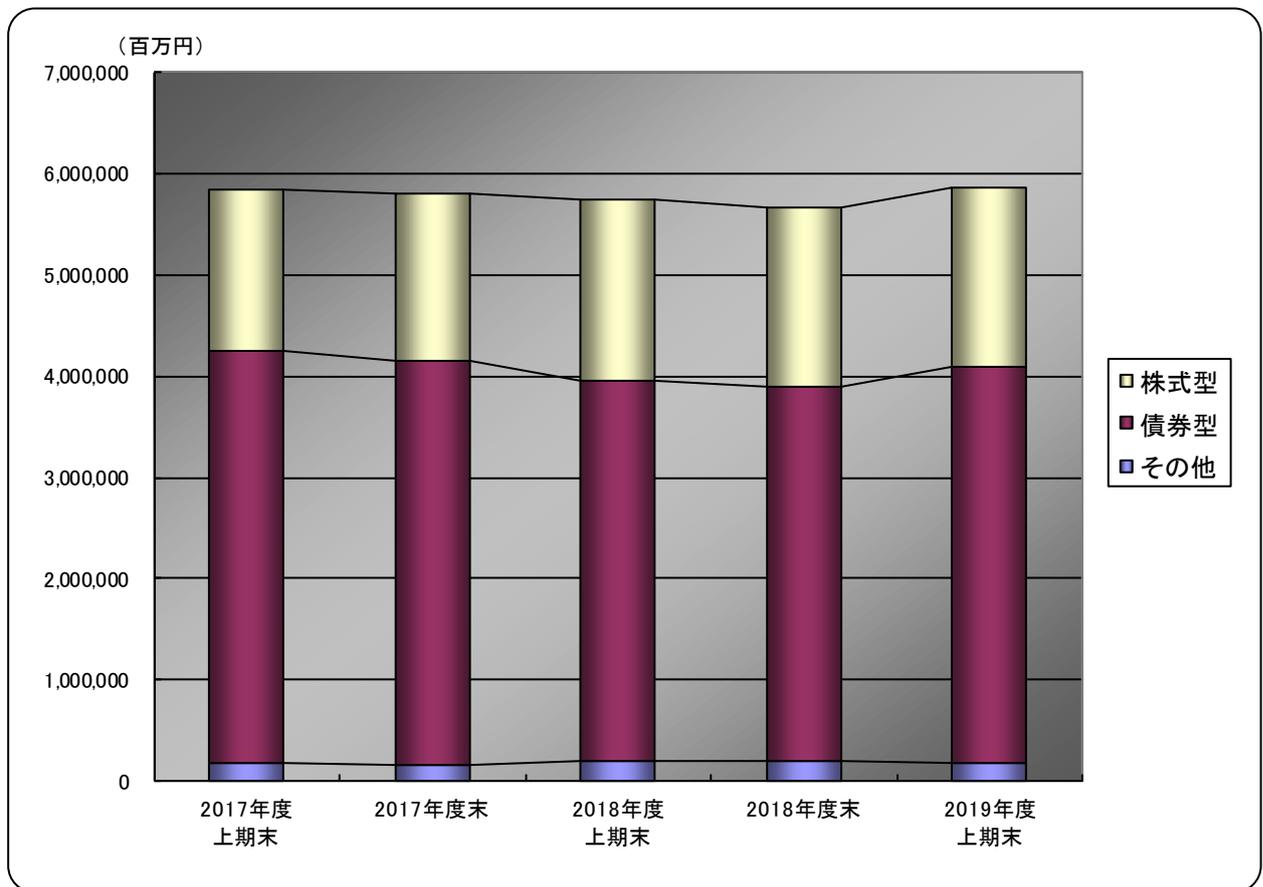


公募外国投資信託証券の状況

1. 概要

(1) 2019年度上期末時点の純資産総額の動向

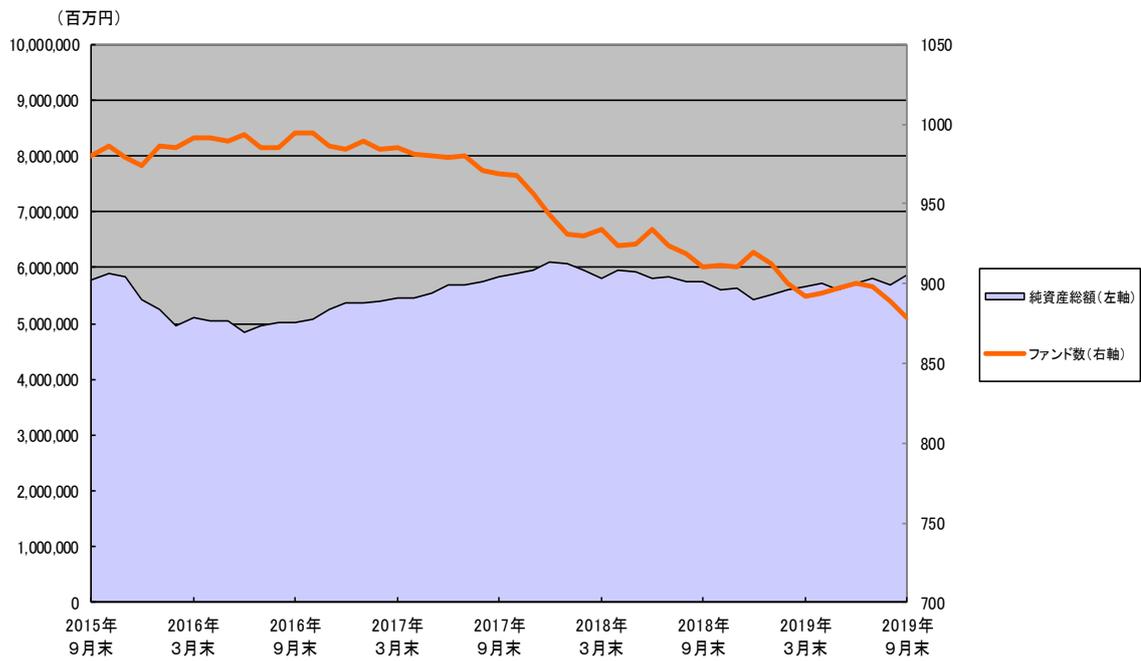
2019年度上期末（2019年9月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は58,576億円となり、2018年度末（2019年3月末）時点の56,616億円と比較し1,960億円の増加となった。一方、ファンド本数は2019年3月末の892本から13本減少し、879本となった。



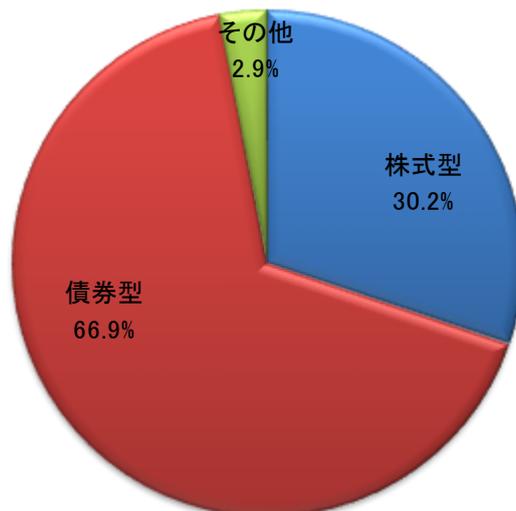
純資産総額の推移（単位：百万円）

	2017年度 上期末	2017年度末	2018年度 上期末	2018年度末	2019年度 上期末
株式型	1,576,832	1,641,777	1,793,846	1,772,407	1,767,619
債券型	4,077,608	4,004,878	3,771,239	3,699,779	3,919,351
その他	183,098	155,866	192,909	189,429	170,676
合計	5,837,538	5,802,521	5,757,994	5,661,615	5,857,646

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



2019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

2018年度末と比較すると、「債券型」は増加したものの、「株式型」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、30.2%、66.9%、2.9%となった。

(ア) 「株式型」



- ・ 2018年度末比 48億円の減少（0.3%減）
- ・ 2018年度上期末比 262億円の減少（1.5%減）

(イ) 「債券型」



- ・ 2018年度末比 2,196億円の増加（5.9%増）
- ・ 2018年度上期末比 1,482億円の増加（3.9%増）

(ウ) 「その他」



- ・ 2018年度末比 187億円の減少（9.9%減）
- ・ 2018年度上期末比 222億円の減少（11.5%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>2019年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	2019 4月末	2019年 5月末	2019年 6月末	2019年 7月末	2019年 8月末	2019年 9月末
株式型	1,784,410	1,711,679	1,742,379	1,757,799	1,716,637	1,767,619
債券型	3,751,465	3,707,974	3,805,148	3,872,781	3,807,940	3,919,351
その他	190,650	178,970	178,014	179,575	175,048	170,676
合計	5,726,525	5,598,623	5,725,541	5,810,155	5,699,625	5,857,646

