foreign Equity Index | 債券指 数 Bond Index | REIT指 数 REIT Index | コモディティ 指数 Commodit y Index | レバレッ ジ型・イン バース型 Leverage Index/ Inverse Index | その他 Others | ETN ETN | | |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 80 | 2,311,727,870 | 100.0 | 14,681,842 | 100.0 | 25,977,941 | 100.0 | 194,131,990 | 100.0 | 157,521,506 | 100.0 | 380,943,850 | 100.0 | 6,692,348 | 100.0 | 469,915,000 | 100.0 | | | | | | | | | | |
| (1) 政府・地方公共団体 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 2,217,932,324 | 95.9 | 5,281,491 | 36.0 | 21,026,792 | 80.9 | 185,614,762 | 95.6 | 41,934,025 | 26.6 | 176,558,350 | 46.3 | 2,725,668 | 40.7 | 188,186,896 | 40.0 | | | | | | | | | | | |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 2,196,351,263 | 95.0 | 4,305,159 | 29.3 | 14,169,663 | 54.5 | 179,709,776 | 92.6 | 11,246,798 | 7.1 | 66,761,387 | 17.5 | 1,251,615 | 18.7 | 5,130,808 | 1.1 | | | | | | | | | | | |
| a 都銀・地銀等 | 99,320,796 | 4.3 | 3,025,811 | 20.6 | 5,284,630 | 20.3 | 80,784,736 | 41.6 | 1,375,518 | 0.9 | 26,350,835 | 6.9 | 368,300 | 5.5 | — | — | | | | | | | | | | | |
| b 信託銀行 | 1,951,319,533 | 84.4 | 260,457 | 1.8 | 3,875,166 | 14.9 | 3,764,402 | 1.9 | 7,513,949 | 4.8 | 19,367,827 | 5.1 | 35,864 | 0.5 | 6,500 | 0.0 | | | | | | | | | | | |
| (a+bのうち投資信託分) | 4,148,810 | 0.2 | 8,195 | 0.1 | 3,593,408 | 13.8 | 332,297 | 0.2 | 4,541,279 | 2.9 | — | — | — | — | — | — | | | | | | | | | | | |
| (a+bのうち年金信託分) | 19,307 | 0.0 | — | — | — | — | — | — | 1,340,702 | 0.9 | — | — | 33,734 | 0.5 | — | — | | | | | | | | | | | |
| c 生命保険会社 | 54,548,686 | 2.4 | — | — | 25,995 | 0.1 | 4,514,779 | 2.3 | — | — | — | — | 170,000 | 2.5 | — | — | | | | | | | | | | | |
| d 損害保険会社 | 881,961 | 0.0 | 9,000 | 0.1 | 2,037,000 | 7.8 | 4,796,906 | 2.5 | — | — | — | — | — | — | — | — | | | | | | | | | | | |
| e その他の金融機関 | 90,280,287 | 3.9 | 1,009,891 | 6.9 | 2,946,872 | 11.3 | 85,848,953 | 44.2 | 2,357,331 | 1.5 | 21,042,725 | 5.5 | 677,451 | 10.1 | 5,124,308 | 1.1 | | | | | | | | | | | |
| (3) 証券会社 | 14,079,985 | 0.6 | 748,254 | 5.1 | 152,925 | 0.6 | 4,426,627 | 2.3 | 14,601,503 | 9.3 | 72,599,665 | 19.1 | 1,317,571 | 19.7 | 161,343,803 | 34.3 | | | | | | | | | | | |
| (4) 事業法人等 | 7,501,076 | 0.3 | 228,078 | 1.6 | 6,704,204 | 25.8 | 1,478,359 | 0.8 | 16,085,724 | 10.2 | 37,197,298 | 9.8 | 156,482 | 2.3 | 21,712,285 | 4.6 | | | | | | | | | | | |
| (6) 外国法人等 | 76,748,439 | 3.3 | 4,206,740 | 28.7 | 3,104,462 | 12.0 | 4,459,940 | 2.3 | 21,625,665 | 13.7 | 20,485,039 | 5.4 | 1,108,774 | 16.6 | 4,155,078 | 0.9 | | | | | | | | | | | |
| (7) 個人・その他 | 17,047,107 | 0.7 | 5,193,611 | 35.4 | 1,846,687 | 7.1 | 4,057,288 | 2.1 | 93,961,816 | 59.7 | 183,900,461 | 48.3 | 2,857,906 | 42.7 | 277,573,026 | 59.1 | | | | | | | | | | | |

【参考】

2 連動対象のカテゴリ別にみた投資部門別保有純資産総額の2期比較
2term comparison of Net Assets Held by Linked-Category on Investor Type Basis

2021年7月(Jul. 2021)

