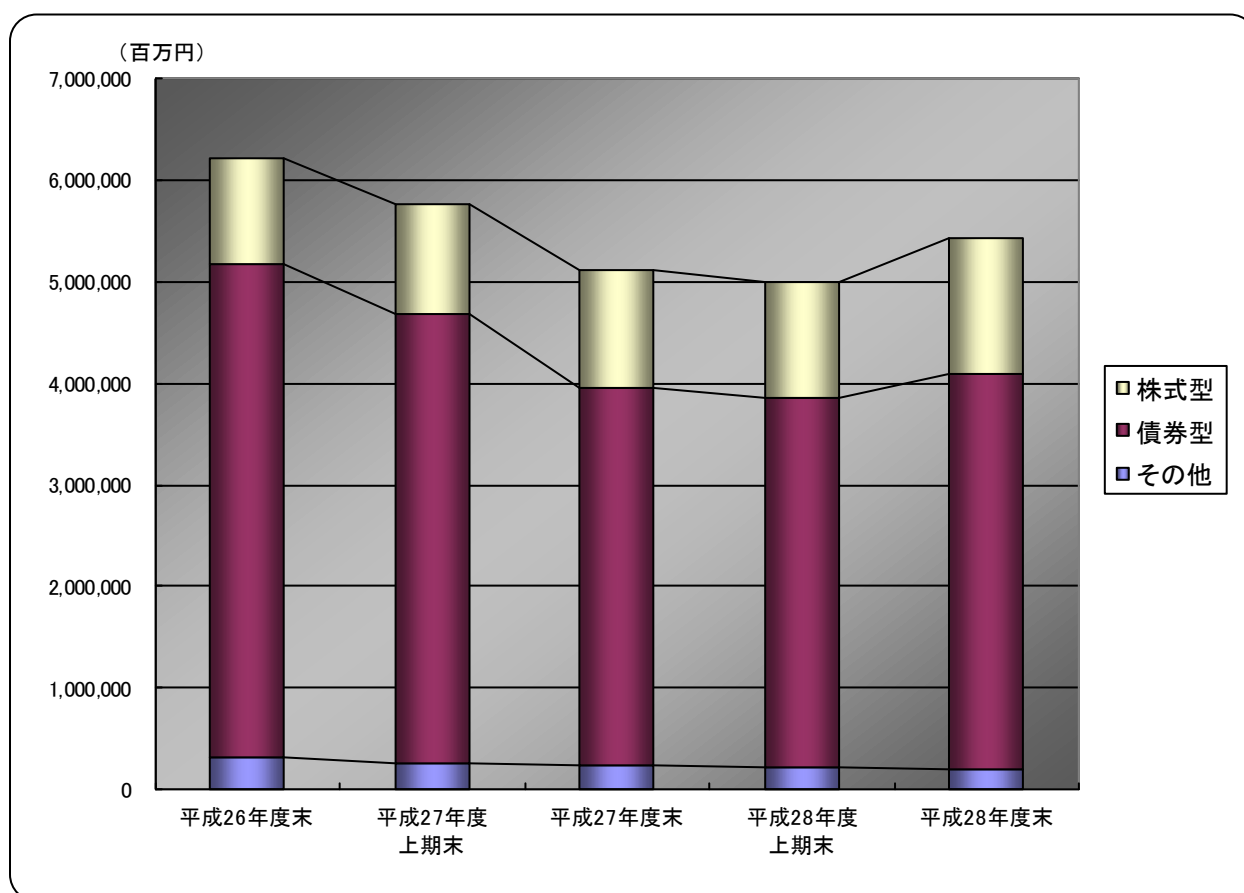


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 28 年度末時点の純資産総額の動向

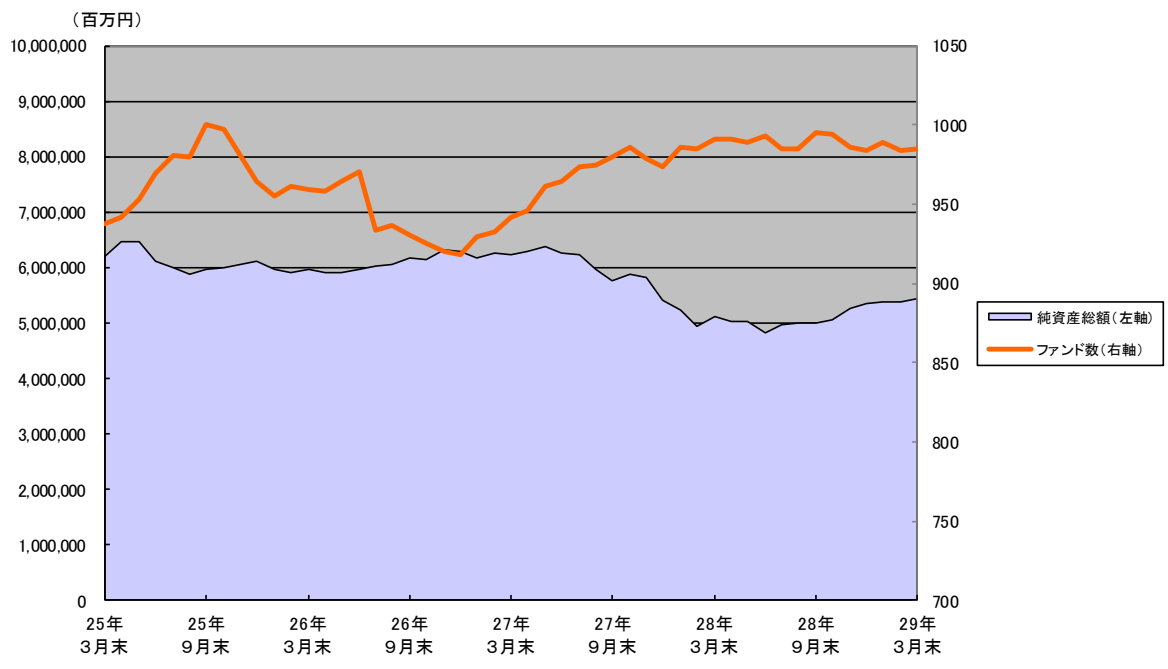
平成 28 年度末（29 年 3 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 54,431 億円となり、平成 28 年度上期末（28 年 9 月末）時点の 50,056 億円と比較し 4,375 億円の増加となった。一方、ファンド本数は平成 28 年 9 月末の 995 本から 10 本減少し、985 本となった。



