

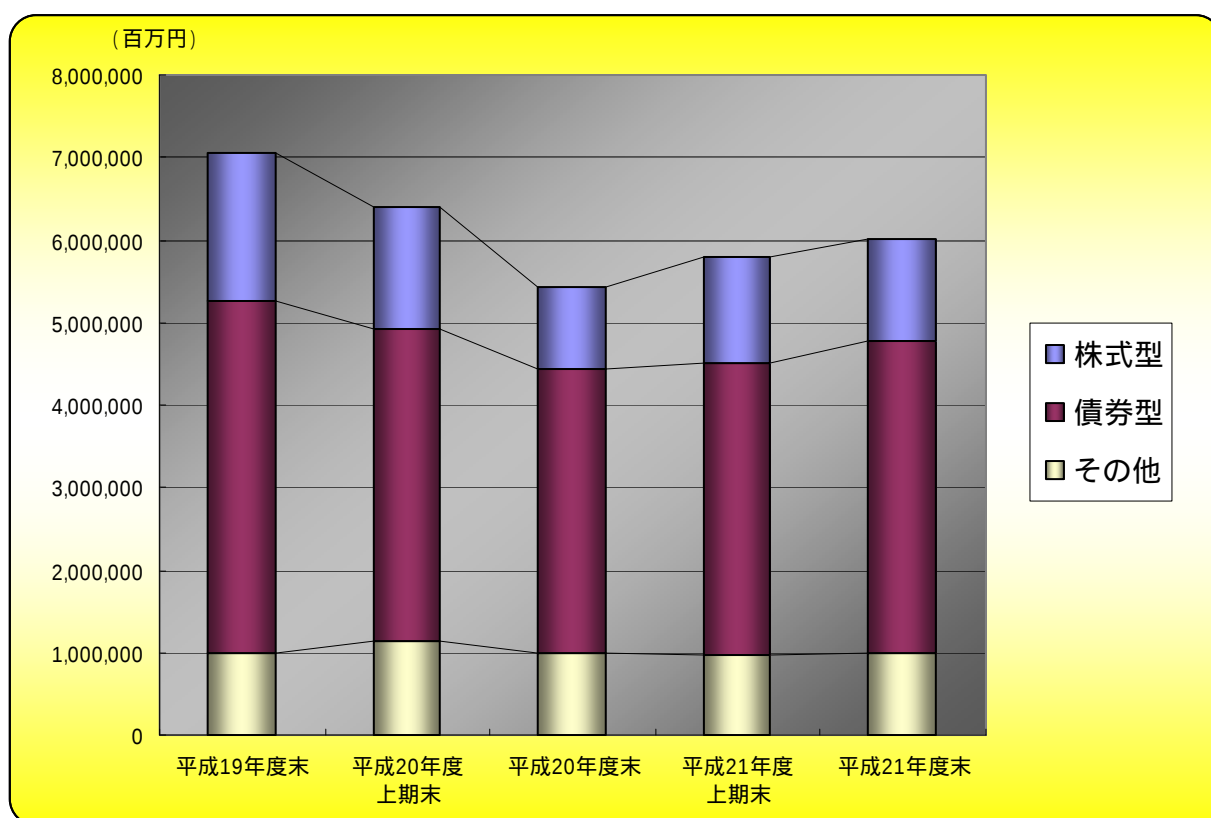
公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 21 年度末時点の純資産総額の動向

平成 21 年度末（22 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 6 兆円となり、平成 21 年度上期末（21 年 9 月末）時点の 5.8 兆円と比較し約 0.2 兆円の増加となった。

平成 21 年度上期末に引き続いて、純資産総額は前期末との比較において増加となり、上期末または年度末時点の純資産総額として 6 兆円を上回ったのは、平成 20 年度上期末（20 年 9 月末）以来である。



(単位：百万円)

	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)	21 年度末	増減率% (前期比)
株式型	1,797,286	▲ 26.7	1,484,278	▲ 17.4	992,913	▲ 33.1	1,283,886	29.3	1,225,124	▲ 4.6
債券型	4,282,584	▲ 9.8	3,777,891	▲ 11.8	3,446,134	▲ 8.8	3,536,070	2.6	3,793,449	7.3
その他	984,659	▲ 5.5	1,135,725	15.3	1,001,134	▲ 11.9	965,282	▲ 3.6	987,002	2.3
合 計	7,064,529	▲ 14.3	6,397,894	▲ 9.4	5,440,181	▲ 15.0	5,785,238	6.3	6,005,575	3.8

(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

「株式型」は減少となり、「債券型」及び「その他」は増加。

(ア)「株式型」

< 20 年度末 > 9,929 億円	⇒	< 21 年度上期末 > 12,839 億円	⇒	< 21 年度末 > 12,251 億円
------------------------	---	---------------------------	---	-------------------------

