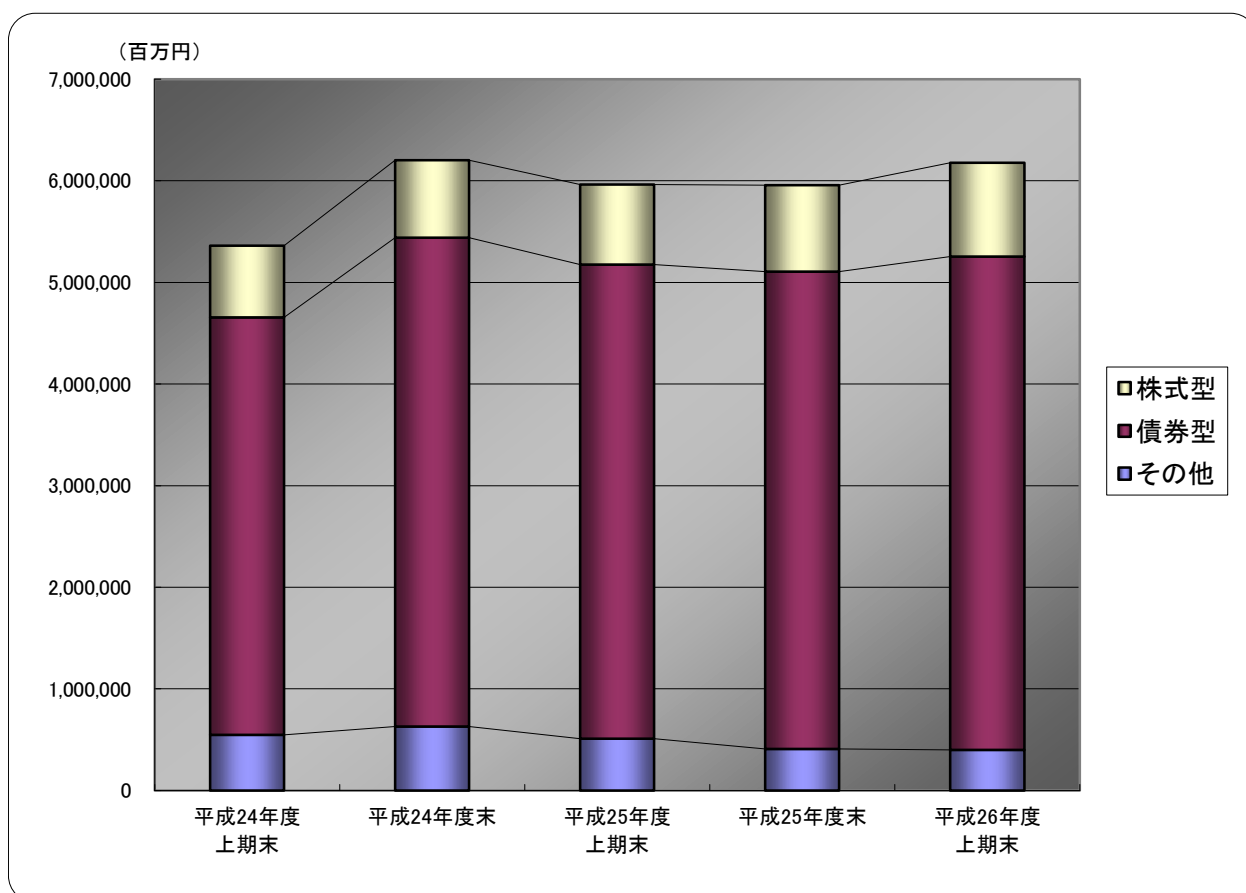


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 26 年度上期末時点の純資産総額の動向

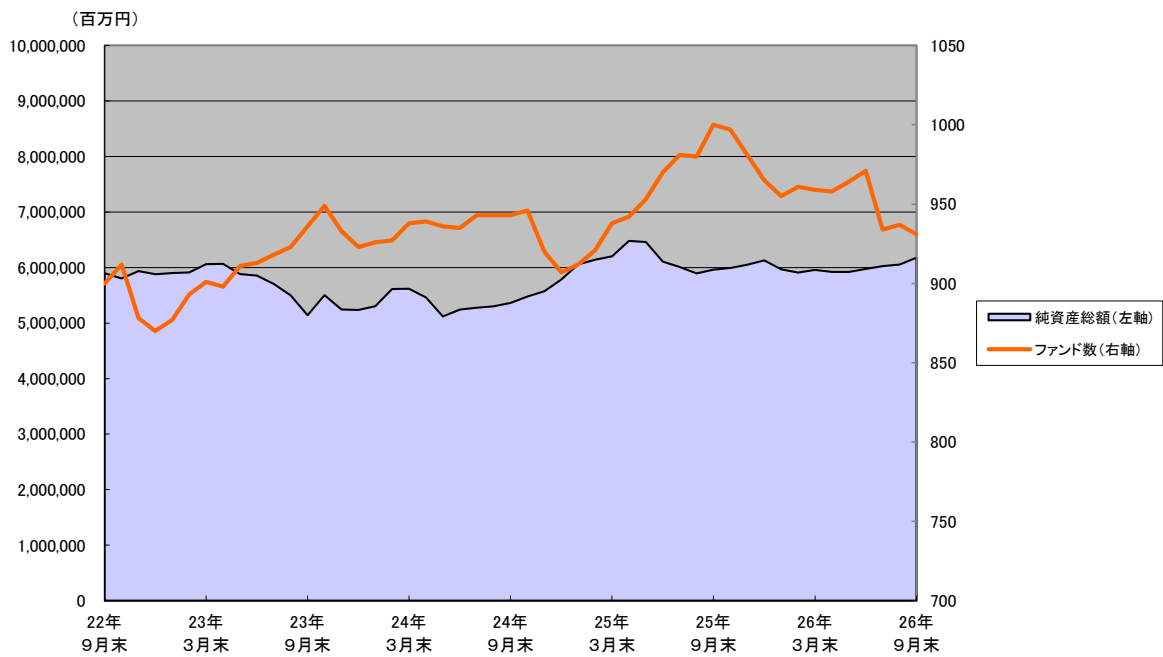
平成 26 年度上期末（26 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 61,776 億円となり、平成 25 年度末（26 年 3 月末）時点の 59,578 億円と比較し 2,198 億円の増加となった。一方、ファンド本数は平成 26 年 3 月末の 959 本から 28 本減少し、931 本となった。