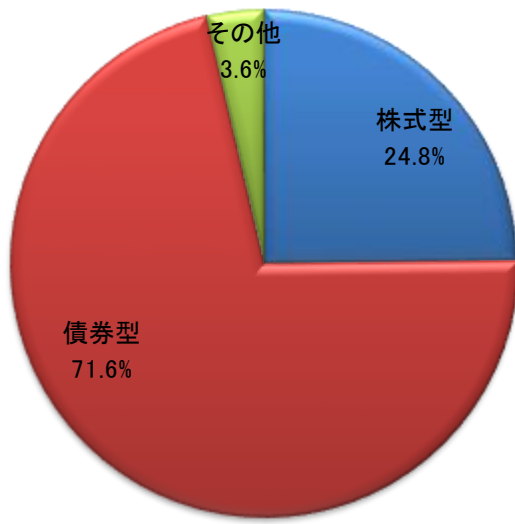
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 28 年度末
株式型	1,054,097	1,082,665	1,143,950	1,153,334	1,350,414
債券型	4,862,743	4,427,929	3,732,597	3,631,543	3,895,247
その他	305,265	254,532	234,007	220,705	197,463
合計	6,222,105	5,765,126	5,110,554	5,005,582	5,443,124

過去 4 年間の純資産総額とファンド数の推移



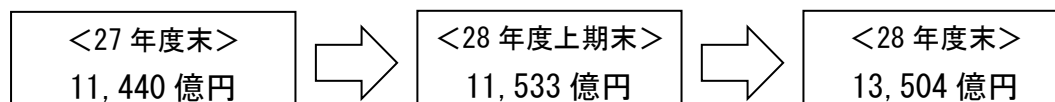
平成28年度末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

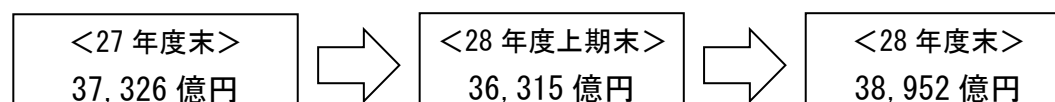
平成 28 年度上期末と比較して、「株式型」及び「債券型」は増加したもの、「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、24.8%、71.6%、3.6%となった。

(ア)「株式型」



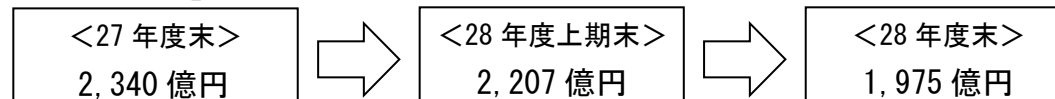
- ・ 28 年度上期末比 1,971 億円の増加 (17.1%増)
- ・ 27 年度末比 2,064 億円の増加 (18.0%増)

(イ)「債券型」



- ・ 28 年度上期末比 2,637 億円の増加 (7.3%増)
- ・ 27 年度末比 1,626 億円の増加 (4.4%増)

(ウ)「その他」



- ・ 28 年度上期末比 232 億円の減少 (10.5%減)
- ・ 27 年度末比 365 億円の減少 (15.6%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 年度下期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 28 年 10 月末	平成 28 年 11 月末	平成 28 年 12 月末	平成 29 年 1 月末	平成 29 年 2 月末	平成 29 年 3 月末
株式型	1,193,598	1,265,798	1,309,463	1,324,150	1,337,548	1,350,414
債券型	3,650,891	3,767,690	3,830,134	3,840,094	3,856,292	3,895,247
その他	216,833	221,023	214,403	210,371	204,822	197,463
合計	5,061,322	5,254,511	5,354,000	5,374,615	5,398,662	5,443,124

