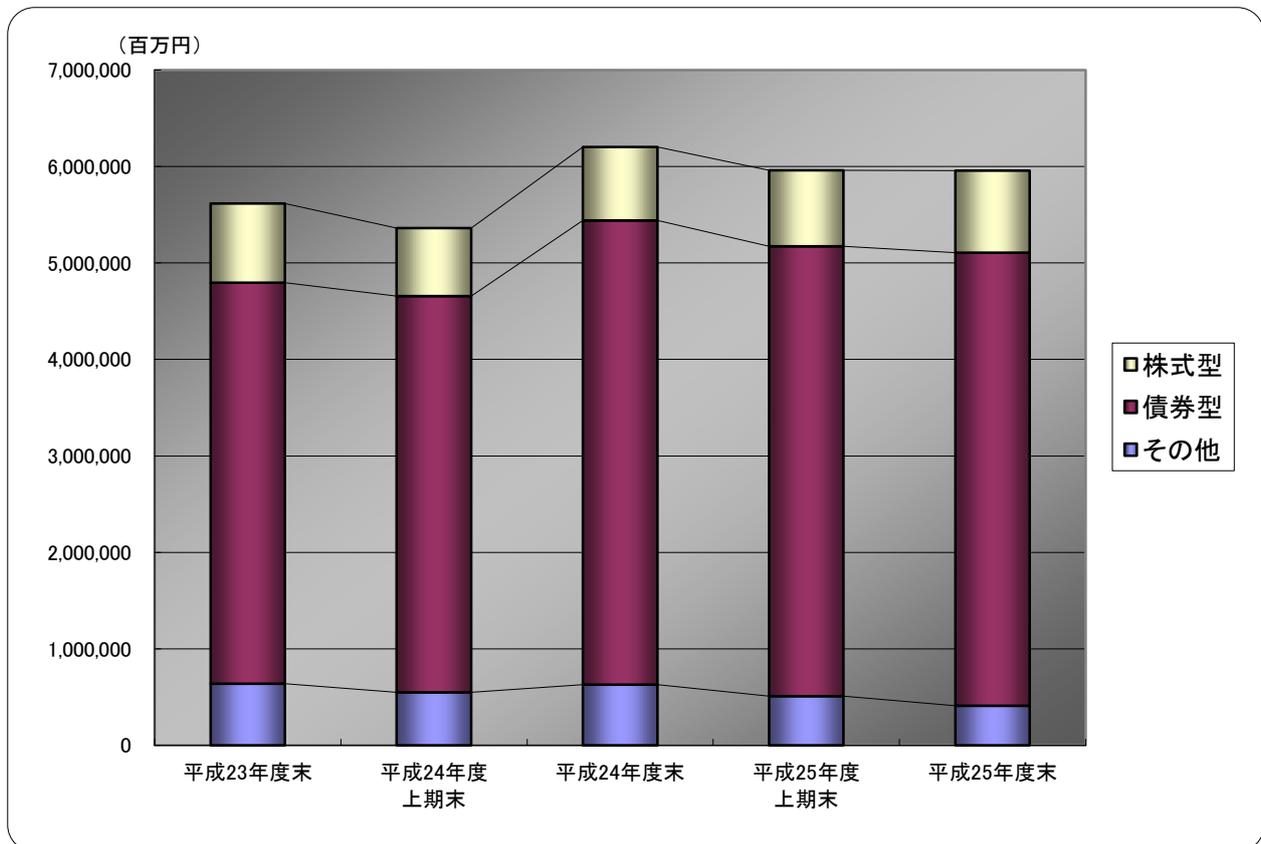


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 25 年度末時点の純資産総額の動向

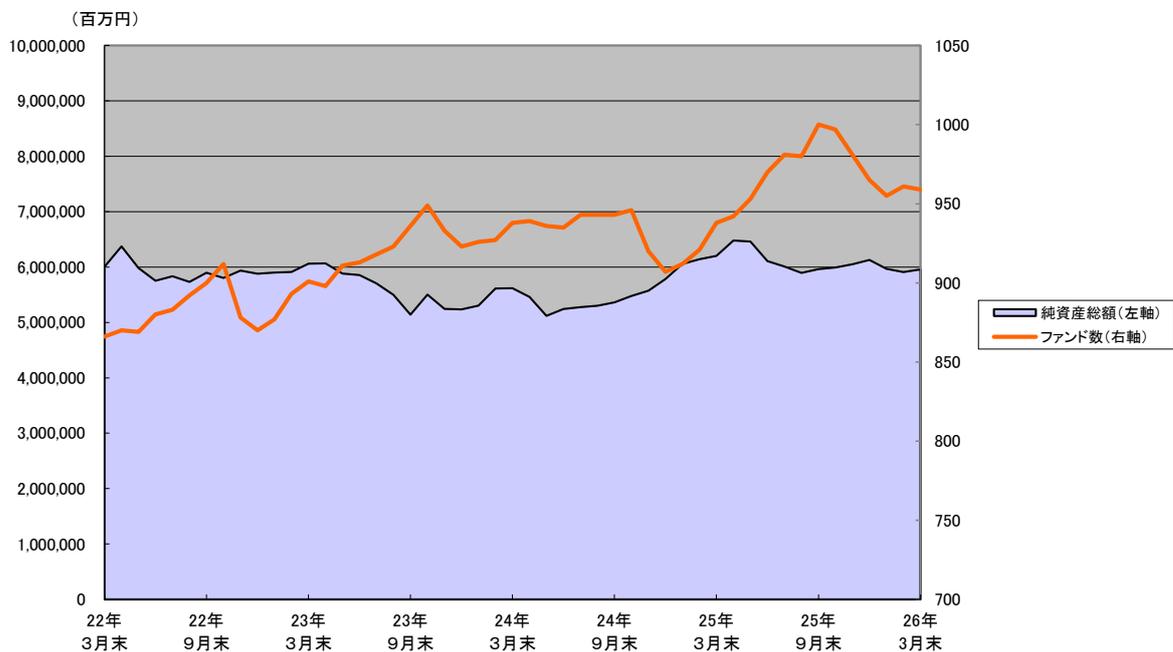
平成 25 年度末（26 年 3 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 59,578 億円となり、平成 25 年度上期末（25 年 9 月末）時点の 59,625 億円と比較し 47 億円の減少となった。一方、ファンド本数は平成 25 年 9 月末の 1,000 本から 41 本減少し、959 本となった。



