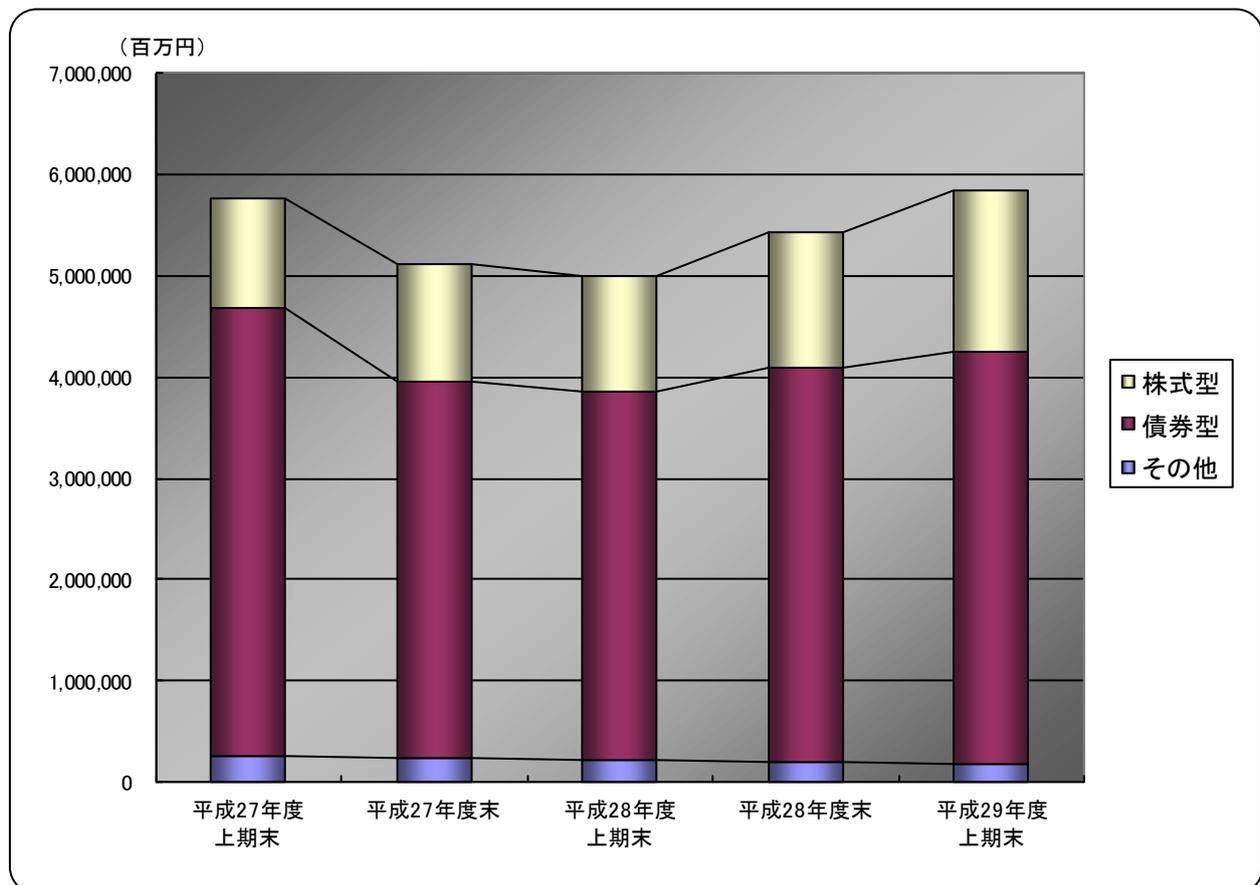


公募外国投資信託証券の状況

1. 概要

(1) 平成 29 年度上期末時点の純資産総額の動向

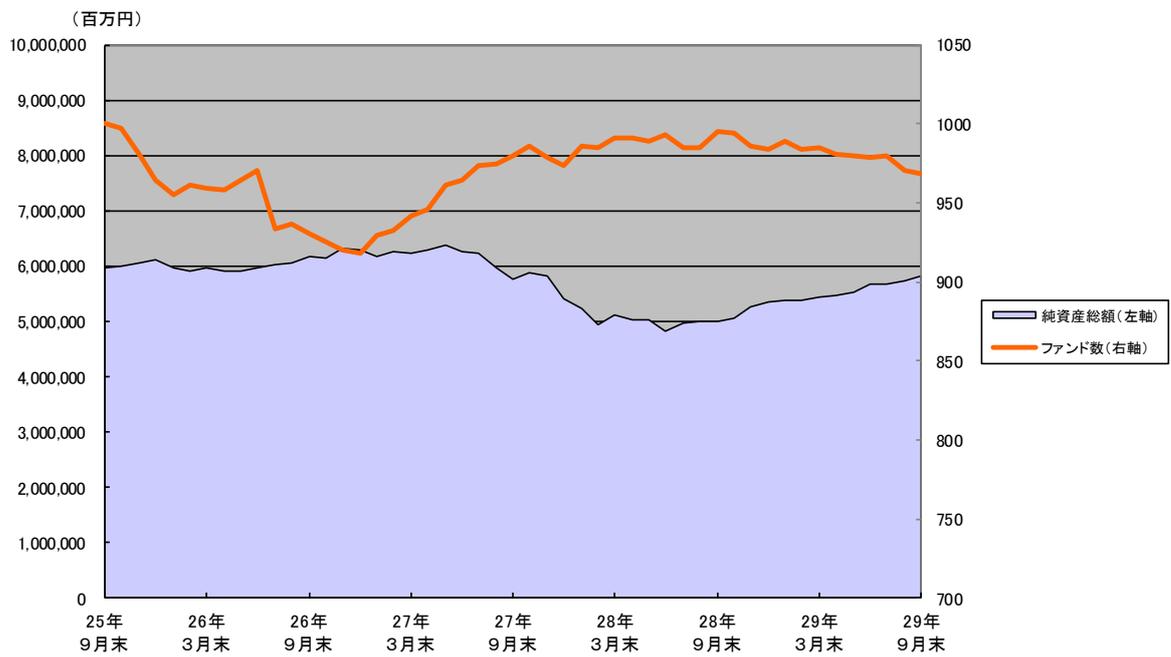
平成 29 年度上期末（29 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 58,375 億円となり、平成 28 年度末（29 年 3 月末）時点の 54,431 億円と比較し 3,944 億円の増加となった。一方、ファンド本数は平成 29 年 3 月末の 985 本から 16 本減少し、969 本となった。



