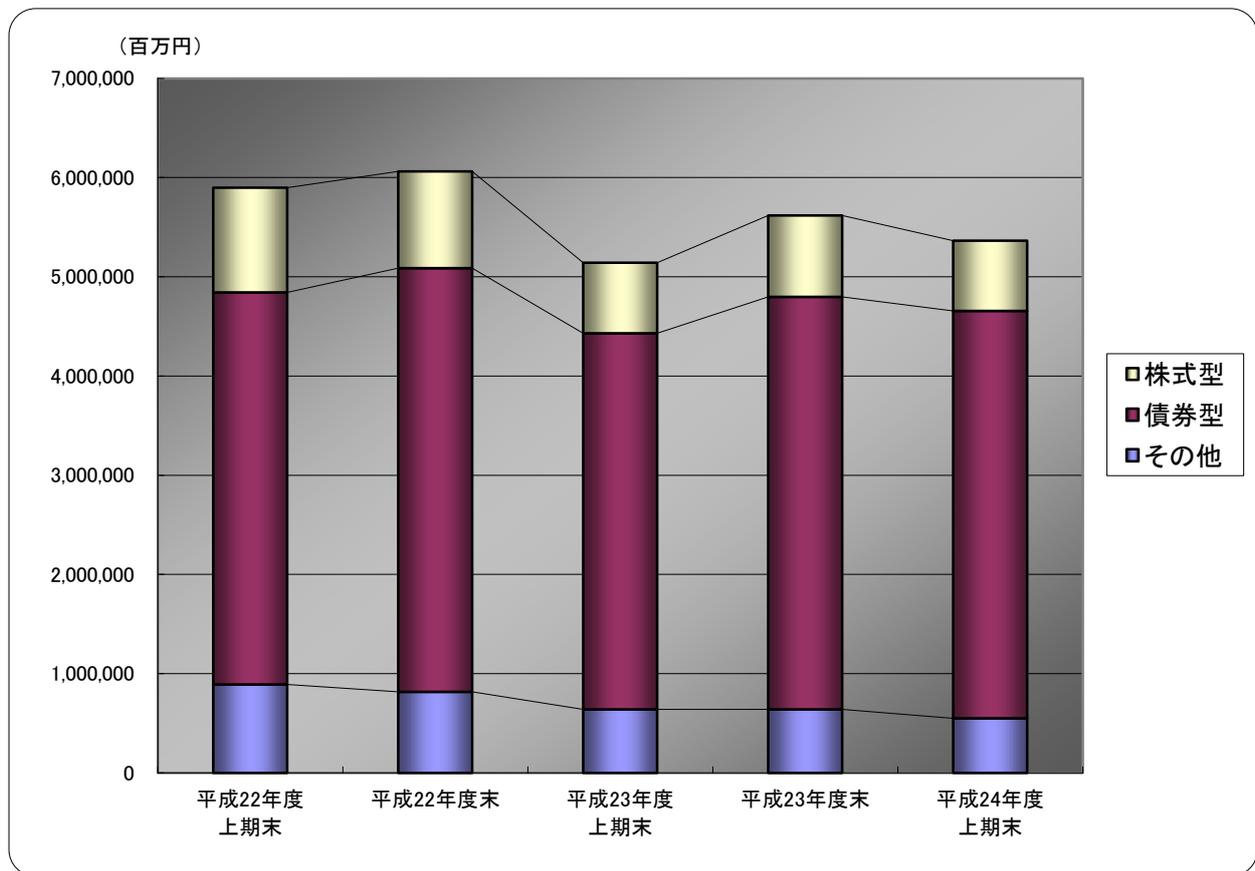


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 24 年度上期末時点の純資産総額の動向

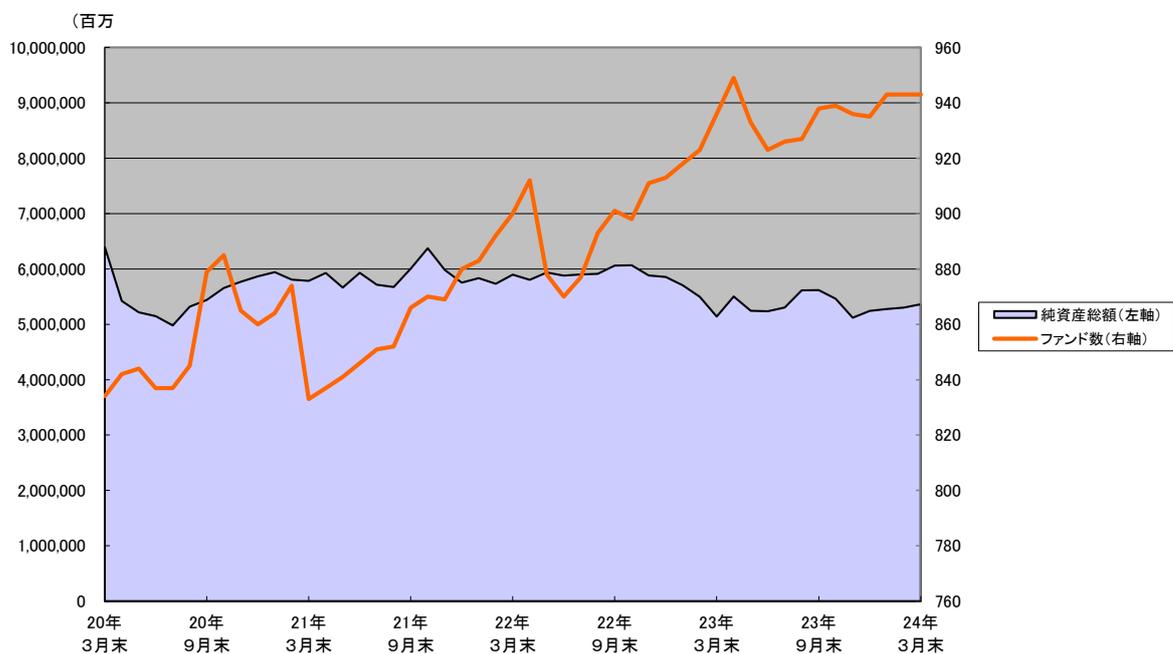
平成 24 年度上期末（24 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 53,625 億円となり、平成 23 年度末（24 年 3 月末）時点の 56,180 億円と比較し 2,555 億円の減少となった。また、ファンド本数は平成 24 年 3 月末の 938 本から 5 本増加し、943 本となった。



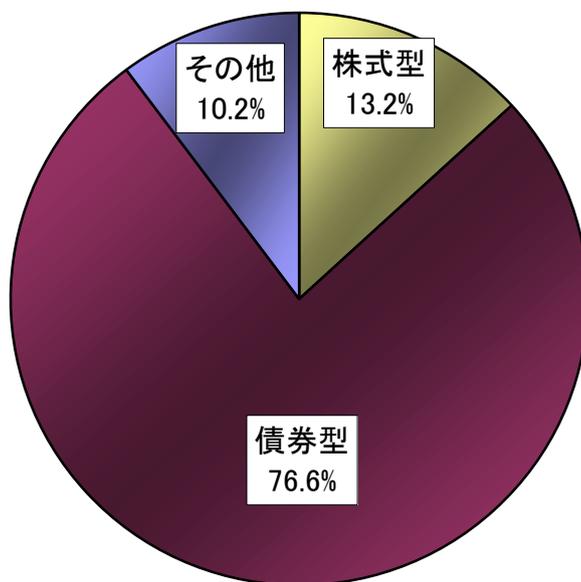
純資産総額の推移（単位：百万円）

	平成 22 年度 上期末	平成 22 年度末	平成 23 年度 上期末	平成 23 年度末	平成 24 年度 上期末
株式型	1,056,302	975,400	708,829	822,018	706,982
