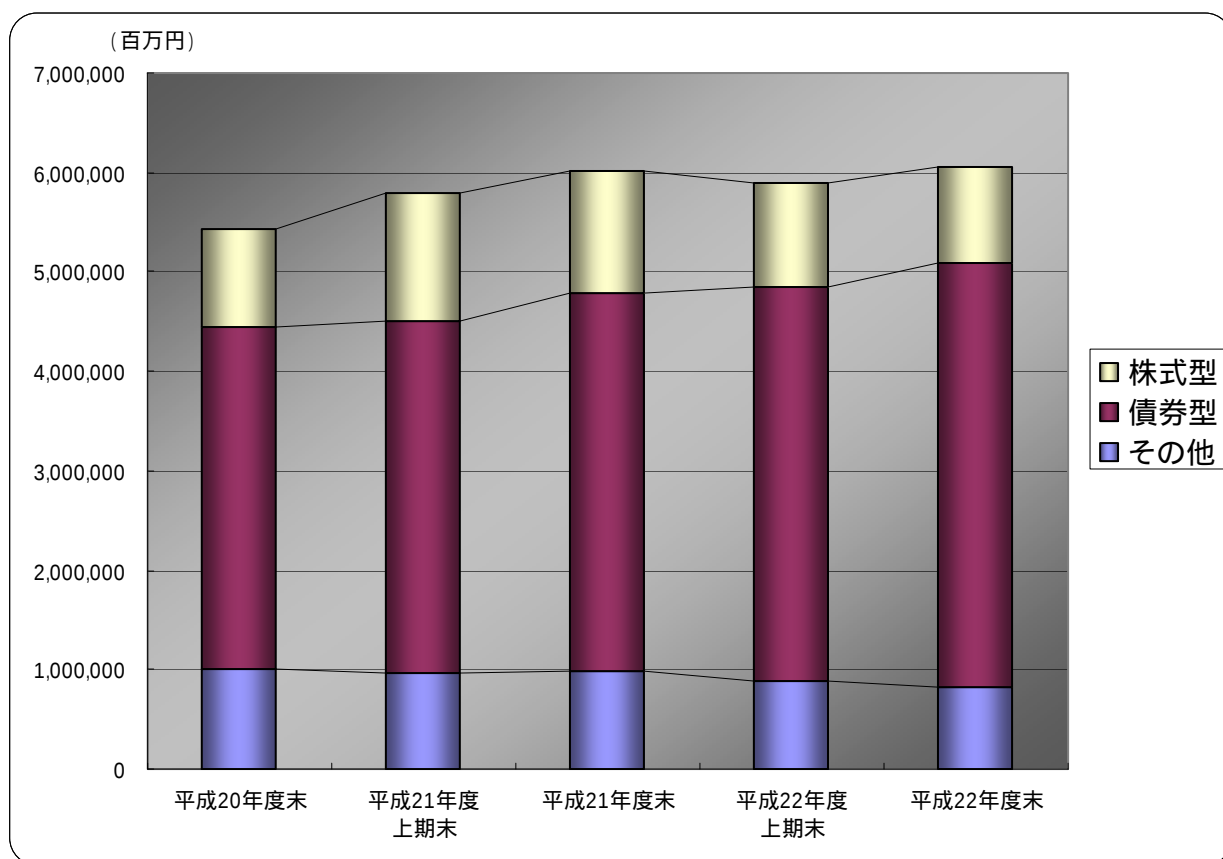


公募外国投資信託証券の状況

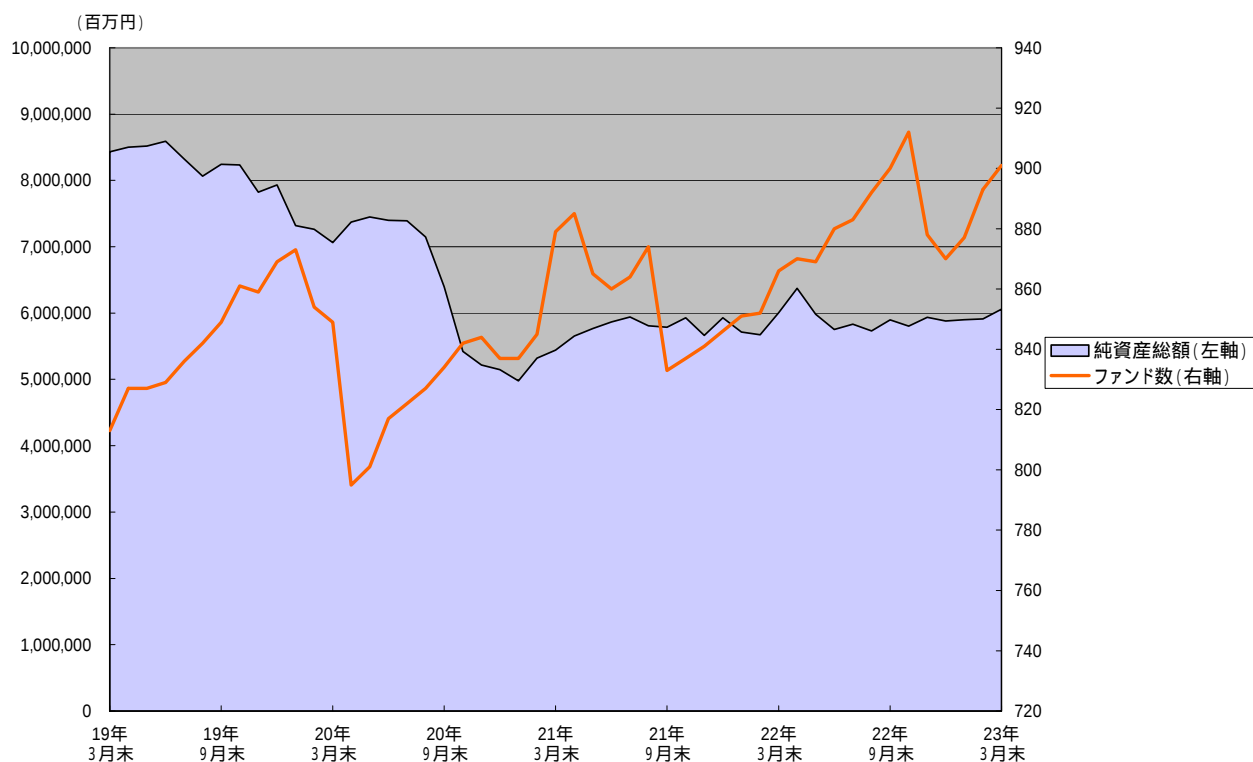
1 . 概 要

(1) 平成 22 年度末時点の純資産総額の動向

平成 22 年度末（23 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 6.06 兆円となり、平成 22 年度末上期末（22 年 9 月末）時点の 5.9 兆円と比較し約 0.16 兆円の増加となった。また、ファンド本数は平成 22 年 9 月末の 900 本から 1 本増加し、過去最多の 901 本となった。



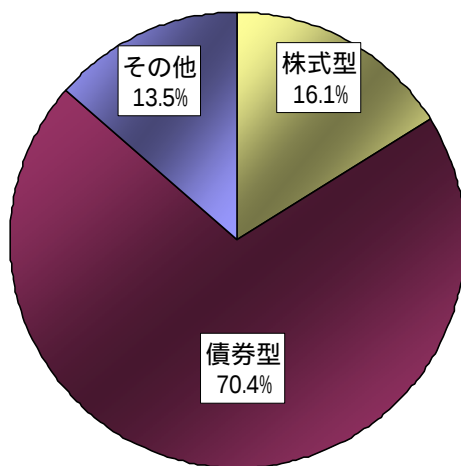
過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



純資産総額の推移(単位：百万円)

	平成 20 年度末	平成 21 年度 上期末	平成 21 年度末	平成 22 年度 上期末	平成 22 年度末
株式型	992,913	1,283,886	1,225,124	1,056,302	975,400
債券型	3,446,134	3,536,070	3,793,449	3,951,297	4,268,304
その他	1,001,134	965,282	987,002	889,861	817,430
合計	5,440,181	5,785,238	6,005,575	5,897,460	6,061,134

平成22年3月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

「株式型」及び「その他」は減少となり、「債券型」は増加。
 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、16.1%、70.4%、13.5%となった。

(ア)「株式型」

< 21 年度末 > 12,251 億円	⇒	< 22 年度上期末 > 10,563 億円	⇒	< 22 年度末 > 9,754 億円
-------------------------	---	---------------------------	---	------------------------