- ・ 前期末比 ▲588 億円（増減率▲4.6%減）の減少。
- ・ 前年度末比 2,322 億円（増減率23.4%増）の増加。

(イ)「債券型」

< 20 年度末 > 34,461 億円	⇒	< 21 年度上期末 > 35,361 億円	⇒	< 21 年度末 > 37,934 億円
-------------------------	---	---------------------------	---	-------------------------

- ・ 前期末比 2,573 億円（増減率7.3%増）の増加。
- ・ 前年度末比 3,473 億円（増減率10.1%増）の増加。

(ウ)「その他」

< 20 年度末 > 10,011 億円	⇒	< 21 年度上期末 > 9,653 億円	⇒	< 21 年度末 > 9,870 億円
-------------------------	---	--------------------------	---	------------------------

- ・ 前期末比 217 億円（増減率2.2%増）の増加。
- ・ 前年度末比 ▲141 億円（増減率▲1.4%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 年度下期中における純資産総額の動向

（単位：百万円）

	平成 21 年 10 月末	平成 21 年 11 月末	平成 21 年 12 月末	平成 22 年 1 月末	平成 22 年 2 月末	平成 22 年 3 月末
株式型	1,224,546	1,171,035	1,241,756	1,157,280	1,138,516	1,225,124
債券型	3,644,612	3,486,806	3,650,797	3,561,293	3,585,727	3,793,449
その他	1,058,766	1,005,812	1,038,061	997,314	949,713	987,002
合 計	5,927,924	5,663,653	5,930,614	5,715,887	5,673,956	6,005,575

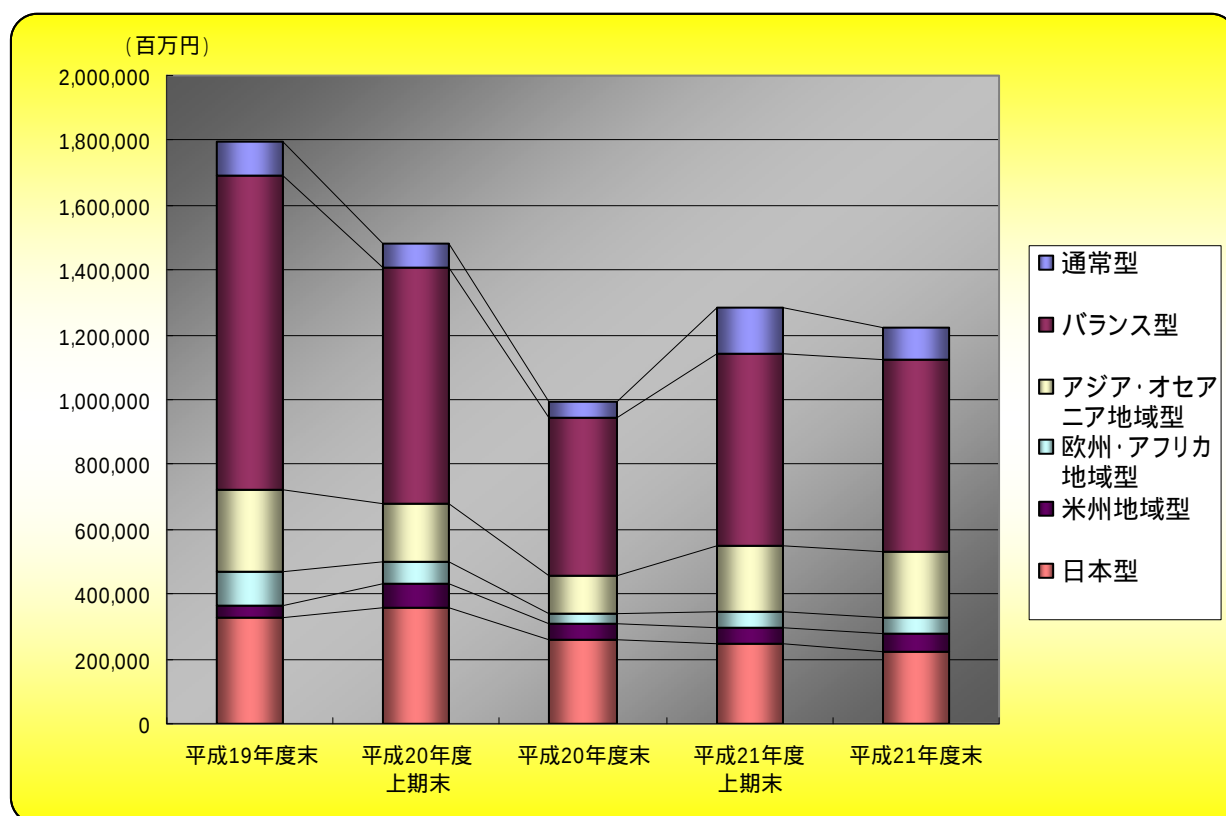
平成 21 年度下期中における純資産総額は、10 月から 1 月にかけて増減を繰り返し、2 月は再び減少したものの、3 月には平成 20 年 9 月末の 6.4 兆円以来、1 年 6 ヶ月ぶりに 6 兆円を上回ることとなった。