債券型	3,951,297	4,268,304	3,792,901	4,156,249	4,107,181
その他	889,861	817,430	638,752	639,708	548,376
合計	5,897,460	6,061,134	5,140,482	5,617,975	5,362,539

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



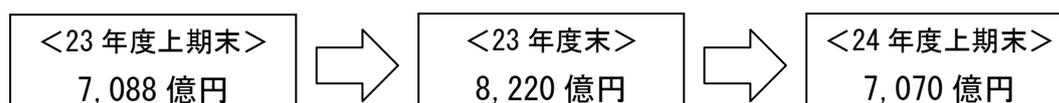
平成24年9月末における純資産総額における割合



(2) 「型別」の半期毎の純資産総額の動向

「株式型」、「債券型」及び「その他」のすべてにおいて、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、13.2%、76.6%、10.2%となった。

(ア) 「株式型」



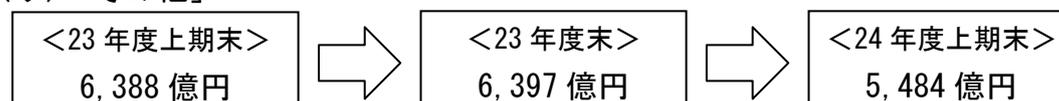
- ・ 前年度末比 1,150億円（増減率 14.0%減）の減少。
- ・ 前年度上期末比 18億円（増減率 0.3%減）の減少。