- ・ 上期末比 ▲ 809 億円 (増減率 7.7%減) の減少。
- ・ 前年度同期比 ▲ 2,497 億円 (増減率 ▲20.3%減) の減少。

(イ)「債券型」

< 21 年度末 > 37,934 億円	⇒	< 22 年度上期末 > 39,513 億円	⇒	< 22 年度末 > 42,683 億円
-------------------------	---	---------------------------	---	-------------------------

- ・ 上期末比 3,170 億円 (増減率 8.0%増) の増加。
- ・ 前年度同期比 4,749 億円 (増減率 12.5%増) の増加。

(ウ)「その他」

< 21 年度末 > 9,870 億円	⇒	< 22 年度上期末 > 8,899 億円	⇒	< 22 年度末 > 8,174 億円
------------------------	---	--------------------------	---	------------------------

- ・ 上期末比 ▲ 725 億円 (増減率 ▲8.1%減) の減少。
- ・ 前年度同期比 ▲1,696 億円 (増減率 ▲17.2%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 年度下期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	10 年 10 月末	10 年 11 月末	10 年 12 月末	11 年 1 月末	11 年 2 月末	11 年 3 月末
株式型	1,005,721	997,633	988,499	970,952	970,897	975,400
債券型	3,925,234	4,052,653	4,038,540	4,096,741	4,118,003	4,268,304
その他	872,740	886,076	852,922	833,070	822,938	817,430
合計	5,803,695	5,936,362	5,879,961	5,900,763	5,911,838	6,061,134

