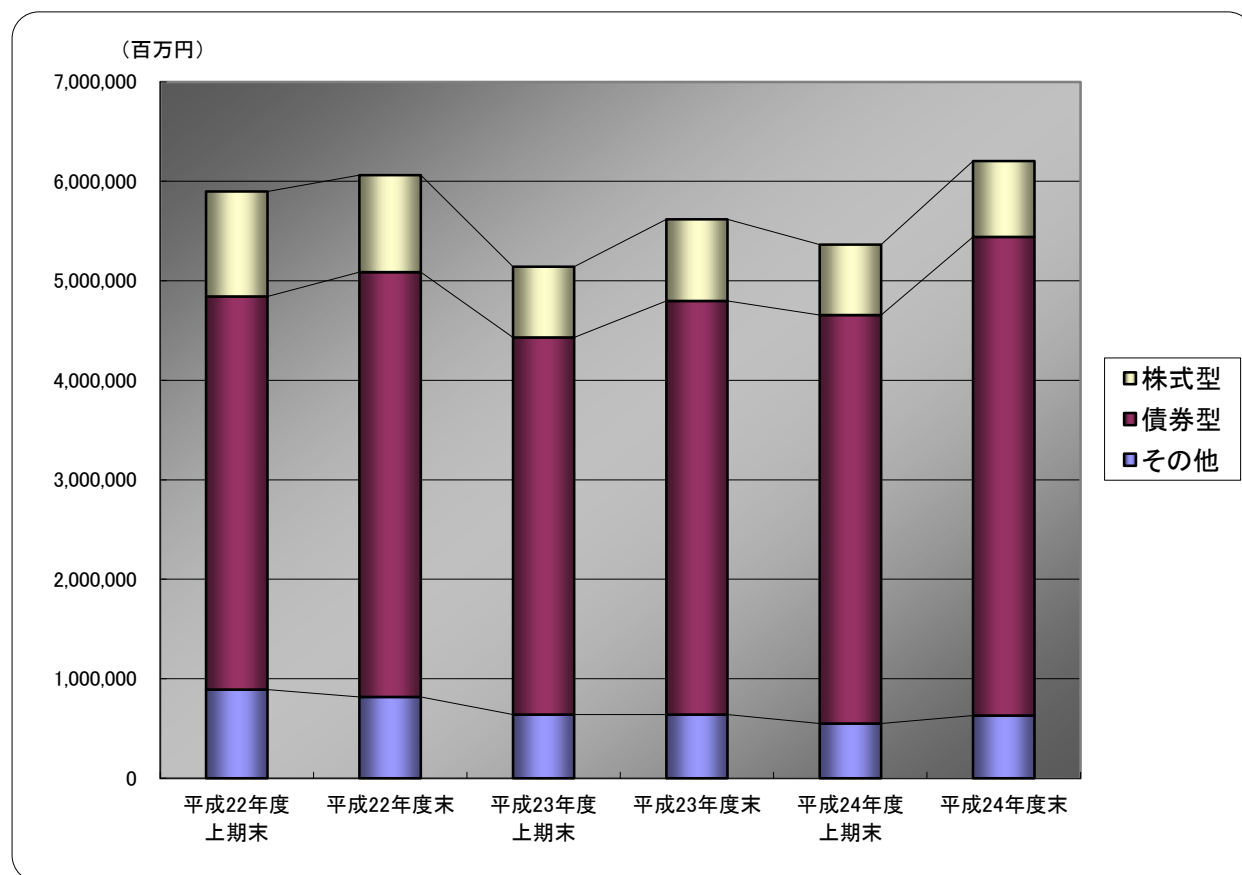


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 24 年度末時点の純資産総額の動向

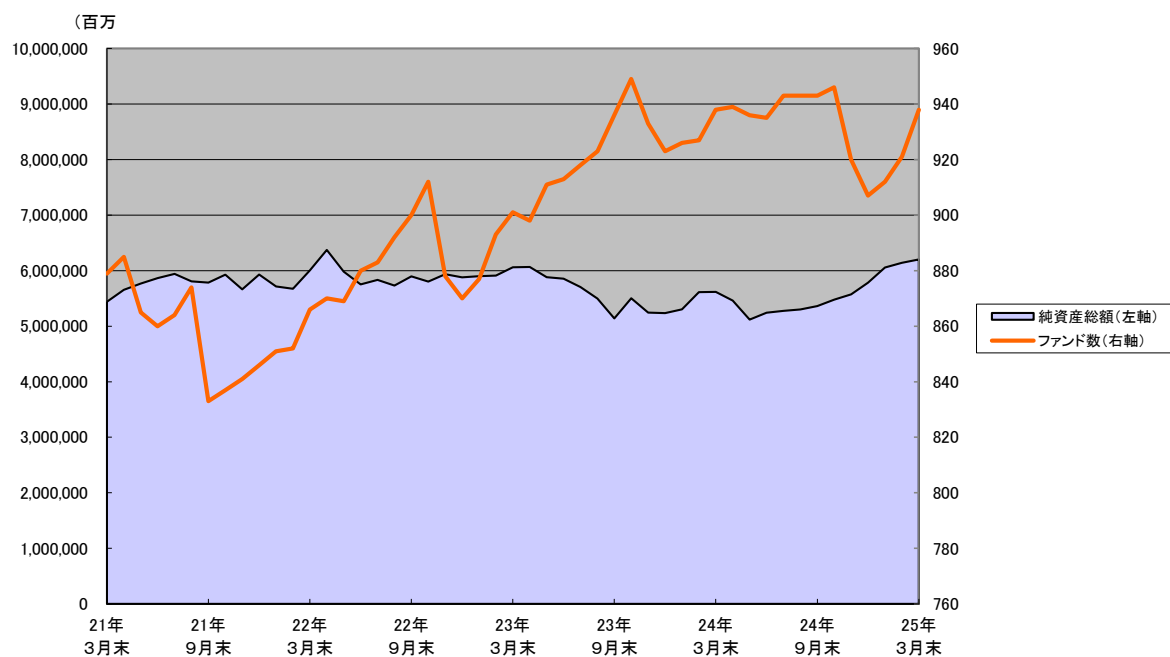
平成 24 年度末（25 年 3 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 62,020 億円となり、平成 24 年度上期末（24 年 9 月末）時点の 53,625 億円と比較し 8,395 億円の増加となった。また、ファンド本数は平成 24 年 9 月末の 943 本から 5 本減少し、938 本となった。