(イ) 「債券型」



- ・ 前年度末比 491億円（増減率 1.2%減）の減少。
- ・ 前年度上期末比 3,143億円（増減率 8.3%増）の増加。

(ウ) 「その他」



- ・ 前年度末比 913億円（増減率 14.3%減）の減少。
- ・ 前年度上期末比 904億円（増減率 14.2%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24年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成24年 4月末	平成24年 5月末	平成24年 6月末	平成24年 7月末	平成24年 8月末	平成24年 9月末
株式型	784,332	701,346	724,568	713,811	708,003	706,982
債券型	4,056,683	3,839,799	3,938,178	3,995,697	4,033,138	4,107,181
その他	620,390	577,970	580,161	566,591	560,689	548,376
合計	5,461,405	5,119,115	5,242,907	5,276,099	5,301,830	5,362,539

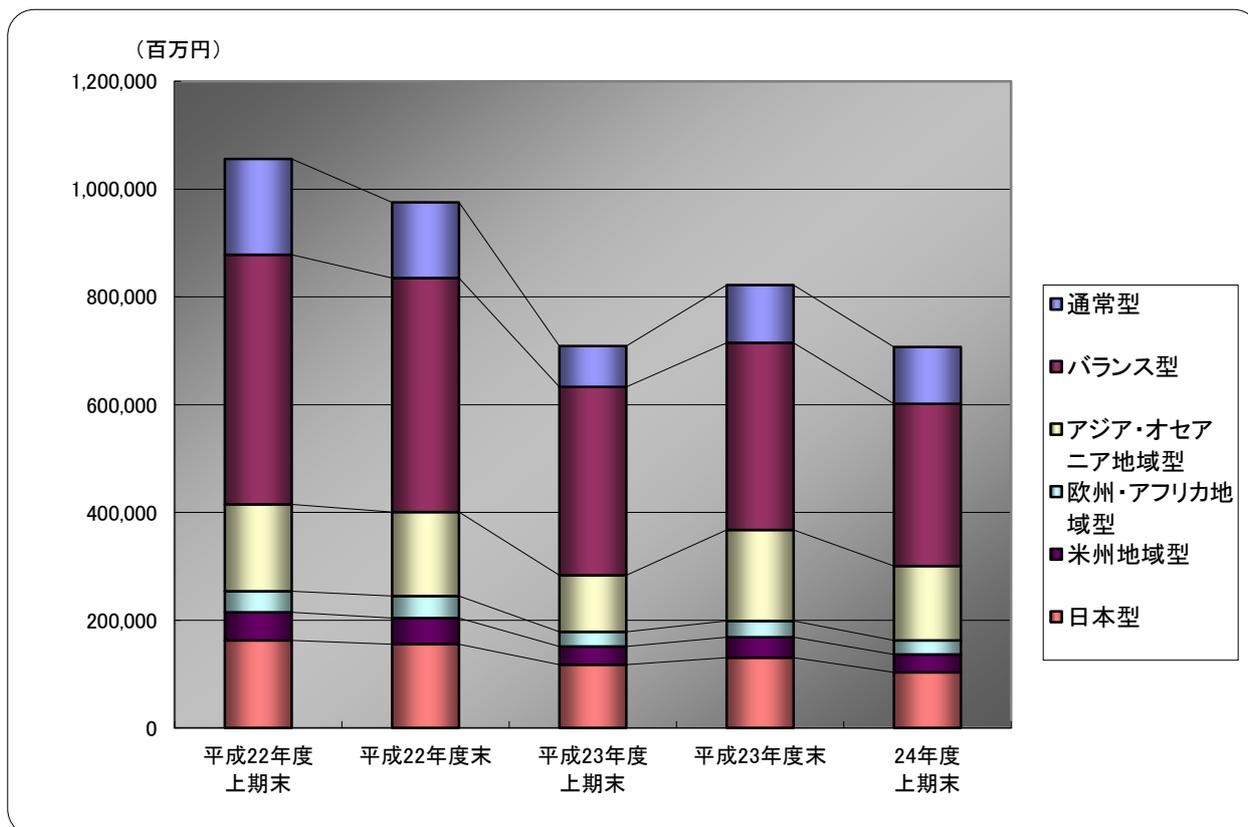
平成24年度上期中における純資産総額は、期中に減少したものの、後半は増加傾向となった。

