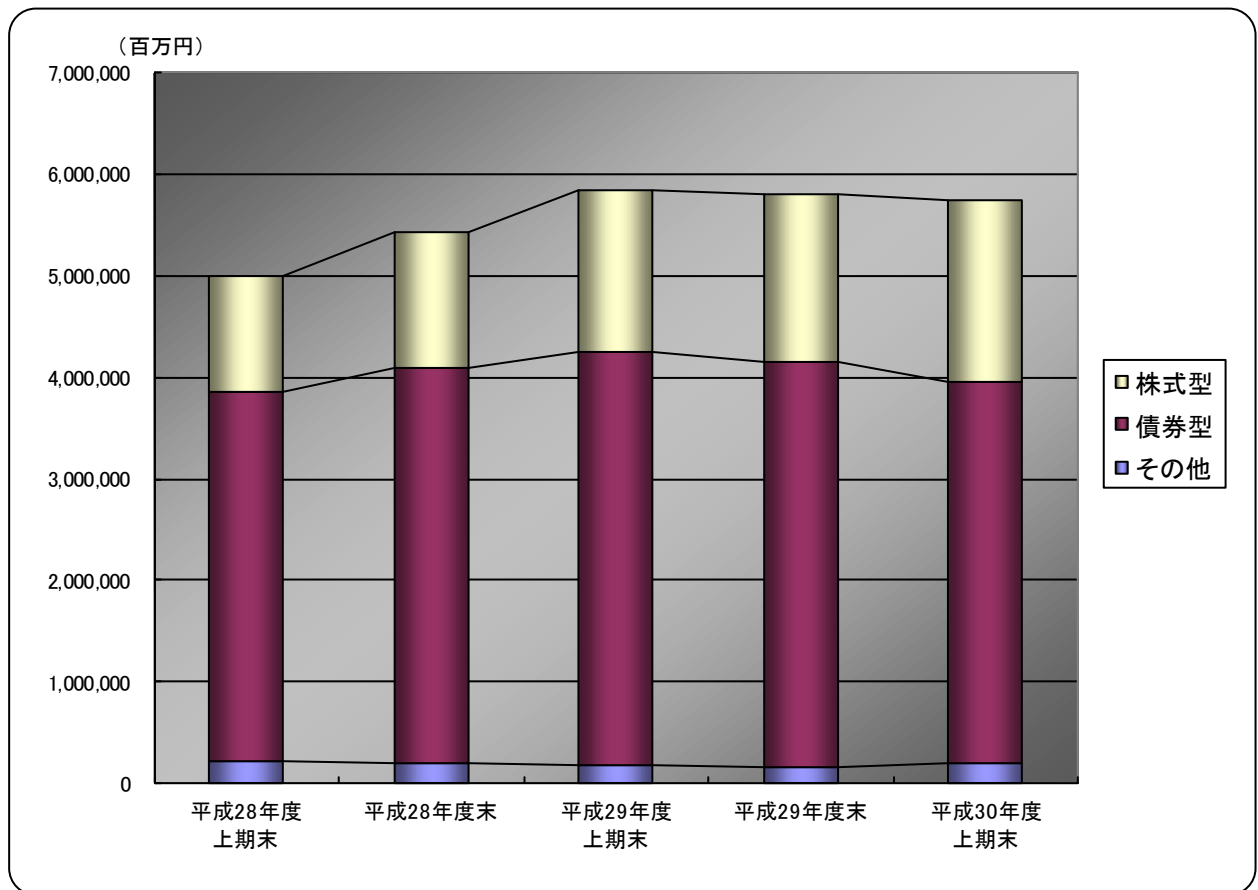


## 公募外国投資信託証券の状況

### 1. 概要

#### (1) 平成 30 年度上期末時点の純資産総額の動向

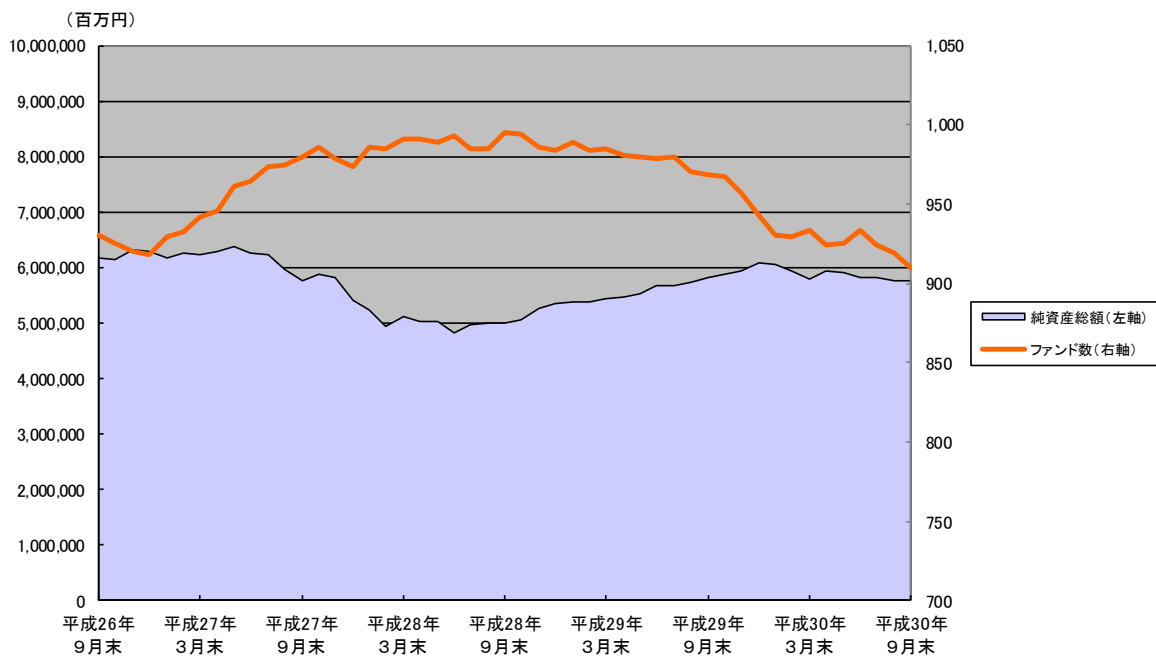
平成 30 年度上期末（30 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 57,580 億円となり、平成 29 年度末（30 年 3 月末）時点の 58,025 億円と比較し 445 億円の減少となった。一方、ファンド本数は平成 30 年 3 月末の 934 本から 24 本減少し、910 本となった。