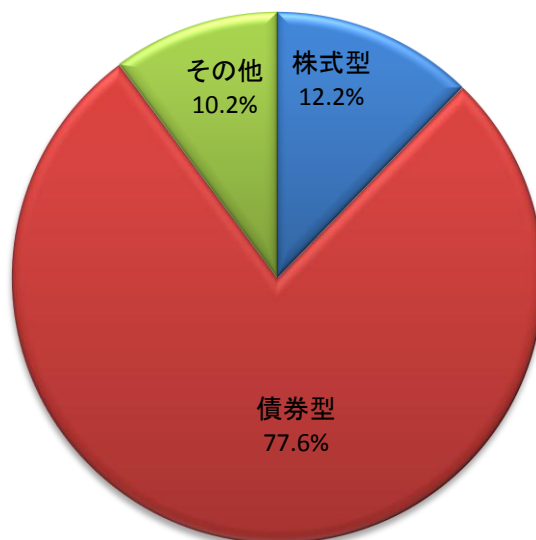
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 24 年度末
株式型	975,400	708,829	822,018	706,982	760,297
債券型	4,268,304	3,792,901	4,156,249	4,107,181	4,811,584
その他	817,430	638,752	639,708	548,376	630,146
合計	6,061,134	5,140,482	5,617,975	5,362,539	6,202,027

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



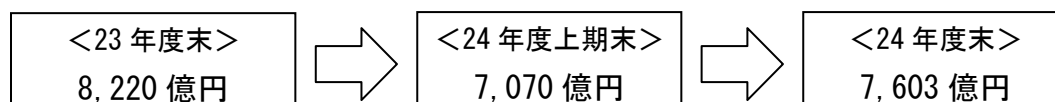
平成25年3月末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

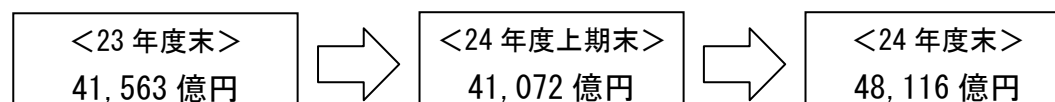
「株式型」、「債券型」及び「その他」のすべてにおいて、平成 24 年度上期末と比較して増加となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、12.2%、77.6%、10.2%となった。

(ア)「株式型」



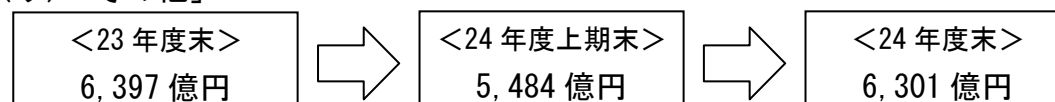
- ・ 24 年度上期末比 533 億円（増減率 7.5%増）の増加。
- ・ 23 年度末比 617 億円（増減率 7.5%減）の減少。

(イ)「債券型」



- ・ 24 年度上期末比 7,044 億円（増減率 17.2%増）の増加。
- ・ 23 年度末比 6,553 億円（増減率 15.8%増）の増加。

(ウ)「その他」



- ・ 24 年度上期末比 817 億円（増減率 14.9%増）の増加。
- ・ 23 年度末比 96 億円（増減率 1.5%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 年度下期中における純資産総額の動向

（単位：百万円）

	平成 24 年 10 月末	平成 24 年 11 月末	平成 24 年 12 月末	平成 25 年 1 月末	平成 25 年 2 月末	平成 25 年 3 月末
株式型	701,882	715,038	731,515	749,085	730,851	760,297
債券型	4,188,823	4,275,287	4,462,754	4,708,841	4,769,260	4,811,584
その他	587,549	582,960	589,662	599,076	641,239	630,146
合計	5,478,254	5,573,285	5,783,931	6,057,002	6,141,350	6,202,027