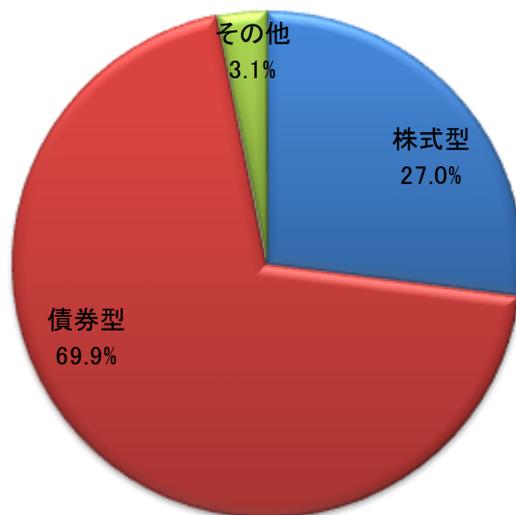
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 29 年度 上期末
株式型	1,082,665	1,143,950	1,153,334	1,350,414	1,576,832
債券型	4,427,929	3,732,597	3,631,543	3,895,247	4,077,608
その他	254,532	234,007	220,705	197,463	183,098
合計	5,765,126	5,110,554	5,005,582	5,443,124	5,837,538

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



平成29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

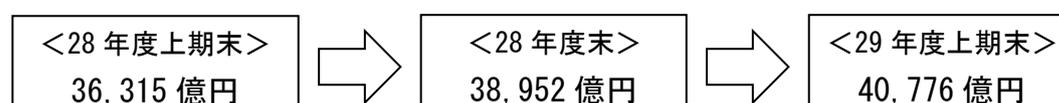
平成 28 年度末と比較して、「株式型」及び「債券型」は増加したものの、「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、27.0%、69.9%、3.1%となった。

(ア) 「株式型」



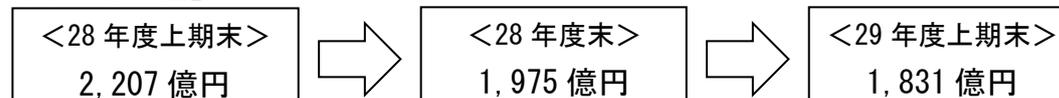
- ・ 28 年度末比 2,264 億円の増加 (16.8%増)
- ・ 28 年度上期末比 4,235 億円の増加 (36.7%増)

(イ) 「債券型」



- ・ 28 年度末比 1,824 億円の増加 (4.7%増)
- ・ 28 年度上期末比 4,461 億円の増加 (12.3%増)

(ウ) 「その他」



- ・ 28 年度末比 144 億円の減少 (7.3%減)
- ・ 28 年度上期末比 376 億円の減少 (17.0%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 29 年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 29 年 4 月末	平成 29 年 5 月末	平成 29 年 6 月末	平成 29 年 7 月末	平成 29 年 8 月末	平成 29 年 9 月末
株式型	1,382,720	1,440,600	1,504,527	1,520,041	1,559,366	1,576,832
債券型	3,884,729	3,912,392	3,991,084	3,973,193	4,002,860	4,077,608
その他	191,995	187,928	190,146	184,910	179,442	183,098
合計	5,459,444	5,540,920	5,685,757	5,678,144	5,741,668	5,837,538