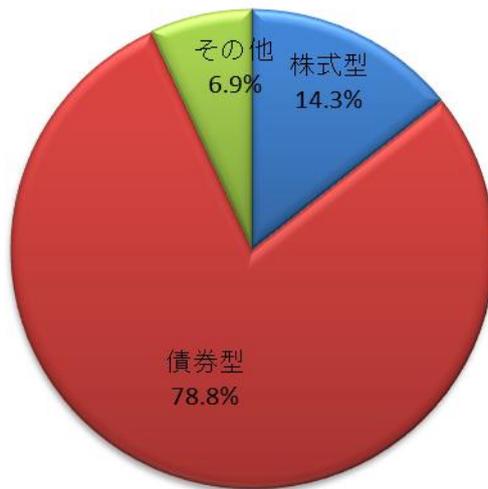
純資産総額の推移（単位：百万円）

| | 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 | 平成 25 年度末 |
|-----|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| 株式型 | 822,018 | 706,982 | 760,297 | 787,782 | 851,874 |
| 債券型 | 4,156,249 | 4,107,181 | 4,811,584 | 4,664,639 | 4,696,966 |
| その他 | 639,708 | 548,376 | 630,146 | 510,102 | 408,943 |
| 合計 | 5,617,975 | 5,362,539 | 6,202,027 | 5,962,523 | 5,957,783 |

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 25 年度上期末と比較して、「株式型」及び「債券型」は増加したものの、「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、14.3%、78.8%、6.9%となった。

(ア) 「株式型」



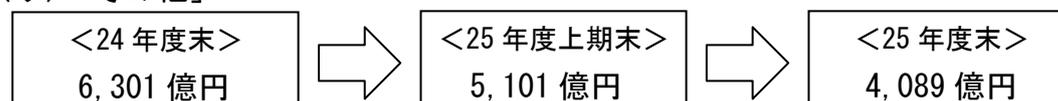
- ・ 25 年度上期末比 641 億円の増加 (8.1%増)
- ・ 24 年度末比 916 億円の増加 (12.0%増)

(イ) 「債券型」



- ・ 25 年度上期末比 324 億円の増加 (0.7%増)
- ・ 24 年度末比 1,146 億円の減少 (2.4%減)

(ウ) 「その他」



- ・ 25 年度上期末比 1,012 億円の減少 (19.8%減)
- ・ 24 年度末比 2,212 億円の減少 (35.1%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 年度下期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

| | 平成 25 年 10 月末 | 平成 25 年 11 月末 | 平成 25 年 12 月末 | 平成 26 年 1 月末 | 平成 26 年 2 月末 | 平成 26 年 3 月末 |
|-----|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 株式型 | 806,046 | 857,396 | 867,633 | 829,366 | 847,293 | 851,874 |
| 債券型 | 4,693,574 | 4,704,775 | 4,787,520 | 4,699,502 | 4,643,499 | 4,696,966 |
| その他 | 492,831 | 488,540 | 473,913 | 439,590 | 418,726 | 408,943 |
| 合計 | 5,992,451 | 6,050,711 | 6,129,066 | 5,968,458 | 5,909,518 | 5,957,783 |

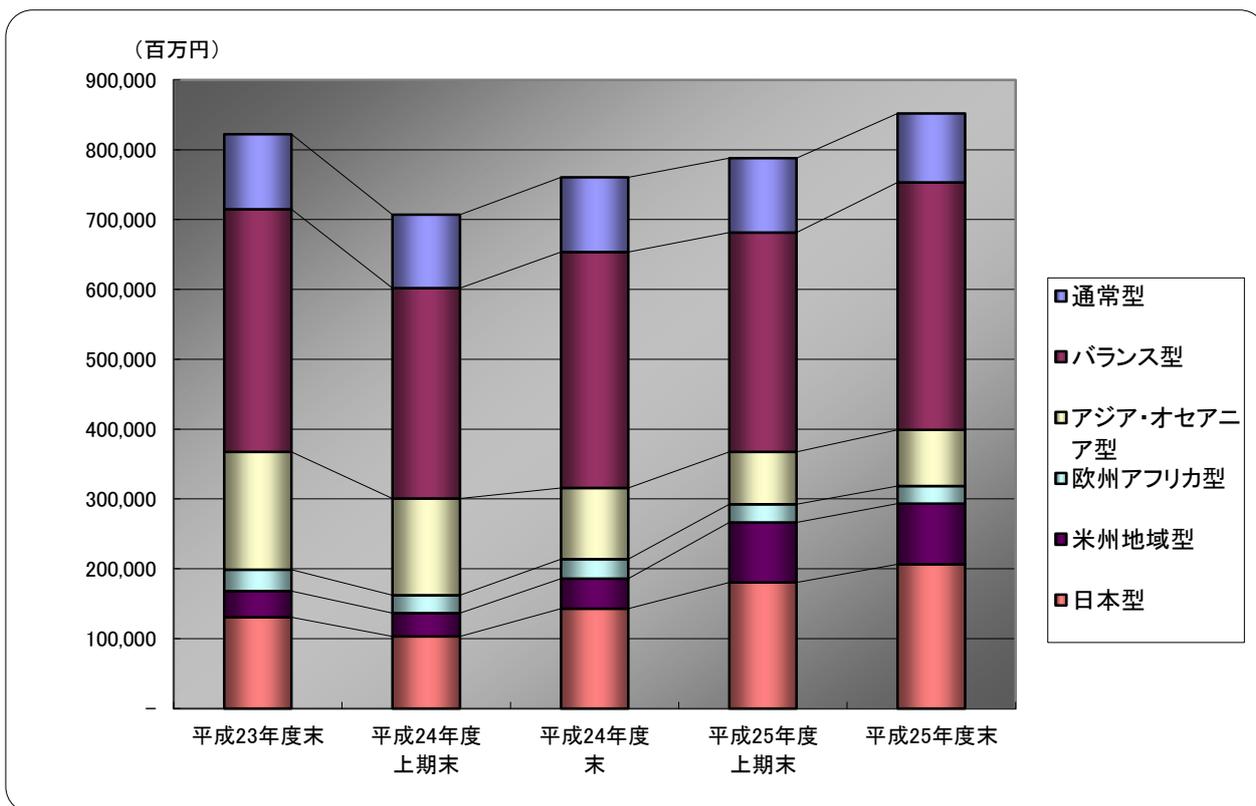
平成 25 年度下期中における純資産総額は、12 月末まで増加した後、やや減少傾向となった。

