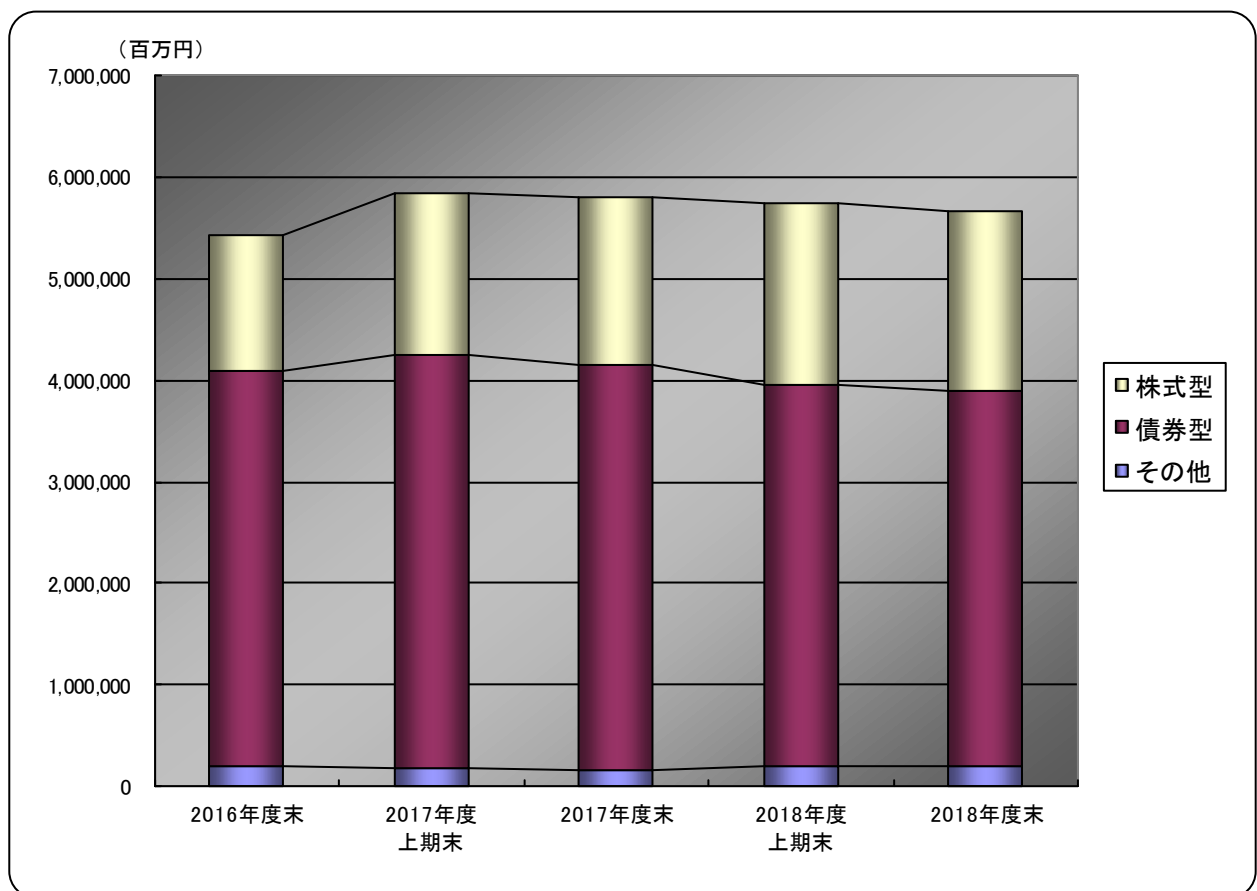


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 2018 年度末時点の純資産総額の動向

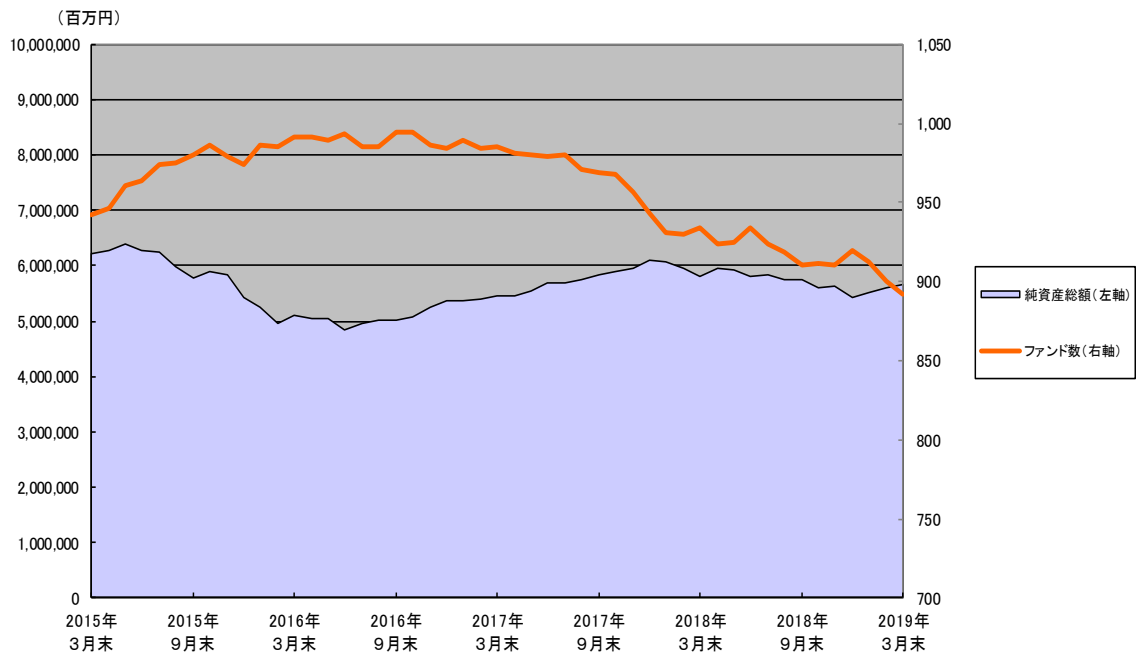
2018 年度末（2019 年 3 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 56,616 億円となり、2018 年度上期末（2018 年 9 月末）時点の 57,580 億円と比較し 964 億円の減少となった。一方、ファンド本数は 2018 年 9 月末の 910 本から 18 本減少し、892 本となった。