2. 型別の純資産総額の動向

(1) 株式型

① 株式型の純資産総額の動向

株式型の純資産総額は平成 24 年度上期末（24 年 9 月末）時点において 7,070 億円となり、平成 23 年度末（24 年 3 月末）時点の 8,220 億円と比較して、1,150 億円減少した。前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 半期連続の減少から増加へと転じたが、平成 24 年度上期末、再び減少に転じた。



純資産総額(単位：百万円)

	平成 22 年度 上期末	平成 22 年度末	平成 23 年度 上期末	平成 23 年度末	平成 24 年度 上期末
通常型	178,166	140,226	75,859	107,407	105,334
バランス型	463,402	434,153	349,803	347,197	301,096
アジア・オセアニア型	161,099	156,173	104,548	168,805	138,292
欧州・アフリカ型	38,856	40,807	27,267	30,400	25,928
米州地域型	52,279	48,367	33,898	37,812	33,139
日本型	162,500	155,674	117,454	130,397	103,193
合計	1,056,302	975,400	708,829	822,018	706,982

② 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13.2%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24年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

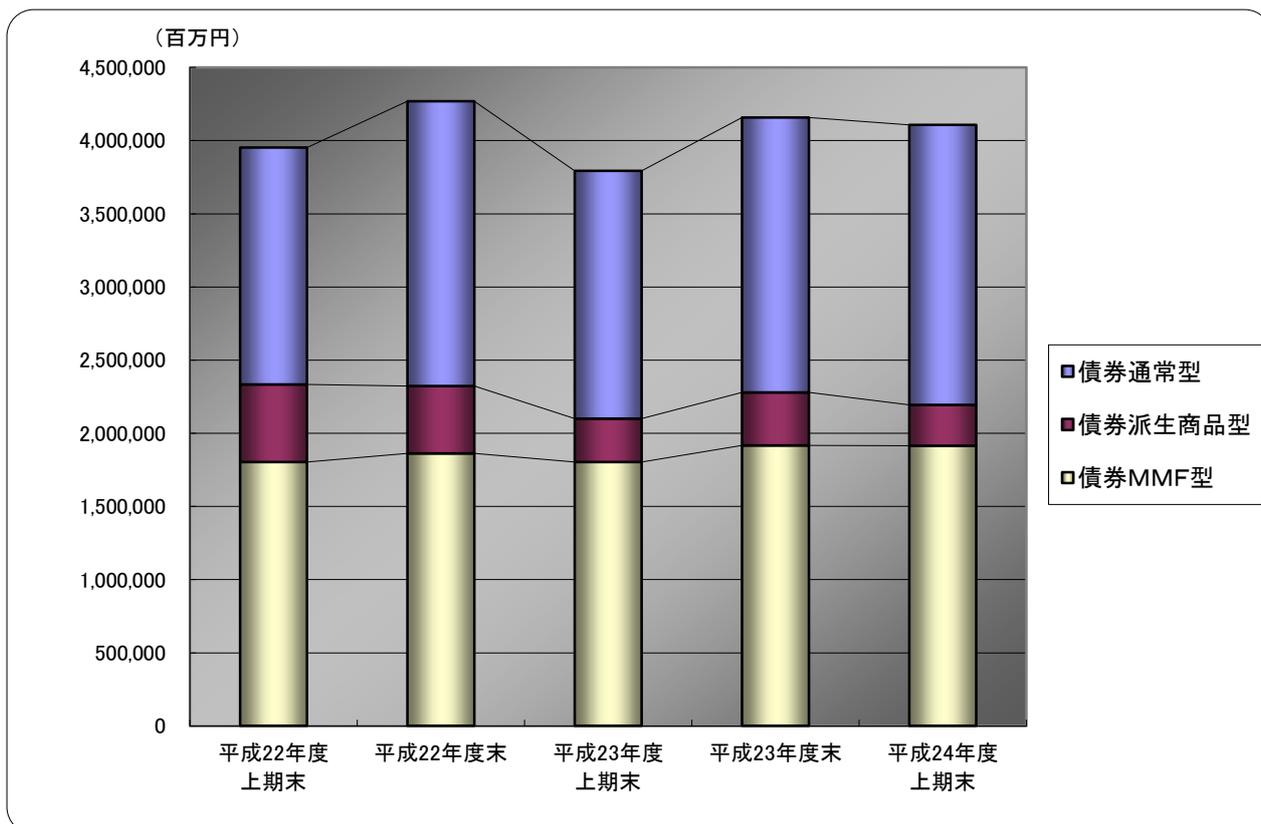
(単位:百万円)