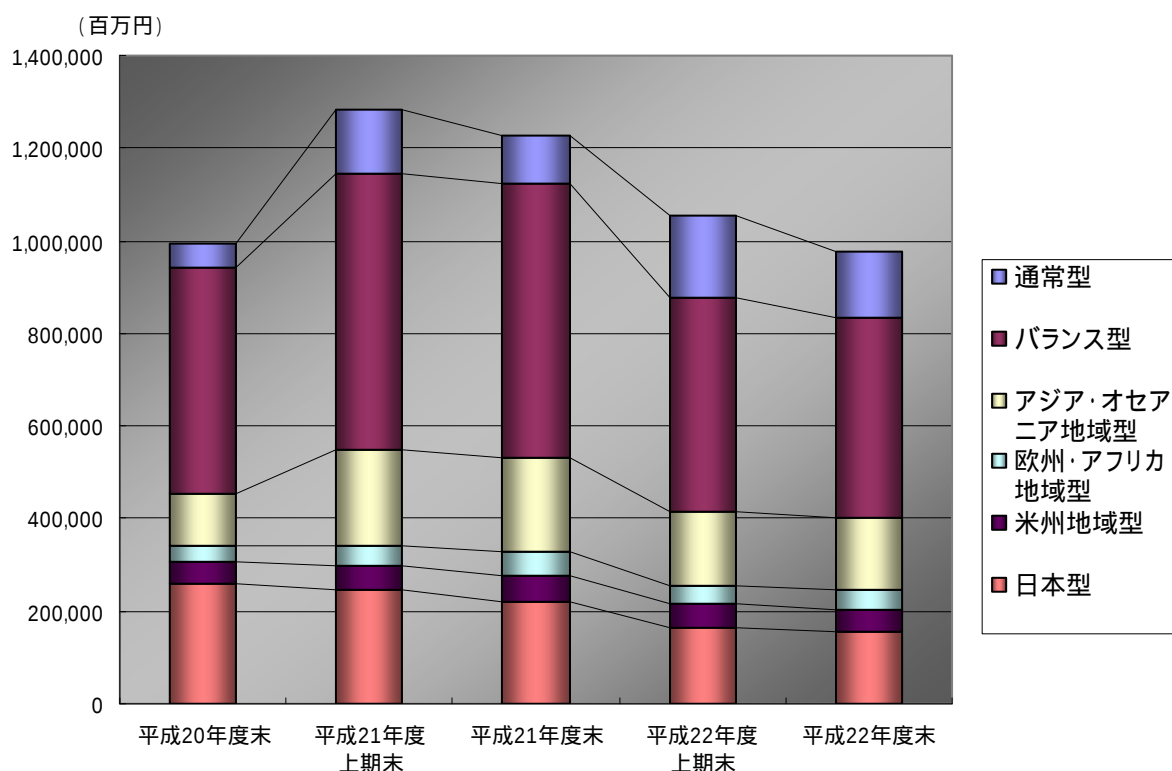
平成 22 年度下期中における純資産総額は、概ね期中を通して増加傾向を見せ、平成 23 年 3 月末には平成 22 年 4 月以来の 6 兆円越えとなった。

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 22 年度末 (23 年 3 月末) 時点において 0.98 兆円となり、平成 22 年度上期末 (22 年 9 月末) 時点の 1.06 兆円と比較して、0.08 兆円減少した。上期末又は年度末時点における株式型外国投資信託の純資産総額は、3 半期連続の減少となった。



純資産総額(単位：百万円)

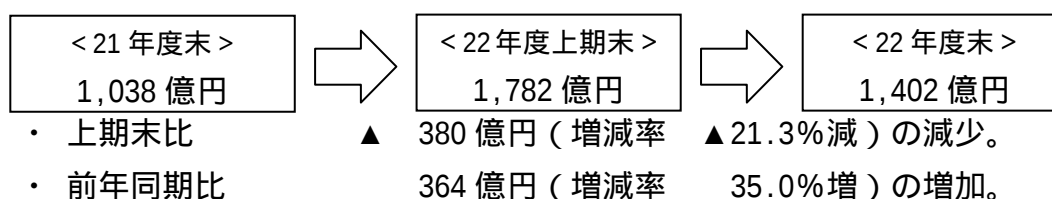
	平成 20 年度末	平成 21 年度上期末	平成 21 年度末	平成 22 年度上期末	平成 22 年度末
通常型	51,118	139,665	103,791	178,166	140,226
バランス型	487,883	595,289	590,724	463,402	434,153
アジア・オセアニア型	111,927	205,693	201,860	161,099	156,173
欧州・アフリカ型	34,624	47,047	52,345	38,856	40,807
米州地域型	47,101	49,310	55,942	52,279	48,367
日本型	260,260	246,882	220,462	162,500	155,674
合計	992,913	1,283,886	1,225,124	1,056,302	975,400

株式型の内訳の動向

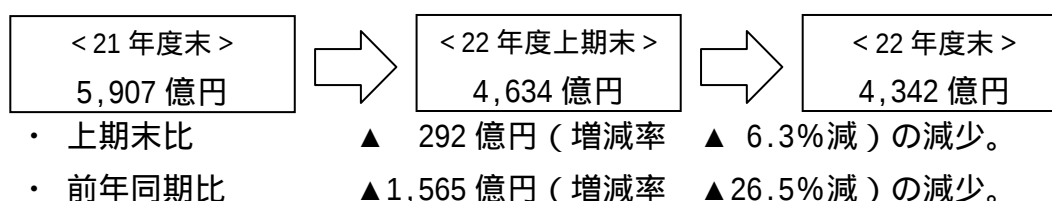
「通常型」を除いて、総じて（「バランス型」「アジア・オセアニア型」「欧州アフリカ型」「米州地域型」「日本型」は）増加
全体の純資産総額に占める株式型の割合は 17.9% となった。