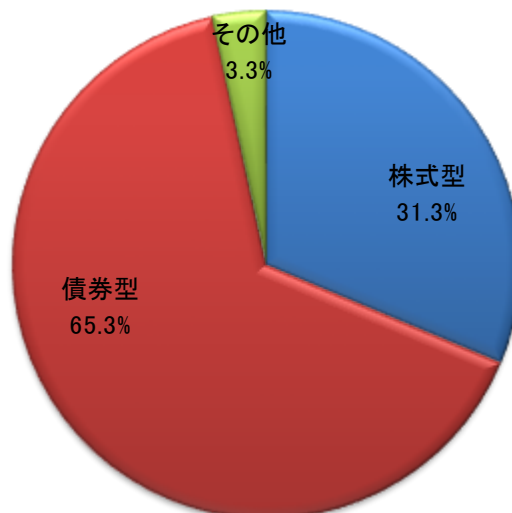
純資産総額の推移（単位：百万円）

	2016 年度末	2017 年度 上期末	2017 年度末	2018 年度 上期末	2018 年度末
株式型	1,350,414	1,576,832	1,641,777	1,793,846	1,772,407
債券型	3,895,247	4,077,608	4,004,878	3,771,239	3,699,779
その他	197,463	183,098	155,866	192,909	189,429
合計	5,443,124	5,837,538	5,802,521	5,757,994	5,661,615

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



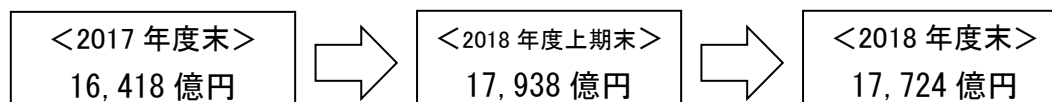
2018年度末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

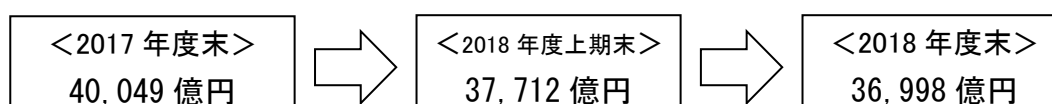
2018 年度上期末と比較して、「株式型」、「債券型」及び「その他」のすべてにおいて減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、31.3%、65.3%、3.3%となった。

(ア)「株式型」



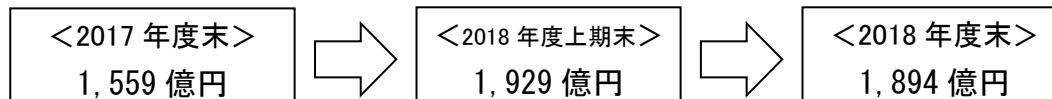
- ・ 2018 年度上期末比 214 億円の減少 (1.2%減)
- ・ 2017 年度末比 1,306 億円の増加 (8.0%増)

(イ)「債券型」



- ・ 2018 年度上期末比 714 億円の減少 (1.9%減)
- ・ 2017 年度末比 3,051 億円の減少 (7.6%減)

(ウ)「その他」



- ・ 2018 年度上期末比 35 億円の減少 (1.8%減)
- ・ 2017 年度末比 335 億円の増加 (21.5%増)

(注)「その他」は、オルタナティブ・ファンド及びいずれの分類にも属さないものを指す。

<参考>2018 年度下期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	2018 年 10 月末	2018 年 11 月末	2018 年 12 月末	2019 年 1 月末	2019 年 2 月末	2019 年 3 月末
株式型	1,713,752	1,752,749	1,651,694	1,723,533	1,777,414	1,772,407
債券型	3,703,629	3,687,904	3,570,650	3,599,867	3,641,168	3,699,779
その他	195,214	198,323	191,946	189,248	192,821	189,429
合計	5,612,595	5,638,976	5,414,290	5,512,648	5,611,403	5,661,615

