

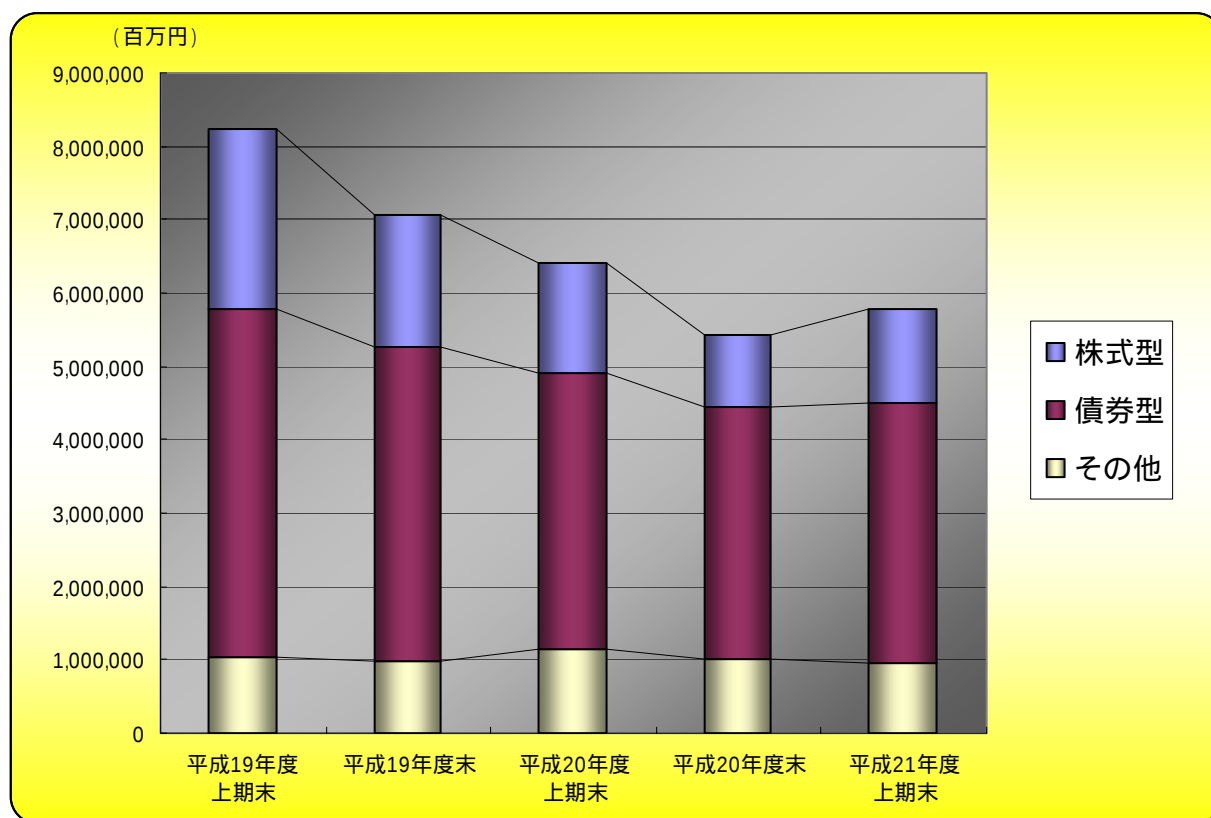
公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 21 年度上期末時点の純資産総額の動向

平成 21 年度上期末（21 年 9 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 5.8 兆円となり、平成 20 年度末（21 年 3 月末）時点の 5.4 兆円と比較し約 0.4 兆円の増加となった。

上期末又は年度末時点の純資産総額は平成 20 年度末に引き続き 6 兆円を下回ったが、前期末との比較において、純資産総額が増加となったのは平成 18 年度上期末（18 年 9 月末）以来である。



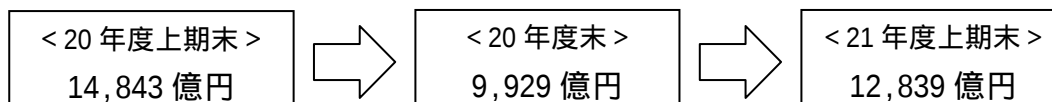
(単位：百万円)

	19 年度 上期末	増減率% (前期比)	19 年度末	増減率% (前期比)	20 年度 上期末	増減率% (前期比)	20 年度末	増減率% (前期比)	21 年度 上期末	増減率% (前期比)
株式型	2,453,310	▲ 2.4	1,797,286	▲ 26.7	1,484,278	▲ 17.4	992,913	▲ 33.1	1,283,886	29.3
債券型	4,747,897	▲ 3.2	4,282,584	▲ 9.8	3,777,891	▲ 11.8	3,446,134	▲ 8.8	3,536,070	2.6
その他	1,041,466	2.6	984,659	▲ 5.5	1,135,725	15.3	1,001,134	▲ 11.9	965,282	▲ 3.6
合 計	8,242,673	▲ 2.3	7,064,529	▲ 14.3	6,397,894	▲ 9.4	5,440,181	▲ 15.0	5,785,238	6.3

