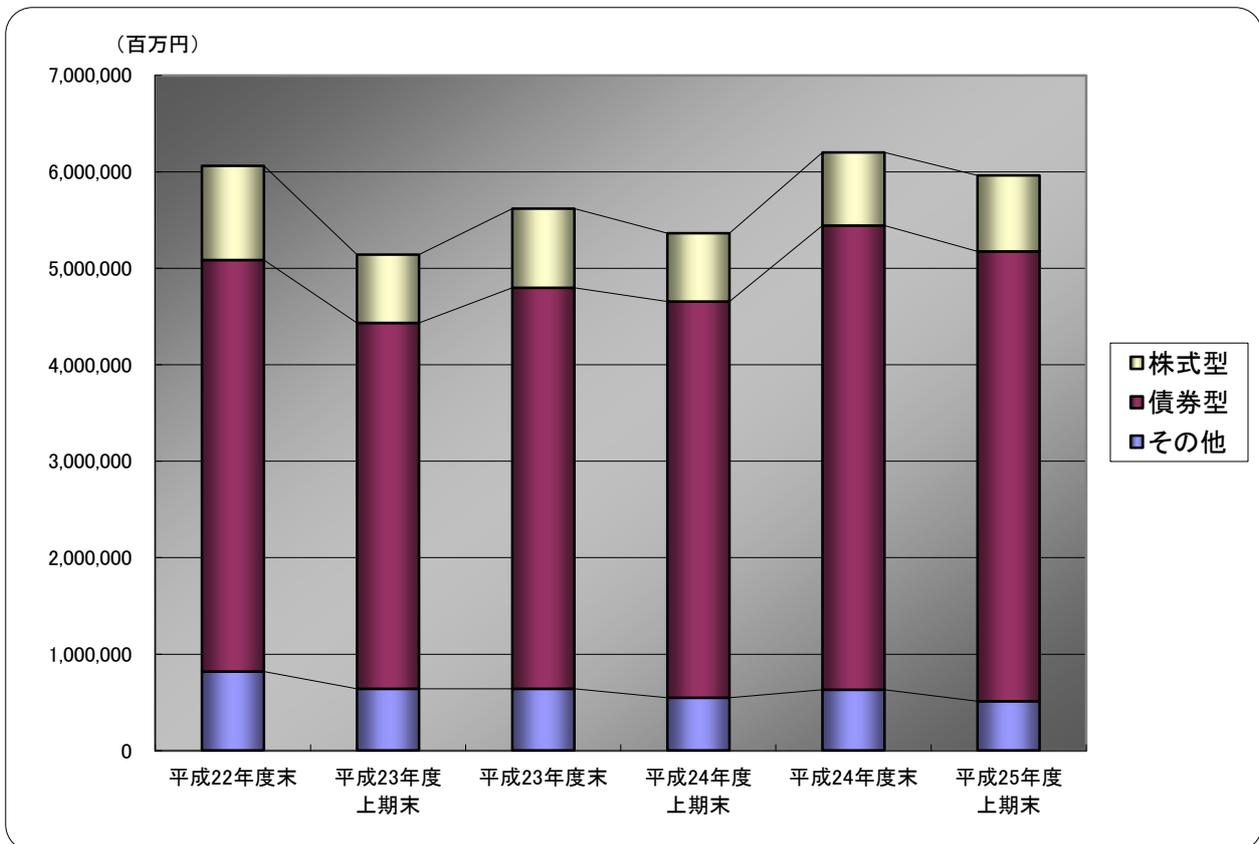


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 25 年度上期末時点の純資産総額の動向

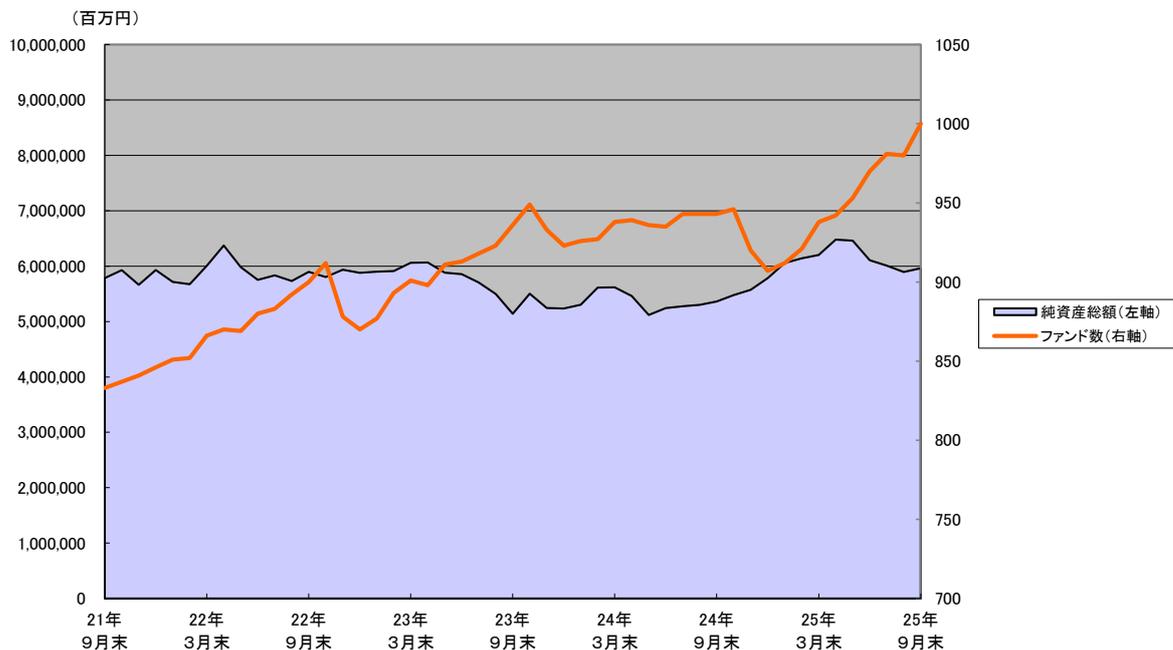
平成 25 年度上期末（25 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 59,625 億円となり、平成 24 年度末（25 年 3 月末）時点の 62,020 億円と比較し 2,395 億円の減少となった。一方、ファンド本数は平成 25 年 3 月末の 938 本から 62 本増加し、1,000 本となった。



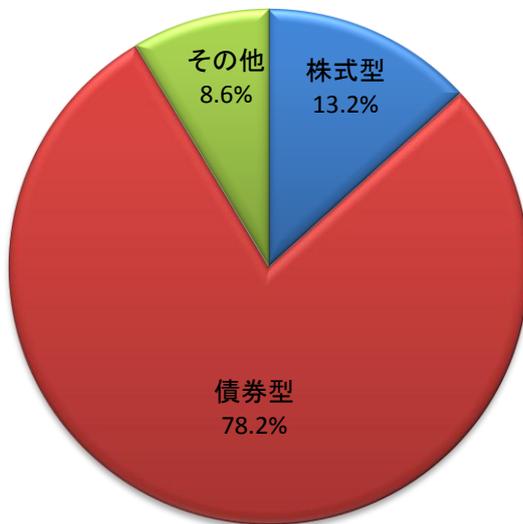
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 25 年度 上期末
株式型	708,829	822,018	706,982	760,297	787,782
債券型	3,792,901	4,156,249	4,107,181	4,811,584	4,664,639
その他	638,752	639,708	548,376	630,146	510,102
合計	5,140,482	5,617,975	5,362,539	6,202,027	5,962,523

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



平成25年度上期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

