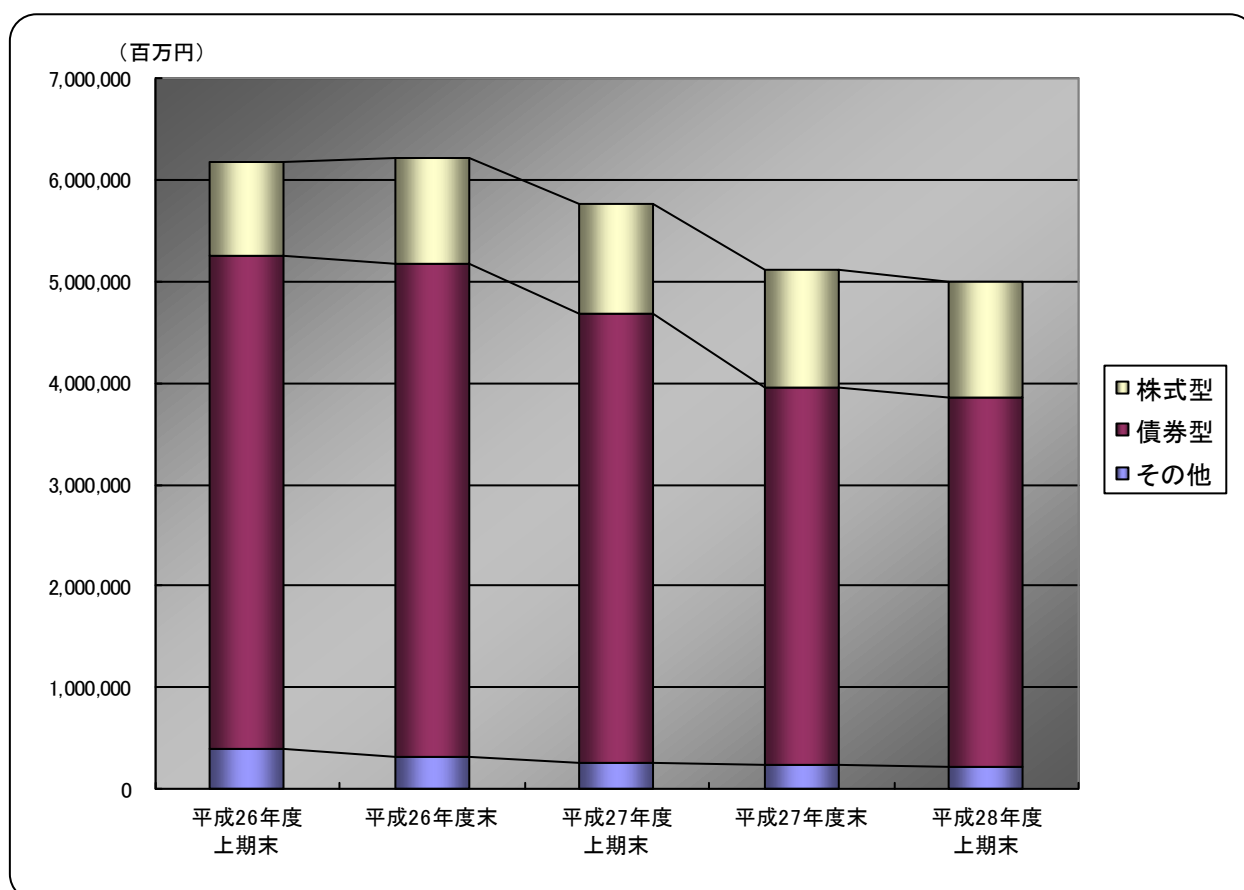


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 28 年度上期末時点の純資産総額の動向

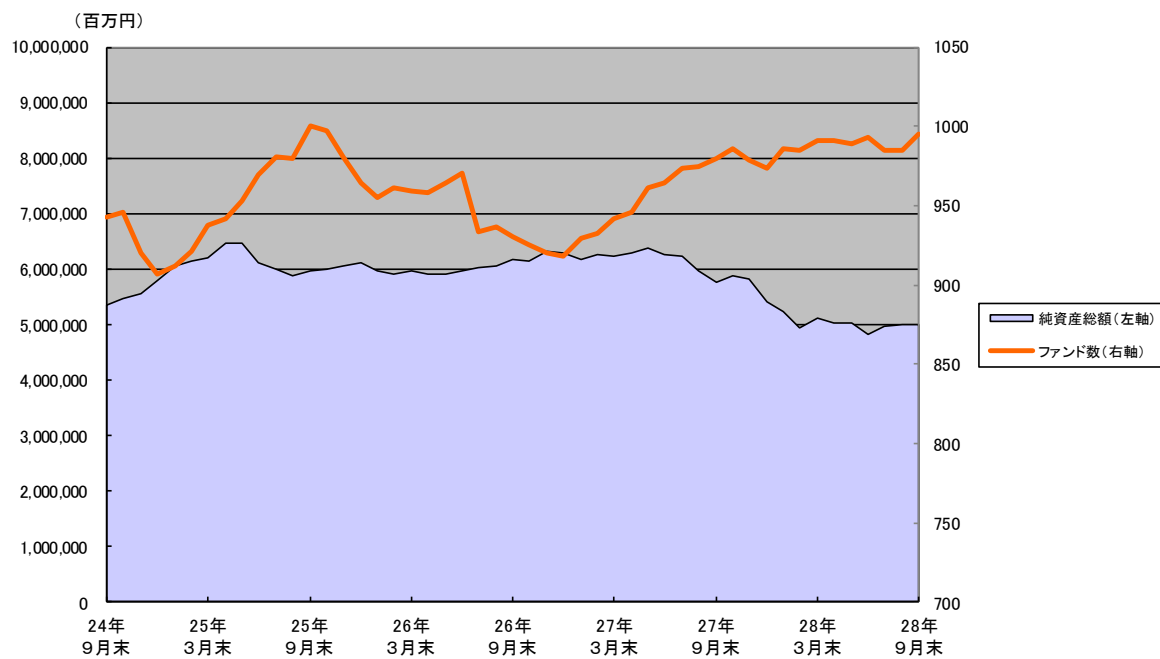
平成 28 年度上期末（28 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 50,056 億円となり、平成 27 年度末（28 年 3 月末）時点の 51,106 億円と比較し 1,050 億円の減少となった。一方、ファンド本数は平成 28 年 3 月末の 991 本から 4 本増加し、995 本となった。