< 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

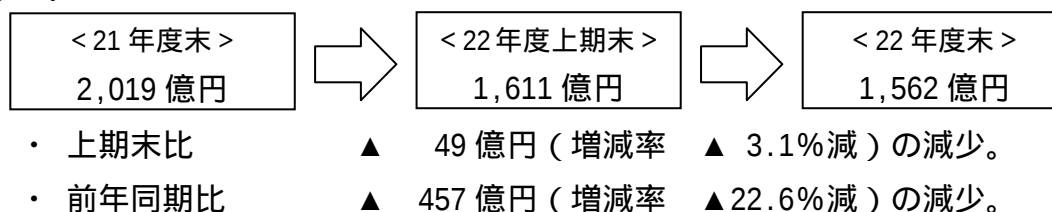


（イ）「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

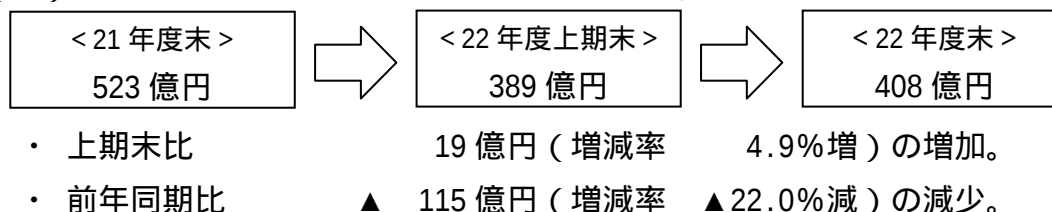


< 特定の地域の株式に投資する地域別型 >

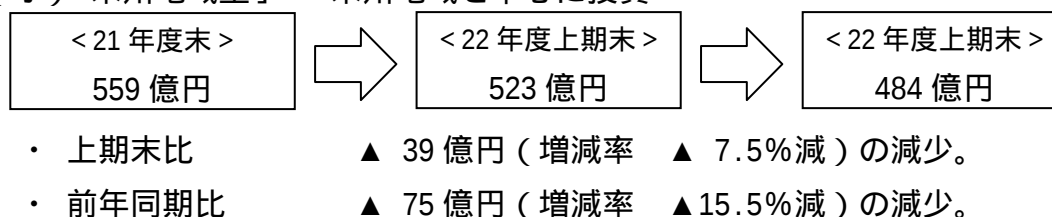
（ウ）「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



（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

< 21 年度末 > 2,205 億円	➡	< 22 年度上期末 > 1,625 億円	➡	< 22 年度上期末 > 1,557 億円
・ 上期末比		▲ 68 億円 (増減率 ▲ 4.2%減) の減少。		
・ 前年同期比		▲ 648 億円 (増減率 ▲ 29.4%減) の減少。		

< 参考 > 平成 22 年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

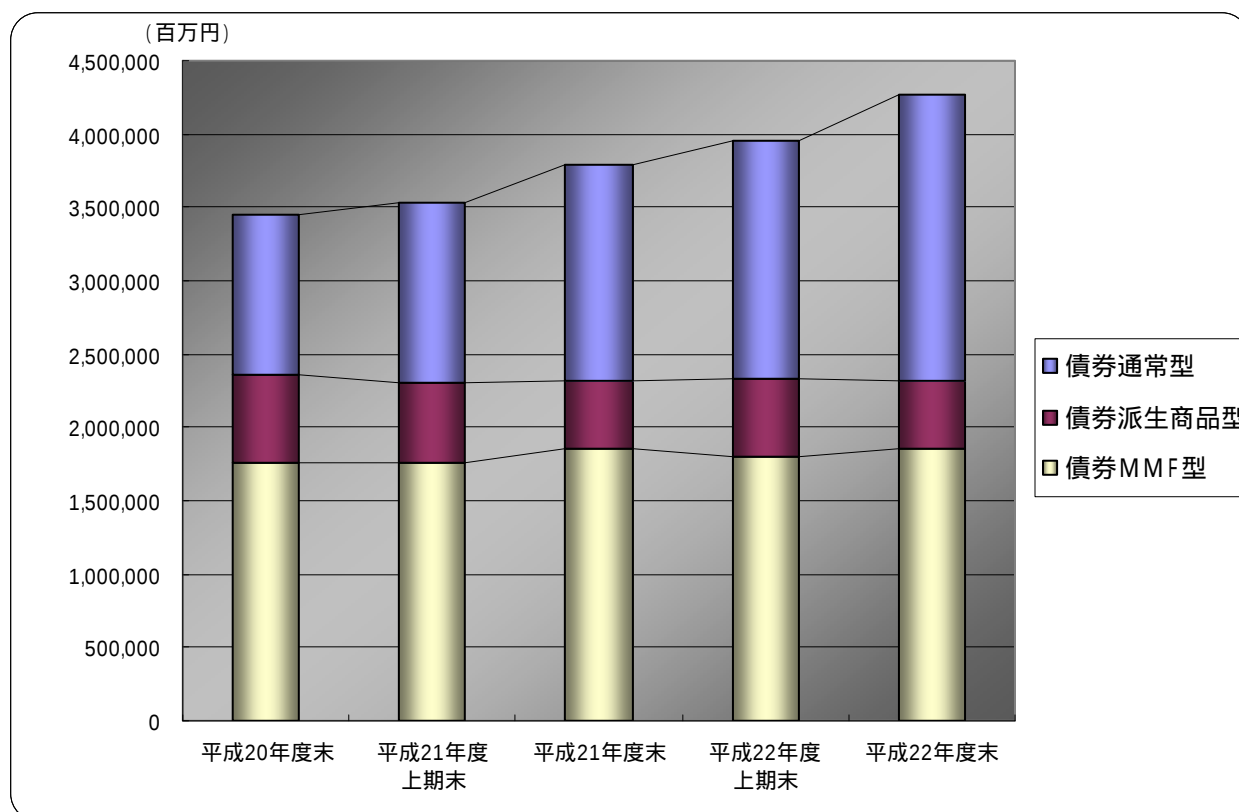
(単位：百万円)