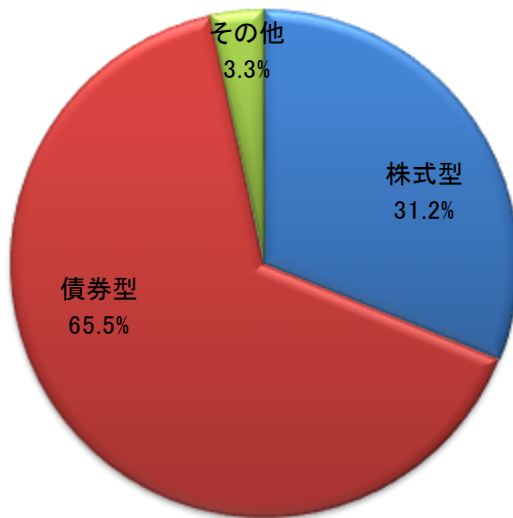
純資産総額の推移（単位：百万円）

	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	平成 30 年度 上期末
株式型	1,152,905	1,350,414	1,576,832	1,641,777	1,793,846
債券型	3,631,543	3,895,247	4,077,608	4,004,878	3,771,239
その他	220,705	197,463	183,098	155,866	192,909
合計	5,005,153	5,443,124	5,837,538	5,802,521	5,757,994

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



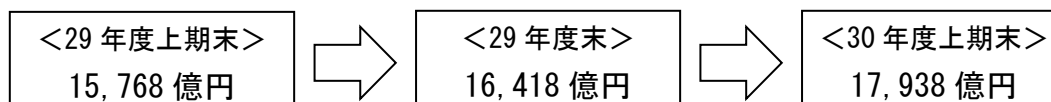
平成30年度上期末における純資産総額における割合



## (2) 「型別」の半期毎の純資産総額の動向

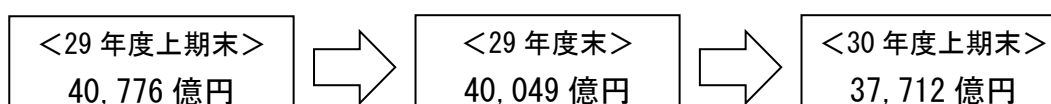
平成 29 年度末と比較して、「株式型」及び「その他」は増加したものの、「債券型」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、31.2%、65.5%、3.3%となった。

### (ア) 「株式型」



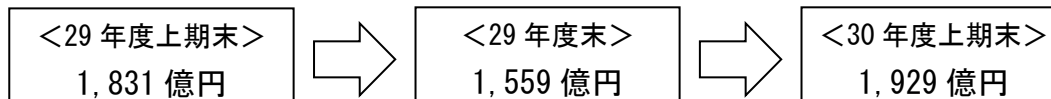
- ・ 29 年度末比 1,520 億円の増加 (9.3%増)
- ・ 29 年度上期末比 2,170 億円の増加 (13.8%増)

### (イ) 「債券型」



- ・ 29 年度末比 2,337 億円の減少 (5.8%減)
- ・ 29 年度上期末比 3,064 億円の減少 (7.5%減)

### (ウ) 「その他」



- ・ 29 年度末比 370 億円の増加 (23.7%増)
- ・ 29 年度上期末比 98 億円の増加 (5.4%増)

(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 30 年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	平成 30 年 4 月末	平成 30 年 5 月末	平成 30 年 6 月末	平成 30 年 7 月末	平成 30 年 8 月末	平成 30 年 9 月末
株式型	1,740,657	1,729,648	1,706,804	1,745,529	1,748,664	1,793,846
債券型	4,054,023	3,976,788	3,903,009	3,885,872	3,815,702	3,771,239
その他	153,206	206,083	204,339	204,867	192,496	192,909
合計	5,947,886	5,912,519	5,814,152	5,836,268	5,756,862	5,757,994