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 年度末（22 年 3 月末）時点において 1.2 兆円となり、平成 21 年度上期末（21 年 9 月末）時点の 1.3 兆円と比較して、約 0.1 兆円減少した。上期末又は年度末時点における純資産総額は、平成 21 年度上期末には増加したものの、再び減少に転じた。



(単位：百万円)

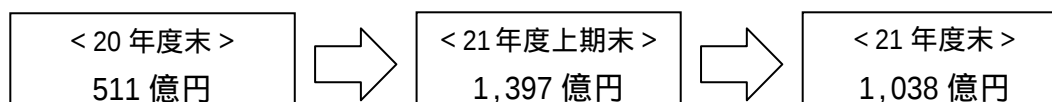
	19 年度末	増減率% (前期比)	20 年度 上期末	増減率% (前期比)	20 年度末	増減率% (前期比)	21 年度 上期末	増減率% (前期比)	21 年度末	増減率% (前期比)
通常型	104,209	▲ 24.6	77,437	▲ 25.7	51,118	▲ 34.0	139,665	173.2	103,791	▲ 25.7
バランス型	971,610	▲ 28.6	726,314	▲ 25.2	487,883	▲ 32.8	595,289	22.0	590,724	▲ 0.8
アジア・オセアニア	252,615	▲ 31.4	179,814	▲ 28.8	111,927	▲ 37.8	205,693	83.8	201,860	▲ 1.9
欧州アフリカ型	105,816	▲ 10.6	69,328	▲ 34.5	34,624	▲ 50.1	47,047	35.9	52,345	11.3
米州地域型	36,454	▲ 33.9	73,388	101.3	47,101	▲ 35.8	49,310	4.7	55,942	13.4
日本型	326,582	▲ 20.8	357,997	9.6	260,260	▲ 27.3	246,882	▲ 5.1	220,462	▲ 10.7
合 計	1,797,286	▲ 26.7	1,484,278	▲ 17.4	992,913	▲ 33.1	1,283,886	29.3	1,225,124	▲ 4.6

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」及び「日本型」が減少、「欧州アフリカ型」、「米州地域型」は増加。

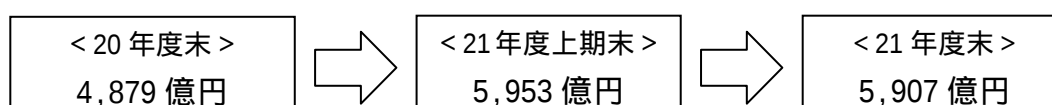
< 全世界的に投資するグローバル型 >

(ア)「通常型」…株式のみに投資



- ・ 前期末比 ▲359 億円（増減率▲25.7%減）の減少。
- ・ 前年度末比 527 億円（増減率103.1%増）の増加。

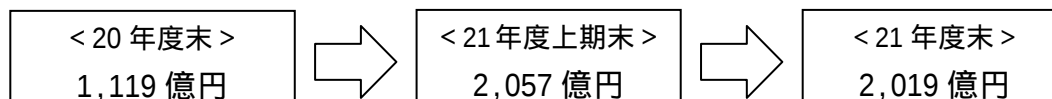
(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資



- ・ 前期末比 ▲46 億円（増減率▲0.8%減）の減少。
- ・ 前年度末比 1,028 億円（増減率21.1%増）の増加。

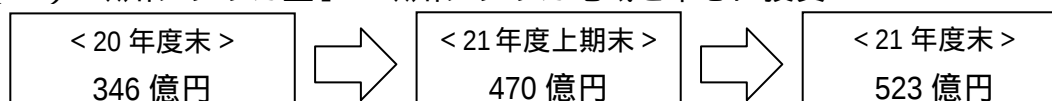
< 特定の地域の株式に投資する地域別型 >

(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



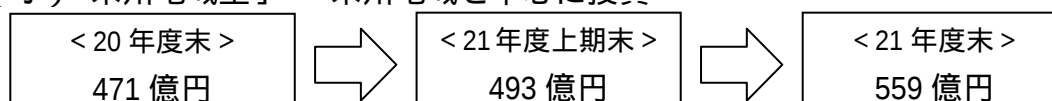
- ・ 前期末比 ▲38 億円（増減率▲1.9%減）の減少。
- ・ 前年度末比 900 億円（増減率80.4%増）の増加。