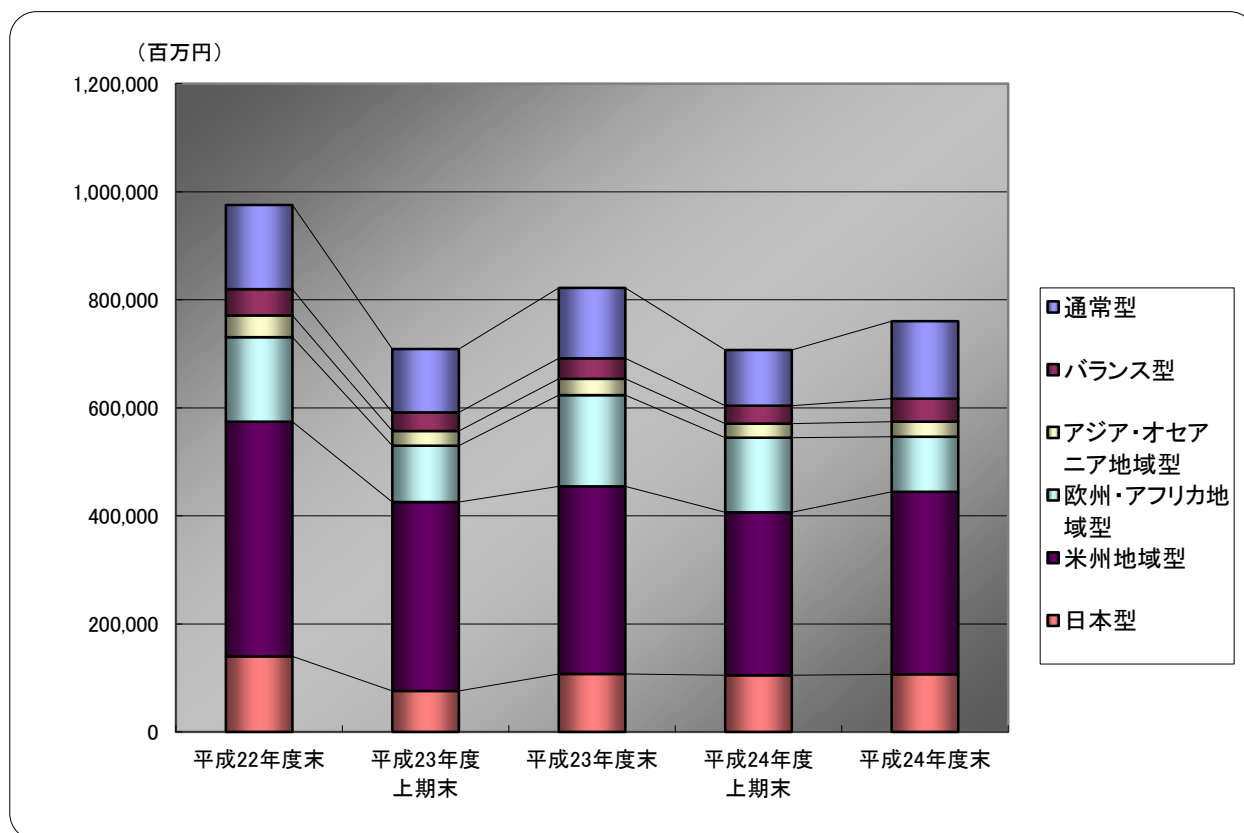
平成 24 年度下期中における純資産総額は、一貫して増加傾向にあった。

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 年度末（25 年 3 月末）時点において 7,603 億円となり、平成 24 年度上期末（24 年 9 月末）時点の 7,070 億円と比較して、533 億円増加した。平成 23 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、今期再び増加へと転じている。



純資産総額(単位：百万円)

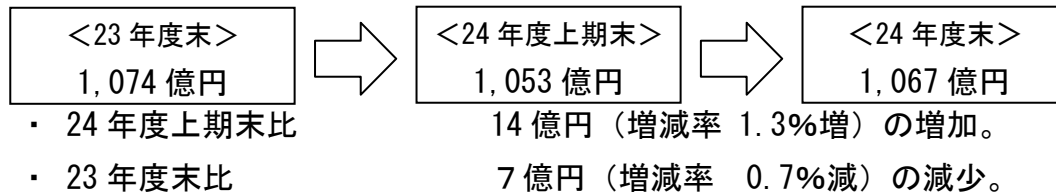
	平成 22 年度末	平成 23 年度 上期末	平成 23 年度末	平成 24 年度 上期末	平成 24 年度末
通常型	140,226	75,859	107,407	105,334	106,703
バランス型	434,153	349,803	347,197	301,096	337,819
アジア・オセアニア型	156,173	104,548	168,805	138,292	101,966
欧州・アフリカ型	40,807	27,267	30,400	25,928	27,789
米州地域型	48,367	33,898	37,812	33,139	42,964
日本型	155,674	117,454	130,397	103,193	143,056
合計	975,400	708,829	822,018	706,982	760,297

② 株式型の内訳の動向

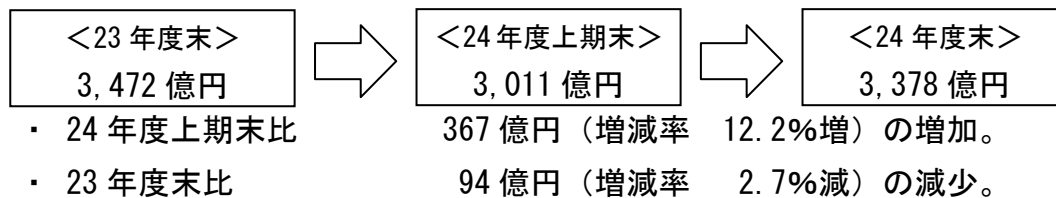
平成 24 年度上期末と比較すると、「アジア・オセアニア型」以外は、総じて（「通常型」「バランス型」「欧州・アフリカ型」「米州地域型」「日本型」）増加となった。
全体の純資産総額に占める株式型の割合は 12.2%となった。