(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

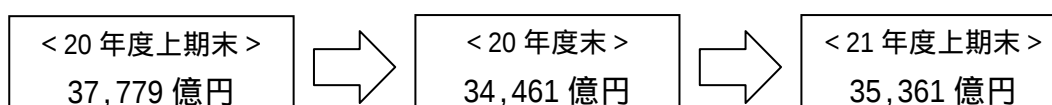
「株式型」及び「債券型」が増加となり、「その他」は減少。

(ア)「株式型」



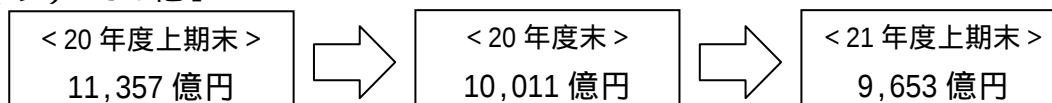
- ・ 前年度末比 2,910 億円 (増減率 29.3%増) の増加。
- ・ 前年同期比 ▲2,004 億円 (増減率 ▲13.5%減) の減少。

(イ)「債券型」



- ・ 前年度末比 900 億円 (増減率 2.6%増) の増加。
- ・ 前年同期比 ▲2,418 億円 (増減率 ▲6.4%減) の減少。

(ウ)「その他」



- ・ 前年度末比 ▲358 億円 (増減率 ▲3.6%減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲1,704 億円 (増減率 ▲15.0%減) の減少。

(注)「その他」は、オルタナティブ・ファンドを指す。

< 参考 > 平成 21 年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

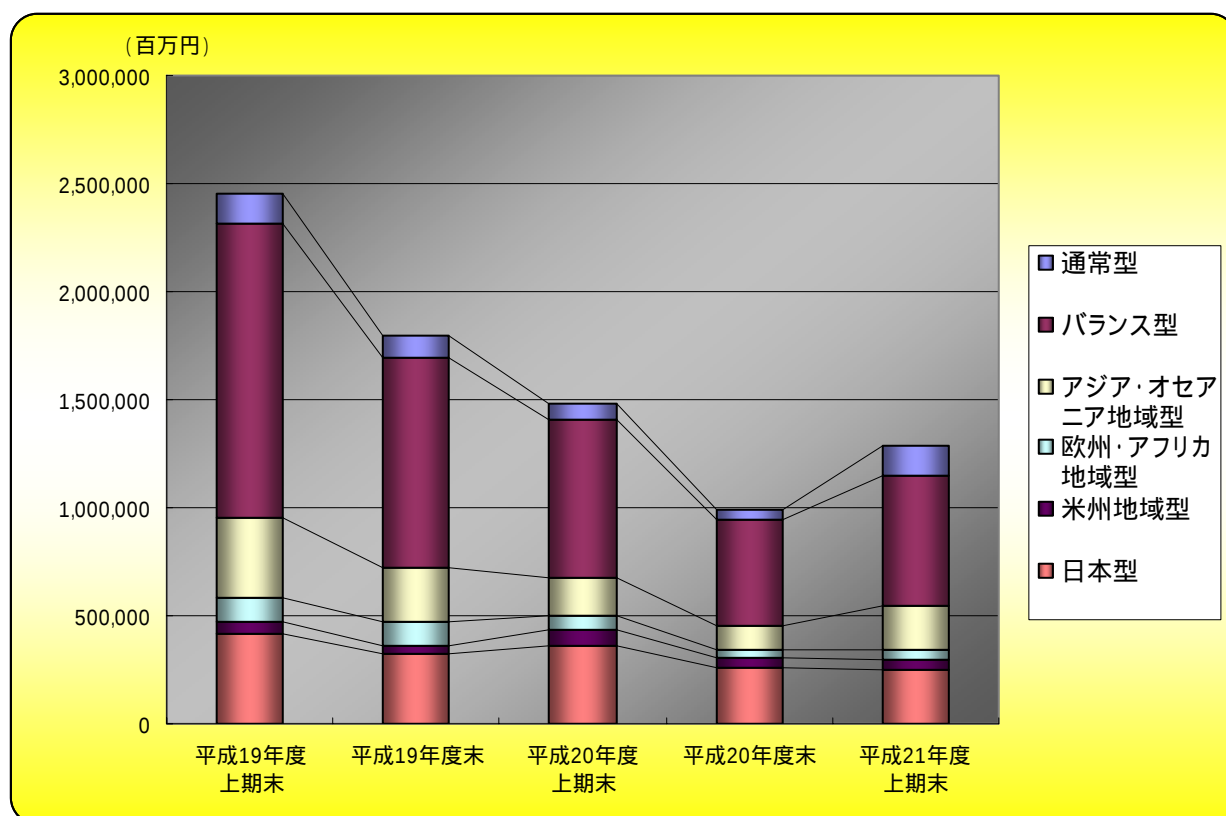
	平成 21 年 4 月末	平成 21 年 5 月末	平成 21 年 6 月末	平成 21 年 7 月末	平成 21 年 8 月末	平成 21 年 9 月末
株式型	1,139,959	1,242,003	1,270,825	1,315,432	1,287,647	1,283,886
債券型	3,514,899	3,576,316	3,588,733	3,635,582	3,566,580	3,536,070
その他	1,000,543	949,802	1,006,549	991,238	953,225	965,282
合 計	5,655,401	5,768,121	5,866,107	5,942,252	5,807,452	5,785,238