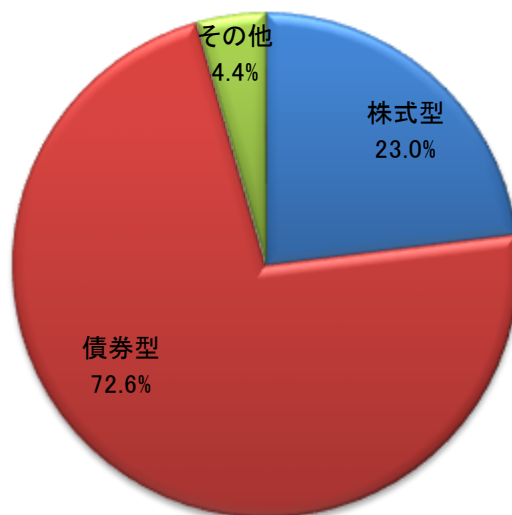
純資産総額の推移（単位：百万円）

	平成 26 年度 上期末	平成 26 年度末	平成 27 年度 上期末	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末
株式型	921,682	1,054,097	1,082,665	1,143,950	1,153,334
債券型	4,857,175	4,862,743	4,427,929	3,732,597	3,631,543
その他	398,766	305,265	254,532	234,007	220,705
合計	6,177,623	6,222,105	5,765,126	5,110,554	5,005,582

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



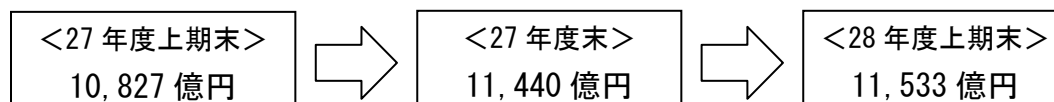
平成28年度上期末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

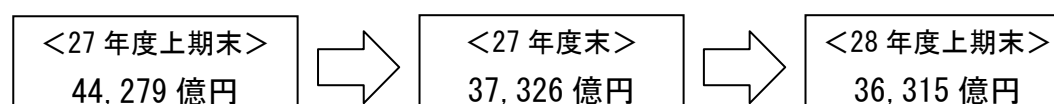
平成 27 年度末と比較して、「株式型」は増加したものの、「債券型」及び「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、23.0%、72.6%、4.4%となった。

(ア)「株式型」



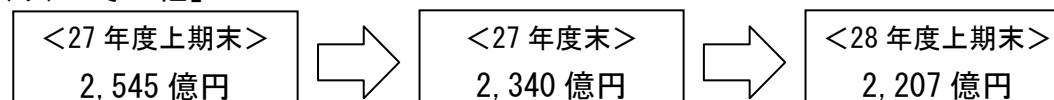
- ・ 27 年度末比 93 億円の増加 (0.8%増)
- ・ 27 年度上期末比 706 億円の増加 (6.5%増)

(イ)「債券型」



- ・ 27 年度末比 1,011 億円の減少 (2.7%減)
- ・ 27 年度上期末比 7,964 億円の減少 (18.0%減)

(ウ)「その他」



- ・ 27 年度末比 133 億円の減少 (5.7%減)
- ・ 27 年度上期末比 338 億円の減少 (13.3%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 28 年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 28 年 4 月末	平成 28 年 5 月末	平成 28 年 6 月末	平成 28 年 7 月末	平成 28 年 8 月末	平成 28 年 9 月末
株式型	1,134,026	1,159,215	1,081,614	1,134,179	1,152,424	1,153,334
債券型	3,664,675	3,643,700	3,520,510	3,604,079	3,621,972	3,631,543
その他	248,012	239,492	225,389	231,356	227,999	220,705
合計	5,046,713	5,042,407	4,827,513	4,969,614	5,002,395	5,005,582

