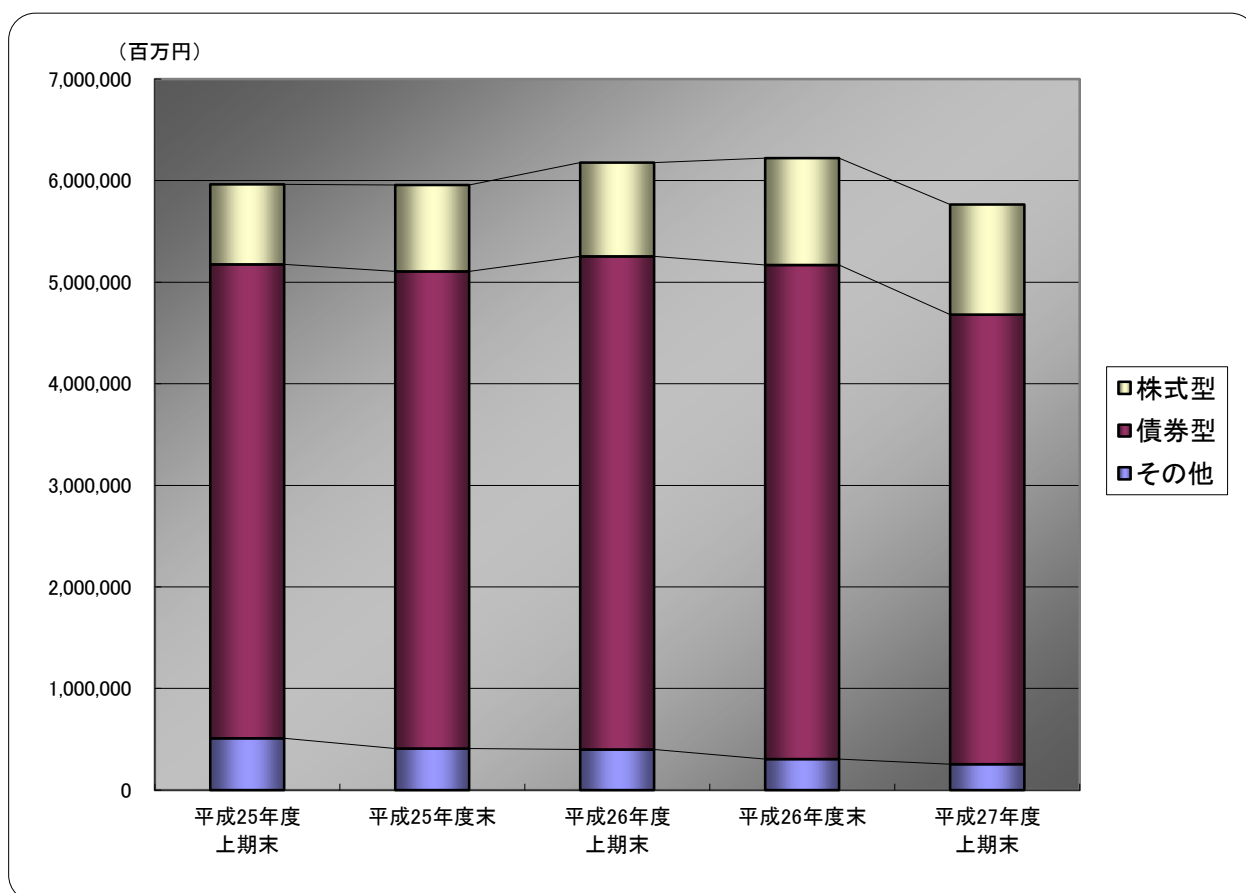


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 27 年度上期末時点の純資産総額の動向

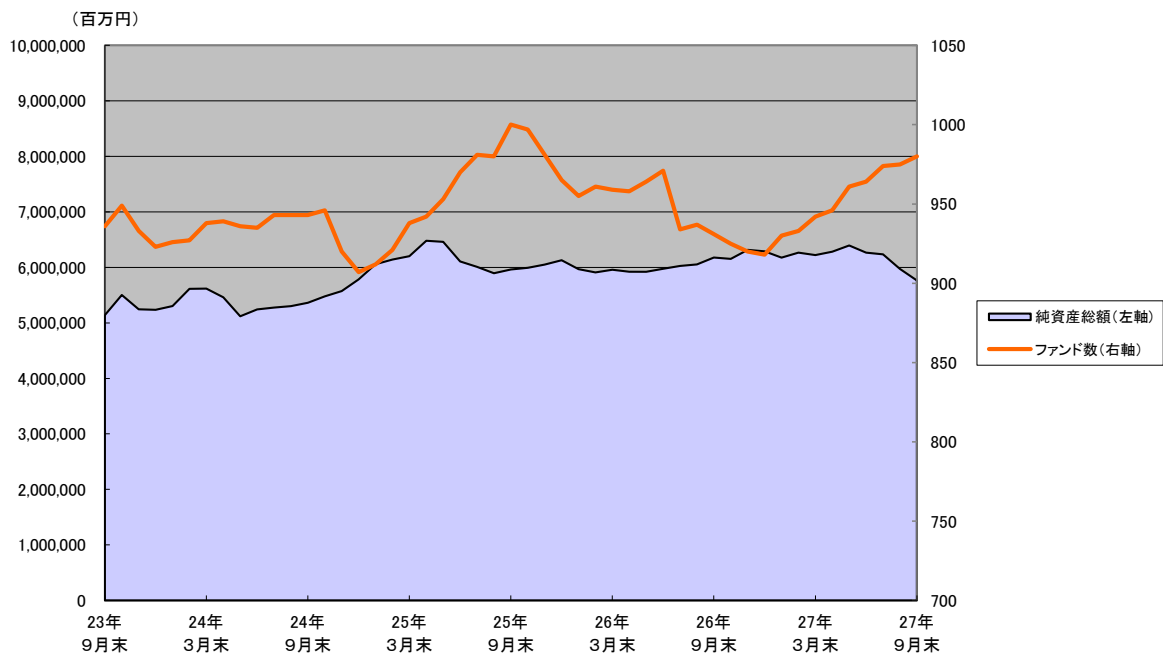
平成 27 年度上期末（27 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 57,651 億円となり、平成 26 年度末（27 年 3 月末）時点の 62,221 億円と比較し 4,570 億円の減少となった。一方、ファンド本数は平成 27 年 3 月末の 942 本から 38 本増加し、980 本となった。