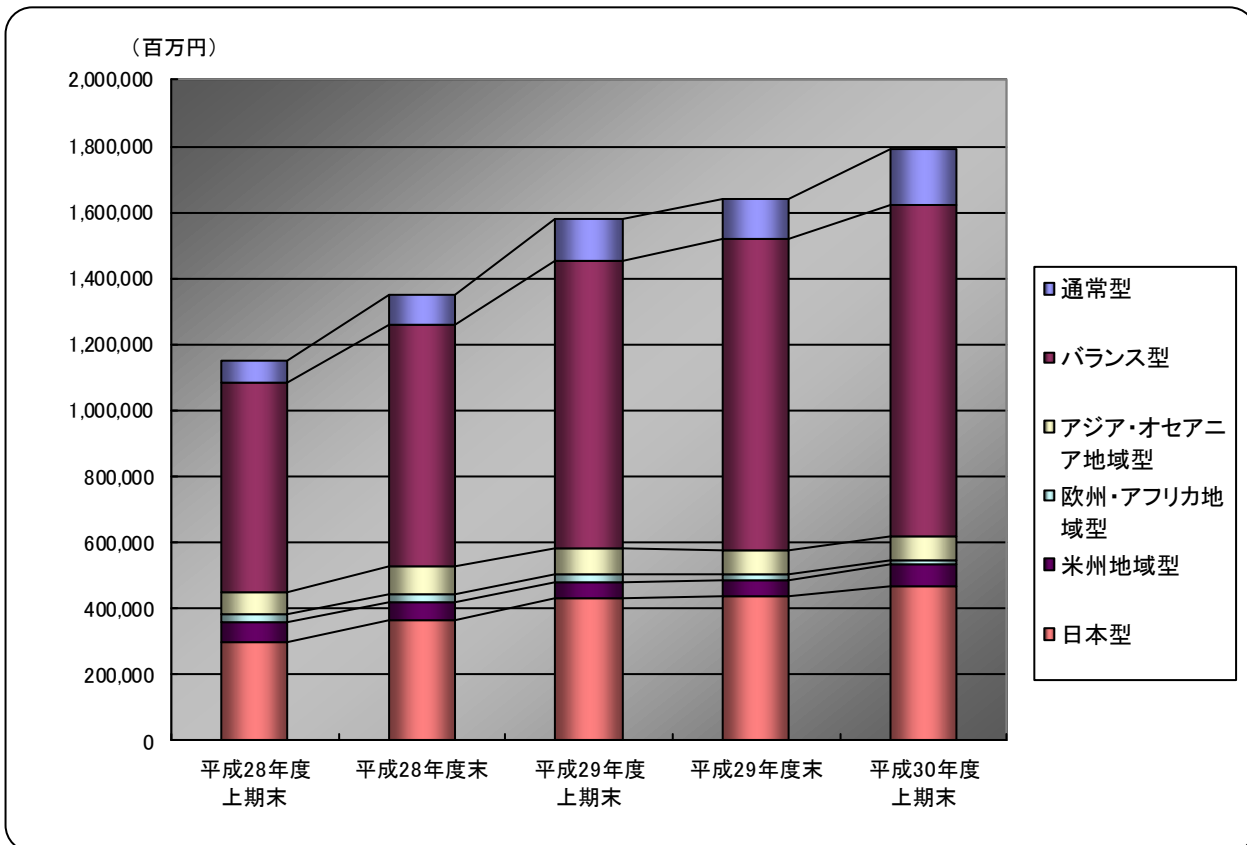
平成 30 年度上期中における純資産総額は、概ね期中を通して減少傾向にあった。

## 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 30 年度上期末（30 年 9 月末）時点において 17,938 億円となり、平成 29 年度末（30 年 3 月末）時点の 16,418 億円と比較して、1,520 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、12 半期連続で増加となった。



純資産総額(単位：百万円)

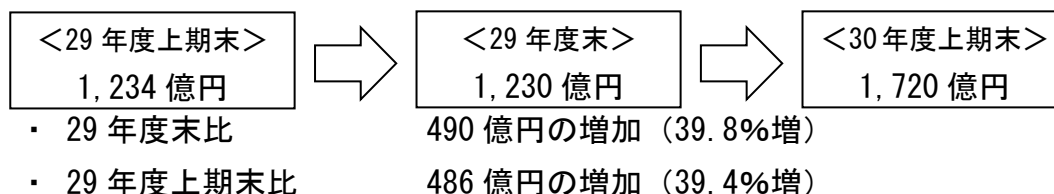
	平成 28 年度 上期末	平成 28 年度末	平成 29 年度 上期末	平成 29 年度末	平成 30 年度 上期末
通常型	69,344	88,040	123,448	123,025	172,030
バランス型	632,279	736,662	869,527	942,013	1,001,724
アジア・オセアニア地域型	70,026	80,948	79,905	72,263	70,655
欧州・アフリカ地域型	23,015	22,530	23,279	18,033	17,786
米州地域型	57,115	59,592	50,568	49,004	64,213
日本型	301,126	362,642	430,105	437,439	467,438
合計	1,152,905	1,350,414	1,576,832	1,641,777	1,793,846

## ②株式型の内訳の動向

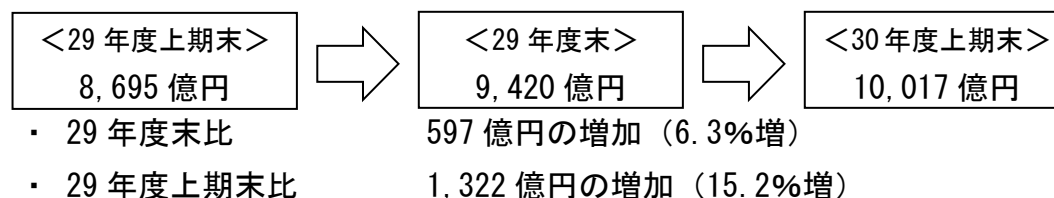
平成 29 年度末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「米州地域型」及び「日本型」は増加したが、「アジア・オセアニア地域型」及び「欧州・アフリカ地域型」は減少した。