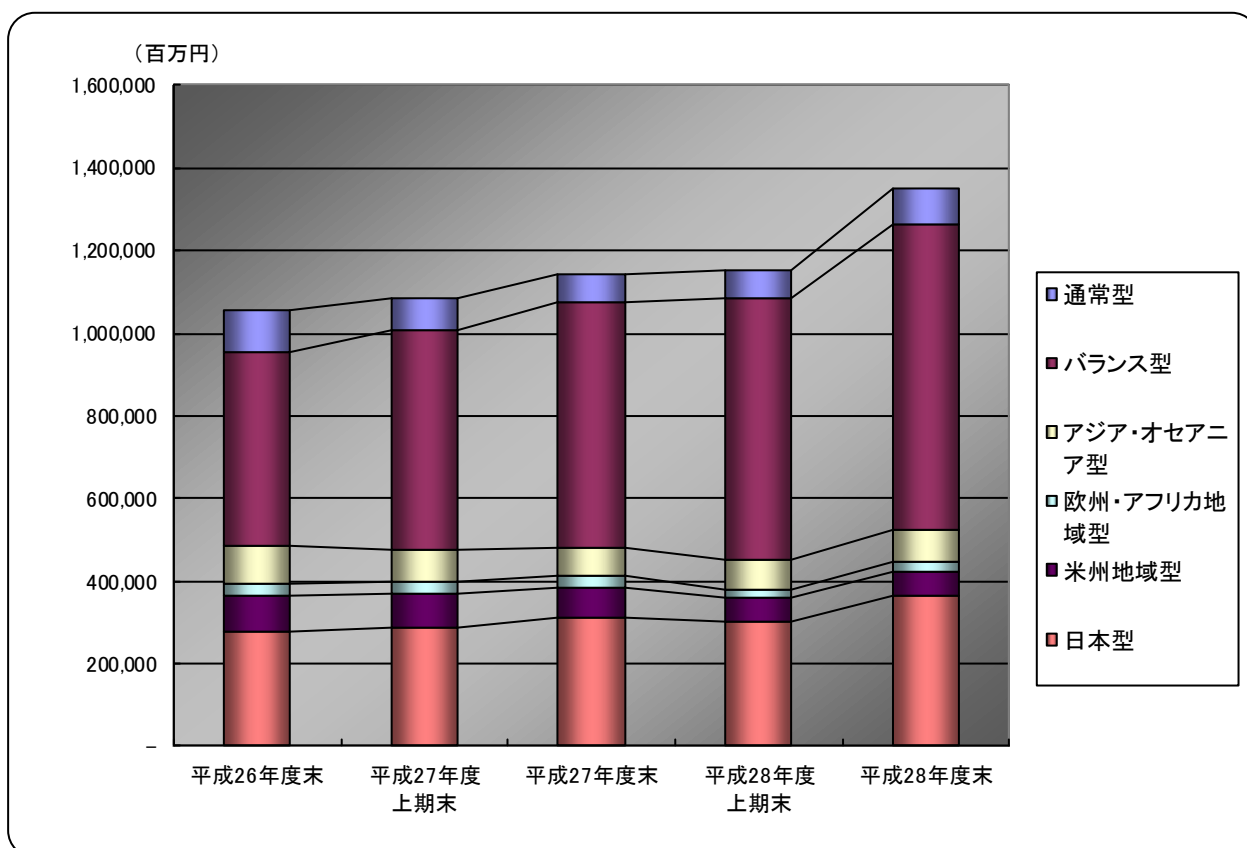
平成 28 年度下期中における純資産総額は、期中を通して増加傾向にあった。

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 28 年度末（29 年 3 月末）時点において 13,504 億円となり、平成 28 年度上期末（28 年 9 月末）時点の 11,533 億円と比較して、1,971 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、9 半期連続で増加となった。



純資産総額(単位：百万円)

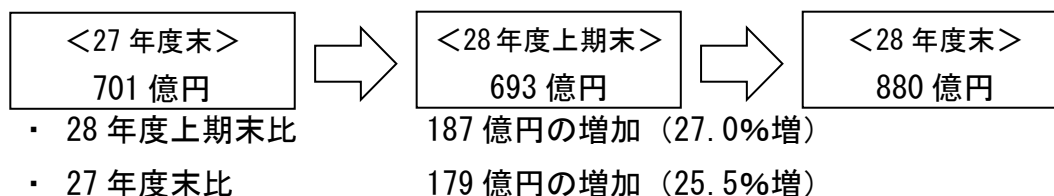
	平成 26 年度末	平成 27 年度 上期末	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末	平成 28 年度末
通常型	98,010	74,901	70,057	69,344	88,040
バランス型	469,501	529,940	593,607	632,708	736,662
アジア・オセアニア地域型	92,871	80,492	68,844	70,026	80,948
欧州・アフリカ地域型	26,817	29,820	27,025	23,015	22,530
米州地域型	90,139	79,821	74,998	57,115	59,592
日本型	276,759	287,691	309,419	301,126	362,642
合計	1,054,097	1,082,665	1,143,950	1,153,334	1,350,414

② 株式型の内訳の動向

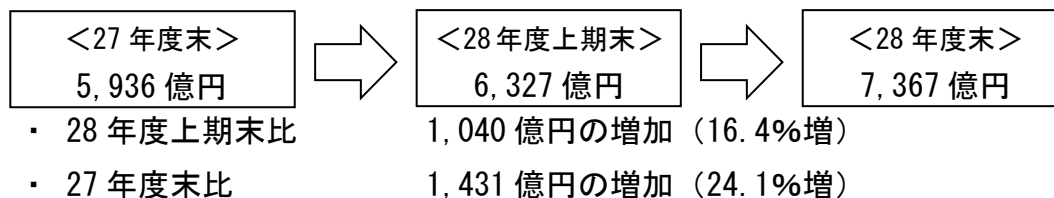
平成 28 年度上期末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「アジア・オセアニア型」、「米州地域型」及び「日本型」は増加したが、「欧州・アフリカ型」は減少した。全体の純資産総額に占める株式型の割合は 24.8%となった。