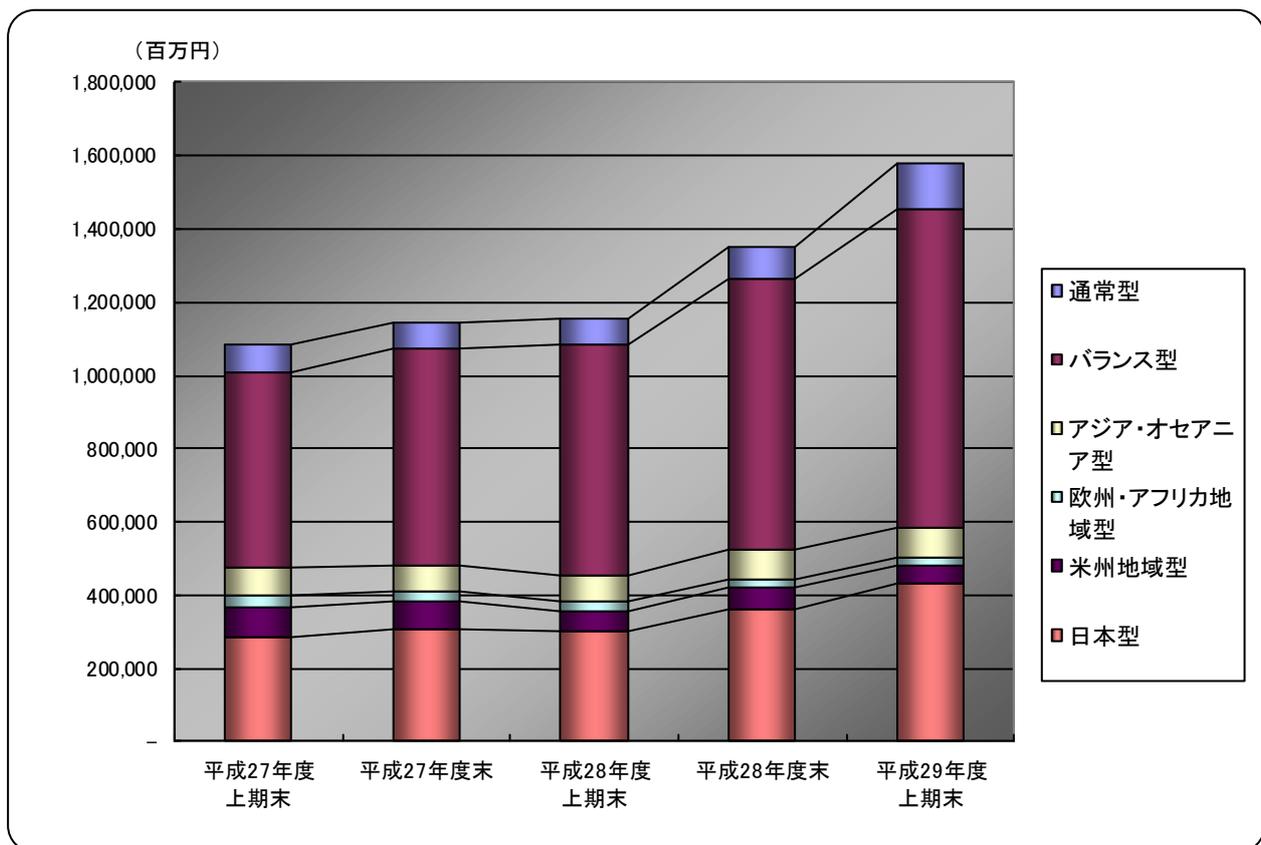
平成 29 年度上期中における純資産総額は、概ね期中を通して増加傾向にあった。

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 29 年度上期末（29 年 9 月末）時点において 15,768 億円となり、平成 28 年度末（29 年 3 月末）時点の 13,504 億円と比較して、2,264 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、10 半期連続で増加となった。



純資産総額(単位：百万円)

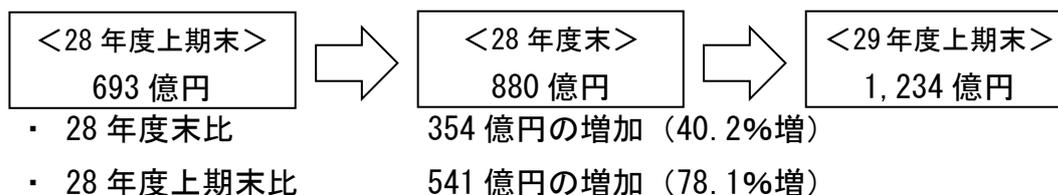
	平成 27 年度 上期末	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末	平成 28 年度末	平成 29 年度 上期末
通常型	74,901	70,057	69,344	88,040	123,448
バランス型	529,940	593,607	632,708	736,662	869,527
アジア・オセアニア地域型	80,492	68,844	70,026	80,948	79,905
欧州・アフリカ地域型	29,820	27,025	23,015	22,530	23,279
米州地域型	79,821	74,998	57,115	59,592	50,568
日本型	287,691	309,419	301,126	362,642	430,105
合計	1,082,665	1,143,950	1,153,334	1,350,414	1,576,832

② 株式型の内訳の動向

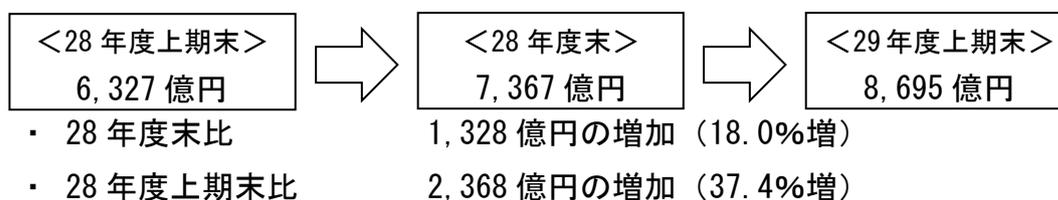
平成 28 年度末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「欧州・アフリカ型」及び「日本型」は増加したが、「アジア・オセアニア型」及び「米州地域型」は減少した。全体の純資産総額に占める株式型の割合は 27.0%となった。