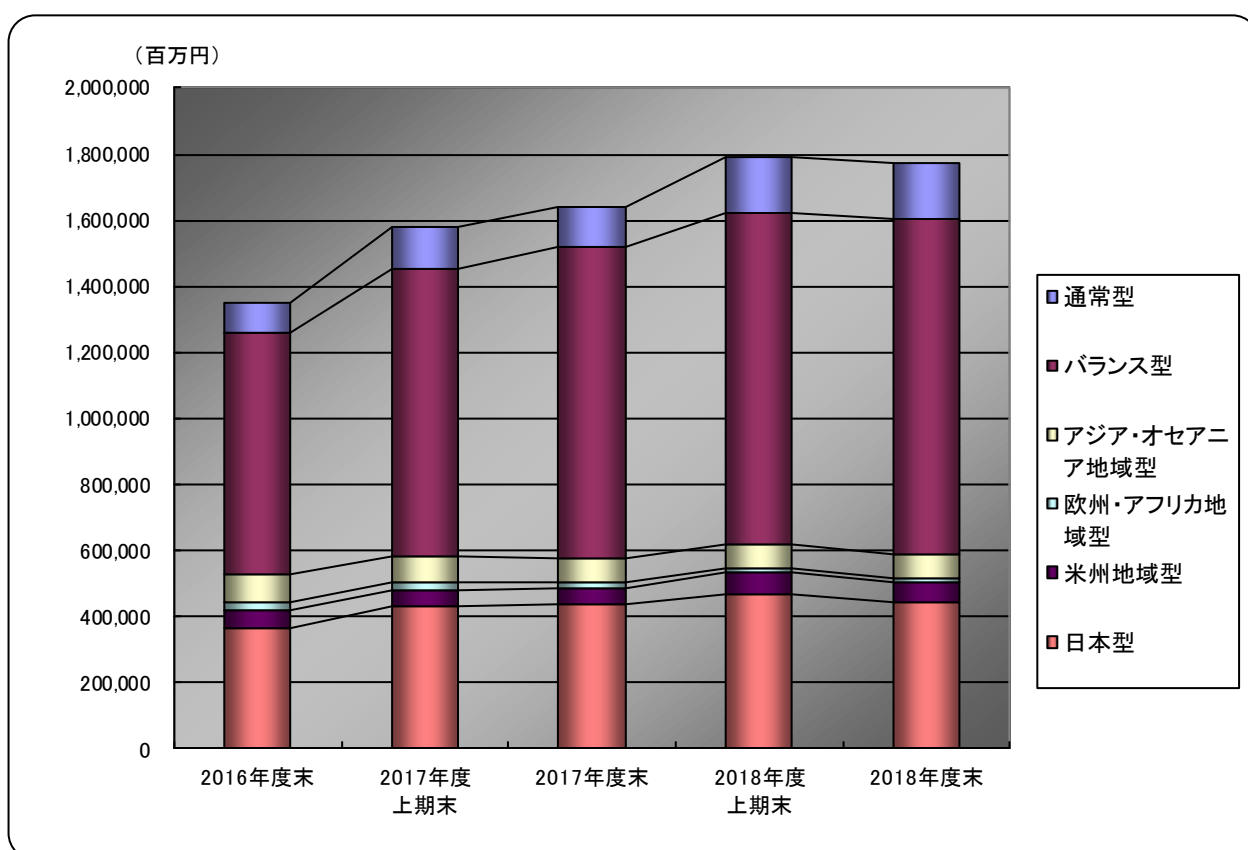
2018 年度下期中における純資産総額は、12 月末に減少した後、増加傾向となった。

2. 型別の純資産総額の動向

(1) 株式型

① 株式型の純資産総額の動向

株式型の純資産総額は2018年度末（2019年3月末）時点において17,724億円となり、2018年度上期末（2018年9月末）時点の17,938億円と比較して、214億円減少した。株式型外国投資信託の純資産総額は、2018年度上期末まで12半期連続で増加していたが、減少へと転じた。



純資産総額（単位：百万円）

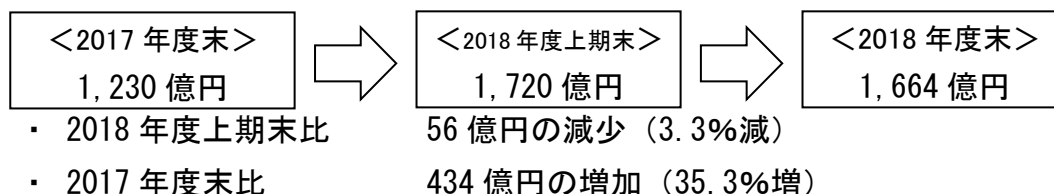
	2016 年度末	2017 年度 上期末	2017 年度末	2018 年度 上期末	2018 年度末
通常型	88,040	123,448	123,025	172,030	166,387
バランス型	736,662	869,527	942,013	1,001,724	1,015,070
アジア・オセアニア地域型	80,948	79,905	72,263	70,655	72,174
欧州・アフリカ地域型	22,530	23,279	18,033	17,786	14,669
米州地域型	59,592	50,568	49,004	64,213	59,709
日本型	362,642	430,105	437,439	467,438	444,398
合計	1,350,414	1,576,832	1,641,777	1,793,846	1,772,407

②株式型の内訳の動向

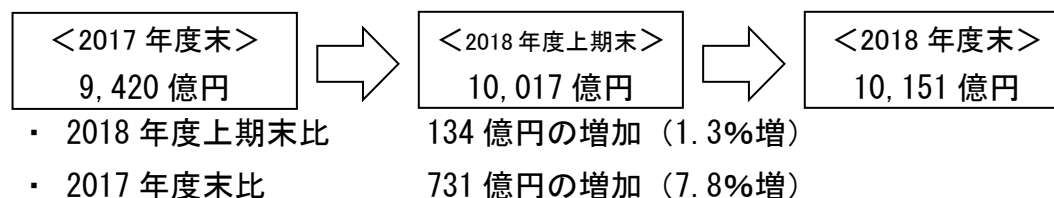
2018 年度上期末と比較すると、「バランス型」及び「アジア・オセアニア地域型」は増加したが、「通常型」、「欧州・アフリカ地域型」、「米州地域型」及び「日本型」は減少した。