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 25 年度末（26 年 3 月末）時点において 8,519 億円となり、平成 25 年度上期末（25 年 9 月末）時点の 7,878 億円と比較して、641 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、3 半期連続で増加となった。



純資産総額(単位：百万円)

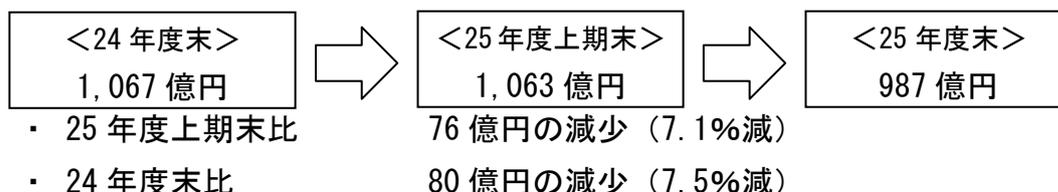
| | 平成 23 年度末 | 平成 24 年度 上期末 | 平成 24 年度末 | 平成 25 年度 上期末 | 平成 25 年度末 |
|--------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| 通常型 | 107,407 | 105,334 | 106,703 | 106,310 | 98,660 |
| バランス型 | 347,197 | 301,096 | 337,819 | 313,954 | 354,577 |
| アジア・オセアニア地域型 | 168,805 | 138,292 | 101,966 | 75,020 | 80,224 |
| 欧州・アフリカ地域型 | 30,400 | 25,928 | 27,789 | 26,160 | 25,068 |
| 米州地域型 | 37,812 | 33,139 | 42,964 | 85,873 | 86,762 |
| 日本型 | 130,397 | 103,193 | 143,056 | 180,465 | 206,583 |
| 合計 | 822,018 | 706,982 | 760,297 | 787,782 | 851,874 |

② 株式型の内訳の動向

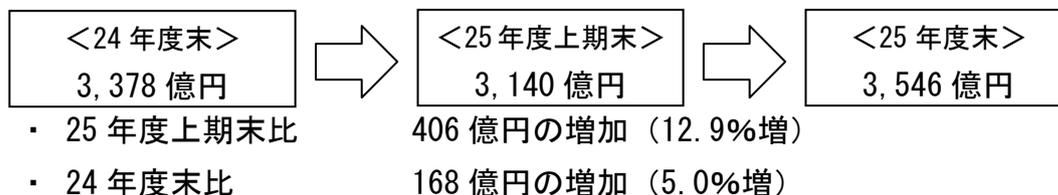
平成 25 年度上期末と比較すると、「通常型」及び「欧州・アフリカ型」のみが減少となり、「バランス型」「アジア・オセアニア型」「米州地域型」「日本型」は増加となった。

<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

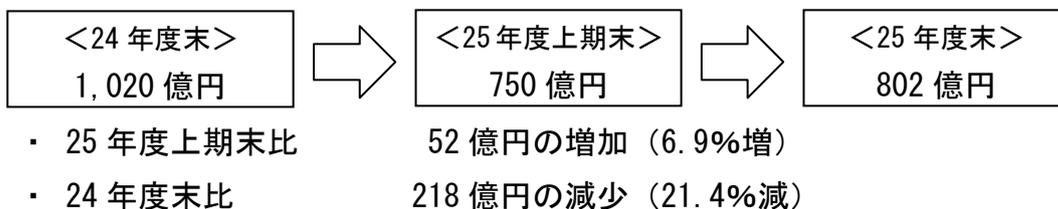


(イ) 「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

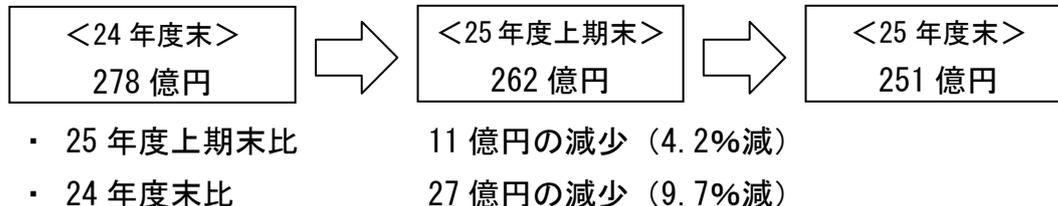


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

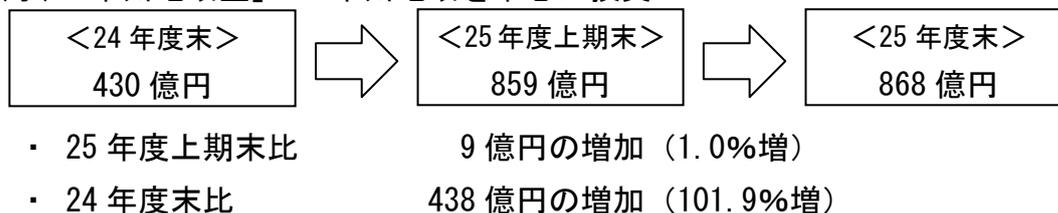
(ウ) 「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