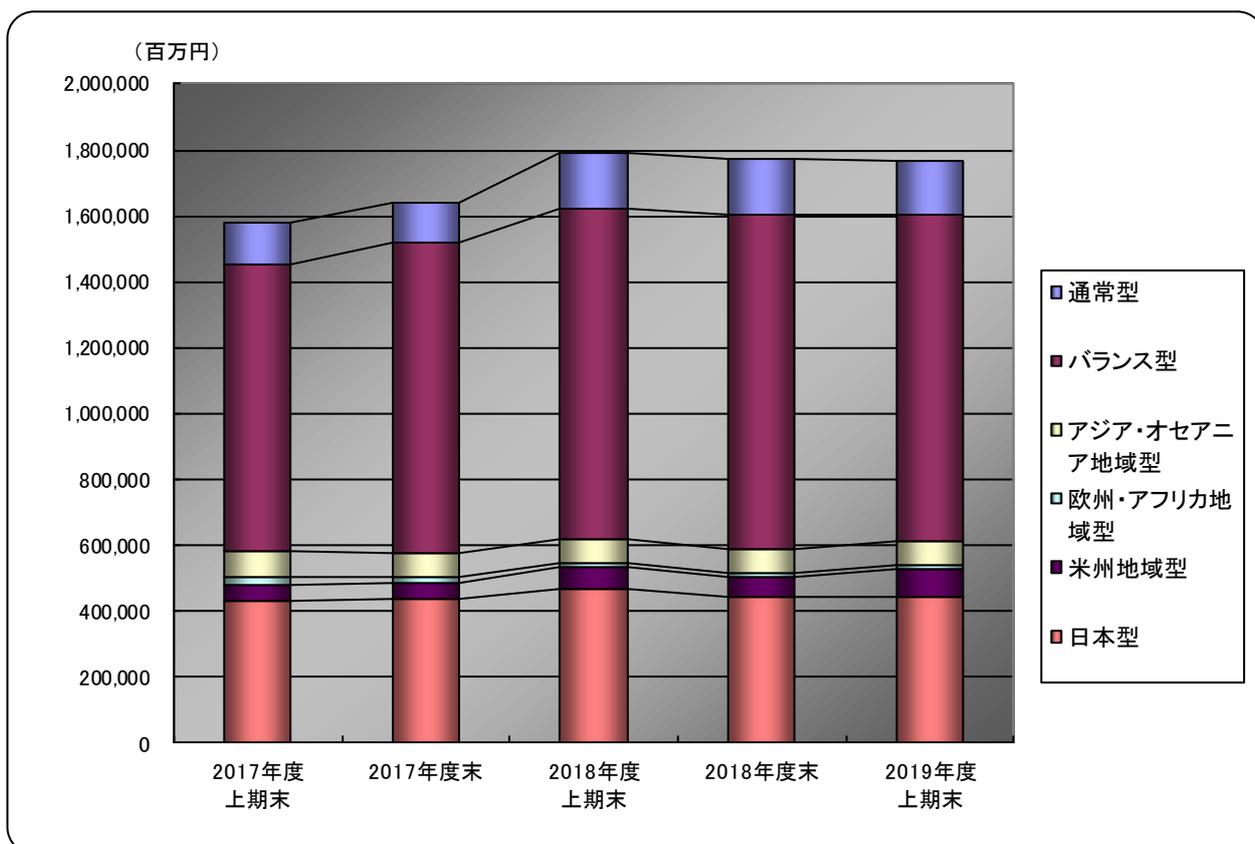
2019年度上期中における純資産総額は、概ね期中を通して増加傾向にあった。

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2019年度上期末（2019年9月末）時点において17,676億円となり、2018年度末（2019年3月末）時点の17,724億円と比較して、48億円減少した。株式型外国投資信託の純資産総額は、2018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)

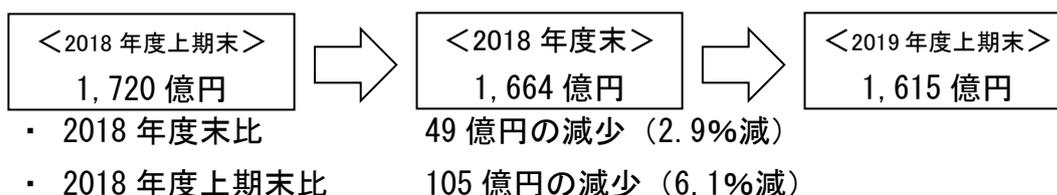
	2017年度 上期末	2017年度末	2018年度 上期末	2018年度末	2019年度 上期末
通常型	123,448	123,025	172,030	166,387	161,456
バランス型	869,527	942,013	1,001,724	1,015,070	994,658
アジア・オセアニア地域型	79,905	72,263	70,655	72,174	70,673
欧州・アフリカ地域型	23,279	18,033	17,786	14,669	13,310
米州地域型	50,568	49,004	64,213	59,709	85,188
日本型	430,105	437,439	467,438	444,398	442,334
合計	1,576,832	1,641,777	1,793,846	1,772,407	1,767,619

②株式型の内訳の動向

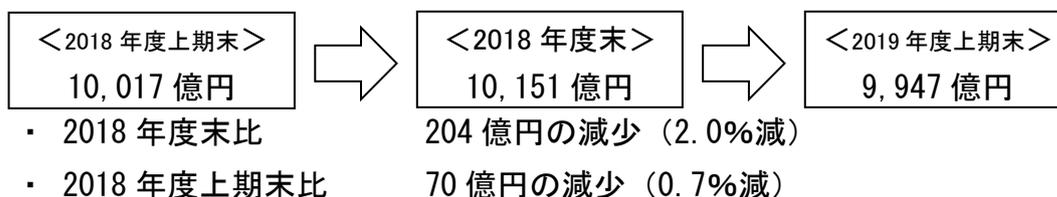
2018年度末と比較すると、「米州地域型」は増加したが、「通常型」、「バランス型」、「アジア・オセアニア地域型」、「欧州・アフリカ地域型」及び「日本型」は減少した。