2. 型式別の純資産総額の動向

(1) 株式型

株式型の純資産総額の動向

株式型の純資産総額は平成 21 年度上期末（21 年 9 月末）時点において 1.3 兆円となり、平成 20 年度末（21 年 3 月末）時点の 1 兆円と比較して、約 0.3 兆円増加した。前期末との比較において、純資産総額が増加となったのは平成 18 年度上期末（18 年 9 月末）以来である。



(単位：百万円)

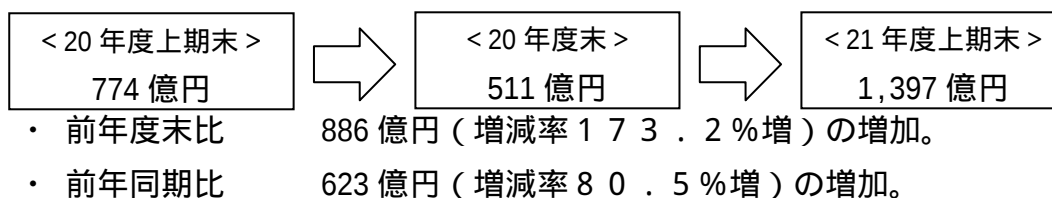
	19 年度 上期末	増減率% (前期比)	19 年度末	増減率% (前期比)	20 年度 上期末	増減率% (前期比)	20 年度末	増減率% (前期比)	21 年度 上期末	増減率% (前期比)
通常型	138,197	8.5	104,209	▲ 24.6	77,437	▲ 25.7	51,118	▲ 34.0	139,665	173.2
バランス型	1,361,041	▲ 7.2	971,610	▲ 28.6	726,314	▲ 25.2	487,883	▲ 32.8	595,289	22.0
アジア・オセアニア	368,068	33.2	252,615	▲ 31.4	179,814	▲ 28.8	111,927	▲ 37.8	205,693	83.8
欧州アフリカ型	118,391	1.1	105,816	▲ 10.6	69,328	▲ 34.5	34,624	▲ 50.1	47,047	35.9
米州地域型	55,127	▲ 13.6	36,454	▲ 33.9	73,388	101.3	47,101	▲ 35.8	49,310	4.7
日本型	412,486	▲ 10.8	326,582	▲ 20.8	357,997	9.6	260,260	▲ 27.3	246,882	▲ 5.1
合 計	2,453,310	▲ 2.4	1,797,286	▲ 26.7	1,484,278	▲ 17.4	992,913	▲ 33.1	1,283,886	29.3

株式型の内訳の動向

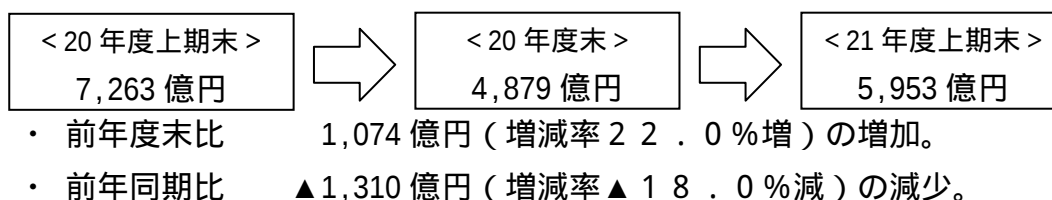
「通常型」、「バランス型」、「アジア・オセアニア型」、「欧州アフリカ型」及び「米州地域型」が増加となり、「日本型」は減少。