	平成24年 4月末	平成24年 5月末	平成24年 6月末	平成24年 7月末	平成24年 8月末	平成24年 9月末
通常型	103,610	94,875	101,445	102,751	104,409	105,334
バランス型	334,472	305,487	308,642	307,383	303,627	301,096
アジア・オセアニア地域型	160,666	140,228	145,523	138,556	135,621	138,292
欧州・アフリカ地域型	28,580	24,175	24,418	25,085	25,336	25,928
米州地域型	36,649	32,737	33,413	33,379	33,664	33,139
日本型	120,355	103,844	111,127	106,657	105,346	103,193
合計	784,332	701,346	724,568	713,811	708,003	706,982

(2) 債券型

①債券型の純資産総額の動向

債券型の純資産総額は平成 24 年度上期末（24 年 9 月末）時点において、41,072 億円となり、平成 23 年度末（24 年 3 月末）時点の 41,562 億円と比較すると 490 億円の減少となった。平成 23 年度末に増加に転じた純資産総額は、再び減少へと転じた。



純資産総額(単位：百万円)

	平成 22 年度 上期末	平成 22 年度末	平成 23 年度 上期末	平成 23 年度末	平成 24 年度 上期末
債券通常型	1,619,124	1,947,035	1,693,447	1,877,911	1,913,699
債券派生商品型	529,005	460,682	297,153	361,747	280,497
債券MMF型	1,803,168	1,860,587	1,802,301	1,916,591	1,912,985
合計	3,951,297	4,268,304	3,792,901	4,156,249	4,107,181

②債券型の内訳の動向

前期と比較して、「債券通常型」のみ増加し、「債券派生商品型」「債券MMF型」は減少した。全体の純資産総額に占める債券型割合は、76.6%となった。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用

<23年度上期末> 16,934 億円	⇒	<23年度末> 18,779 億円	⇒	<24年度上期末> 19,137 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 前年度末比 358 億円（増減率 1.9%増）の増加。
- ・ 前年度上期末比 2,203 億円（増減率 13.0%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

<23年度上期末> 2,972 億円	⇒	<23年度末> 3,617 億円	⇒	<24年度上期末> 2,805 億円
-----------------------	---	---------------------	---	-----------------------

- ・ 前年度末比 812 億円（増減率 22.4%減）の減少。
- ・ 前年度上期末比 167 億円（増減率 5.6%減）の減少。

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ

<23年度上期末> 18,023 億円	⇒	<23年度末> 19,166 億円	⇒	<24年度上期末> 19,130 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

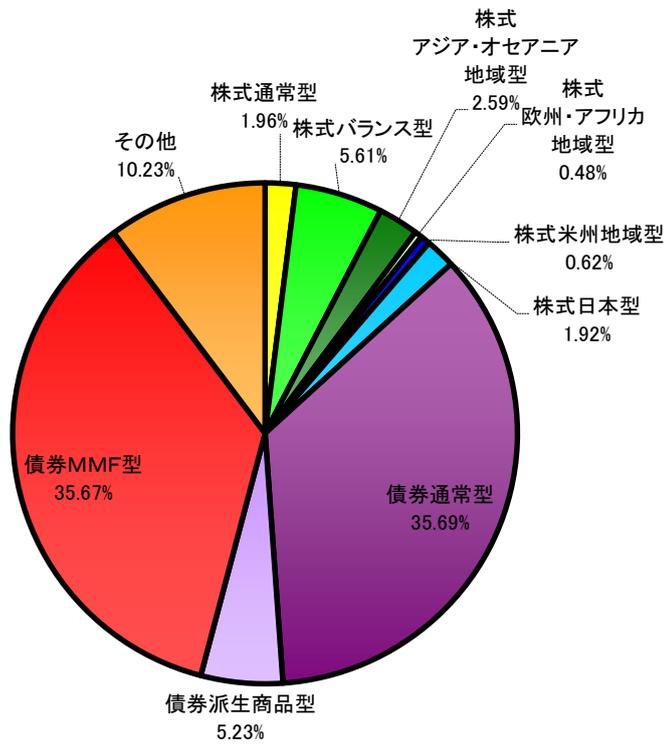
- ・ 前年度末比 36 億円（増減率 0.2%減）の減少。
- ・ 前年度上期末比 1,107 億円（増減率 6.1%増）の増加。

<参考>平成24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)