### <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

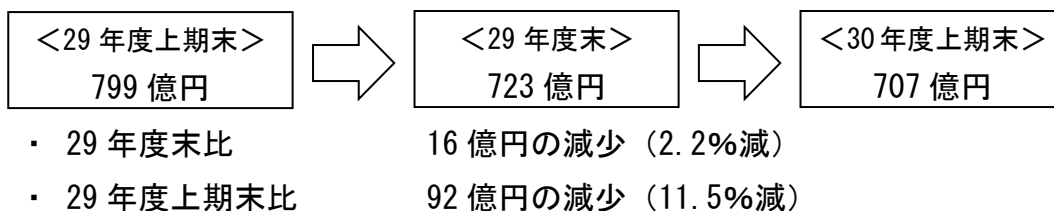


#### (イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

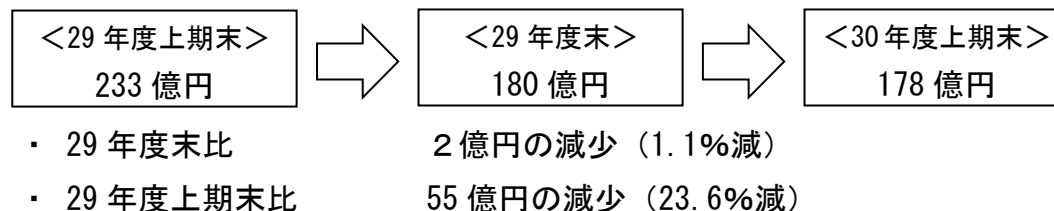


### <特定の地域の株式等に投資する地域別型>

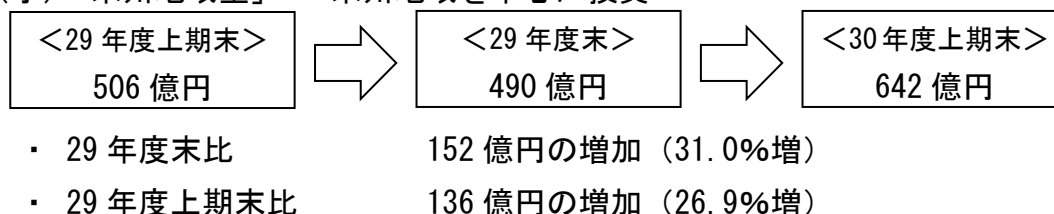
#### (ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



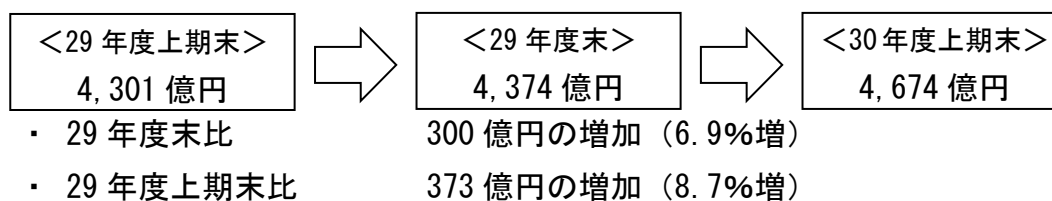
#### (エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



#### (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30年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

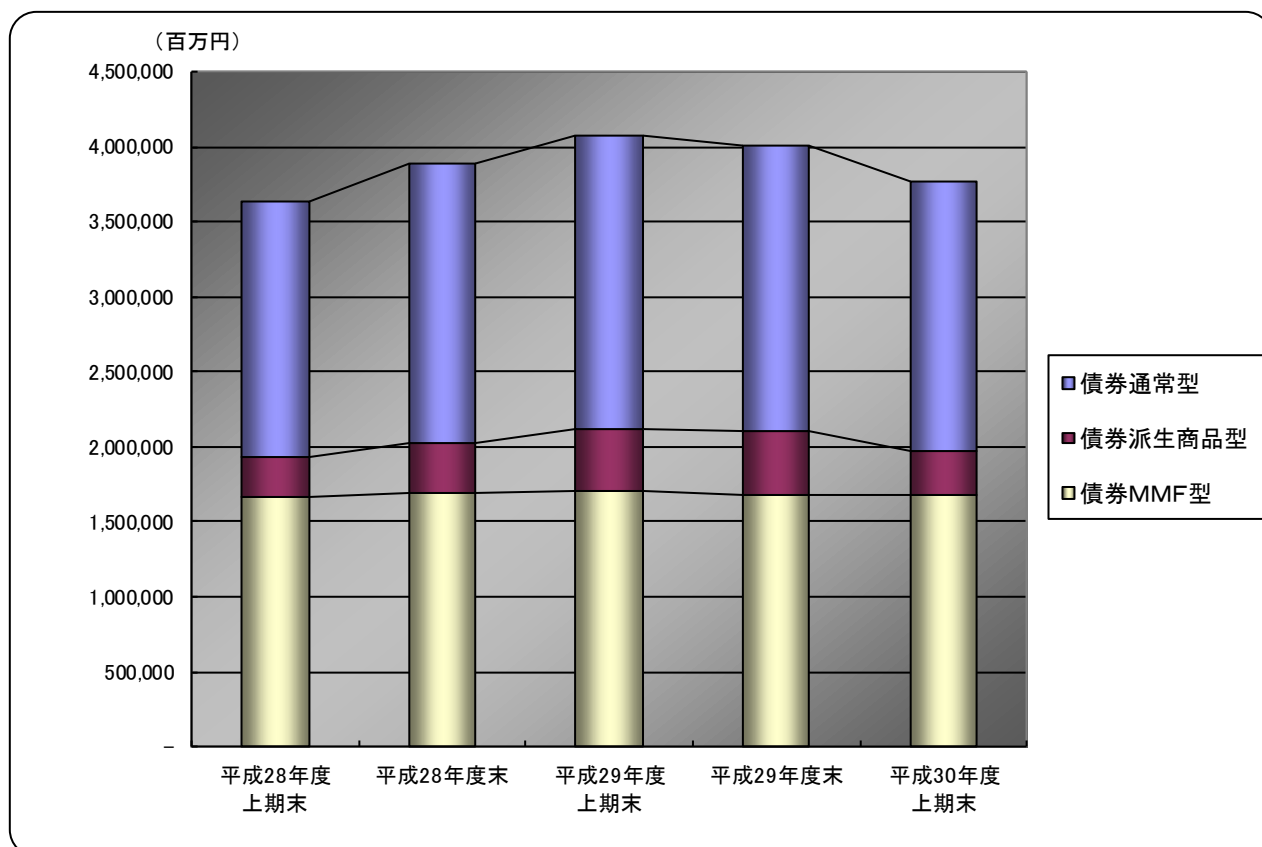
(単位:百万円)