<全世界の株式等に投資するグローバル型>

(ア)「通常型」…株式のみに投資

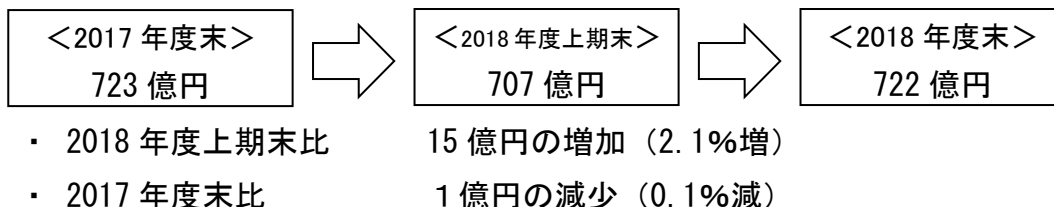


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

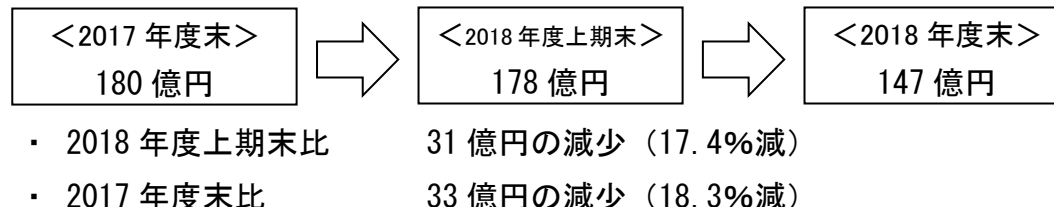


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

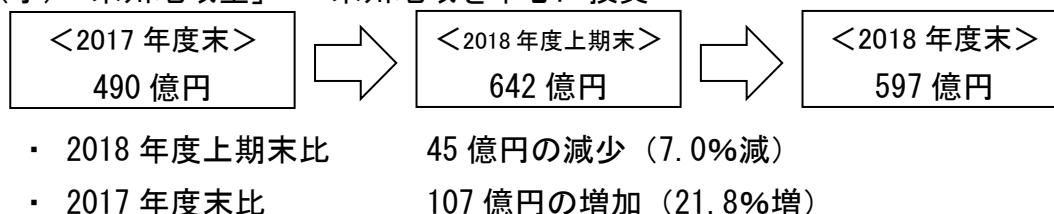
(ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



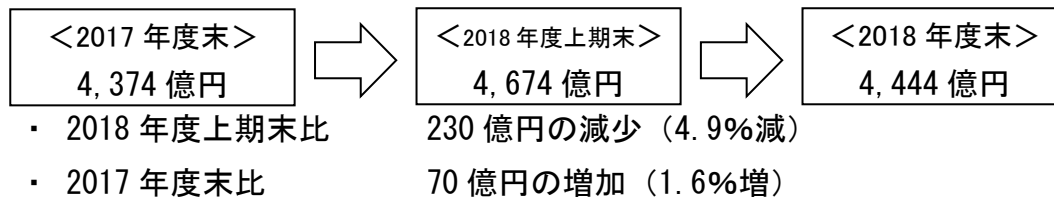
(エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(オ)「米州地域型」…米州地域を中心に投資



(カ)「日本型」…日本の株式を中心に投資



<参考>2018 年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

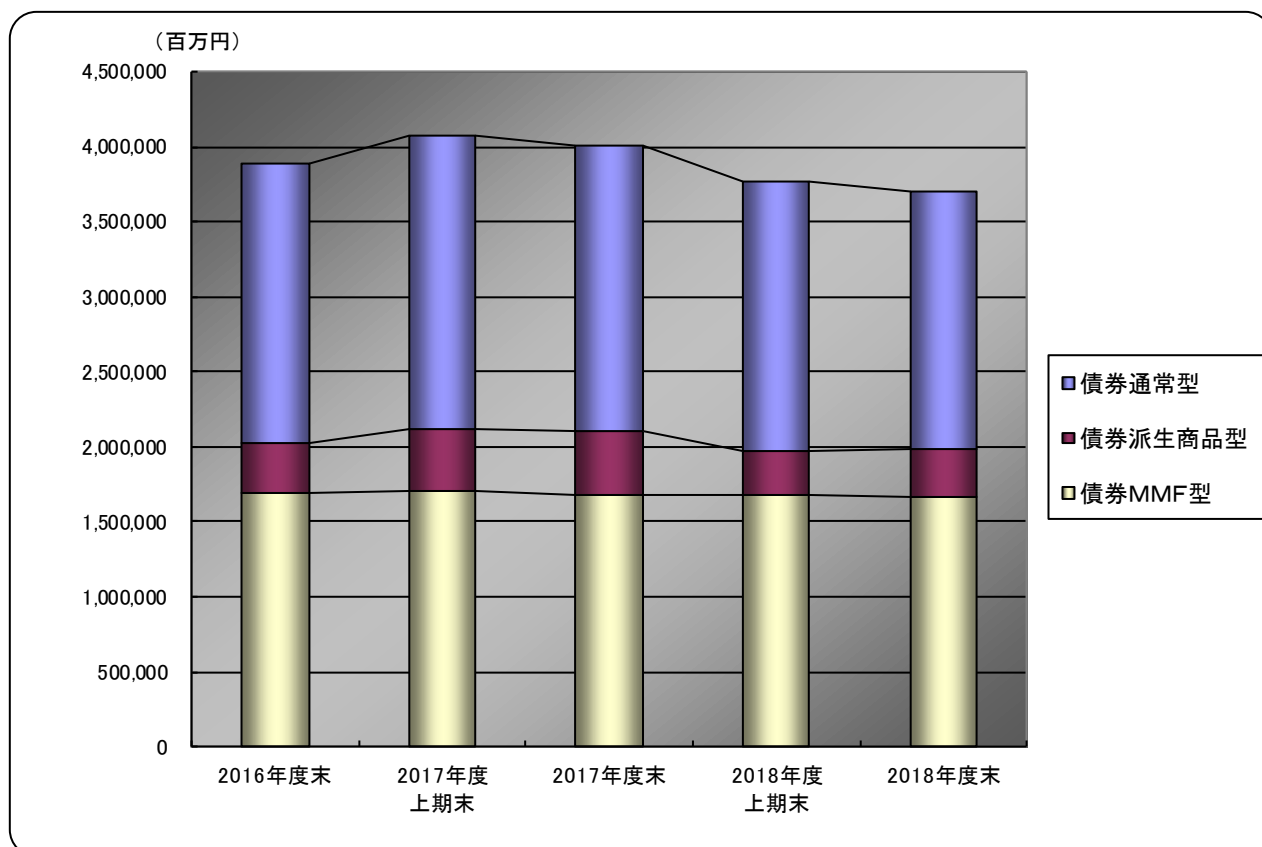
(単位: 百万円)

