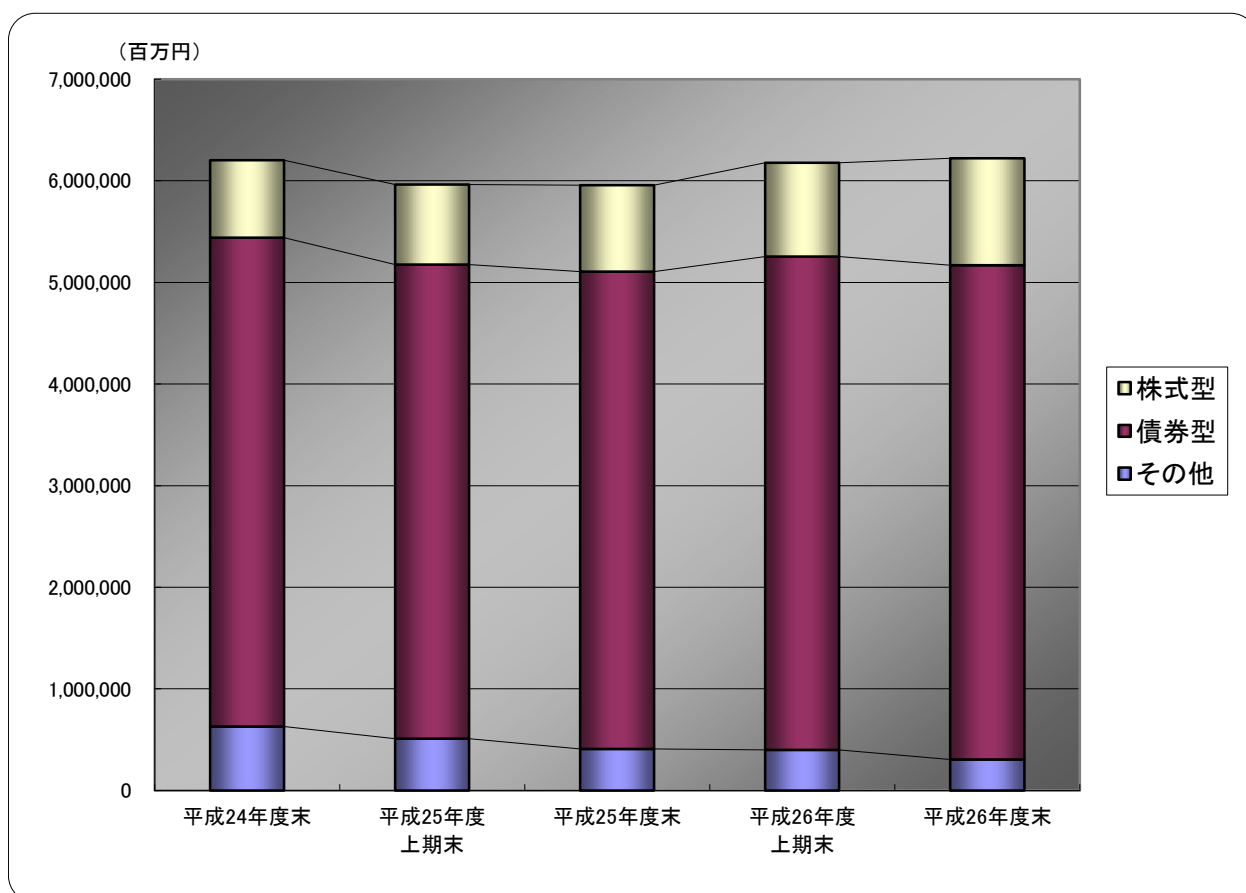


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 26 年度末時点の純資産総額の動向

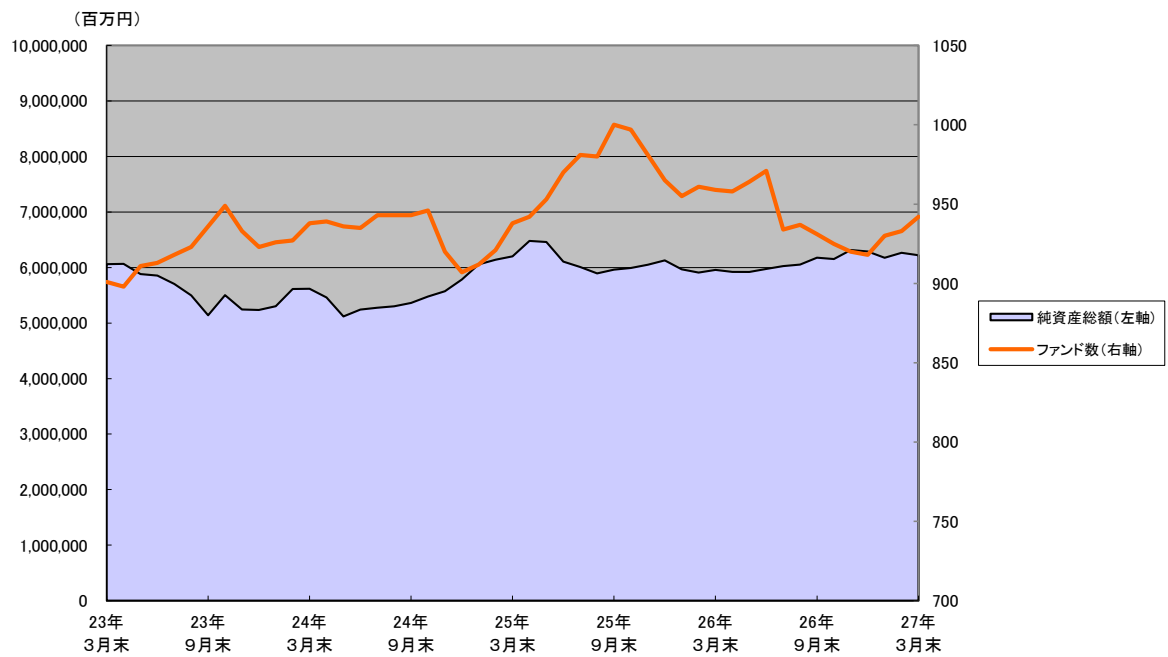
平成 26 年度末（27 年 3 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 62,221 億円となり、平成 26 年度上期末（26 年 9 月末）時点の 61,776 億円と比較し 445 億円の増加となった。一方、ファンド本数は平成 26 年 9 月末の 931 本から 11 本増加し、942 本となった。