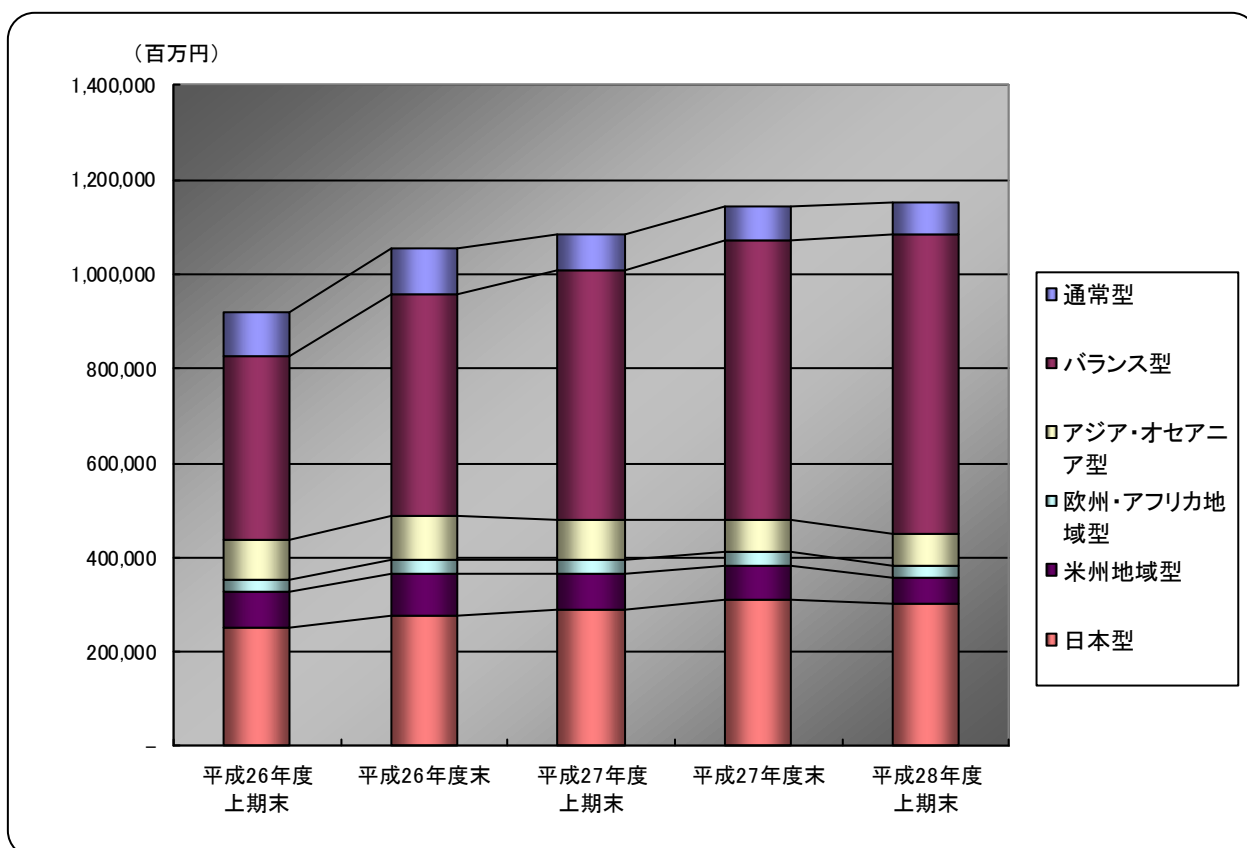
平成 28 年度上期中における純資産総額は、6 月末まで減少した後、増加傾向となった。

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 28 年度上期末（28 年 9 月末）時点において 11,533 億円となり、平成 27 年度末（28 年 3 月末）時点の 11,440 億円と比較して、93 億円増加した。株式型外国投資信託の純資産総額は、平成 26 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)

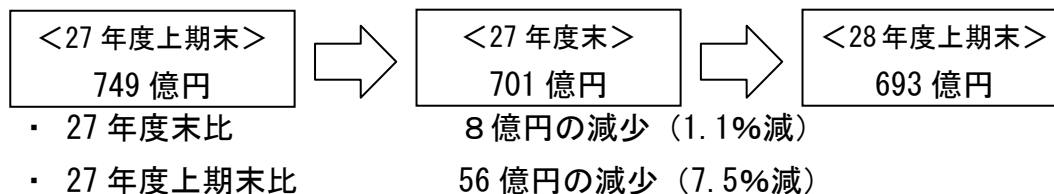
	平成 26 年度 上期末	平成 26 年度末	平成 27 年度 上期末	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末
通常型	94,950	98,010	74,901	70,057	69,344
バランス型	387,466	469,501	529,940	593,607	632,708
アジア・オセアニア地域型	85,260	92,871	80,492	68,844	70,026
欧州・アフリカ地域型	24,504	26,817	29,820	27,025	23,015
米州地域型	77,921	90,139	79,821	74,998	57,115
日本型	251,581	276,759	287,691	309,419	301,126
合計	921,682	1,054,097	1,082,665	1,143,950	1,153,334

② 株式型の内訳の動向

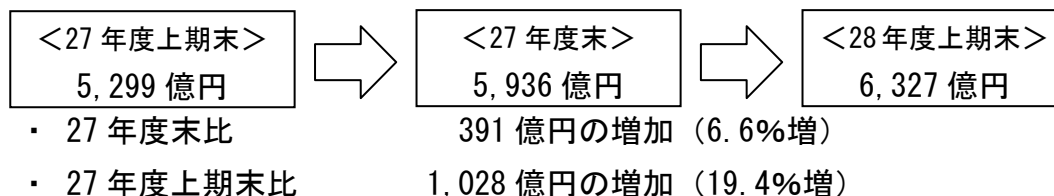
平成 27 年度末と比較すると、「バランス型」及び「アジア・オセアニア型」は増加したが、「通常型」、「欧州・アフリカ型」、「米州地域型」及び「日本型」は減少した。全体の純資産総額に占める株式型の割合は 23.0%となった。