	平成30年 4月末	平成30年 5月末	平成30年 6月末	平成30年 7月末	平成30年 8月末	平成30年 9月末
通常型	151,095	152,051	154,626	162,032	166,501	172,030
バランス型	965,710	975,262	976,786	994,293	992,983	1,001,724
アジア・オセアニア地域型	74,680	73,501	72,550	74,670	73,773	70,655
欧州・アフリカ地域型	18,405	17,658	17,603	18,264	17,578	17,786
米州地域型	51,460	52,702	54,174	56,091	58,656	64,213
日本型	479,307	458,474	431,065	440,179	439,173	467,438
合計	1,740,657	1,729,648	1,706,804	1,745,529	1,748,664	1,793,846

## (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30年度上期末(30年9月末)時点において37,712億円となり、平成29年度末(30年3月末)時点の40,049億円と比較すると2,337億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、平成29年度上期末から、2半期連続で減少となった。



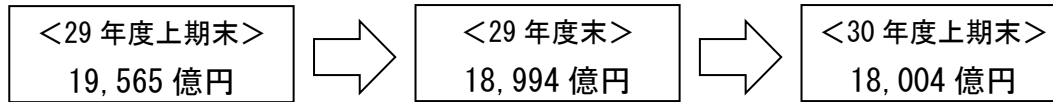
純資産総額(単位：百万円)

	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	平成30年度 上期末
債券通常型	1,699,291	1,866,665	1,956,464	1,899,414	1,800,427
債券派生商品型	263,262	340,451	414,084	424,337	295,381
債券MMF型	1,668,990	1,688,131	1,707,060	1,681,127	1,675,431
合計	3,631,543	3,895,247	4,077,608	4,004,878	3,771,239

## ②債券型の内訳の動向

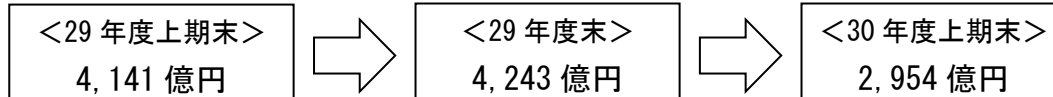
平成 29 年度末と比較すると、「債券通常型」、「債券派生商品型」及び「債券MMF型」のすべてにおいて減少した。

### (ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



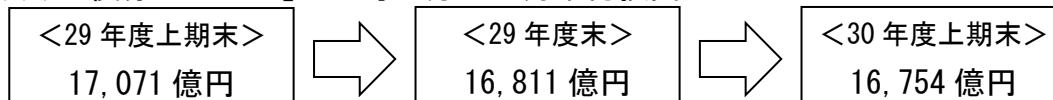
- ・ 29 年度末比 990 億円の減少 (5.2%減)
- ・ 29 年度上期末比 1,561 億円の減少 (8.0%減)

### (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



- ・ 29 年度末比 1,289 億円の減少 (30.4%減)
- ・ 29 年度上期末比 1,187 億円の減少 (28.7%減)

### (ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



- ・ 29 年度末比 57 億円の減少 (0.3%減)
- ・ 29 年度上期末比 317 億円の減少 (1.9%減)

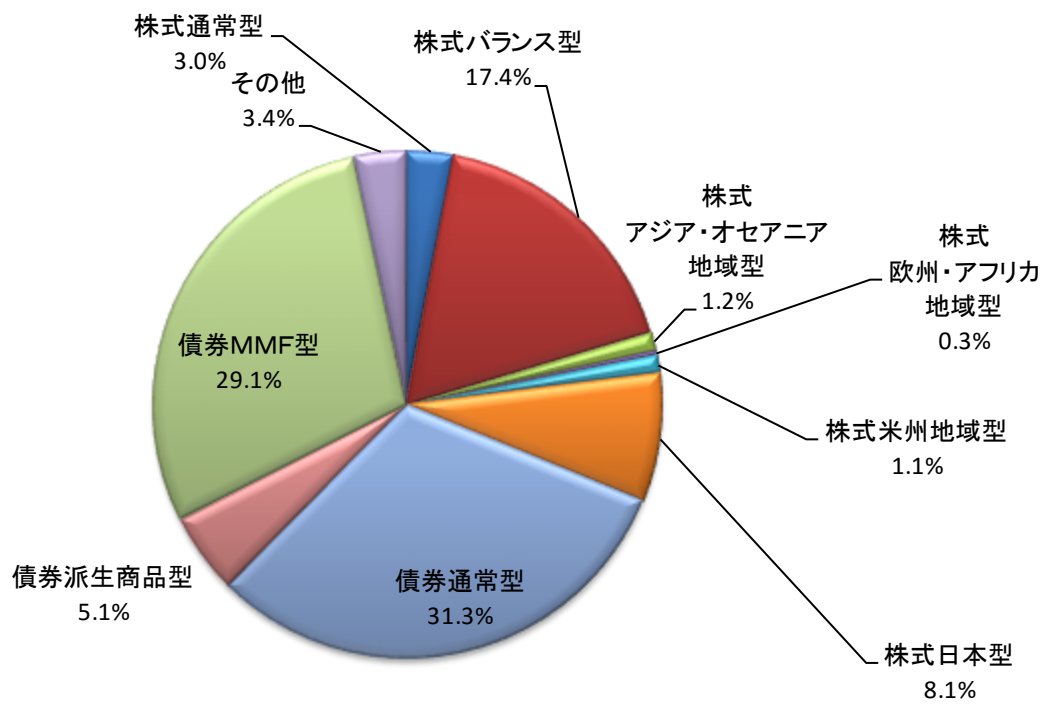
## <参考>平成 30 年度上期中における「債券型」の純資産総額の動向

(単位:百万円)

