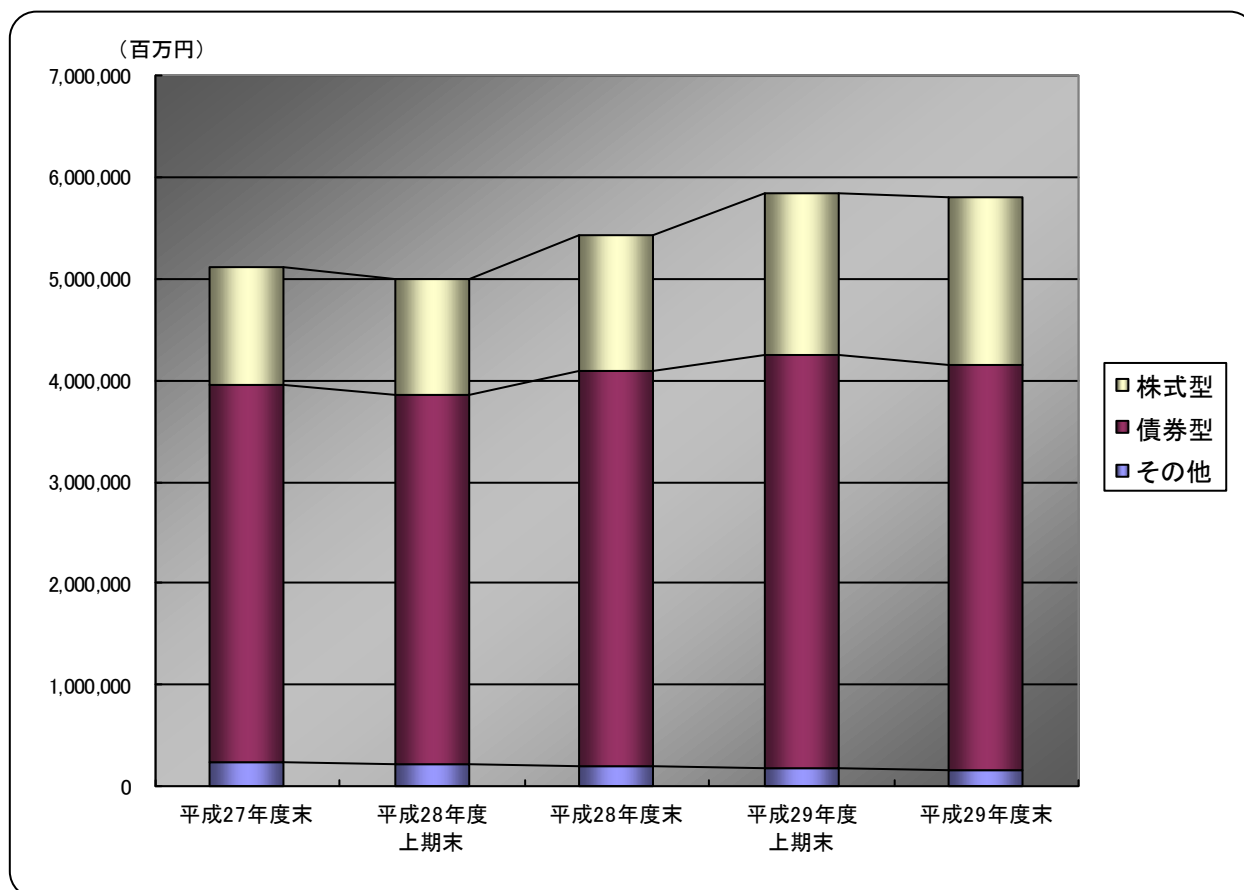


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 平成 29 年度末時点の純資産総額の動向

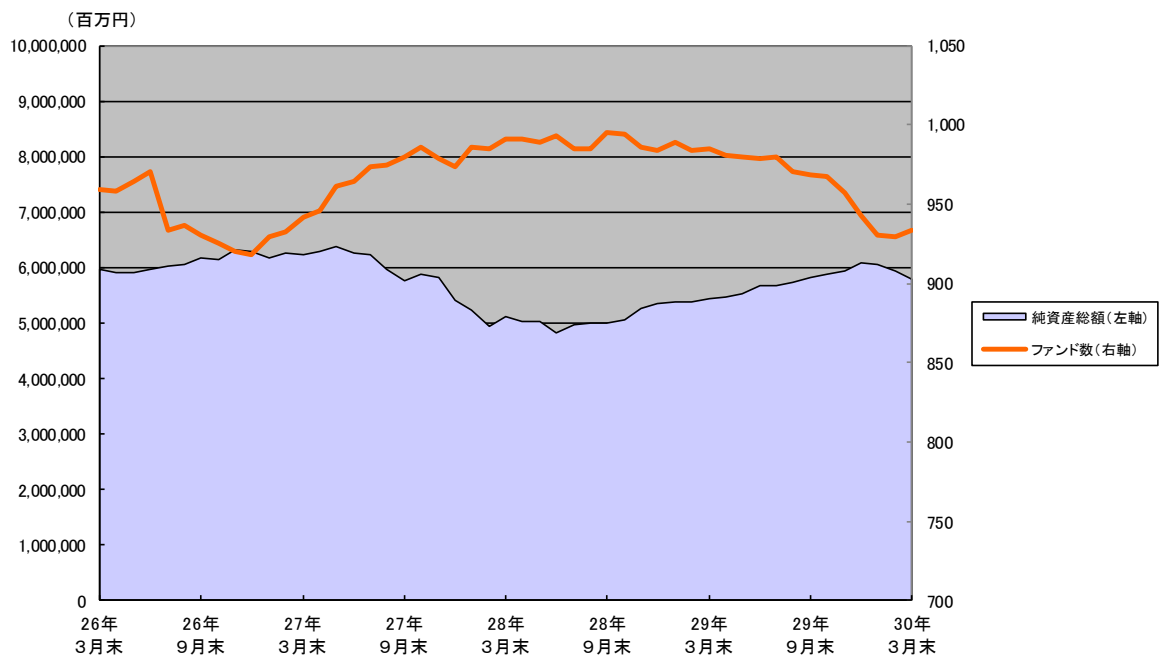
平成 29 年度末（30 年 3 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 58,025 億円となり、平成 29 年度上期末（29 年 9 月末）時点の 58,375 億円と比較し 350 億円の減少となった。一方、ファンド本数は平成 29 年 9 月末の 969 本から 35 本減少し、934 本となった。



