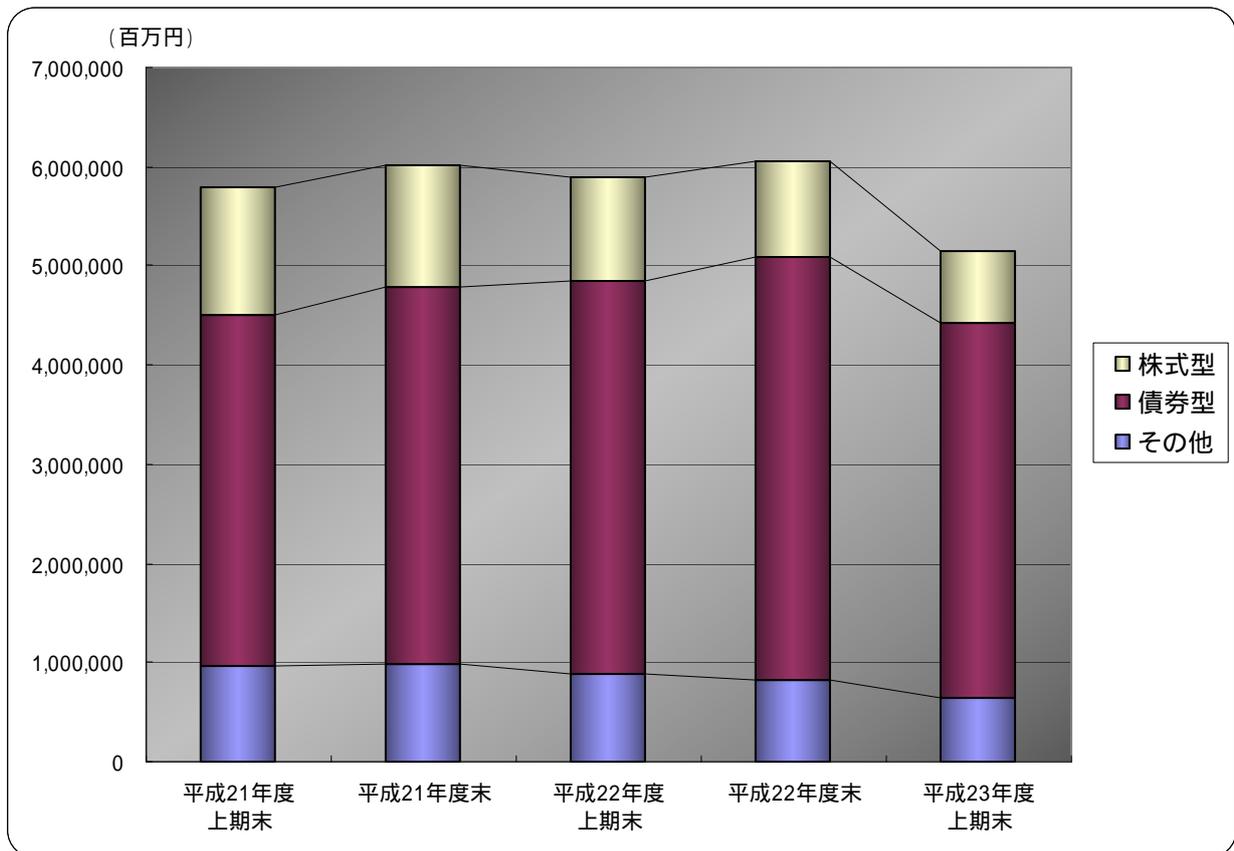


公募外国投資信託証券の状況

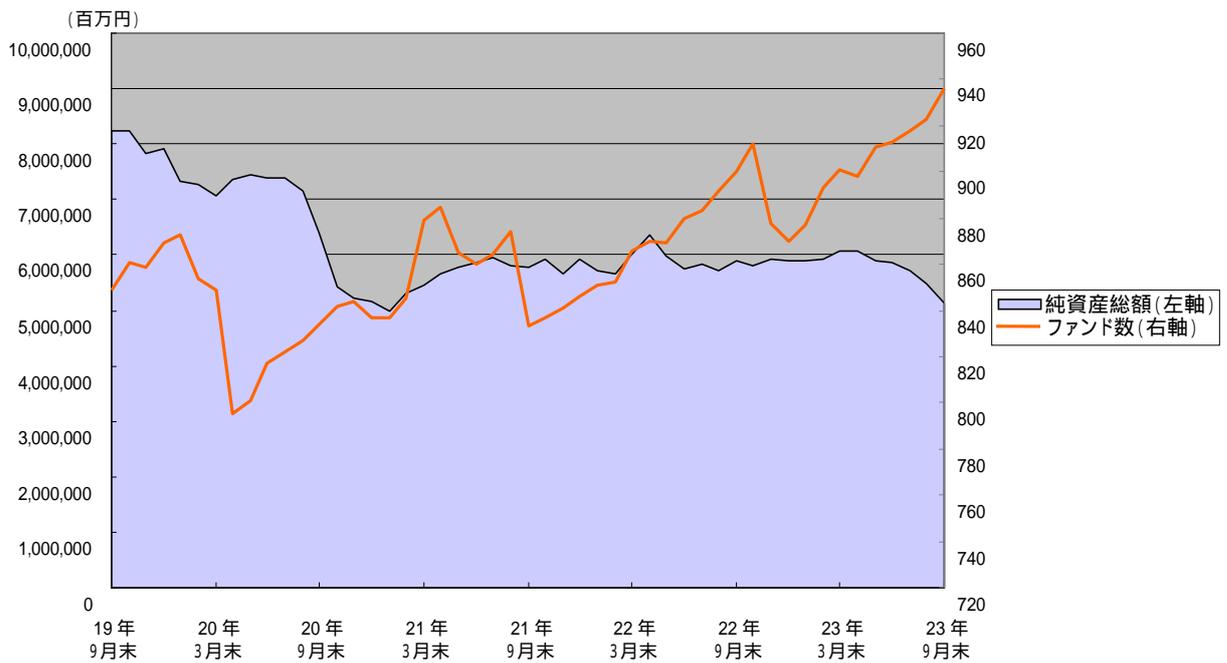
1 . 概 要

(1) 平成 23 年度上期末時点の純資産総額の動向

平成 23 年度上期末 (23 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 51,405 億円となり、平成 22 年度末 (23 年 3 月末) 時点の 60,611 億円と比較し 9,206 億円の減少となった。また、ファンド本数は平成 23 年 3 月末の 901 本から 35 本増加し、過去最多の 936 本となった。

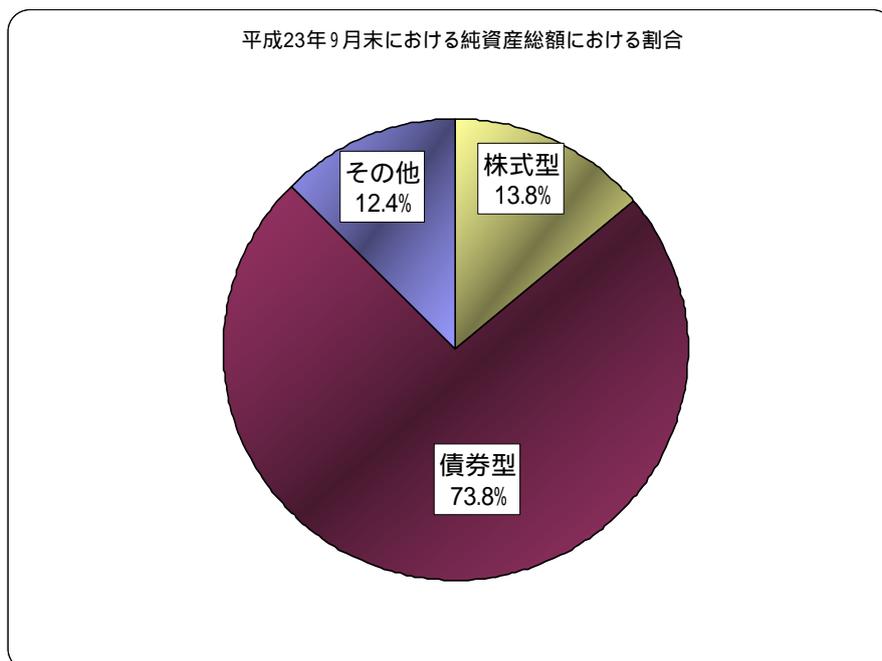


過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



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	平成23年度 上期末
株式型	1,283,886	1,225,124	1,056,302	975,400	708,829
債券型	3,536,070	3,793,449	3,951,297	4,268,304	3,792,901
その他	965,282	987,002	889,861	817,430	638,752
合計	5,785,238	6,005,575	5,897,460	6,061,134	5,140,482



(2) 「型別」の半期毎の純資産総額の動向

「株式型」、「債券型」及び「その他」すべてにおいて、前期と比較して減少となった。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、13.8%、73.8%、12.4%となった。

(ア) 「株式型」

<22年度上期末> 10,563 億円	⇒	<22年度末> 9,754 億円	⇒	<23年度上期末> 7,088 億円