	平成 30 年 4 月末	平成 30 年 5 月末	平成 30 年 6 月末	平成 30 年 7 月末	平成 30 年 8 月末	平成 30 年 9 月末
債券通常型	1,918,575	1,865,445	1,837,907	1,838,400	1,788,619	1,800,427
債券派生商品型	430,794	430,598	379,950	384,051	385,299	295,381
債券MMF型	1,704,654	1,680,745	1,685,152	1,663,421	1,641,784	1,675,431
合計	4,054,023	3,976,788	3,903,009	3,885,872	3,815,702	3,771,239

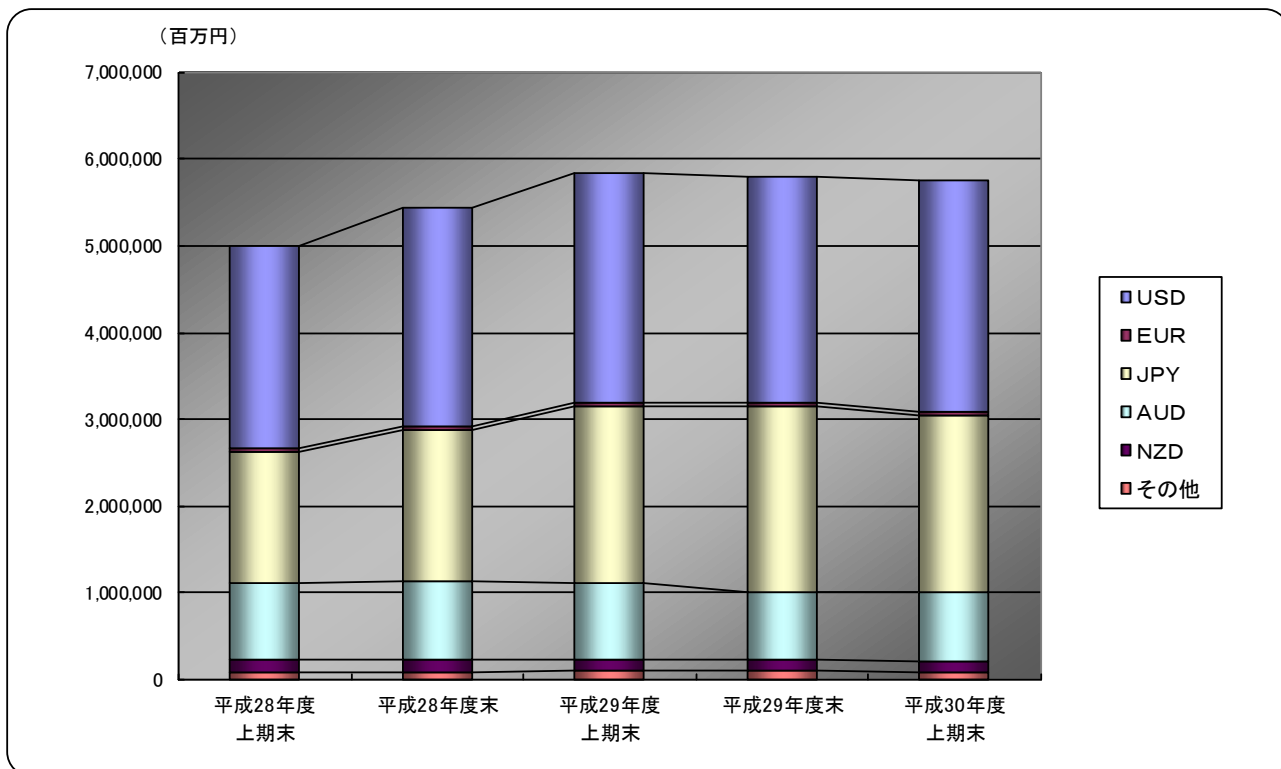


## 種別別純資産総額比率（平成30年9月末時点）



### 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、46.4%となっている。（12ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

	平成 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	平成 30 年度 上期末
USD	2,335,550	2,526,357	2,645,968	2,621,112	2,669,064
EUR	39,505	37,558	41,654	39,750	39,198
JPY	1,517,957	1,758,873	2,041,685	2,142,503	2,056,240
AUD	894,172	899,797	875,223	776,802	779,751
NZD	142,505	142,417	139,713	132,829	138,202
その他	75,464	78,122	93,295	89,525	75,539
合計	5,005,153	5,443,124	5,837,538	5,802,521	5,757,994

(ア)「米ドル建て」(USD)

<29年度上期末> 26,460億円	⇒	<29年度末> 26,211億円	⇒	<30年度上期末> 26,691億円
-----------------------	---	---------------------	---	-----------------------

- ・ 29年度末比 480億円の増加 (1.8%増)
- ・ 29年度上期末比 231億円の増加 (0.9%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)

<29年度上期末> 417億円	⇒	<29年度末> 398億円	⇒	<30年度上期末> 392億円
--------------------	---	------------------	---	--------------------

- ・ 29年度末比 6億円の減少 (1.5%減)
- ・ 29年度上期末比 25億円の減少 (6.0%減)

(ウ)「円建て」(JPY)

<29年度上期末> 20,417億円	⇒	<29年度末> 21,425億円	⇒	<30年度上期末> 20,562億円
-----------------------	---	---------------------	---	-----------------------

- ・ 29年度末比 863億円の減少 (4.0%減)
- ・ 29年度上期末比 145億円の増加 (0.7%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)