	2018 年 10 月末	2018 年 11 月末	2018 年 12 月末	2019 年 1 月末	2019 年 2 月末	2019 年 3 月末
通常型	160,904	163,917	149,482	159,742	167,393	166,387
バランス型	967,269	979,027	949,337	986,242	1,011,594	1,015,070
アジア・オセアニア地域型	64,939	69,927	66,135	65,762	68,151	72,174
欧州・アフリカ地域型	16,371	16,037	14,466	14,845	15,004	14,669
米州地域型	60,142	63,588	62,001	66,315	62,826	59,709
日本型	444,127	460,253	410,273	430,627	452,446	444,398
合計	1,713,752	1,752,749	1,651,694	1,723,533	1,777,414	1,772,407

(2) 債券型

①債券型の純資産総額の動向

債券型の純資産総額は2018年度末(2019年3月末)時点において36,998億円となり、2018年度上期末(2018年9月末)時点の37,712億円と比較すると714億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2017年度上期末から、3半期連続で減少となった。



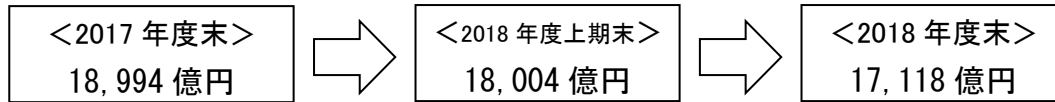
純資産総額(単位: 百万円)

	2016 年度末	2017 年度 上期末	2017 年度末	2018 年度 上期末	2018 年度末
債券通常型	1,866,665	1,956,464	1,899,414	1,800,427	1,711,782
債券派生商品型	340,451	414,084	424,337	295,381	317,151
債券MMF型	1,688,131	1,707,060	1,681,127	1,675,431	1,670,846
合計	3,895,247	4,077,608	4,004,878	3,771,239	3,699,779

②債券型の内訳の動向

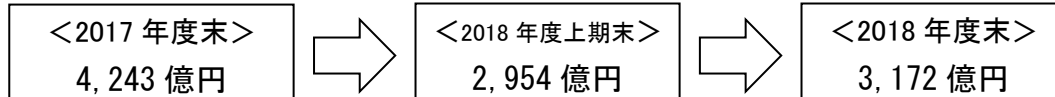
2018 年度上期末と比較すると、「債券派生商品型」は増加したが、「債券通常型」及び「債券MMF型」は減少した。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



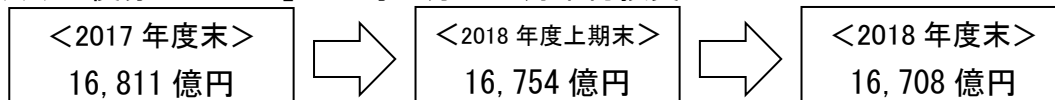
- ・ 2018 年度上期末比 886 億円の減少 (4.9%減)
- ・ 2017 年度末比 1,876 億円の減少 (9.9%減)

(イ)「債券派生商品型」…先物、オプション、仕組債など派生商品で運用



- ・ 2018 年度上期末比 218 億円の増加 (7.4%増)
- ・ 2017 年度末比 1,071 億円の減少 (25.2%減)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