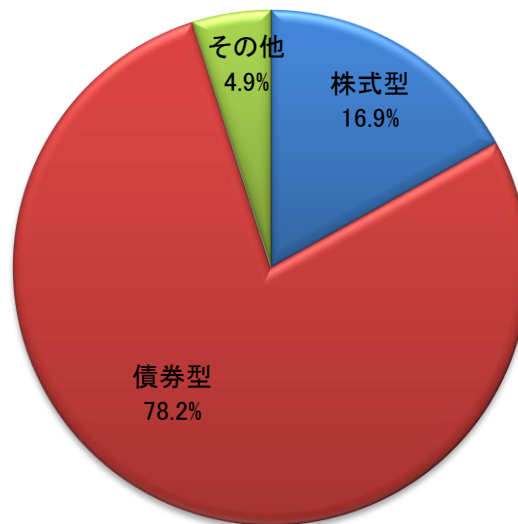
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 26 年度末
株式型	760, 297	787, 782	851, 874	921, 682	1, 054, 097
債券型	4, 811, 584	4, 664, 639	4, 696, 966	4, 857, 175	4, 862, 743
その他	630, 146	510, 102	408, 943	398, 766	305, 265
合計	6, 202, 027	5, 962, 523	5, 957, 783	6, 177, 623	6, 222, 105

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



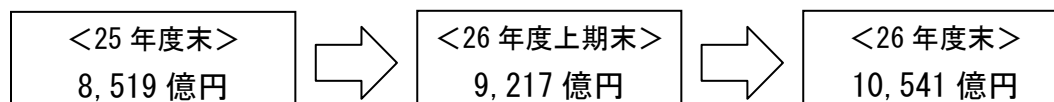
平成26年度末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

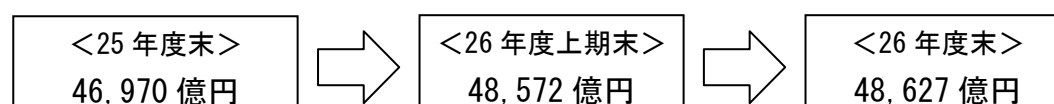
平成 26 年度上期末と比較して、「株式型」及び「債券型」は増加したものの、「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、16.9%、78.2%、4.9%となった。

(ア)「株式型」



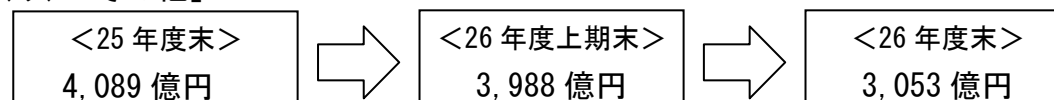
- ・ 26 年度上期末比 1,324 億円の増加 (14.4%増)
- ・ 25 年度末比 2,022 億円の増加 (23.7%増)

(イ)「債券型」



- ・ 26 年度上期末比 55 億円の増加 (0.1%増)
- ・ 25 年度末比 1,657 億円の増加 (3.5%増)

(ウ)「その他」



- ・ 26 年度上期末比 935 億円の減少 (23.4%減)
- ・ 25 年度末比 1,036 億円の減少 (25.3%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 年度下期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 26 年 10 月末	平成 26 年 11 月末	平成 26 年 12 月末	平成 27 年 1 月末	平成 27 年 2 月末	平成 27 年 3 月末
株式型	934,441	986,308	987,065	991,141	1,037,377	1,054,097
債券型	4,861,389	4,978,197	4,955,417	4,834,087	4,878,347	4,862,743
その他	357,748	351,434	347,128	351,042	349,989	305,265
合計	6,153,578	6,315,939	6,289,610	6,176,270	6,265,713	6,222,105