<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

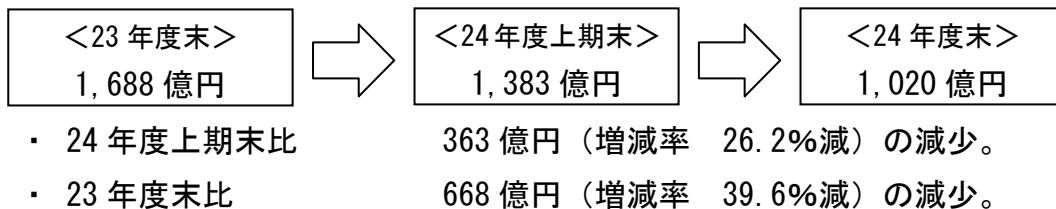


（イ）「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

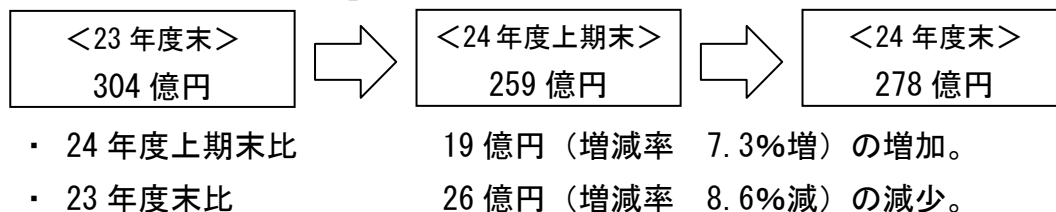


<特定の地域の株式に投資する地域別型>

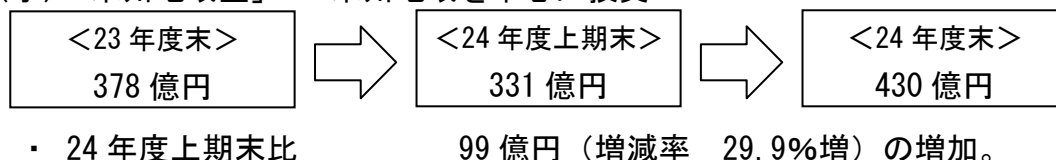
（ウ）「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