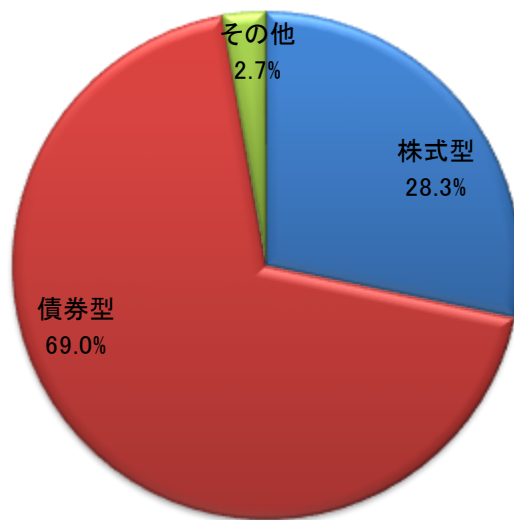
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 29 年度末
株式型	1,143,950	1,153,334	1,350,414	1,576,832	1,641,777
債券型	3,732,597	3,631,543	3,895,247	4,077,608	4,004,878
その他	234,007	220,705	197,463	183,098	155,866
合計	5,110,554	5,005,582	5,443,124	5,837,538	5,802,521

過去 4 年間の純資産総額とファンド数の推移



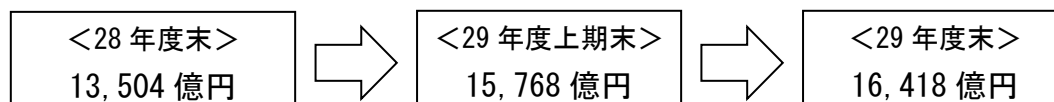
平成29年度末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期末の純資産総額の動向

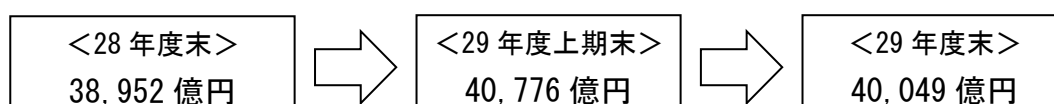
平成 29 年度上期末と比較して、「株式型」は増加したものの、「債券型」及び「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、28.3%、69.0%、2.7%となった。

(ア)「株式型」



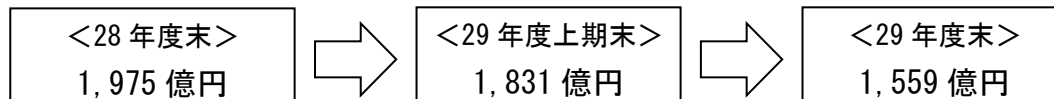
- ・ 29 年度上期末比 650 億円の増加 (4.1%増)
- ・ 28 年度末比 2,914 億円の増加 (21.6%増)

(イ)「債券型」



- ・ 29 年度上期末比 727 億円の減少 (1.8%減)
- ・ 28 年度末比 1,096 億円の増加 (2.8%増)

(ウ)「その他」



- ・ 29 年度上期末比 272 億円の減少 (14.9%減)
- ・ 28 年度末比 416 億円の減少 (21.1%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 年度下期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 29 年 10 月末	平成 29 年 11 月末	平成 29 年 12 月末	平成 30 年 1 月末	平成 30 年 2 月末	平成 30 年 3 月末
株式型	1,605,860	1,654,403	1,726,721	1,735,782	1,700,678	1,641,777
債券型	4,103,231	4,117,874	4,187,731	4,157,462	4,076,601	4,004,878
その他	178,054	174,741	176,816	174,740	163,296	155,866
合計	5,887,145	5,947,018	6,091,268	6,067,984	5,940,575	5,802,521