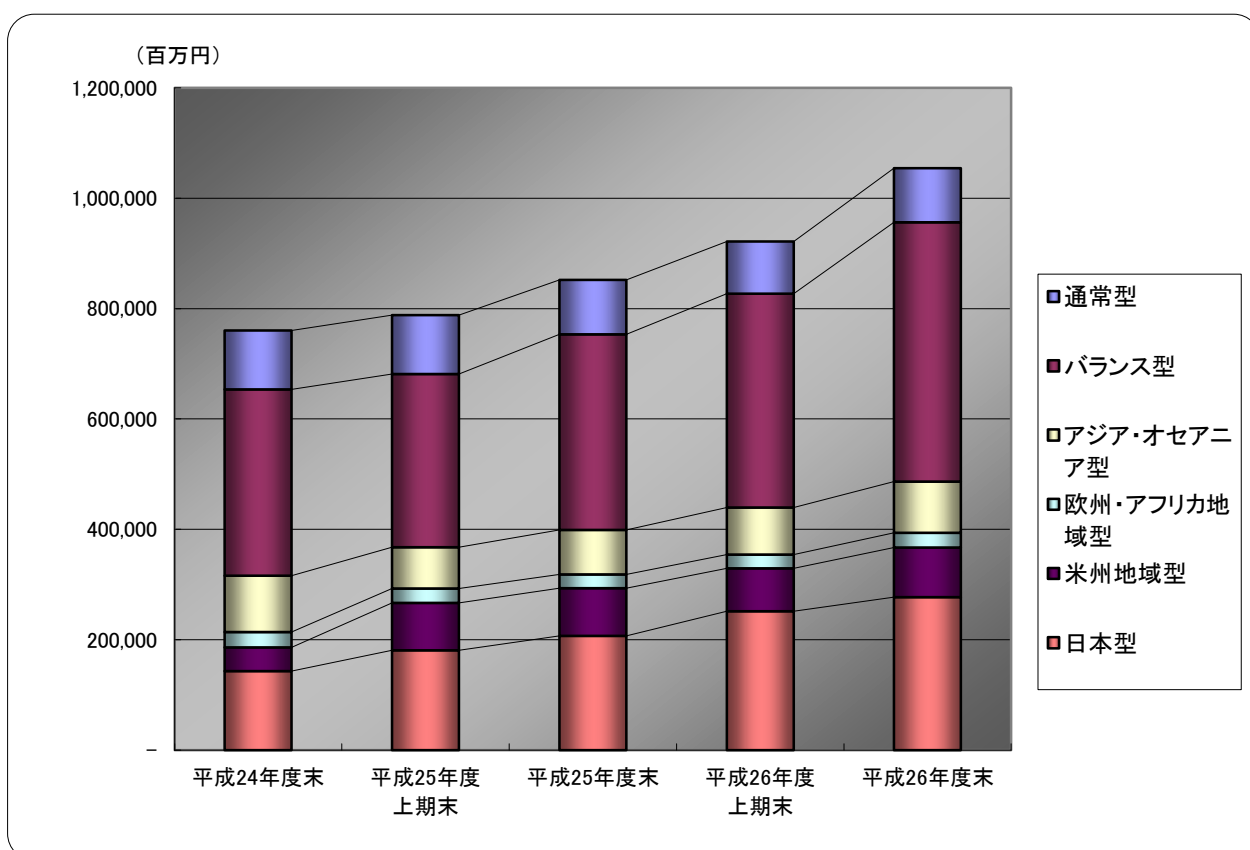
平成 26 年度下期中における純資産総額は、概ね期中を通して増加傾向にあった。

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 26 年度末（27 年 3 月末）時点において 10,541 億円となり、平成 26 年度上期末（26 年 9 月末）時点の 9,217 億円と比較して、1,324 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)

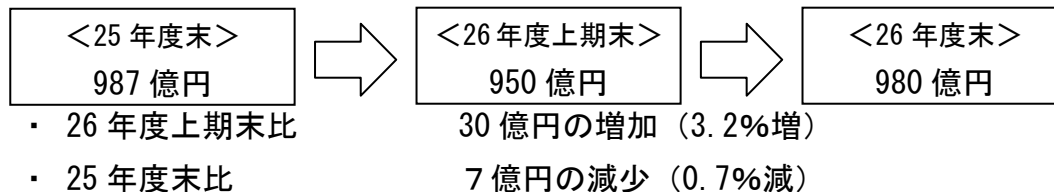
	平成 24 年度末	平成 25 年度 上期末	平成 25 年度末	平成 26 年度 上期末	平成 26 年度末
通常型	106,703	106,310	98,660	94,950	98,010
バランス型	337,819	313,954	354,577	387,466	469,501
アジア・オセアニア地域型	101,966	75,020	80,224	85,260	92,871
欧州・アフリカ地域型	27,789	26,160	25,068	24,504	26,817
米州地域型	42,964	85,873	86,762	77,921	90,139
日本型	143,056	180,465	206,583	251,581	276,759
合計	760,297	787,782	851,874	921,682	1,054,097

② 株式型の内訳の動向

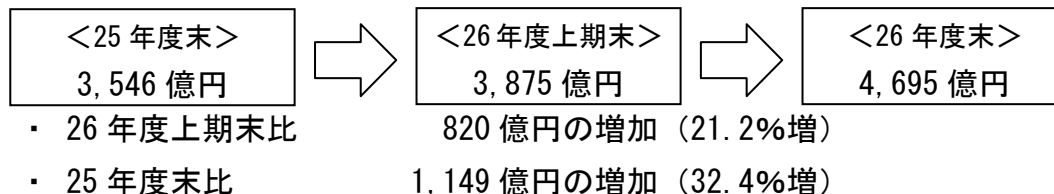
平成 26 年度上期末と比較すると、「通常型」「バランス型」「アジア・オセアニア型」「欧州・アフリカ型」「米州地域型」及び「日本型」のすべてにおいて増加となった。全体の純資産総額に占める株式型の割合は 16.9%となった。