<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

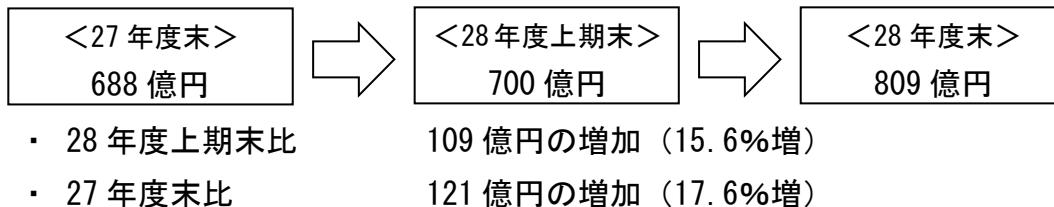


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

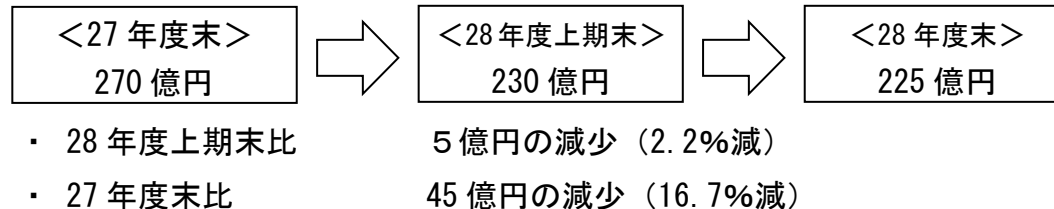


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

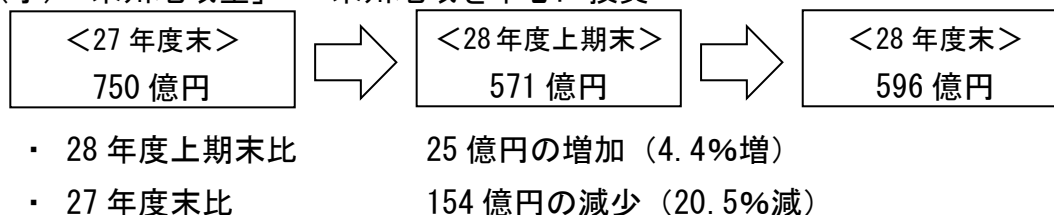
(ウ)「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



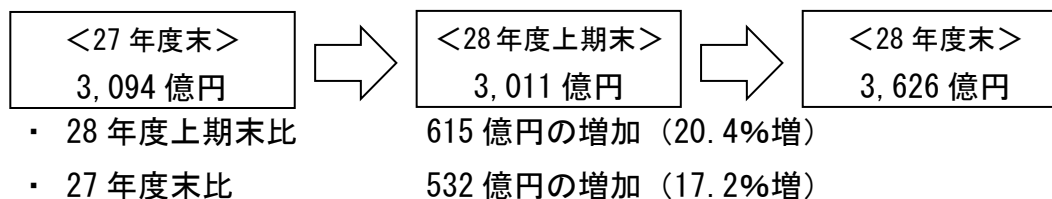
(エ)「欧州・アフリカ型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(オ)「米州地域型」…米州地域を中心に投資



(力)「日本型」…日本の株式を中心に投資



<参考>平成 28 年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

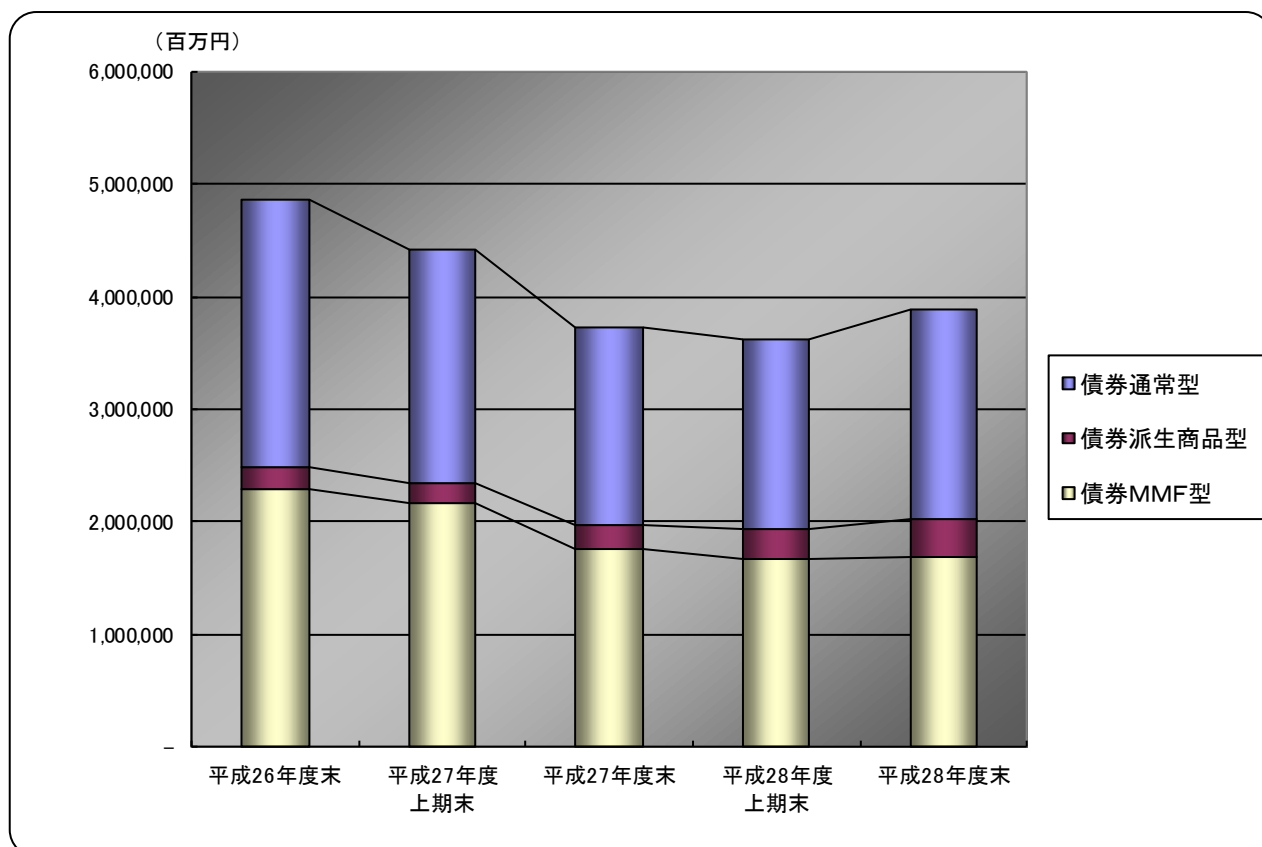
(単位:百万円)