(エ)「欧州アフリカ型」…欧州アフリカ地域を中心に投資



- ・ 前期末比 53 億円（増減率11.3%増）の増加。
- ・ 前年度末比 177 億円（増減率51.2%増）の増加。

(オ)「米州地域型」…米州地域を中心に投資



- ・ 前期末比 66 億円（増減率13.4%増）の増加。
- ・ 前年度末比 88 億円（増減率18.7%増）の増加。

(カ)「日本型」…日本の株式を中心に投資

< 20 年度末 > 2,603 億円	⇒	< 21 年度上期末 > 2,469 億円	⇒	< 21 年度末 > 2,205 億円
------------------------	---	--------------------------	---	------------------------

- ・ 前期末比 ▲264 億円 (増減率 ▲10.7%減) の減少。
- ・ 前年度末比 ▲398 億円 (増減率 ▲15.3%減) の減少。

< 参考 > 平成 21 年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

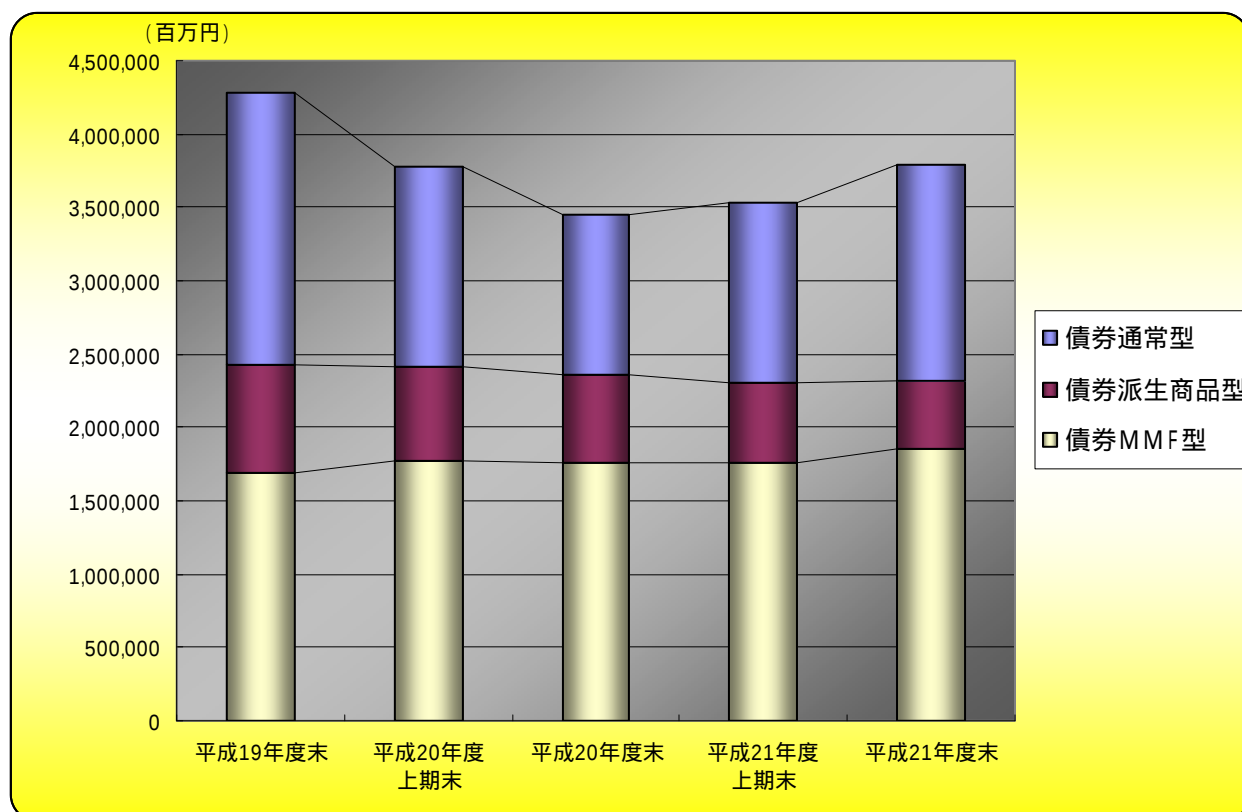
(単位：百万円)

	平成 21 年 10 月末	平成 21 年 11 月末	平成 22 年 12 月末	平成 22 年 1 月末	平成 22 年 2 月末	平成 22 年 3 月末
通常型	122,204	117,391	120,703	98,262	96,337	103,791
バランス型	575,477	556,435	586,561	563,170	552,870	590,724
アジア・オセアニア型	190,357	187,970	198,591	183,837	186,142	201,860
欧州・アフリカ型	52,013	50,341	52,799	50,289	48,454	52,345
米州地域型	47,022	52,602	56,459	52,963	54,033	55,942
日本型	237,473	206,296	226,643	208,759	200,680	220,462
合 計	1,224,546	1,171,035	1,241,756	1,157,280	1,138,516	1,225,124

(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 年度末（22 年 3 月末）時点において、3.8 兆円となり、平成 21 年度上期末（21 年 9 月末）時点の 3.5 兆円と比較すると約 0.3 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 21 年度上期末に続き増加。