------------------------	---	---------------------	---	-----------------------

- ・ 前年度末比 2,666 億円 (増減率 27.3%減) の減少。
- ・ 前年度上期末比 3,475 億円 (増減率 32.9%減) の減少。

(イ) 「債券型」

<22年度上期末> 39,513 億円	⇒	<22年度末> 42,683 億円	⇒	<23年度上期末> 37,929 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 前年度末比 4,754 億円 (増減率 11.1%減) の減少。
- ・ 前年度上期末比 1,584 億円 (増減率 4.0%減) の減少。

(ウ) 「その他」

<22年度上期末> 8,899 億円	⇒	<22年度末> 8,174 億円	⇒	<23年度上期末> 6,388 億円
-----------------------	---	---------------------	---	-----------------------

- ・ 前年度末比 1,786 億円 (増減率 21.8%減) の減少。
- ・ 前年度上期末比 2,511 億円 (増減率 28.2%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 23 年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	23年4月末	23年5月末	23年6月末	23年7月末	23年8月末	23年9月末
株式型	982,634	923,655	896,741	854,896	778,590	708,829
債券型	4,281,381	4,190,441	4,211,963	4,147,549	4,047,562	3,792,901
その他	802,484	768,509	746,997	702,318	672,257	638,752
合計	6,066,499	5,882,605	5,855,701	5,704,763	5,498,409	5,140,482