< 全世界的に投資するグローバル型 >

(ア)「通常型」…株式のみに投資

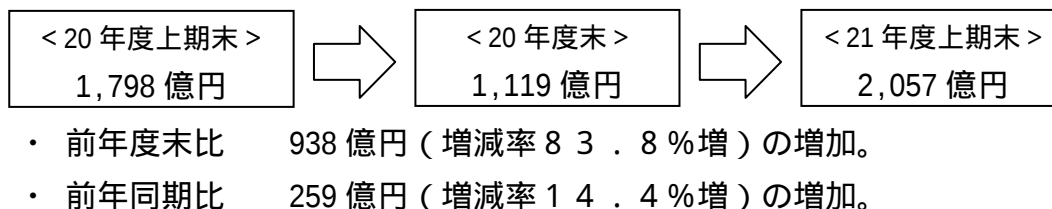


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

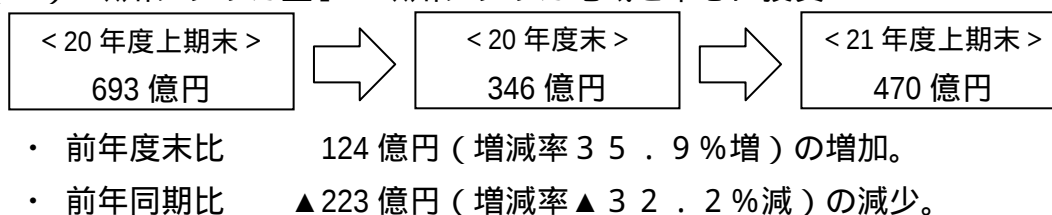


< 特定の地域の株式に投資する地域別型 >

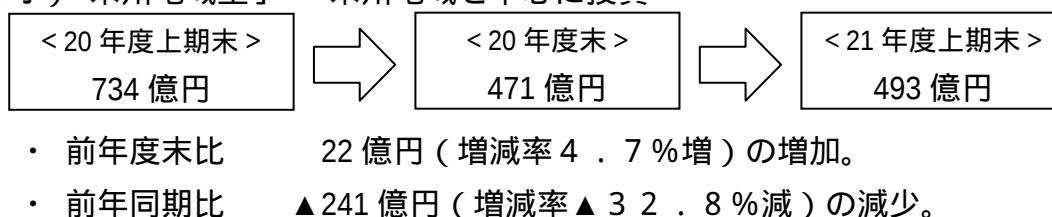
(ウ)「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



(エ)「欧州アフリカ型」…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

< 20 年度上期末 > 3,580 億円	⇒	< 20 年度末 > 2,603 億円	⇒	< 21 年度上期末 > 2,469 億円
--------------------------	---	------------------------	---	--------------------------

- ・ 前年度末比 ▲134 億円 (増減率 ▲ 5 . 1 % 減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲1,111 億円 (増減率 ▲ 3 1 . 0 % 減) の減少。

< 参考 > 平成 21 年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

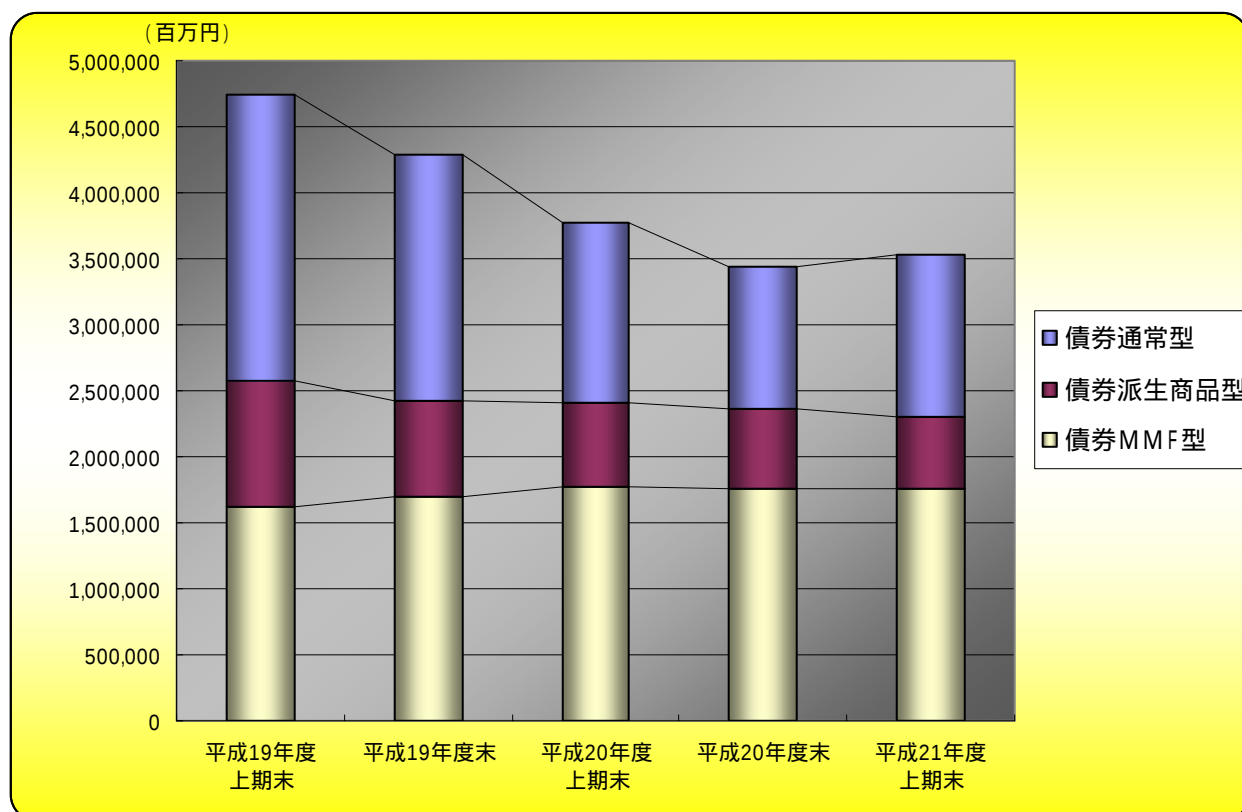
(単位：百万円)