<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

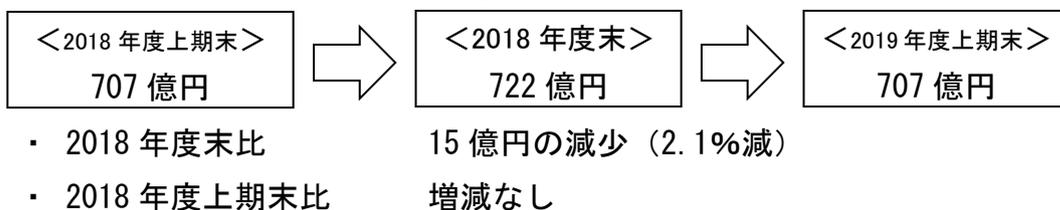


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資



<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

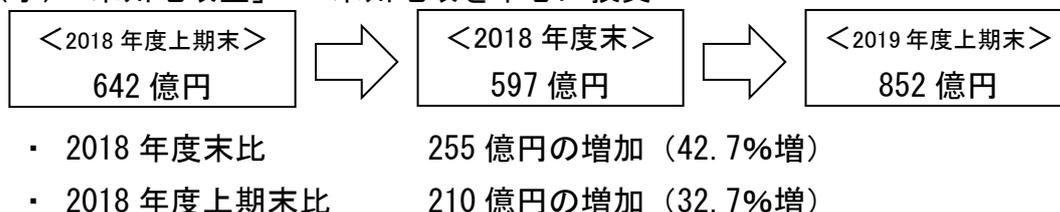
(ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



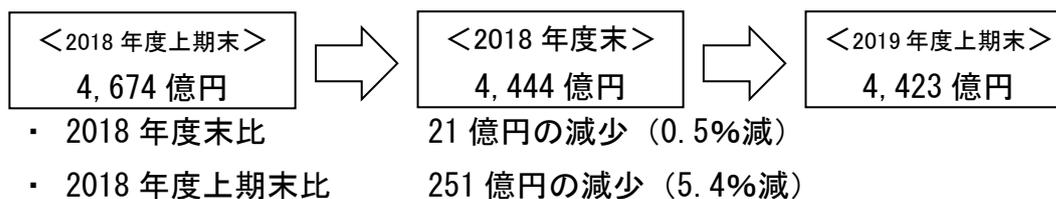
(エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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



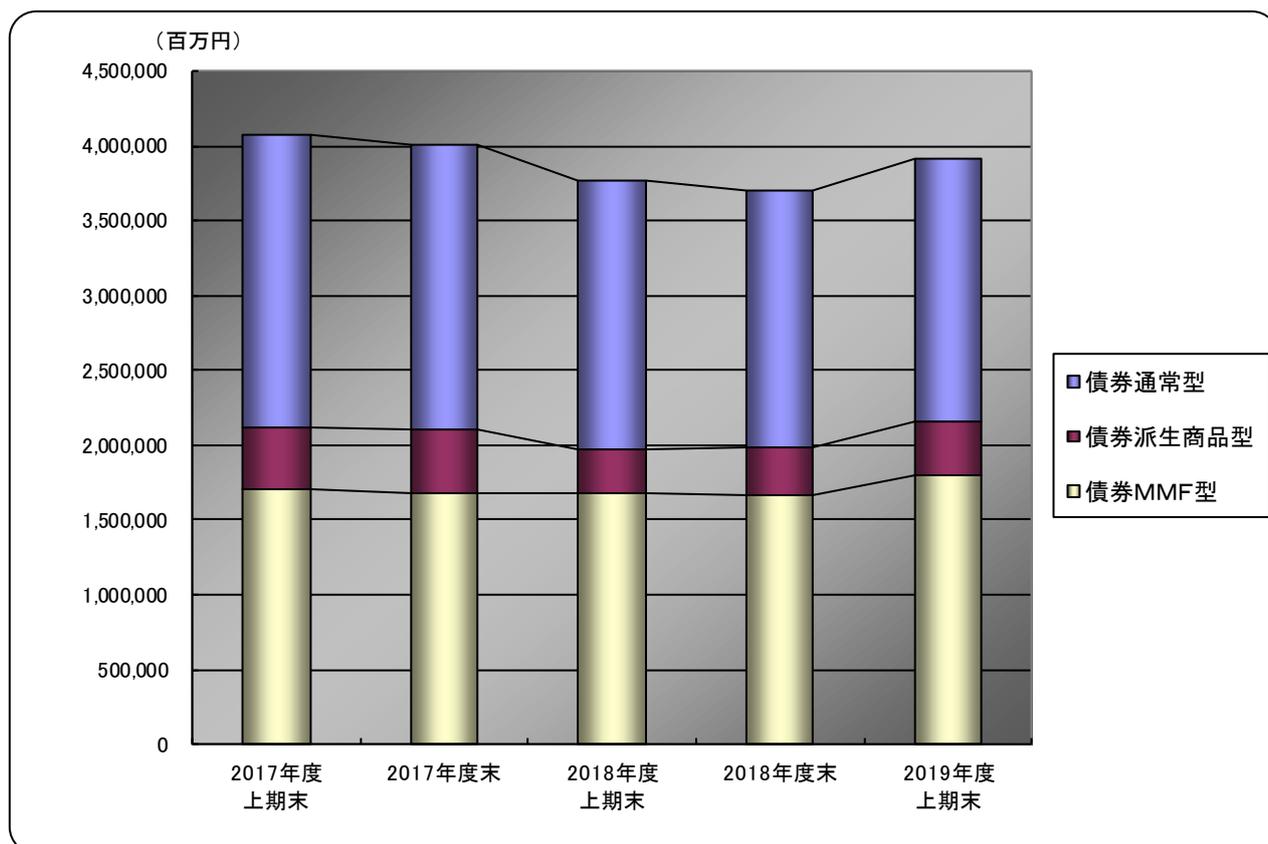
<参考>2019年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