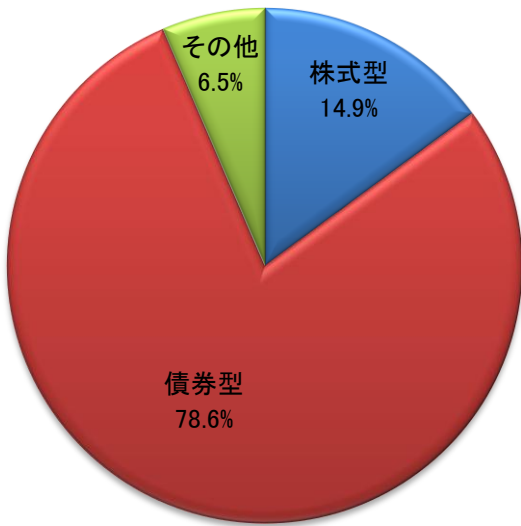
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 26 年度 上期末
株式型	706,982	760,297	787,782	851,874	921,682
債券型	4,107,181	4,811,584	4,664,639	4,696,966	4,857,175
その他	548,376	630,146	510,102	408,943	398,766
合計	5,362,539	6,202,027	5,962,523	5,957,783	6,177,623

過去 4 年間の純資産総額とファンド数の推移



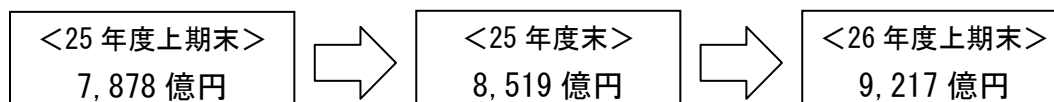
平成26年度上期末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

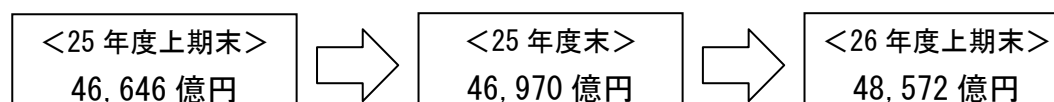
平成 25 年度末と比較して、「株式型」及び「債券型」は増加したものの、「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、14.9%、78.6%、6.5%となった。

(ア)「株式型」



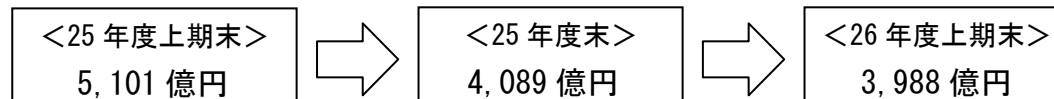
- ・ 25 年度末比 698 億円の増加 (8.2%増)
- ・ 25 年度上期末比 1,339 億円の増加 (17.0%増)

(イ)「債券型」



- ・ 25 年度末比 1,602 億円の増加 (3.4%増)
- ・ 25 年度上期末比 1,926 億円の増加 (4.1%増)

(ウ)「その他」



- ・ 25 年度末比 101 億円の減少 (2.5%減)
- ・ 25 年度上期末比 1,113 億円の減少 (21.8%減)

(注)「その他」は、オルタナティブ・ファンド及びいずれの分類にも属さないものを指す。

<参考>平成 26 年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 26 年 4 月末	平成 26 年 5 月末	平成 26 年 6 月末	平成 26 年 7 月末	平成 26 年 8 月末	平成 26 年 9 月末
株式型	849,320	861,915	877,589	879,710	892,830	921,682
債券型	4,678,203	4,675,561	4,719,609	4,773,911	4,795,779	4,857,175
その他	394,237	383,626	377,838	372,717	365,163	398,766
合計	5,921,760	5,921,102	5,975,036	6,026,338	6,053,772	6,177,623