	平成 28 年 10 月末	平成 28 年 11 月末	平成 28 年 12 月末	平成 29 年 1 月末	平成 29 年 2 月末	平成 29 年 3 月末
通常型	72,740	77,190	79,629	82,731	82,794	88,040
バランス型	649,561	679,682	710,373	722,218	730,199	736,662
アジア・オセアニア地域型	72,805	75,091	76,970	77,849	78,243	80,948
欧州・アフリカ地域型	22,712	23,184	24,306	23,592	22,668	22,530
米州地域型	56,032	59,789	61,114	59,982	60,563	59,592
日本型	319,748	350,862	357,071	357,778	363,081	362,642
合計	1,193,598	1,265,798	1,309,463	1,324,150	1,337,548	1,350,414

(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 年度末（29 年 3 月末）時点において 38,952 億円となり、平成 28 年度上期末（28 年 9 月末）時点の、36,315 億円と比較すると 2,637 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 28 年度上期末まで 3 半期連続で減少していたが、増加へと転じた。



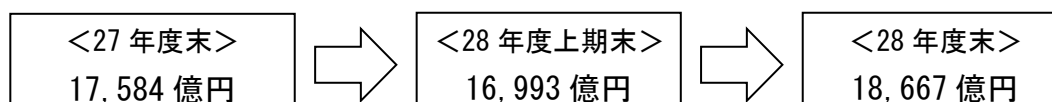
純資産総額（単位：百万円）

	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	平成 28 年度末
債券通常型	2,384,229	2,077,140	1,758,431	1,699,291	1,866,665
債券派生商品型	181,038	188,489	214,178	263,262	340,451
債券MMF型	2,297,476	2,162,300	1,759,988	1,668,990	1,688,131
合計	4,862,743	4,427,929	3,732,597	3,631,543	3,895,247

②債券型の内訳の動向

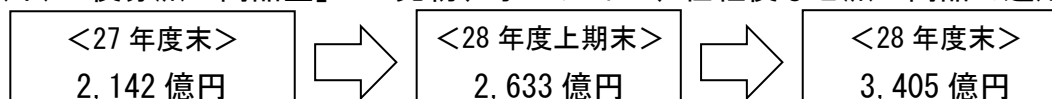
平成 28 年度上期末と比較して、「債券通常型」、「債券派生商品型」及び「債券MMF型」のすべてにおいて増加となった。全体の純資産総額に占める債券型の割合は、71.6%となった。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



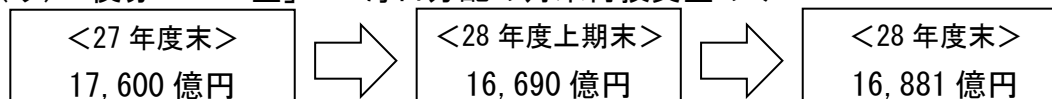
- ・ 28 年度上期末比 1,674 億円の増加 (9.9%増)
- ・ 27 年度末比 1,083 億円の増加 (6.2%増)

(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



- ・ 28 年度上期末比 772 億円の増加 (29.3%増)
- ・ 27 年度末比 1,263 億円の増加 (59.0%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