（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



- ・ 23 年度末比 52 億円（増減率 13.8%増）の増加。

（力）「日本型」・・・日本の株式を中心に投資



<参考>平成 24 年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

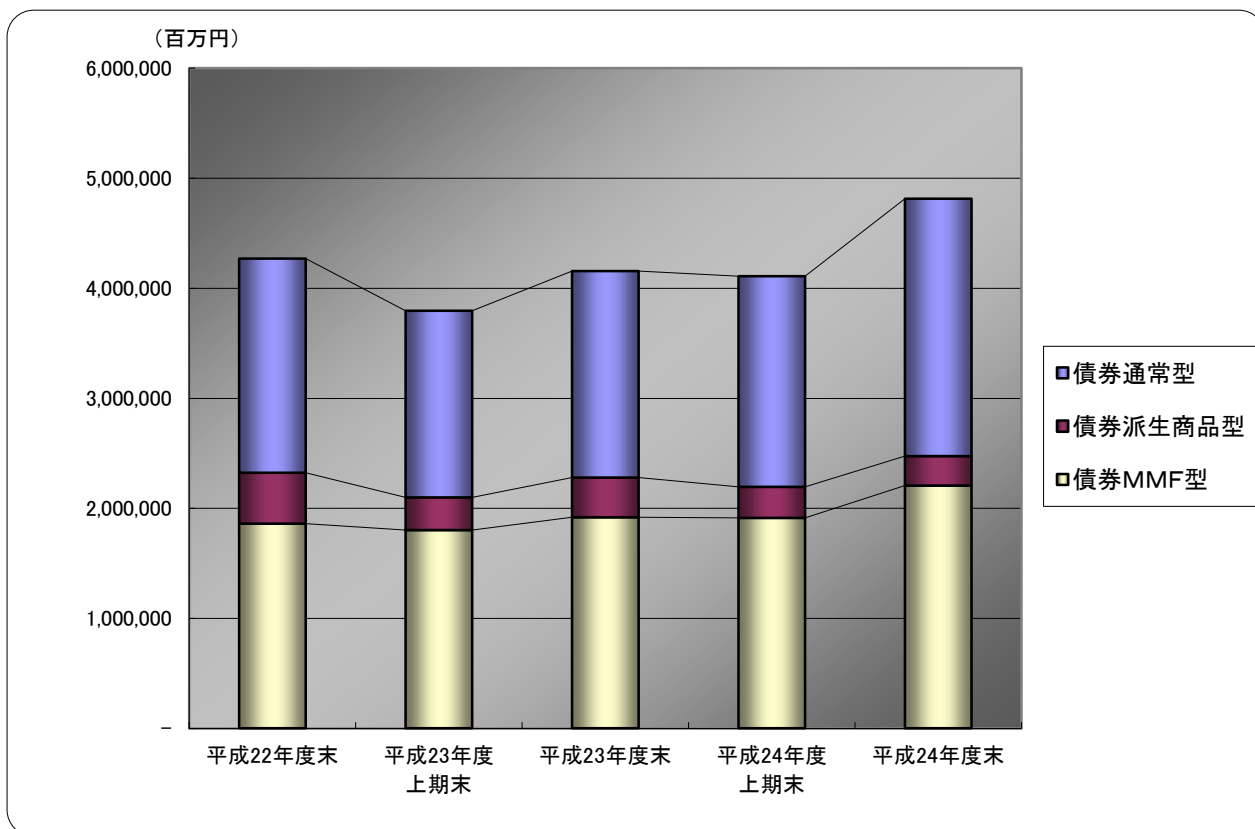
（単位：百万円）

	平成 24 年 10 月末	平成 24 年 11 月末	平成 24 年 12 月末	平成 25 年 1 月末	平成 25 年 2 月末	平成 25 年 3 月末
通常型	104,794	107,878	108,777	109,464	107,514	106,703
バランス型	299,153	299,842	306,013	319,365	313,080	337,819
アジア・オセアニア地域型	134,624	138,671	136,049	122,186	109,448	101,966
欧州・アフリカ地域型	26,262	26,753	28,870	30,500	29,469	27,789
米州地域型	33,025	33,655	35,076	39,473	40,582	42,964
日本型	104,024	108,239	116,730	128,097	130,758	143,056
合計	701,882	715,038	731,515	749,085	730,851	760,297

(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 年度末（25 年 3 月末）時点において、48,116 億円となり、平成 24 年度上期末（24 年 9 月末）時点の 41,072 億円と比較すると 7,044 億円の増加となった。平成 24 年度上期末に減少に転じた純資産総額は、再び増加へと転じた。



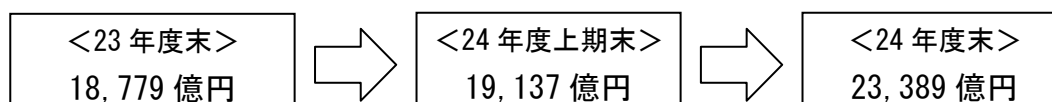
純資産総額(単位：百万円)

	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	平成 24 年度末
債券通常型	1, 947, 035	1, 693, 447	1, 877, 911	1, 913, 699	2, 338, 937
債券派生商品型	460, 682	297, 153	361, 747	280, 497	266, 397
債券MMF型	1, 860, 587	1, 802, 301	1, 916, 591	1, 912, 985	2, 206, 250
合計	4, 268, 304	3, 792, 901	4, 156, 249	4, 107, 181	4, 811, 584

②債券型の内訳の動向

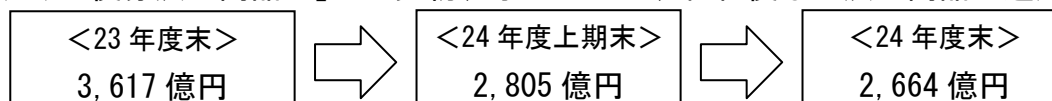
平成 24 年度上期末と比較して、「債券派生商品型」は減少したが、「債券通常型」及び「債券MMF型」は増加した。全体の純資産総額に占める債券型割合は、77.6%となった。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



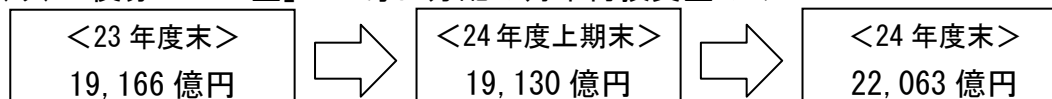
- ・ 24 年度上期末比 4,252 億円（増減率 22.2%増）の増加。
- ・ 23 年度末比 4,610 億円（増減率 24.5%増）の増加。

(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



- ・ 24 年度上期末比 141 億円（増減率 5.0%減）の減少。
- ・ 23 年度末比 953 億円（増減率 26.3%減）の減少。

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



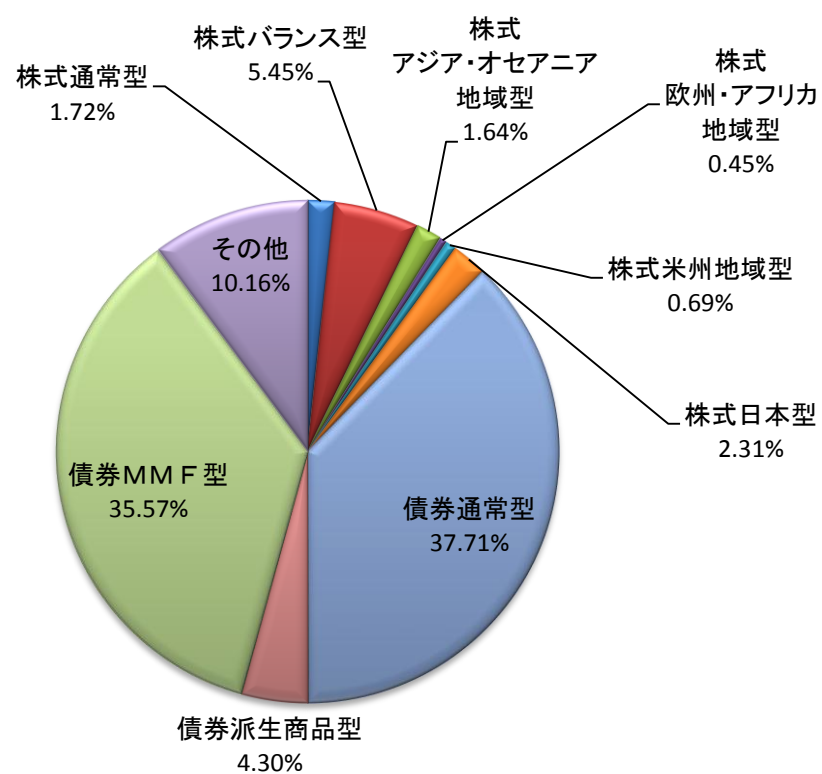
- ・ 24 年度上期末比 2,933 億円（増減率 15.3%増）の増加。
- ・ 23 年度末比 2,897 億円（増減率 15.1%増）の増加。