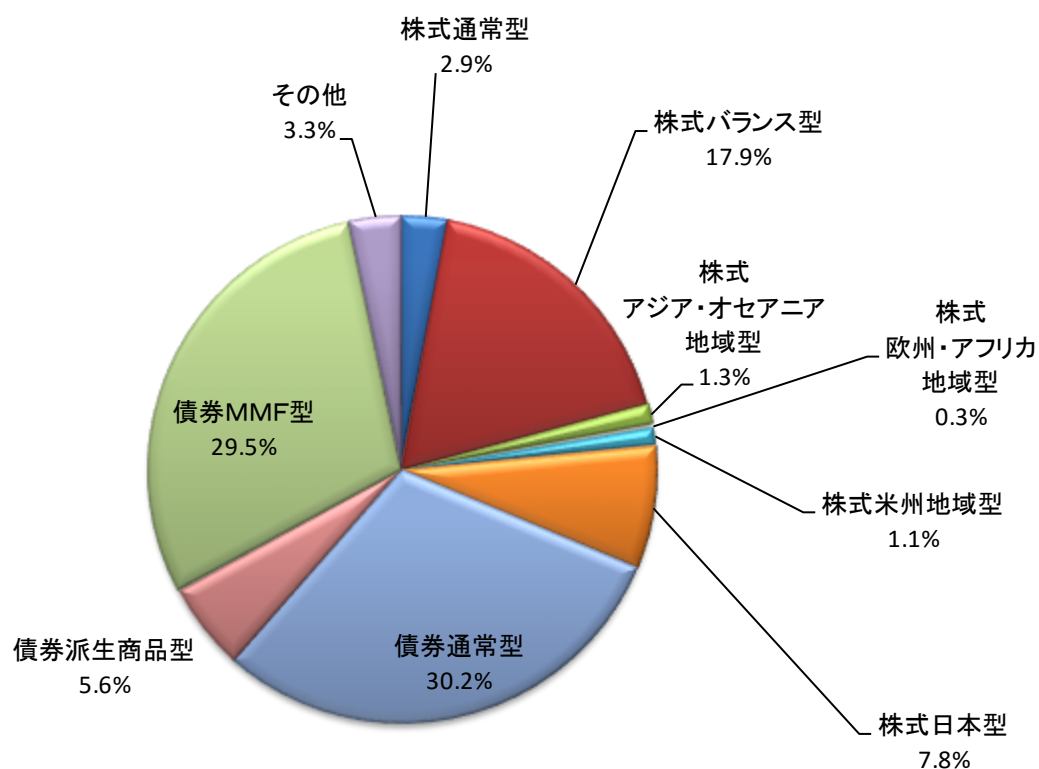
- ・ 2018 年度上期末比 46 億円の減少 (0.3%減)
- ・ 2017 年度末比 103 億円の減少 (0.6%減)

<参考>2018 年度下期中における「債券型」の純資産総額の動向

(単位: 百万円)

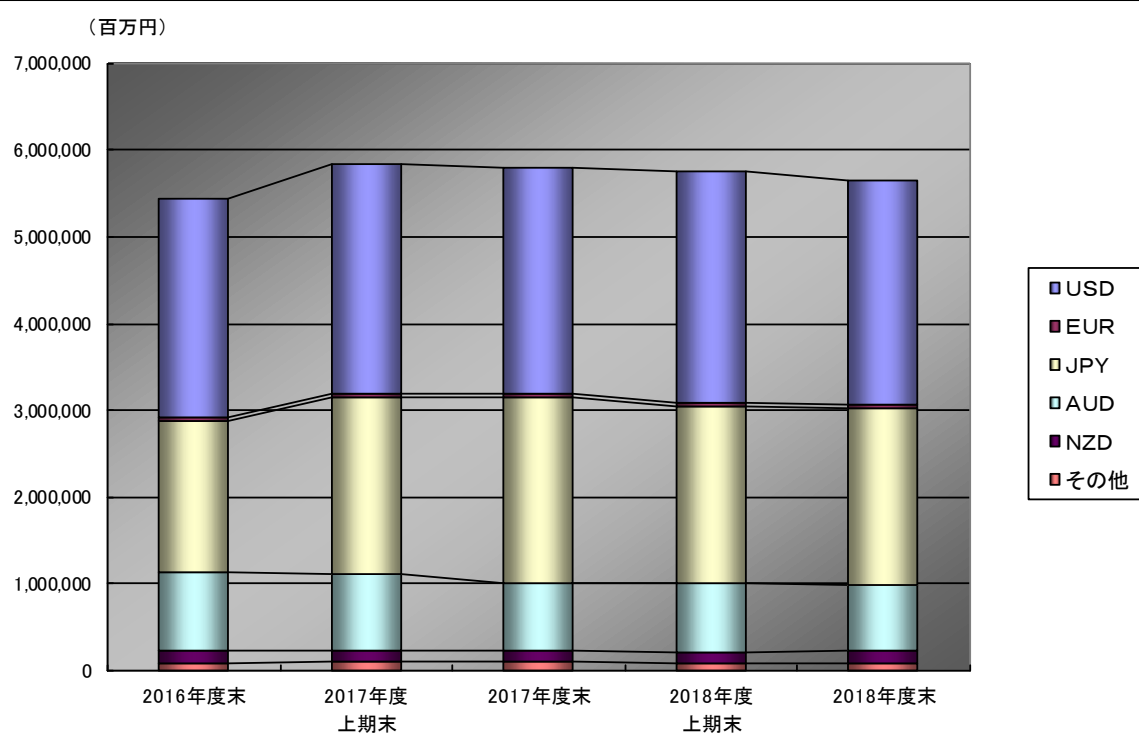
	2018 年 10 月末	2018 年 11 月末	2018 年 12 月末	2019 年 1 月末	2019 年 2 月末	2019 年 3 月末
債券通常型	1,752,047	1,726,397	1,659,520	1,692,063	1,694,885	1,711,782
債券派生商品型	304,813	308,917	302,749	302,306	311,782	317,151
債券MMF型	1,646,769	1,652,590	1,608,381	1,605,498	1,634,501	1,670,846
合計	3,703,629	3,687,904	3,570,650	3,599,867	3,641,168	3,699,779

種別別純資産総額比率（2019年3月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

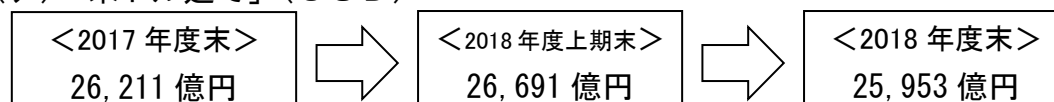
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、45.8%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

