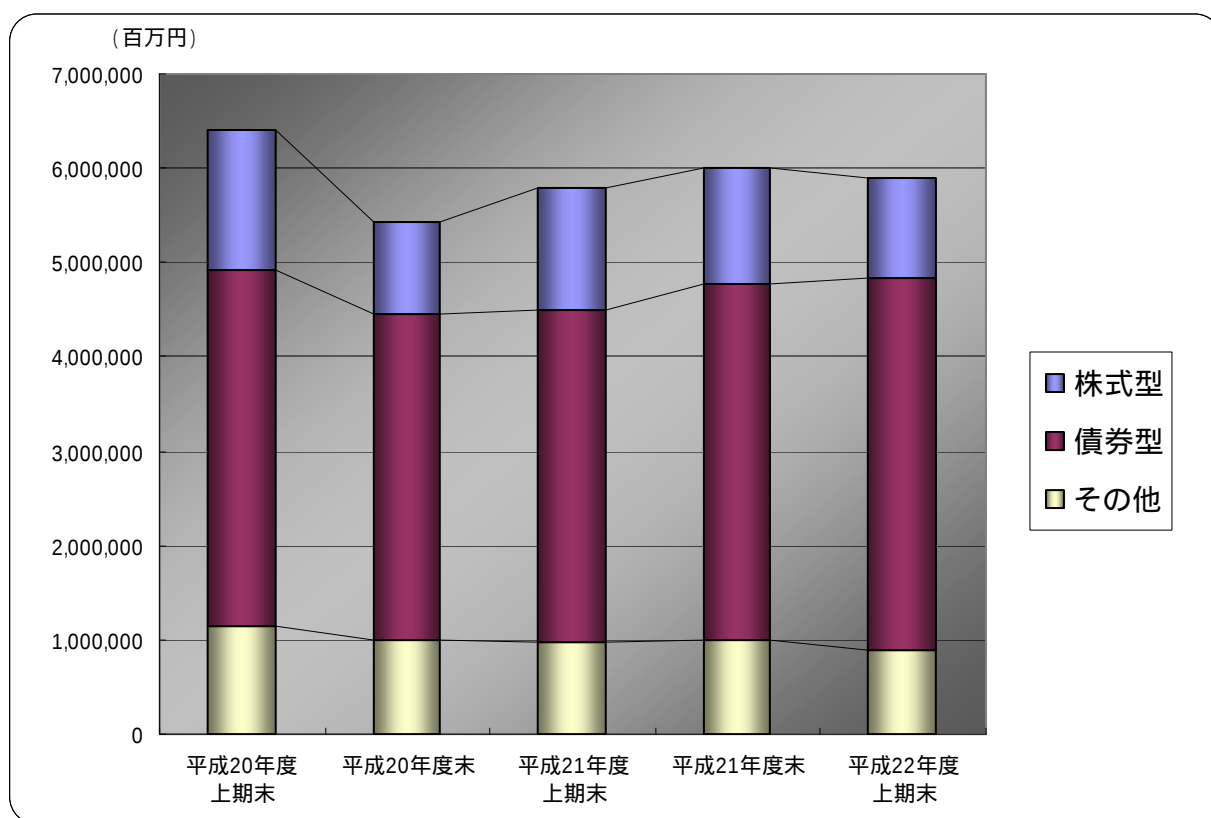


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 22 年度上期末時点の純資産総額の動向

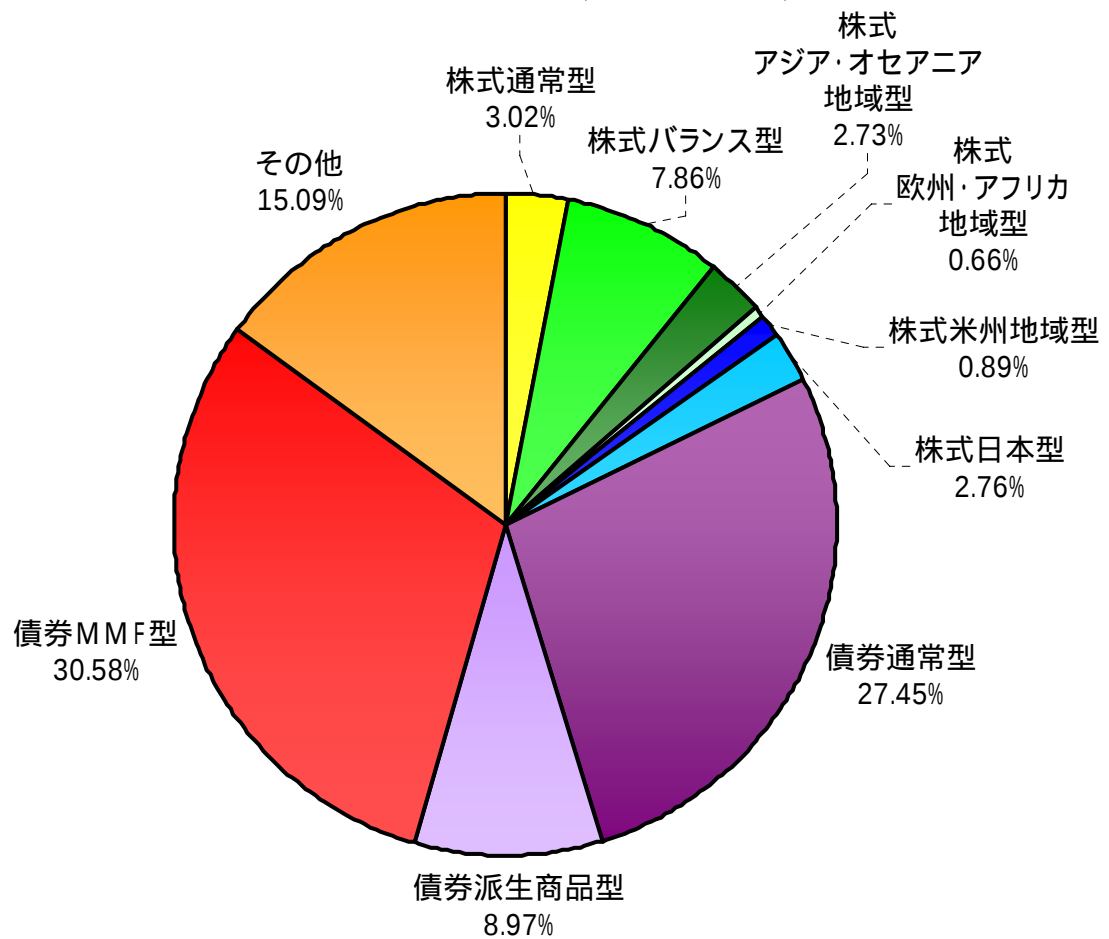
平成 22 年度上期末（22 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 5.9 兆円となり、平成 21 年度末（22 年 3 月末）時点の 6 兆円と比較し約 0.1 兆円の減少となった。また、ファンド本数は平成 22 年 3 月末の 833 本から 67 本増加し、過去最多の 900 本となった。