	10 年 10 月末	10 年 11 月末	10 年 12 月末	11 年 1 月末	11 年 2 月末	11 年 3 月末
通常型	167,126	162,185	154,463	145,936	142,174	140,226
バランス型	445,092	432,645	429,181	430,748	430,909	434,153
アジア・オセアニア地域型	154,343	152,344	153,360	145,155	144,868	156,173
欧州・アフリカ地域型	37,969	38,092	38,467	38,888	39,447	40,807
米州地域型	48,036	48,944	48,732	48,656	49,004	48,367
日本型	153,155	163,423	164,296	161,569	164,495	155,674
合計	1,005,721	997,633	988,499	970,952	970,897	975,400

(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 年度末（23 年 3 月末）時点において、4.27 兆円となり、平成 22 年度上期末（22 年 9 月末）時点の 3.95 兆円と比較すると約 0.32 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 22 年度上期末に続き 4 半期連続の増加。



純資産総額(単位：百万円)

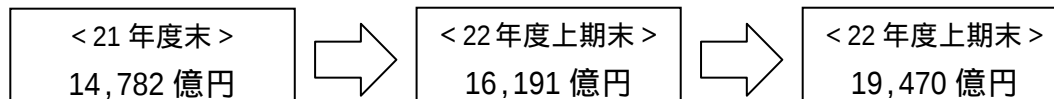
	平成 20 年度末	平成 21 年度 上期末	平成 21 年度末	平成 22 年度 上期末	平成 22 年度末
債券通常型	1,086,740	1,228,790	1,478,156	1,619,124	1,947,035
債券派生商品型	597,391	543,084	464,405	529,005	460,682
債券MMF型	1,762,003	1,764,196	1,850,888	1,803,168	1,860,587
合計	3,446,134	3,536,070	3,793,449	3,951,297	4,268,304

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」「債券MMF型」は）増加。

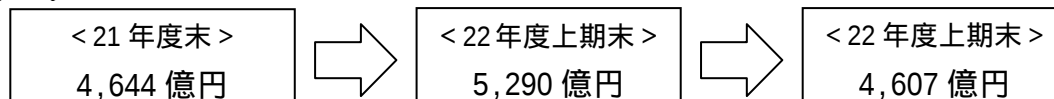
全体の純資産総額に占める債券型割合は、70.4%となった。

（ア）「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



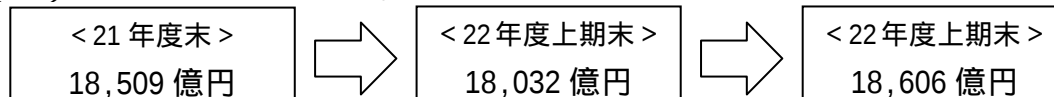
- ・ 上期末比 3,279 億円（増減率 20.3%増）の増加。
- ・ 前年同期比 4,688 億円（増減率 31.7%増）の増加。

（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



- ・ 上期末比 ▲683 億円（増減率 ▲12.9%減）の減少。
- ・ 前年同期比 ▲37 億円（増減率 ▲0.8%減）の減少。

（ウ）「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



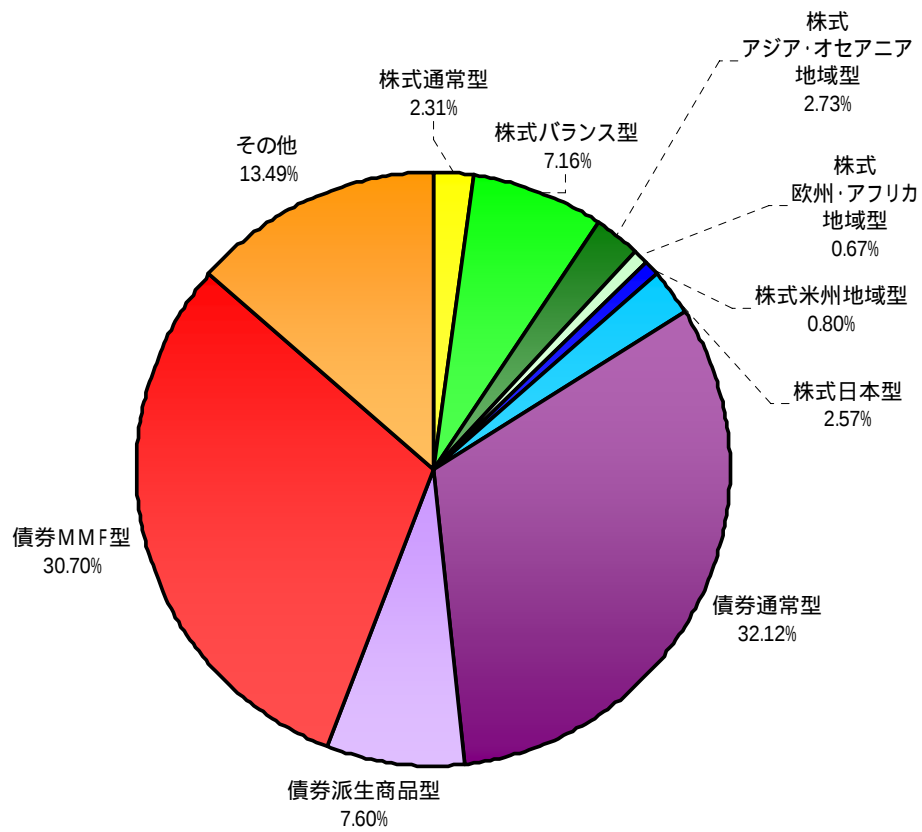
- ・ 上期末比 574 億円（増減率 3.2%増）の増加。
- ・ 前年同期比 97 億円（増減率 0.5%増）の増加。