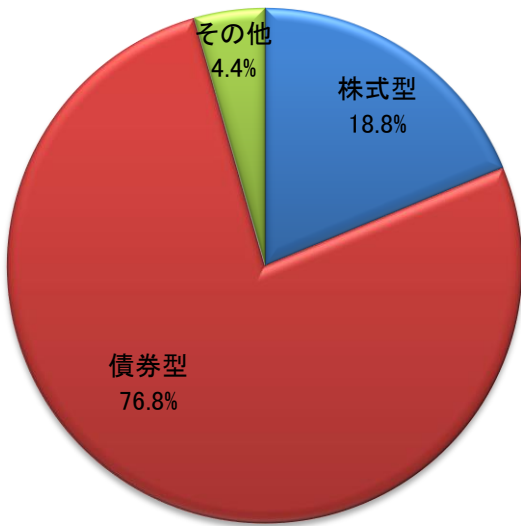
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 27 年度 上期末
株式型	787,782	851,874	921,682	1,054,097	1,082,665
債券型	4,664,639	4,696,966	4,857,175	4,862,743	4,427,929
その他	510,102	408,943	398,766	305,265	254,532
合計	5,962,523	5,957,783	6,177,623	6,222,105	5,765,126

過去 4 年間の純資産総額とファンド数の推移



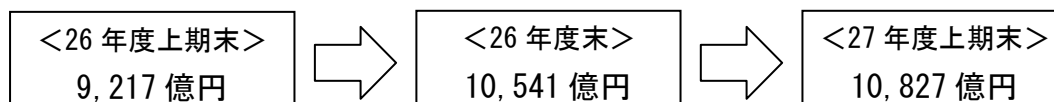
平成27年度上期末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

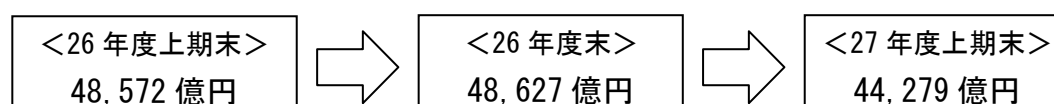
平成 26 年度末と比較して、「株式型」は増加したものの、「債券型」及び「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、18.8%、76.8%、4.4%となった。

(ア)「株式型」



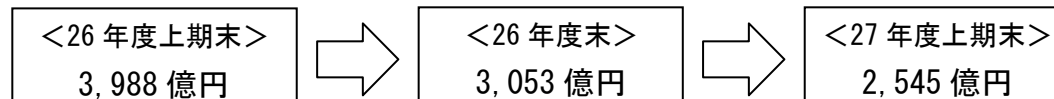
- ・ 26 年度末比 286 億円の増加 (2.7%増)
- ・ 26 年度上期末比 1,610 億円の増加 (17.5%増)

(イ)「債券型」



- ・ 26 年度末比 4,348 億円の減少 (8.9%減)
- ・ 26 年度上期末比 4,293 億円の減少 (8.8%減)

(ウ)「その他」



- ・ 26 年度末比 508 億円の減少 (16.6%減)
- ・ 26 年度上期末比 1,443 億円の減少 (36.2%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 27 年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 27 年 4 月末	平成 27 年 5 月末	平成 27 年 6 月末	平成 27 年 7 月末	平成 27 年 8 月末	平成 27 年 9 月末
株式型	1,081,704	1,142,312	1,145,934	1,178,757	1,113,882	1,082,665
債券型	4,908,043	4,929,041	4,811,790	4,769,207	4,587,067	4,427,929
その他	293,437	323,509	307,973	287,420	271,445	254,532
合計	6,283,184	6,394,862	6,265,697	6,235,384	5,972,394	5,765,126