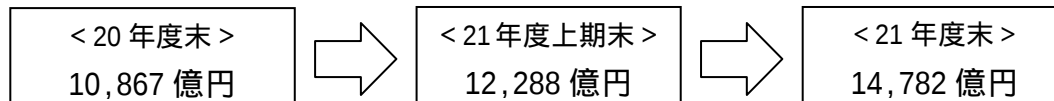
(単位：百万円)

	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)	21 年度末	増減率% (前期比)
債券通常型	1,853,885	▲ 14.8	1,365,441	▲ 26.3	1,086,740	▲ 20.4	1,228,790	13.1	1,478,156	20.3
債券派生商品型	734,748	▲ 22.6	634,033	▲ 13.7	597,391	▲ 5.8	543,084	▲ 9.1	464,405	▲ 14.5
債券MMF型	1,693,951	4.5	1,778,417	5.0	1,762,003	▲ 0.9	1,764,196	0.1	1,850,888	4.9
合 計	4,282,584	▲ 9.8	3,777,891	▲ 11.8	3,446,134	▲ 8.8	3,536,070	2.6	3,793,449	7.3

債券型の内訳の動向

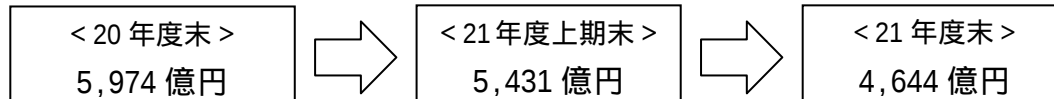
「債券派生商品型」を除いては、総じて（「債券通常型」「債権MMF型」は）増加。

（ア）「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



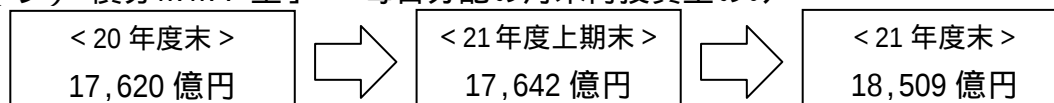
- ・ 前期末比 2,494 億円（増減率 20.3%増）の増加。
- ・ 前年度末比 3,915 億円（増減率 36.0%増）の増加。