(単位：百万円)

	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)	22 年度 上期末	増減率% (前期比)
株式型	1,484,278	▲ 17.4	992,913	▲ 33.1	1,283,886	29.3	1,225,124	▲ 4.6	1,056,302	▲ 13.8
債券型	3,777,891	▲ 11.8	3,446,134	▲ 8.8	3,536,070	2.6	3,793,449	7.3	3,951,297	4.2
その他	1,135,725	15.3	1,001,134	▲ 11.9	965,282	▲ 3.6	987,002	2.3	889,861	▲ 9.8
合 計	6,397,894	▲ 9.4	5,440,181	▲ 15.0	5,785,238	6.3	6,005,575	3.8	5,897,460	▲ 1.8

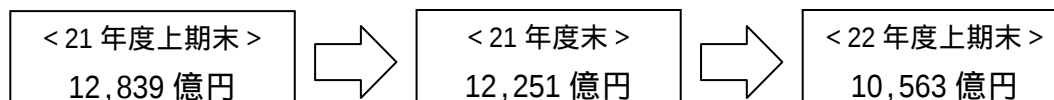
種類別純資産総額比率 (22年9月末時点)



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

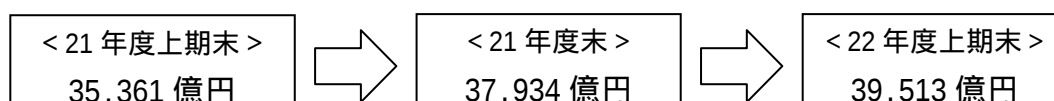
「株式型」及び「その他」は減少となり、「債券型」は増加した。
 全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、17.9%、67%、15.1%となった。

(ア)「株式型」



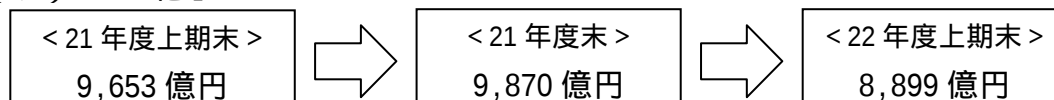
- ・ 前年度末比 ▲1,688 億円（増減率 13.8%減）の減少。
- ・ 前年度上期比 ▲2,276 億円（増減率 17.8%減）の減少。

(イ)「債券型」



- ・ 前年度末比 1,579 億円（増減率 4.2%増）の増加。
- ・ 前年度上期比 4,152 億円（増減率 11.7%増）の増加。

(ウ)「その他」



- ・ 前年度末比 ▲971 億円（増減率 9.8%減）の減少。
- ・ 前年度上期比 ▲754 億円（増減率 7.8%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 22 年度上期中における純資産総額の動向

（単位：百万円）

	22 年 4 月末	22 年 5 月末	22 年 6 月末	22 年 7 月末	22 年 8 月末	22 年度 9 月末
株式型	1,297,792	1,144,479	1,091,977	1,100,004	1,026,250	1,056,302
債券型	4,059,127	3,888,506	3,755,412	3,839,887	3,829,950	3,951,297
その他	1,016,768	949,647	905,498	894,247	875,944	889,861
合 計	6,373,687	5,982,632	5,752,887	5,834,138	5,732,144	5,897,460