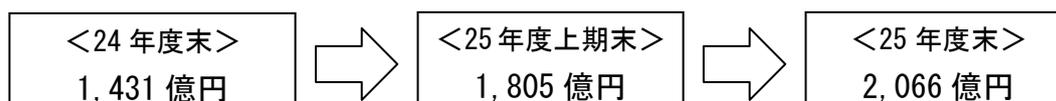
(エ) 「欧州・アフリカ型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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



- ・ 25年度上期末比 261億円の増加（14.5%増）
- ・ 24年度末比 635億円の増加（44.4%増）

<参考>平成25年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

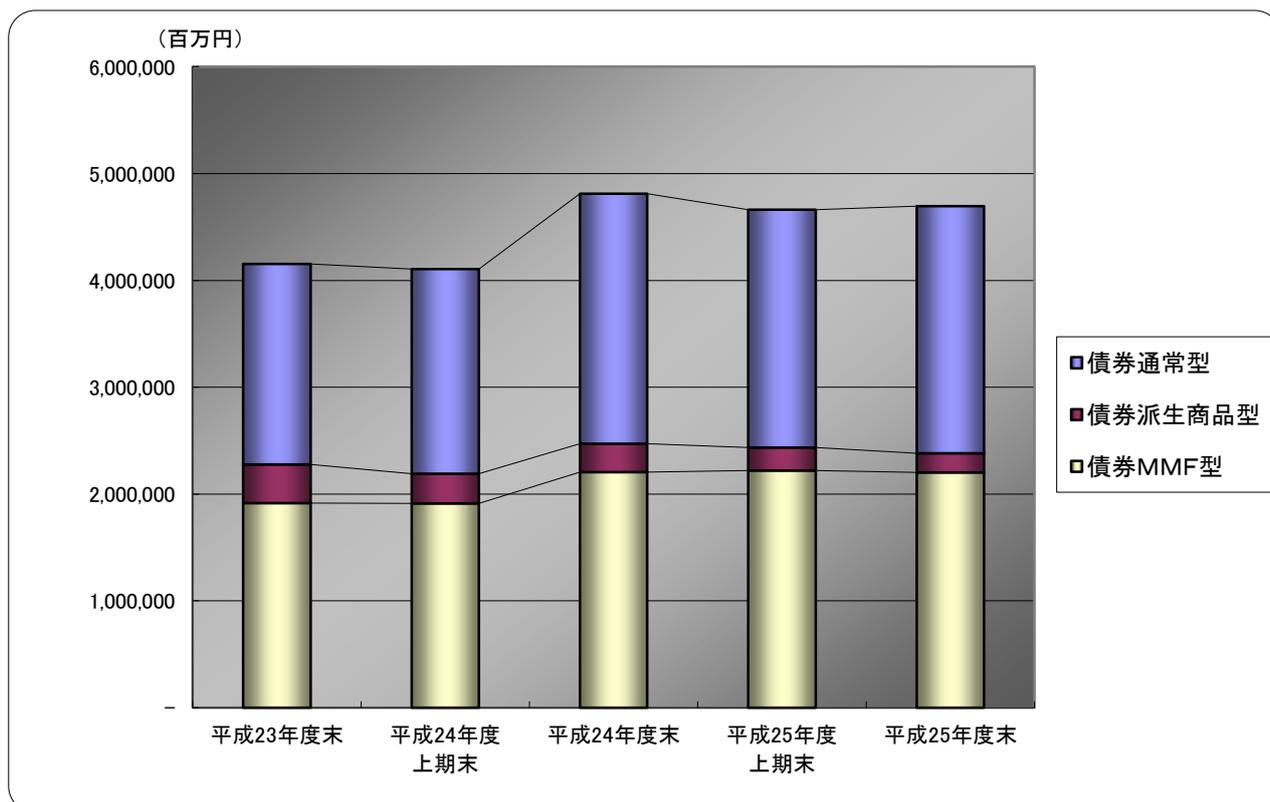
(単位:百万円)

| | 平成25年 10月末 | 平成25年 11月末 | 平成25年 12月末 | 平成26年 1月末 | 平成26年 2月末 | 平成26年 3月末 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 通常型 | 107,455 | 106,643 | 104,785 | 97,007 | 98,822 | 98,660 |
| バランス型 | 320,747 | 334,544 | 345,527 | 341,605 | 350,663 | 354,577 |
| アジア・オセアニア地域型 | 78,555 | 87,776 | 85,179 | 78,477 | 78,628 | 80,224 |
| 欧州・アフリカ地域型 | 26,968 | 27,095 | 26,954 | 25,119 | 25,454 | 25,068 |
| 米州地域型 | 90,499 | 92,458 | 92,220 | 85,534 | 88,497 | 86,762 |
| 日本型 | 181,822 | 208,880 | 212,968 | 201,624 | 205,229 | 206,583 |
| 合計 | 806,046 | 857,396 | 867,633 | 829,366 | 847,293 | 851,874 |