平成24年度末と比較して、「株式型」は増加したものの、「債券型」及び「その他」は減少となった。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%、78.2%、8.6%となった。

(ア) 「株式型」



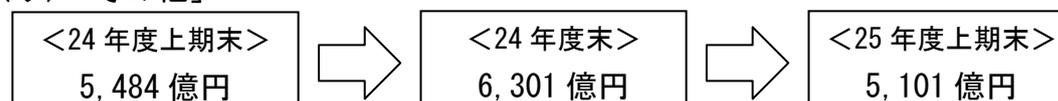
- ・ 24年度末比 275億円の増加 (3.6%増)
- ・ 24年度上期末比 808億円の増加 (11.4%増)

(イ) 「債券型」



- ・ 24年度末比 1,470億円の減少 (3.1%減)
- ・ 24年度上期末比 5,574億円の増加 (13.6%増)

(ウ) 「その他」



- ・ 24年度末比 1,200億円の減少 (19.0%減)
- ・ 24年度上期末比 383億円の減少 (7.0%減)

(注) 「その他」は、オルタナティブ・ファンドを指す。

<参考>平成25年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成25年 4月末	平成25年 5月末	平成25年 6月末	平成25年 7月末	平成25年 8月末	平成25年 9月末
株式型	800,802	803,031	750,745	775,041	755,016	787,782
債券型	5,011,190	5,010,697	4,767,595	4,699,542	4,644,276	4,664,639
その他	667,863	646,725	588,915	535,159	495,324	510,102
合計	6,479,855	6,460,453	6,107,255	6,009,742	5,894,616	5,962,523