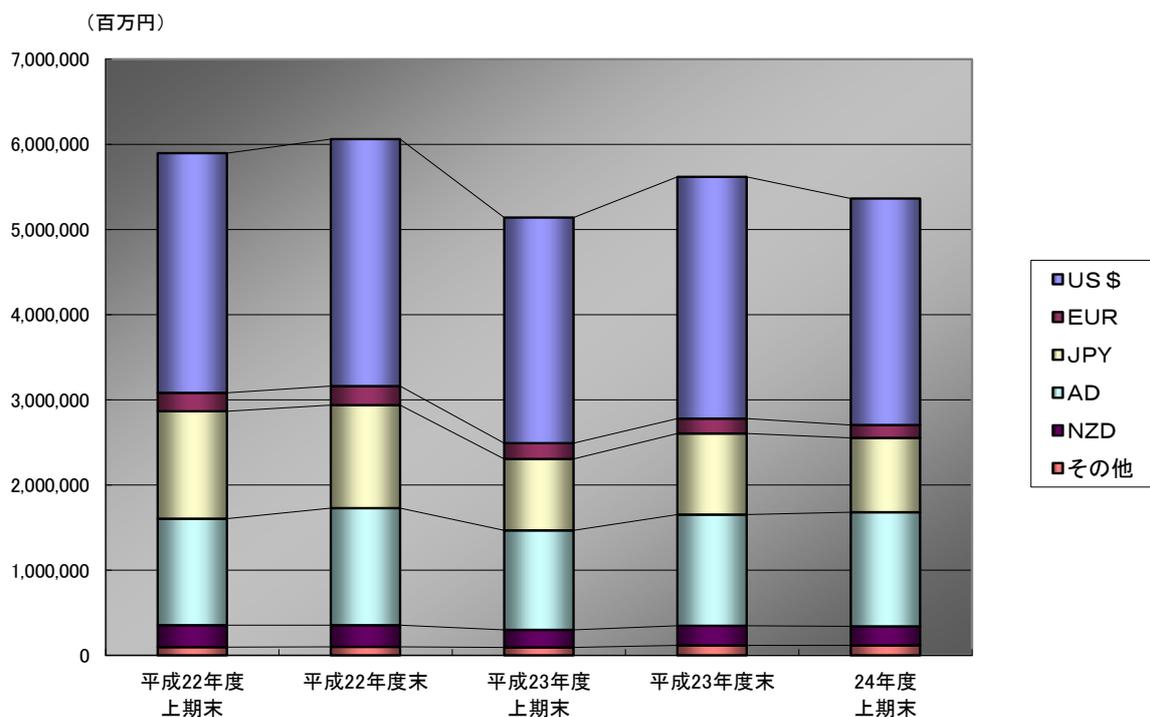
	平成24年 4月末	平成24年 5月末	平成24年 6月末	平成24年 7月末	平成24年 8月末	平成24年 9月末
債券通常型	1,839,910	1,717,447	1,771,058	1,811,251	1,842,809	1,913,699
債券派生商品型	337,541	305,505	305,841	295,644	290,648	280,497
債券MMF型	1,879,232	1,816,847	1,861,279	1,888,802	1,899,681	1,912,985
合計	4,056,683	3,839,799	3,938,178	3,995,697	4,033,138	4,107,181

種別別純資産総額比率（24年9月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

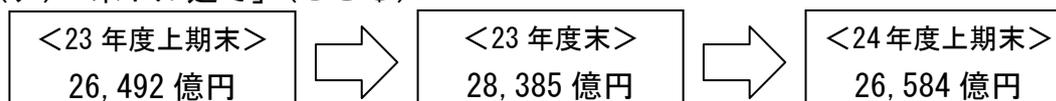
通貨別の純資産総額については豪ドル以外の通貨建てについては、前期と比較して減少した。各通貨の純資産総額全体に占める割合については、米ドルの占める割合が、全体の約半分（49.6%）となっている。（12ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

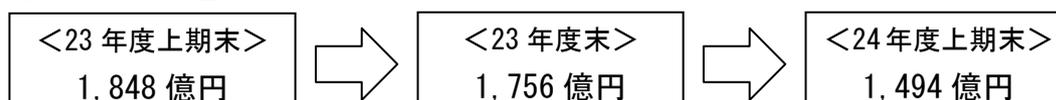
	平成 22 年度 上期末	平成 22 年度末	平成 23 年度 上期末	平成 23 年度末	平成 24 年度 上期末
US\$	2,813,167	2,901,019	2,649,183	2,838,545	2,658,420
EUR	217,513	220,343	184,823	175,568	149,404
JPY	1,260,118	1,211,132	838,526	948,913	873,020
AD	1,251,118	1,375,260	1,167,669	1,308,027	1,339,817
NZD	259,283	254,205	205,524	228,298	223,463
その他	96,261	99,175	94,757	118,624	118,415
合計	5,897,460	6,061,134	5,140,482	5,617,975	5,362,539