<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

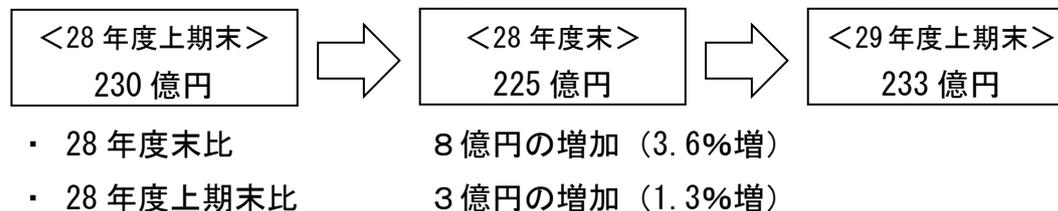


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

(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



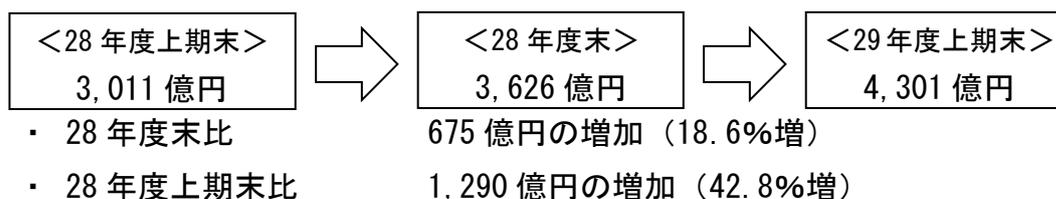
(エ) 「欧州・アフリカ型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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29年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

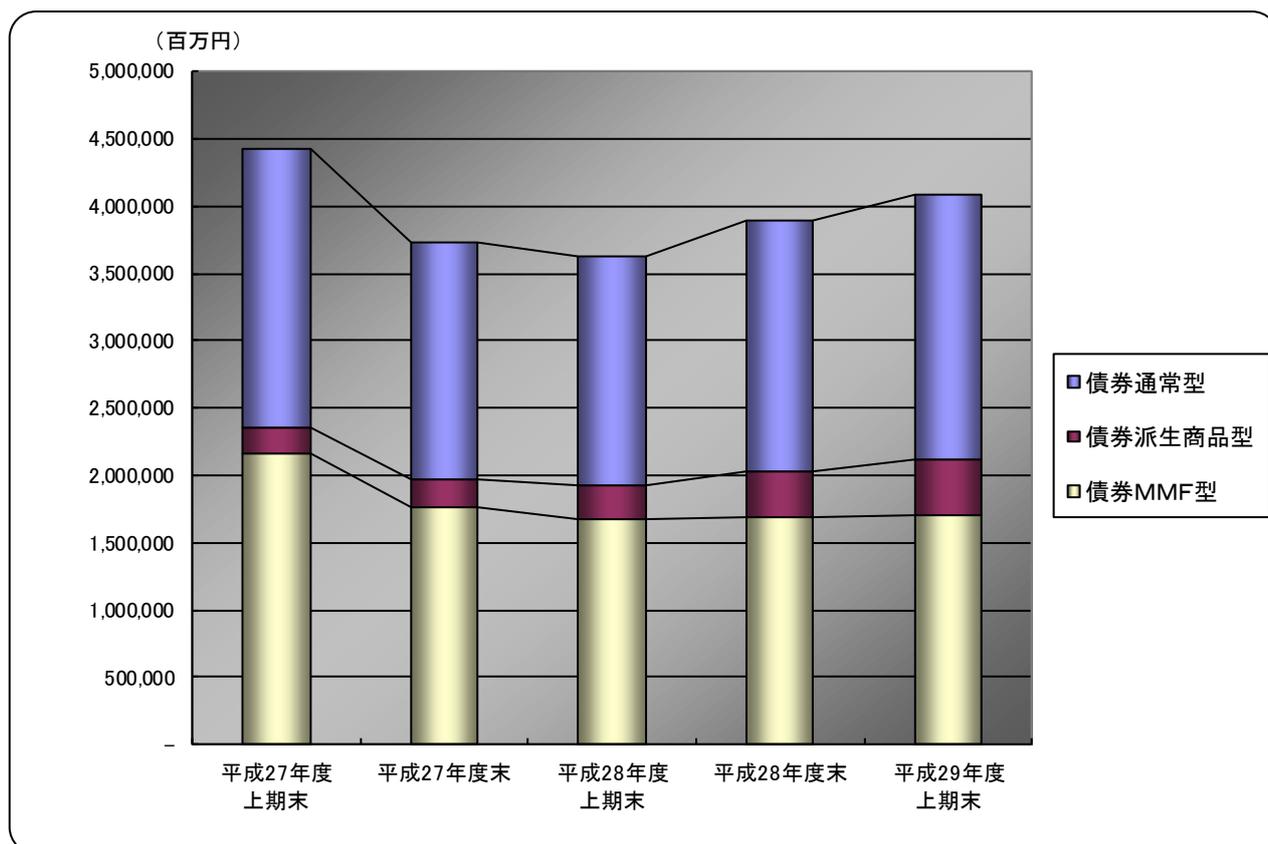
(単位:百万円)

	平成29年 4月末	平成29年 5月末	平成29年 6月末	平成29年 7月末	平成29年 8月末	平成29年 9月末
通常型	89,765	93,692	104,452	110,975	116,464	123,448
バランス型	745,423	767,074	792,789	818,348	845,231	869,527
アジア・オセアニア地域型	80,074	80,781	83,390	84,769	80,564	79,905
欧州・アフリカ地域型	22,593	23,276	22,767	22,829	22,846	23,279
米州地域型	58,344	57,305	55,233	53,424	51,171	50,568
日本型	386,521	418,472	445,896	429,696	443,090	430,105
合計	1,382,720	1,440,600	1,504,527	1,520,041	1,559,366	1,576,832