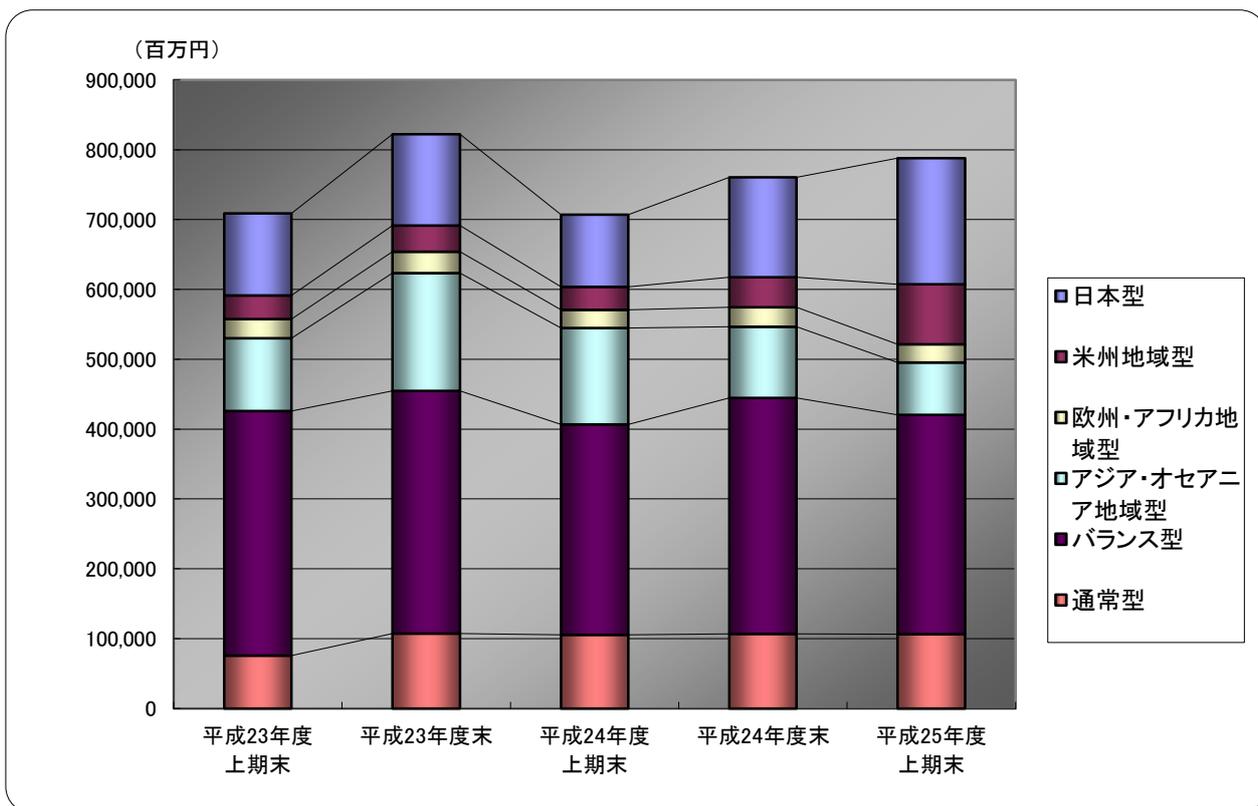
平成25年度上期中における純資産総額は、やや減少傾向にあった。

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 25 年度上期末（25 年 9 月末）時点において 7,878 億円となり、平成 24 年度末（25 年 3 月末）時点の 7,603 億円と比較して、275 億円増加した。株式型外国投資信託の純資産総額は、平成 24 年度上期末から、2 半期連続で増加となった。



純資産総額(単位：百万円)

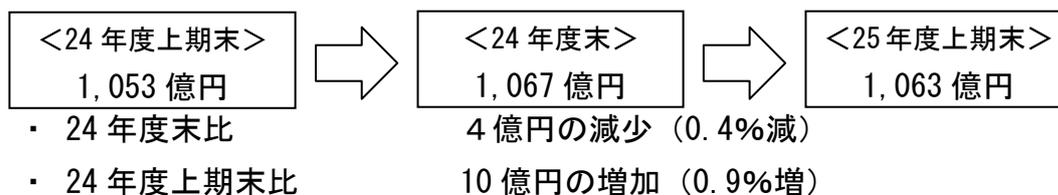
	平成 23 年度 上期末	平成 23 年度末	平成 24 年度 上期末	平成 24 年度末	平成 25 年度 上期末
通常型	75,859	107,407	105,334	106,703	106,310
バランス型	349,803	347,197	301,096	337,819	313,954
アジア・オセアニア型	104,548	168,805	138,292	101,966	75,020
欧州・アフリカ型	27,267	30,400	25,928	27,789	26,160
米州地域型	33,898	37,812	33,139	42,964	85,873
日本型	117,454	130,397	103,193	143,056	180,465
合計	708,829	822,018	706,982	760,297	787,782

② 株式型の内訳の動向

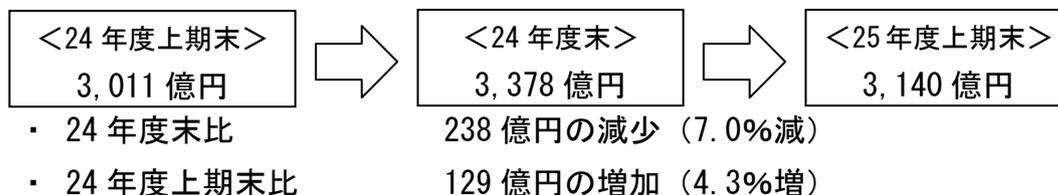
平成 24 年度末と比較すると、「米州地域型」及び「日本型」のみが増加となり、「通常型」「バランス型」「アジア・オセアニア型」「欧州・アフリカ型」は減少となった。全体の純資産総額に占める株式型の割合は 13.2%となった。