(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 年度末（26 年 3 月末）時点において、46,970 億円となり、平成 25 年度上期末（25 年 9 月末）時点の 46,646 億円と比較すると 324 億円の増加となった。平成 25 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。



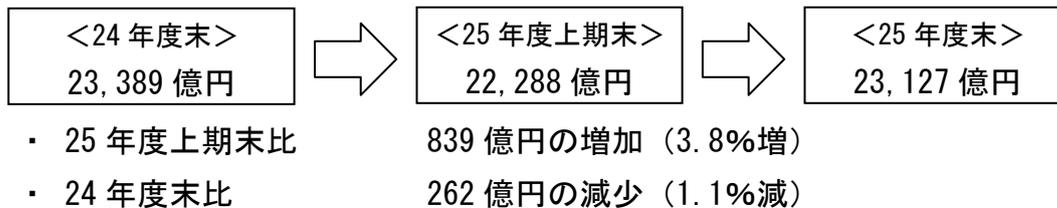
純資産総額(単位：百万円)

| | 平成 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 | 平成 25 年度末 |
|---------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| 債券通常型 | 1,877,911 | 1,913,699 | 2,338,937 | 2,228,817 | 2,312,687 |
| 債券派生商品型 | 361,747 | 280,497 | 266,397 | 213,305 | 180,731 |
| 債券MMF型 | 1,916,591 | 1,912,985 | 2,206,250 | 2,222,517 | 2,203,548 |
| 合計 | 4,156,249 | 4,107,181 | 4,811,584 | 4,664,639 | 4,696,966 |

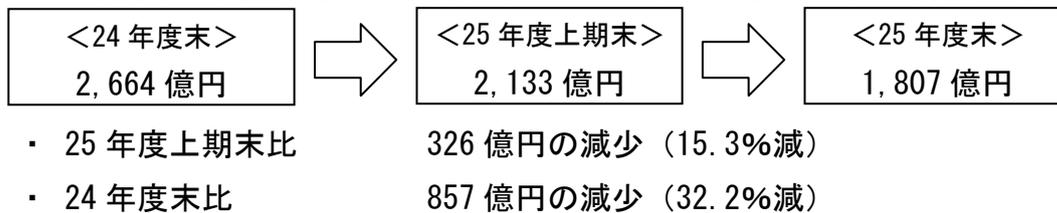
②債券型の内訳の動向

平成25年度上期末と比較して、「債券通常型」は増加したが、「債券派生商品型」及び「債券MMF型」は減少した。全体の純資産総額に占める債券型の割合は、78.8%となった。

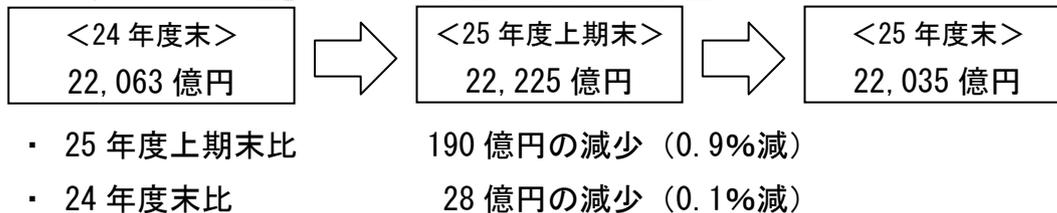
(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



(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



(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ

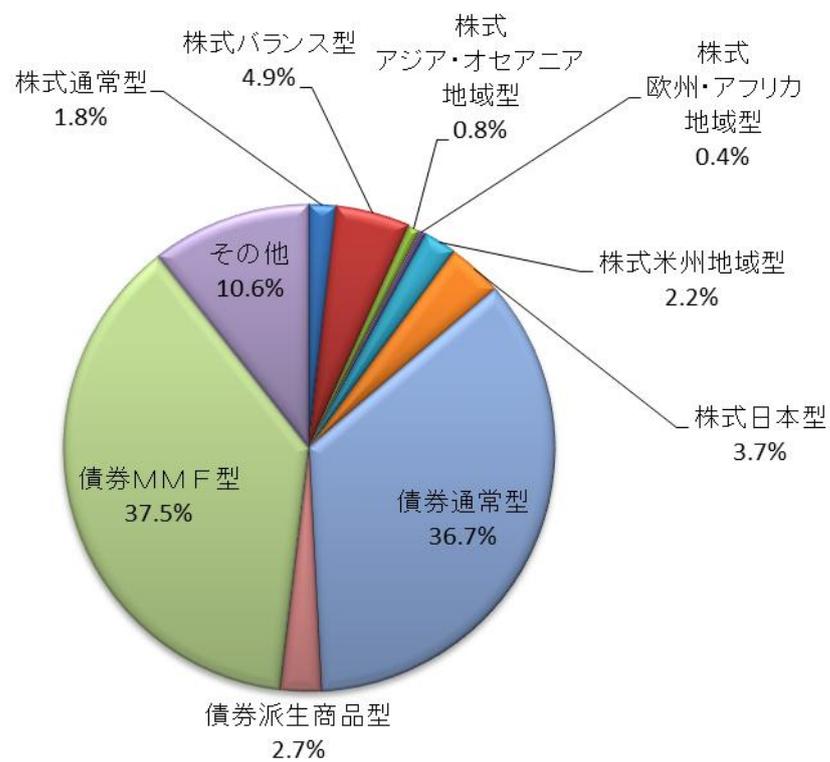


<参考>平成25年度下期中における「債券型」の純資産総額の動向

(単位:百万円)