	平成 21 年 4 月末	平成 21 年 5 月末	平成 21 年 6 月末	平成 21 年 7 月末	平成 21 年 8 月末	平成 21 年 9 月末
通常型	140,555	161,544	161,458	163,805	145,381	139,665
バランス型	510,003	535,265	546,862	570,672	581,602	595,289
アジア・オセアニア型	131,676	164,153	187,143	208,268	200,180	205,693
欧州・アフリカ型	38,762	42,840	42,499	44,668	45,574	47,047
米州地域型	49,217	52,418	49,920	52,133	48,498	49,310
日本型	269,746	285,783	282,943	275,886	266,412	246,882
合 計	1,139,959	1,242,003	1,270,825	1,315,432	1,287,647	1,283,886

(2) 債券型

債券型の純資産総額の動向

債券型の純資産総額は平成 21 年度上期末（21 年 9 月末）時点において、3.5 兆円となり、平成 20 年度末（21 年 3 月末）時点の 3.4 兆円と比較して 0.1 兆円の増加となった。前期末との比較において、純資産総額が増加となったのは平成 17 年度上期末（17 年 9 月末）以来である。



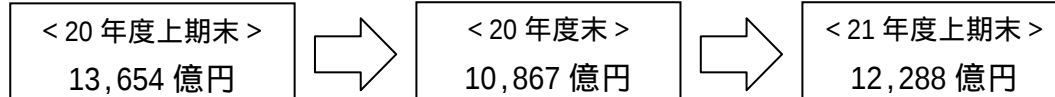
(単位：百万円)

	19 年度 上期末	増減率% (前期比)	19 年度末	増減率% (前期比)	20 年度 上期末	増減率% (前期比)	20 年度末	増減率% (前期比)	21 年度 上期末	増減率% (前期比)
債券通常型	2,176,987	▲ 12.4	1,853,885	▲ 14.8	1,365,441	▲ 26.3	1,086,740	▲ 20.4	1,228,790	13.1
債券派生商品型	949,427	4.3	734,748	▲ 22.6	634,033	▲ 13.7	597,391	▲ 5.8	543,084	▲ 9.1
債券MMF型	1,621,483	7.5	1,693,951	4.5	1,778,417	5.0	1,762,003	▲ 0.9	1,764,196	0.1
合 計	4,747,897	▲ 3.2	4,282,584	▲ 9.8	3,777,891	▲ 11.8	3,446,134	▲ 8.8	3,536,070	2.6

債券型の内訳の動向

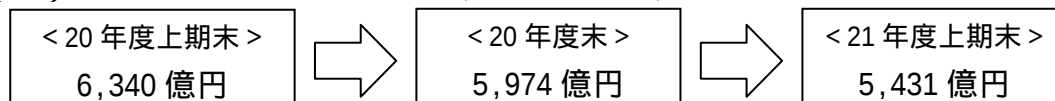
「債券通常型」及び「債券MMF型」が増加となり、「債券派生商品型」は減少。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



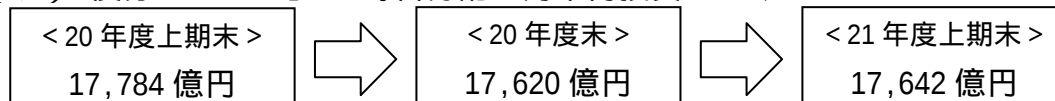
- ・ 前年度末比 1,421 億円 (増減率 13.1%増) の増加。
- ・ 前年同期比 ▲1,366 億円 (増減率 ▲10.0%減) の減少。

(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



- ・ 前年度末比 ▲543 億円 (増減率 ▲9.1%減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲909 億円 (増減率 ▲14.3%減) の減少。