< 参考 > 平成 22 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）

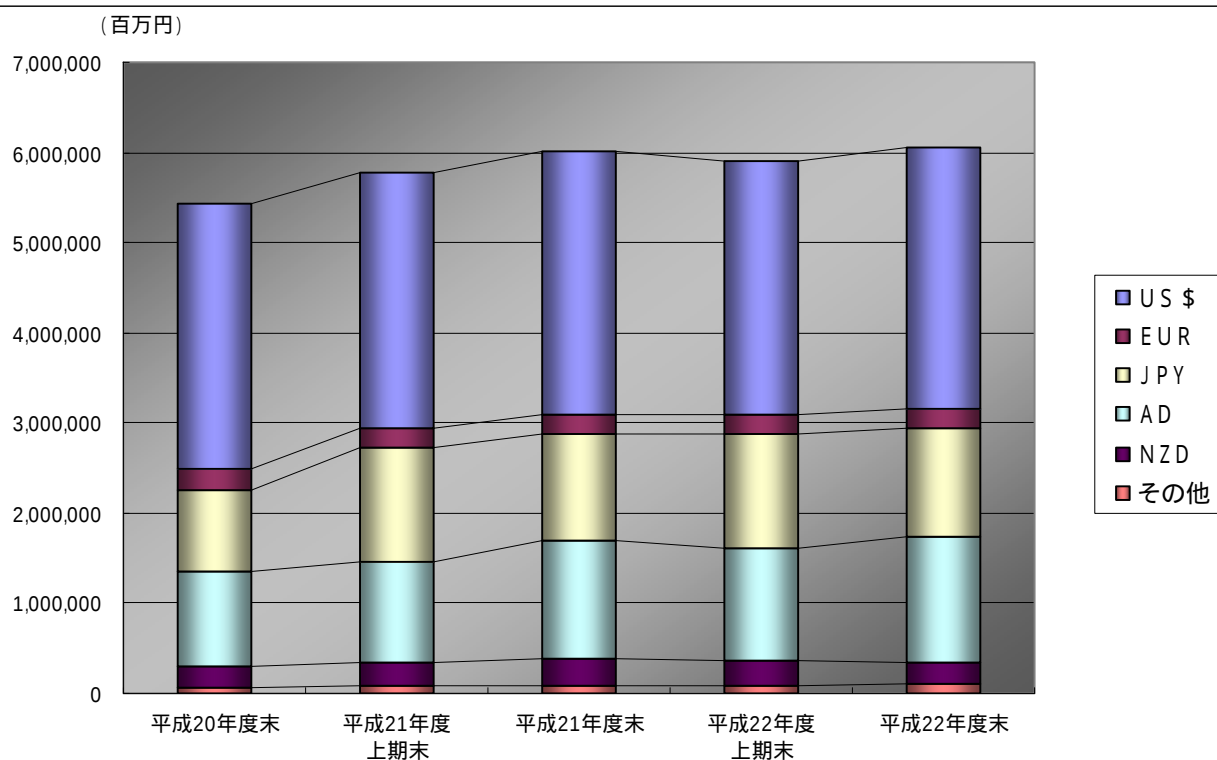
	22 年 10 月末	22 年 11 月末	22 年 12 月末	23 年 1 月末	23 年 2 月末	23 年 3 月末
債券通常型	1,647,063	1,722,073	1,725,781	1,810,539	1,842,216	1,947,035
債券派生商品型	505,016	494,267	490,028	475,862	467,726	460,682
債券MMF型	1,773,155	1,836,313	1,822,731	1,810,340	1,808,061	1,860,587
合計	3,925,234	4,052,653	4,038,540	4,096,741	4,118,003	4,268,304

種別別純資産総額比率 (23年3月末時点)



3. 通貨別の純資産総額の動向

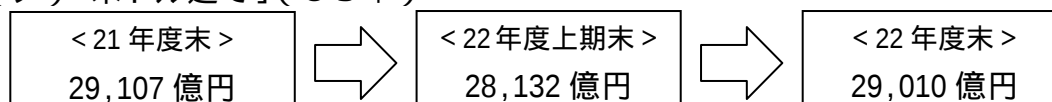
純資産総額については円建て及びニュージーランドドル以外は増加した。各通貨の純資産総額全体に占める割合については、豪ドルが円建ての割合を越え、22.7%となった。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