<参考>平成 24 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)

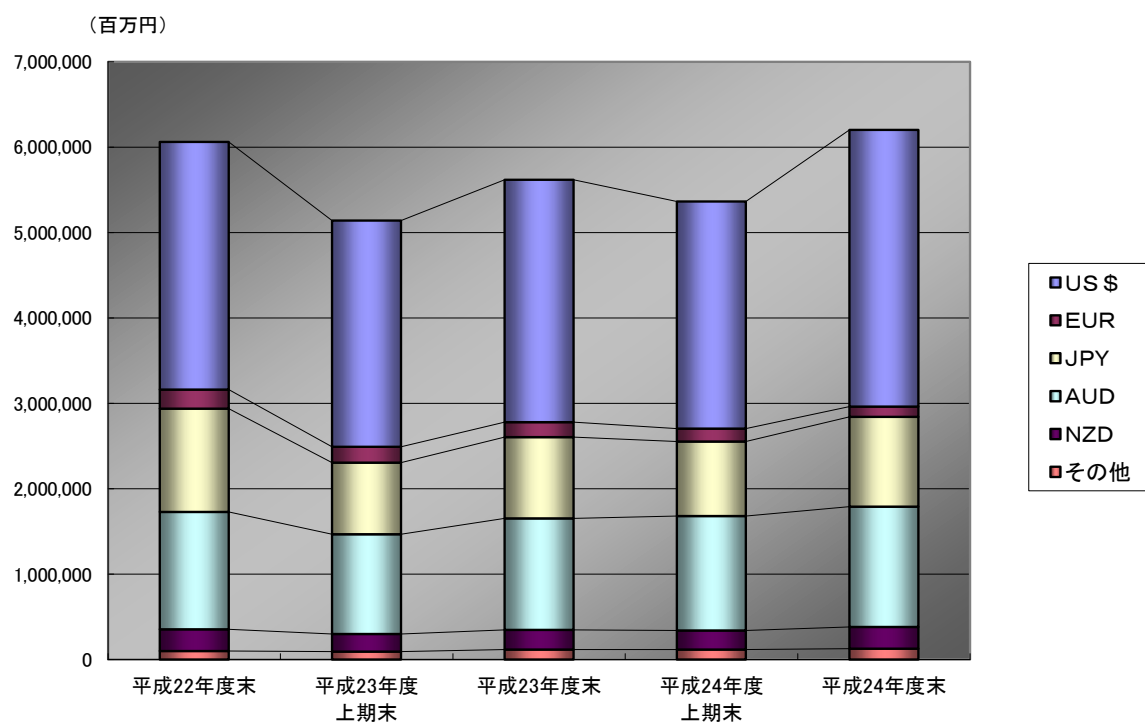
	平成 24 年 10 月末	平成 24 年 11 月末	平成 24 年 12 月末	平成 25 年 1 月末	平成 25 年 2 月末	平成 25 年 3 月末
債券通常型	1,998,432	2,064,399	2,182,284	2,311,956	2,311,379	2,338,937
債券派生商品型	273,199	272,515	288,800	301,890	299,493	266,397
債券MMF型	1,917,192	1,938,373	1,991,670	2,094,995	2,158,388	2,206,250
合計	4,188,823	4,275,287	4,462,754	4,708,841	4,769,260	4,811,584

種類別純資産総額比率（平成25年3月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

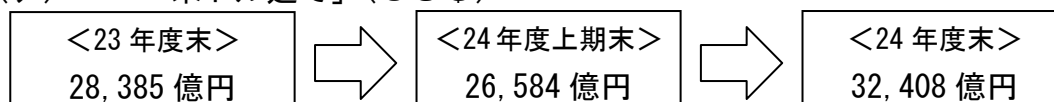
通貨別の純資産総額についてはユーロ以外の通貨建てについては、平成 24 年度上期末と比較して増加した。各通貨の純資産総額全体に占める割合については、米ドルの占める割合が、全体の約半分（52.3%）となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

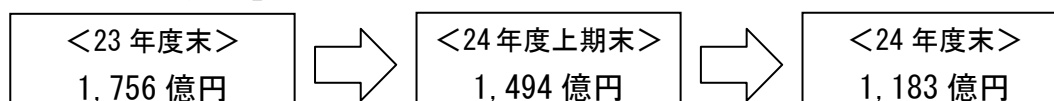
	平成 22 年度末	平成 23 年度 上期末	平成 23 年度末	平成 24 年度 上期末	平成 24 年度末
U S \$	2,901,019	2,649,183	2,838,545	2,658,420	3,240,784
E U R	220,343	184,823	175,568	149,404	118,345
J P Y	1,211,132	838,526	948,913	873,020	1,053,281
A U D	1,375,260	1,167,669	1,308,027	1,339,817	1,407,027
N Z D	254,205	205,524	228,298	223,463	255,220
その他	99,175	94,757	118,624	118,415	127,370
合計	6,061,134	5,140,482	5,617,975	5,362,539	6,202,027