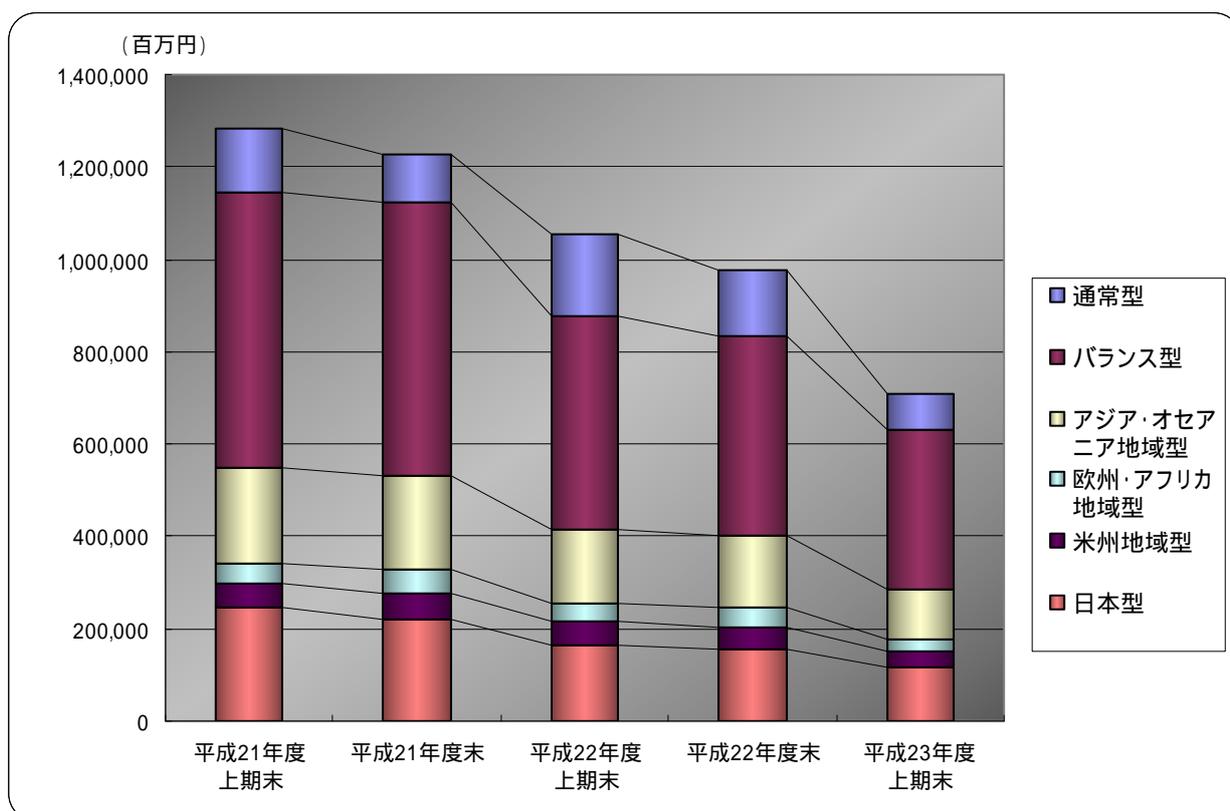
平成 23 年度上期中における純資産総額は、期中を通して減少傾向を見せた。

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 23 年度上期末（23 年 9 月末）時点において 7,088 億円となり、平成 22 年度末（23 年 3 月末）時点の 9,754 億円と比較して、約 2,666 億円減少した。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、4 半期連続の減少となった。



純資産総額(単位：百万円)

	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	平成 23 年度 上期末
通常型	139,665	103,791	178,166	140,226	75,859
バランス型	595,289	590,724	463,402	434,153	349,803
アジア・オセアニア型	205,693	201,860	161,099	156,173	104,548
欧州・アフリカ型	47,047	52,345	38,856	40,807	27,267
米州地域型	49,310	55,942	52,279	48,367	33,898
日本型	246,882	220,462	162,500	155,674	117,454
合計	1,283,886	1,225,124	1,056,302	975,400	708,829