(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 29 年度上期末 (29 年 9 月末) 時点において 40,776 億円となり、平成 28 年度末 (29 年 3 月末) 時点の 38,952 億円と比較すると 1,824 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。



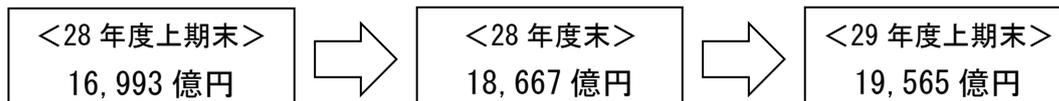
純資産総額(単位：百万円)

	平成 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	平成 29 年度 上期末
債券通常型	2,077,140	1,758,431	1,699,291	1,866,665	1,956,464
債券派生商品型	188,489	214,178	263,262	340,451	414,084
債券MMF型	2,162,300	1,759,988	1,668,990	1,688,131	1,707,060
合計	4,427,929	3,732,597	3,631,543	3,895,247	4,077,608

②債券型の内訳の動向

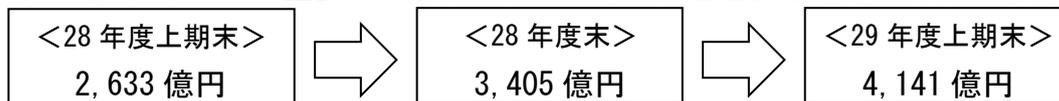
平成28年度末と比較して、「債券通常型」、「債券派生商品型」及び「債券MMF型」のすべてにおいて増加となった。全体の純資産総額に占める債券型の割合は、69.9%となった。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



- ・ 28年度末比 898億円の増加（4.8%増）
- ・ 28年度上期末比 2,572億円の増加（15.1%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



- ・ 28年度末比 736億円の増加（21.6%増）
- ・ 28年度上期末比 1,508億円の増加（57.3%増）

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



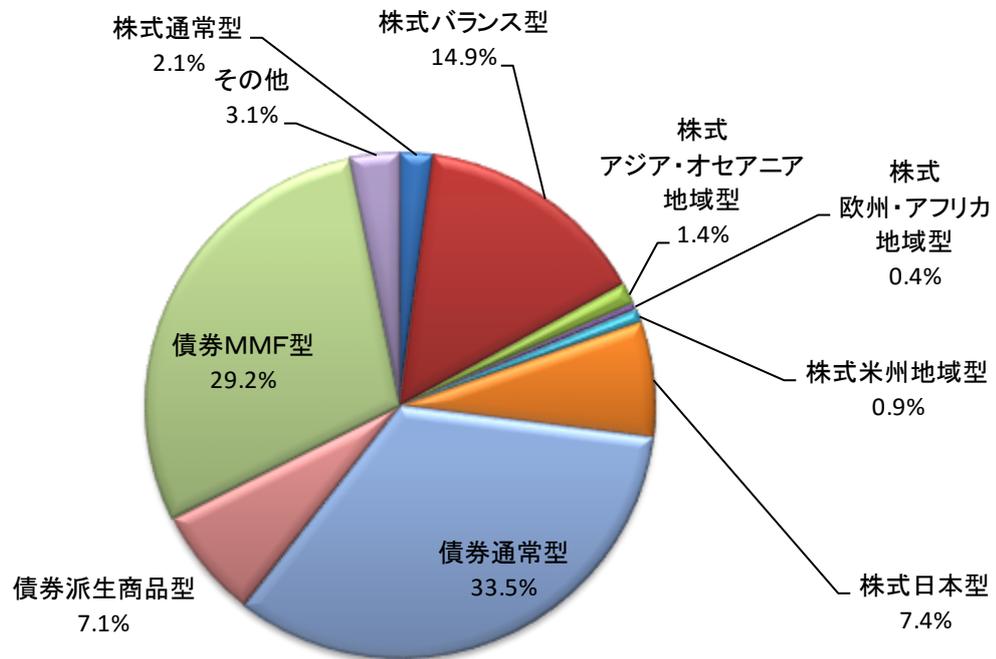
- ・ 28年度末比 190億円の増加（1.1%増）
- ・ 28年度上期末比 381億円の増加（2.3%増）

<参考>平成29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)