<29年度上期末> 8,752億円	⇒	<29年度末> 7,768億円	⇒	<30年度上期末> 7,798億円
----------------------	---	--------------------	---	----------------------

- ・ 29年度末比 30億円の増加 (0.4%増)
- ・ 29年度上期末比 954億円の減少 (10.9%減)

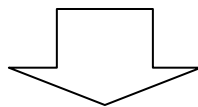
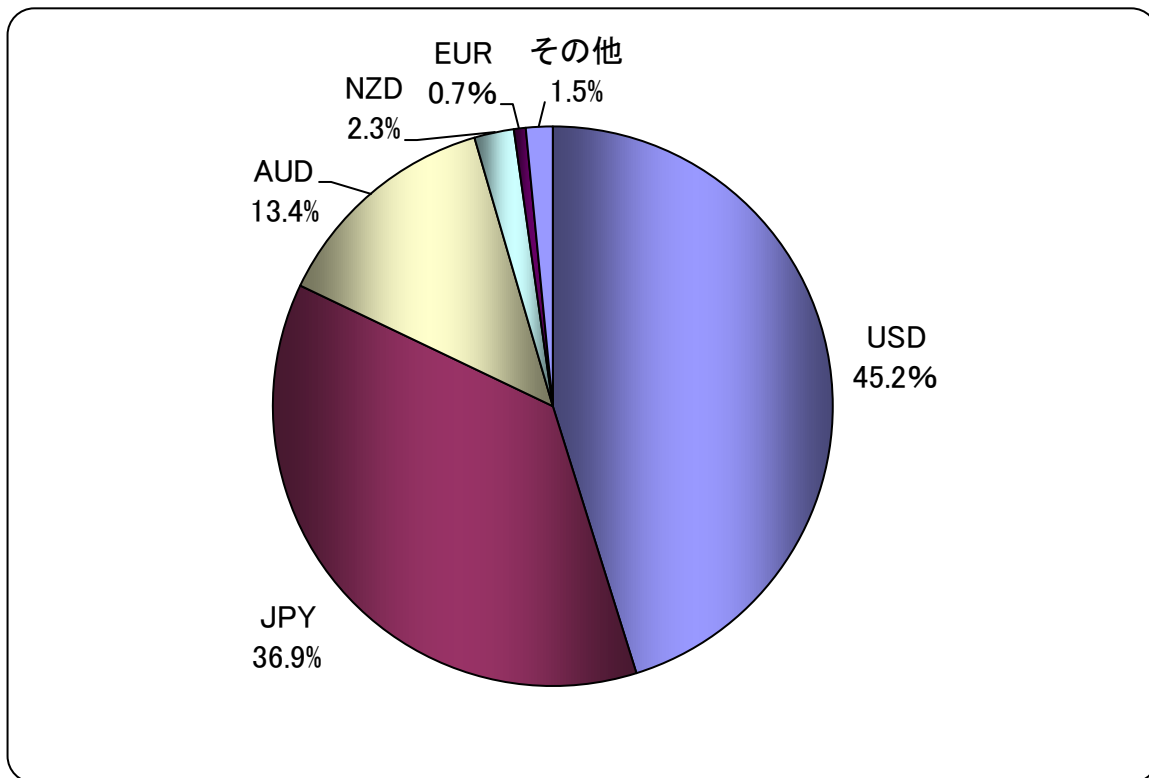
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)

<29年度上期末> 1,397億円	⇒	<29年度末> 1,328億円	⇒	<30年度上期末> 1,382億円
----------------------	---	--------------------	---	----------------------

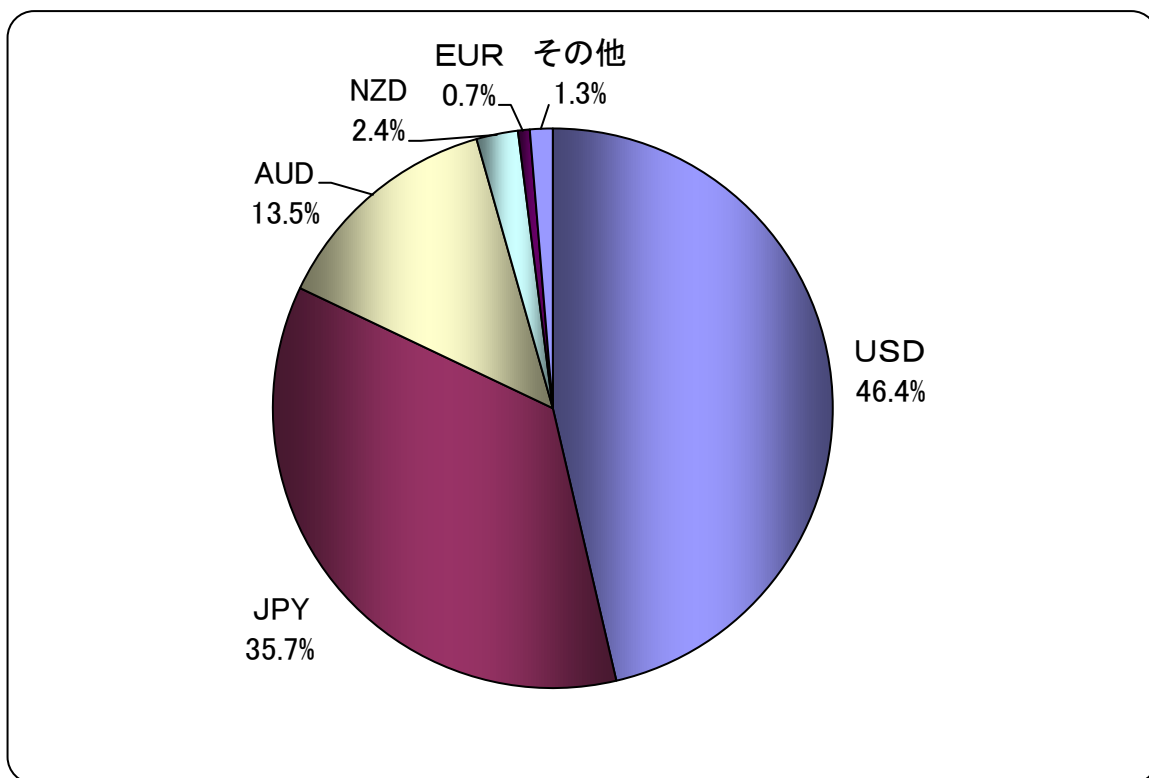
- ・ 29年度末比 54億円の増加 (4.1%増)
- ・ 29年度上期末比 15億円の減少 (1.1%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