（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



- ・ 前期末比 ▲787 億円（増減率 ▲14.5%減）の減少。
- ・ 前年度末比 ▲1,330 億円（増減率 ▲22.3%減）の減少。

（ウ）「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



- ・ 前期末比 867 億円（増減率 4.9%増）の増加。
- ・ 前年度末比 889 億円（増減率 5.0%増）の増加。

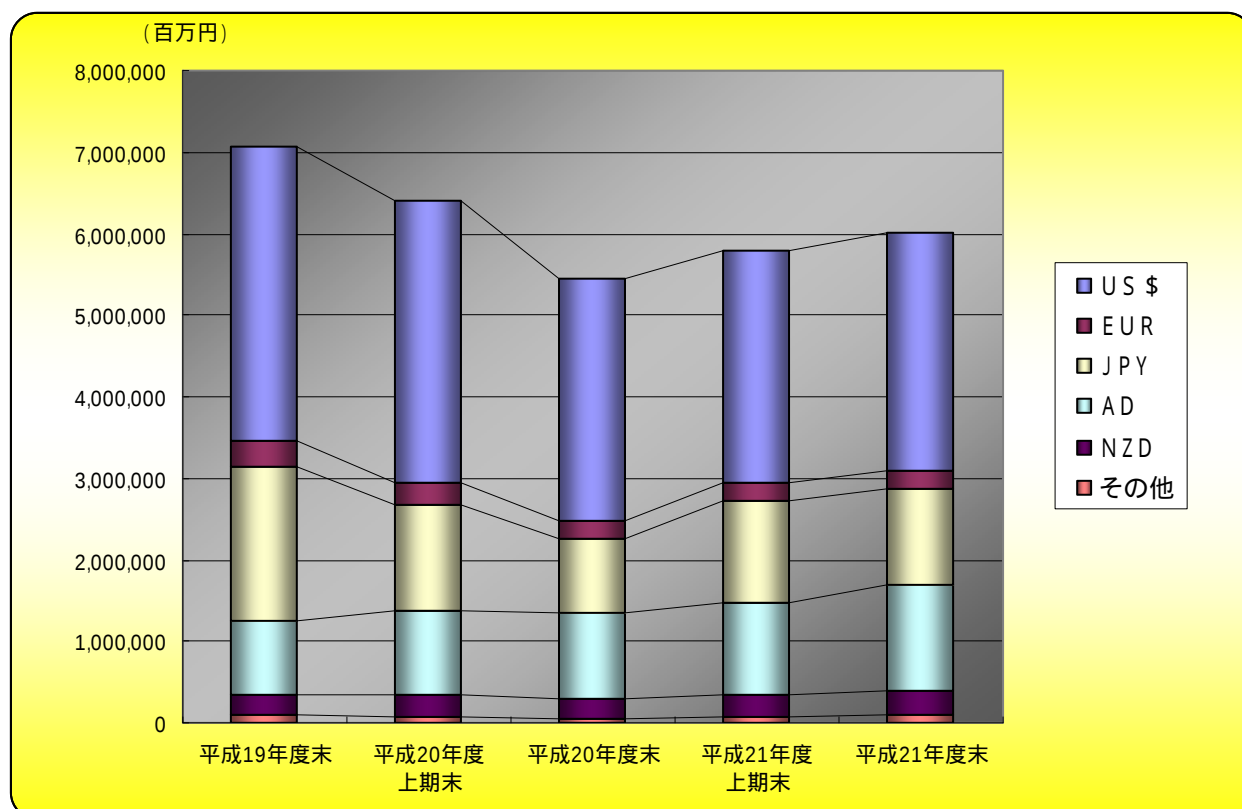
< 参考 > 平成 21 年度下期中における「債券型」の純資産総額の動向

（単位：百万円）

	平成 21 年 10 月末	平成 21 年 11 月末	平成 21 年 12 月末	平成 22 年 1 月末	平成 22 年 2 月末	平成 22 年 3 月末
通常型	1,305,376	1,265,461	1,351,235	1,342,122	1,348,204	1,478,156
派生商品型	532,528	490,023	505,285	463,363	446,201	464,405
MMF 型	1,806,708	1,731,322	1,794,277	1,755,808	1,791,322	1,850,888
合 計	3,644,612	3,486,806	3,650,797	3,561,293	3,585,727	3,793,449

3. 通貨別の純資産総額の動向

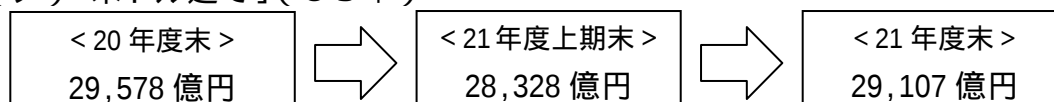
純資産総額についてはユーロ建て及び円建ては減少したが、その他の通貨については、増加となった。各通貨の純資産総額全体に占める割合については、円建ての割合が▲2.2%減少し、豪ドル建ての割合が2.4%増加した。(10ページ参照)



(単位：百万円)

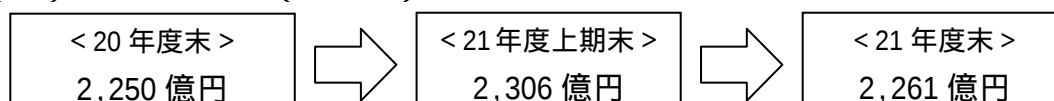
	19 年度末	増減率% (前期比)	20 年度 上期末	増減率% (前期比)	20 年度末	増減率% (前期比)	21 年度 上期末	増減率% (前期比)	21 年度末	増減率% (前期比)
US\$	3,604,417	▲ 13.4	3,458,795	▲ 4.0	2,957,832	▲ 14.5	2,832,789	▲ 4.2	2,910,680	2.7
EUR	319,293	▲ 9.5	270,509	▲ 15.3	225,014	▲ 16.8	230,649	2.5	226,129	▲ 2.0
JPY	1,887,987	▲ 18.0	1,301,395	▲ 31.1	910,715	▲ 30.0	1,259,236	38.3	1,175,717	▲ 6.6
AD	919,178	▲ 16.4	1,012,652	10.2	1,050,940	3.8	1,112,014	5.8	1,299,076	16.8
NZD	246,546	2.4	270,898	9.9	239,252	▲ 11.7	273,140	14.2	300,121	9.9
その他	87,108	3.0	83,645	▲ 4.0	56,428	▲ 32.5	77,410	37.2	93,852	21.2
合計	7,064,529	▲ 14.3	6,397,894	▲ 9.4	5,440,181	▲ 15.0	5,785,238	6.3	6,005,575	3.8

(ア)「米ドル建て」(U S \$)



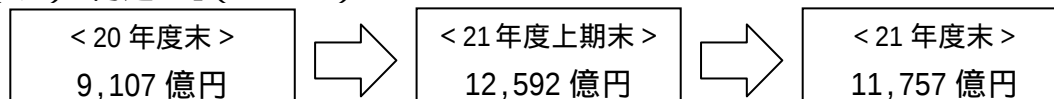
- ・ 前期末比 779 億円 (増減率 2 . 7 % 増) の増加。
- ・ 前年度末比 ▲471 億円 (増減率 ▲ 1 . 6 % 減) の減少。

(イ)「ユーロ建て」(E U R)