<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

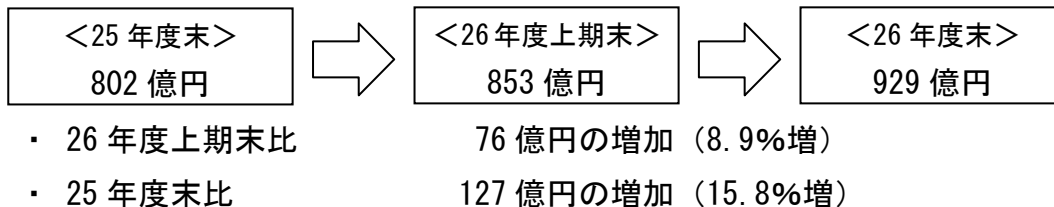


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

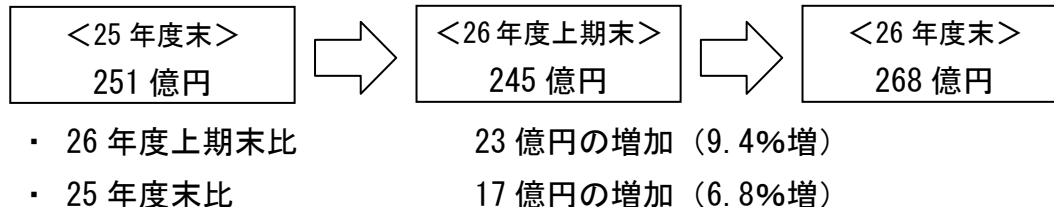


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

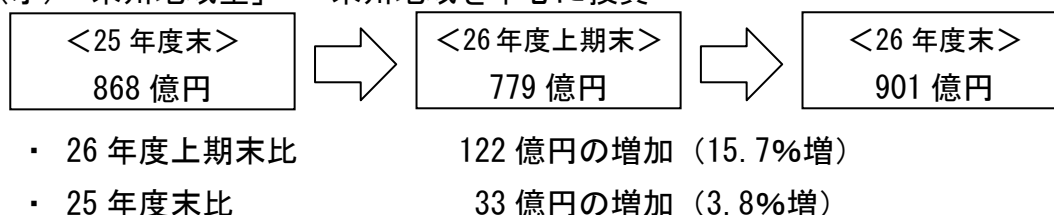
(ウ)「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



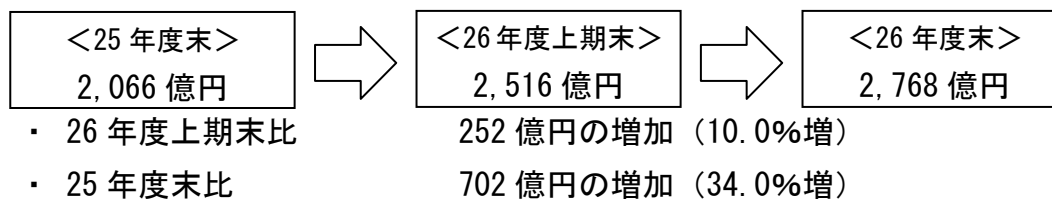
(エ)「欧州・アフリカ型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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

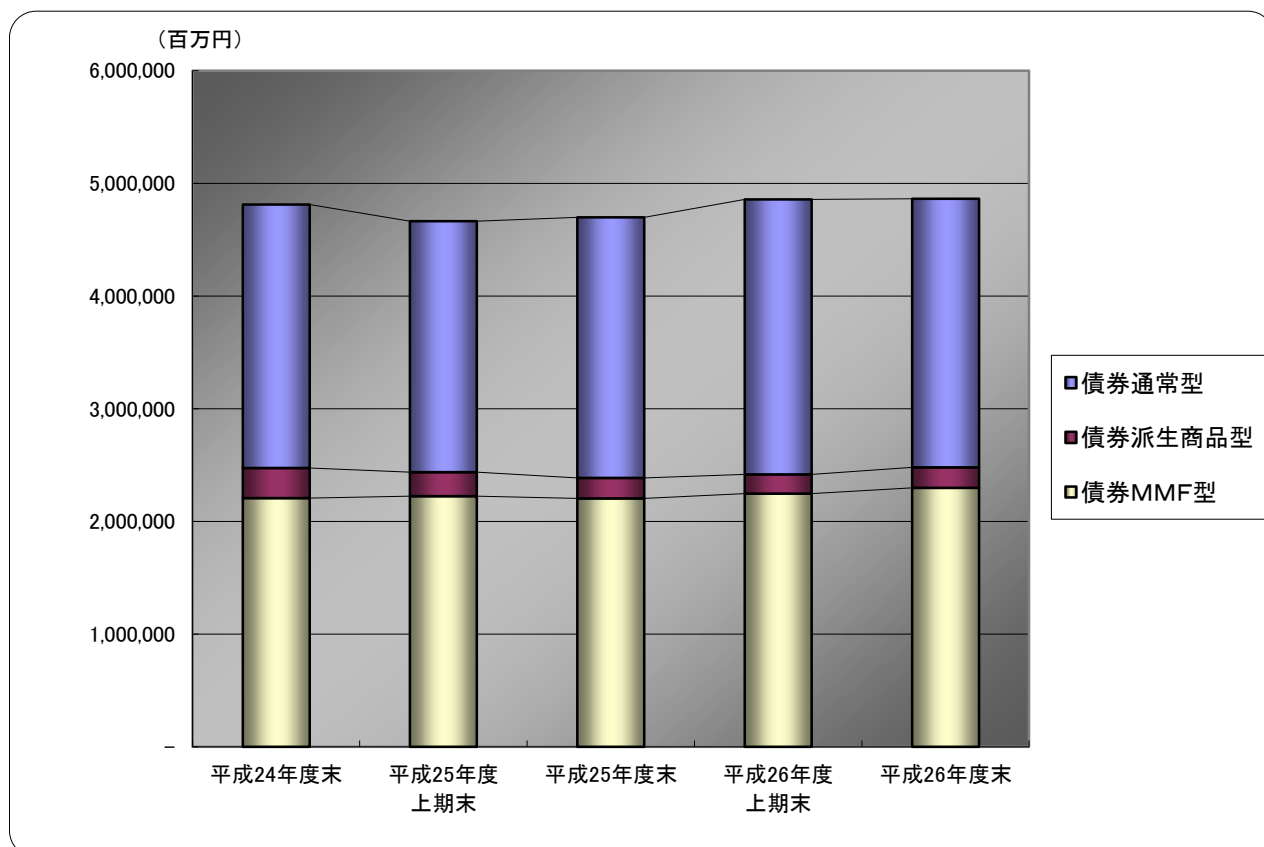
(単位:百万円)