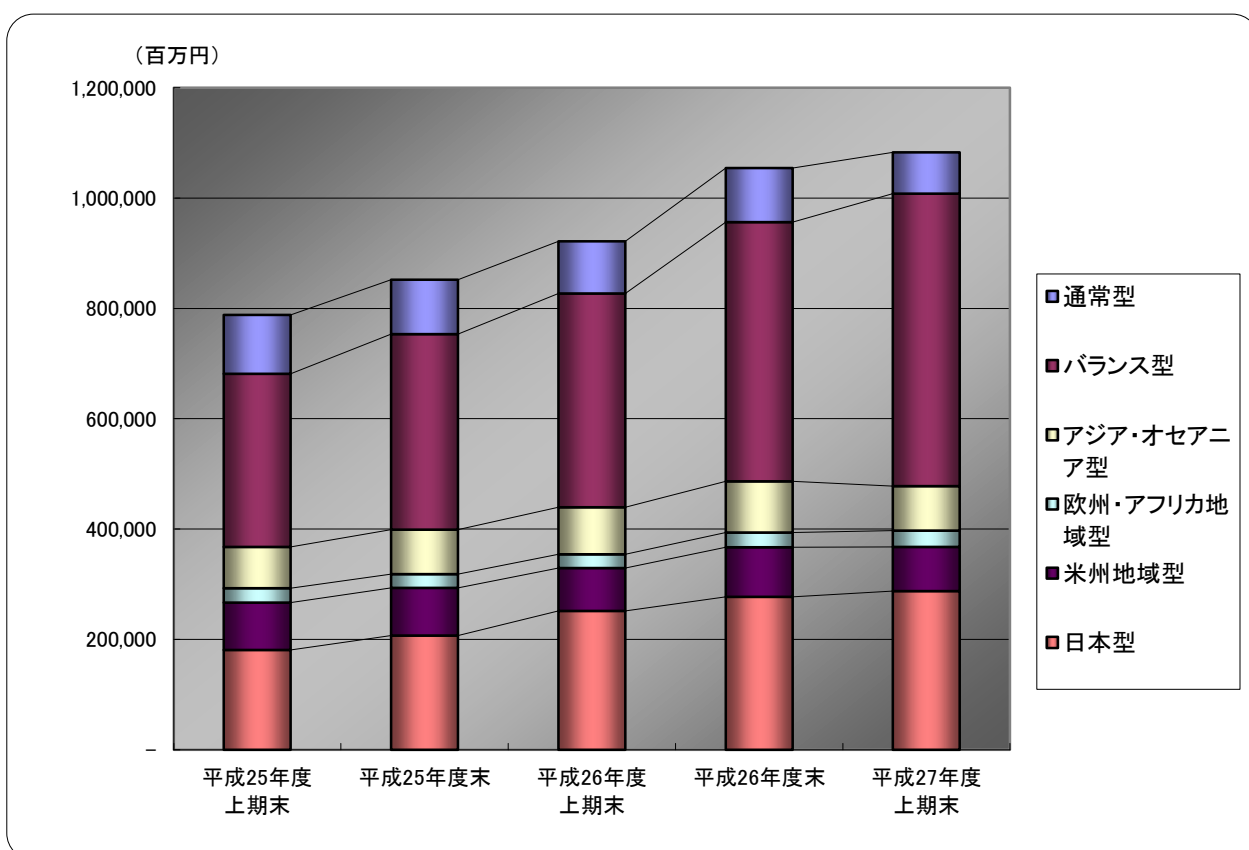
平成 27 年度上期中における純資産総額は、概ね期中を通して減少傾向にあった。

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 27 年度上期末（27 年 9 月末）時点において 10,827 億円となり、平成 26 年度末（27 年 3 月末）時点の 10,541 億円と比較して、286 億円増加した。株式型外国投資信託の純資産総額は、平成 25 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)

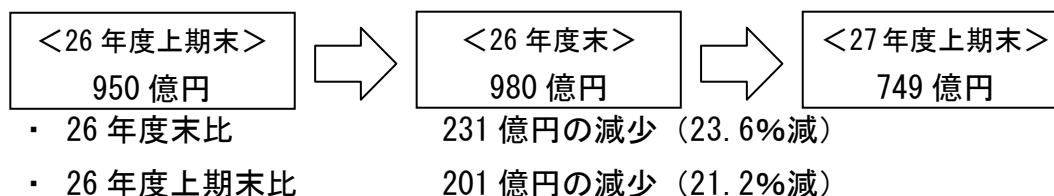
	平成 25 年度 上期末	平成 25 年度末	平成 26 年度 上期末	平成 26 年度末	平成 27 年度 上期末
通常型	106,310	98,660	94,950	98,010	74,901
バランス型	313,954	354,577	387,466	469,501	529,940
アジア・オセアニア地域型	75,020	80,224	85,260	92,871	80,492
欧州・アフリカ地域型	26,160	25,068	24,504	26,817	29,820
米州地域型	85,873	86,762	77,921	90,139	79,821
日本型	180,465	206,583	251,581	276,759	287,691
合計	787,782	851,874	921,682	1,054,097	1,082,665

② 株式型の内訳の動向

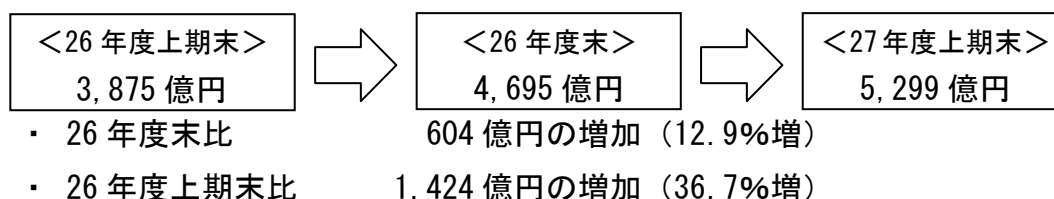
平成 26 年度末と比較すると、「バランス型」、「欧州・アフリカ型」及び「日本型」は増加したが、「通常型」、「アジア・オセアニア型」及び「米州地域型」は減少した。全体の純資産総額に占める株式型の割合は 18.8%となった。