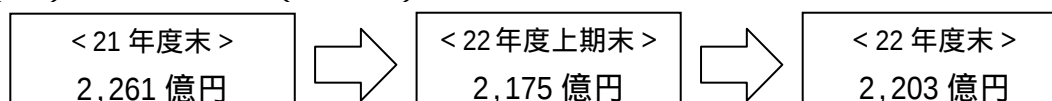
	平成 20 年度末	平成 21 年度 上期末	平成 21 年度末	平成 22 年度 上期末	平成 22 年度末
US \$	2,957,832	2,832,789	2,910,680	2,813,167	2,901,019
EUR	225,014	230,649	226,129	217,513	220,343
JPY	910,715	1,259,236	1,175,717	1,260,118	1,211,132
AD	1,050,940	1,112,014	1,299,076	1,251,118	1,375,260
NZD	239,252	273,140	300,121	259,283	254,205
その他	56,428	77,410	93,852	96,261	99,175
合計	5,440,181	5,785,238	6,005,575	5,897,460	6,061,134

(ア)「米ドル建て」(U S \$)



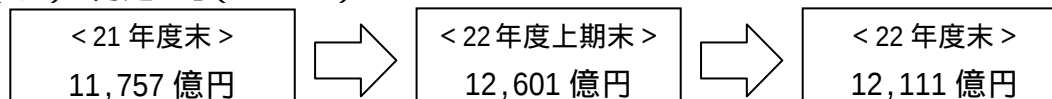
- ・ 上期末比 878 億円 (増減率 3.1%増) の増加。
- ・ 前年同期比 ▲97 億円 (増減率 ▲0.3%減) の減少。

(イ)「ユーロ建て」(E U R)



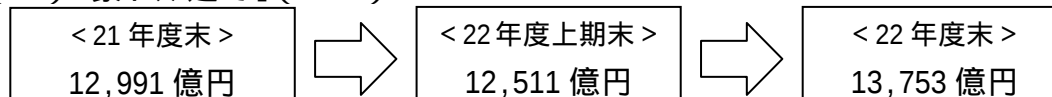
- ・ 上期末比 28 億円 (増減率 1.3%増) の増加。
- ・ 前年同期比 ▲58 億円 (増減率 ▲2.6%減) の減少。

(ウ)「円建て」(J P Y)



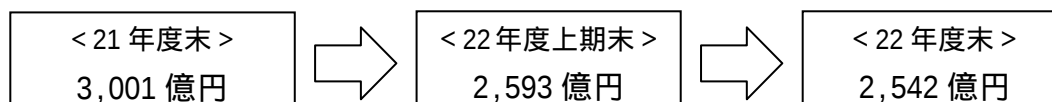
- ・ 上期末比 ▲490 億円 (増減率 ▲3.9%減) の減少。
- ・ 前年同期比 354 億円 (増減率 3.0%増) の増加。

(エ)「豪ドル建て」(A D)



- ・ 上期末比 1,242 億円 (増減率 9.9%増) の増加。
- ・ 前年同期比 762 億円 (増減率 5.9%増) の増加。

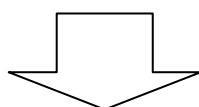
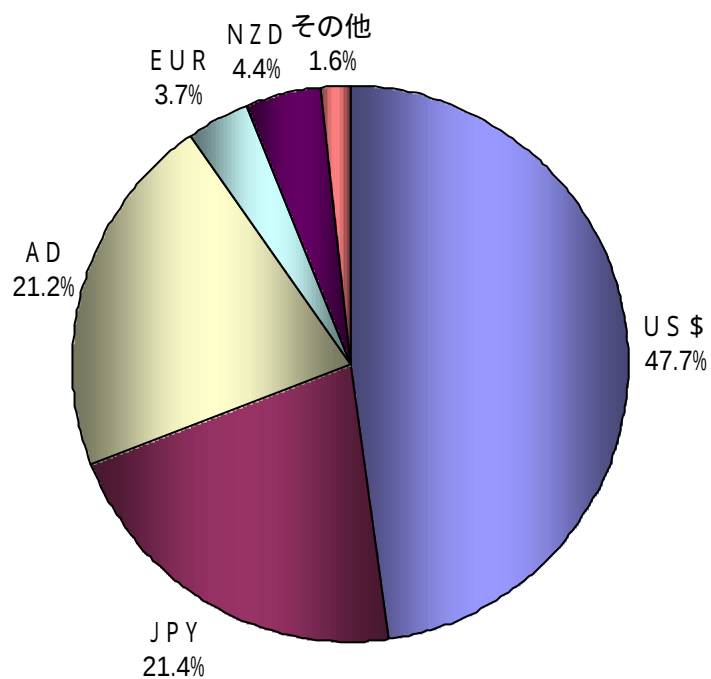
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(N Z D)



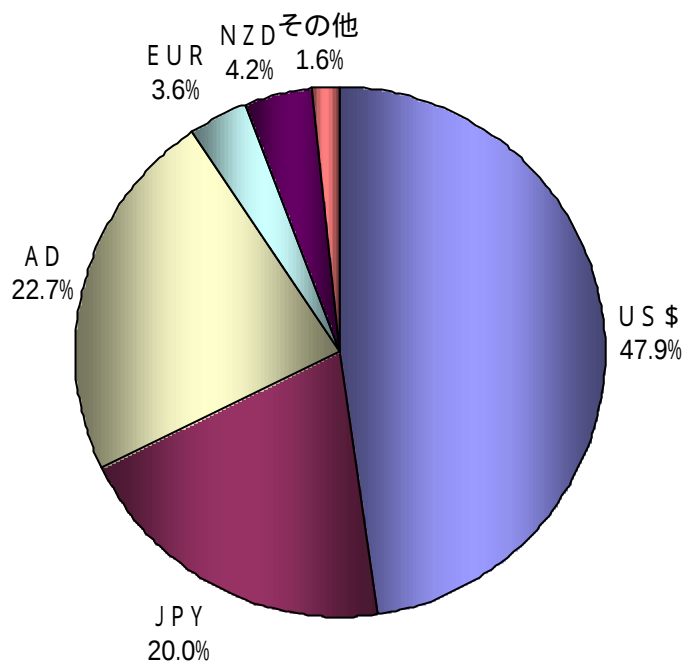
- ・ 上期末比 ▲51 億円 (増減率 ▲2.0%減) の減少。
- ・ 前年同期比 ▲459 億円 (増減率 ▲15.3%減) の減少。