百万円,% ¥ mil.,%

保有比率増減 Change in % of Total

ポイントpoint

| カテゴリー | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category | | 日本株 指数 Japanese Equity Index | 外国株 指数 Foreign Equity Index | 債券指 数 Bond Index | REIT指 数 REIT Index | コモディ ティ 指数 Commodi ty Index | レバレッ ジ型・ インバ ース型 Leverage Index/ Inverse Index | その他 Others | ETN ETN | |
|------------------------|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|--------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------------|-------|---|-------|---------------|-------|------------|-------|--|------|--|---|---------------------------|-----------------------------|---|---|---------------|------------|--|
| 銘柄数 | 85 | | 46 | | 18 | | 20 | | 8 | | 28 | | 5 | | 24 | | Number of Listed Issues | | | | | | | | | | |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 55,180,202 | 100.0 | 399,964 | 100.0 | 337,733 | 100.0 | 1,929,365 | 100.0 | 292,131 | 100.0 | 813,702 | 100.0 | 39,364 | 100.0 | 220,909 | 100.0 | Total (1)+(5)+(6)+(7) | | | | | | | | | | |
| (1) 政府・地方公共団体 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1) Govt. & Local Govt. | | | | | | | | | | |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 53,922,294 | 97.7 | 203,838 | 51.0 | 253,152 | 75.0 | 1,831,496 | 94.9 | 123,034 | 42.1 | 279,122 | 34.3 | 14,182 | 36.0 | 121,241 | 54.9 | (5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4) | 0.3 | 12.9 | -2.1 | -0.8 | 5.5 | -9.2 | -22.2 | 1.7 | | |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 53,619,537 | 97.2 | 179,326 | 44.8 | 207,998 | 61.6 | 1,760,443 | 91.2 | 73,841 | 25.3 | 72,613 | 8.9 | 10,032 | 25.5 | 412 | 0.2 | (2) Financial Institutions a+b+c+d+e | 0.4 | 16.2 | 1.9 | -0.9 | 6.6 | -9.7 | -17.1 | -0.7 | | |
| a 都銀・地銀等 | 1,883,079 | 3.4 | 119,592 | 29.9 | 62,769 | 18.6 | 895,476 | 46.4 | 1,096 | 0.4 | 20,236 | 2.5 | 2,966 | 7.5 | - | - | a City & Regional Banks | 0.4 | 11.5 | -3.1 | 2.5 | -0.4 | -6.3 | -7.9 | - | | |
| b 信託銀行 | 49,136,450 | 89.0 | 12,780 | 3.2 | 33,706 | 10.0 | 45,881 | 2.4 | 65,819 | 22.5 | 11,354 | 1.4 | 134 | 0.3 | - | - | b Trust Banks | 0.3 | 0.2 | 1.1 | 0.1 | 6.5 | -2.8 | -1.2 | 0.0 | | |
| (a+bのうち投資信託分) | 61,248 | 0.1 | 1,052 | 0.3 | 10,309 | 3.1 | 8,028 | 0.4 | 54,897 | 18.8 | 37 | 0.0 | - | - | - | - | (Out of a+b Investment Trusts) | 0.0 | -0.7 | -4.7 | 0.1 | 7.2 | 0.0 | - | - | | |
| (a+bのうち年金信託分) | 340 | 0.0 | - | - | - | - | - | - | 9,566 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | (Out of a+b Annuity Trusts) | 0.0 | - | - | - | -0.1 | - | -1.5 | - | | |
| c 生命保険会社 | 770,499 | 1.4 | 371 | 0.1 | 2,781 | 0.8 | 75,130 | 3.9 | - | - | - | - | - | - | - | - | c Life Insurance Companies | -0.1 | 0.1 | 0.5 | 1.2 | - | - | -4.1 | - | | |
| d 損害保険会社 | 25,753 | 0.0 | 389 | 0.1 | 10,928 | 3.2 | 48,878 | 2.5 | - | - | 26 | 0.0 | - | - | - | - | d Non-life Insurance Companies | 0.0 | 0.0 | -0.2 | 0.8 | - | 0.0 | - | - | | |
| e その他の金融機関 | 1,803,755 | 3.3 | 46,193 | 11.5 | 97,812 | 29.0 | 695,078 | 36.0 | 6,924 | 2.4 | 40,996 | 5.0 | 6,932 | 17.6 | 412 | 0.2 | e Other Financial Institutions | -0.3 | 4.4 | 3.5 | -5.4 | 0.5 | -0.7 | -4.0 | -0.7 | | |
| (3) 証券会社 | 208,733 | 0.4 | 16,155 | 4.0 | 1,821 | 0.5 | 45,290 | 2.3 | 12,602 | 4.3 | 161,614 | 19.9 | 1,914 | 4.9 | 112,318 | 50.8 | (3) Securities Companies | 0.0 | -1.9 | -0.4 | 0.0 | -1.5 | 2.9 | -8.6 | 2.8 | | |
| (4) 事業法人等 | 94,022 | 0.2 | 8,355 | 2.1 | 43,332 | 12.8 | 25,762 | 1.3 | 36,590 | 12.5 | 44,894 | 5.5 | 2,235 | 5.7 | 8,511 | 3.9 | (4) Business Corporations | 0.0 | -1.5 | -3.7 | -0.1 | 0.5 | -2.5 | 3.7 | -0.4 | | |
| (6) 外国法人等 | 920,801 | 1.7 | 42,109 | 10.5 | 51,388 | 15.2 | 33,018 | 1.7 | 19,854 | 6.8 | 106,570 | 13.1 | 6,878 | 17.5 | 10,685 | 4.8 | (6) Foreigners | -0.2 | -0.2 | 9.1 | 0.3 | 0.8 | 5.9 | 6.2 | 3.8 | | |
| (7) 個人・その他 | 337,106 | 0.6 | 154,016 | 38.5 | 33,191 | 9.8 | 64,849 | 3.4 | 149,242 | 51.1 | 428,008 | 52.6 | 18,303 | 46.5 | 88,981 | 40.3 | (7) Individuals | -0.1 | -12.7 | -7.0 | 0.5 | -6.3 | 3.3 | 16.0 | -5.5 | | |

2020年7月(Jul. 2020)