	平成 26 年 10 月末	平成 26 年 11 月末	平成 26 年 12 月末	平成 27 年 1 月末	平成 27 年 2 月末	平成 27 年 3 月末
通常型	95,531	99,958	96,293	96,592	99,738	98,010
バランス型	396,703	426,717	433,642	435,454	450,982	469,501
アジア・オセアニア地域型	87,697	91,884	88,850	92,653	94,567	92,871
欧州・アフリカ地域型	23,770	25,134	23,786	23,338	25,722	26,817
米州地域型	79,854	86,379	88,204	85,741	91,684	90,139
日本型	250,886	256,236	256,290	257,363	274,684	276,759
合計	934,441	986,308	987,065	991,141	1,037,377	1,054,097

(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（27 年 3 月末）時点において、48,627 億円となり、平成 26 年度上期末（26 年 9 月末）時点の 48,572 億円と比較すると 55 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、3 半期連続で増加となった。



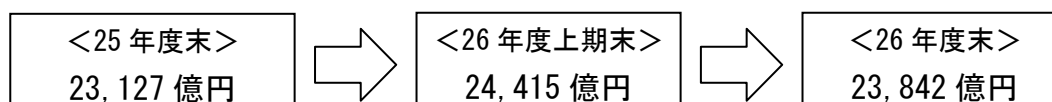
純資産総額(単位：百万円)

	平成 24 年度末	平成 25 年度 上期末	平成 25 年度末	平成 26 年度上 期末	平成 26 年度末
債券通常型	2, 338, 937	2, 228, 817	2, 312, 687	2, 441, 546	2, 384, 229
債券派生商品型	266, 397	213, 305	180, 731	170, 504	181, 038
債券MMF 型	2, 206, 250	2, 222, 517	2, 203, 548	2, 245, 125	2, 297, 476
合計	4, 811, 584	4, 664, 639	4, 696, 966	4, 857, 175	4, 862, 743

②債券型の内訳の動向

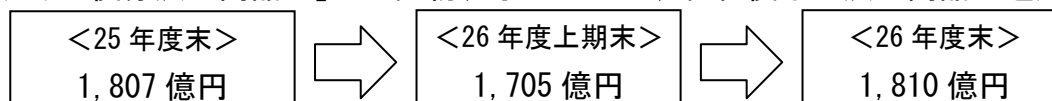
平成 26 年度上期末と比較して、「債券派生商品型」及び「債券MMF型」は増加したが、「債券通常型」は減少した。全体の純資産総額に占める債券型の割合は、78.2%となった。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



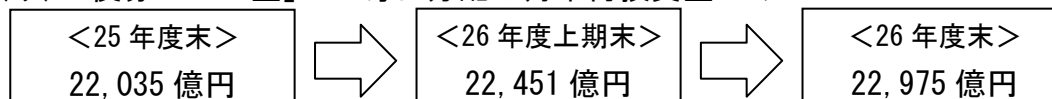
- ・ 26 年度上期末比 573 億円の減少 (2.3%減)
- ・ 25 年度末比 715 億円の増加 (3.1%増)

(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



- ・ 26 年度上期末比 105 億円の増加 (6.2%増)
- ・ 25 年度末比 3 億円の増加 (0.2%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