<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

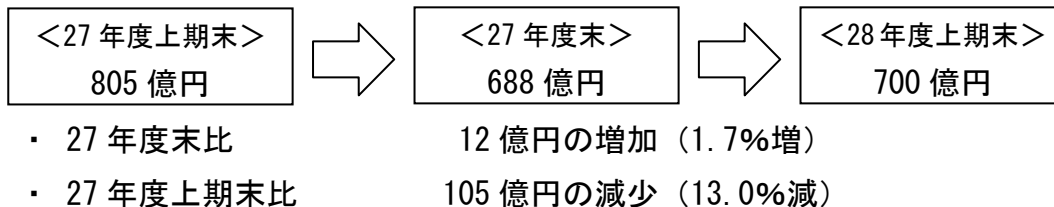


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

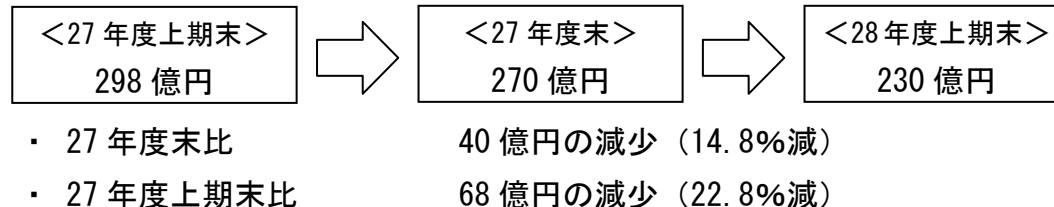


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

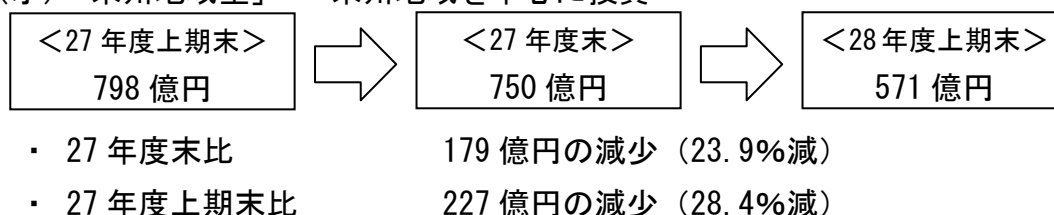
(ウ)「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



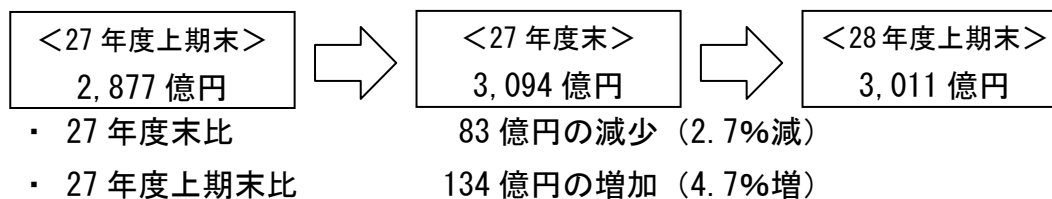
(エ)「欧州・アフリカ型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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 28 年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

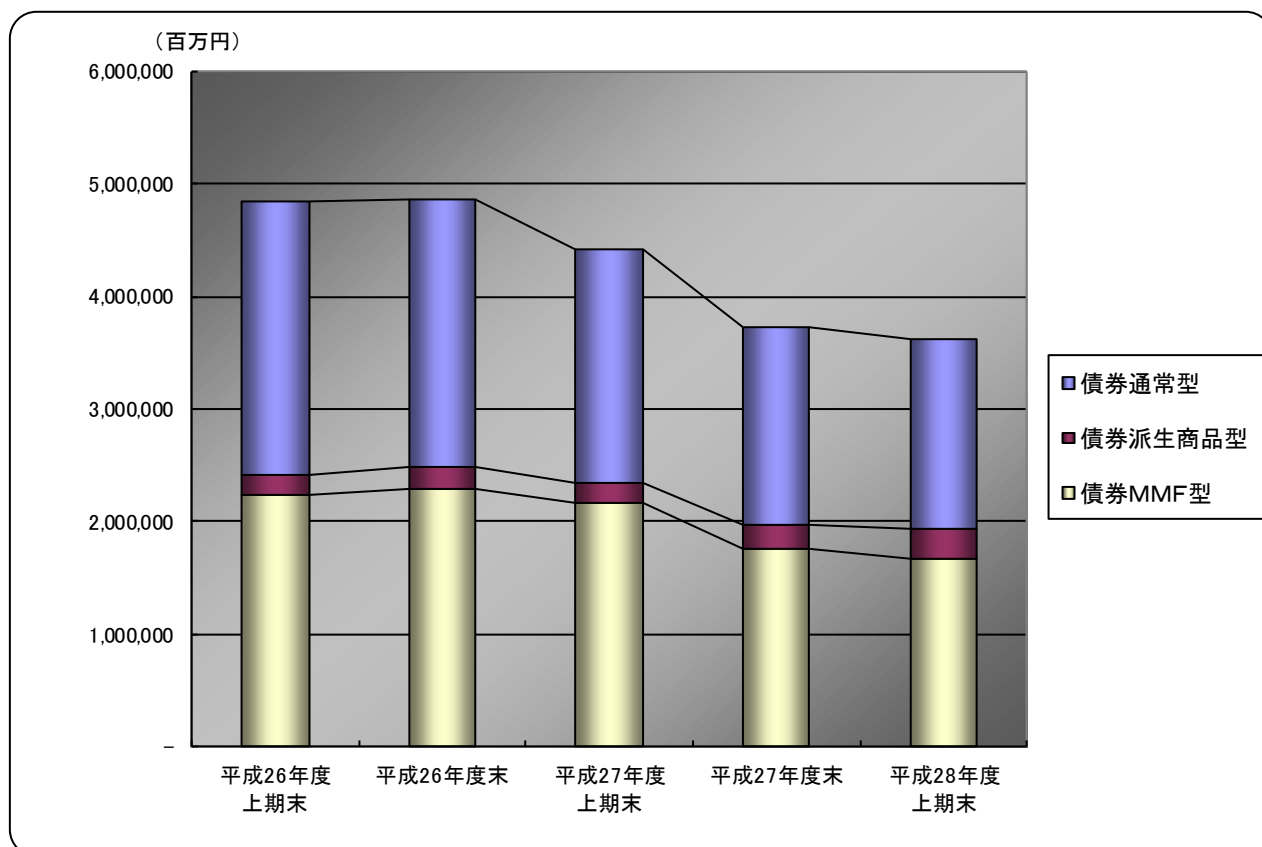
(単位: 百万円)