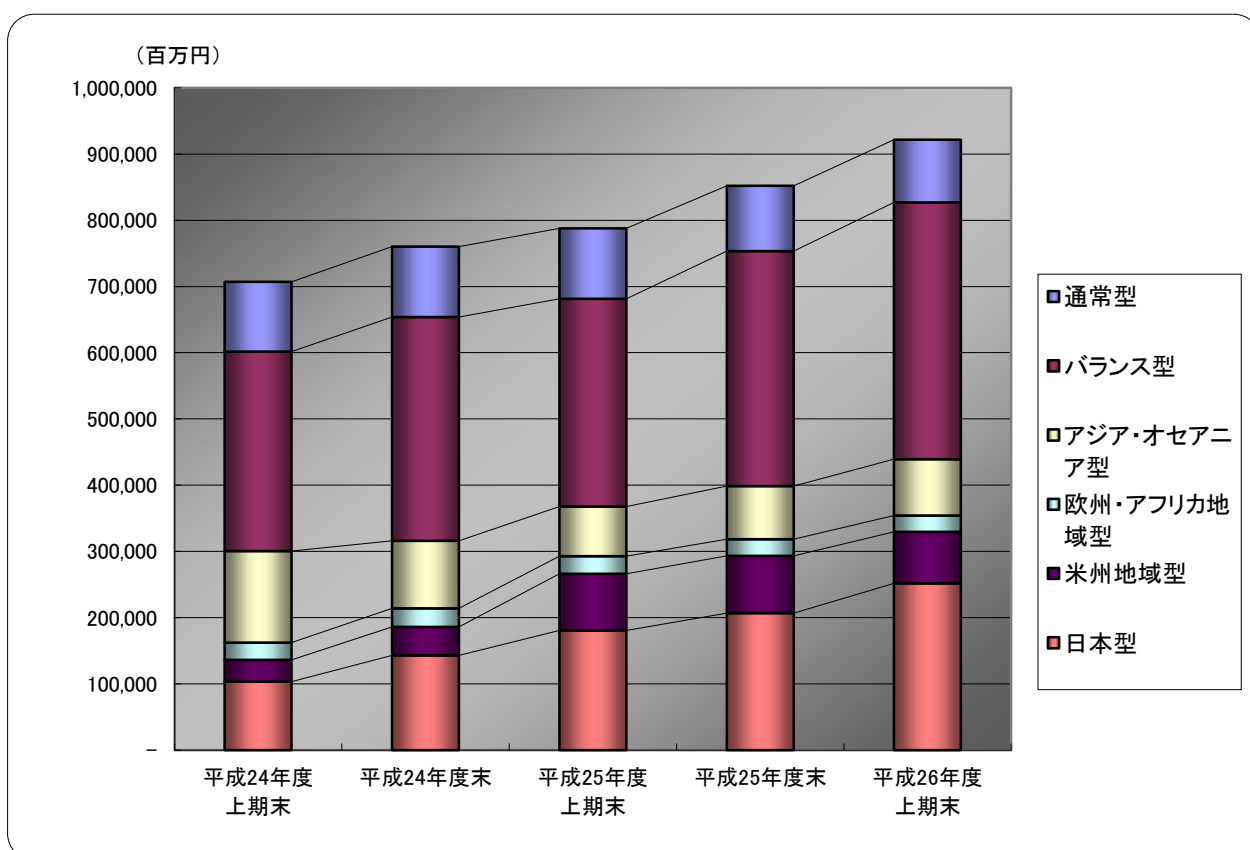
平成 26 年度上期中における純資産総額は、やや増加傾向にあった。

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 26 年度上期末（26 年 9 月末）時点において 9,217 億円となり、平成 25 年度末（26 年 3 月末）時点の 8,519 億円と比較して、698 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、4 半期連続で増加となった。



純資産総額(単位：百万円)

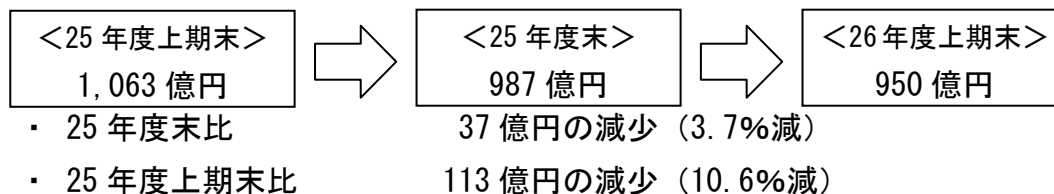
	平成 24 年度 上期末	平成 24 年度末	平成 25 年度 上期末	平成 25 年度末	平成 26 年度 上期末
通常型	105,334	106,703	106,310	98,660	94,950
バランス型	301,096	337,819	313,954	354,577	387,466
アジア・オセアニア地域型	138,292	101,966	75,020	80,224	85,260
欧州・アフリカ地域型	25,928	27,789	26,160	25,068	24,504
米州地域型	33,139	42,964	85,873	86,762	77,921
日本型	103,193	143,056	180,465	206,583	251,581
合計	706,982	760,297	787,782	851,874	921,682

② 株式型の内訳の動向

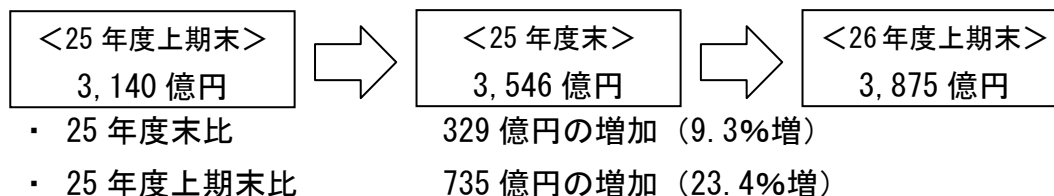
平成 25 年度末と比較すると、「通常型」「欧州・アフリカ型」「米州地域型」が減少となり、「バランス型」「アジア・オセアニア型」「日本型」は増加となった。
全体の純資産総額に占める株式型の割合は 14.9%となった。