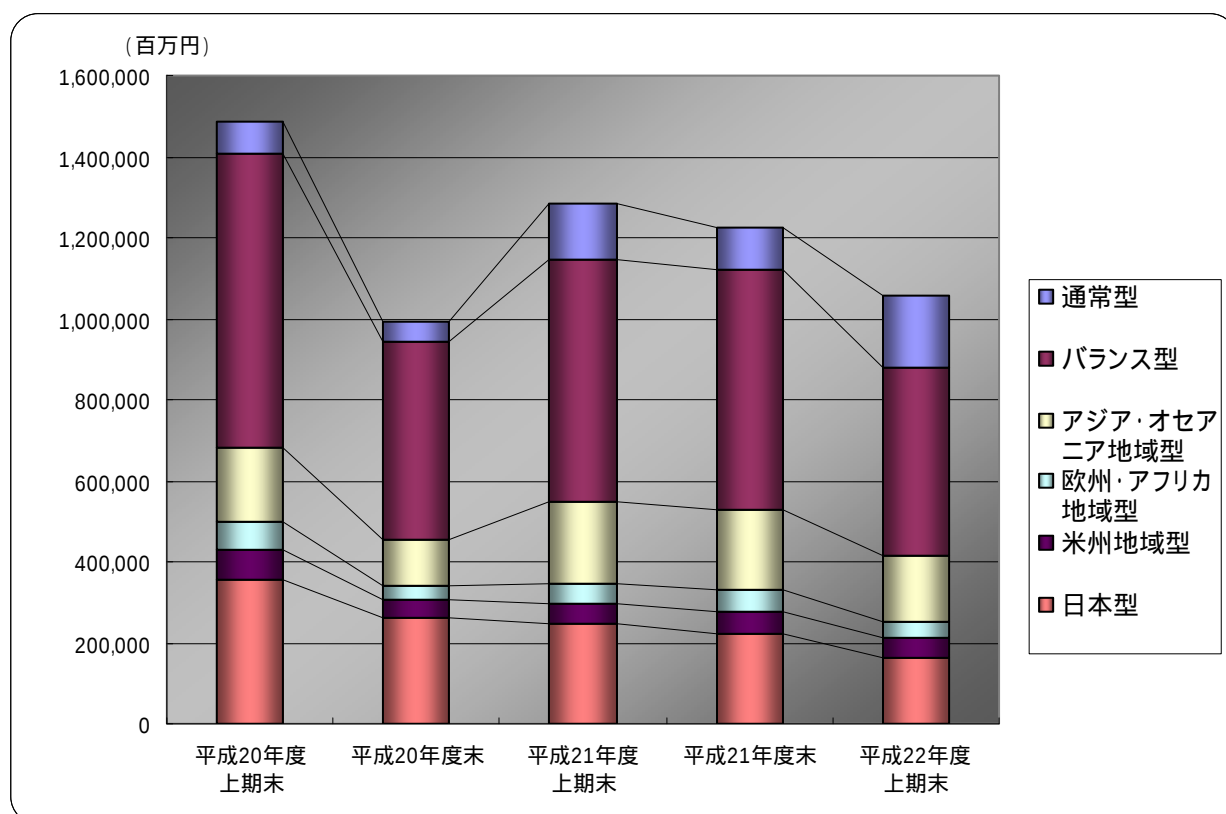
平成 22 年度上期中における純資産総額は、4 月に 20 年 9 月末以来の水準まで上昇したものの、それ以降は 6 兆円を下回る水準で推移した。

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 22 年度上期末（22 年 9 月末）時点において 1.06 兆円となり、平成 21 年度末（22 年 3 月末）時点の 1.23 兆円と比較して、0.17 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、2 半期連続の減少となった。



(単位：百万円)

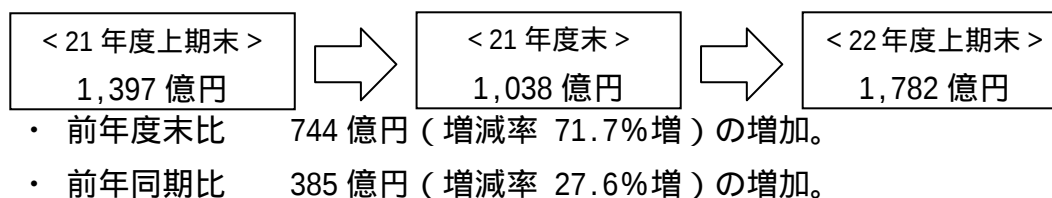
	20 年度 上期末	増減率% (前年比)	20 年度末	増減率% (前年比)	21 年度 上期末	増減率% (前年比)	21 年度末	増減率% (前年比)	22 年度 上期末	増減率% (前年比)
通常型	77,437	▲ 25.7	51,118	▲ 34.0	139,665	173.2	103,791	▲ 25.7	178,166	71.7
バランス型	726,314	▲ 25.2	487,883	▲ 32.8	595,289	22.0	590,724	▲ 0.8	463,402	▲ 21.6
アジア・ オセアニア	179,814	▲ 28.8	111,927	▲ 37.8	205,693	83.8	201,860	▲ 1.9	161,099	▲ 20.2
欧州 アフリカ型	69,328	▲ 34.5	34,624	▲ 50.1	47,047	35.9	52,345	11.3	38,856	▲ 25.8
米州地域型	73,388	101.3	47,101	▲ 35.8	49,310	4.7	55,942	13.4	52,279	▲ 6.5
日本型	357,997	9.6	260,260	▲ 27.3	246,882	▲ 5.1	220,462	▲ 10.7	162,500	▲ 26.3
合 計	1,484,278	▲ 17.4	992,913	▲ 33.1	1,283,886	29.3	1,225,124	▲ 4.6	1,056,302	▲ 13.8