<全世界の株式等に投資するグローバル型>

(ア)「通常型」…株式のみに投資

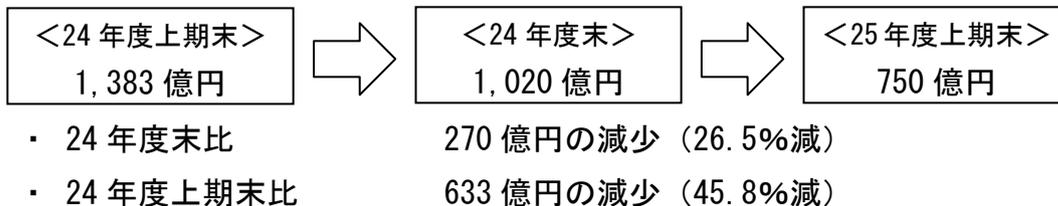


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

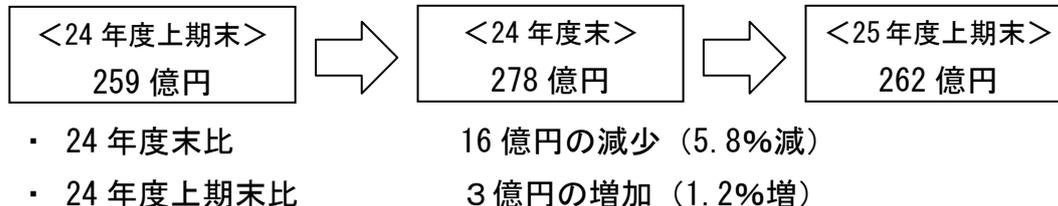


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

(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



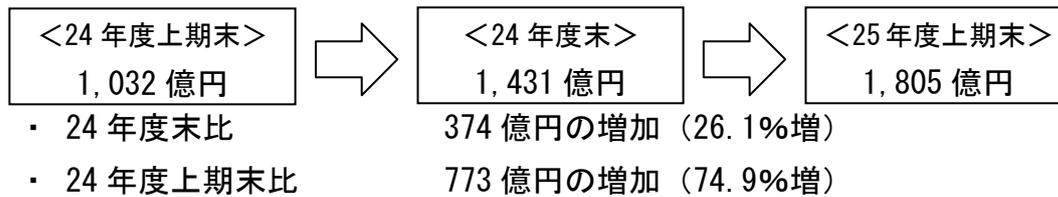
(エ)「欧州・アフリカ型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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25年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

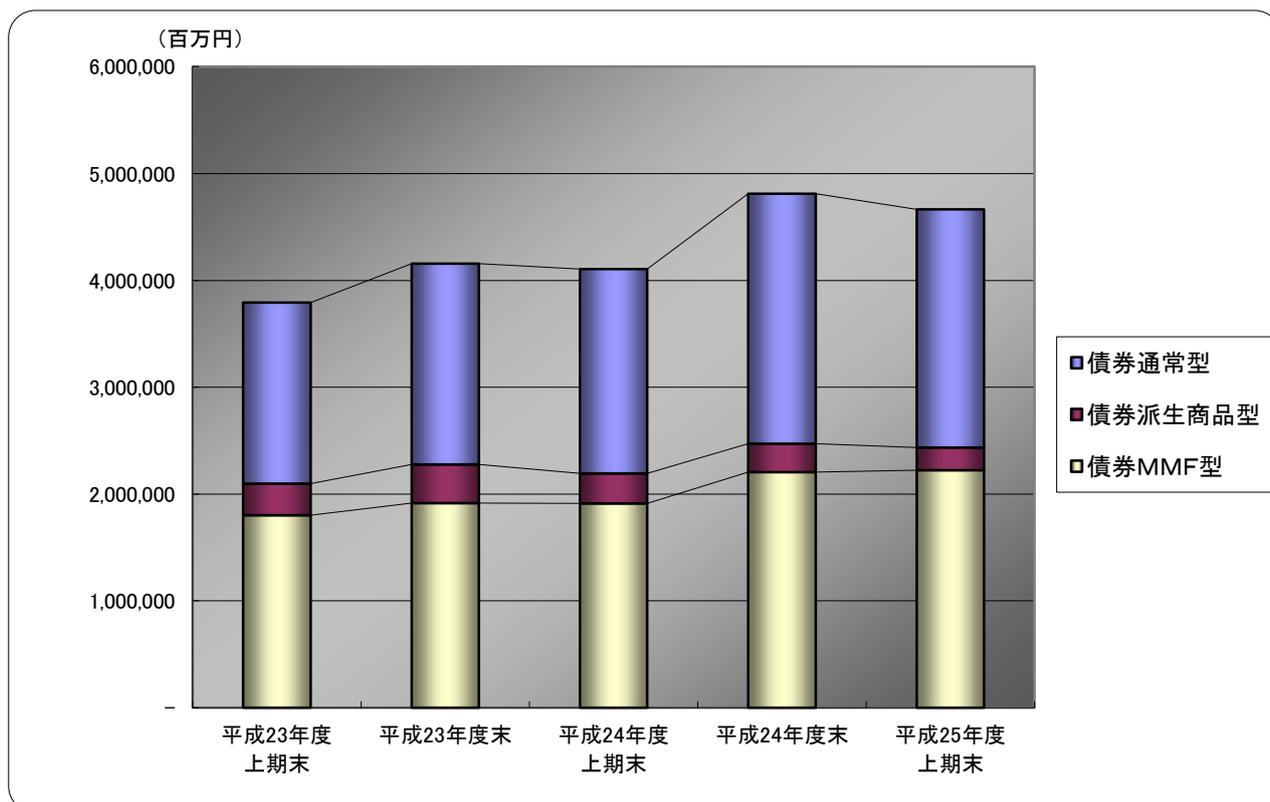
(単位:百万円)