<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

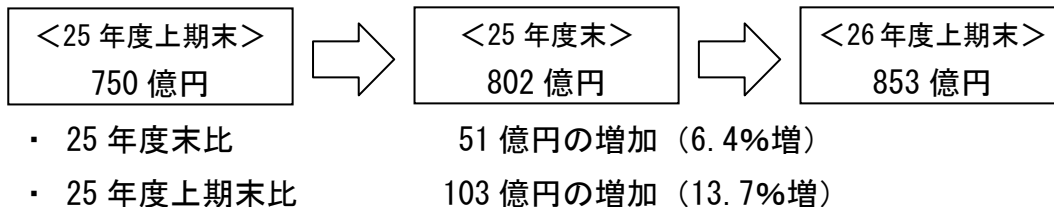


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

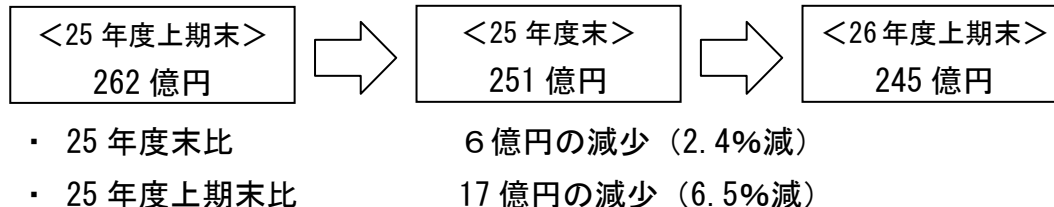


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

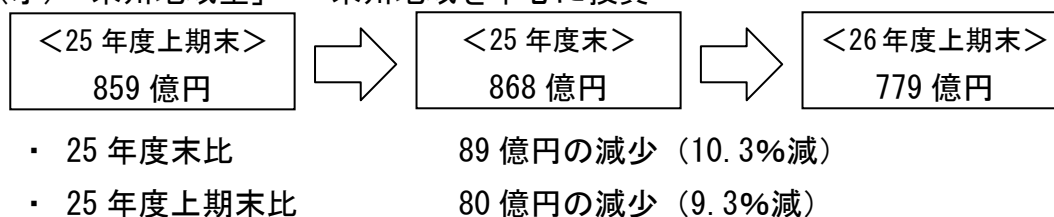
(ウ)「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



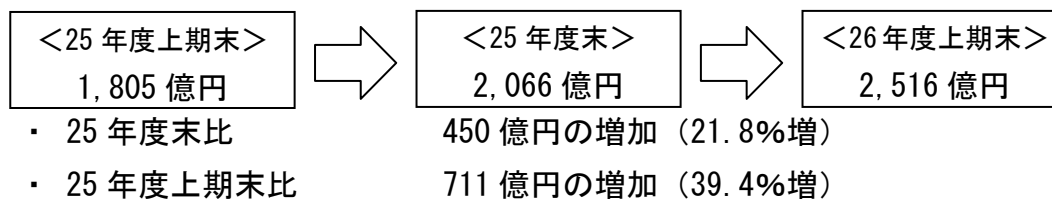
(エ)「欧州・アフリカ型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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 26 年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

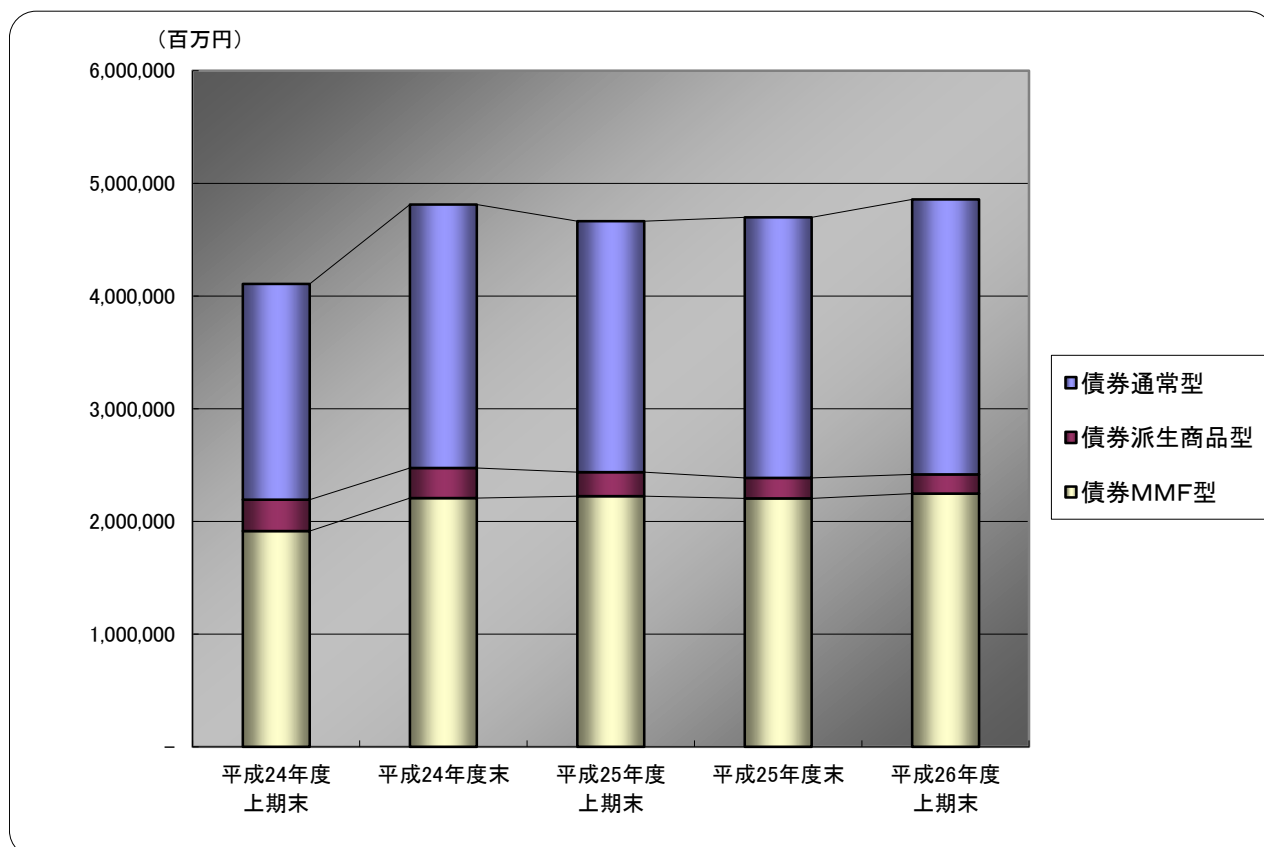
(単位:百万円)