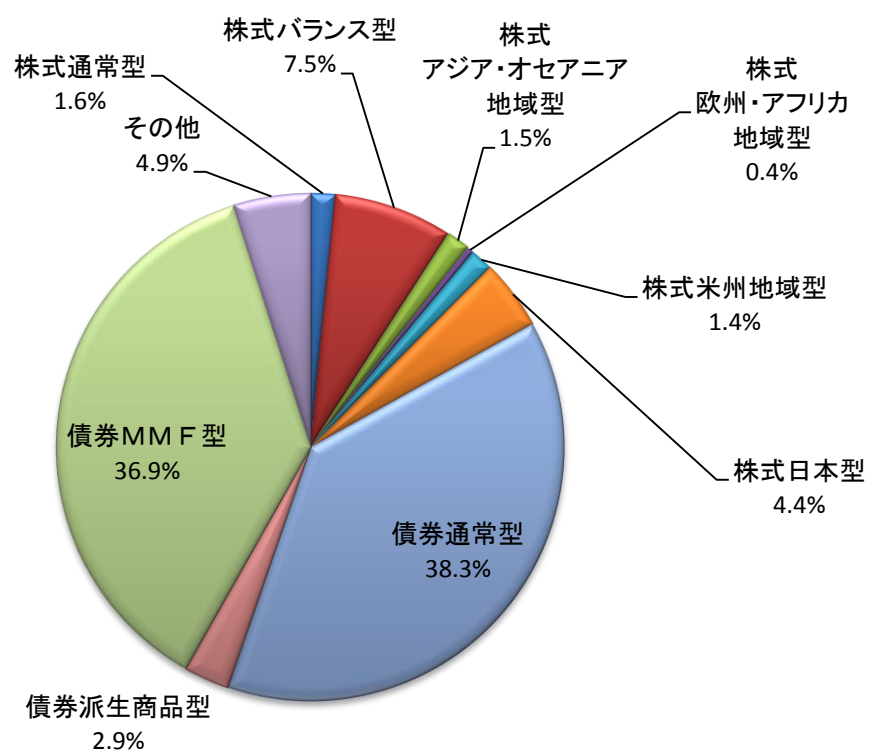
- ・ 26 年度上期末比 524 億円の増加 (2.3%増)
- ・ 25 年度末比 940 億円の増加 (4.3%増)

<参考>平成 26 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)

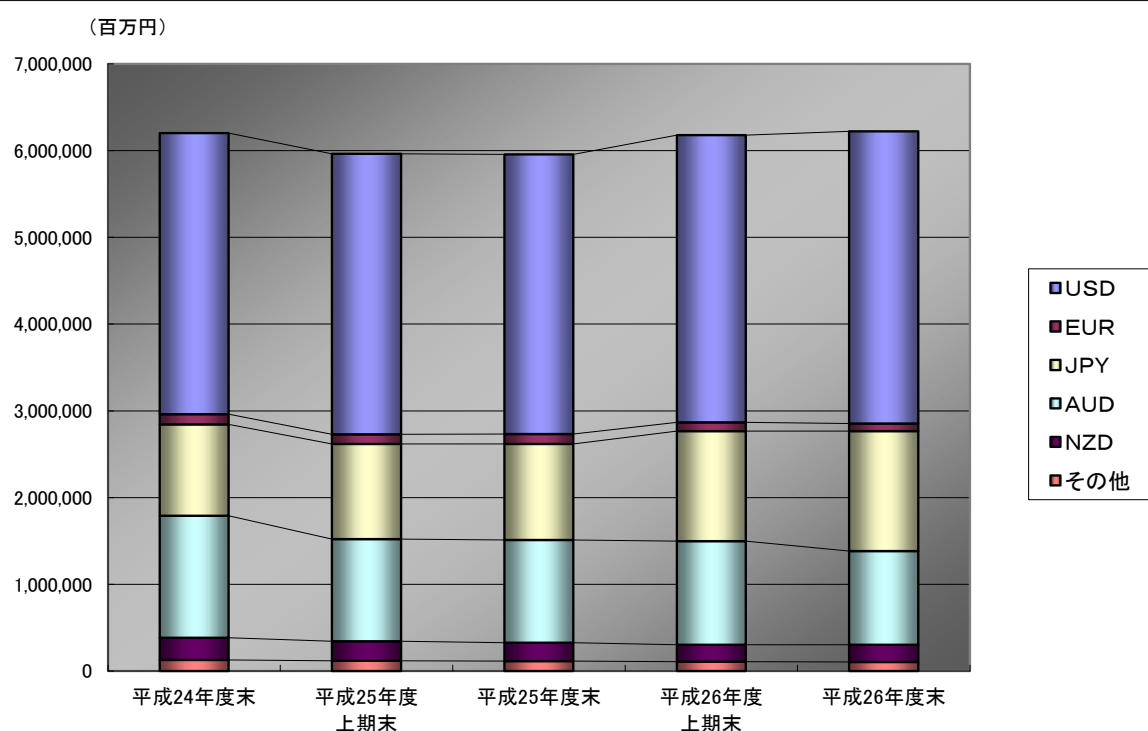
	平成 26 年 10 月末	平成 26 年 11 月末	平成 26 年 12 月末	平成 27 年 1 月末	平成 27 年 2 月末	平成 27 年 3 月末
債券通常型	2,445,969	2,515,653	2,450,038	2,392,190	2,413,166	2,384,229
債券派生商品型	170,506	176,174	176,537	177,288	179,918	181,038
債券MMF型	2,244,914	2,286,370	2,328,842	2,264,609	2,285,263	2,297,476
合計	4,861,389	4,978,197	4,955,417	4,834,087	4,878,347	4,862,743

種別別純資産総額比率（平成27年3月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

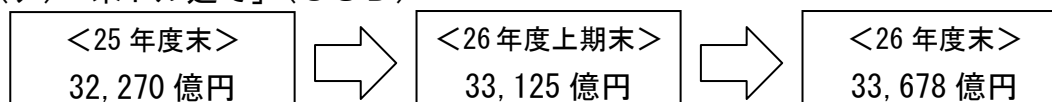
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、54.1%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