<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

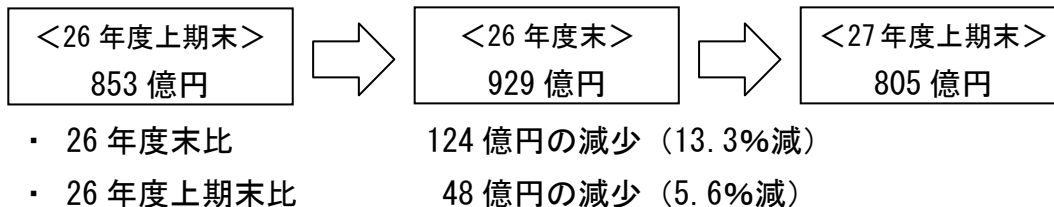


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

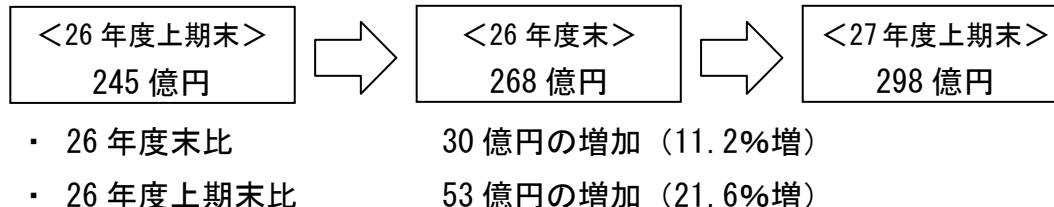


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

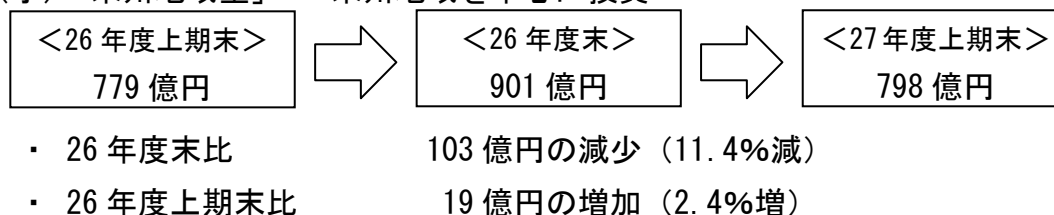
(ウ)「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



(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

<26 年度上期末> 2,516 億円	⇒	<26 年度末> 2,768 億円	⇒	<27 年度上期末> 2,877 億円
・ 26 年度末比		109 億円の増加 (3.9%増)		
・ 26 年度上期末比		361 億円の増加 (14.3%増)		

<参考>平成 27 年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

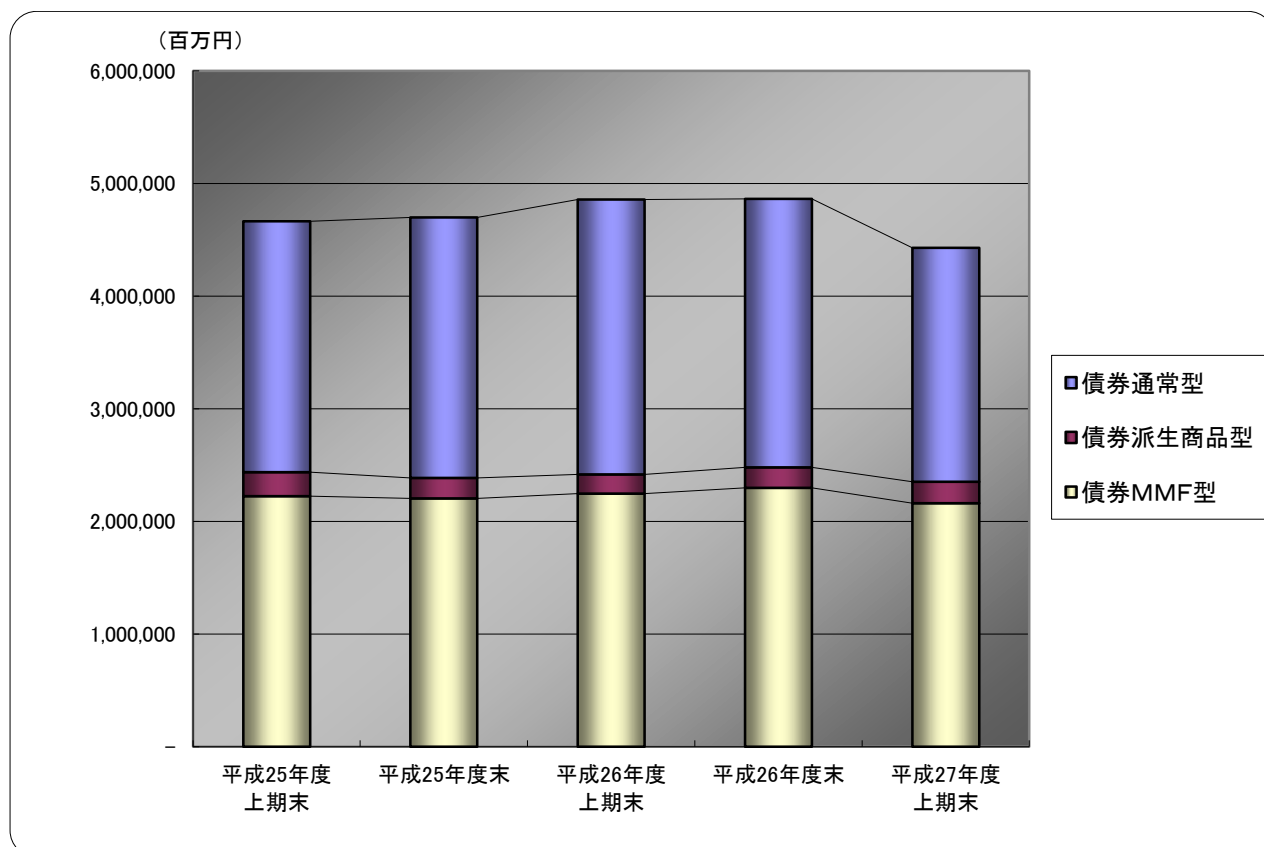
(単位: 百万円)