	平成 26 年 4 月末	平成 26 年 5 月末	平成 26 年 6 月末	平成 26 年 7 月末	平成 26 年 8 月末	平成 26 年 9 月末
通常型	96,405	97,730	97,242	96,043	96,471	94,950
バランス型	355,562	356,382	362,187	359,241	369,294	387,466
アジア・オセアニア地域型	76,275	75,940	76,613	79,264	81,611	85,260
欧州・アフリカ地域型	24,746	25,418	25,532	25,035	24,722	24,504
米州地域型	85,703	86,501	83,778	80,314	81,462	77,921
日本型	210,629	219,944	232,237	239,813	239,270	251,581
合計	849,320	861,915	877,589	879,710	892,830	921,682

(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 26 年度末（26 年 9 月末）時点において、48,572 億円となり、平成 25 年度末（26 年 3 月末）時点の 46,970 億円と比較すると 1602 億円の増加となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、平成 25 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 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	平成 26 年度上 期末
債券通常型	1, 913, 699	2, 338, 937	2, 228, 817	2, 312, 687	2, 441, 546
債券派生商品型	280, 497	266, 397	213, 305	180, 731	170, 504
債券MMF型	1, 912, 985	2, 206, 250	2, 222, 517	2, 203, 548	2, 245, 125
合計	4, 107, 181	4, 811, 584	4, 664, 639	4, 696, 966	4, 857, 175

②債券型の内訳の動向

平成 25 年度末と比較して、「債券通常型」及び「債券MMF型」は増加したが、「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の割合は、78.6%となった。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用

<25 年度上期末> 22,288 億円	⇒	<25 年度末> 23,127 億円	⇒	<26 年度上期末> 24,415 億円
-------------------------	---	-----------------------	---	-------------------------

- ・ 25 年度末比 1,288 億円の増加 (5.6%増)
- ・ 25 年度上期末比 2,127 億円の増加 (9.5%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

<25 年度上期末> 2,133 億円	⇒	<25 年度末> 1,807 億円	⇒	<26 年度上期末> 1,705 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 25 年度末比 102 億円の減少 (5.6%減)
- ・ 25 年度上期末比 428 億円の減少 (20.1%減)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ

<25 年度上期末> 22,225 億円	⇒	<25 年度末> 22,035 億円	⇒	<26 年度上期末> 22,451 億円
-------------------------	---	-----------------------	---	-------------------------

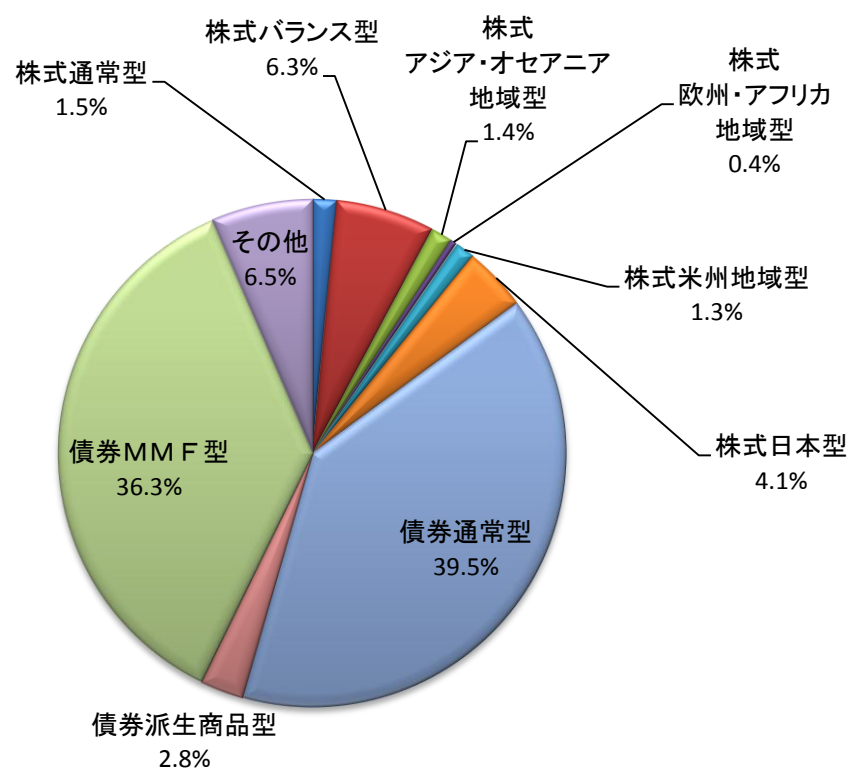
- ・ 25 年度末比 416 億円の増加 (1.9%増)
- ・ 25 年度上期末比 226 億円の増加 (1.0%増)