百万円,% ¥ mil.,%

| カテゴリー | 日本株指数 Japanese Equity Index | | 外国株指数 Foreign Equity Index | | 債券指数 Bond Index | | REIT指数 REIT Index | | コモディティ指数 Commodity Index | | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | | その他 Others | | ETN ETN | | Category | | |
|------------------------|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|--------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------------|-------|---|-------|---------------|-------|------------|-------|--|--|--|
| 銘柄数 | 80 | | 41 | | 14 | | 18 | | 9 | | 29 | | 5 | | 24 | | Number of Listed Issues | | |
| 合計 (1)+(5)+(6)+(7) | 40,732,022 | 100.0 | 162,126 | 100.0 | 146,144 | 100.0 | 1,413,931 | 100.0 | 340,279 | 100.0 | 887,360 | 100.0 | 33,110 | 100.0 | 284,568 | 100.0 | Total (1)+(5)+(6)+(7) | | |
| (1) 政府・地方公共団体 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1) Govt. & Local Govt. | | |
| (5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) | 39,672,451 | 97.4 | 61,829 | 38.1 | 112,746 | 77.1 | 1,353,638 | 95.7 | 124,475 | 36.6 | 386,049 | 43.5 | 19,255 | 58.2 | 151,427 | 53.2 | (5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4) | | |
| (2) 金融機関小計 a+b+c+d+e | 39,431,338 | 96.8 | 46,394 | 28.6 | 87,312 | 59.7 | 1,301,601 | 92.1 | 63,730 | 18.7 | 165,003 | 18.6 | 14,103 | 42.6 | 2,530 | 0.9 | (2) Financial Institutions a+b+c+d+e | | |
| a 都銀・地銀等 | 1,212,231 | 3.0 | 29,777 | 18.4 | 31,739 | 21.7 | 620,800 | 43.9 | 2,825 | 0.8 | 77,684 | 8.8 | 5,085 | 15.4 | - | - | a City & Regional Banks | | |
| b 信託銀行 | 36,142,322 | 88.7 | 4,825 | 3.0 | 13,009 | 8.9 | 32,565 | 2.3 | 54,336 | 16.0 | 36,836 | 4.2 | 511 | 1.5 | 26 | 0.0 | b Trust Banks | | |
| (a+bのうち投資信託分) | 56,290 | 0.1 | 1,617 | 1.0 | 11,337 | 7.8 | 4,097 | 0.3 | 39,534 | 11.6 | - | - | - | - | - | - | (Out of a+b Investment Trusts) | | |
| (a+bのうち年金信託分) | 300 | 0.0 | - | - | - | - | - | - | 11,671 | 3.4 | - | - | 504 | 1.5 | - | - | (Out of a+b Annuity Trusts) | | |
| c 生命保険会社 | 595,264 | 1.5 | - | - | 401 | 0.3 | 38,453 | 2.7 | - | - | - | - | 1,355 | 4.1 | - | - | c Life Insurance Companies | | |
| d 損害保険会社 | 19,932 | 0.0 | 199 | 0.1 | 4,910 | 3.4 | 24,224 | 1.7 | - | - | - | - | - | - | - | - | d Non-life Insurance Companies | | |
| e その他の金融機関 | 1,461,586 | 3.6 | 11,591 | 7.1 | 37,252 | 25.5 | 585,557 | 41.4 | 6,567 | 1.9 | 50,482 | 5.7 | 7,151 | 21.6 | 2,503 | 0.9 | e Other Financial Institutions | | |
| (3) 証券会社 | 164,531 | 0.4 | 9,619 | 5.9 | 1,320 | 0.9 | 32,481 | 2.3 | 19,776 | 5.8 | 150,466 | 17.0 | 4,481 | 13.5 | 136,678 | 48.0 | (3) Securities Companies | | |
| (4) 事業法人等 | 76,581 | 0.2 | 5,815 | 3.6 | 24,113 | 16.5 | 19,555 | 1.4 | 40,968 | 12.0 | 70,580 | 8.0 | 669 | 2.0 | 12,218 | 4.3 | (4) Business Corporations | | |
| (6) 外国法人等 | 767,249 | 1.9 | 17,315 | 10.7 | 8,873 | 6.1 | 19,317 | 1.4 | 20,431 | 6.0 | 63,896 | 7.2 | 3,743 | 11.3 | 2,837 | 1.0 | (6) Foreigners | | |
| (7) 個人・その他 | 292,321 | 0.7 | 82,981 | 51.2 | 24,524 | 16.8 | 40,975 | 2.9 | 195,372 | 57.4 | 437,413 | 49.3 | 10,111 | 30.5 | 130,303 | 45.8 | (7) Individuals | | |

【参考】

3-1 所有者別受益者数の推移

Transition of Number of Beneficiaries by Holder Type

人 persons

| | 合計 Total | 政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt. | a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks | b 信託銀行 Trust Banks | a+bのうち | | 生命保険 会社 Life Insurance Cos. | 損害保険 会社 Non-life Insurance Cos. | その他の 金融機関 Other Financial Inst. | 証券会社 Securities Companies | 事業法人等 Business Corporations | 外国法人等 Foreigners | 個人・ その他 Individuals |
|--------|-------------|---|--|-----------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|
| | | | | | 投資信託 Investment Trusts | 年金信託 Annuity Trusts | | | | | | | |
| 2012/7 | 365,614 | 2 | 324 | 72 | 7 | 3 | 26 | 24 | 932 | 1,030 | 2,131 | 1,808 | 359,265 |
| 2013/1 | 369,277 | 2 | 344 | 67 | 10 | 4 | 27 | 24 | 912 | 1,041 | 2,206 | 1,895 | 362,759 |
| 2013/7 | 382,509 | — | 391 | 76 | 11 | 6 | 32 | 18 | 980 | 1,250 | 2,296 | 2,295 | 375,171 |
| 2014/1 | 398,428 | — | 436 | 85 | 11 | 7 | 30 | 18 | 1,017 | 1,321 | 2,376 | 2,416 | 390,729 |
| 2014/7 | 441,114 | — | 581 | 94 | 10 | 6 | 34 | 19 | 1,151 | 1,379 | 3,003 | 2,867 | 431,986 |
| 2015/1 | 482,091 | — | 636 | 103 | 14 | 6 | 36 | 20 | 1,272 | 1,412 | 3,214 | 3,135 | 472,263 |
| 2015/7 | 572,086 | — | 659 | 141 | 19 | 7 | 39 | 28 | 1,277 | 1,612 | 3,831 | 3,546 | 560,953 |
| 2016/7 | 852,521 | — | 849 | 179 | 18 | 7 | 47 | 29 | 1,811 | 1,932 | 6,673 | 4,450 | 836,551 |
| 2017/7 | 744,325 | 1 | 930 | 182 | 23 | 5 | 57 | 21 | 1,584 | 1,864 | 5,356 | 4,381 | 729,949 |
| 2018/7 | 701,109 | — | 1,126 | 207 | 34 | 4 | 59 | 29 | 2,032 | 2,014 | 4,963 | 4,751 | 685,928 |
| 2019/7 | 726,609 | — | 1,174 | 220 | 44 | 4 | 68 | 36 | 2,172 | 2,022 | 5,099 | 5,443 | 710,375 |
| 2020/7 | 944,984 | — | 1,186 | 220 | 42 | 4 | 69 | 35 | 2,231 | 2,100 | 7,335 | 6,962 | 924,846 |
| 2021/7 | 1,099,310 | — | 1,357 | 228 | 40 | 3 | 89 | 46 | 2,541 | 2,358 | 8,157 | 9,886 | 1,074,648 |