	平成 27 年 4 月末	平成 27 年 5 月末	平成 27 年 6 月末	平成 27 年 7 月末	平成 27 年 8 月末	平成 27 年 9 月末
通常型	98,598	98,740	93,918	91,510	81,559	74,901
バランス型	488,554	520,958	534,136	552,491	537,428	529,940
アジア・オセアニア地域型	92,972	98,485	96,178	95,634	81,940	80,492
欧州・アフリカ地域型	30,088	31,729	32,138	32,612	30,594	29,820
米州地域型	87,973	88,834	84,963	88,433	82,509	79,821
日本型	283,519	303,566	304,601	318,077	299,852	287,691
合計	1,081,704	1,142,312	1,145,934	1,178,757	1,113,882	1,082,665

(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 27 年度上期末（27 年 9 月末）時点において、44,279 億円となり、平成 26 年度末（27 年 3 月末）時点の 48,627 億円と比較すると 4,348 億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、平成 26 年度末まで 3 半期連続で増加していたが、減少へと転じた。



純資産総額(単位：百万円)

	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	平成 27 年度 上期末
債券通常型	2, 228, 817	2, 312, 687	2, 441, 546	2, 384, 229	2, 077, 140
債券派生商品型	213, 305	180, 731	170, 504	181, 038	188, 489
債券MMF型	2, 222, 517	2, 203, 548	2, 245, 125	2, 297, 476	2, 162, 300
合計	4, 664, 639	4, 696, 966	4, 857, 175	4, 862, 743	4, 427, 929

②債券型の内訳の動向

平成 26 年度末と比較して、「債券派生商品型」は増加したが、「債券通常型」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、76.8%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> 24,415 億円	⇒	<26 年度末> 23,842 億円	⇒	<27 年度上期末> 20,771 億円
-------------------------	---	-----------------------	---	-------------------------

- ・ 26 年度末比 3,071 億円の減少 (12.9%減)
- ・ 26 年度上期末比 3,644 億円の減少 (14.9%減)

(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> 1,705 億円	⇒	<26 年度末> 1,810 億円	⇒	<27 年度上期末> 1,885 億円
------------------------	---	----------------------	---	------------------------

- ・ 26 年度末比 75 億円の増加 (4.1%増)
- ・ 26 年度上期末比 180 億円の増加 (10.6%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> 22,451 億円	⇒	<26 年度末> 22,975 億円	⇒	<27 年度上期末> 21,623 億円
-------------------------	---	-----------------------	---	-------------------------

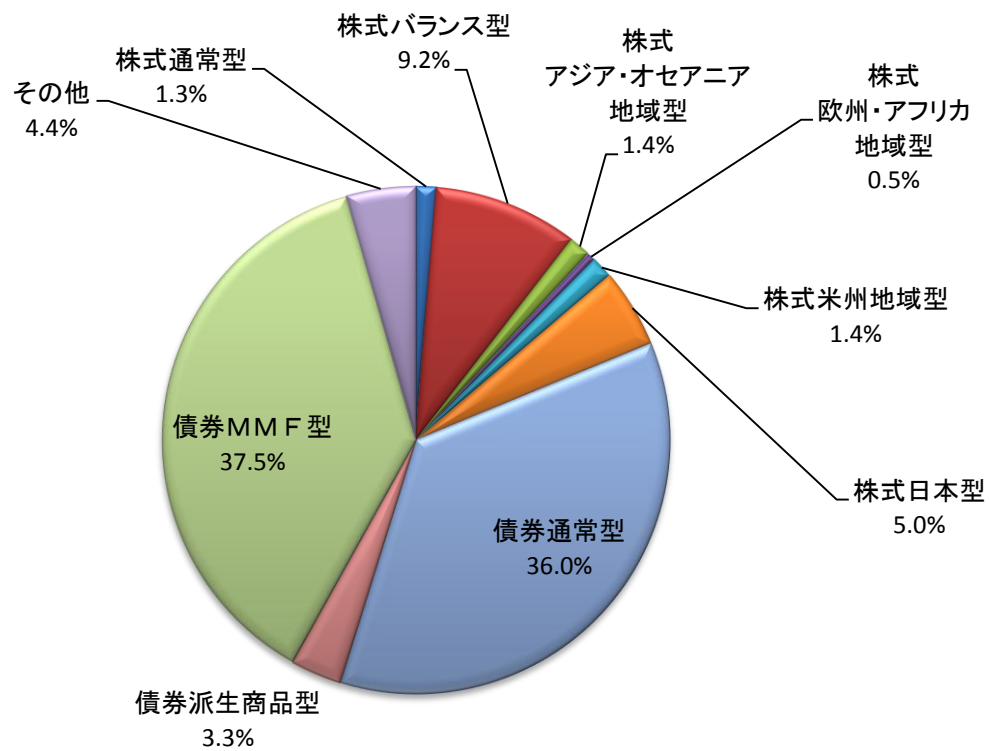
- ・ 26 年度末比 1,352 億円の減少 (5.9%減)
- ・ 26 年度上期末比 828 億円の減少 (3.7%減)