株式型の内訳の動向

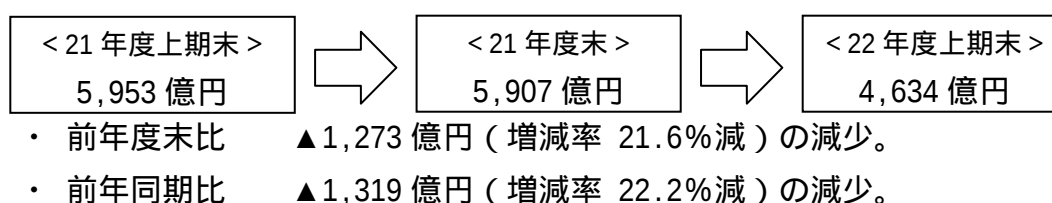
平成 21 年度末と比較して、「通常型」を除いて、総じて（「バランス型」「アジア・オセアニア型」「欧州アフリカ型」「米州地域型」「日本型」）は減少した。

< 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

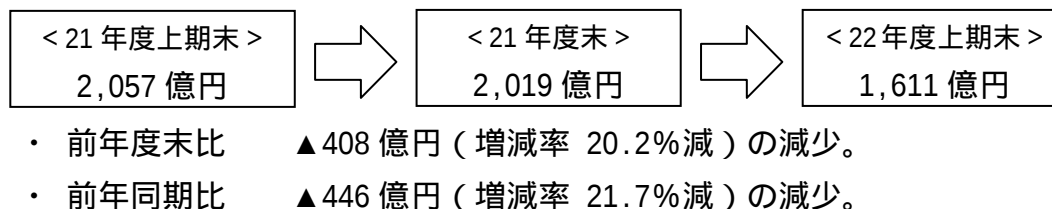


（イ）「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

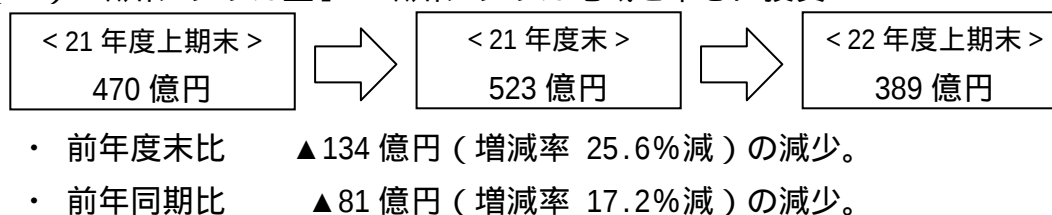


< 特定の地域の株式に投資する地域別型 >

（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



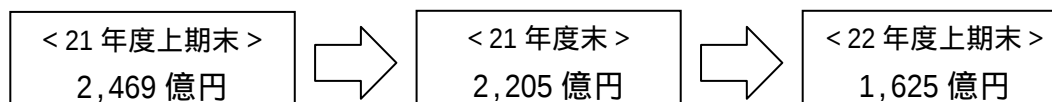
（エ）「欧州アフリカ型」…欧州アフリカ地域を中心に投資



（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



- ・ 前年度末比 ▲580 億円 (増減率 ▲ 26.3%減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲844 億円 (増減率 ▲ 34.2%減) の減少。

< 参考 > 平成 22 年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

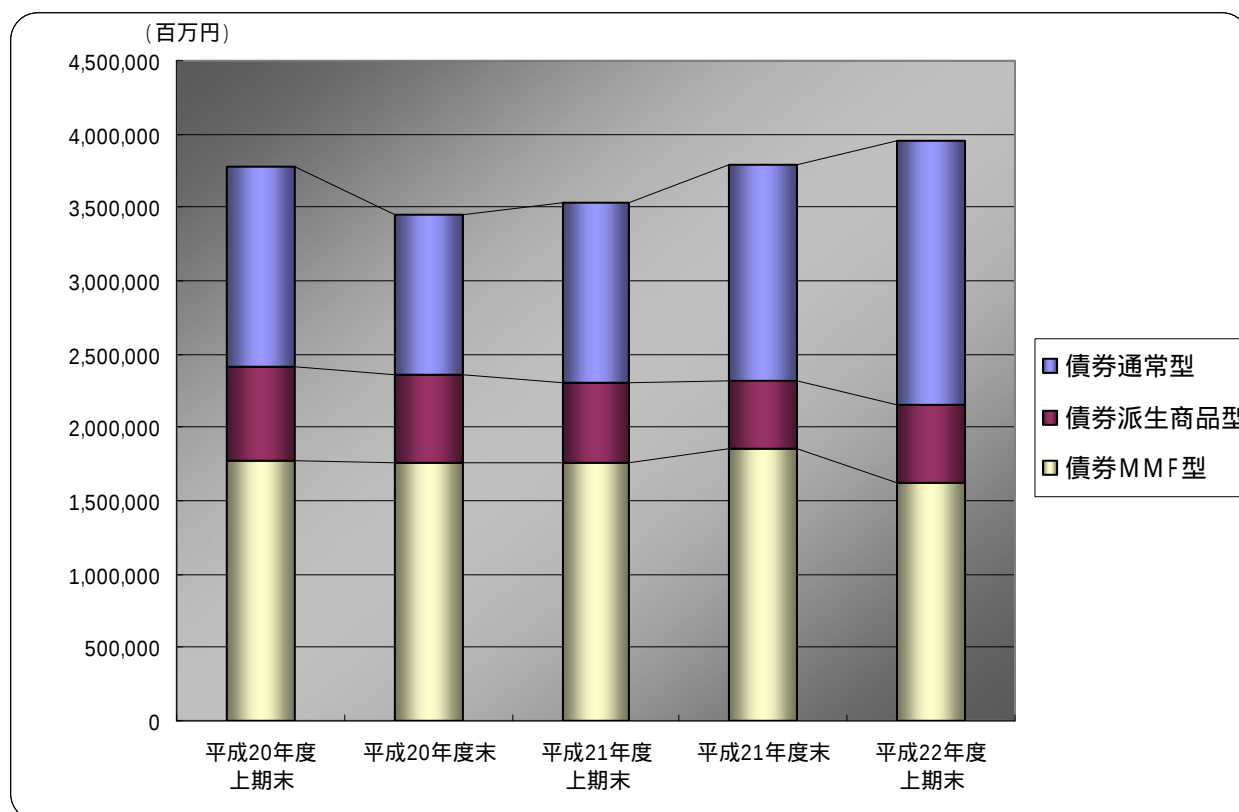
(単位：百万円)