3-2 所有者別受益権口数の推移

Transition of Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

単位 units

| | 合計 Total | 政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt. | a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks | b 信託銀行 Trust Banks | a+bのうち | | 生命保険 会社 Life Insurance Cos. | 損害保険 会社 Non-life Insurance Cos. | その他の 金融機関 Other Financial Inst. | 証券会社 Securities Companies | 事業法人等 Business Corporations | 外国法人等 Foreigners | 個人・ その他 Individuals |
|--------|---------------|---|--|-----------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|
| | | | | | 投資信託 Investment Trusts | 年金信託 Annuity Trusts | | | | | | | |
| 2012/7 | 328,756,823 | 8,370 | 39,398,147 | 126,216,372 | 70,625 | 278,318 | 21,126,764 | 3,014,650 | 36,656,152 | 24,114,401 | 10,934,822 | 32,088,315 | 35,198,830 |
| 2013/1 | 337,900,470 | 8,370 | 42,113,485 | 126,543,531 | 131,749 | 389,298 | 21,576,764 | 3,020,650 | 37,365,212 | 25,991,037 | 11,380,048 | 32,709,323 | 37,192,050 |
| 2013/7 | 416,189,216 | — | 39,654,008 | 171,289,103 | 150,374 | 368,463 | 45,075,648 | 199,110 | 37,680,673 | 32,914,962 | 9,376,406 | 42,617,717 | 37,381,589 |
| 2014/1 | 440,382,441 | — | 49,015,243 | 175,589,652 | 722,551 | 1,215,361 | 44,656,748 | 199,110 | 40,830,957 | 32,776,295 | 9,610,772 | 45,118,164 | 42,585,500 |
| 2014/7 | 611,681,850 | — | 133,201,964 | 238,023,200 | 822,400 | 1,333,222 | 34,206,757 | 189,200 | 45,512,119 | 35,552,301 | 13,301,995 | 57,749,084 | 53,945,230 |
| 2015/1 | 608,809,681 | — | 95,189,554 | 244,691,810 | 1,070,956 | 2,079,540 | 34,425,957 | 179,900 | 51,003,508 | 39,944,600 | 14,574,960 | 64,456,417 | 64,342,975 |
| 2015/7 | 793,537,238 | — | 115,367,013 | 379,780,145 | 1,106,046 | 1,836,106 | 18,674,185 | 699,773 | 46,282,106 | 48,659,676 | 13,454,360 | 81,924,238 | 88,695,742 |
| 2016/7 | 1,169,893,646 | — | 143,973,023 | 535,228,989 | 1,745,690 | 1,437,268 | 21,596,153 | 1,498,592 | 74,430,166 | 81,801,553 | 30,439,859 | 77,184,137 | 203,741,174 |
| 2017/7 | 1,651,193,482 | 300 | 165,241,965 | 892,720,728 | 3,709,218 | 1,161,880 | 34,177,717 | 251,019 | 77,533,170 | 91,598,900 | 36,994,286 | 118,738,173 | 233,937,224 |
| 2018/7 | 1,917,111,146 | — | 208,277,107 | 1,228,305,341 | 6,070,564 | 1,295,227 | 30,506,660 | 607,670 | 109,774,896 | 72,674,124 | 31,928,349 | 85,798,086 | 149,238,913 |
| 2019/7 | 2,484,148,421 | — | 217,449,907 | 1,671,969,785 | 7,567,558 | 1,745,897 | 44,468,390 | 6,805,853 | 165,810,584 | 65,938,754 | 32,793,833 | 116,942,887 | 161,968,428 |
| 2020/7 | 3,561,592,347 | — | 216,510,626 | 1,986,143,698 | 12,623,989 | 1,393,743 | 59,259,460 | 7,724,867 | 209,287,818 | 269,270,333 | 91,063,506 | 135,894,137 | 586,437,902 |
| 2021/7 | 3,970,771,992 | — | 278,338,728 | 2,282,725,755 | 22,783,891 | 1,491,493 | 61,897,639 | 13,343,342 | 229,447,105 | 222,889,052 | 89,183,522 | 161,146,850 | 631,799,999 |