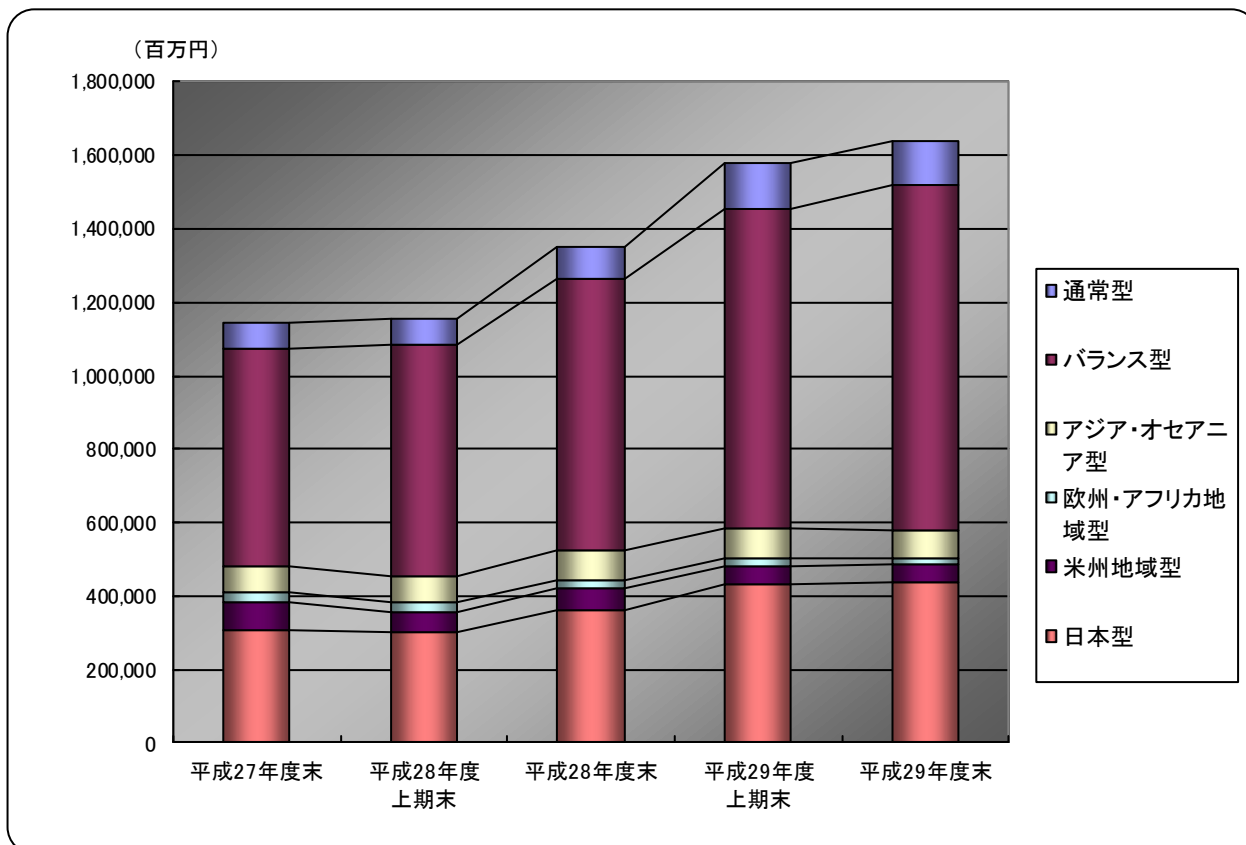
平成 29 年度下期中における純資産総額は、12 月末まで増加した後、減少傾向となった。

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 29 年度末（30 年 3 月末）時点において 16,418 億円となり、平成 29 年度上期末（29 年 9 月末）時点の 15,768 億円と比較して、650 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、11 半期連続で増加となった。



純資産総額(単位：百万円)

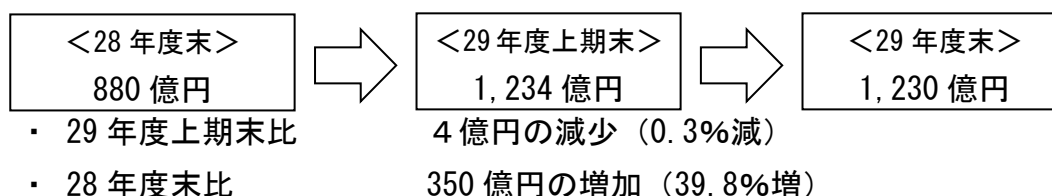
	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末	平成 28 年度末	平成 29 年度 上期末	平成 29 年度末
通常型	70,057	69,344	88,040	123,448	123,025
バランス型	593,607	632,708	736,662	869,527	942,013
アジア・オセアニア地域型	68,844	70,026	80,948	79,905	72,263
欧州・アフリカ地域型	27,025	23,015	22,530	23,279	18,033
米州地域型	74,998	57,115	59,592	50,568	49,004
日本型	309,419	301,126	362,642	430,105	437,439
合計	1,143,950	1,153,334	1,350,414	1,576,832	1,641,777

②株式型の内訳の動向

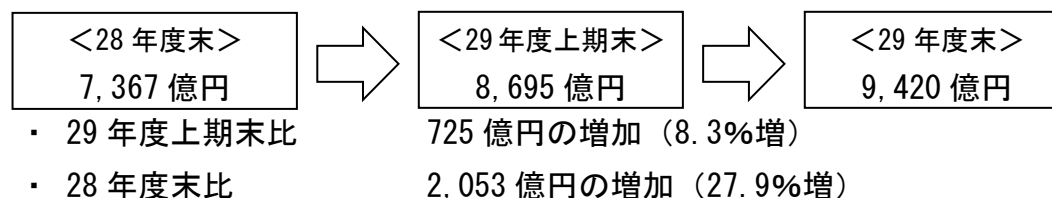
平成 29 年度上期末と比較すると、「バランス型」及び「日本型」は増加したが、「通常型」、「アジア・オセアニア型」、「欧州・アフリカ型」及び「米州地域型」は減少した。全体の純資産総額に占める株式型の割合は 28.3%となった。