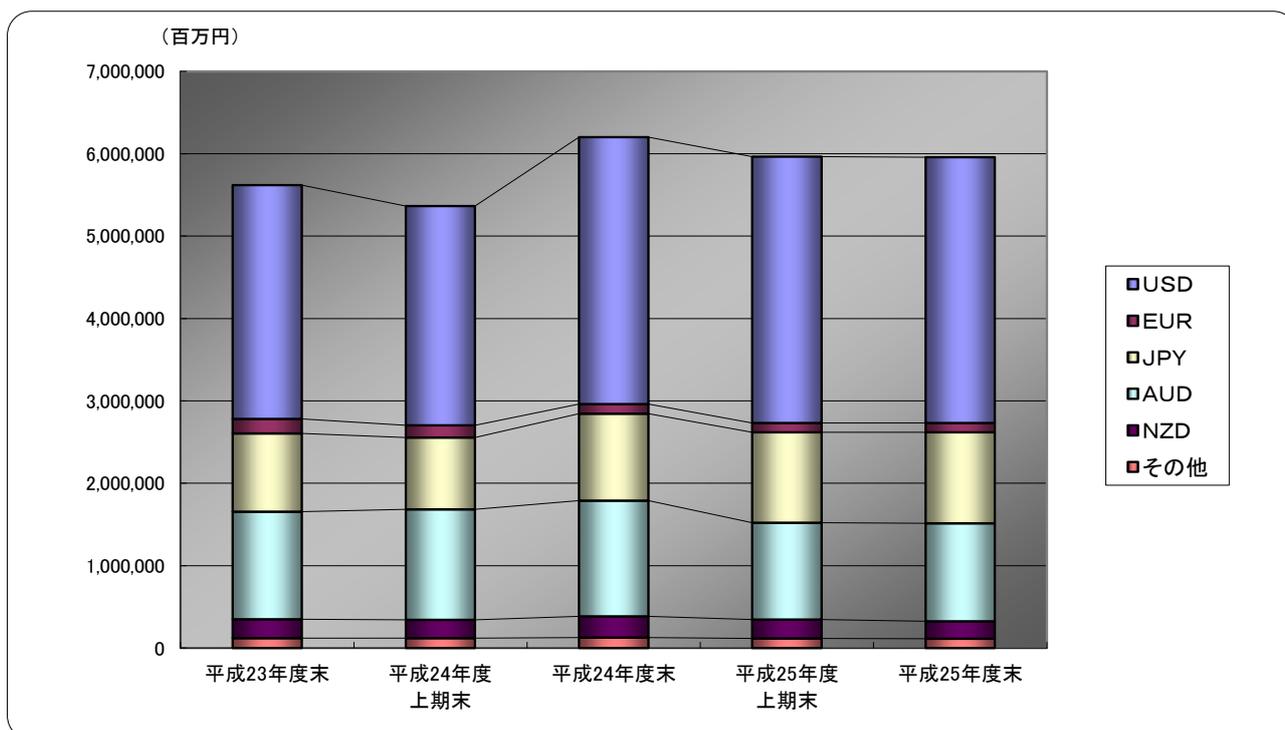
| | 平成25年 10月末 | 平成25年 11月末 | 平成25年 12月末 | 平成26年 1月末 | 平成26年 2月末 | 平成26年 3月末 |
|---------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 債券通常型 | 2,268,145 | 2,274,371 | 2,296,070 | 2,238,918 | 2,255,026 | 2,312,687 |
| 債券派生商品型 | 207,861 | 213,152 | 197,431 | 186,747 | 183,184 | 180,731 |
| 債券MMF型 | 2,217,568 | 2,217,252 | 2,294,019 | 2,273,837 | 2,205,289 | 2,203,548 |
| 合計 | 4,693,574 | 4,704,775 | 4,787,520 | 4,699,502 | 4,643,499 | 4,696,966 |

種類別純資産総額比率（平成26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円と豪ドル以外の通貨建てについては、平成 25 年度上期末と比較してやや減少した。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)

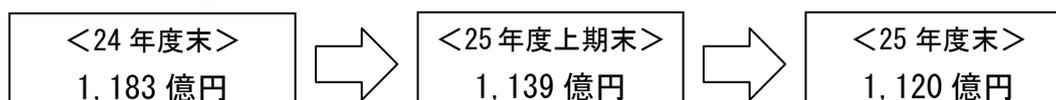
| | 平成 23 年度末 | 平成 24 年度 上期末 | 平成 24 年度末 | 平成 25 年度 上期末 | 平成 25 年度末 |
|-----|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| USD | 2,838,545 | 2,658,420 | 3,240,784 | 3,232,191 | 3,227,048 |
| EUR | 175,568 | 149,404 | 118,345 | 113,890 | 112,006 |
| JPY | 948,913 | 873,020 | 1,053,281 | 1,094,823 | 1,107,120 |
| AUD | 1,308,027 | 1,339,817 | 1,407,027 | 1,177,558 | 1,186,858 |
| NZD | 228,298 | 223,463 | 255,220 | 227,443 | 211,698 |
| その他 | 118,624 | 118,415 | 127,370 | 116,618 | 113,053 |
| 合計 | 5,617,975 | 5,362,539 | 6,202,027 | 5,962,523 | 5,957,783 |

(ア)「米ドル建て」(USD)



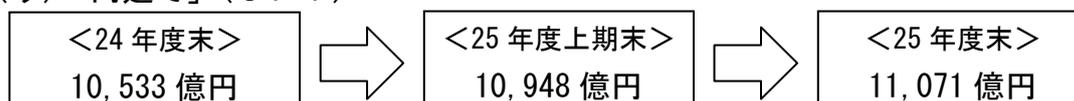
- ・ 25年度上期末比 52 億円の減少 (0.2%減)
- ・ 24年度末比 138 億円の減少 (0.4%減)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