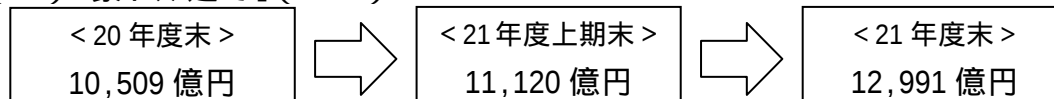
- ・ 前期末比 ▲45 億円 (増減率 ▲ 2 . 0 % 減) の減少。
- ・ 前年度末比 11 億円 (増減率 0 . 5 % 増) の増加。

(ウ)「円建て」(J P Y)



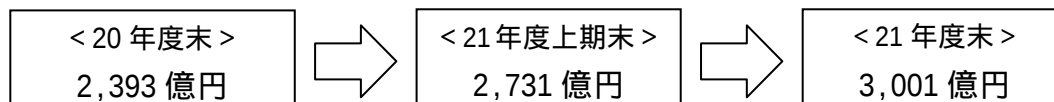
- ・ 前期末比 ▲835 億円 (増減率 ▲ 6 . 6 % 減) の減少。
- ・ 前年度末比 2,650 億円 (増減率 2 9 . 1 % 増) の増加。

(エ)「豪ドル建て」(A D)



- ・ 前期末比 1,871 億円 (増減率 1 6 . 8 % 増) の増加。
- ・ 前年度末比 2,482 億円 (増減率 2 3 . 6 % 増) の増加。

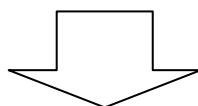
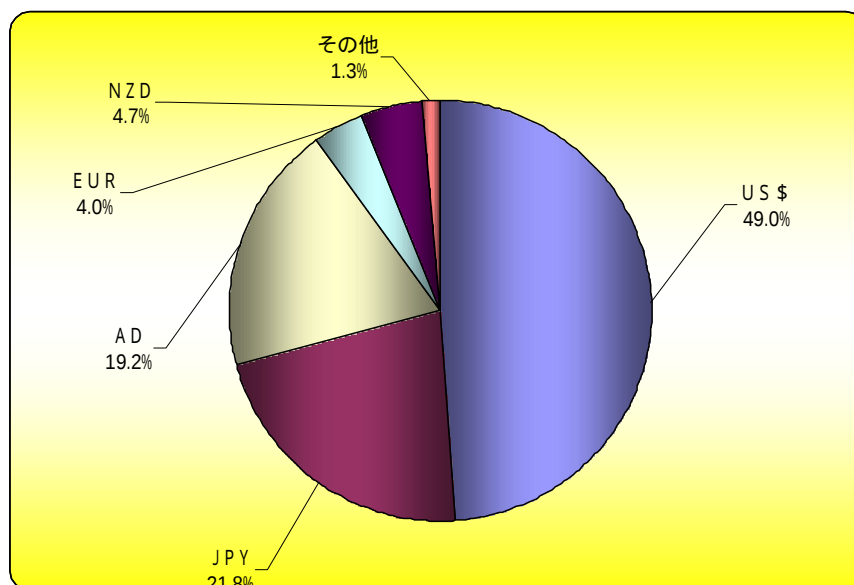
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(N Z D)



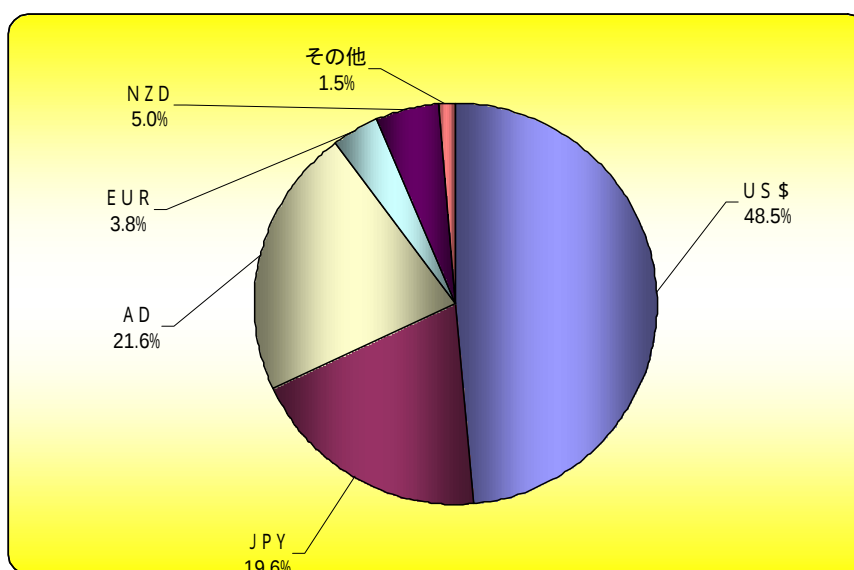
- ・ 前期末比 270 億円 (増減率 9 . 9 % 増) の増加。
- ・ 前年度末比 608 億円 (増減率 2 5 . 4 % 増) の増加。