	平成 28 年 4 月末	平成 28 年 5 月末	平成 28 年 6 月末	平成 28 年 7 月末	平成 28 年 8 月末	平成 28 年 9 月末
通常型	68,764	69,581	64,939	69,141	70,108	69,344
バランス型	591,994	605,402	584,479	611,435	627,123	632,708
アジア・オセアニア地域型	67,743	68,617	62,398	65,524	65,857	70,026
欧州・アフリカ地域型	27,149	27,205	24,294	24,416	23,881	23,015
米州地域型	72,023	71,626	63,702	64,676	61,570	57,115
日本型	306,353	316,784	281,802	298,987	303,885	301,126
合計	1,134,026	1,159,215	1,081,614	1,134,179	1,152,424	1,153,334

(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 28 年度上期末（28 年 9 月末）時点において 36,315 億円となり、平成 27 年度末（28 年 3 月末）時点の、37,326 億円と比較すると 1,011 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 年度末まで増加していたが、3 半期連続で減少となった。



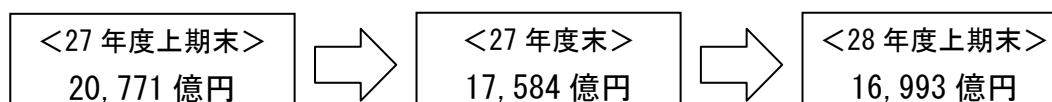
純資産総額(単位：百万円)

	平成 26 年度 上期末	平成 26 年度末	平成 27 年度 上期末	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末
債券通常型	2, 441, 546	2, 384, 229	2, 077, 140	1, 758, 431	1, 699, 291
債券派生商品型	170, 504	181, 038	188, 489	214, 178	263, 262
債券MMF型	2, 245, 125	2, 297, 476	2, 162, 300	1, 759, 988	1, 668, 990
合計	4, 857, 175	4, 862, 743	4, 427, 929	3, 732, 597	3, 631, 543

②債券型の内訳の動向

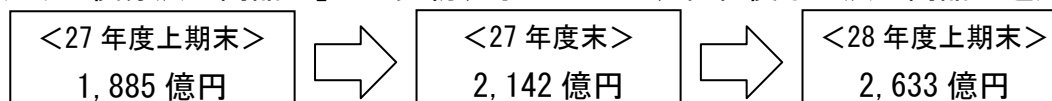
平成 27 年度末と比較して、「債券派生商品型」は増加したが、「債券通常型」及び「債券MMF型」は減少した。全体の純資産総額に占める債券型の割合は、72.6%となった。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



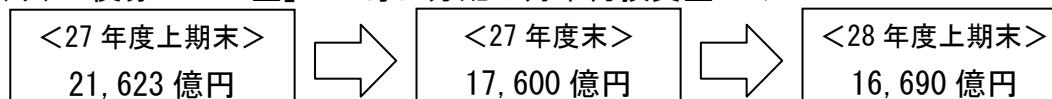
- ・ 27 年度末比 591 億円の減少 (3.4%減)
- ・ 27 年度上期末比 3,778 億円の減少 (18.2%減)

(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



- ・ 27 年度末比 491 億円の増加 (22.9%増)
- ・ 27 年度上期末比 748 億円の増加 (39.7%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