【参考】

3-3 投資部門別保有純資産総額の推移

Transition of Net Assets Held by Investor Type

百万円,% ¥ mil.,%

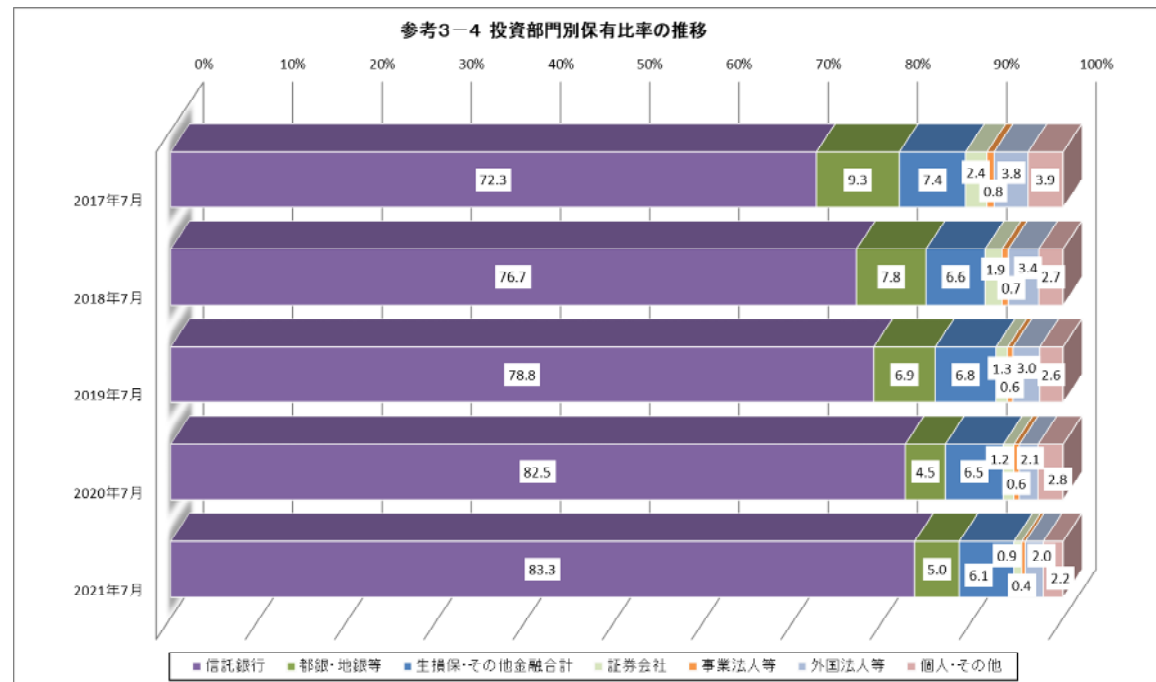
| | 合計 Total | 政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt. | a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks | b 信託銀行 Trust Banks | a+bのうち | | 生命保険 会社 Life Insurance Cos. | 損害保険 会社 Non-life Insurance Cos. | その他の 金融機関 Other Financial Inst. | 証券会社 Securities Companies | 事業法人等 Business Corporations | 外国法人等 Foreigners | 個人・ その他 Individuals |
|--------|-------------|---|---|-----------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|
| | | | | | 投資信託 Investment Trusts | 年金信託 Annuity Trusts | | | | | | | |
| 2012/7 | 3,407,965 | 97 | 498,129 | 1,287,390 | 1,300 | 2,102 | 200,776 | 28,065 | 393,789 | 242,005 | 102,434 | 290,370 | 364,904 |
| 2013/1 | 4,458,395 | 132 | 668,221 | 1,675,965 | 2,473 | 3,886 | 269,402 | 36,421 | 507,168 | 326,048 | 134,576 | 376,039 | 464,419 |
| 2013/7 | 6,331,247 | — | 685,336 | 2,719,262 | 2,788 | 4,448 | 573,593 | 3,957 | 603,224 | 495,279 | 135,525 | 578,765 | 536,303 |
| 2014/1 | 7,781,103 | — | 965,408 | 3,284,657 | 5,333 | 8,795 | 580,576 | 4,692 | 773,318 | 582,358 | 167,870 | 739,341 | 682,880 |
| 2014/7 | 9,413,654 | — | 1,552,858 | 4,386,760 | 6,081 | 11,110 | 529,324 | 3,897 | 828,584 | 475,510 | 194,933 | 826,766 | 615,017 |
| 2015/1 | 11,083,645 | — | 1,650,934 | 5,201,292 | 9,758 | 17,274 | 550,773 | 4,351 | 968,702 | 596,270 | 244,945 | 1,068,503 | 797,873 |
| 2015/7 | 15,376,416 | — | 1,984,909 | 8,822,656 | 13,451 | 13,135 | 436,087 | 25,815 | 995,419 | 739,964 | 189,551 | 1,262,410 | 919,601 |
| 2016/7 | 15,908,925 | — | 1,826,922 | 9,683,018 | 17,427 | 10,783 | 392,277 | 10,748 | 1,143,406 | 589,824 | 256,213 | 872,651 | 1,133,862 |
| 2017/7 | 25,298,486 | 1 | 2,353,911 | 18,293,796 | 38,925 | 6,103 | 576,185 | 7,421 | 1,294,887 | 611,742 | 204,415 | 957,800 | 998,325 |
| 2018/7 | 34,952,197 | — | 2,729,526 | 26,824,636 | 75,422 | 6,526 | 571,181 | 11,941 | 1,740,967 | 673,769 | 259,284 | 1,192,208 | 948,681 |
| 2019/7 | 38,361,431 | — | 2,641,260 | 30,236,228 | 87,974 | 9,541 | 593,914 | 35,494 | 1,996,511 | 481,550 | 239,637 | 1,154,669 | 982,165 |
| 2020/7 | 43,999,544 | — | 1,980,143 | 36,284,433 | 112,877 | 12,475 | 635,475 | 49,267 | 2,162,693 | 519,355 | 250,503 | 903,666 | 1,214,003 |
| 2021/7 | 59,213,372 | — | 2,985,216 | 49,306,126 | 135,573 | 9,906 | 848,782 | 85,975 | 2,698,105 | 560,451 | 263,704 | 1,191,308 | 1,273,700 |