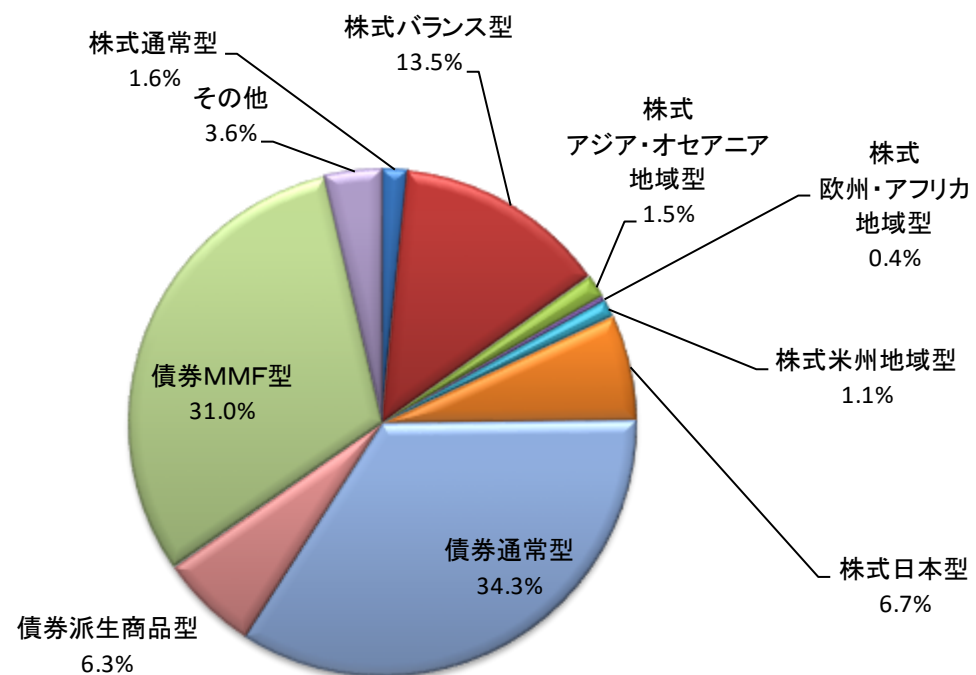
- ・ 28 年度上期末比 191 億円の増加 (1.1%増)
- ・ 27 年度末比 719 億円の減少 (4.1%減)

<参考>平成 28 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)

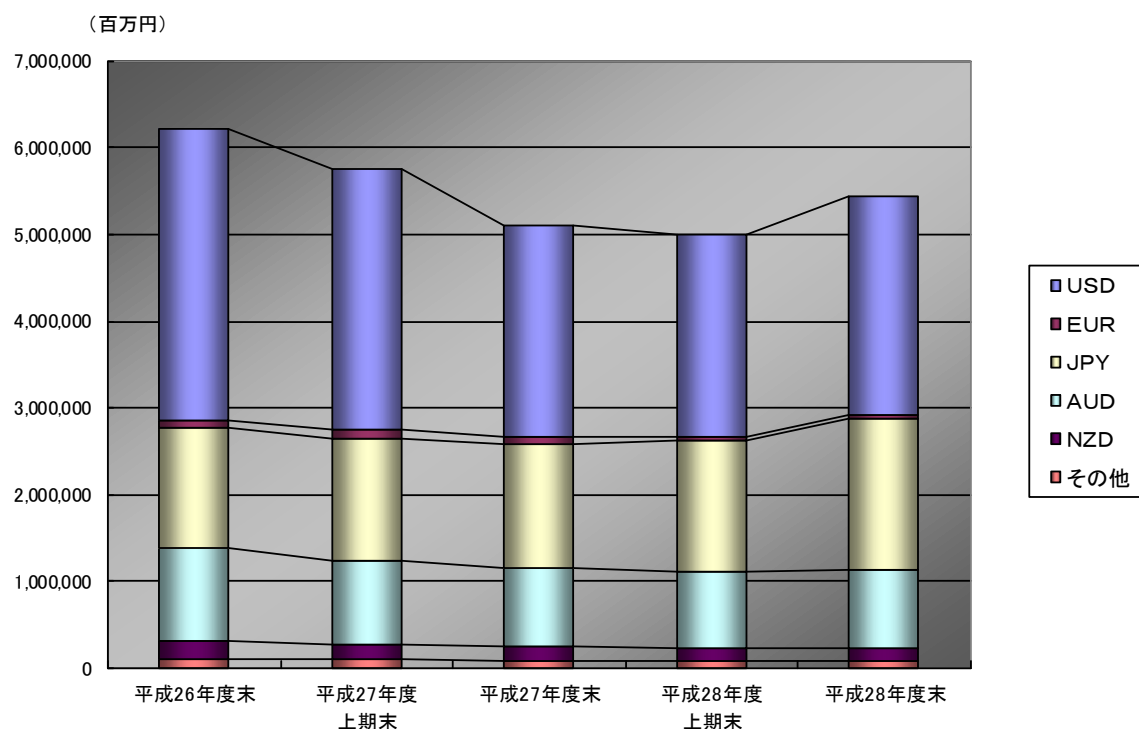
	平成 28 年 10 月末	平成 28 年 11 月末	平成 28 年 12 月末	平成 29 年 1 月末	平成 29 年 2 月末	平成 29 年 3 月末
債券通常型	1,738,630	1,783,662	1,829,725	1,836,714	1,851,810	1,866,665
債券派生商品型	270,204	280,881	300,831	305,568	312,875	340,451
債券MMF型	1,642,057	1,703,147	1,699,578	1,697,812	1,691,607	1,688,131
合計	3,650,891	3,767,690	3,830,134	3,840,094	3,856,292	3,895,247

種別別純資産総額比率（平成29年3月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

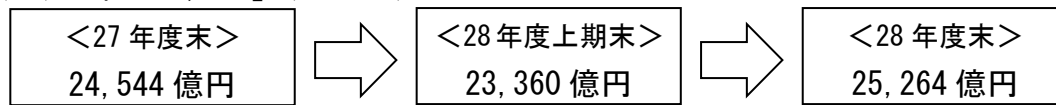
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、46.4%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