<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

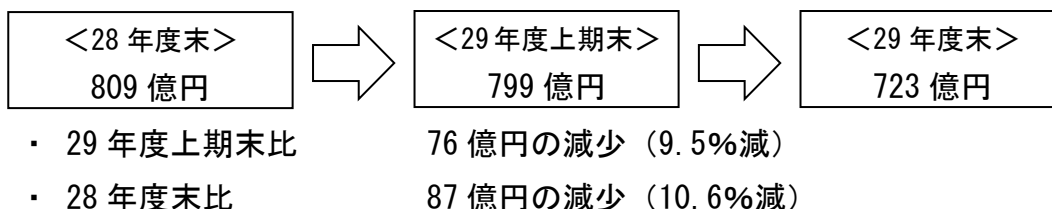


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

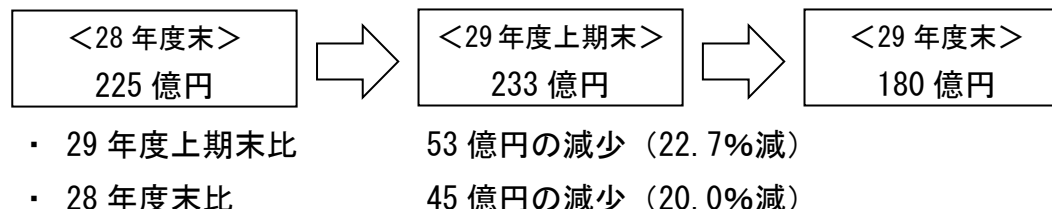


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

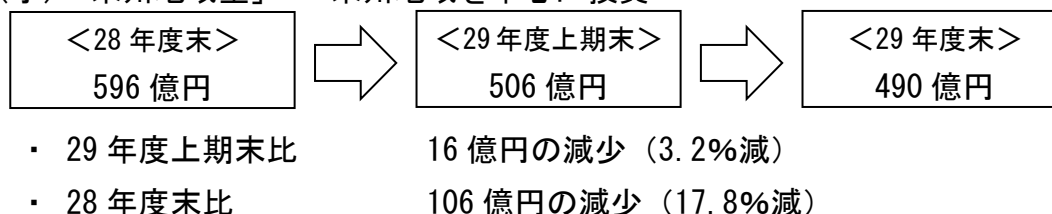
(ウ)「アジア・オセアニア型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



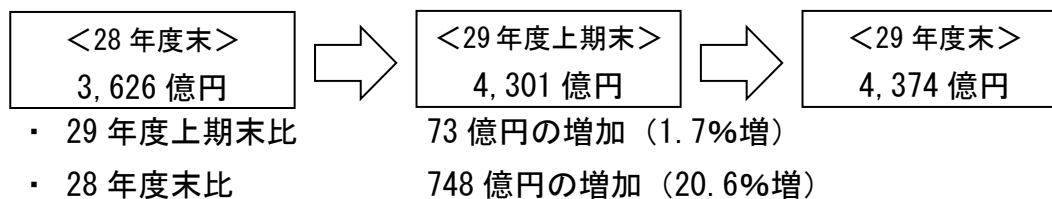
(エ)「欧州・アフリカ型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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

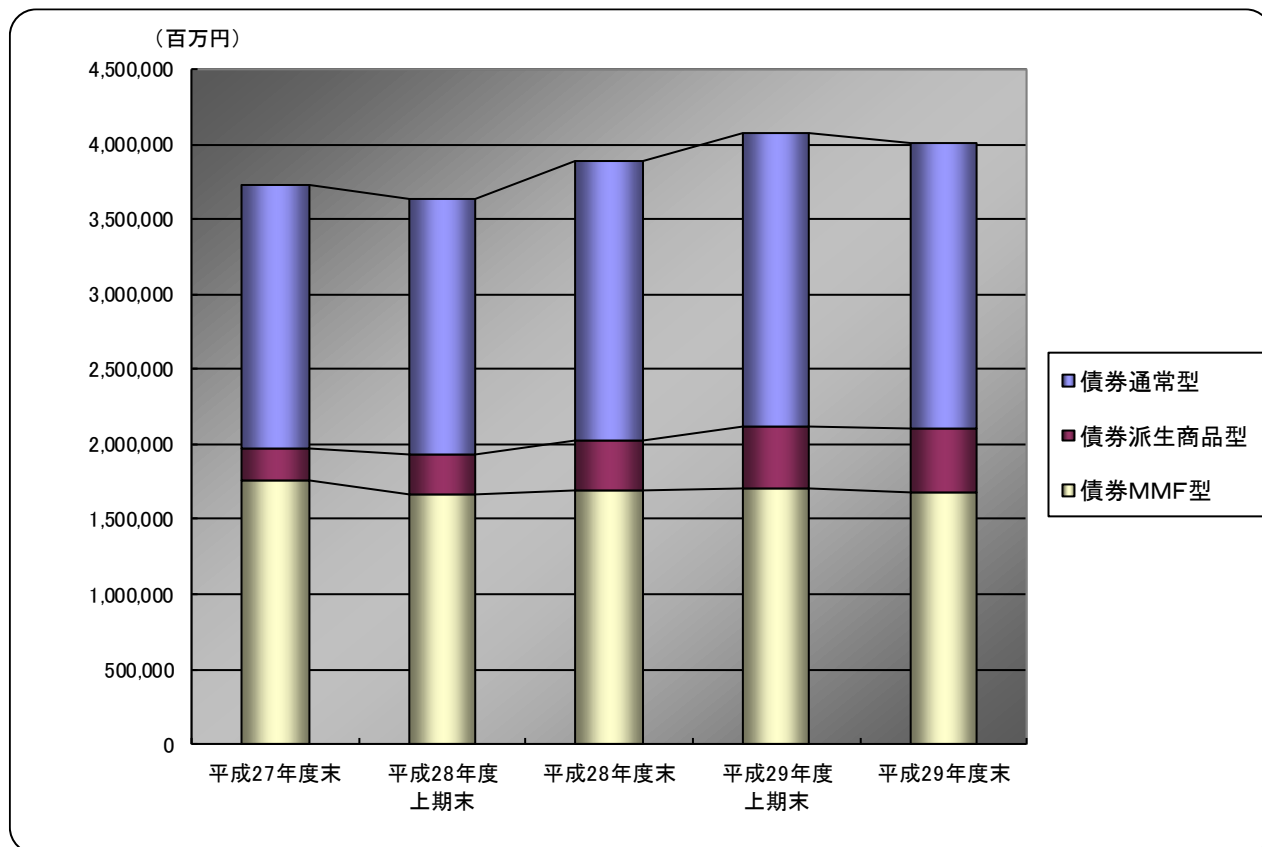
(単位:百万円)