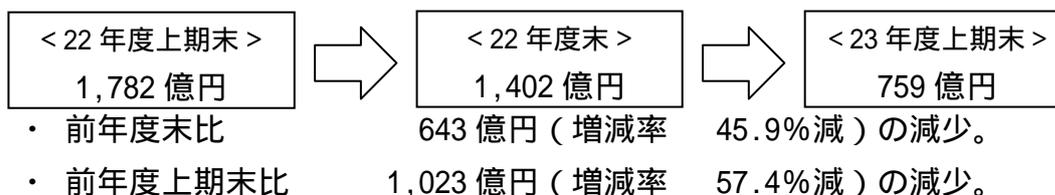
株式型の内訳の動向

前期と比較して、総じて(「通常型」「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」)減少となった。

全体の純資産総額に占める株式型の割合は13.8%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



< 参考 > 平成 23 年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

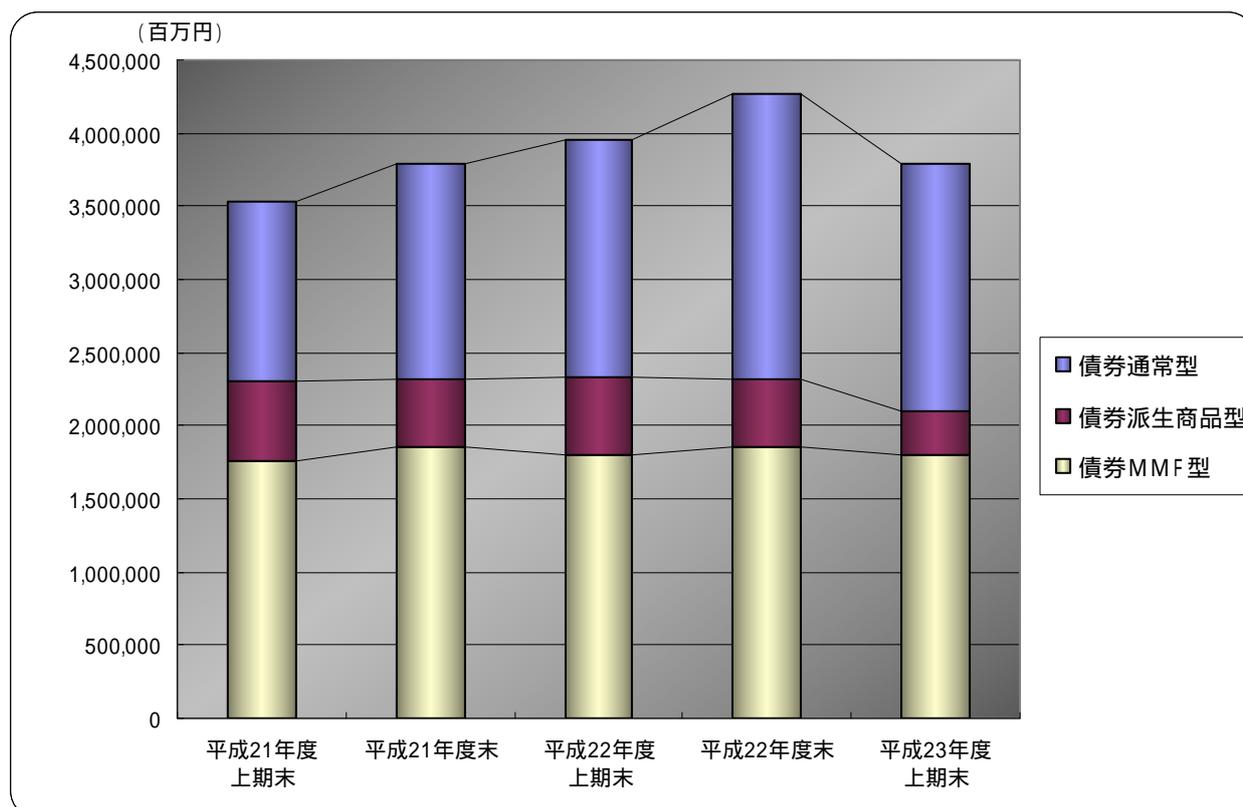
(単位：百万円)

	23 年 4 月末	23 年 5 月末	23 年 6 月末	23 年 7 月末	23 年 8 月末	23 年 9 月末
通常型	132,352	111,634	106,301	98,597	88,793	75,859
バランス型	455,063	437,412	420,441	404,807	377,018	349,803
アジア・オセアニア地域型	149,955	141,655	140,387	132,451	116,329	104,548
欧州・アフリカ地域型	41,106	38,426	37,937	35,920	31,669	27,267
米州地域型	48,209	45,321	44,138	41,281	38,142	33,898
日本型	155,949	149,207	147,537	141,840	126,639	117,454
合計	982,634	923,655	896,741	854,896	778,590	708,829

(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 23 年度上期末（23 年 9 月末）時点において、37,929 億円となり、平成 22 年度末（23 年 3 月末）時点の 42,683 億円と比較すると 4,754 億円の減少となった。上期末又は年度末時点の純資産総額は平成 20 年度上期末以来 5 半期ぶりの減少。



純資産総額(単位：百万円)

	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	平成 23 年度 上期末
債券通常型	1,228,790	1,478,156	1,619,124	1,947,035	1,693,447
債券派生商品型	543,084	464,405	529,005	460,682	297,153
債券MMF型	1,764,196	1,850,888	1,803,168	1,860,587	1,802,301
合計	3,536,070	3,793,449	3,951,297	4,268,304	3,792,901

債券型の内訳の動向

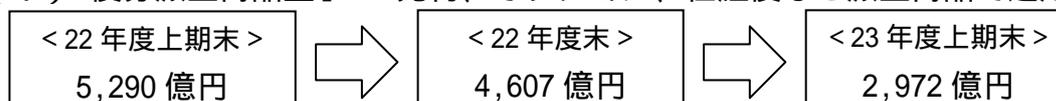
前期と比較して、総じて(「債券通常型」「債券派生商品型」「債券MMF型」)減少した。全体の純資産総額に占める債券型割合は、73.8%となった。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