<参考>平成 27 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)

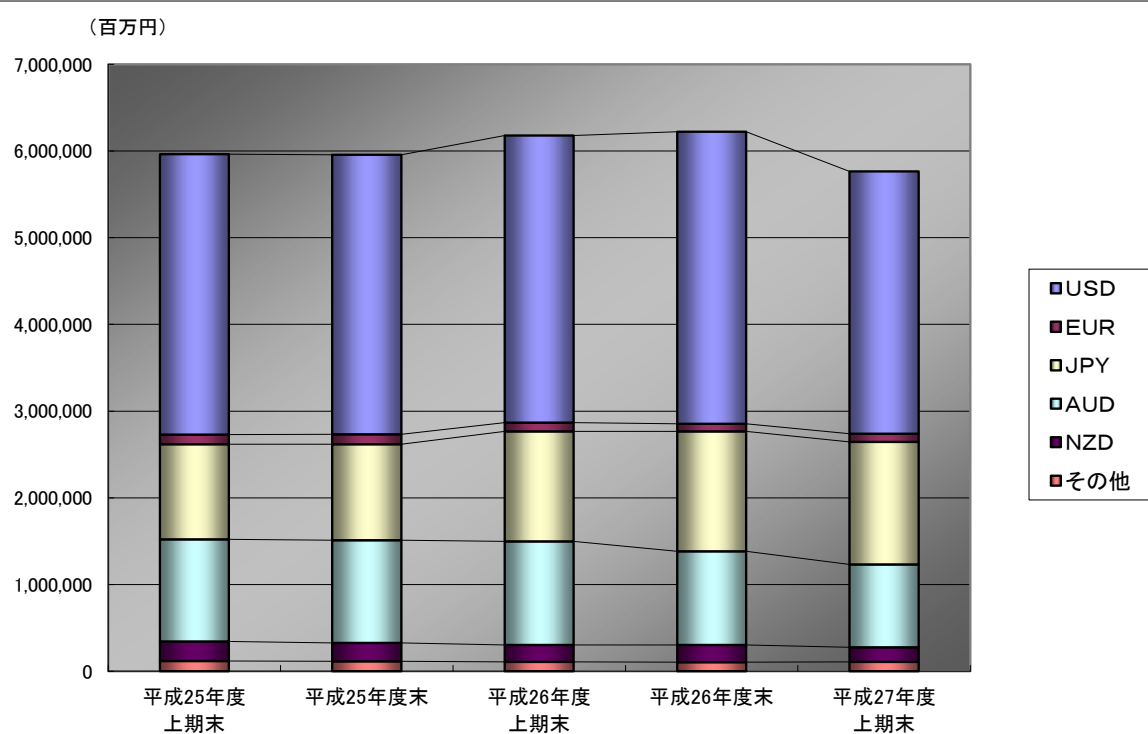
	平成 27 年 4 月末	平成 27 年 5 月末	平成 27 年 6 月末	平成 27 年 7 月末	平成 27 年 8 月末	平成 27 年 9 月末
債券通常型	2,403,794	2,433,797	2,353,180	2,308,788	2,183,972	2,077,140
債券派生商品型	186,615	189,183	191,402	192,829	189,682	188,489
債券MMF型	2,317,634	2,306,061	2,267,208	2,267,590	2,213,413	2,162,300
合計	4,908,043	4,929,041	4,811,790	4,769,207	4,587,067	4,427,929

種別別純資産総額比率（平成27年9月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

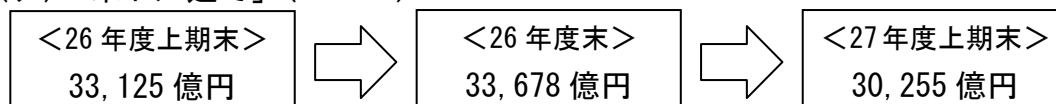
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、52.5%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