(単位:百万円)						
	2019年 4月末	2019年 5月末	2019年 6月末	2019年 7月末	2019年 8月末	2019年 9月末
通常型	160,979	148,625	155,389	157,726	152,971	161,456
バランス型	1,019,510	984,129	1,001,856	1,009,011	983,822	994,658
アジア・オセアニア地域型	71,822	70,515	70,524	69,172	65,691	70,673
欧州・アフリカ地域型	15,040	13,698	14,027	13,974	13,121	13,310
米州地域型	63,262	70,573	67,432	68,854	85,533	85,188
日本型	453,797	424,139	433,151	439,062	415,499	442,334
合計	1,784,410	1,711,679	1,742,379	1,757,799	1,716,637	1,767,619

(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2019年度上期末（2019年9月末）時点において39,194億円となり、2018年度末（2019年3月末）時点の36,998億円と比較すると2,196億円の増加となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2018年度末まで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)

	2017年度 上期末	2017年度末	2018年度 上期末	2018年度末	2019年度 上期末
債券通常型	1,956,464	1,899,414	1,800,427	1,711,782	1,755,478
債券派生商品型	414,084	424,337	295,381	317,151	370,212
債券MMF型	1,707,060	1,681,127	1,675,431	1,670,846	1,793,661
合計	4,077,608	4,004,878	3,771,239	3,699,779	3,919,351

②債券型の内訳の動向

2018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。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



- ・ 2018年度末比 437 億円の増加 (2.6%増)
- ・ 2018年度上期末比 449 億円の減少 (2.5%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



- ・ 2018年度末比 530 億円の増加 (16.7%増)
- ・ 2018年度上期末比 748 億円の増加 (25.3%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



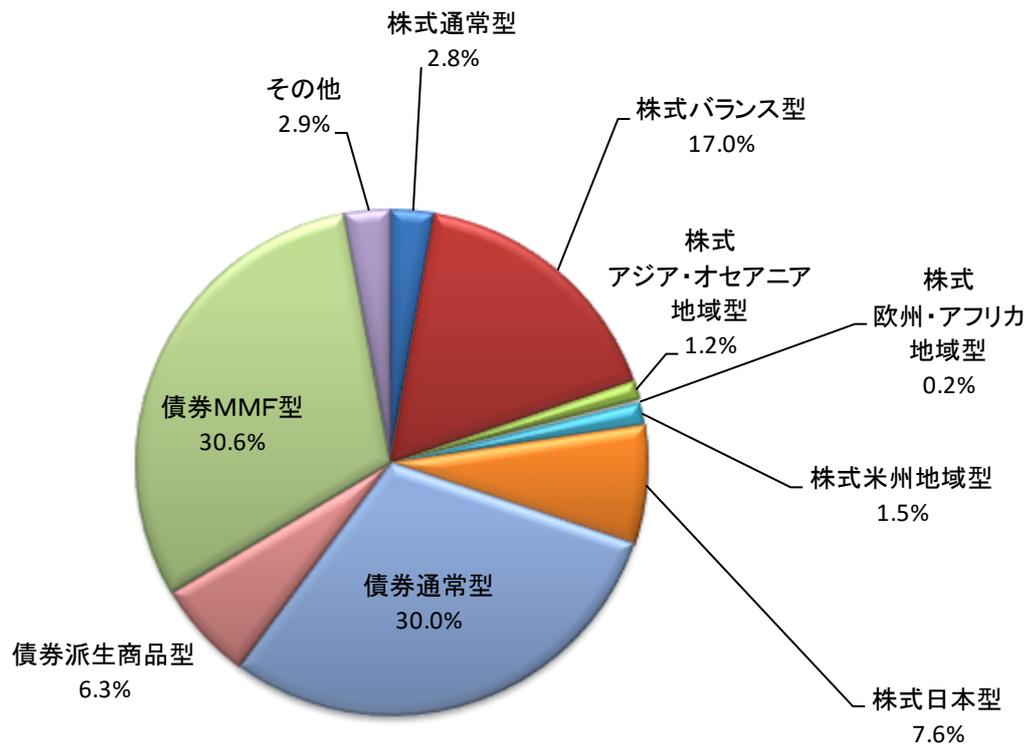
- ・ 2018年度末比 1,229 億円の増加 (7.4%増)
- ・ 2018年度上期末比 1,183 億円の増加 (7.1%増)