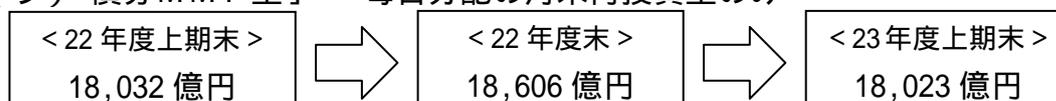
- ・ 前年度末比 2,536億円(増減率 13.0%減)の減少。
- ・ 前年度上期末比 743億円(増減率 4.6%増)の増加。

(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



- ・ 前年度末比 1,635億円(増減率 35.5%減)の減少。
- ・ 前年度上期末比 2,318億円(増減率 43.8%減)の減少。

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



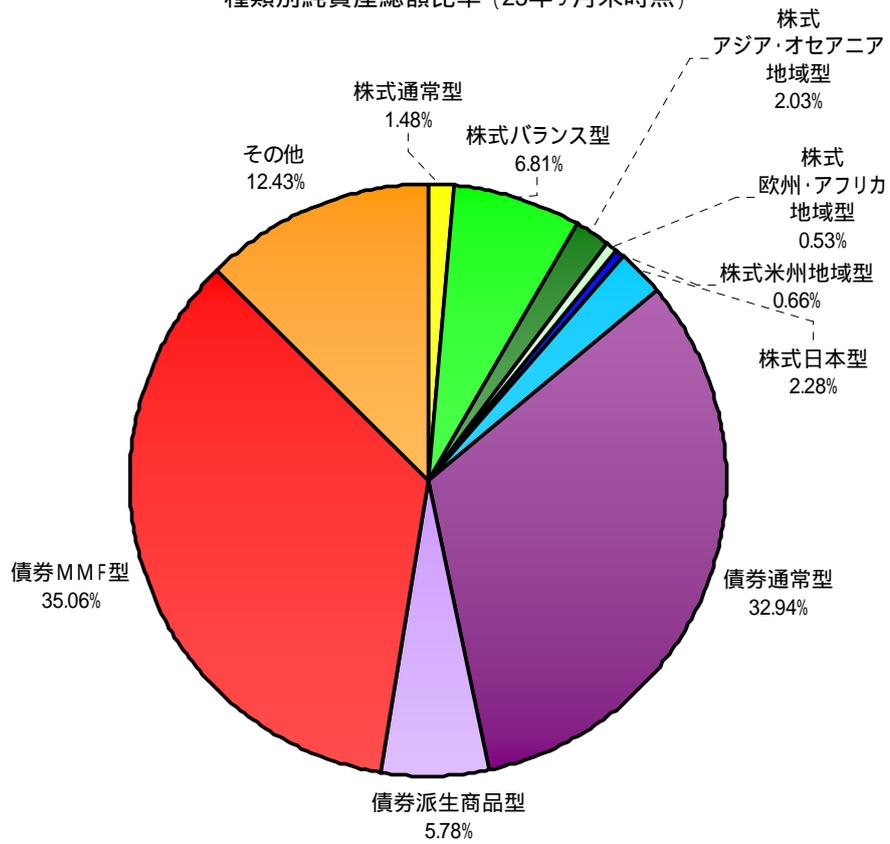
- ・ 前年度末比 583億円(増減率 3.1%減)の減少。
- ・ 前年度上期末比 9億円(増減率 0.05%減)の減少。

<参考>平成23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)