	22 年 4 月末	22 年 5 月末	22 年 6 月末	22 年 7 月末	22 年 8 月末	22 年 9 月末
通常型	210,336	191,192	179,780	181,509	170,422	178,166
バランス型	580,567	514,323	489,437	492,703	461,095	463,402
アジア・オセアニア型	184,915	163,700	161,188	161,520	153,430	161,099
欧州・アフリカ型	48,014	41,136	39,883	39,303	36,763	38,856
米州地域型	57,049	52,999	53,100	54,459	50,416	52,279
日本型	216,911	181,129	168,589	170,510	154,124	162,500
合 計	1,297,792	1,144,479	1,091,977	1,100,004	1,026,250	1,056,302

(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 22 年度上期末（22 年 9 月末）時点において、3.95 兆円となり、平成 21 年度末（21 年 3 月末）時点の 3.84 兆円と比較すると約 0.11 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 年度末に続き 3 半期連続の増加。



(単位：百万円)

	20 年度 上期末	増減率% (前年比)	20 年度末	増減率% (前年比)	21 年度 上期末	増減率% (前年比)	21 年度末	増減率% (前年比)	22 年度 上期末	増減率% (前年比)
債券通常型	1,365,441	▲ 26.3	1,086,740	▲ 20.4	1,228,790	13.1	1,478,156	20.3	1,619,124	9.5
債券派生商品型	634,033	▲ 13.7	597,391	▲ 5.8	543,084	▲ 9.1	464,405	▲ 14.5	529,005	13.9
債券MMF型	1,778,417	5.0	1,762,003	▲ 0.9	1,764,196	0.1	1,850,888	4.9	1,803,168	▲ 2.6
合 計	3,777,891	▲ 11.8	3,446,134	▲ 8.8	3,536,070	2.6	3,793,449	7.3	3,951,297	4.2

債券型の内訳の動向

平成 21 年度末と比較して、「債券 M M F 型」を除いて、総じて（「債券通常型」「債券派生商品型」は）増加した。

（ア）「債券通常型」・・・確定利付証券のみで運用

< 21 年度上期末 > 12,288 億円	⇒	< 21 年度末 > 14,782 億円	⇒	< 22 年度上期末 > 16,191 億円
---------------------------	---	-------------------------	---	---------------------------

- ・ 前年度末比 1,409 億円（増減率 9.5%増）の増加。
- ・ 前年同期比 3,903 億円（増減率 31.8%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

< 21 年度上期末 > 5,431 億円	⇒	< 21 年度末 > 4,644 億円	⇒	< 22 年度上期末 > 5,290 億円
--------------------------	---	------------------------	---	--------------------------

- ・ 前年度末比 646 億円（増減率 13.9%増）の増加。
- ・ 前年同期比 ▲141 億円（増減率 2.6%減）の減少。

（ウ）「債券 M M F 型」・・・毎日分配の月末再投資型のみ

< 21 年度上期末 > 17,642 億円	⇒	< 21 年度末 > 18,509 億円	⇒	< 22 年度上期末 > 18,032 億円
---------------------------	---	-------------------------	---	---------------------------