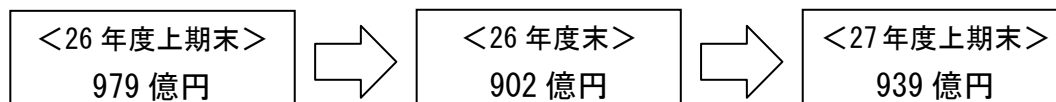
	平成 25 年度 上期末	平成 25 年度末	平成 26 年度 上期末	平成 26 年度末	平成 27 年度 上期末
U S D	3, 232, 191	3, 227, 048	3, 312, 532	3, 367, 794	3, 025, 535
E U R	113, 890	112, 006	97, 904	90, 206	93, 931
J P Y	1, 094, 823	1, 107, 120	1, 271, 292	1, 382, 003	1, 414, 532
A U D	1, 177, 558	1, 186, 858	1, 195, 118	1, 081, 444	956, 102
N Z D	227, 443	211, 698	192, 513	195, 453	169, 331
その他	116, 618	113, 053	108, 264	105, 205	105, 695
合計	5, 962, 523	5, 957, 783	6, 177, 623	6, 222, 105	5, 765, 126

(ア)「米ドル建て」(USD)



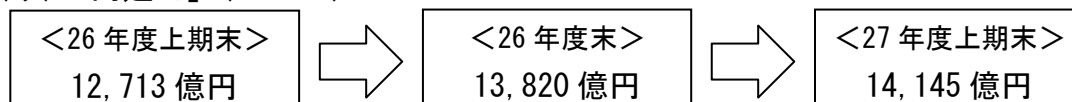
- ・ 26年度末比 3,423億円の減少 (10.2%減)
- ・ 26年度上期末比 2,870億円の減少 (8.7%減)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



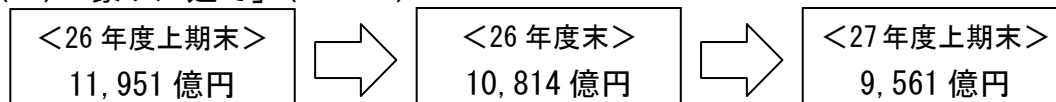
- ・ 26年度末比 37億円の増加 (4.1%増)
- ・ 26年度上期末比 40億円の減少 (4.1%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



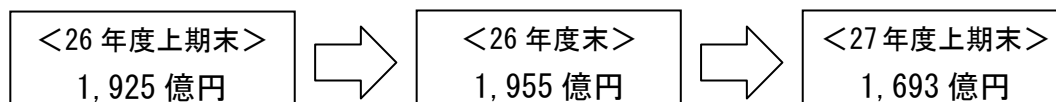
- ・ 26年度末比 325億円の増加 (2.4%増)
- ・ 26年度上期末比 1,432億円の増加 (11.3%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 26年度末比 1,253億円の減少 (11.6%減)
- ・ 26年度上期末比 2,390億円の減少 (20.0%減)

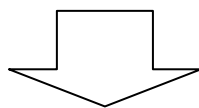
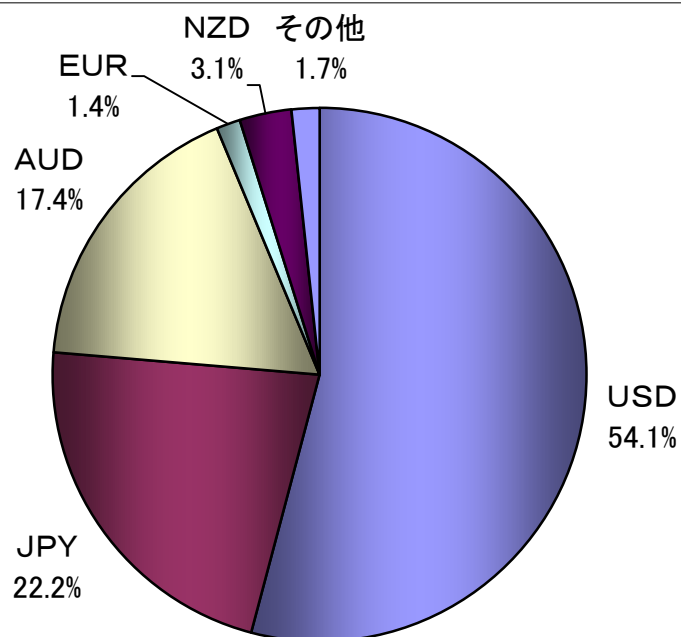
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



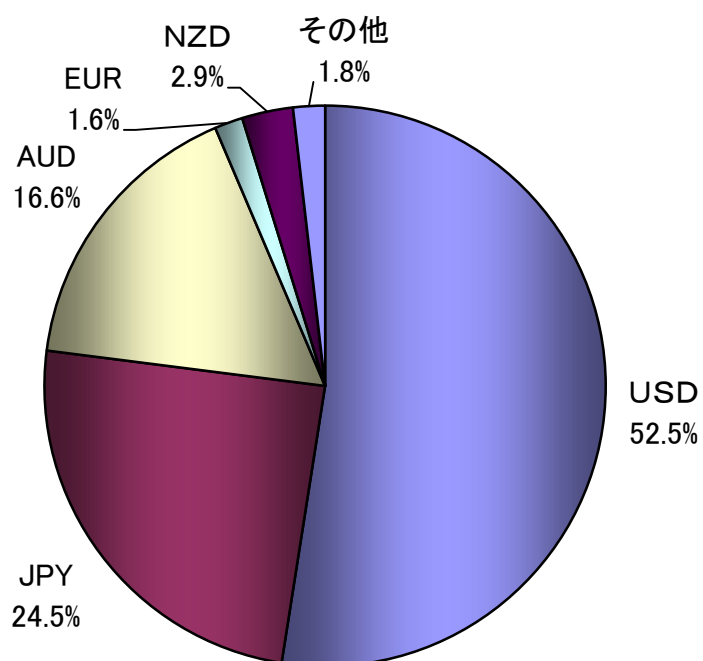
- ・ 26年度末比 262億円の減少 (13.4%減)
- ・ 26年度上期末比 232億円の減少 (12.1%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 26 年度末（平成 27 年 3 月末）