【参考】

3-4 投資部門別保有比率の推移
Transition of Holding Ratio

%

| | 政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt. | 金融機関 小計 a+b+c+d+e Financial Institutions | a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks | b 信託銀行 Trust Banks | a+bのうち | | c 生命保険 会社 Life Insurance Cos. | d 損害保険 会社 Non-life Insurance Cos. | e その他の 金融機関 Other Financial Inst. | 証券会社 Securities Companies | 事業法人等 Business Corporations | 外国法人等 Foreigners | 個人・ その他 Individuals |
|--------|---|--|---|--------------------------|------------------------------|---------------------------|---|---|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|
| | | | | | 投資信託 Investment Trusts | 年金信託 Annuity Trusts | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| 2012/7 | 0.0 | 70.7 | 14.6 | 37.8 | 0.0 | 0.1 | 5.9 | 0.8 | 11.6 | 7.1 | 3.0 | 8.5 | 10.7 |
| 2013/1 | 0.0 | 70.8 | 15.0 | 37.6 | 0.1 | 0.1 | 6.0 | 0.8 | 11.4 | 7.3 | 3.0 | 8.4 | 10.4 |
| 2013/7 | — | 72.4 | 10.8 | 42.9 | 0.0 | 0.1 | 9.1 | 0.1 | 9.5 | 7.8 | 2.1 | 9.1 | 8.5 |
| 2014/1 | — | 72.1 | 12.4 | 42.2 | 0.1 | 0.1 | 7.5 | 0.1 | 9.9 | 7.5 | 2.2 | 9.5 | 8.8 |
| 2014/7 | — | 77.6 | 16.5 | 46.6 | 0.1 | 0.1 | 5.6 | 0.0 | 8.8 | 5.1 | 2.1 | 8.8 | 6.5 |
| 2015/1 | — | 75.6 | 14.9 | 46.9 | 0.1 | 0.2 | 5.0 | 0.0 | 8.7 | 5.4 | 2.2 | 9.6 | 7.2 |
| 2015/7 | — | 79.8 | 12.9 | 57.4 | 0.1 | 0.1 | 2.8 | 0.2 | 6.5 | 4.8 | 1.2 | 8.2 | 6.0 |
| 2016/7 | — | 82.1 | 11.5 | 60.9 | 0.1 | 0.1 | 2.5 | 0.1 | 7.2 | 3.7 | 1.6 | 5.5 | 7.1 |
| 2017/7 | 0.0 | 89.0 | 9.3 | 72.3 | 0.2 | 0.0 | 2.3 | 0.0 | 5.1 | 2.4 | 0.8 | 3.8 | 3.9 |
| 2018/7 | — | 91.2 | 7.8 | 76.7 | 0.2 | 0.0 | 1.6 | 0.0 | 5.0 | 1.9 | 0.7 | 3.4 | 2.7 |
| 2019/7 | — | 92.5 | 6.9 | 78.8 | 0.2 | 0.0 | 1.5 | 0.1 | 5.2 | 1.3 | 0.6 | 3.0 | 2.6 |
| 2020/7 | — | 93.4 | 4.5 | 82.5 | 0.3 | 0.0 | 1.4 | 0.1 | 4.9 | 1.2 | 0.6 | 2.1 | 2.8 |
| 2021/7 | — | 94.4 | 5.0 | 83.3 | 0.2 | 0.0 | 1.4 | 0.1 | 4.6 | 0.9 | 0.4 | 2.0 | 2.2 |



【参考】

3-5 連動対象の 카테고리別 にみた「個人・その他」の受益者数の推移

Transition of Number of Beneficiaries by Individuals on Linked-Category Basis

人 persons

| | 合計 Total | 日本株指数 Japanese Equity Index | 外国株指数 Foreign Equity Index | 債券指数 Bond Index | REIT指数 REIT Index | コモディティ指数 Commodity Index | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | その他 Others | ETN ETN |
|--------|-------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------|---|---------------|------------|
| 2012/7 | 359,265 | 222,876 | 78,447 | 2,812 | 14,209 | 37,498 | — | 2,463 | 960 |
| 2013/1 | 362,759 | 222,331 | 77,798 | 2,907 | 14,379 | 34,485 | — | 9,102 | 1,757 |
| 2013/7 | 375,171 | 223,190 | 71,653 | 3,445 | 22,209 | 30,878 | 12,511 | 9,269 | 2,016 |
| 2014/1 | 390,729 | 221,873 | 78,799 | 3,891 | 24,164 | 36,384 | 13,097 | 10,179 | 2,342 |
| 2014/7 | 431,986 | 209,349 | 74,608 | 5,026 | 25,918 | 35,697 | 67,238 | 10,235 | 3,915 |
| 2015/1 | 472,263 | 220,253 | 84,128 | 8,733 | 28,091 | 47,765 | 67,210 | 11,754 | 4,329 |
| 2015/7 | 560,953 | 205,460 | 81,608 | 9,515 | 32,199 | 79,592 | 98,892 | 11,697 | 41,990 |
| 2016/7 | 836,551 | 251,232 | 90,158 | 13,904 | 34,884 | 123,698 | 228,806 | 13,563 | 80,306 |
| 2017/7 | 729,949 | 209,454 | 89,408 | 17,363 | 38,643 | 116,639 | 178,114 | 19,524 | 60,804 |
| 2018/7 | 685,928 | 210,652 | 76,240 | 20,676 | 45,359 | 92,190 | 175,520 | 18,181 | 47,110 |
| 2019/7 | 710,375 | 215,563 | 81,350 | 25,317 | 47,934 | 84,845 | 200,692 | 13,776 | 40,898 |
| 2020/7 | 924,846 | 214,890 | 95,288 | 29,286 | 64,114 | 132,629 | 258,513 | 21,493 | 108,633 |
| 2021/7 | 1,074,648 | 242,236 | 146,573 | 39,990 | 109,518 | 167,873 | 264,796 | 21,413 | 82,249 |