平成 29 年度末（平成 30 年 3 月末）



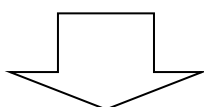
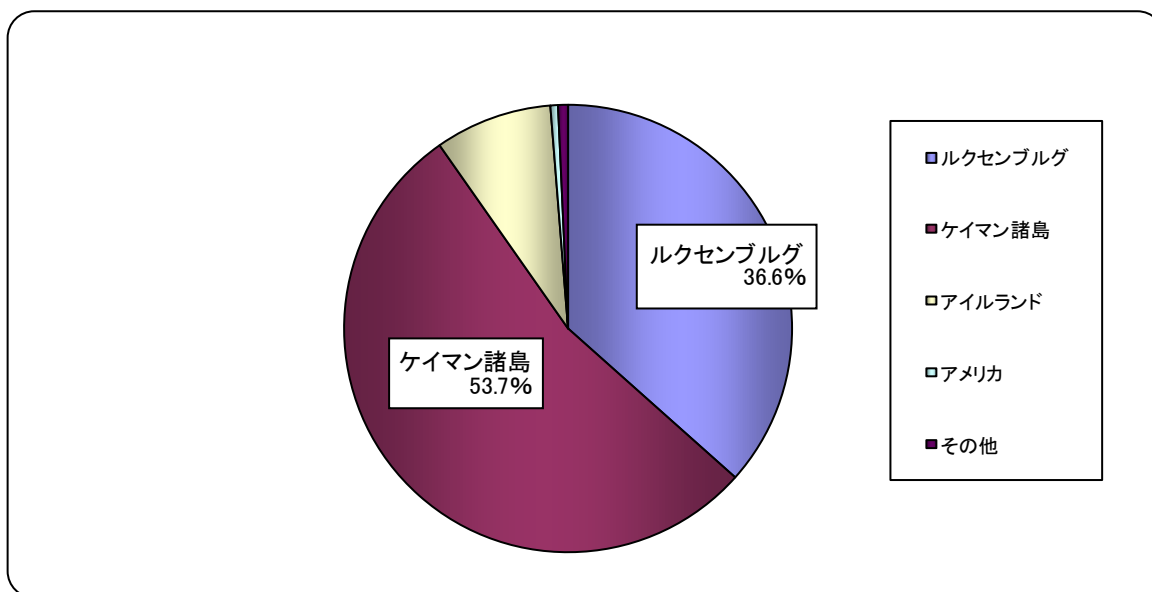
平成 30 年度上期末（平成 30 年 9 月末）



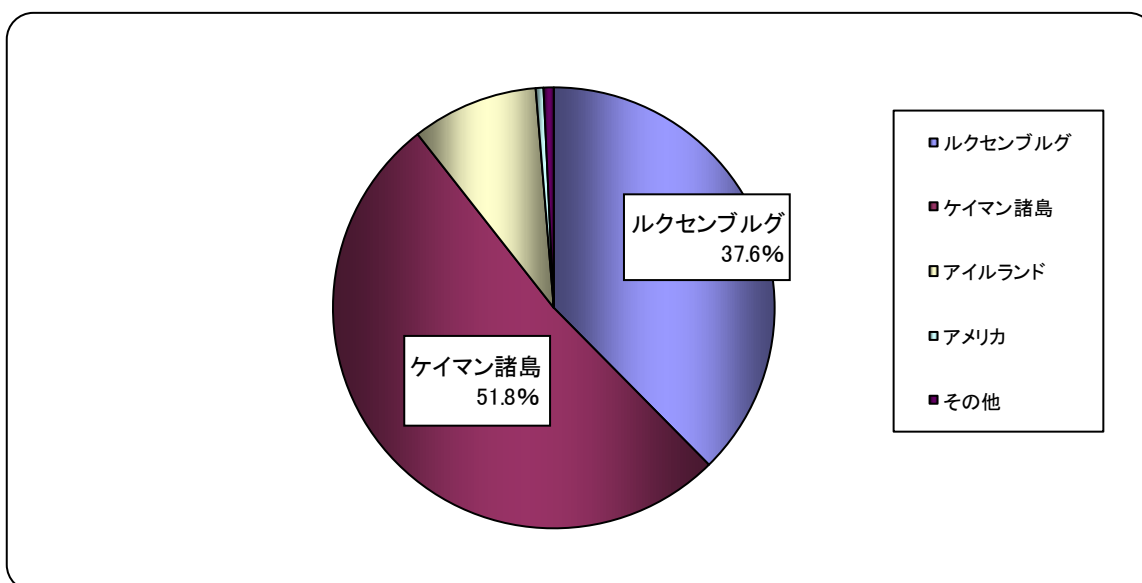
#### 4. 設定国別の純資産総額の割合比較

平成 30 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、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 29 年度末比 1.0% の増加、ケイマン諸島籍については同 1.9% の減少となった。

平成 29 年度末（平成 30 年 3 月末）



平成 30 年度上期末（平成 30 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