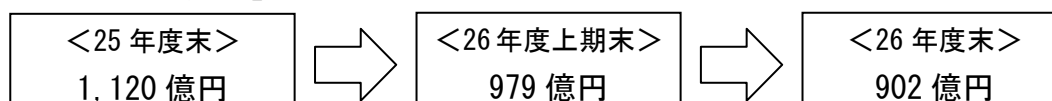
	平成 24 年度末	平成 25 年度 上期末	平成 25 年度末	平成 26 年度 上期末	平成 26 年度末
U S D	3, 240, 784	3, 232, 191	3, 227, 048	3, 312, 532	3, 367, 794
E U R	118, 345	113, 890	112, 006	97, 904	90, 206
J P Y	1, 053, 281	1, 094, 823	1, 107, 120	1, 271, 292	1, 382, 003
A U D	1, 407, 027	1, 177, 558	1, 186, 858	1, 195, 118	1, 081, 444
N Z D	255, 220	227, 443	211, 698	192, 513	195, 453
その他	127, 370	116, 618	113, 053	108, 264	105, 205
合計	6, 202, 027	5, 962, 523	5, 957, 783	6, 177, 623	6, 222, 105

(ア)「米ドル建て」(USD)



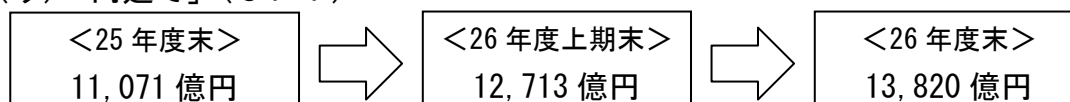
- ・ 26年度上期末比 553億円の増加 (1.7%増)
- ・ 25年度末比 1,408億円の増加 (4.4%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



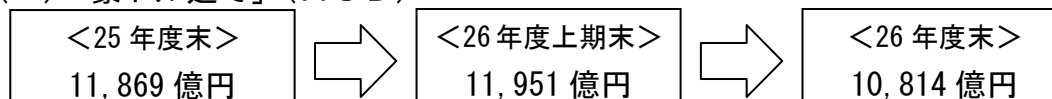
- ・ 26年度上期末比 77億円の減少 (7.9%減)
- ・ 25年度末比 218億円の減少 (19.5%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



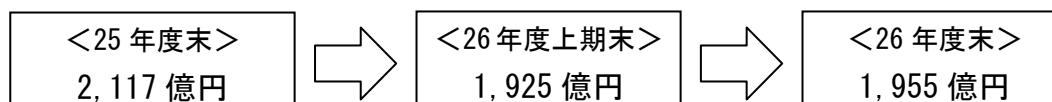
- ・ 26年度上期末比 1,107億円の増加 (8.7%増)
- ・ 25年度末比 2,749億円の増加 (24.8%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 26年度上期末比 1,137億円の減少 (9.5%減)
- ・ 25年度末比 1,055億円の減少 (8.9%減)

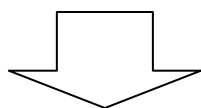
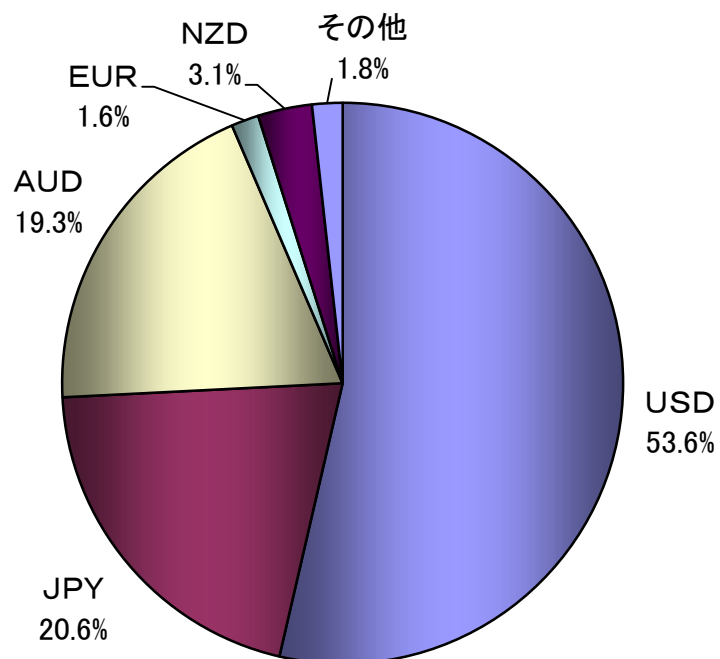
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



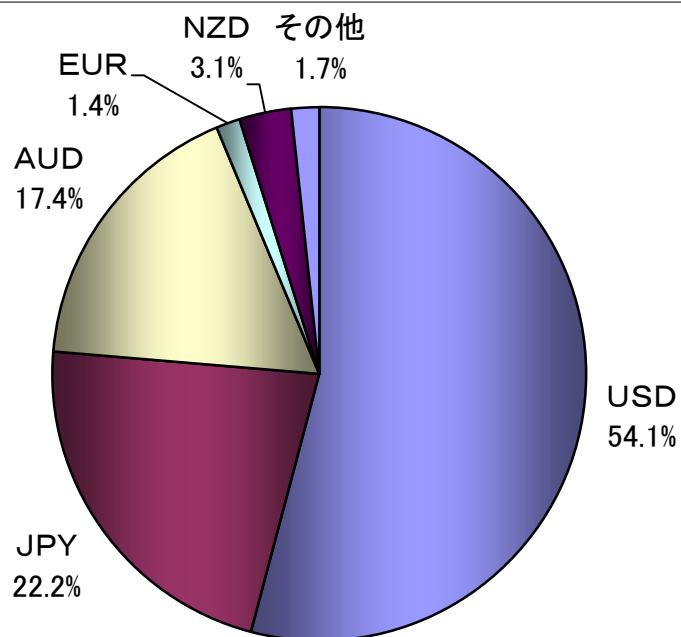
- ・ 26年度上期末比 30億円の増加 (1.6%増)
- ・ 25年度末比 162億円の減少 (7.7%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 26 年度上期末（平成 26 年 9 月末）