	平成 29 年 10 月末	平成 29 年 11 月末	平成 29 年 12 月末	平成 30 年 1 月末	平成 30 年 2 月末	平成 30 年 3 月末
通常型	130,401	132,943	142,877	150,776	145,908	123,025
バランス型	901,238	926,982	959,945	974,115	955,222	942,013
アジア・オセアニア地域型	81,832	81,209	82,231	80,470	74,568	72,263
欧州・アフリカ地域型	20,659	20,484	20,867	18,915	18,320	18,033
米州地域型	51,516	51,742	51,805	52,701	50,099	49,004
日本型	420,214	441,043	468,996	458,805	456,561	437,439
合計	1,605,860	1,654,403	1,726,721	1,735,782	1,700,678	1,641,777

(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 年度末（30 年 3 月末）時点において 40,049 億円となり、平成 29 年度上期末（29 年 9 月末）時点の 40,776 億円と比較すると 727 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 29 年度上期末まで 2 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 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	平成 29 年度末
債券通常型	1,758,431	1,699,291	1,866,665	1,956,464	1,899,414
債券派生商品型	214,178	263,262	340,451	414,084	424,337
債券MMF型	1,759,988	1,668,990	1,688,131	1,707,060	1,681,127
合計	3,732,597	3,631,543	3,895,247	4,077,608	4,004,878

②債券型の内訳の動向

平成 29 年度上期末と比較すると、「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、69.0%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> 18,667 億円	⇒	<29 年度上期末> 19,565 億円	⇒	<29 年度末> 18,994 億円
-----------------------	---	-------------------------	---	-----------------------

- ・ 29 年度上期末比 571 億円の減少 (2.9%減)
- ・ 28 年度末比 327 億円の増加 (1.8%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> 3,405 億円	⇒	<29 年度上期末> 4,141 億円	⇒	<29 年度末> 4,243 億円
----------------------	---	------------------------	---	----------------------

- ・ 29 年度上期末比 102 億円の増加 (2.5%増)
- ・ 28 年度末比 838 億円の増加 (24.6%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ

<28 年度末> 16,881 億円	⇒	<29 年度上期末> 17,071 億円	⇒	<29 年度末> 16,811 億円
-----------------------	---	-------------------------	---	-----------------------

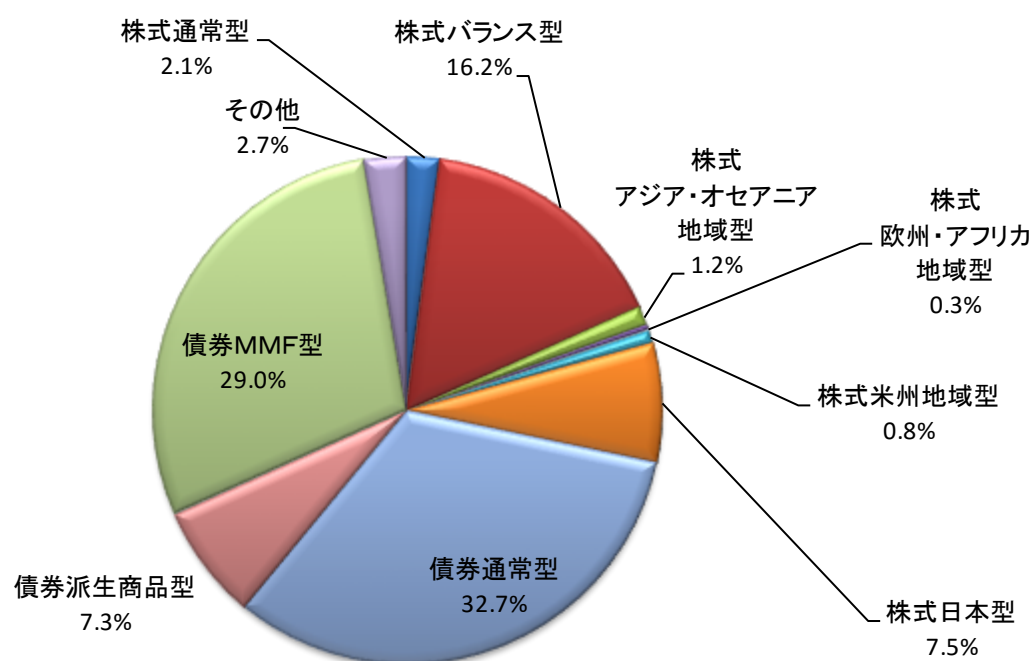
- ・ 29 年度上期末比 260 億円の減少 (1.5%減)
- ・ 28 年度末比 70 億円の減少 (0.4%減)