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



- ・ 前年度末比 22 億円 (増減率 0.1%増) の増加。
- ・ 前年同期比 ▲142 億円 (増減率 ▲0.8%減) の減少。

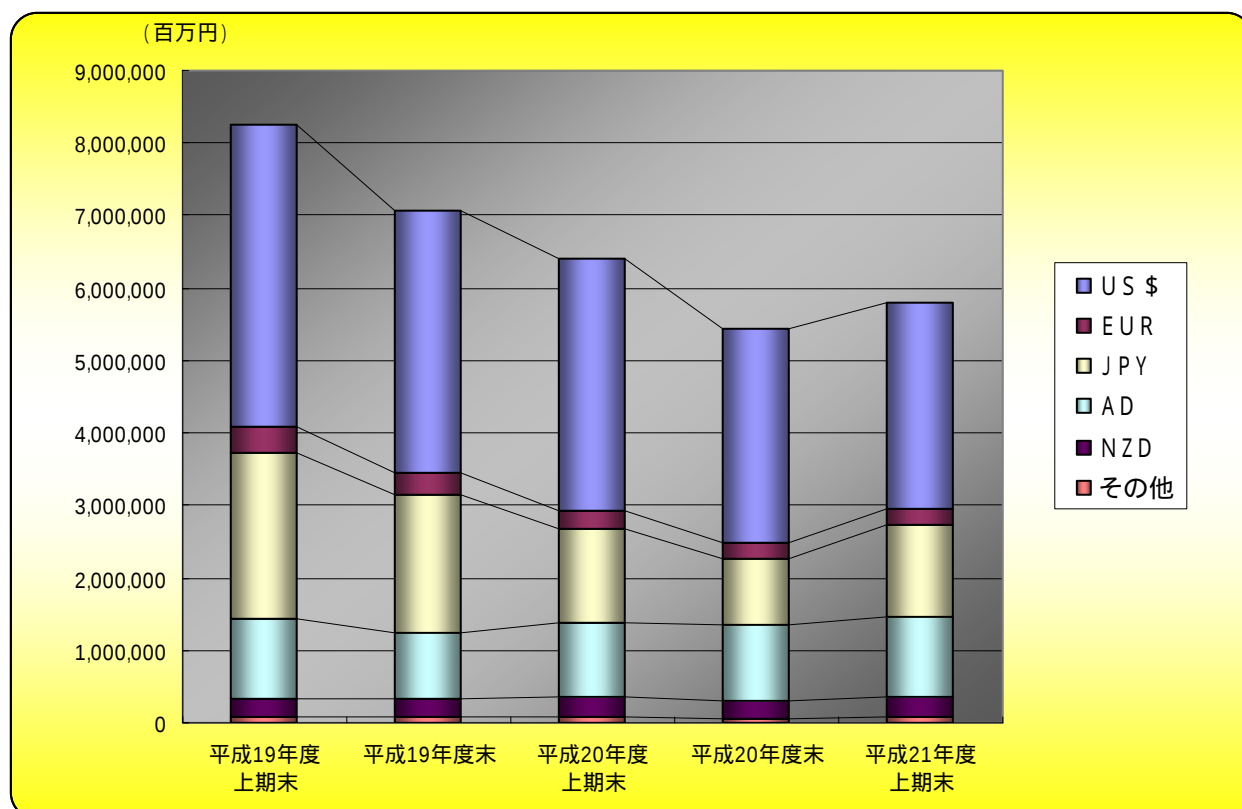
< 参考 > 平成 20 年度下期中における「債券型」の純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 21 年 4 月末	平成 21 年 5 月末	平成 21 年 6 月末	平成 21 年 7 月末	平成 21 年 8 月末	平成 21 年 9 月末
通常型	1,114,987	1,137,406	1,166,945	1,222,029	1,214,064	1,228,790
派生商品型	602,742	605,212	587,851	593,453	559,562	543,084
MMF 型	1,797,170	1,833,698	1,833,937	1,820,100	1,792,954	1,764,196
合 計	3,514,899	3,576,316	3,588,733	3,635,582	3,566,580	3,536,070

3. 通貨別の純資産総額の動向

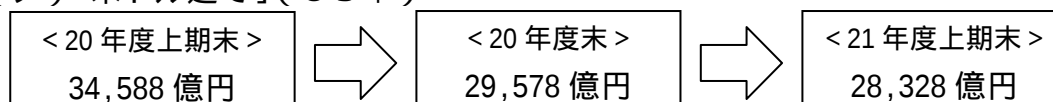
純資産総額については米ドル建てが減少となったが、その他の通貨建てについては増加となった。各通貨建ての純資産総額全体に占める割合については、米ドル建ての割合が▲5.4%減少し、円建ての割合が5.1%増加した。(10ページ参照)



(単位：百万円)

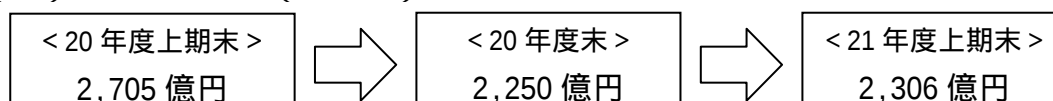
	19年度 上期末	増減率% (前期比)	19年度末	増減率% (前期比)	20年度 上期末	増減率% (前期比)	20年度末	増減率% (前期比)	21年度 上期末	増減率% (前期比)
US\$	4,162,519	▲5.6	3,604,417	▲13.4	3,458,795	▲4.0	2,957,832	▲14.5	2,832,789	▲4.2
EUR	352,828	4.0	319,293	▲9.5	270,509	▲15.3	225,014	▲16.8	230,649	2.5
JPY	2,301,950	0.8	1,887,987	▲18.0	1,301,395	▲31.1	910,715	▲30.0	1,259,236	38.3
AD	1,099,992	6.4	919,178	▲16.4	1,012,652	10.2	1,050,940	3.8	1,112,014	5.8
NZD	240,773	▲15.3	246,546	2.4	270,898	9.9	239,252	▲11.7	273,140	14.2
その他	84,611	5.0	87,108	3.0	83,645	▲4.0	56,428	▲32.5	77,410	37.2
合計	8,242,673	▲2.3	7,064,529	▲14.3	6,397,894	▲9.4	5,440,181	▲15.0	5,785,238	6.3

(ア)「米ドル建て」(U S \$)