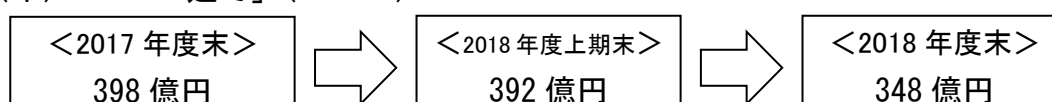
	2016 年度末	2017 年度 上期末	2017 年度末	2018 年度 上期末	2018 年度末
U S D	2, 526, 357	2, 645, 968	2, 621, 112	2, 669, 064	2, 595, 341
E U R	37, 558	41, 654	39, 750	39, 198	34, 841
J P Y	1, 758, 873	2, 041, 685	2, 142, 503	2, 056, 240	2, 046, 273
A U D	899, 797	875, 223	776, 802	779, 751	767, 125
N Z D	142, 417	139, 713	132, 829	138, 202	140, 316
その他	78, 122	93, 295	89, 525	75, 539	77, 719
合計	5, 443, 124	5, 837, 538	5, 802, 521	5, 757, 994	5, 661, 615

(ア)「米ドル建て」(USD)



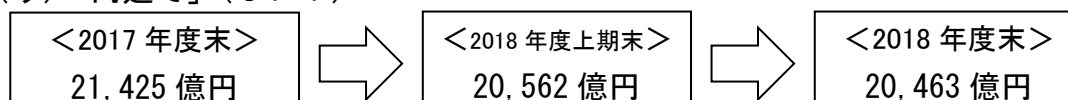
- ・ 2018 年度上期末比 738 億円の減少 (2.8%減)
- ・ 2017 年度末比 258 億円の減少 (1.0%減)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



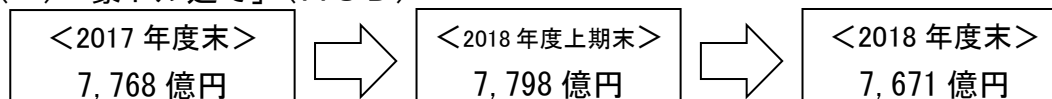
- ・ 2018 年度上期末比 44 億円の減少 (11.2%減)
- ・ 2017 年度末比 50 億円の減少 (12.6%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



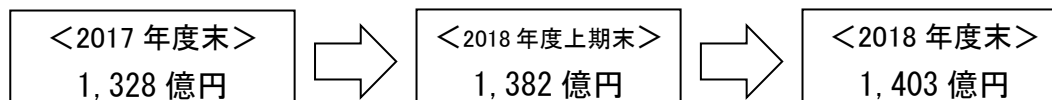
- ・ 2018 年度上期末比 99 億円の減少 (0.5%減)
- ・ 2017 年度末比 962 億円の減少 (4.5%減)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2018 年度上期末比 127 億円の減少 (1.6%減)
- ・ 2017 年度末比 97 億円の減少 (1.2%減)

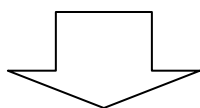
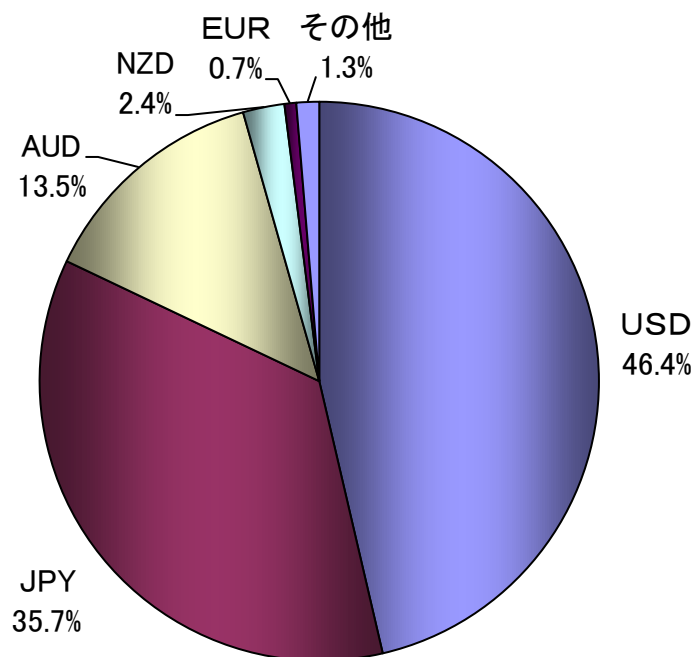
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



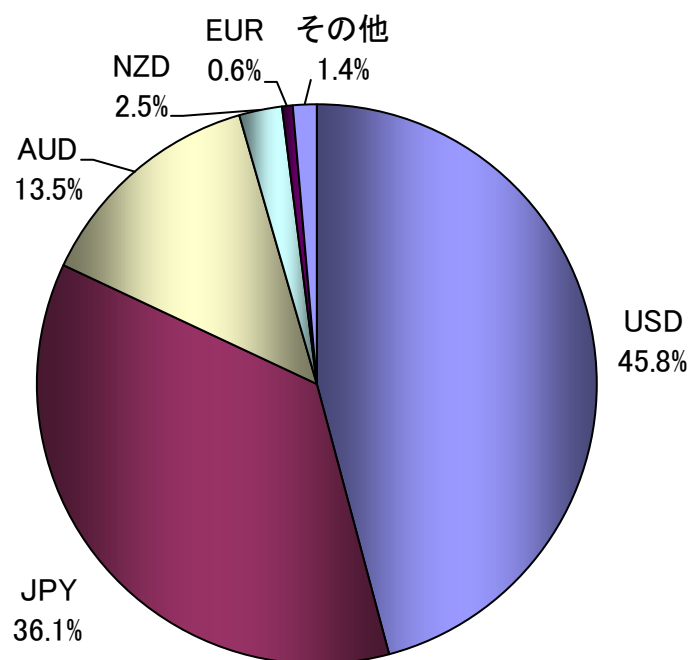
- ・ 2018 年度上期末比 21 億円の増加 (1.5%増)
- ・ 2017 年度末比 75 億円の増加 (5.6%増)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2018 年度上期末（2018 年 9 月末）