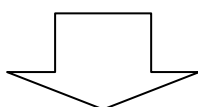
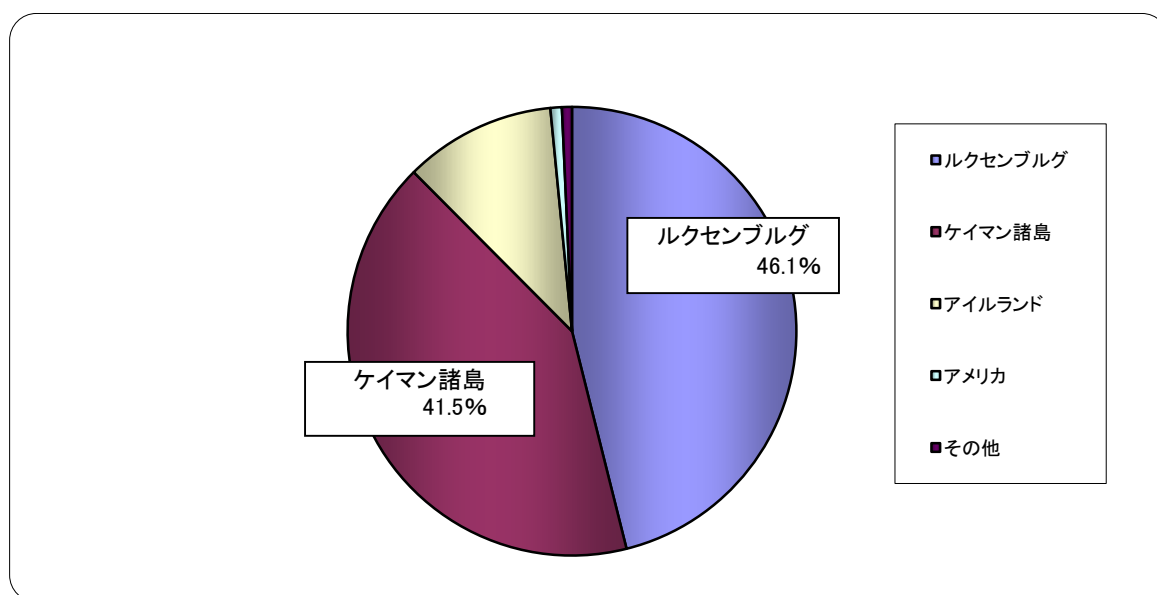
平成 27 年度上期末（平成 27 年 9 月末）



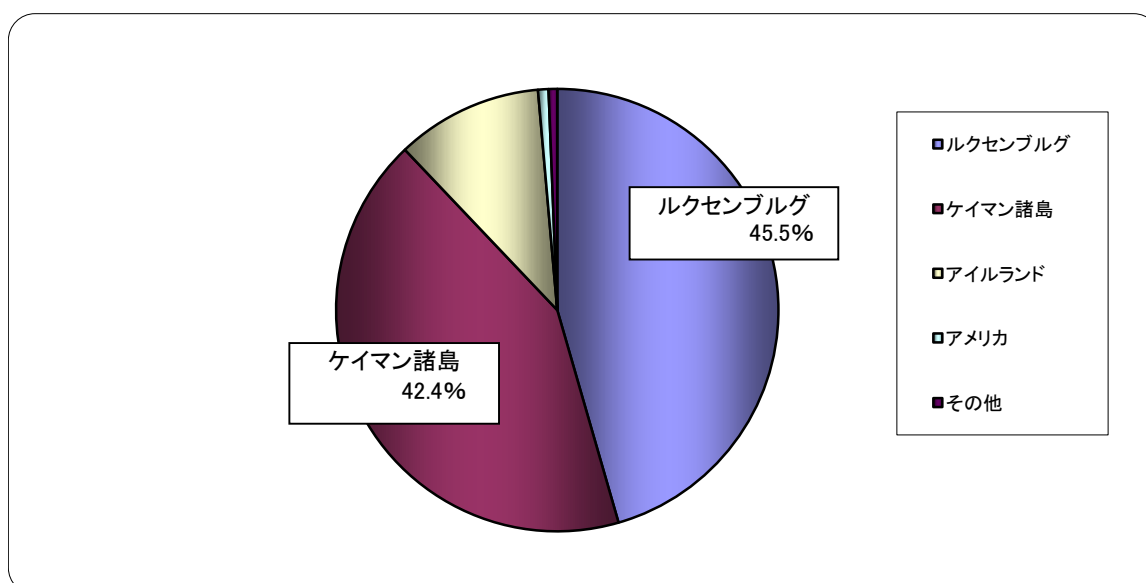
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 27 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 26 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 26 年度末比 0.6%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 26 年度末（平成 27 年 3 月末）



平成 27 年度上期末（平成 27 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