< 参考 > 通貨別の純資産総額の割合変化

平成 21 年度上期末（平成 21 年 9 月末）



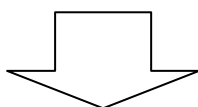
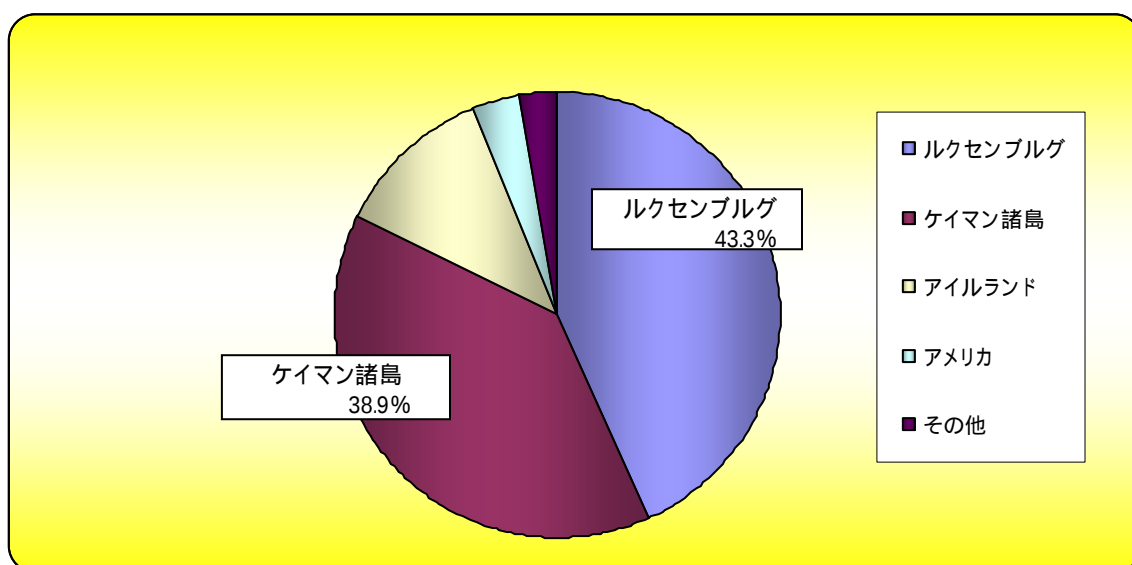
平成 21 年度末（平成 22 年 3 月末）



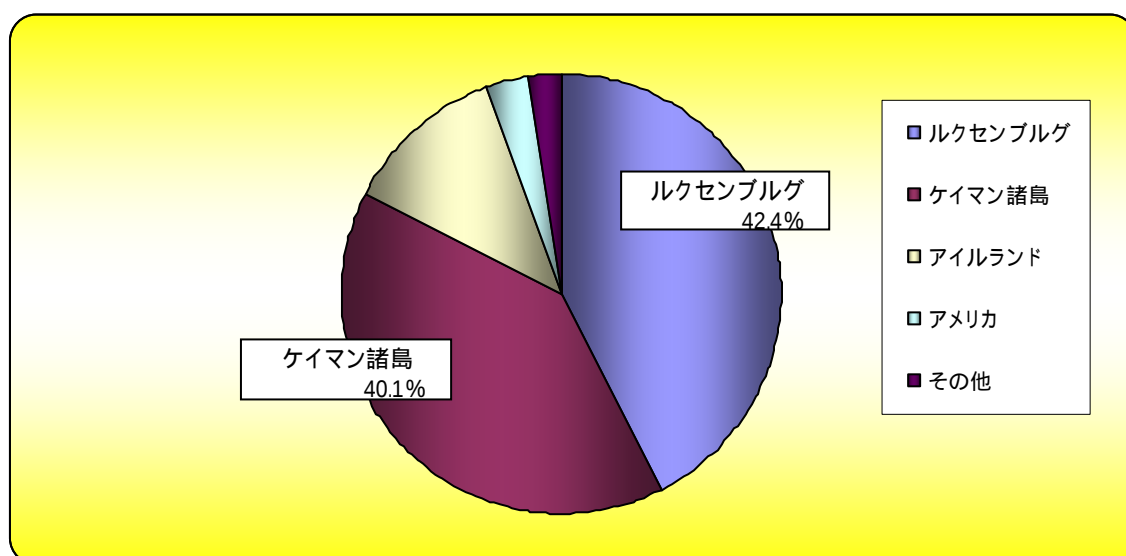
4．設定国別の純資産総額の割合比較

平成 21 年度末における純資産総額の割合を設定国別にみると、平成 21 年度上期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 21 年度上期末比 ▲ 0 . 9 % の減少、ケイマン諸島籍については同 1 . 2 % の増加となっている。

平成 21 年度上期末（平成 21 年 9 月末）



平成 21 年度末（平成 22 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