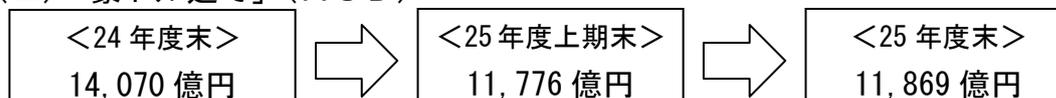
- ・ 25年度上期末比 19 億円の減少 (1.7%減)
- ・ 24年度末比 63 億円の減少 (5.3%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



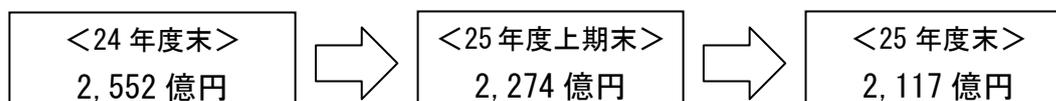
- ・ 25年度上期末比 123 億円の増加 (1.1%増)
- ・ 24年度末比 538 億円の増加 (5.1%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 25年度上期末比 93 億円の増加 (0.8%増)
- ・ 24年度末比 2,201 億円の減少 (15.6%減)

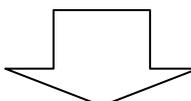
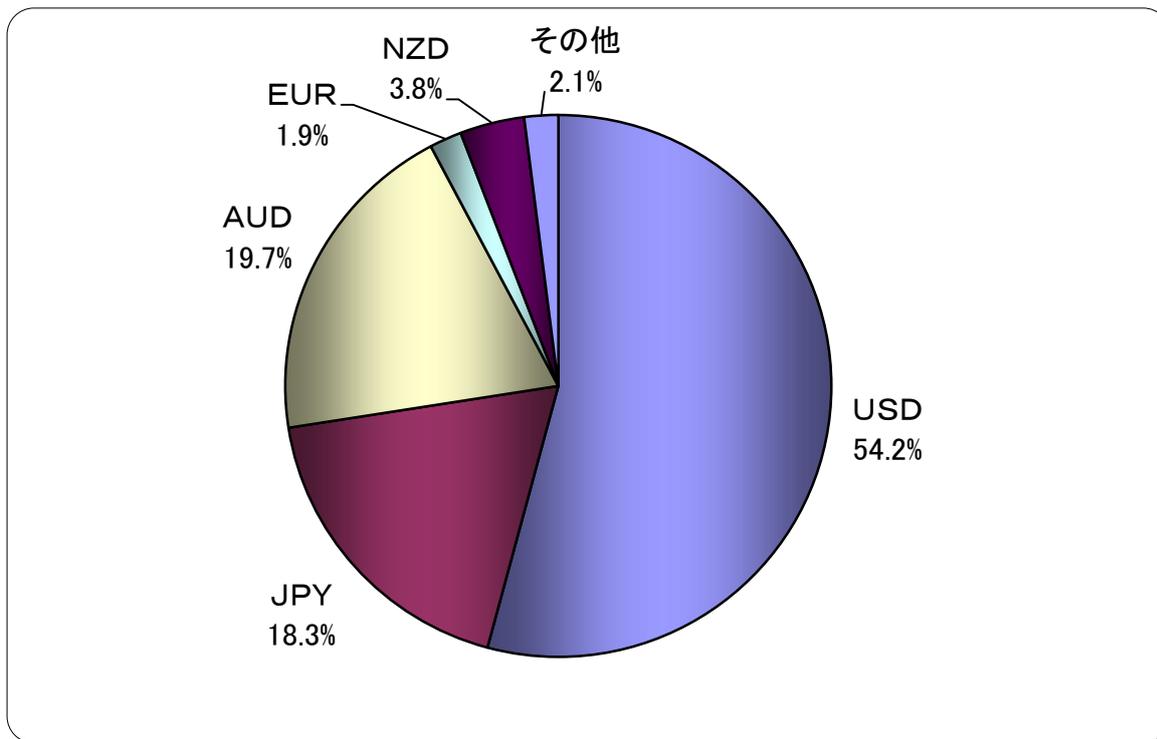
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



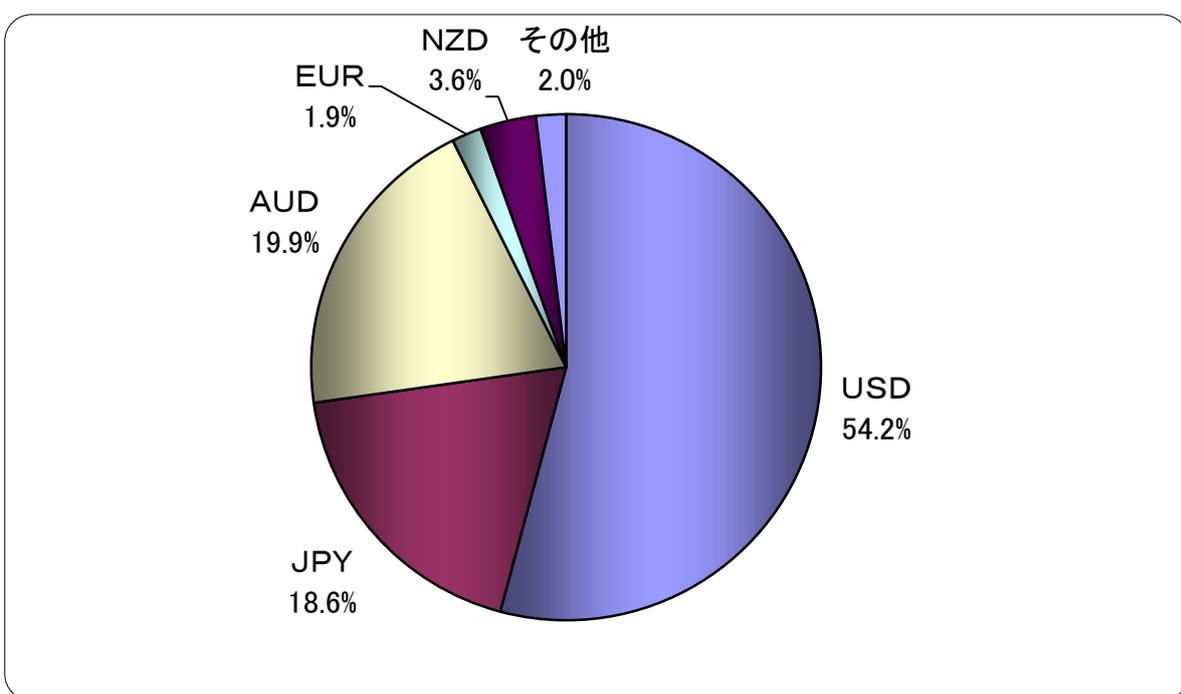
- ・ 25年度上期末比 157 億円の減少 (6.9%減)
- ・ 24年度末比 435 億円の減少 (17.0%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 25 年度上期末（平成 25 年 9 月末）