3-6 連動対象の 카테고리別 にみた「個人・その他」の受益者数の増減状況

Comparison Quantity of Beneficiaries by Individuals on Linked-Category Basis

人 persons

| | 合計 Total | 日本株指数 Japanese Equity Index | 外国株指数 Foreign Equity Index | 債券指数 Bond Index | REIT指数 REIT Index | コモディティ指数 Commodity Index | レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index | その他 Others | ETN ETN |
|--------|-------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------|---|---------------|------------|
| 2012/7 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 2013/1 | 3,494 | -545 | -649 | 95 | 170 | -3,013 | — | 6,639 | 797 |
| 2013/7 | 12,412 | 859 | -6,145 | 538 | 7,830 | -3,607 | 12,511 | 167 | 259 |
| 2014/1 | 15,558 | -1,317 | 7,146 | 446 | 1,955 | 5,506 | 586 | 910 | 326 |
| 2014/7 | 41,257 | -12,524 | -4,191 | 1,135 | 1,754 | -687 | 54,141 | 56 | 1,573 |
| 2015/1 | 40,277 | 10,904 | 9,520 | 3,707 | 2,173 | 12,068 | -28 | 1,519 | 414 |
| 2015/7 | 88,690 | -14,793 | -2,520 | 782 | 4,108 | 31,827 | 31,682 | -57 | 37,661 |
| 2016/7 | 275,598 | 45,772 | 8,550 | 4,389 | 2,685 | 44,106 | 129,914 | 1,866 | 38,316 |
| 2017/7 | -106,602 | -41,778 | -750 | 3,459 | 3,759 | -7,059 | -50,692 | 5,961 | -19,502 |
| 2018/7 | -44,021 | 1,198 | -13,168 | 3,313 | 6,716 | -24,449 | -2,594 | -1,343 | -13,694 |
| 2019/7 | 24,447 | 4,911 | 5,110 | 4,641 | 2,575 | -7,345 | 25,172 | -4,405 | -6,212 |
| 2020/7 | 214,471 | -673 | 13,938 | 3,969 | 16,180 | 47,784 | 57,821 | 7,717 | 67,735 |
| 2021/7 | 149,802 | 27,346 | 51,285 | 10,704 | 45,404 | 35,244 | 6,283 | -80 | -26,384 |

※数値は前回調査比の状況である。

【調査要綱】

1. 調査対象

2021年7月末現在において、全国の証券取引所（東京、名古屋、福岡、札幌）に上場する内国ETF（JDR形式による外国ETFを含む。）及びETN。ただし、取引所への新規上場日以降2021年7月31日までに決算日が到来していないため、上場後の受益者の状況を把握することができない銘柄を除く。

2. データの取得方法

調査対象ETFの信託受託会社（信託銀行）が、受益者名簿の記載に従って、それぞれ受託しているETFのデータを決算日ごとに集約し、電子媒体を使って直接提出を受けることで取得している。

3. 調査内容の概要

(1) 調査データの内容

各調査対象ETFの1売買単位口数以上を所有する受益者について、受益者名簿の記載に基づき以下の所有者（投資家）属性に区分し、その受益者数及び受益権口数（各銘柄の1売買単位口数を1単位として集計。）を調査する。また、当該データを元に、全体の所有者別受益者数の状況や所有者別受益権口数を純資産総額で換算した投資部門別保有純資産額・保有比率等の各種データについて集計を行う（注）。

①政府・地方公共団体：国・都道府県・市町村

②金融機関：金融機関の内訳は下記のとおり

○都銀・地銀等：銀行法に規定する国内普通銀行

○信託銀行：社団法人信託協会加盟の信託銀行

○投資信託：投信法（「投資信託及び投資法人に関する法律」）に規定する委託者の信託財産であって、信託業務を営む銀行を名義人とするもの

○年金信託：厚生年金保険法に規定する厚生年金基金及び確定給付企業年金法・確定拠出年金法に規定する企業年金のうち、信託業務を営む銀行を名義人とするもの

○生命保険会社：保険業法に規定する生命保険会社

○損害保険会社：保険業法に規定する損害保険会社

○その他の金融機関：上記以外の金融機関。具体的には、信用金庫、信用組合、労働金庫、農林系金融機関、政府系金融機関、証券金融会社等

③証券会社：金融商品取引法に規定する金融商品取引業者たる証券会社

④事業法人等：②及び③以外の法人格を有するすべての国内法人

⑤外国法人等：外国の法律に基づき設立された法人、外国の政府・地方公共団体及び法人格を有しない団体、並びに居住の内外を問わず日本以外の国籍を有する個人

⑥個人・その他：居住の内外を問わず日本国籍の個人及び国内の法人格を有しない団体

（注）本調査においては、「受益権口数ベース」での調査結果と「純資産総額ベース」での調査結果の両方を掲載しているが、どちらの基準に基づいて作成した資料かが判別できるようにするため、受益者の属性別の区分について、受益権口数ベースでは「所有者」、純資産総額ベースでは「投資部門」と同じ区分でありながら異なった表現を用いている。また、各区分の持分の割合についても、受益権口数ベースでは「所有比率」、純資産総額ベースでは「保有比率」と使い分けている。

(2) 連動対象のカテゴリー

各調査対象ETFについて、連動対象のカテゴリーを以下のとおり区分している。

| カテゴリー | 対象指標 |
|---------------|---------------------------|
| 日本株指数 | 日本株指数（市場別） |
| | 日本株指数（規模別） |
| | 日本株指数（業種別） |
| | 日本株指数（テーマ別） |
| 外国株指数 | 外国株指数（VIX型指数を除く） |
| 債券指数 | 国内債券指数 |
| | 外国債券指数 |
| REIT指数 | REIT指数 |
| コモディティ指数 | 商品・商品指数 |
| レバレッジ型・インバース型 | レバレッジ型・インバース型指数（外国株指数を含む） |
| その他 | エンハンスト型指数 |
| | VIX型指数 |
| ETN | ETN |

（参考）東京証券取引所では、一定の基準に基づき「長期投資に向いている銘柄」を選定している。詳細については、以下の「長期投資に向いている銘柄について」を参照。
https://www.jpix.co.jp/tvdivg0000003cak/long_term.pdf

(3) 受益者数及び受益権口数の集計時点並びに受益者数の計算方法

本調査で使用する受益者数及び受益権口数は、各調査対象ETFの2021年7月31日以前に到来した最終決算日現在の受益者名簿に基づき算出した数値である。

また、受益者数については、ETF間の名寄せを行うことができないため、全ETF合計の算出にあたっては、各ETFの受益者数を単純に合算した「延べ人数」を用いている。そのため、1人で10銘柄保有している受益者は、全ETFの合計において10名の受益者としてカウントしている。

(4) 投資部門別保有金額及び保有比率の計算方法

以下の①～④の手順で計算する。

① 信託受託会社から取得したデータに基づき、調査対象ETFごとに決算日現在の受益権口数ベースでの所有比率を算出する。

② 調査対象上場ETFの2021年7月末現在の純資産総額に、①で算出した受益権口数ベースでの所有比率を乗じることで、個別ETFにかかる2021年7月末現在の投資部門ごとの保有純資産額を算出する。