	平成25年 4月末	平成25年 5月末	平成25年 6月末	平成25年 7月末	平成25年 8月末	平成25年 9月末
通常型	113,369	118,539	108,720	108,117	103,634	106,310
バランス型	348,634	344,820	318,538	318,694	308,635	313,954
アジア・オセアニア地域型	98,810	95,619	84,038	80,211	72,293	75,020
欧州・アフリカ地域型	27,967	27,812	26,150	26,770	25,563	26,160
米州地域型	46,007	47,075	45,854	75,669	81,675	85,873
日本型	166,015	169,166	167,445	165,580	163,216	180,465
合計	800,802	803,031	750,745	775,041	755,016	787,782

(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 25 年度上期末（25 年 9 月末）時点において、46,646 億円となり、平成 24 年度末（25 年 3 月末）時点の 48,116 億円と比較すると 1,470 億円の減少となった。平成 24 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 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	平成 25 年度 上期末
債券通常型	1,693,447	1,877,911	1,913,699	2,338,937	2,228,817
債券派生商品型	297,153	361,747	280,497	266,397	213,305
債券MMF型	1,802,301	1,916,591	1,912,985	2,206,250	2,222,517
合計	3,792,901	4,156,249	4,107,181	4,811,584	4,664,639

②債券型の内訳の動向

平成 24 年度末と比較して、「債券MMF型」は増加したが、「債券通常型」及び「債券派生商品型」は減少した。全体の純資産総額に占める債券型割合は、78.2%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> 19,137 億円	⇒	<24 年度末> 23,389 億円	⇒	<25 年度上期末> 22,288 億円
-------------------------	---	-----------------------	---	-------------------------

- ・ 24 年度末比 1,101 億円の減少 (4.7%減)
- ・ 24 年度上期末比 3,151 億円の増加 (16.5%増)

(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> 2,805 億円	⇒	<24 年度末> 2,664 億円	⇒	<25 年度上期末> 2,133 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 24 年度末比 531 億円の減少 (19.9%減)
- ・ 24 年度上期末比 672 億円の減少 (24.0%減)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ

<24 年度上期末> 19,130 億円	⇒	<24 年度末> 22,063 億円	⇒	<25 年度上期末> 22,225 億円
-------------------------	---	-----------------------	---	-------------------------

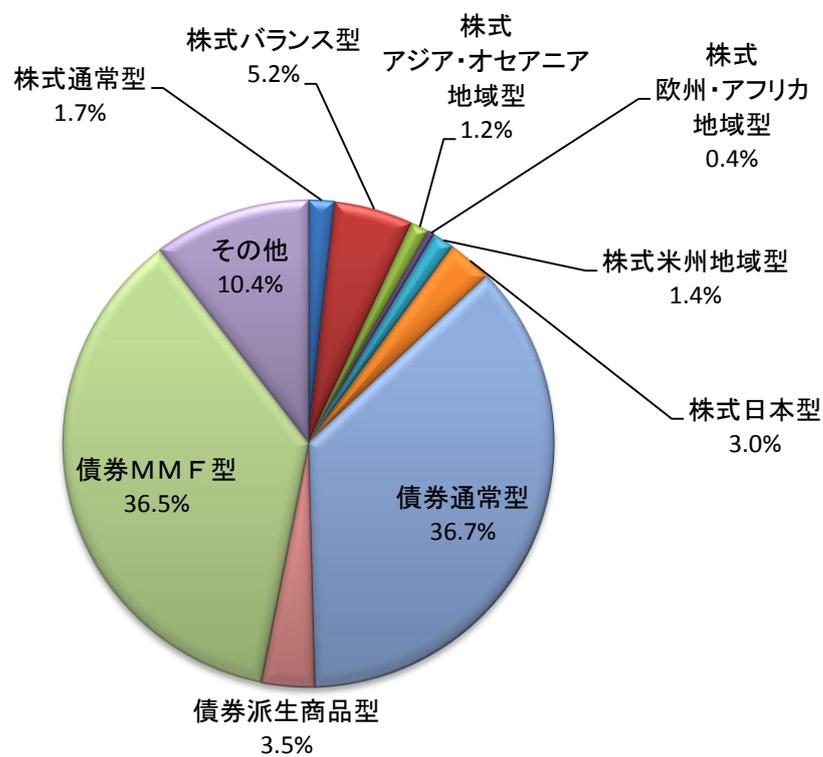
- ・ 24 年度末比 162 億円の増加 (0.7%増)
- ・ 24 年度上期末比 3,095 億円の増加 (16.2%増)