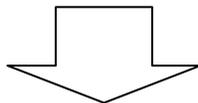
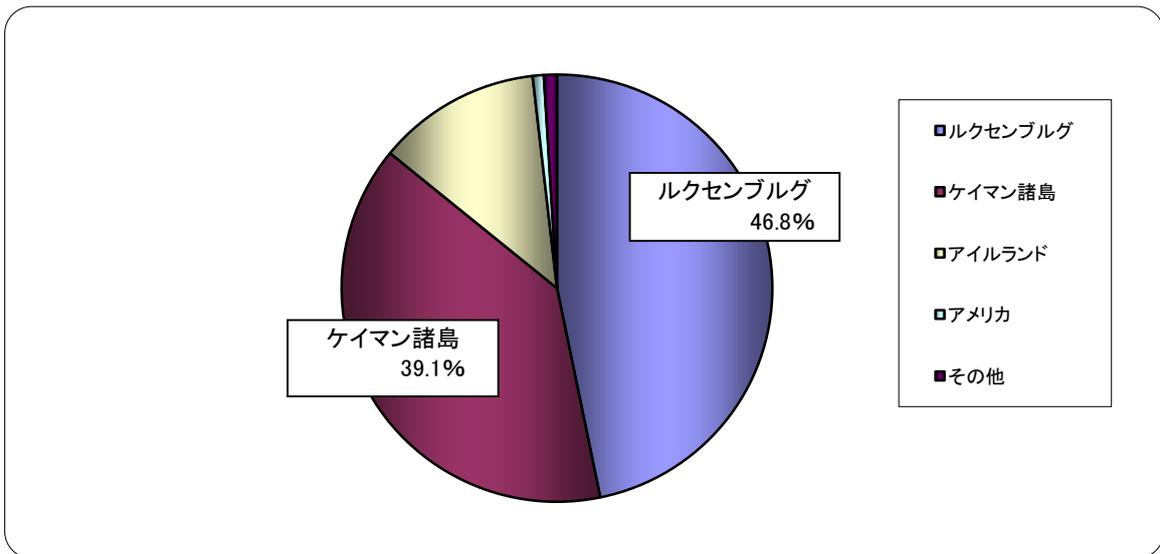
平成 25 年度末（平成 26 年 3 月末）



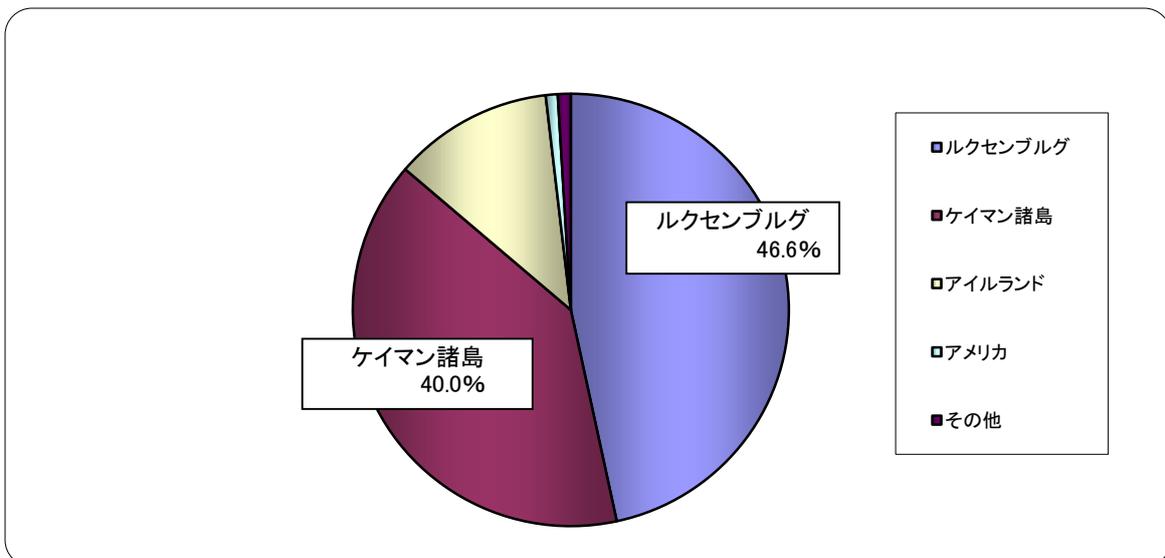
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 25 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 25 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 割超を占めている。純資産総額における割合は、ルクセンブルグ籍については平成 25 年度上期末比 0.2%の減少、ケイマン諸島籍については同 0.9%の増加となった。

平成 25 年度上期末（平成 25 年 9 月末）



平成 25 年度末（平成 26 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