(ア) 「米ドル建て」(U S \$)



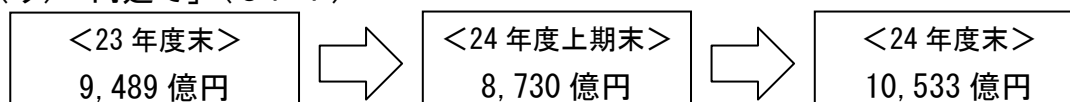
- ・ 24 年度上期末比 5,824 億円 (増減率 21.9%増) の増加。
- ・ 23 年度末比 4,023 億円 (増減率 14.2%増) の増加。

(イ) 「ユーロ建て」(E U R)



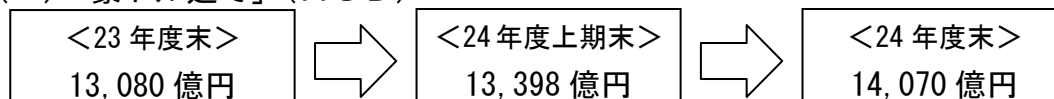
- ・ 24 年度上期末比 311 億円 (増減率 20.8%減) の減少。
- ・ 23 年度末比 573 億円 (増減率 32.6%減) の減少。

(ウ) 「円建て」(J P Y)



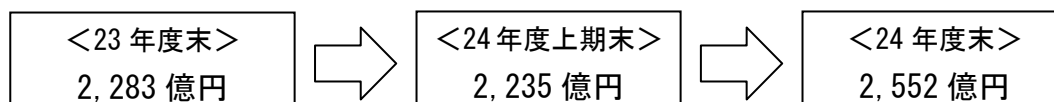
- ・ 24 年度上期末比 1,803 億円 (増減率 20.7%増) の増加。
- ・ 23 年度末比 1,044 億円 (増減率 11.0%増) の増加。

(エ) 「豪ドル建て」(A U D)



- ・ 24 年度上期末比 672 億円 (増減率 5.0%増) の増加。
- ・ 23 年度末比 990 億円 (増減率 7.6%増) の増加。

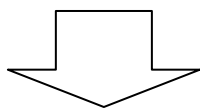
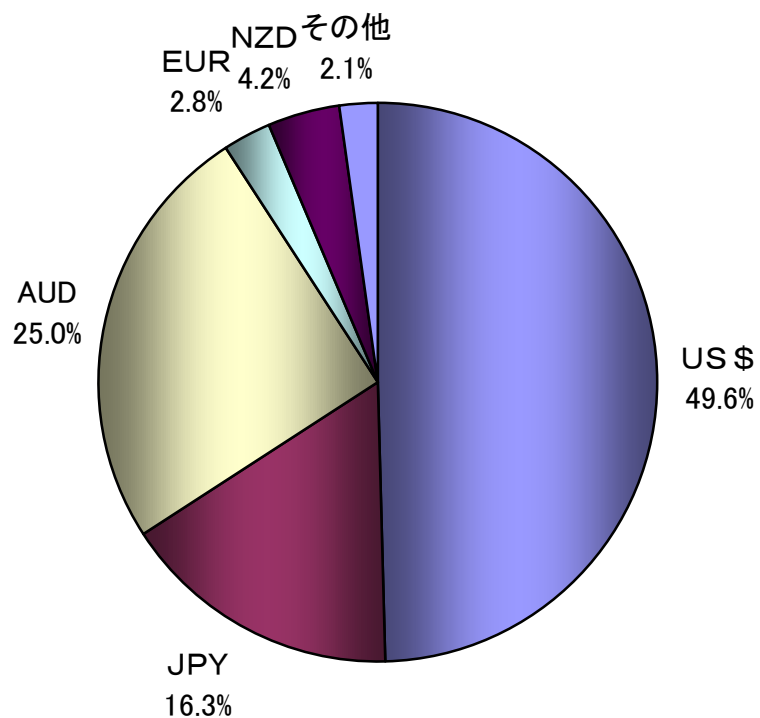
(オ) 「ニュージーランド・ドル建て」(N Z D)



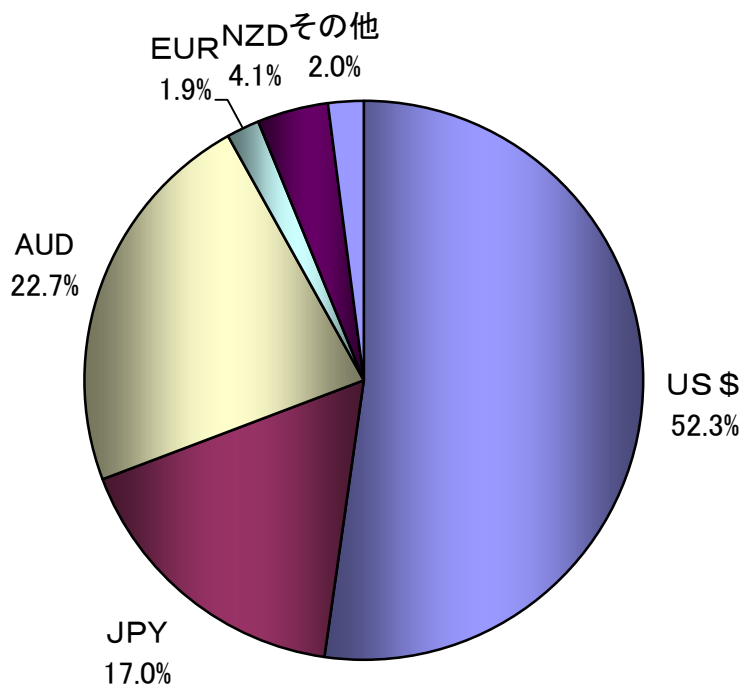
- ・ 24 年度上期末比 317 億円 (増減率 14.2%増) の増加。
- ・ 23 年度末比 269 億円 (増減率 11.8%増) の増加。