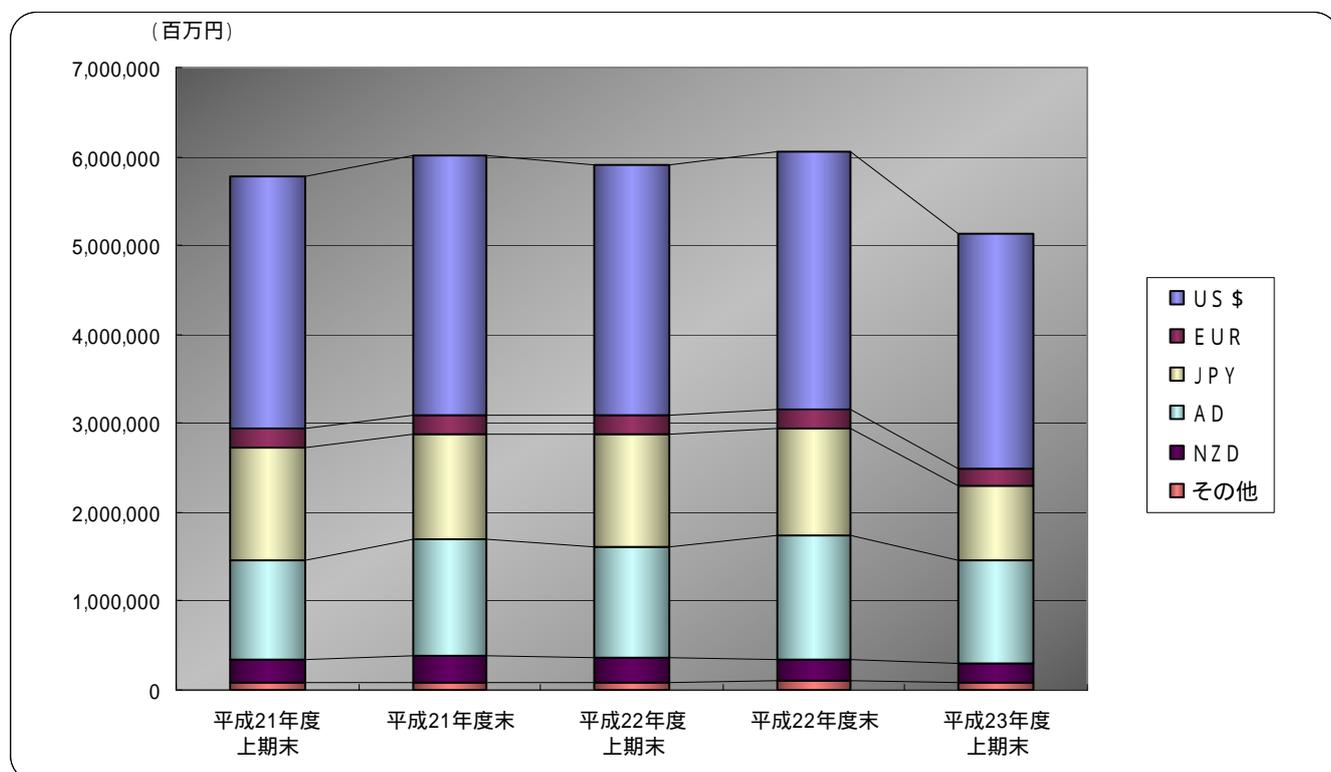
	23年4月末	23年5月末	23年6月末	23年7月末	23年8月末	23年9月末
債券通常型	1,938,333	1,930,708	1,948,818	1,927,220	1,842,845	1,693,447
債券派生商品型	446,796	402,488	378,336	360,318	337,042	297,153
債券MMF型	1,896,252	1,857,245	1,884,809	1,860,011	1,867,675	1,802,301
合計	4,281,381	4,190,441	4,211,963	4,147,549	4,047,562	3,792,901

種別別純資産総額比率 (23年9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すべての通貨建てにおいて減少した。各通貨の純資産総額全体に占める割合については、米ドルの占める割合が、全体の半分以上を超え51.5%となった。(13ページ参照)



純資産総額(単位：百万円)

	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	平成 23 年度 上期末
US \$	2,832,789	2,910,680	2,813,167	2,901,019	2,649,183
EUR	230,649	226,129	217,513	220,343	184,823
JPY	1,259,236	1,175,717	1,260,118	1,211,132	838,526
AD	1,112,014	1,299,076	1,251,118	1,375,260	1,167,669
NZD	273,140	300,121	259,283	254,205	205,524
その他	77,410	93,852	96,261	99,175	94,757
合計	5,785,238	6,005,575	5,897,460	6,061,134	5,140,482

(ア)「米ドル建て」(US\$)

<22年度上期末> 28,132 億円	⇒	<22年度末> 29,010 億円	⇒	<23年度上期末> 26,492 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 前年度末比 2,518 億円 (増減率 8.7%減) の減少。
- ・ 前年度上期末比 1,640 億円 (増減率 5.8%減) の減少。

(イ)「ユーロ建て」(EUR)

<22年度上期末> 2,175 億円	⇒	<22年度末> 2,203 億円	⇒	<23年度上期末> 1,848 億円
-----------------------	---	---------------------	---	-----------------------

- ・ 前年度末比 355 億円 (増減率 16.1%減) の減少。
- ・ 前年度上期末比 327 億円 (増減率 15.0%減) の減少。

(ウ)「円建て」(JPY)

<22年度上期末> 12,601 億円	⇒	<22年度末> 12,111 億円	⇒	<23年度上期末> 8,385 億円
------------------------	---	----------------------	---	-----------------------

- ・ 前年度末比 3,726 億円 (増減率 30.8%減) の減少。
- ・ 前年度上期末比 4,216 億円 (増減率 33.5%減) の減少。

(エ)「豪ドル建て」(AUD)

<22年度上期末> 12,511 億円	⇒	<22年度末> 13,753 億円	⇒	<23年度上期末> 11,677 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 前年度末比 2,076 億円 (増減率 15.1%減) の減少。
- ・ 前年度上期末比 834 億円 (増減率 6.7%減) の減少。