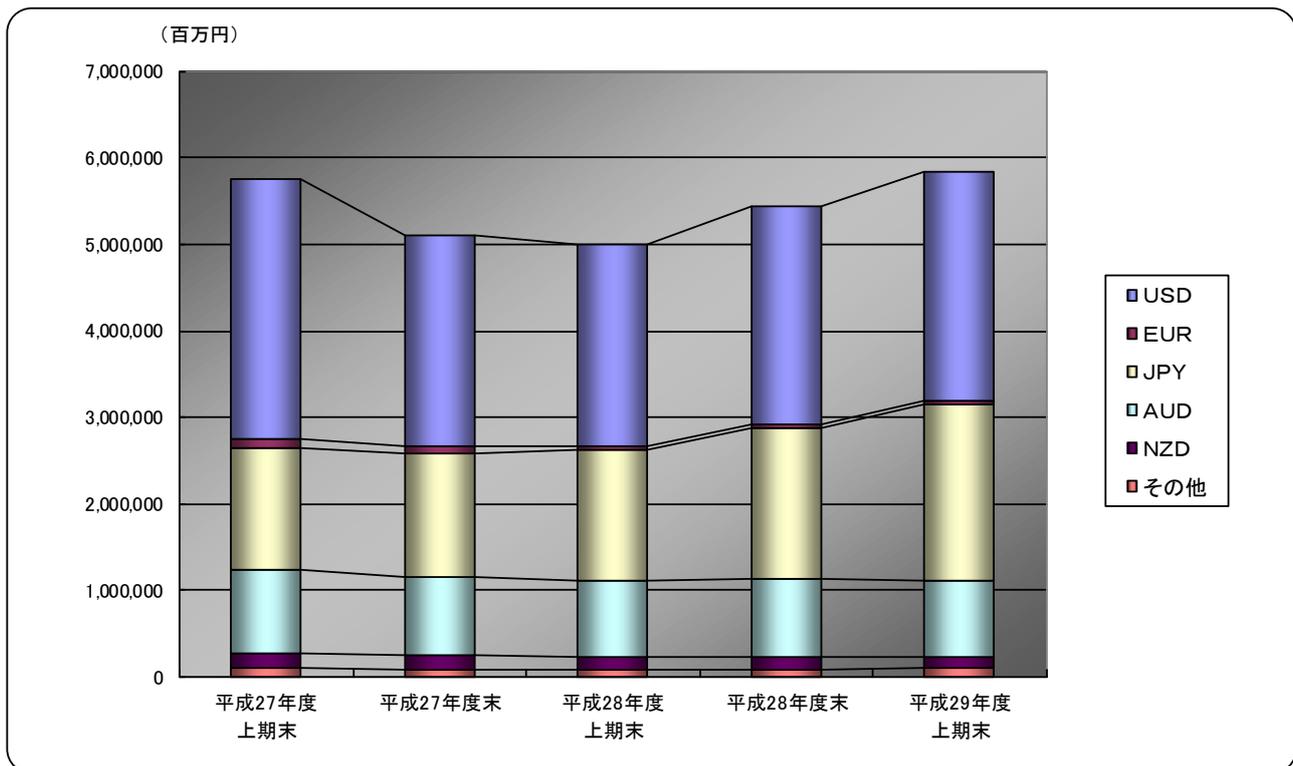
	平成29年 4月末	平成29年 5月末	平成29年 6月末	平成29年 7月末	平成29年 8月末	平成29年 9月末
債券通常型	1,865,668	1,881,803	1,916,032	1,926,928	1,926,217	1,956,464
債券派生商品型	342,152	354,726	368,756	375,584	385,606	414,084
債券MMF型	1,676,909	1,675,863	1,706,296	1,670,681	1,691,037	1,707,060
合計	3,884,729	3,912,392	3,991,084	3,973,193	4,002,860	4,077,608

種別別純資産総額比率（平成29年9月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

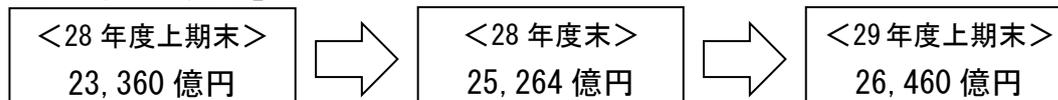
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、45.3%となっている。(12 ページ参照)



純資産総額(単位:百万円)

	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	平成29年度 上期末
USD	3,025,535	2,454,367	2,335,979	2,526,357	2,645,968
EUR	93,931	72,466	39,505	37,558	41,654
JPY	1,414,532	1,430,161	1,517,957	1,758,873	2,041,685
AUD	956,102	915,797	894,172	899,797	875,223
NZD	169,331	150,881	142,505	142,417	139,713
その他	105,695	86,882	75,464	78,122	93,295
合計	5,765,126	5,110,554	5,005,582	5,443,124	5,837,538

(ア)「米ドル建て」(USD)



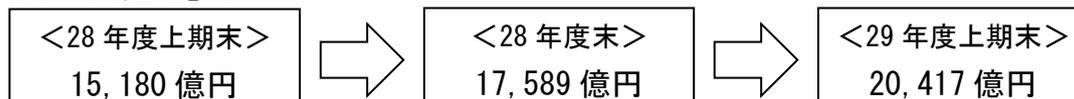
- ・ 28年度末比 1,196 億円の増加 (4.7%増)
- ・ 28年度上期末比 3,100 億円の増加 (13.3%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



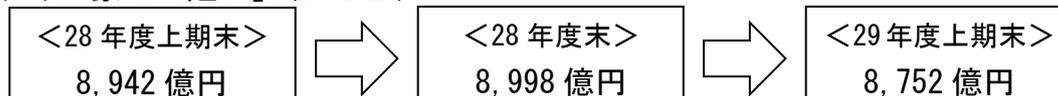
- ・ 28年度末比 41 億円の増加 (10.9%増)
- ・ 28年度上期末比 22 億円の増加 (5.6%増)

(ウ)「円建て」(JPY)



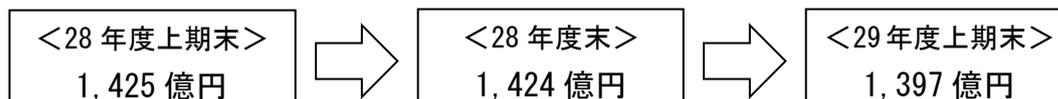
- ・ 28年度末比 2,828 億円の増加 (16.1%増)
- ・ 28年度上期末比 5,237 億円の増加 (34.5%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 28年度末比 246 億円の減少 (2.7%減)
- ・ 28年度上期末比 190 億円の減少 (2.1%減)