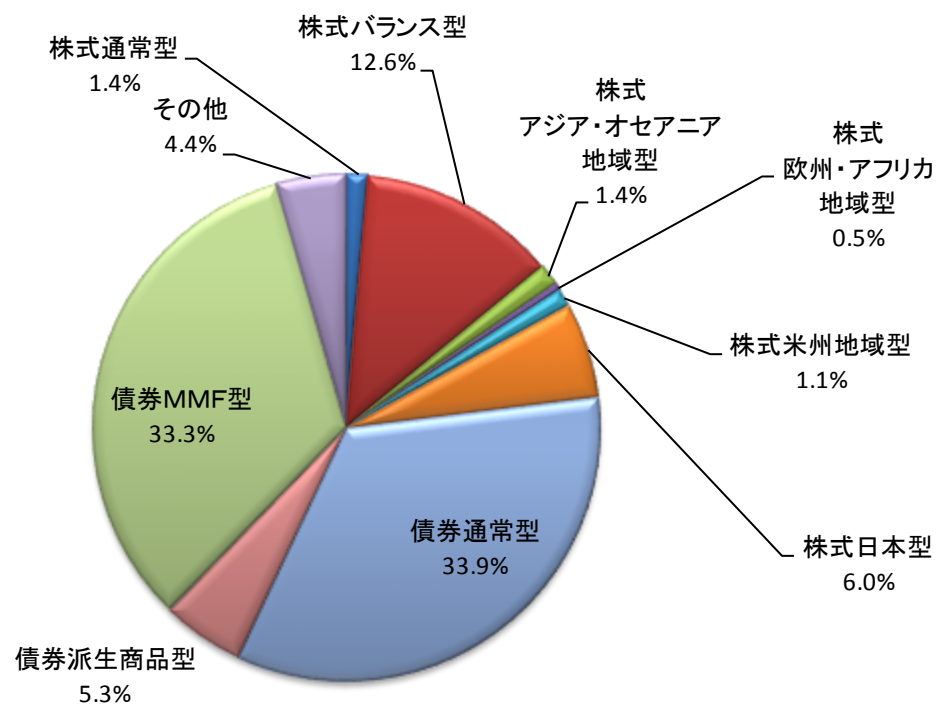
- ・ 27 年度末比 910 億円の減少 (5.2%減)
- ・ 27 年度上期末比 4,933 億円の減少 (22.8%減)

<参考>平成 28 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)

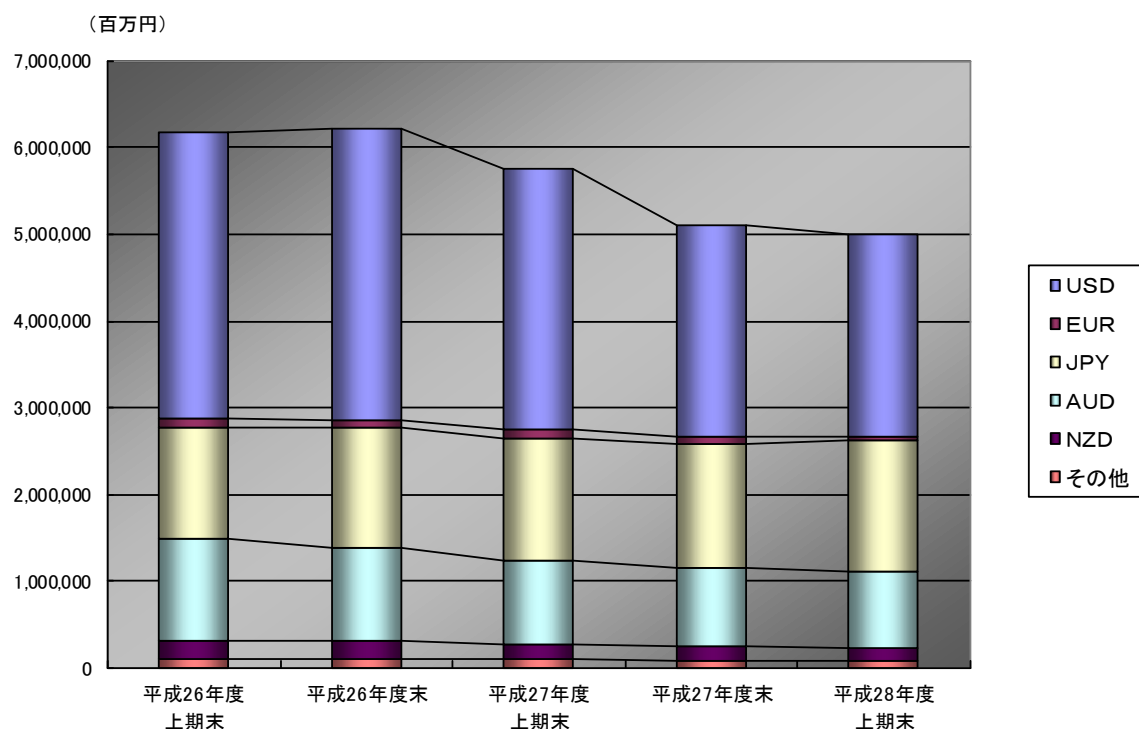
	平成 28 年 4 月末	平成 28 年 5 月末	平成 28 年 6 月末	平成 28 年 7 月末	平成 28 年 8 月末	平成 28 年 9 月末
債券通常型	1,734,183	1,730,234	1,664,302	1,704,656	1,699,614	1,699,291
債券派生商品型	215,488	223,800	225,362	229,514	239,147	263,262
債券MMF型	1,715,004	1,689,666	1,630,846	1,669,909	1,683,211	1,668,990
合計	3,664,675	3,643,700	3,520,510	3,604,079	3,621,972	3,631,543

種別別純資産総額比率（平成28年9月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

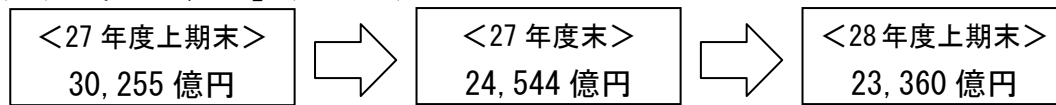
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、46.7%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