- ・ 前年度末比 ▲477 億円（増減率 2.6%減）の減少。
- ・ 前年同期比 390 億円（増減率 2.2%増）の増加。

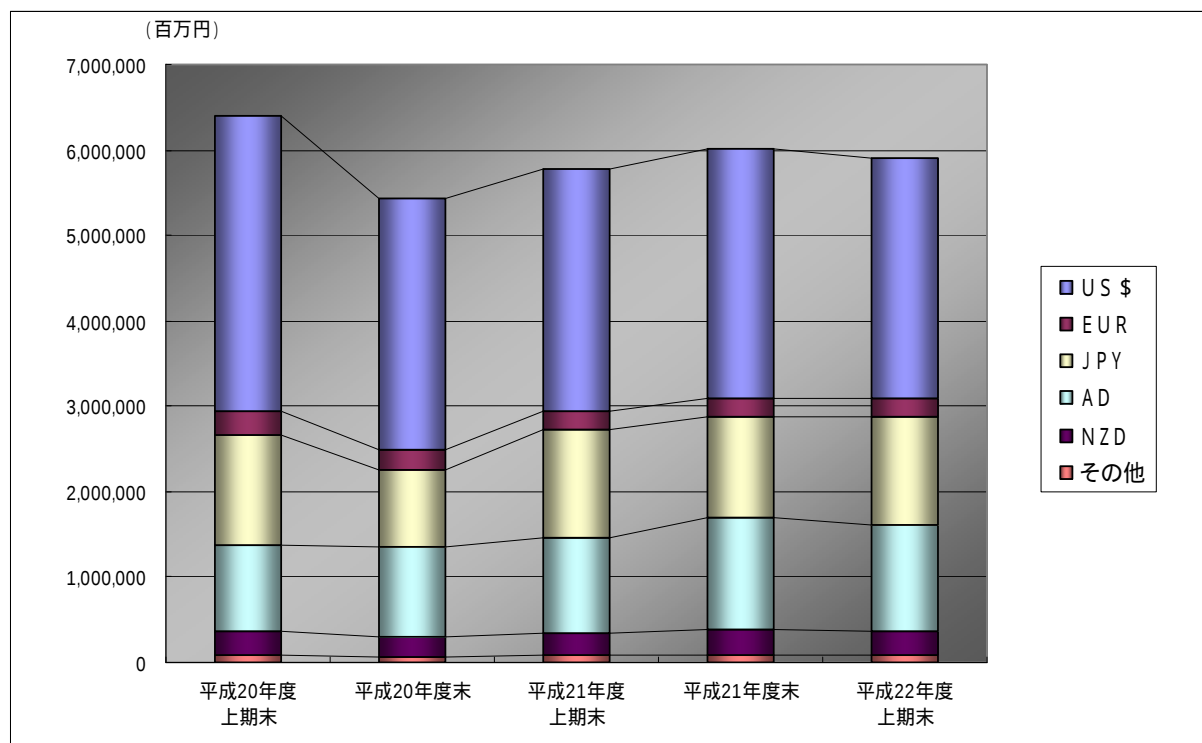
< 参考 > 平成 22 年度上期中における「債券型」の純資産総額の動向

（単位：百万円）

	22 年 4 月末	22 年 5 月末	22 年 6 月末	22 年 7 月末	22 年 8 月末	22 年 9 月末
通常型	1,542,888	1,464,143	1,455,380	1,511,166	1,518,994	1,619,124
派生商品型	607,069	570,078	547,168	542,838	521,148	529,005
M M F 型	1,909,170	1,854,285	1,752,864	1,785,883	1,789,808	1,803,168
合 計	4,059,127	3,888,506	3,755,412	3,839,887	3,829,950	3,951,297

3. 通貨別の純資産総額の動向

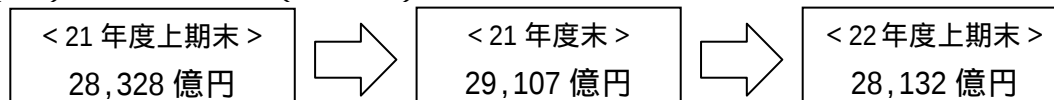
平成 21 年度末と比較して、純資産総額については、円建ては増加したが、その他の主要通貨については、減少となった。各通貨の純資産総額全体に占める割合については、円建ての割合が 1.8% 上昇し、20% を上回った。(11 ページ参照)



(単位：百万円)

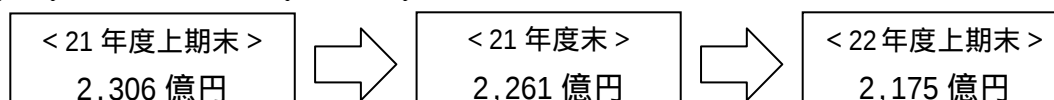
	20 年度 上期末	増減率% (前年比)	20 年度末	増減率% (前年比)	21 年度 上期末	増減率% (前年比)	21 年度末	増減率% (前年比)	22 年度 上期末	増減率% (前年比)
US\$	3,458,795	▲ 4.0	2,957,832	▲ 14.5	2,832,789	▲ 4.2	2,910,680	2.7	2,813,167	▲ 3.4
EUR	270,509	▲ 15.3	225,014	▲ 16.8	230,649	2.5	226,129	▲ 2.0	217,513	▲ 3.8
JPY	1,301,395	▲ 31.1	910,715	▲ 30.0	1,259,236	38.3	1,175,717	▲ 6.6	1,260,118	7.2
AD	1,012,652	10.2	1,050,940	3.8	1,112,014	5.8	1,299,076	16.8	1,251,118	▲ 3.7
NZD	270,898	9.9	239,252	▲ 11.7	273,140	14.2	300,121	9.9	259,283	▲ 13.6
その他	83,645	▲ 4.0	56,428	▲ 32.5	77,410	37.2	93,852	21.2	96,261	2.6
合計	6,397,894	▲ 9.4	5,440,181	▲ 15.0	5,785,238	6.3	6,005,575	3.8	5,897,460	▲ 1.8