<参考>平成 25 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)

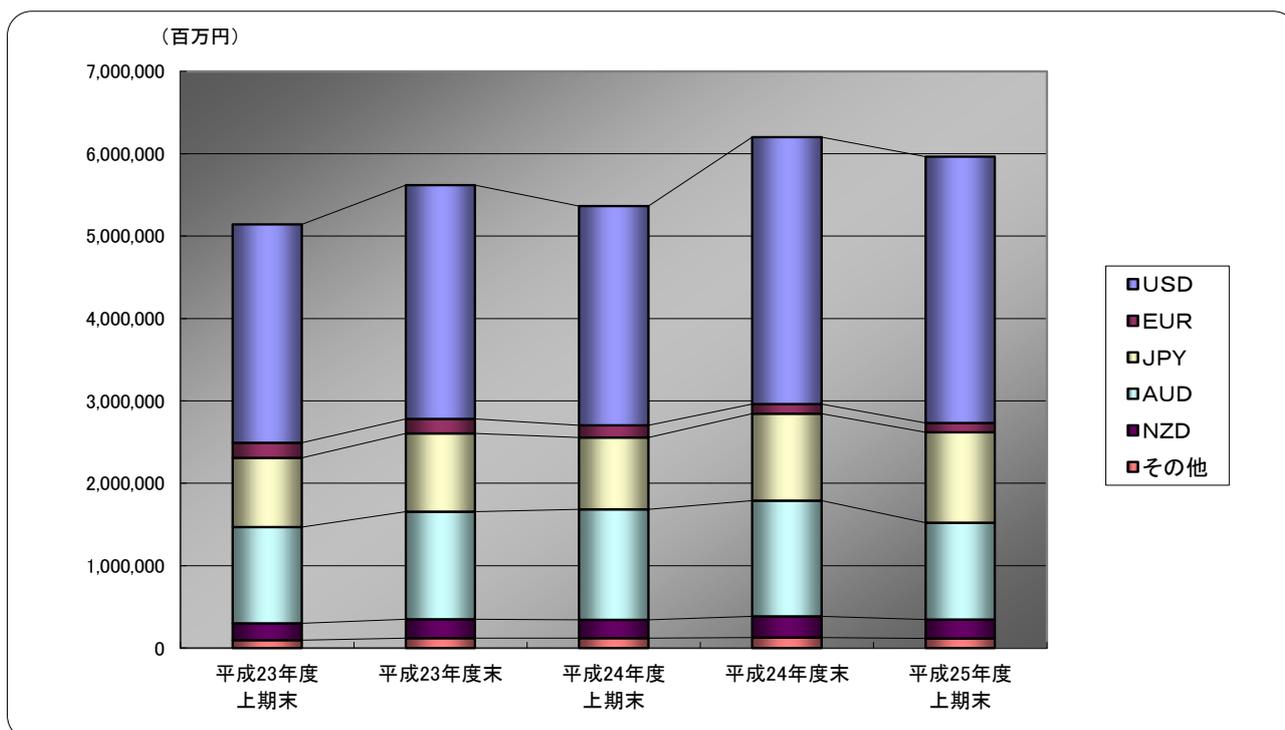
	平成 25 年 4 月末	平成 25 年 5 月末	平成 25 年 6 月末	平成 25 年 7 月末	平成 25 年 8 月末	平成 25 年 9 月末
債券通常型	2,459,482	2,418,546	2,274,321	2,242,250	2,193,614	2,228,817
債券派生商品型	272,868	270,421	247,076	223,313	210,842	213,305
債券MMF型	2,278,840	2,321,730	2,246,198	2,233,979	2,239,820	2,222,517
合計	5,011,190	5,010,697	4,767,595	4,699,542	4,644,276	4,664,639

種類別純資産総額比率（平成25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円以外の通貨建てについては、平成 24 年度末と比較して減少した。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、54.2%となっている。(12 ページ参照)



純資産総額(単位：百万円)