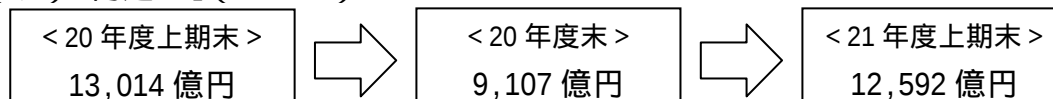
- ・ 前年度末比 ▲1,250 億円 (増減率 ▲ 4 . 2 % 減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲6,260 億円 (増減率 ▲ 1 8 . 1 % 減) の減少。

(イ)「ユーロ建て」(E U R)



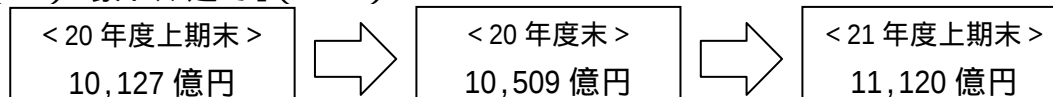
- ・ 前年度末比 56 億円 (増減率 2 . 5 % 増) の増加。
- ・ 前年同期比 ▲399 億円 (増減率 ▲ 1 4 . 8 % 減) の減少。

(ウ)「円建て」(J P Y)



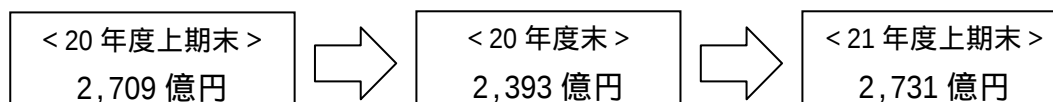
- ・ 前年度末比 3,485 億円 (増減率 3 8 . 3 % 増) の増加。
- ・ 前年同期比 ▲422 億円 (増減率 ▲ 3 . 2 % 減) の減少。

(エ)「豪ドル建て」(A D)



- ・ 前年度末比 611 億円 (増減率 5 . 8 % 増) の増加。
- ・ 前年同期比 993 億円 (増減率 9 . 8 % 増) の増加。

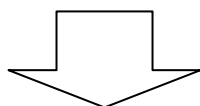
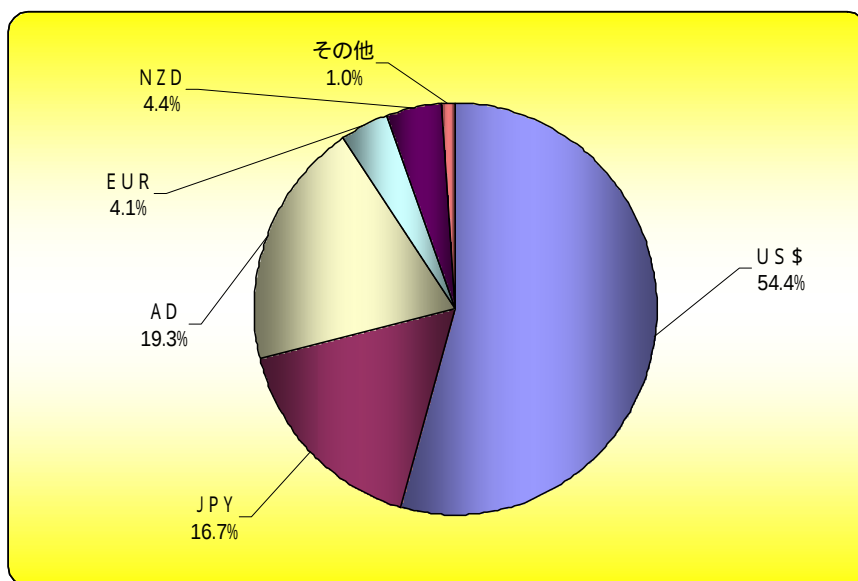
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(N Z D)



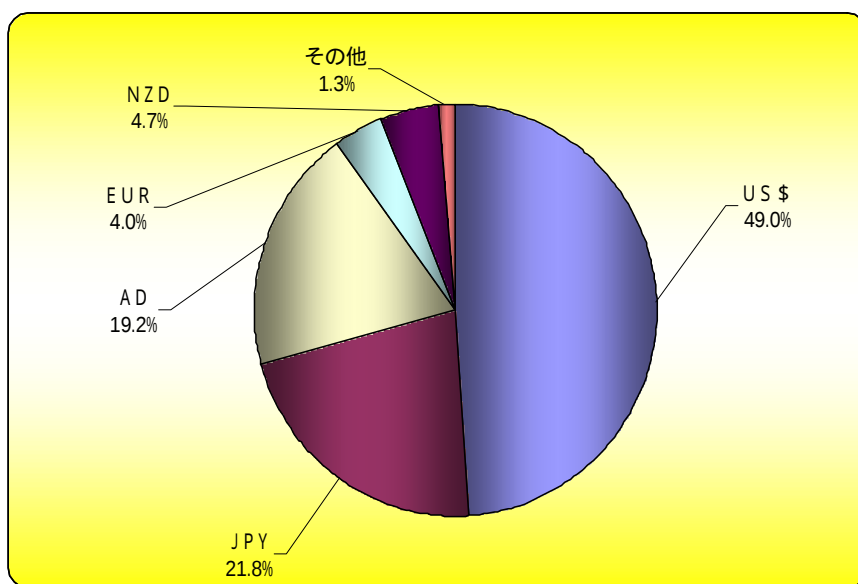
- ・ 前年度末比 338 億円 (増減率 1 4 . 1 % 増) の増加。
- ・ 前年同期比 22 億円 (増減率 0 . 8 % 増) の増加。