(ア)「米ドル建て」(U S \$)



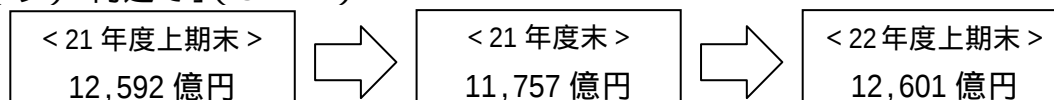
- ・ 前年度末比 ▲975 億円 (増減率 3.3%減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲196 億円 (増減率 0.7%減) の減少。

(イ)「ユーロ建て」(E U R)



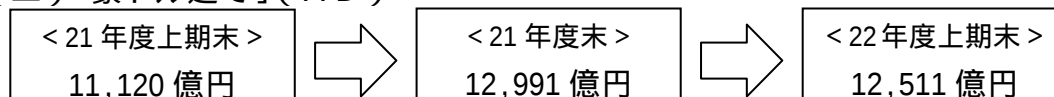
- ・ 前年度末比 ▲ 86 億円 (増減率 3.8%減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲131 億円 (増減率 5.7%減) の減少。

(ウ)「円建て」(J P Y)



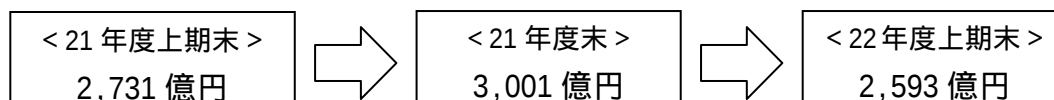
- ・ 前年度末比 844 億円 (増減率 7.2%増) の増加。
- ・ 前年同期比 9 億円 (増減率 0.07%増) の増加。

(エ)「豪ドル建て」(A D)



- ・ 前年度末比 ▲480 億円 (増減率 3.7%減) の減少。
- ・ 前年同期比 1,391 億円 (増減率 12.5%増) の増加。

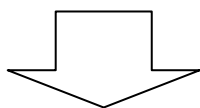
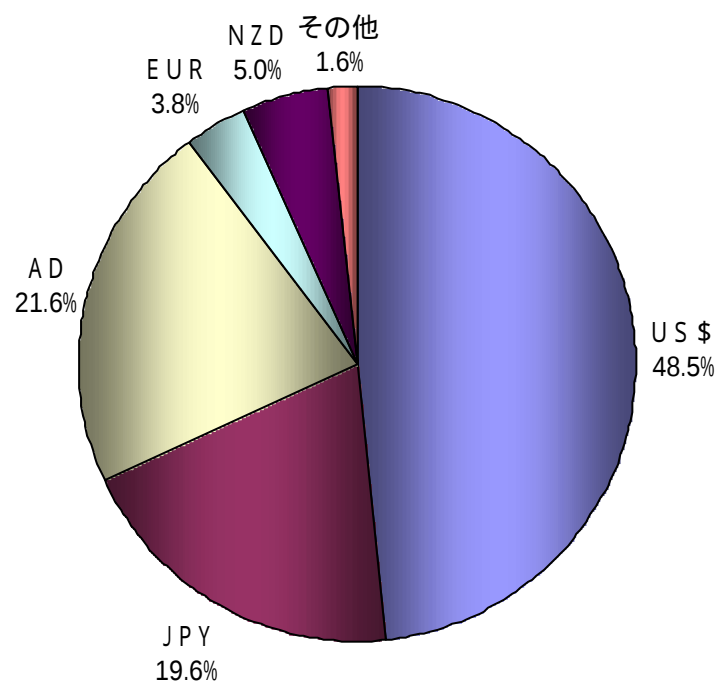
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(N Z D)



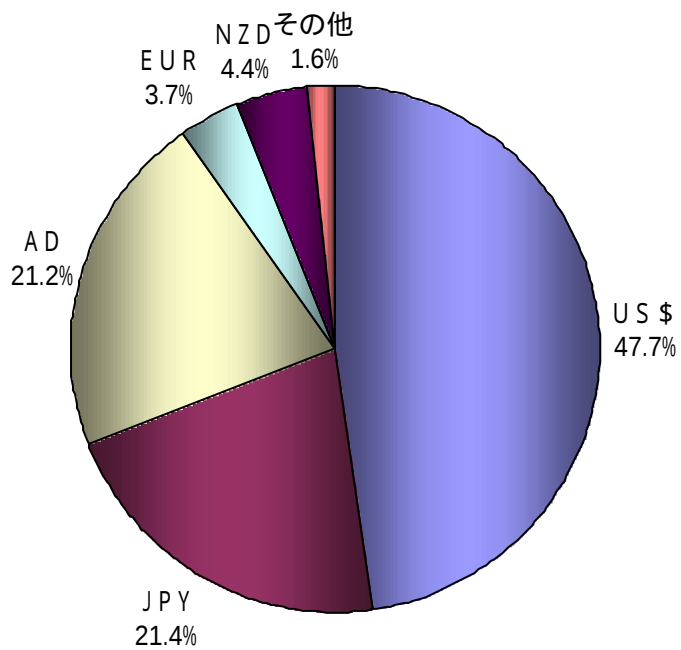
- ・ 前年度末比 ▲408 億円 (増減率 13.6%減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲138 億円 (増減率 5.1%減) の減少。