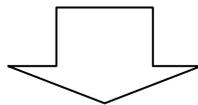
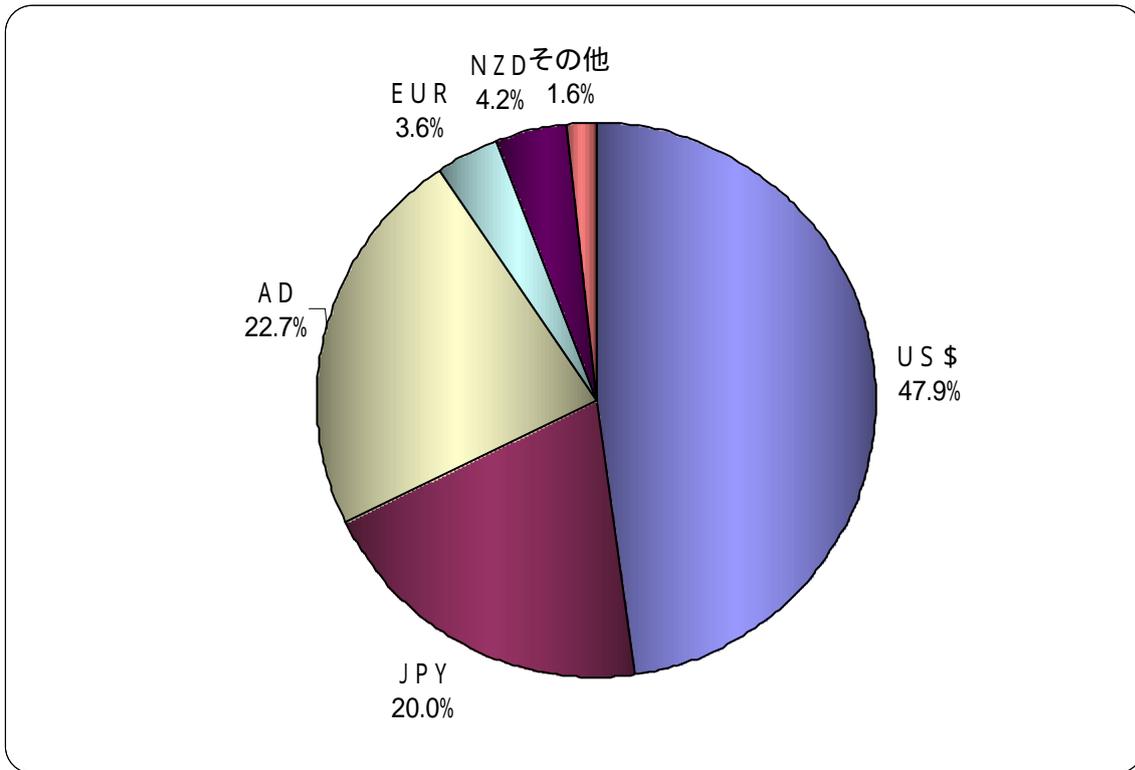
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)

<22年度上期末> 2,593 億円	⇒	<22年度末> 2,542 億円	⇒	<23年度上期末> 2,055 億円
-----------------------	---	---------------------	---	-----------------------

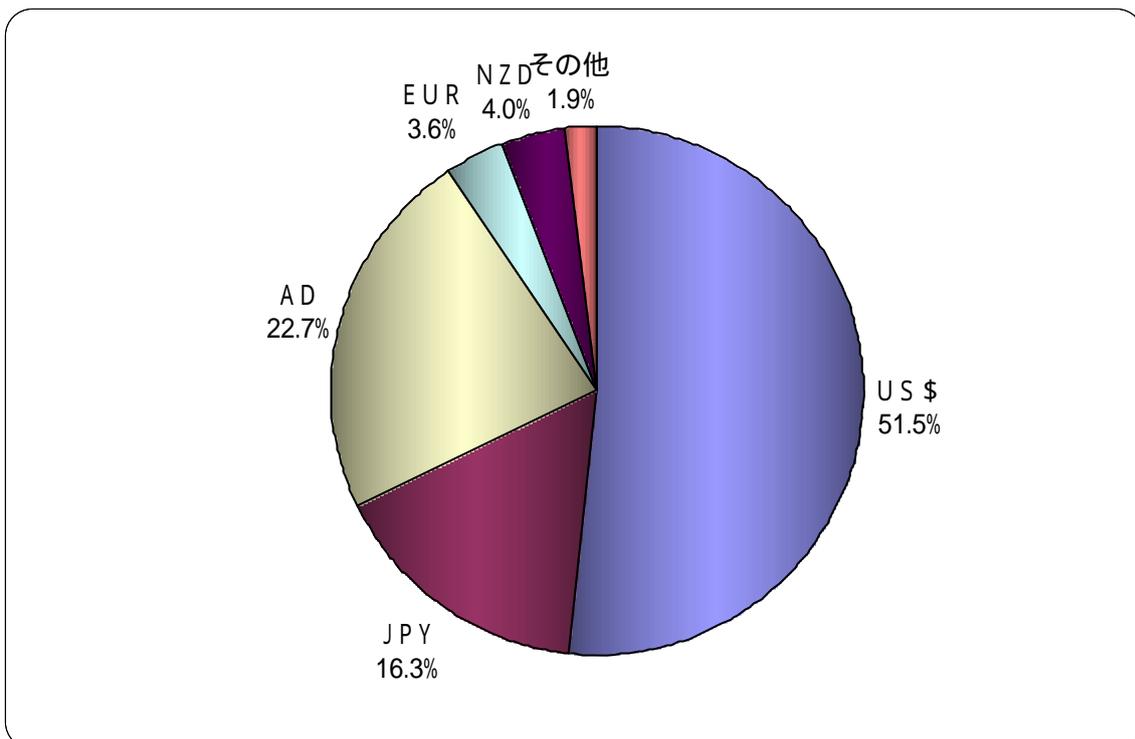
- ・ 前年度末比 487 億円 (増減率 19.2%減) の減少。
- ・ 前年度上期末比 538 億円 (増減率 20.7%減) の減少。