(ア)「米ドル建て」(US\$)



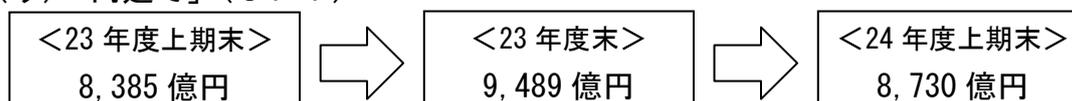
- ・ 前年度末比 1,801億円(増減率 6.3%減)の減少。
- ・ 前年度上期末比 92億円(増減率 0.3%増)の増加。

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



- ・ 前年度末比 262億円(増減率 14.9%減)の減少。
- ・ 前年度上期末比 354億円(増減率 19.2%減)の減少。

(ウ)「円建て」(JPY)



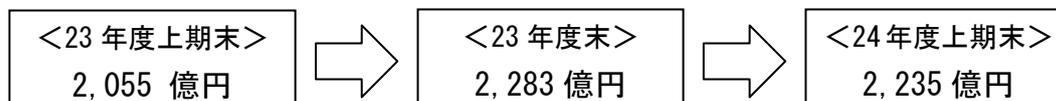
- ・ 前年度末比 759億円(増減率 8.0%減)の減少。
- ・ 前年度上期末比 345億円(増減率 4.1%増)の増加。

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 前年度末比 318億円(増減率 2.4%増)の増加。
- ・ 前年度上期末比 1,721億円(増減率 14.7%増)の増加。

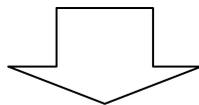
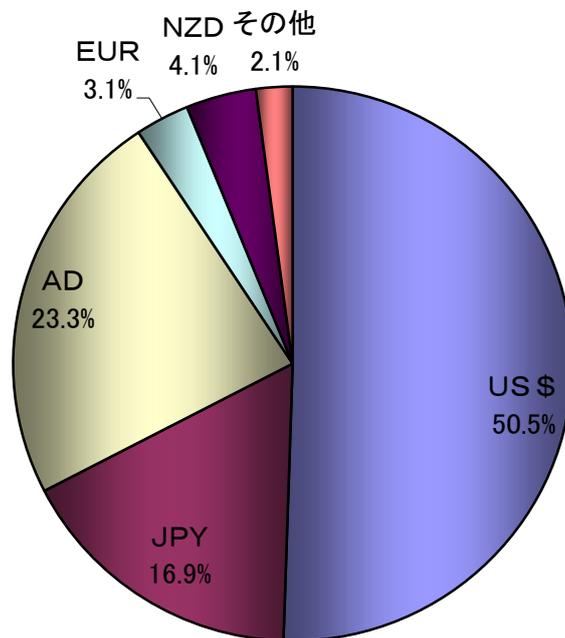
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



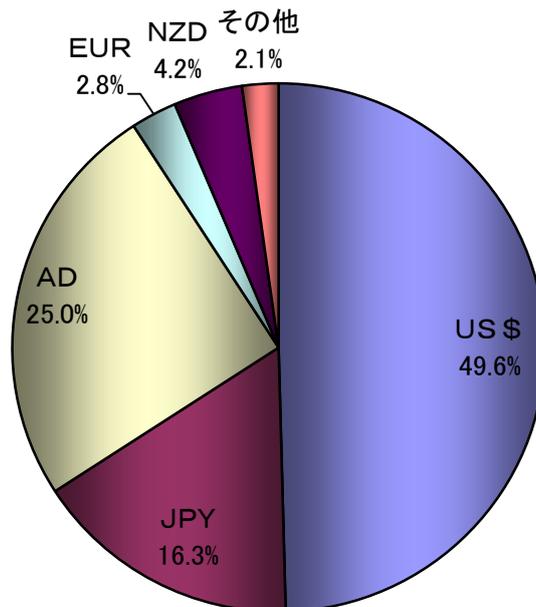
- ・ 前年度末比 48億円(増減率 2.1%減)の減少。
- ・ 前年度上期末比 180億円(増減率 8.8%増)の増加。