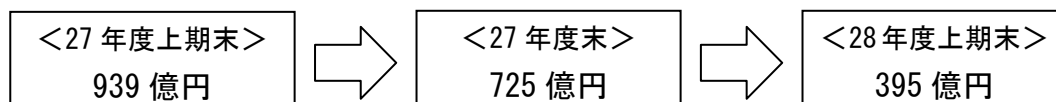
	平成 26 年度 上期末	平成 26 年度末	平成 27 年度 上期末	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末
U S D	3, 312, 532	3, 367, 794	3, 025, 535	2, 454, 367	2, 335, 979
E U R	97, 904	90, 206	93, 931	72, 466	39, 505
J P Y	1, 271, 292	1, 382, 003	1, 414, 532	1, 430, 161	1, 517, 957
A U D	1, 195, 118	1, 081, 444	956, 102	915, 797	894, 172
N Z D	192, 513	195, 453	169, 331	150, 881	142, 505
その他	108, 264	105, 205	105, 695	86, 882	75, 464
合計	6, 177, 623	6, 222, 105	5, 765, 126	5, 110, 554	5, 005, 582

(ア)「米ドル建て」(USD)



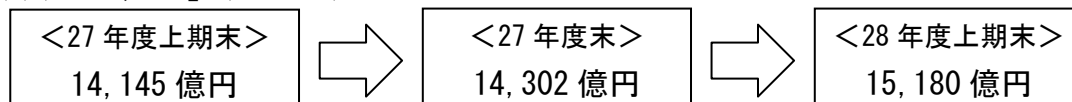
- ・ 27 年度末比 1,184 億円の減少 (4.8%減)
- ・ 27 年度上期末比 6,895 億円の減少 (22.8%減)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



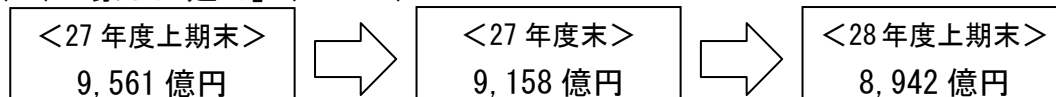
- ・ 27 年度末比 330 億円の減少 (45.5%減)
- ・ 27 年度上期末比 544 億円の減少 (57.9%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



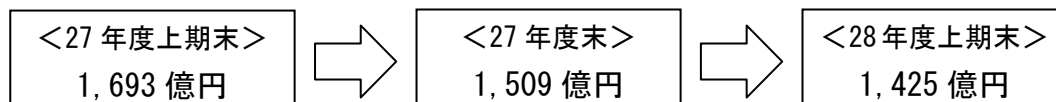
- ・ 27 年度末比 878 億円の増加 (6.1%増)
- ・ 27 年度上期末比 1,035 億円の増加 (7.3%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 27 年度末比 216 億円の減少 (2.4%減)
- ・ 27 年度上期末比 619 億円の減少 (6.5%減)

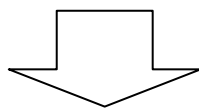
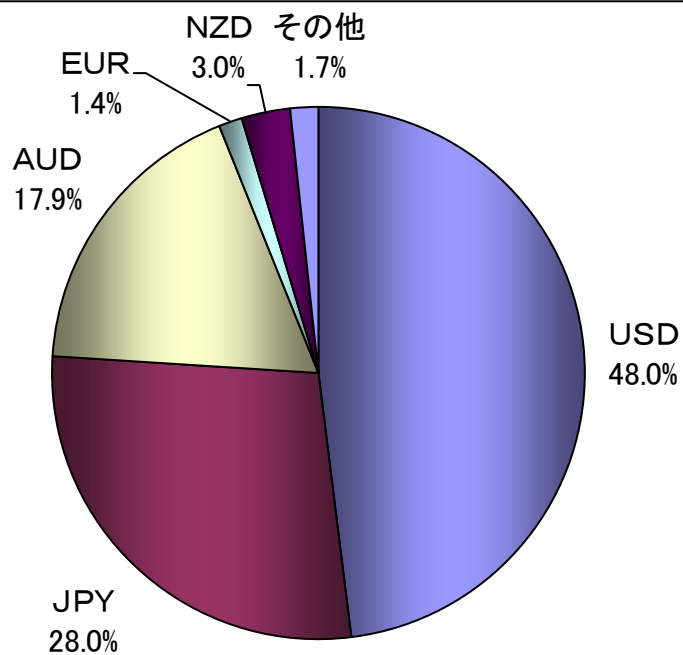
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



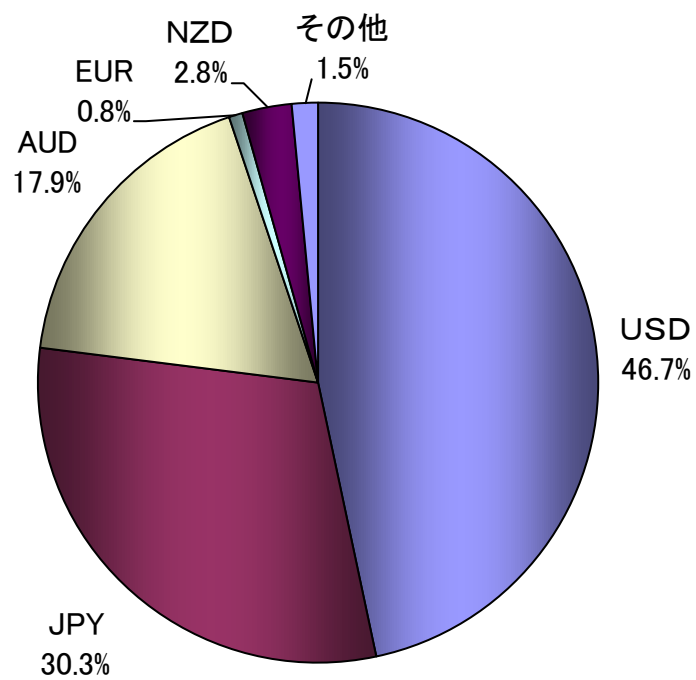
- ・ 27 年度末比 84 億円の減少 (5.6%減)
- ・ 27 年度上期末比 268 億円の減少 (15.8%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 27 年度末（平成 28 年 3 月末）