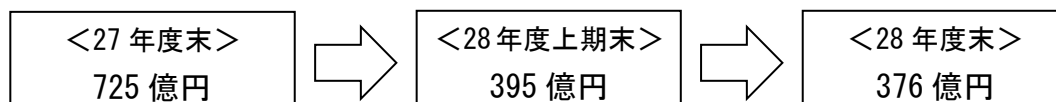
	平成 26 年度末	平成 27 年度 上期末	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末	平成 28 年度末
U S D	3, 367, 794	3, 025, 535	2, 454, 367	2, 335, 979	2, 526, 357
E U R	90, 206	93, 931	72, 466	39, 505	37, 558
J P Y	1, 382, 003	1, 414, 532	1, 430, 161	1, 517, 957	1, 758, 873
A U D	1, 081, 444	956, 102	915, 797	894, 172	899, 797
N Z D	195, 453	169, 331	150, 881	142, 505	142, 417
その他	105, 205	105, 695	86, 882	75, 464	78, 122
合計	6, 222, 105	5, 765, 126	5, 110, 554	5, 005, 582	5, 443, 124

(ア)「米ドル建て」(USD)



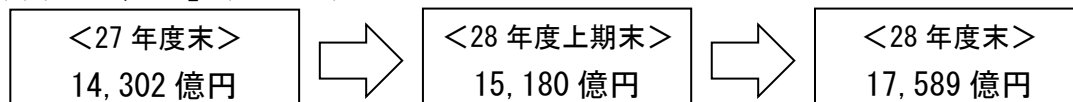
- ・ 28 年度上期末比 1,904 億円の増加 (8.2%増)
- ・ 27 年度末比 720 億円の増加 (2.9%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



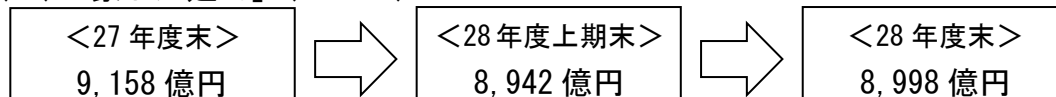
- ・ 28 年度上期末比 19 億円の減少 (4.8%減)
- ・ 27 年度末比 349 億円の減少 (48.1%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



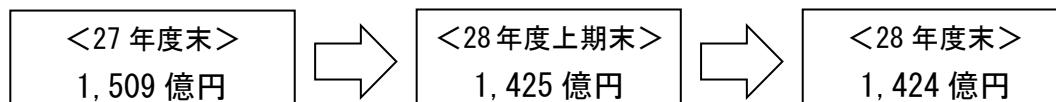
- ・ 28 年度上期末比 2,409 億円の増加 (15.9%増)
- ・ 27 年度末比 3,287 億円の増加 (23.0%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 28 年度上期末比 56 億円の増加 (0.6%増)
- ・ 27 年度末比 160 億円の減少 (1.7%減)

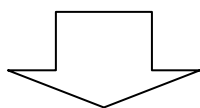
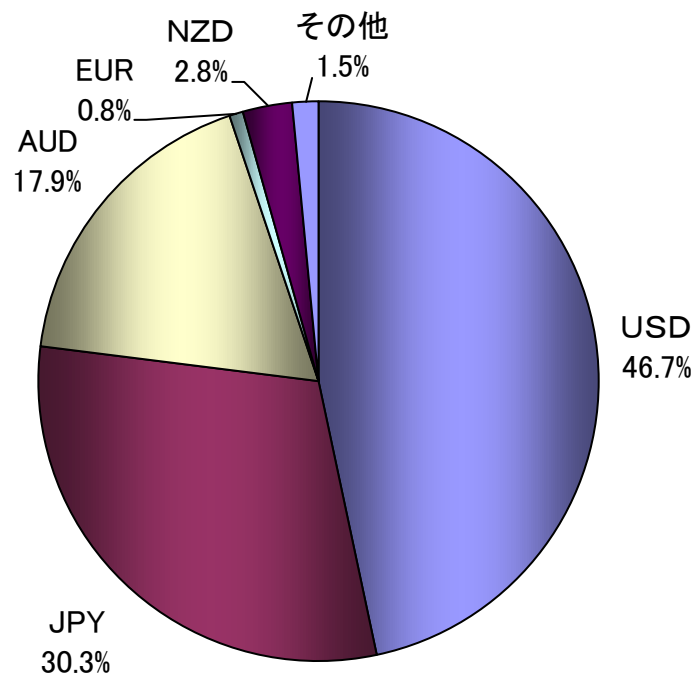
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



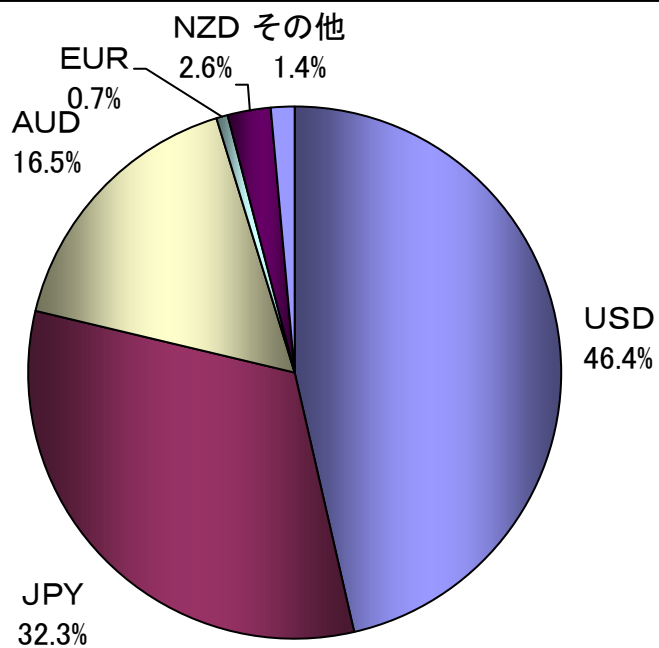
- ・ 28 年度上期末比 1 億円の減少 (0.1%減)
- ・ 27 年度末比 85 億円の減少 (5.6%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 28 年度上期末（平成 28 年 9 月末）