<参考>平成 26 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)

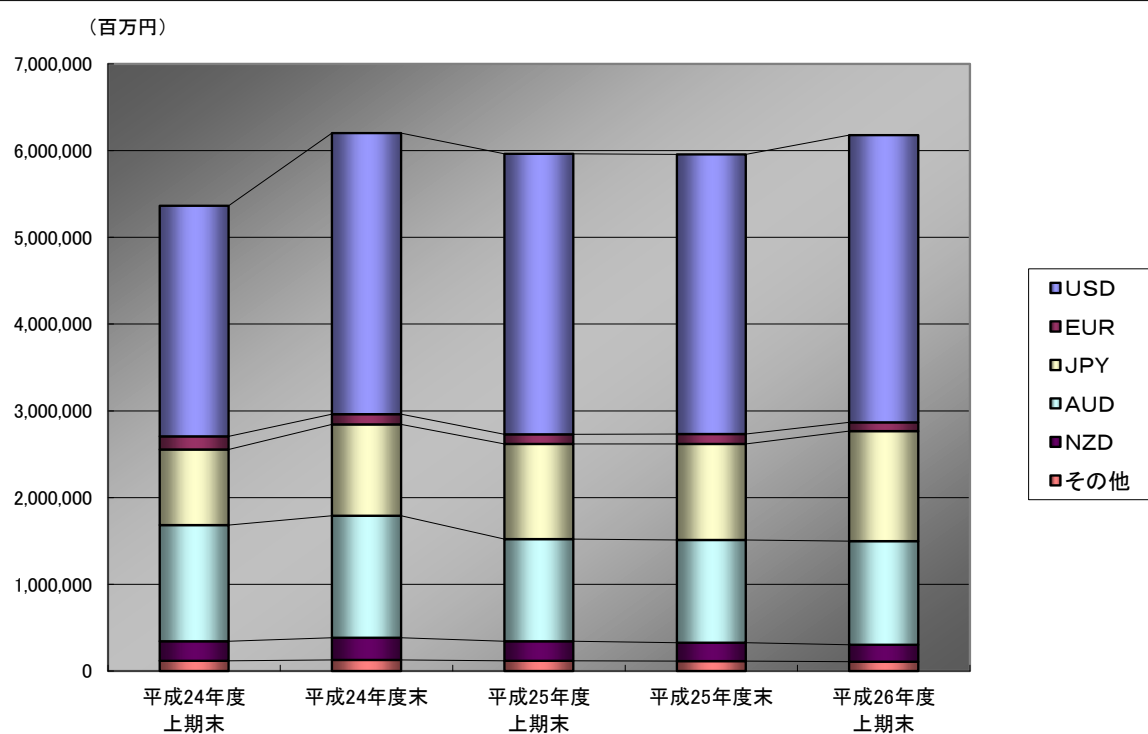
	平成 26 年 4 月末	平成 26 年 5 月末	平成 26 年 6 月末	平成 26 年 7 月末	平成 26 年 8 月末	平成 26 年 9 月末
債券通常型	2,327,606	2,352,027	2,383,592	2,412,141	2,434,545	2,441,546
債券派生商品型	178,861	175,878	176,948	179,690	180,759	170,504
債券MMF型	2,171,736	2,147,656	2,159,069	2,182,080	2,180,475	2,245,125
合計	4,678,203	4,675,561	4,719,609	4,773,911	4,795,779	4,857,175

種別別純資産総額比率（平成26年9月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

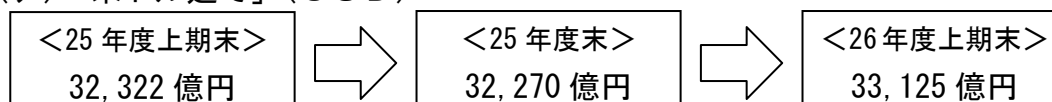
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、53.6%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