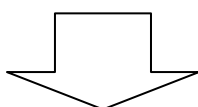
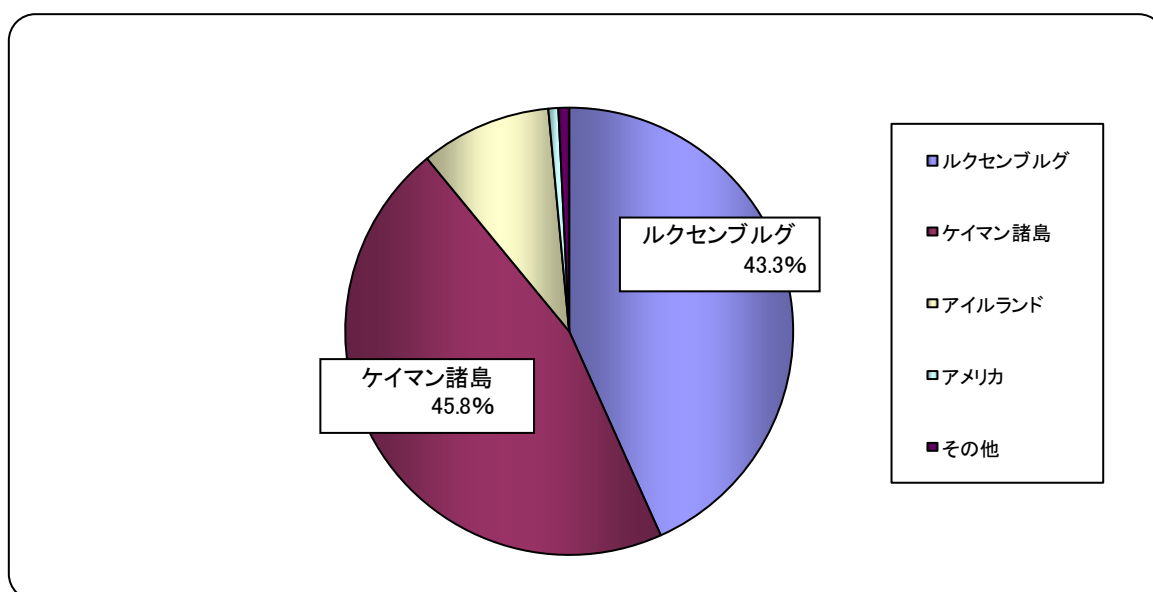
平成 28 年度上期末（平成 28 年 9 月末）



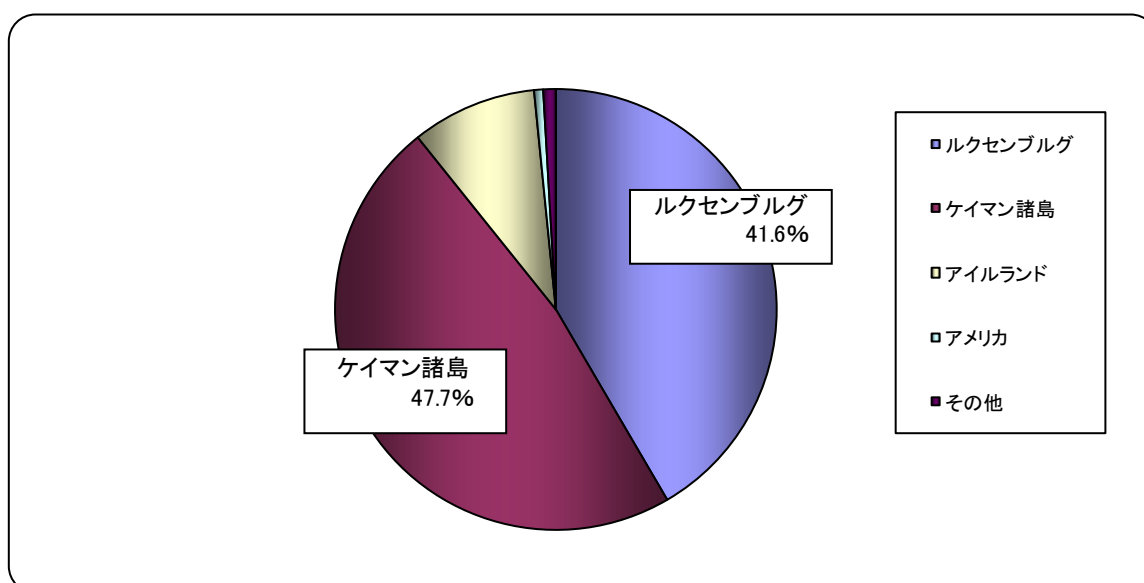
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 28 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 27 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 9 割弱を占めている。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 27 年度末比 1.7%の減少、ケイマン諸島籍については同 1.9%の増加となった。

平成 27 年度末（平成 28 年 3 月末）



平成 28 年度上期末（平成 28 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