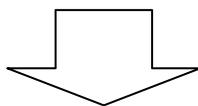
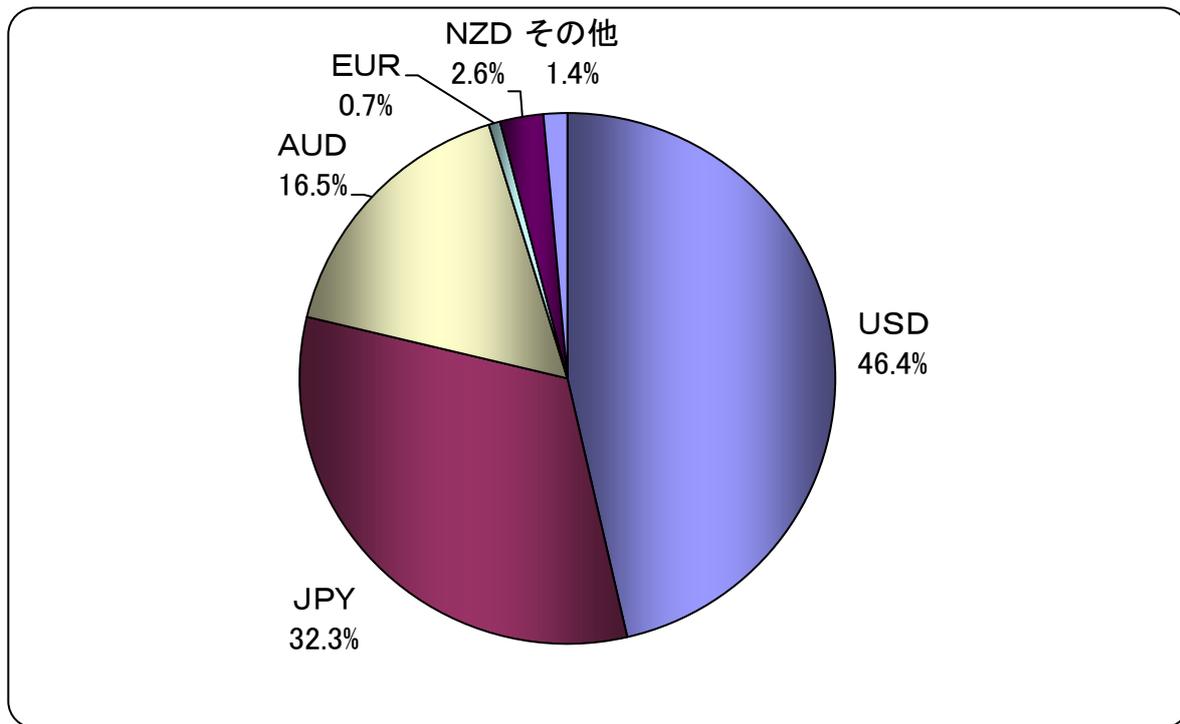
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



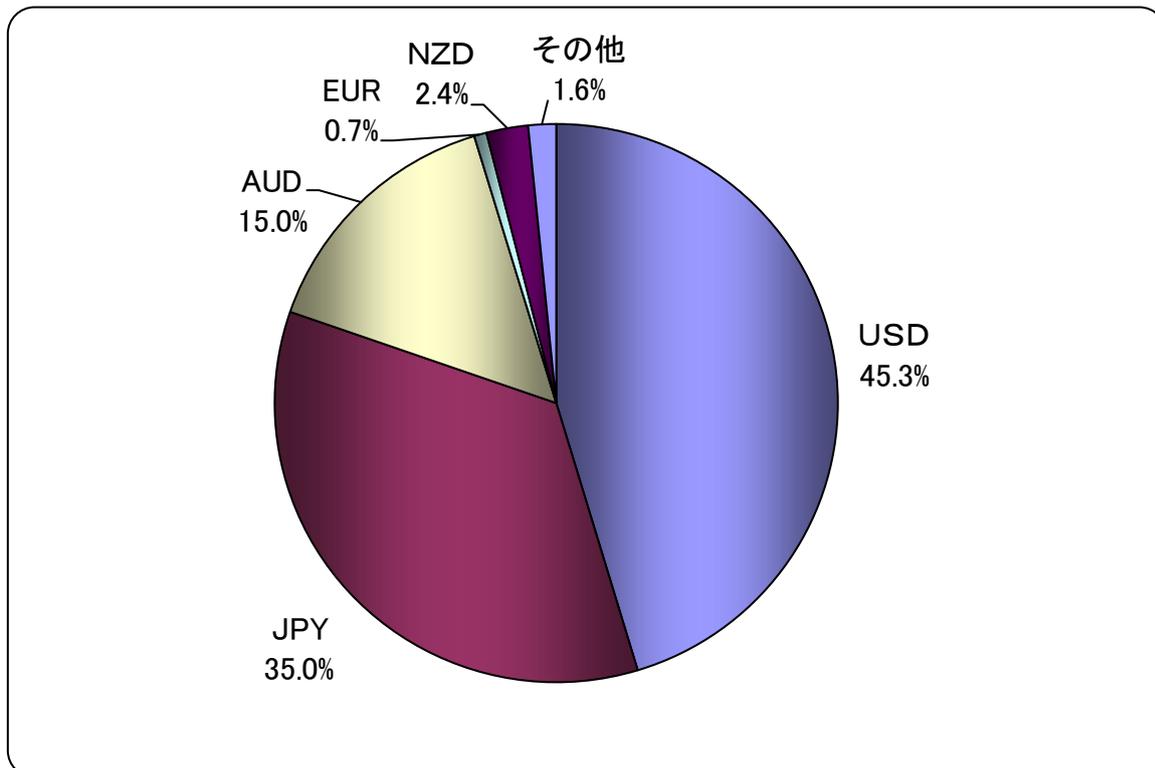
- ・ 28年度末比 27 億円の減少 (1.9%減)
- ・ 28年度上期末比 28 億円の減少 (2.0%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 28 年度末（平成 29 年 3 月末）