< 参考 > 通貨別の純資産総額の割合変化

平成 20 年度末（平成 21 年 3 月末）



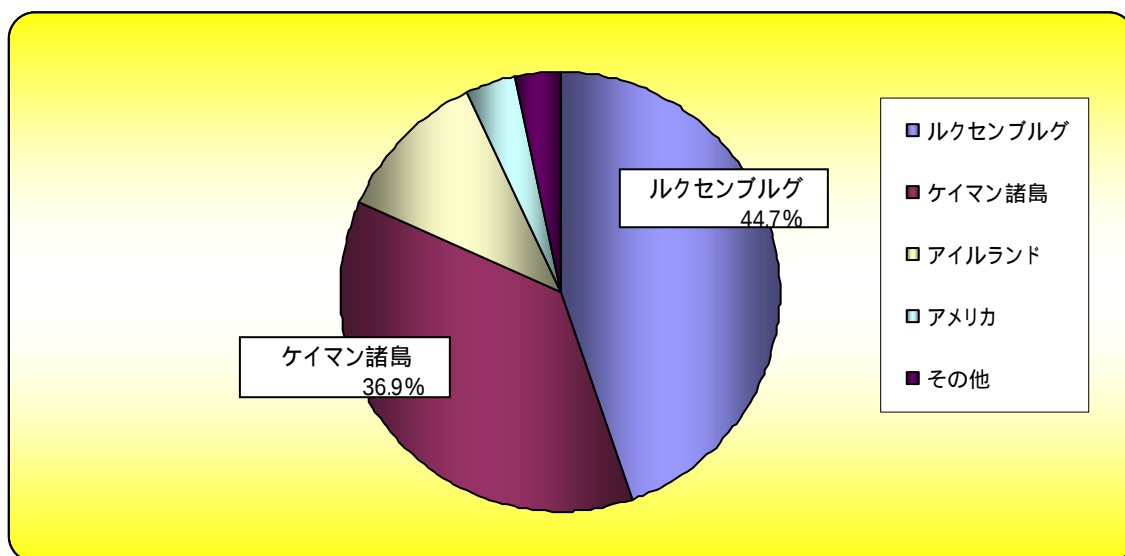
平成 21 年度上期末（平成 21 年 9 月末）



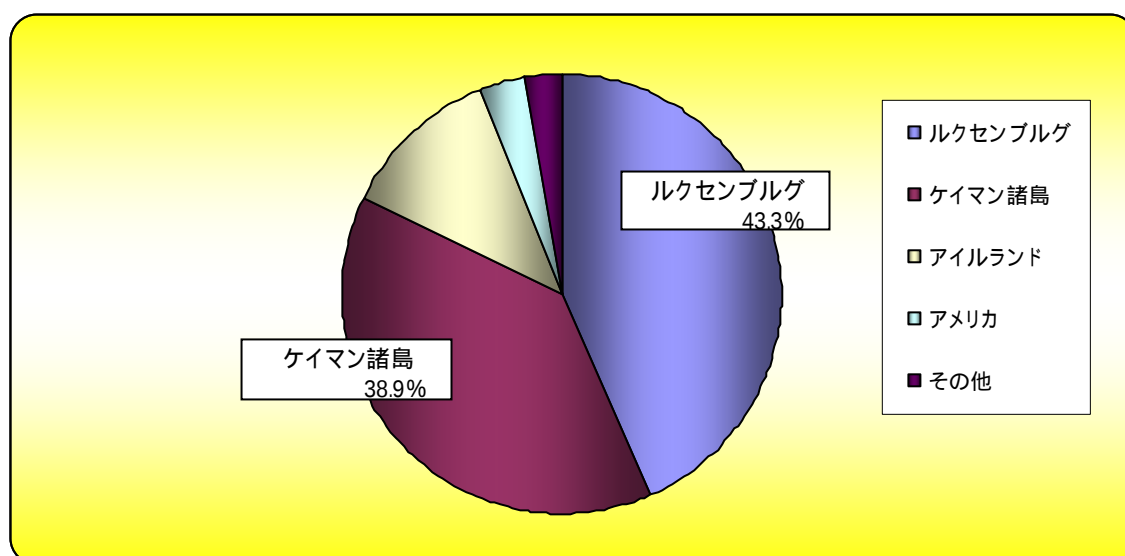
4．設定国別の純資産総額の割合比較

平成 21 年度上期末における純資産総額の割合を設定国別にみると、平成 20 年度末と同様にルクセンブルグ籍とケイマン諸島籍で全体の 8 割を占めている。ルクセンブルグ籍については平成 20 年度末比 ▲ 1 . 4 % の減少、ケイマン諸島籍については同 2 . 0 % の増加となっている。

平成 20 年度末（平成 21 年 3 月末）



平成 21 年度上期末（平成 21 年 9 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