< 参考 > 通貨別の純資産総額の割合変化

平成 22 年度上期末（平成 22 年 9 月末）



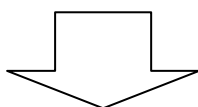
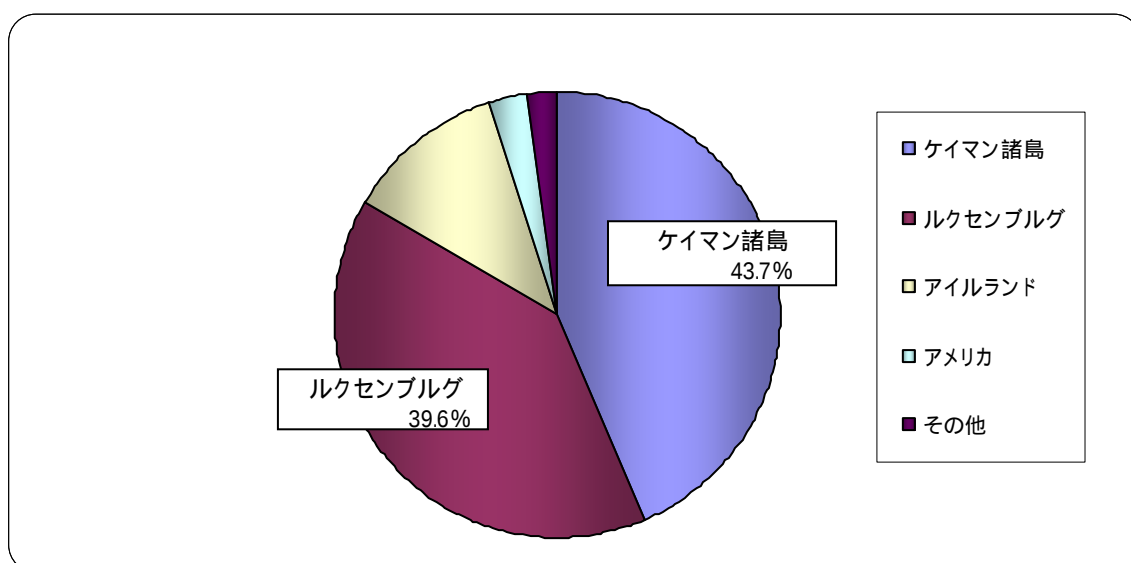
平成 22 年度末（平成 23 年 3 月末）



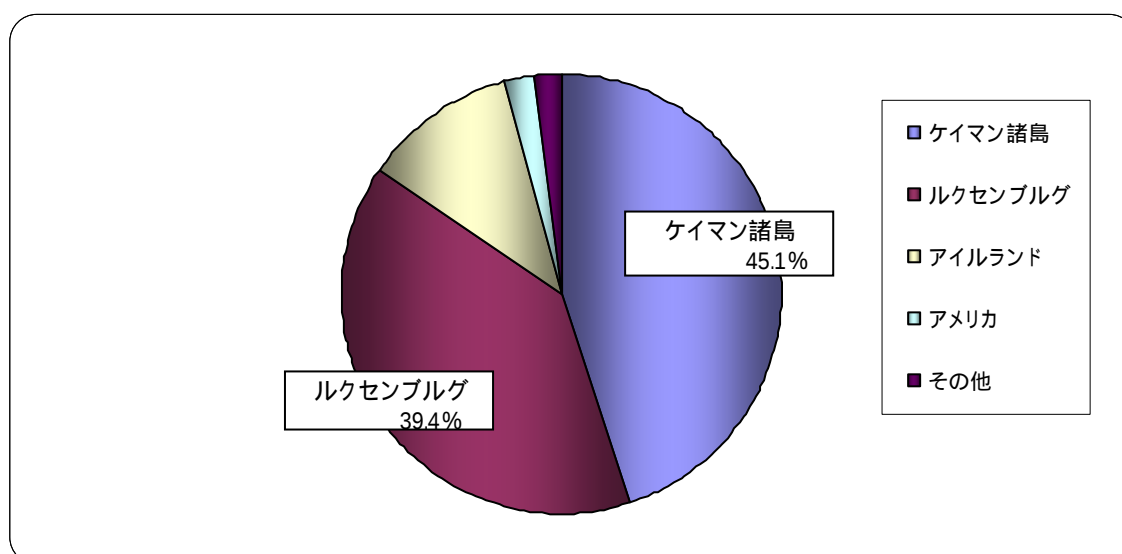
4 . 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 22 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 22 年度上期末と同様に、ケイマン諸島籍とルクセンブルグ籍で全体の 8 割以上を占めている。ケイマン諸島籍については平成 22 年度上期末比 1.4%の増加、ルクセンブルグ籍については同 0.2%の減少となった。

平成 22 年度上期末（平成 22 年 9 月末）



平成 22 年度末（平成 23 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