<参考> 通貨別の純資産総額の割合変化

平成 22 年度末 (平成 23 年 3 月末)



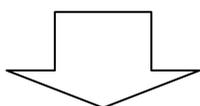
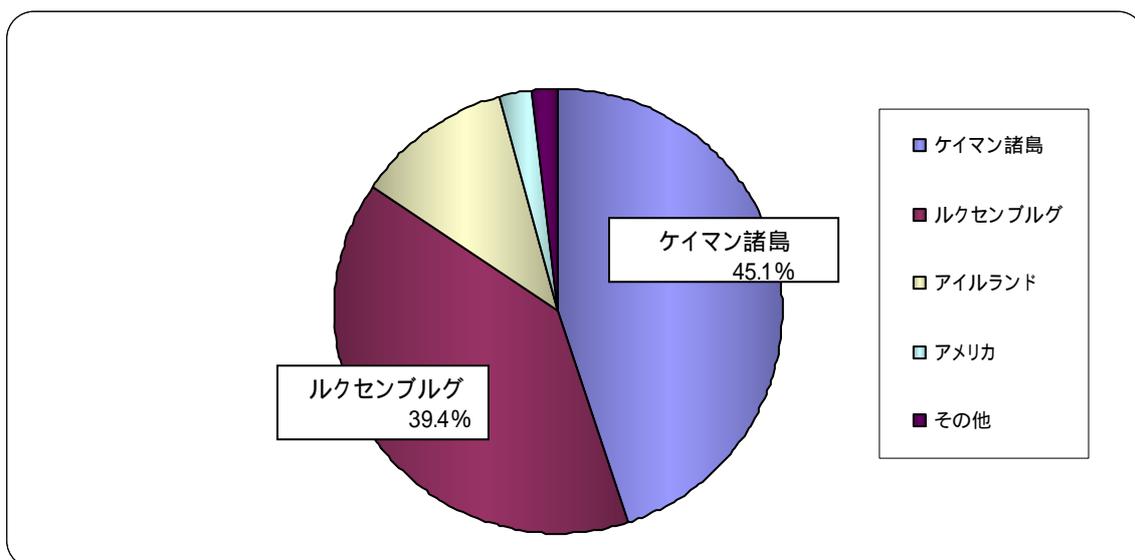
平成 23 年度上期末 (平成 23 年 9 月末)



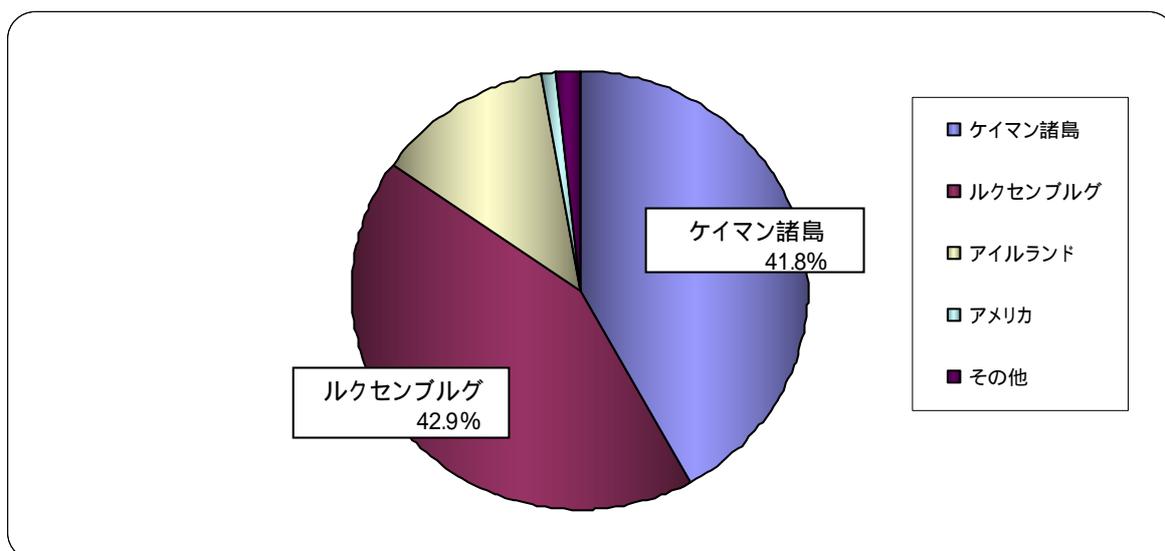
4 . 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 23 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 22 年度末と同様に、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 年度末比 3.3%の減少、ルクセンブルグ籍については同 3.5%の増加となった。

平成 22 年度末 (平成 23 年 3 月末)



平成 23 年度上期末 (平成 23 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