<参考>平成 29 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)

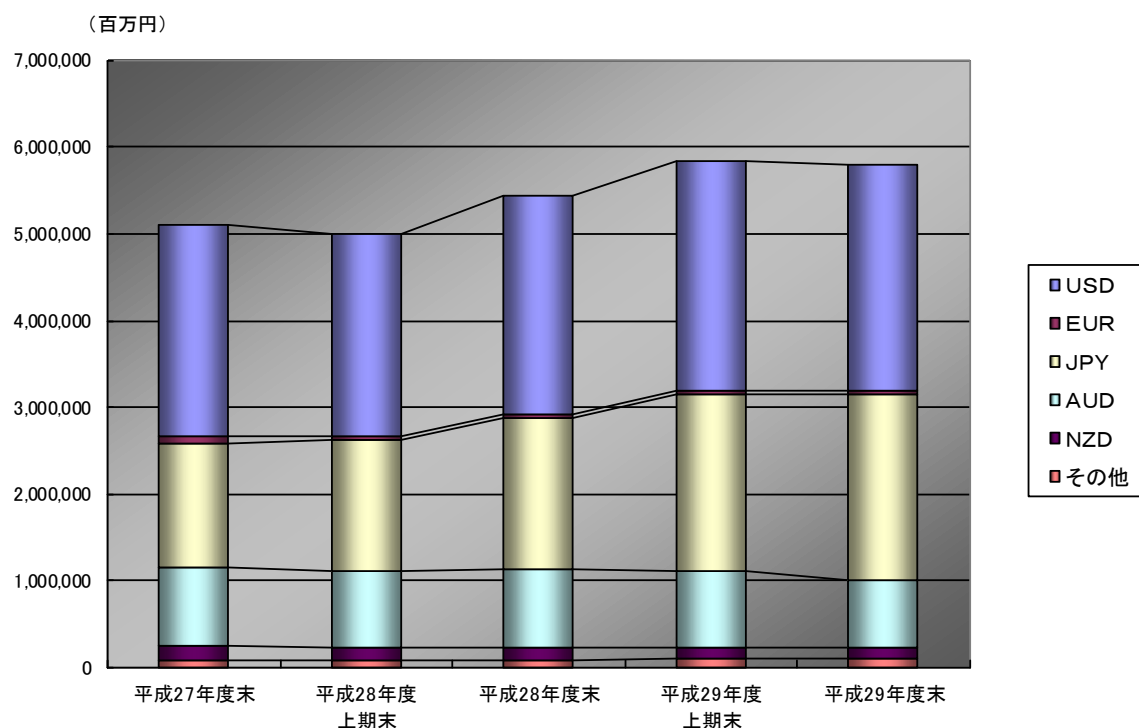
	平成 29 年 10 月末	平成 29 年 11 月末	平成 29 年 12 月末	平成 30 年 1 月末	平成 30 年 2 月末	平成 30 年 3 月末
債券通常型	1,965,180	1,964,562	1,992,872	1,964,835	1,913,654	1,899,414
債券派生商品型	446,595	457,136	472,171	471,024	464,715	424,337
債券MMF型	1,691,456	1,696,176	1,722,688	1,721,603	1,698,232	1,681,127
合計	4,103,231	4,117,874	4,187,731	4,157,462	4,076,601	4,004,878

種別別純資産総額比率（平成30年3月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

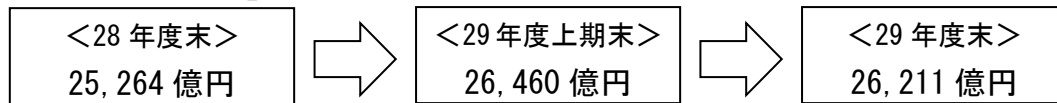
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、45.2%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