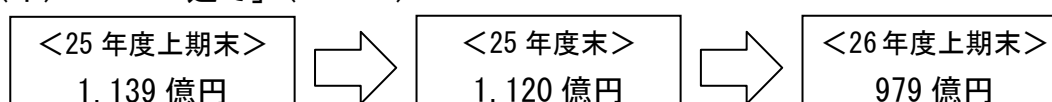
	平成 24 年度 上期末	平成 24 年度末	平成 25 年度 上期末	平成 25 年度末	平成 26 年度 上期末
U S D	2, 658, 420	3, 240, 784	3, 232, 191	3, 227, 048	3, 312, 532
E U R	149, 404	118, 345	113, 890	112, 006	97, 904
J P Y	873, 020	1, 053, 281	1, 094, 823	1, 107, 120	1, 271, 292
A U D	1, 339, 817	1, 407, 027	1, 177, 558	1, 186, 858	1, 195, 118
N Z D	223, 463	255, 220	227, 443	211, 698	192, 513
その他	118, 415	127, 370	116, 618	113, 053	108, 264
合計	5, 362, 539	6, 202, 027	5, 962, 523	5, 957, 783	6, 177, 623

(ア)「米ドル建て」(USD)



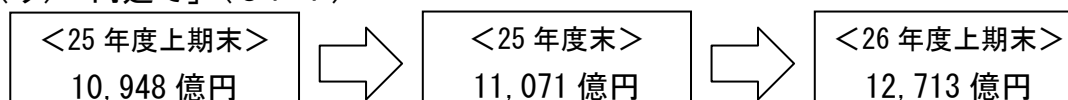
- ・ 25年度末比 855億円の増加 (2.6%増)
- ・ 25年度上期末比 803億円の増加 (2.5%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



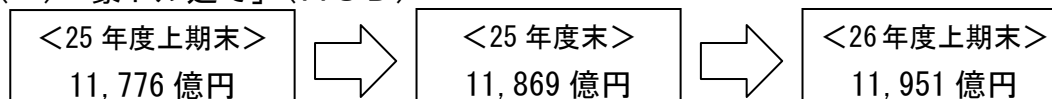
- ・ 25年度末比 141億円の減少 (12.6%減)
- ・ 25年度上期末比 160億円の減少 (14.0%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



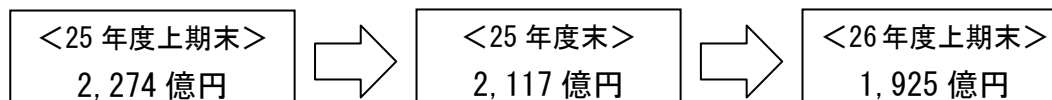
- ・ 25年度末比 1,642億円の増加 (14.8%増)
- ・ 25年度上期末比 1,765億円の増加 (16.1%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 25年度末比 82億円の増加 (0.7%増)
- ・ 25年度上期末比 175億円の増加 (1.5%増)

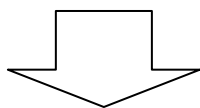
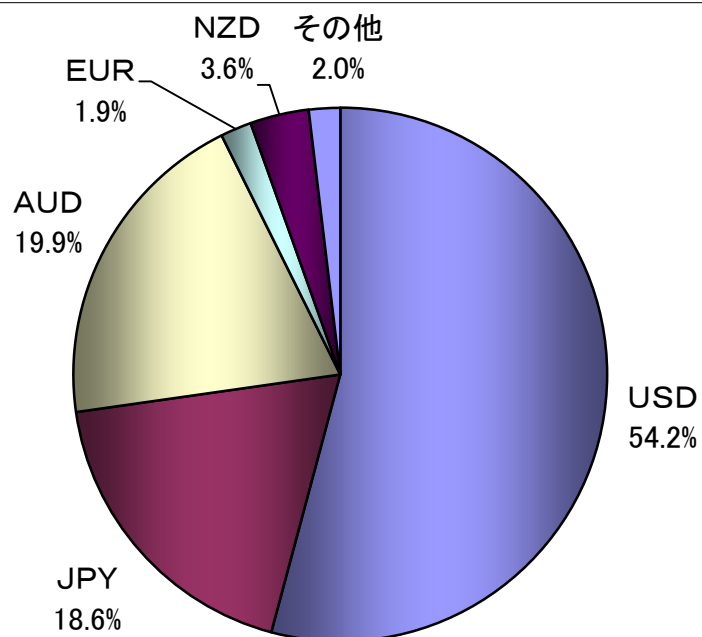
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



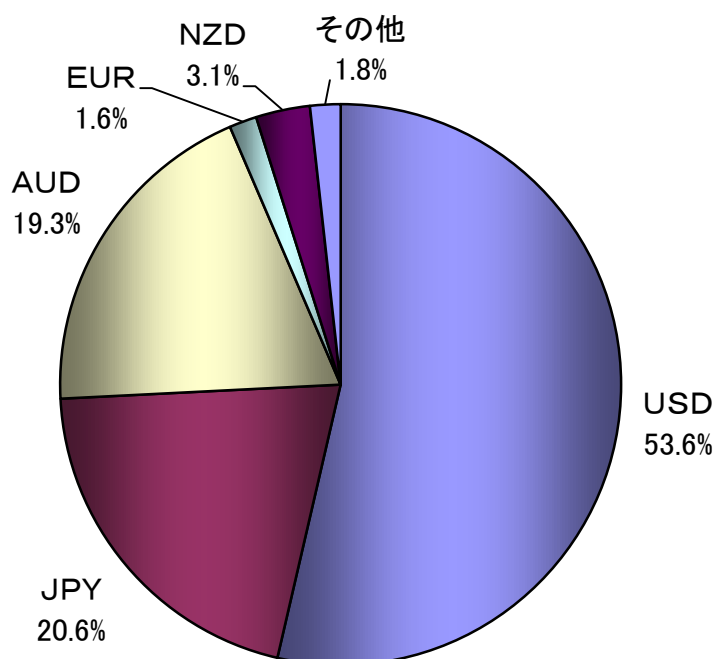
- ・ 25年度末比 192億円の減少 (9.1%減)
- ・ 25年度上期末比 349億円の減少 (15.3%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 25 年度末（平成 26 年 3 月末）