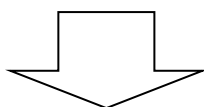
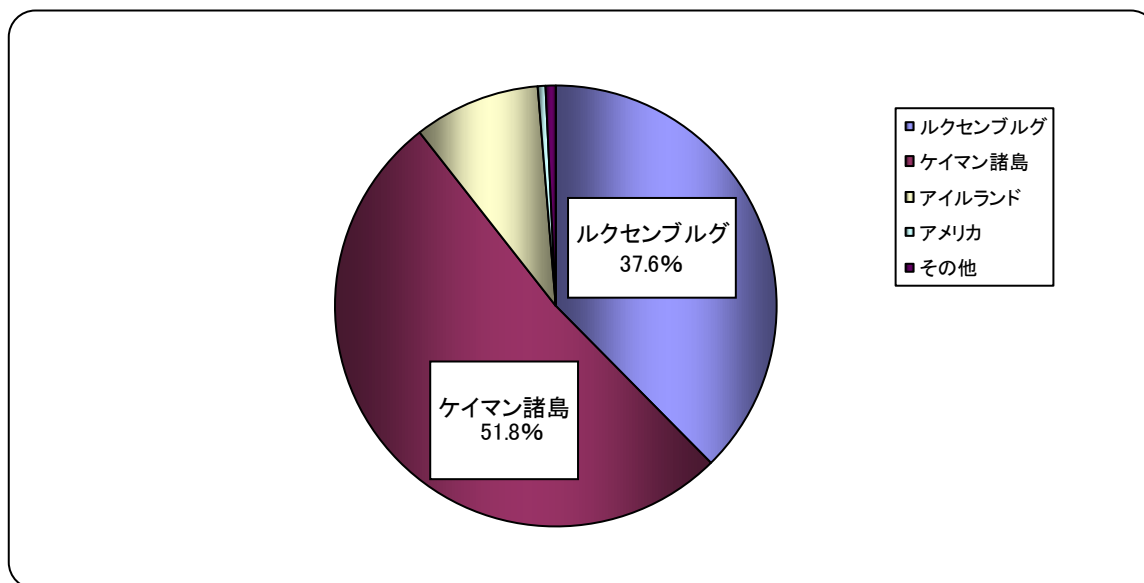
2018 年度末（2019 年 3 月末）



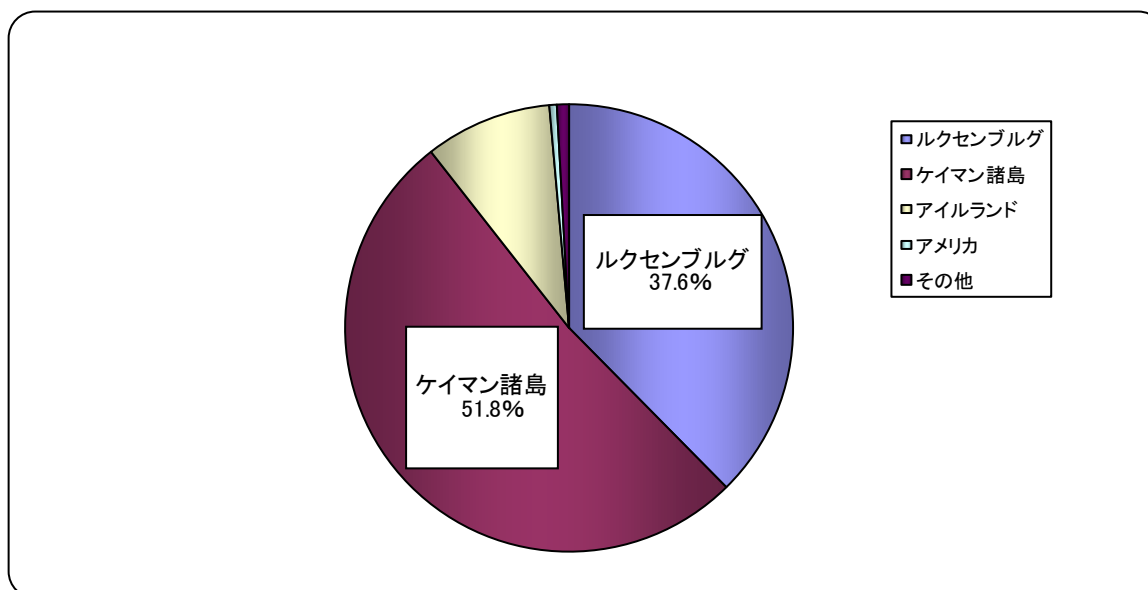
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2018 年度末における純資産総額の割合を設定国別にみると、ルクセンブルグ籍とケイマン諸島籍で全体の 9 割弱を占めている。純資産総額における割合は、ルクセンブルグ籍及びケイマン諸島籍については 2018 年度上期末比増減なしとなった。

2018 年度上期末（2018 年 9 月末）



2018 年度末（2019 年 3 月末）



以 上

<参考>公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分）の動向