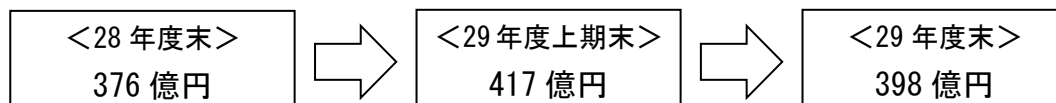
	平成 27 年度末	平成 28 年度 上期末	平成 28 年度末	平成 29 年度 上期末	平成 29 年度末
U S D	2, 454, 367	2, 335, 979	2, 526, 357	2, 645, 968	2, 621, 112
E U R	72, 466	39, 505	37, 558	41, 654	39, 750
J P Y	1, 430, 161	1, 517, 957	1, 758, 873	2, 041, 685	2, 142, 503
A U D	915, 797	894, 172	899, 797	875, 223	776, 802
N Z D	150, 881	142, 505	142, 417	139, 713	132, 829
その他	86, 882	75, 464	78, 122	93, 295	89, 525
合計	5, 110, 554	5, 005, 582	5, 443, 124	5, 837, 538	5, 802, 521

(ア)「米ドル建て」(USD)



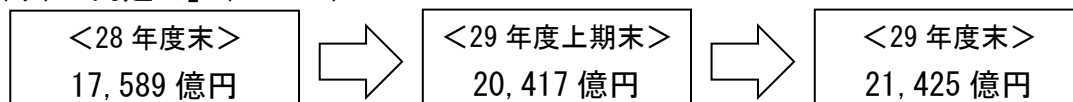
- ・ 29 年度上期末比 249 億円の減少 (0.9%減)
- ・ 28 年度末比 947 億円の増加 (3.7%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



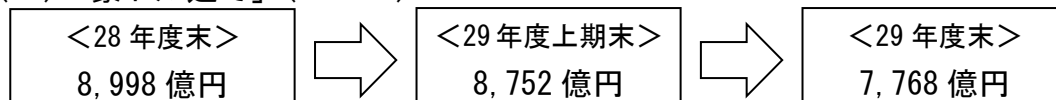
- ・ 29 年度上期末比 19 億円の減少 (4.6%減)
- ・ 28 年度末比 22 億円の増加 (5.9%増)

(ウ)「円建て」(JPY)



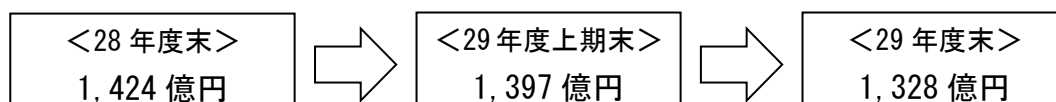
- ・ 29 年度上期末比 1,008 億円の増加 (4.9%増)
- ・ 28 年度末比 3,836 億円の増加 (21.8%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 29 年度上期末比 984 億円の減少 (11.2%減)
- ・ 28 年度末比 1,230 億円の減少 (13.7%減)

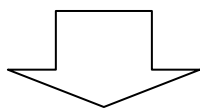
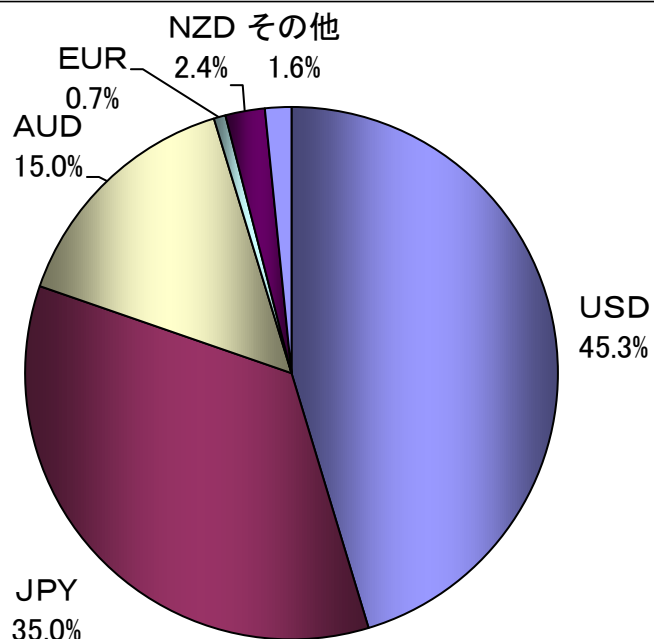
(オ)「ニュージーランド・ドル建て」(NZD)



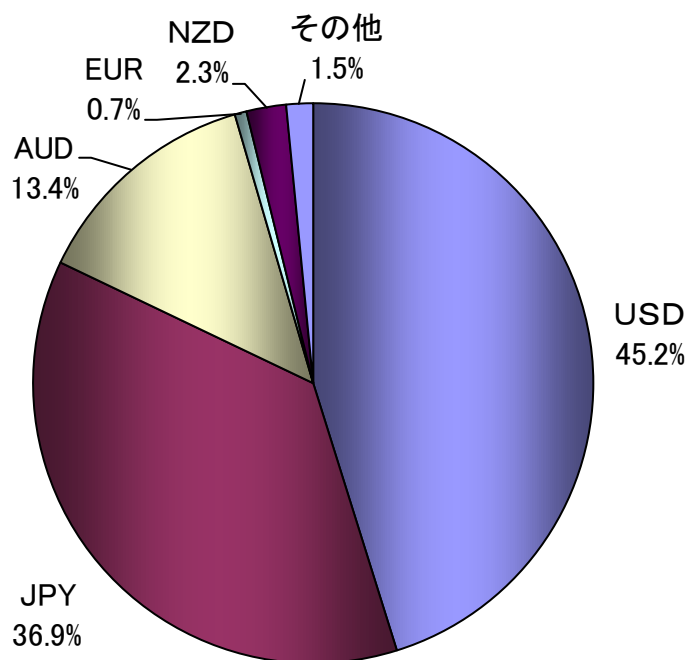
- ・ 29 年度上期末比 69 億円の減少 (4.9%減)
- ・ 28 年度末比 96 億円の減少 (6.7%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 29 年度上期末（平成 29 年 9 月末）