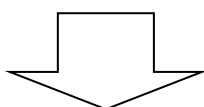
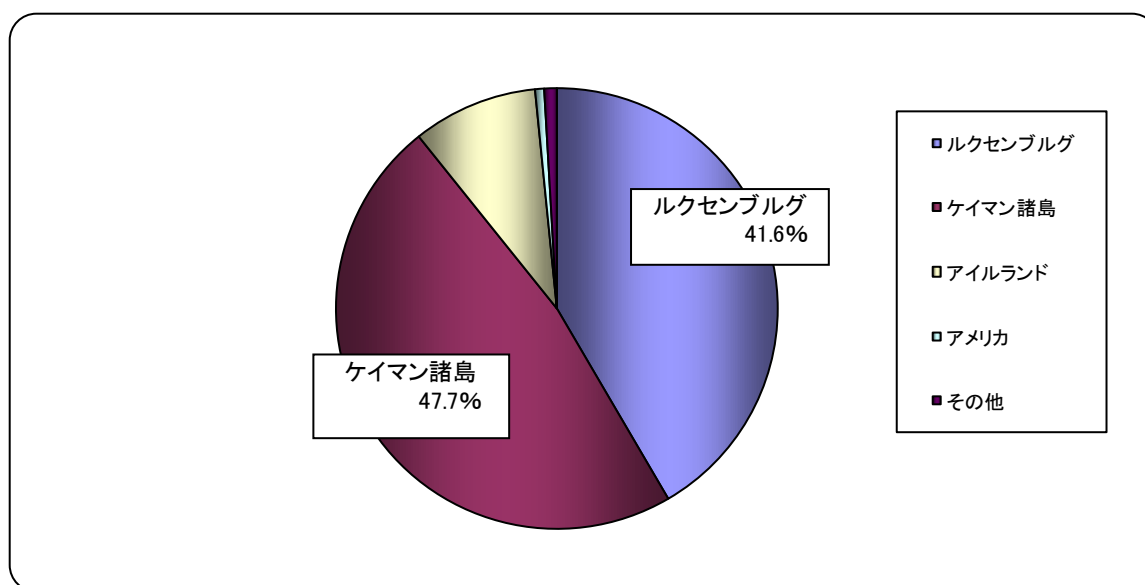
平成 28 年度末（平成 29 年 3 月末）



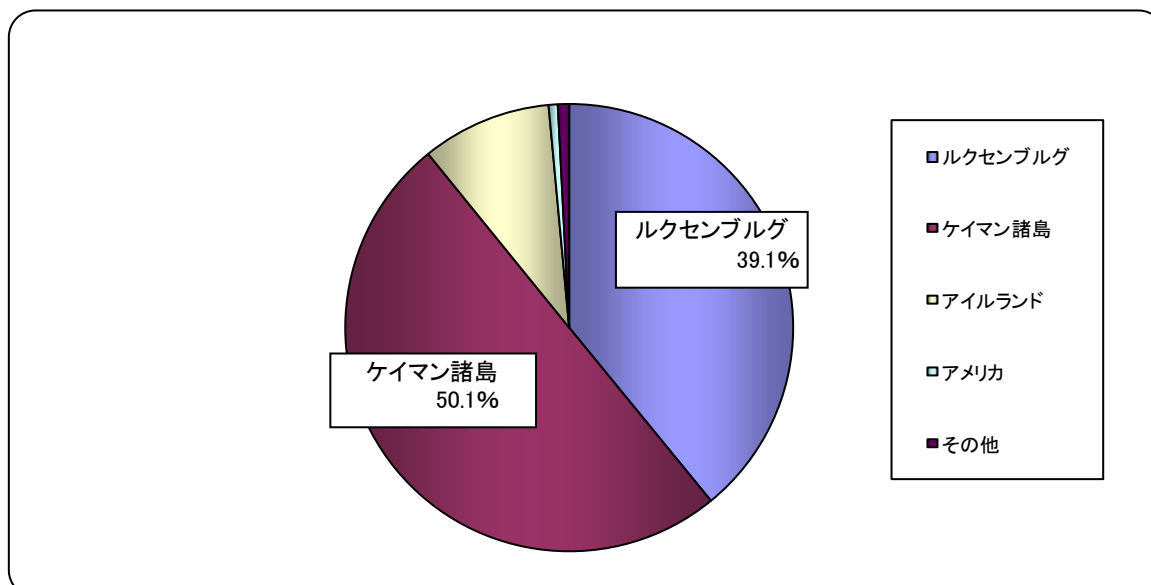
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 28 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 28 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 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 28 年度上期末比 2.5%の減少、ケイマン諸島籍については同 2.4%の増加となった。

平成 28 年度上期末（平成 28 年 9 月末）



平成 28 年度末（平成 29 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