<参考>2019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)

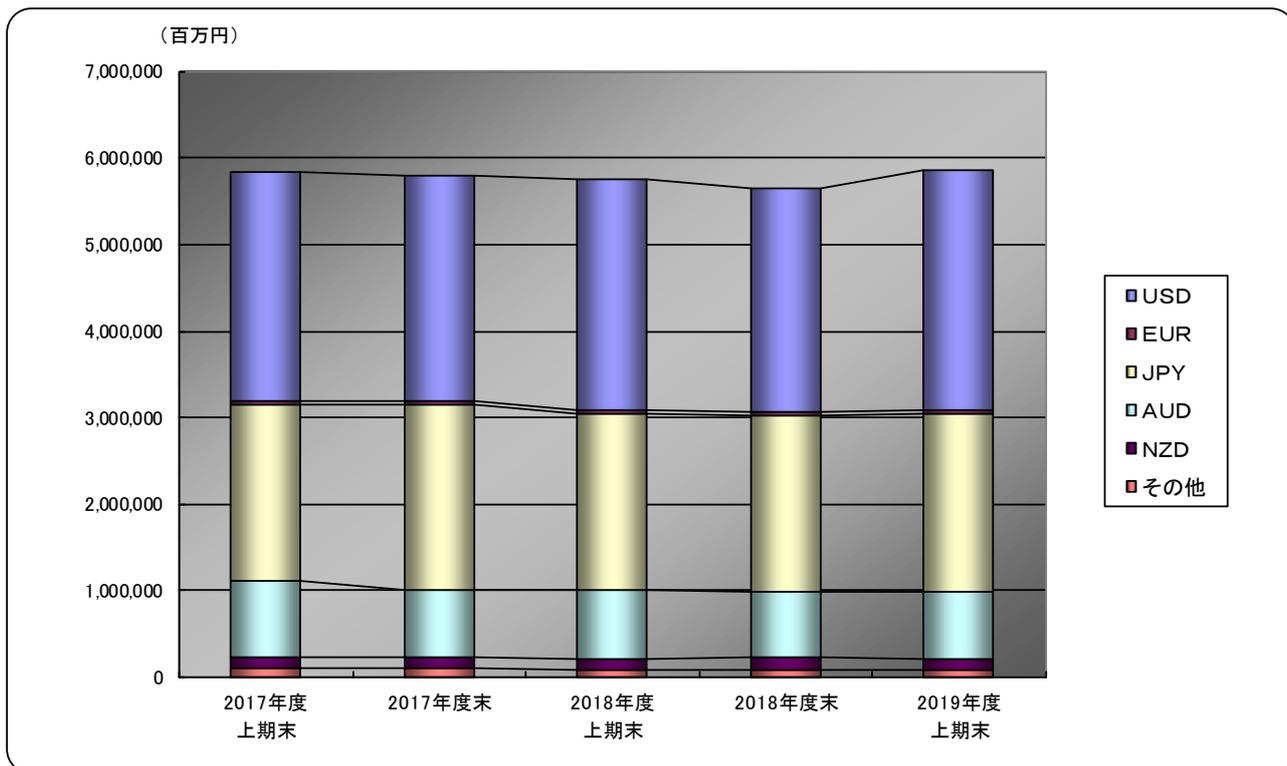
	2019年 4月末	2019年 5月末	2019年 6月末	2019年 7月末	2019年 8月末	2019年 9月末
債券通常型	1,703,870	1,672,272	1,707,949	1,754,671	1,713,590	1,755,478
債券派生商品型	351,601	343,629	349,952	356,164	353,838	370,212
債券MMF型	1,695,994	1,692,073	1,747,247	1,761,946	1,740,512	1,793,661
合計	3,751,465	3,707,974	3,805,148	3,872,781	3,807,940	3,919,351

種別別純資産総額比率（2019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、47.5%となっている。(12ページ参照)



純資産総額(単位：百万円)

	2017年度 上期末	2017年度末	2018年度 上期末	2018年度末	2019年度 上期末
USD	2,645,968	2,621,112	2,669,064	2,595,341	2,779,611
EUR	41,654	39,750	39,198	34,841	29,545
JPY	2,041,685	2,142,503	2,056,240	2,046,273	2,066,207
AUD	875,223	776,802	779,751	767,125	771,535
NZD	139,713	132,829	138,202	140,316	129,271
その他	93,295	89,525	75,539	77,719	81,477
合計	5,837,538	5,802,521	5,757,994	5,661,615	5,857,646