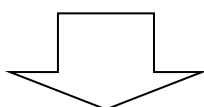
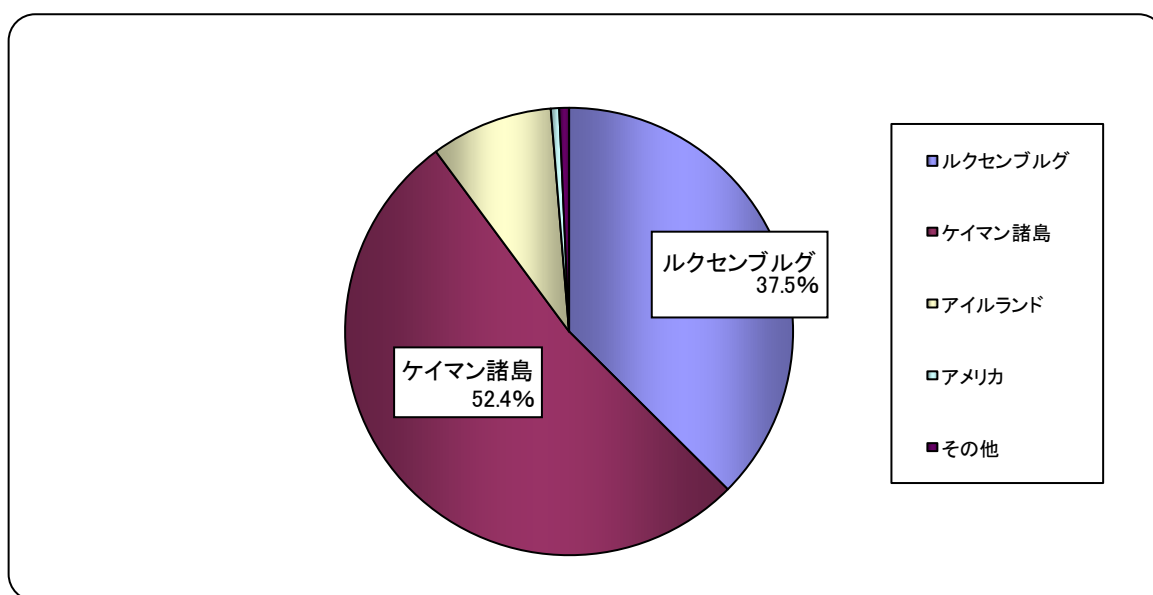
平成 29 年度末（平成 30 年 3 月末）



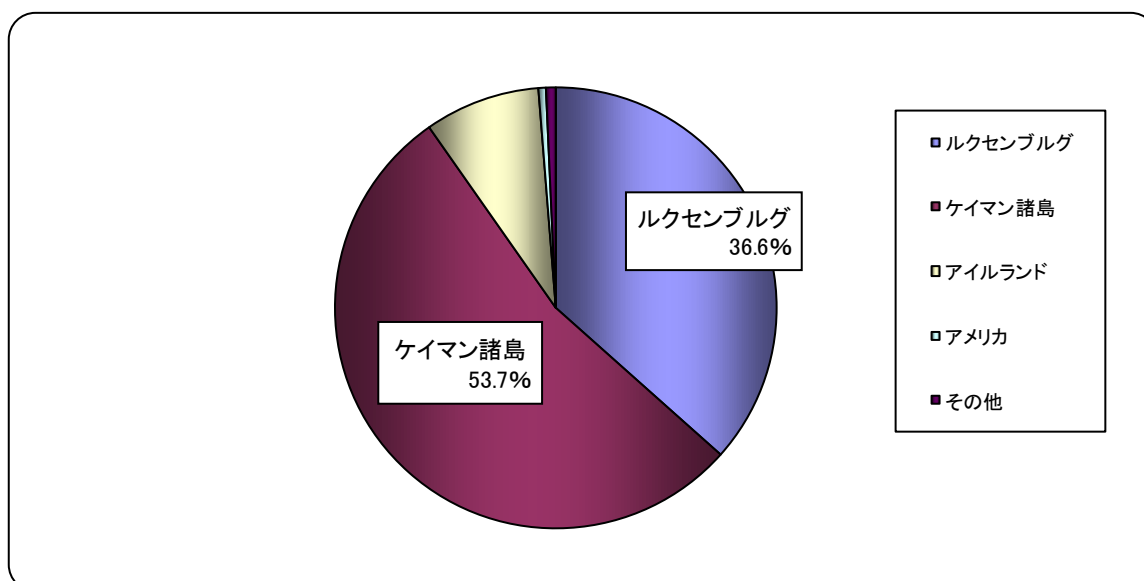
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 29 年度末における純資産総額の割合を設定国別にみると、ルクセンブルグ籍とケイマン諸島籍で全体の 9 割強を占めている。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 29 年度上期末比 0.9%の減少、ケイマン諸島籍については同 1.3%の増加となった。

平成 29 年度上期末（平成 29 年 9 月末）



平成 29 年度末（平成 30 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