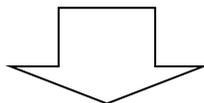
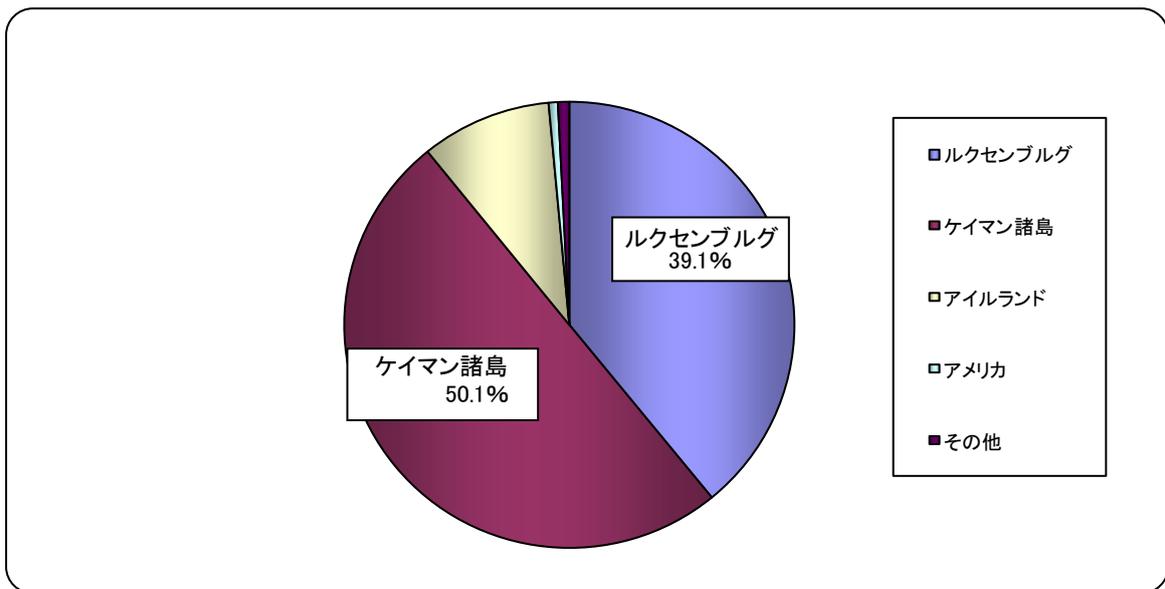
平成 29 年度上期末（平成 29 年 9 月末）



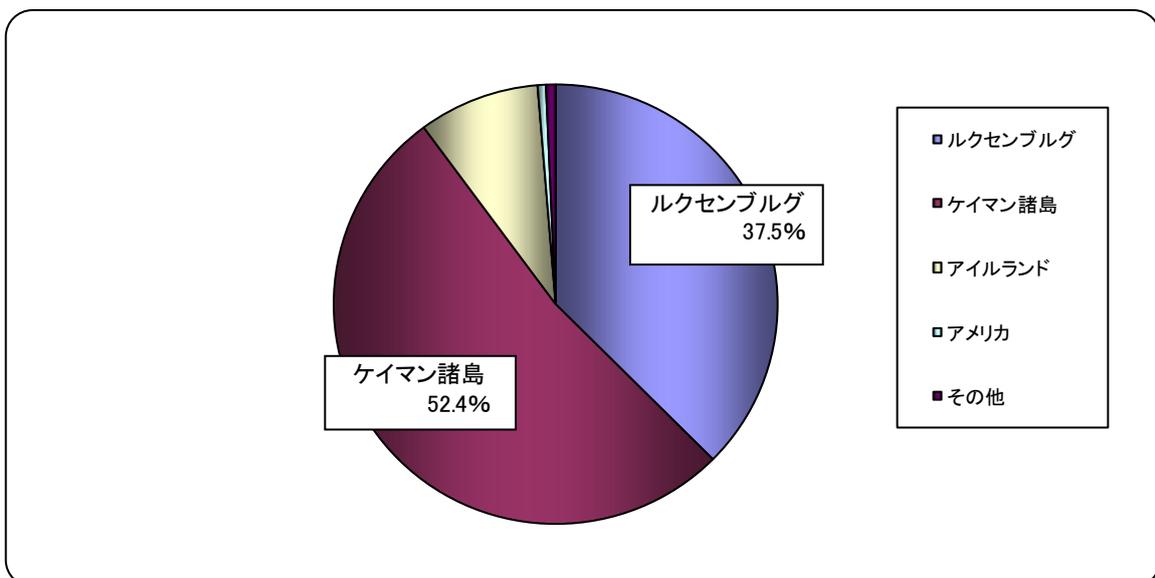
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 29 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 28 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 28 年度末比 1.6%の減少、ケイマン諸島籍については同 2.3%の増加となった。

平成 28 年度末（平成 29 年 3 月末）



平成 29 年度上期末（平成 29 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