③ ②で算出した各ETFの投資部門ごとの保有純資産額について、調査対象全ETFの合算を行い、全ETFの投資部門別保有純資産額を算出する。

④ ③で算出した全ETFの投資部門別保有純資産額を、全ETFの純資産総額で除することで市場全体の投資部門別保有比率を算出する。

なお、上記②に記載のとおり、個別ETFの投資部門別保有純資産額の計算において使用している純資産総額は、2021年7月末現在のものであるが、所有比率は各ETFの決算日時点のデータしか取得できないため、決算日が2021年7月末以外のETFについては、2021年7月末においても所有比率に変化がないものとみなして計算を行っている。

以上

(Outline of Survey)

1.Scope of Survey

Domestic ETFs/ETNs, including Foreign ETFs in JDR form, listed on Japanese stock exchanges (Tokyo, Nagoya, Fukuoka, Sapporo) as of the end of July 2021. However, these exclude issues for which beneficiary conditions cannot be grasped following listing due to the accounting period not arriving by July 31, 2021 following listing on an exchange.

2.Method of Data Collection

Data is gathered from the trustee company (trust bank) of each ETF contained in this survey which gathers the data for each day of the ETF's accounting period according to the beneficiary registry and that data are submitted directly via digital media, etc.

3.Outline of Survey Contents

(1) Survey Data Contents

This survey was conducted regarding beneficiaries of the relevant ETFs on the basis of the number of beneficiaries and number of beneficiary rights held, using the following beneficiary classifications based on the description in the beneficiary registry. Additionally, based on such data, holding net asset values/holding ratio by beneficiary type, etc. is calculated with total net asset value conversion applied to the overall number of beneficiaries and the number of beneficiary right units by beneficiary type. (Note)

The definition of each investor category presented in the survey is as follows:

1. Government and local government: National, prefectural, and municipal governments

2. Financial institutions

> City, regional banks, etc.: Regular Japanese banks licensed under the Banking Act and the Long-Term Credit Bank Act.

> Trust banks: Trust banks that are members of the Trust Companies Association of Japan

> Investment trusts: Trust assets of trustors that are stipulated in the Investment Trust Act (Act on Investment Trusts and Investment Corporations), and whose nominees (trustees) are banks that conduct trust business

> Annuity trusts: Employees' pension funds that are stipulated in the Employees' Pension Insurance Act, and corporate pensions stipulated in the Defined-Benefit Corporate Pension Act or the Defined Contribution Pension Act, whose nominees (trustees) are banks that conduct trust business, (excluding public pensions under management)

> Life insurance companies: Life insurance companies that are stipulated in the Insurance Business Act

> Non-life insurance companies: Non-life insurance companies that are stipulated in the Insurance Business Act

> Other financial institutions: Financial institutions other than those stipulated above, including credit unions (shinkin banks), credit associations, labour bank, agriculture-related financial institutions, government-related financial institutions, and securities finance company, etc.

3. Securities companies: Securities companies that are financial instruments business operators as stipulated in the Financial Instruments and Exchange Act.

4. Business corporations: All companies incorporated in Japan other than those described in 2. and 3. above.

5. Foreign corporations: Corporations that were established based on foreign laws: foreign and municipal governments, and entities that are not incorporated; and individuals whose nationalities are other than Japanese, regardless of their place of residence.

6. Individuals and others: Individuals and non-incorporated groups with Japanese nationality, regardless of their place of residence.

Note:

This survey provides you with both "Number of Beneficiary Right Units" and "Net asset values"- based results. In this survey, we adopt "Holder type" in "Number of Beneficiary Right Units" - based results and adopt "Investor Type" in "Net asset values" - based results respectively, so that you can easily recognize that each data in the survey refers to which type of result. The classification of the two words is the same.

(2) Linked-Category

| Category | Indicator |
|------------------------------|--|
| Japanese Equity Index | Japanese Equity Index (Market) |
| | Japanese Equity Index (Size) |
| | Japanese Equity Index (Sector) |
| | Japanese Equity Index (Theme) |
| Foreign Equity Index | Foreign Equity Index (excluding Volatility Index) |
| Bond Index | Japanese Bond Index |
| | Foreign Bond Index |
| REIT Index | REIT Index |
| Commodity Index | Commodity / Commodity Index |
| Leverage Index/Inverse Index | Leveraged / Inverse Index (including Foreign Equity Index) |
| Others | Enhanced Index |
| | Volatility Index |
| ETN | ETN |

(3) Time of Collection of Number of Beneficiaries and Units, and Method of Calculating Number of Beneficiaries

The number of beneficiaries and units used in this survey were calculated based on the beneficiary registry as of the last day of the accounting period which arrived before July 31, 2021 for the relevant ETFs. Additionally, because names of beneficiaries cannot be aggregated between ETFs, the number of beneficiaries is a simple total of each ETF's beneficiaries. As such, an investor who is a beneficiary for 10 ETF issues would be counted 10 times.

(4) Calculation Method for Amount Held and Holding Ratio by Investor Type

Calculations are performed as follows in 1. to 4. below.

1. Unit-based holding ratios are calculated for the accounting period of each ETF based on data acquired from trustee companies.

2. Net assets held by investor type for each ETF as of the end of July 2021 are calculated by multiplying the unit-based holding ratio calculated in 1. by the net asset amount as of the end of July 2021 calculated for each relevant ETF.

3. The net assets held by investor type for all ETFs will be calculated by totaling the net assets held by investor type of each ETF calculated in 2.

4. The holding ratio by investor type for the overall market is calculated by dividing the net assets held by investor type for all ETFs calculated in 3. by the net asset amount of all ETFs.

As written in the above 2., the amount of net assets used in totals of net assets held by investor type for individual ETFs is current as of the end of July 2021. However, because only data at the end of the accounting period of each ETF can be acquired regarding holding ratios, ETFs whose accounting periods end after July 2021 are deemed to have no change in holding ratio at the end of July 2021.