<参考>通貨別の純資産総額の割合変化

平成 24 年度上期末（平成 24 年 9 月末）



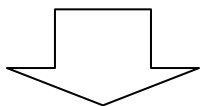
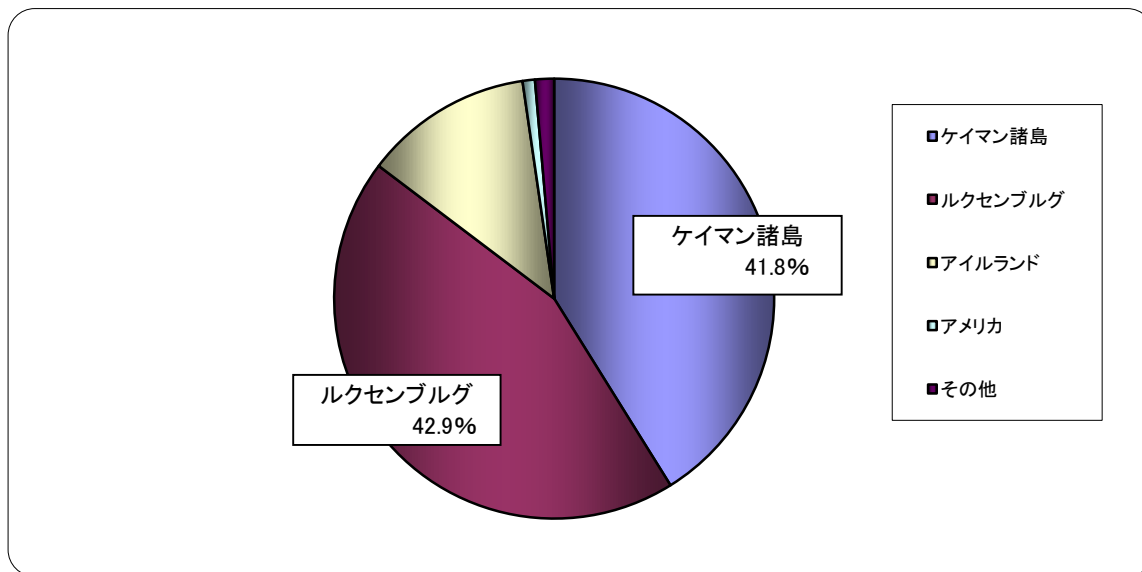
平成 24 年度末（平成 25 年 3 月末）



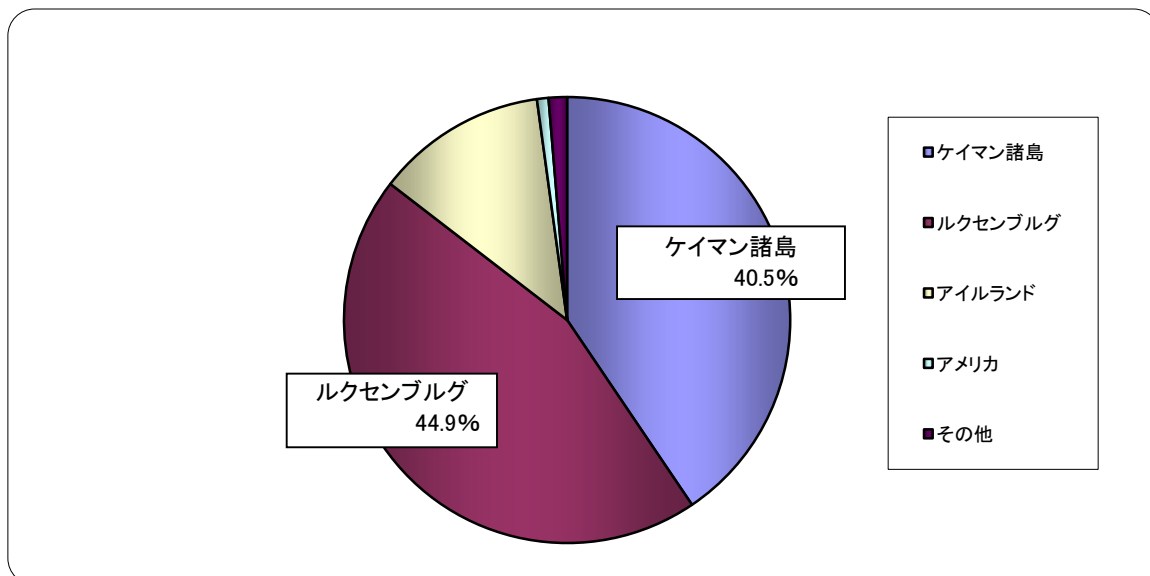
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 24 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 24 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。純資産総額の割合は、ケイマン諸島籍については上期度末比 1.3%の減少、ルクセンブルグ籍については同 2.0%の増加となった。

平成 24 年度上期末（平成 24 年 9 月末）



平成 24 年度末（平成 25 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