	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	平成 25 年度 上期末
USD	2,649,183	2,838,545	2,658,420	3,240,784	3,232,191
EUR	184,823	175,568	149,404	118,345	113,890
JPY	838,526	948,913	873,020	1,053,281	1,094,823
AUD	1,167,669	1,308,027	1,339,817	1,407,027	1,177,558
NZD	205,524	228,298	223,463	255,220	227,443
その他	94,757	118,624	118,415	127,370	116,618
合計	5,140,482	5,617,975	5,362,539	6,202,027	5,962,523

(ア)「米ドル建て」(USD)

<24年度上期末> 26,584 億円	⇒	<24年度末> 32,408 億円	⇒	<25年度上期末> 32,322 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 24年度末比 86 億円の減少 (0.3%減)
- ・ 24年度末上期比 5,738 億円の増加 (21.6%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)

<24年度上期末> 1,494 億円	⇒	<24年度末> 1,183 億円	⇒	<25年度上期末> 1,139 億円
-----------------------	---	---------------------	---	-----------------------

- ・ 24年度末比 44 億円の減少 (3.7%減)
- ・ 24年度上期末比 355 億円の減少 (23.8%減)

(ウ)「円建て」(JPY)

<24年度上期末> 8,730 億円	⇒	<24年度末> 10,533 億円	⇒	<25年度上期末> 10,948 億円
-----------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 24年度末比 415 億円の増加 (3.9%増)
- ・ 24年度上期末比 2,218 億円の増加 (25.4%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)

<24年度上期末> 13,398 億円	⇒	<24年度末> 14,070 億円	⇒	<25年度上期末> 11,776 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 24年度末比 2,294 億円の減少 (16.3%減)
- ・ 24年度上期末比 1,622 億円の減少 (12.1%減)

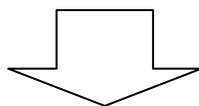
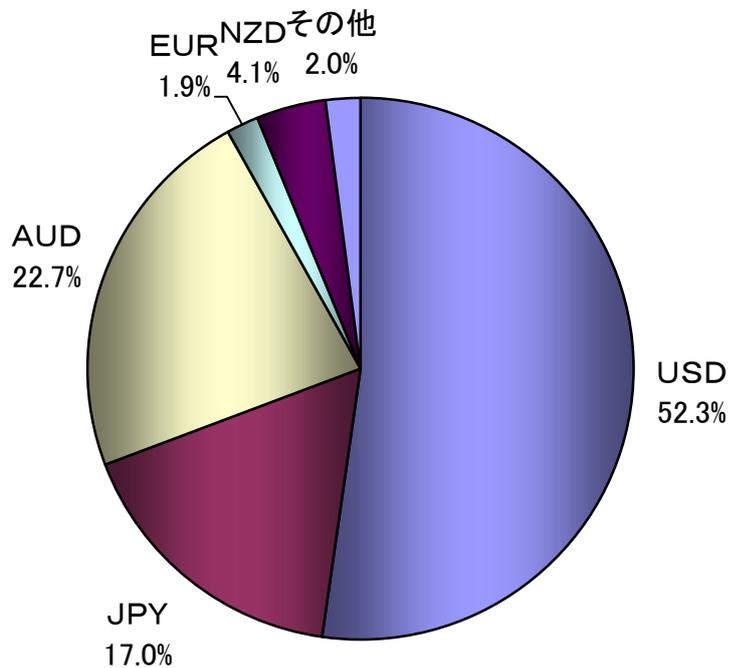
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)

<24年度上期末> 2,235 億円	⇒	<24年度末> 2,552 億円	⇒	<25年度上期末> 2,274 億円
-----------------------	---	---------------------	---	-----------------------

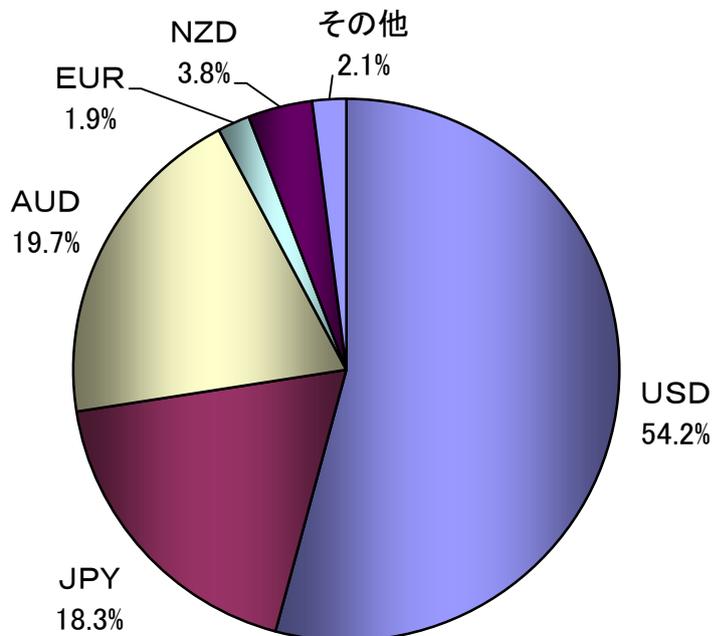
- ・ 24年度末比 278 億円の減少 (10.9%減)
- ・ 24年度上期末比 39 億円の増加 (1.7%増)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 24 年度末（平成 25 年 3 月末）