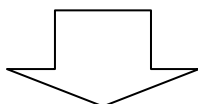
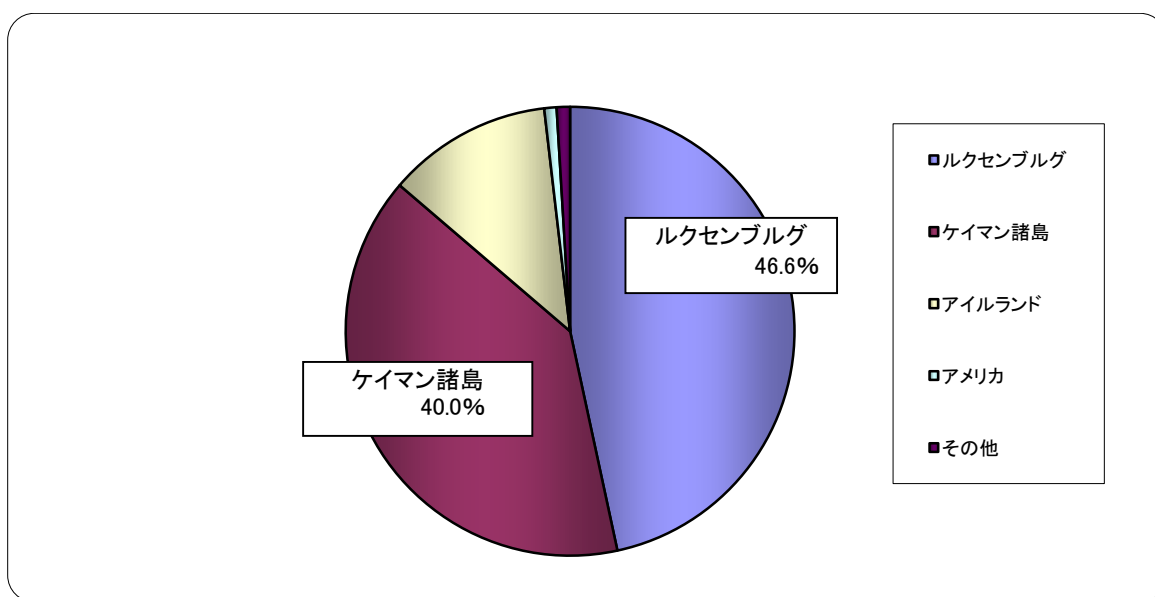
平成 26 年度上期末（平成 26 年 9 月末）



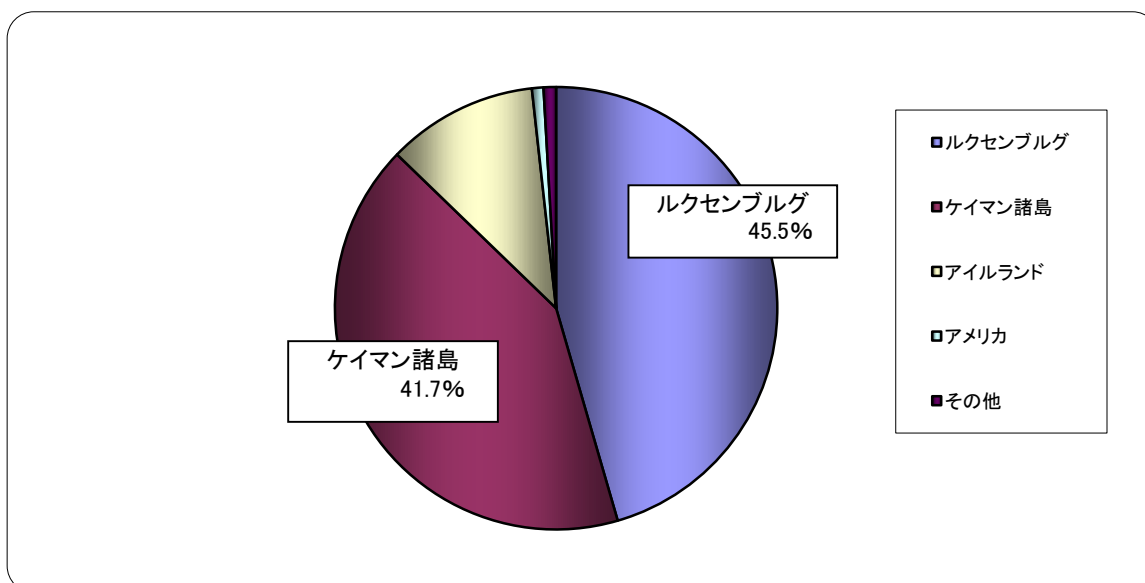
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 26 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 25 年度末と同様に、ルクセンブルグ籍とケイマン諸島籍で全体の 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 年度末比 1.1%の減少、ケイマン諸島籍については同 1.7%の増加となった。

平成 25 年度末（平成 26 年 3 月末）



平成 26 年度上期末（平成 26 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