(ア)「米ドル建て」(USD)



- ・ 2018年度末比 1,843億円の増加 (7.1%増)
- ・ 2018年度上期末比 1,105億円の増加 (4.1%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



- ・ 2018年度末比 53億円の減少 (15.2%減)
- ・ 2018年度上期末比 97億円の減少 (24.7%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



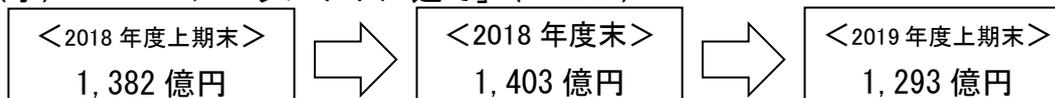
- ・ 2018年度末比 199億円の増加 (1.0%増)
- ・ 2018年度上期末比 100億円の増加 (0.5%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2018年度末比 44億円の増加 (0.6%増)
- ・ 2018年度上期末比 83億円の減少 (1.1%減)

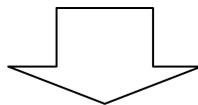
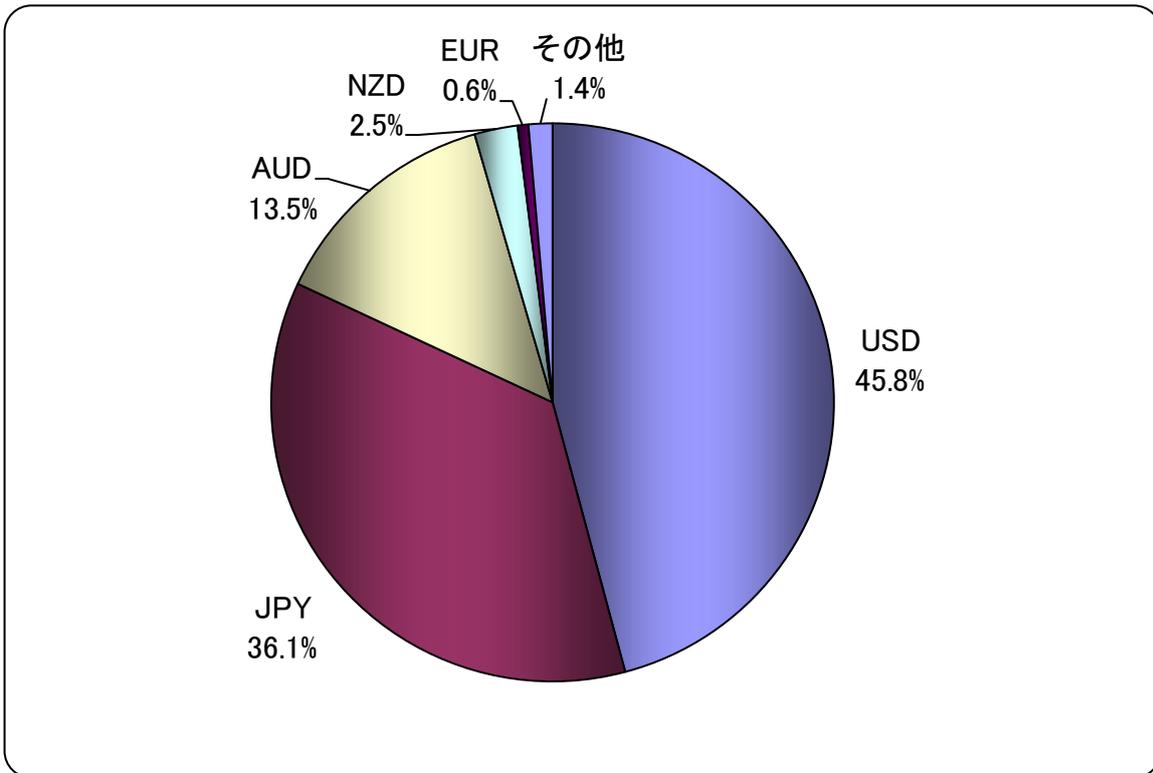
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