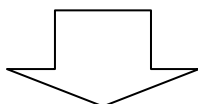
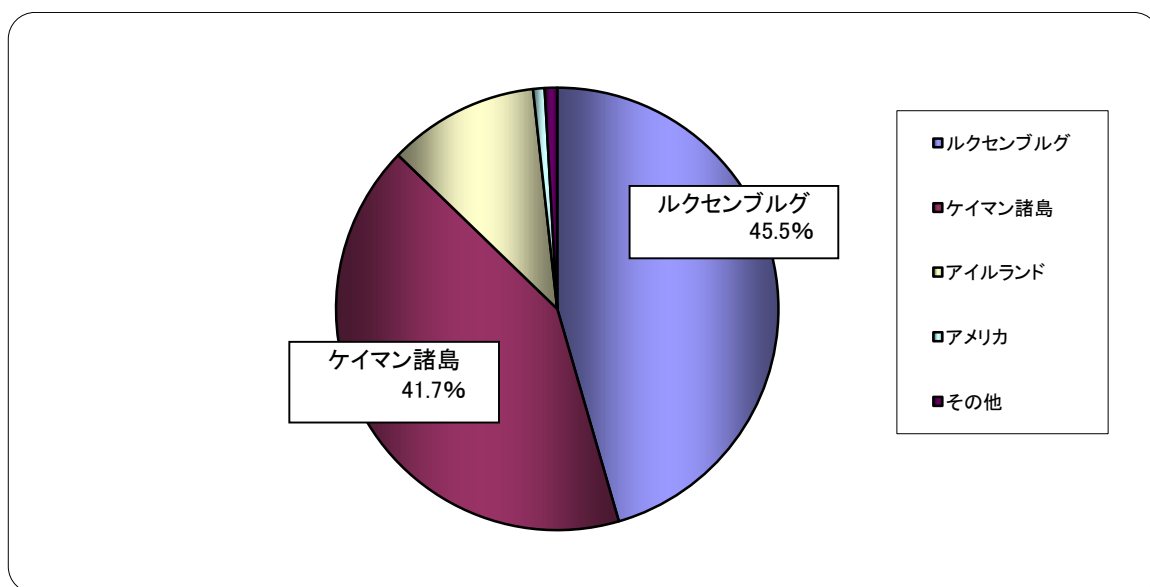
平成 26 年度末（平成 27 年 3 月末）



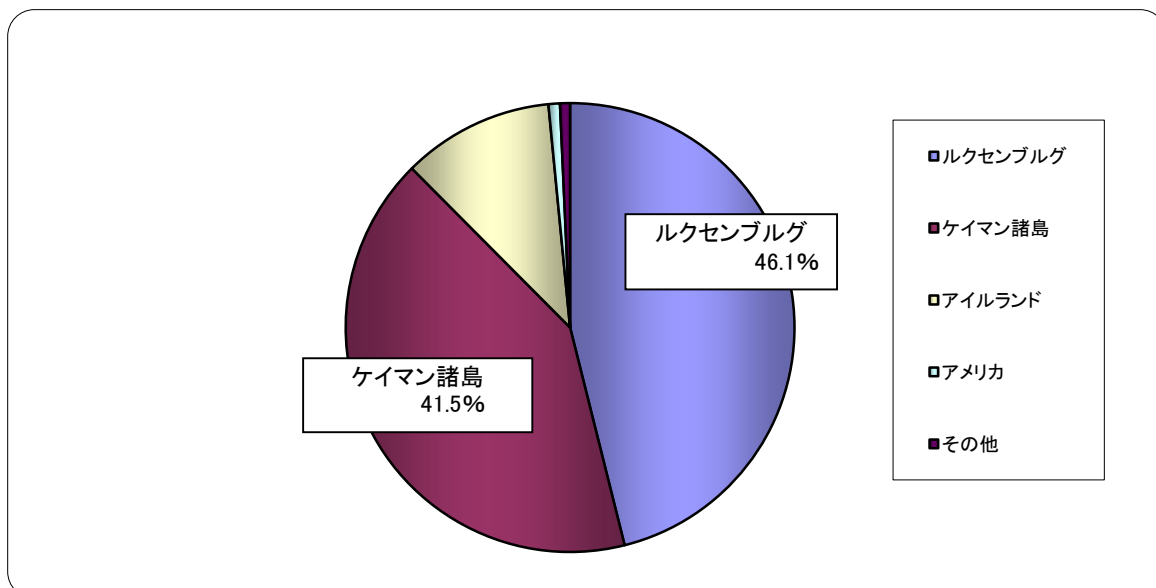
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 26 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 26 年度上期末と同様に、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 26 年度上期末比 0.6%の増加、ケイマン諸島籍については同 0.2%の減少となった。

平成 26 年度上期末（平成 26 年 9 月末）



平成 26 年度末（平成 27 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