< 参考 > 通貨別の純資産総額の割合変化

平成 21 年度末（平成 22 年 3 月末）



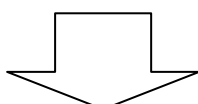
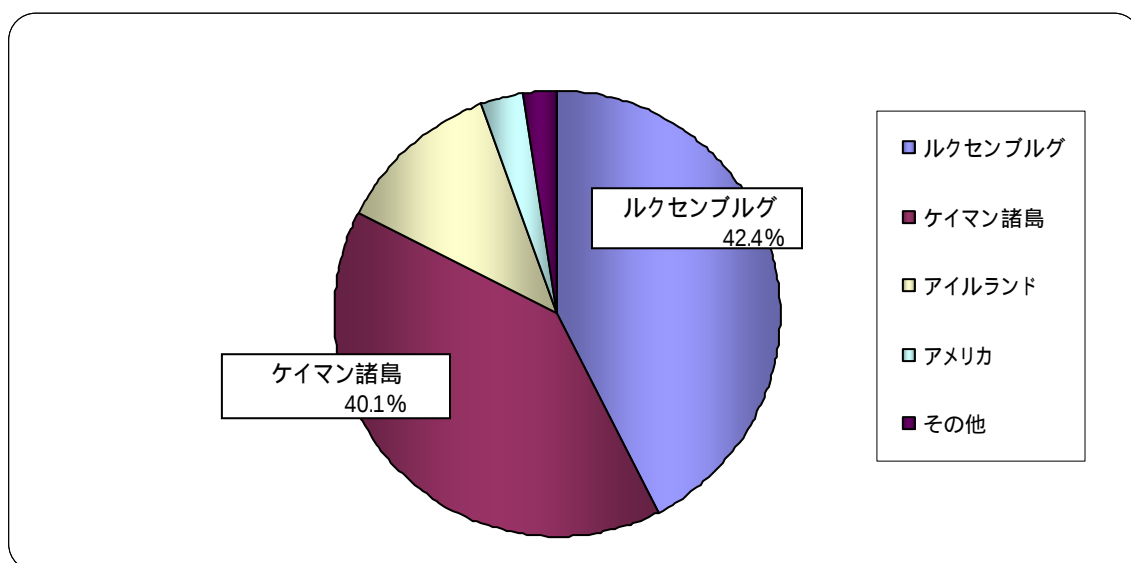
平成 22 年度上期末（平成 22 年 9 月末）



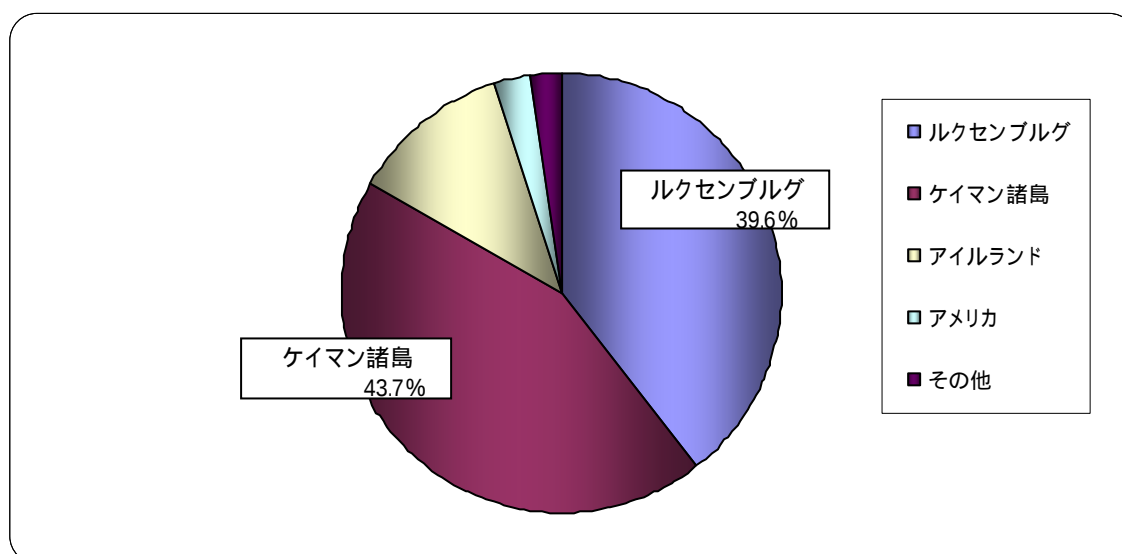
4．設定国別の純資産総額の割合比較

平成 22 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 21 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 割以上を占めている。ルクセンブルグ籍については平成 21 年度上期末比 2.8%の減少、ケイマン諸島籍については同 3.6%の増加となり、ケイマン諸島籍の外国投信の純資産額がルクセンブルグ籍の純資産額を上回った。

平成 21 年度末（平成 22 年 3 月末）



平成 22 年度上期末（平成 22 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