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 23 年度末（平成 24 年 3 月末）



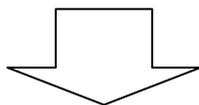
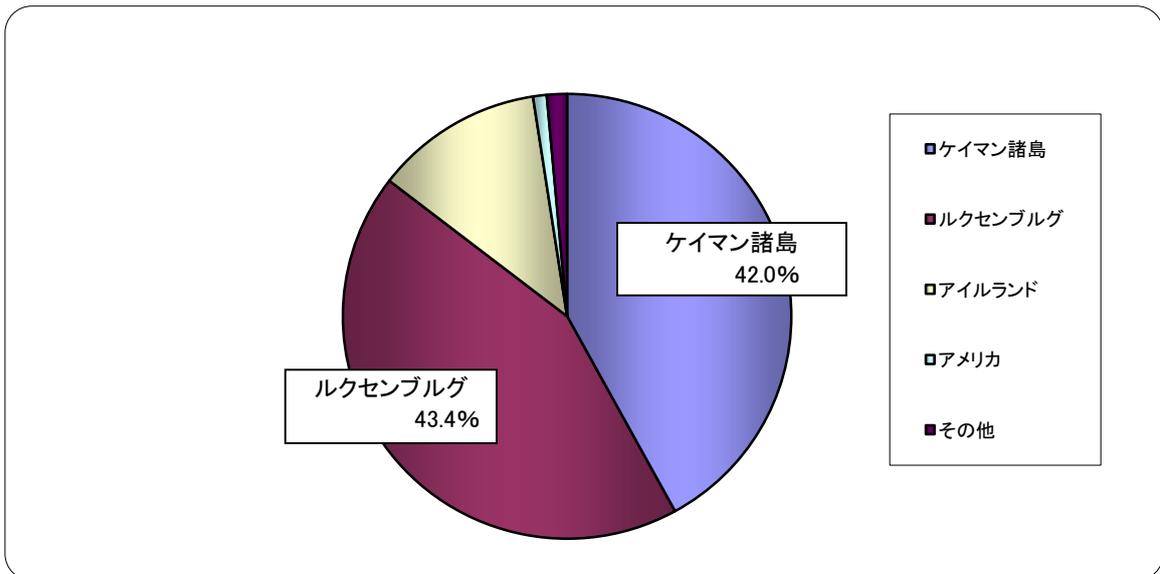
平成 24 年度上期末（平成 24 年 9 月末）



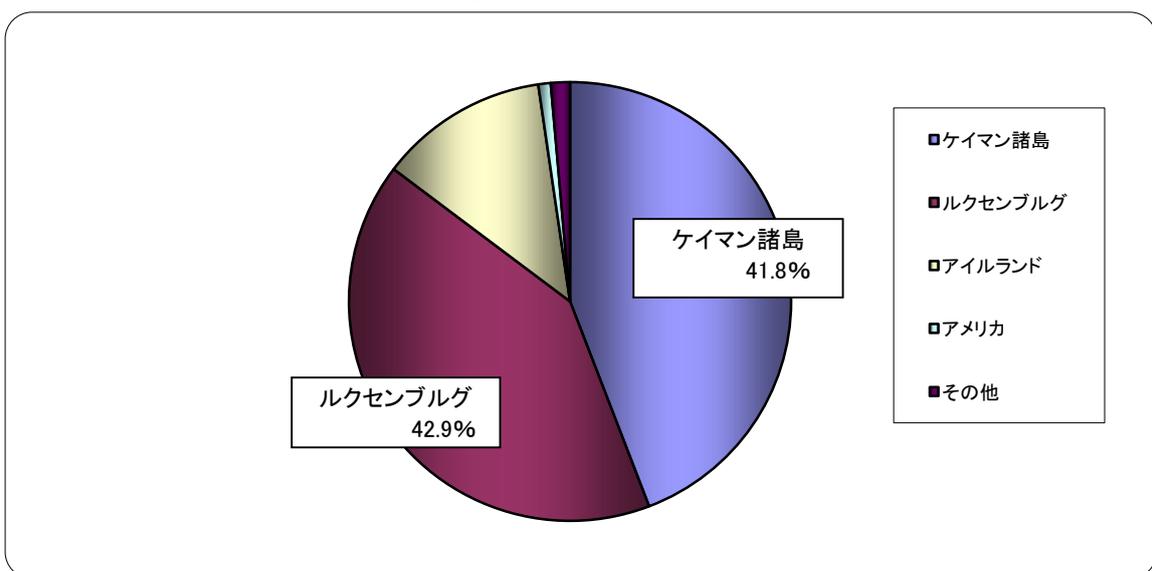
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 24 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 23 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。純資産総額の割合は、ケイマン諸島籍については平成 23 年度末比 0.2%の減少、ルクセンブルグ籍については同 0.5%の減少となった。

平成 23 年度末（平成 24 年 3 月末）



平成 24 年度上期末（平成 24 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