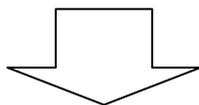
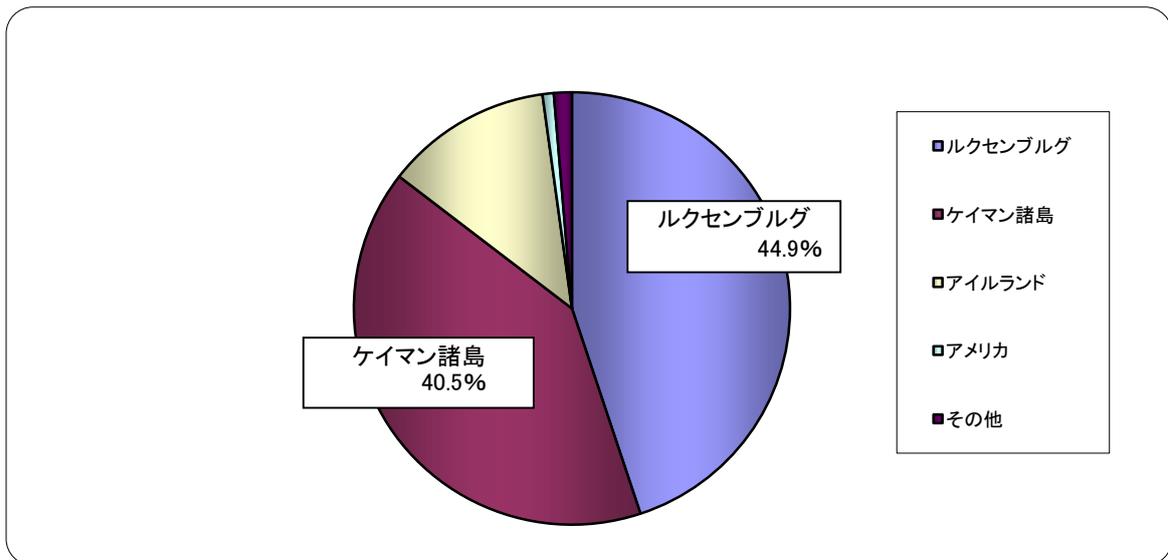
平成 25 年度上期末（平成 25 年 9 月末）



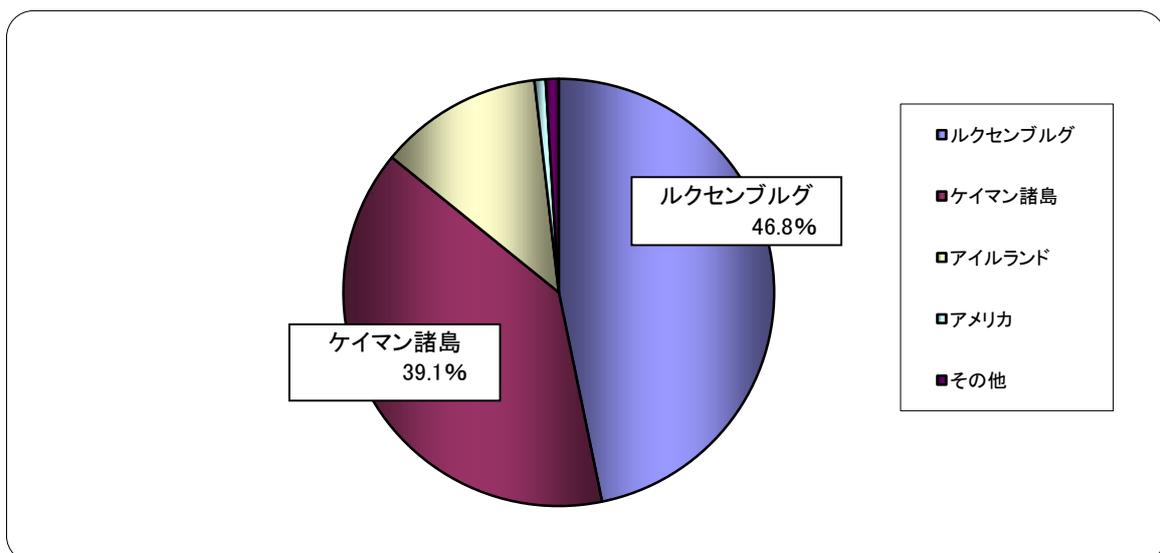
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 25 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 24 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 割超を占めている。純資産総額における割合は、ケイマン諸島籍については平成 24 年度末比 1.4%の減少、ルクセンブルグ籍については同 1.9%の増加となった。

平成 24 年度末（平成 25 年 3 月末）



平成 25 年度上期末（平成 25 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