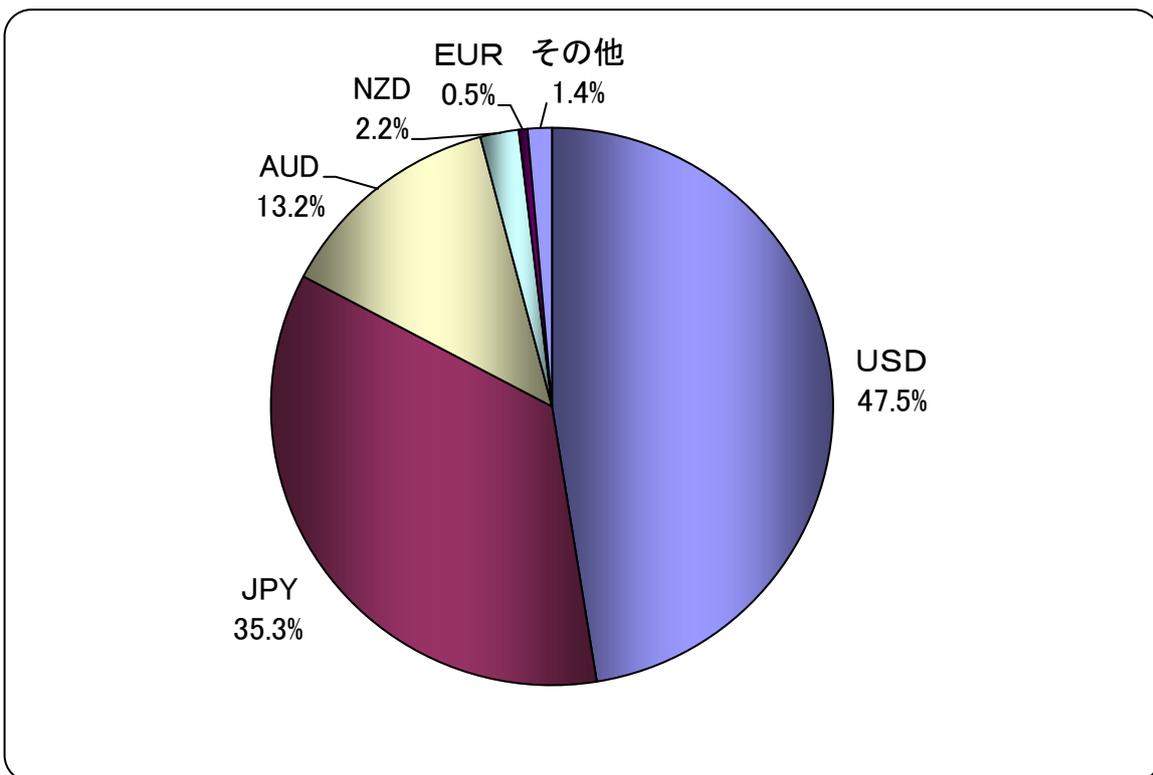
- ・ 2018年度末比 110億円の減少 (7.8%減)
- ・ 2018年度上期末比 89億円の減少 (6.4%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2018 年度末 (2019 年 3 月末)



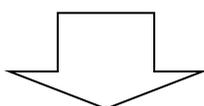
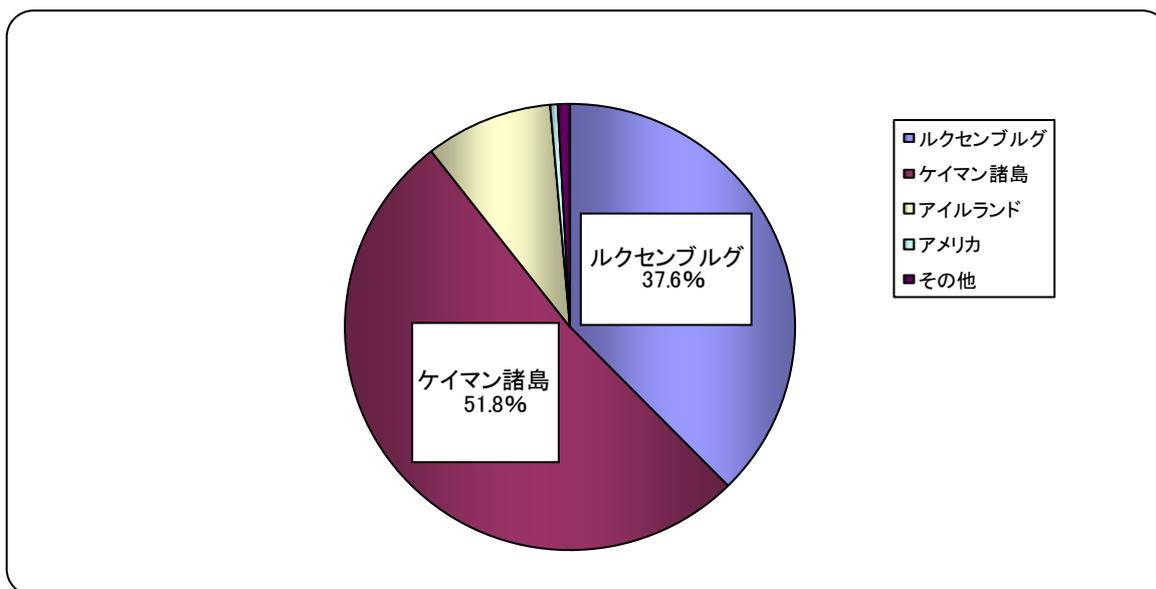
2019 年度上期末 (2019 年 9 月末)



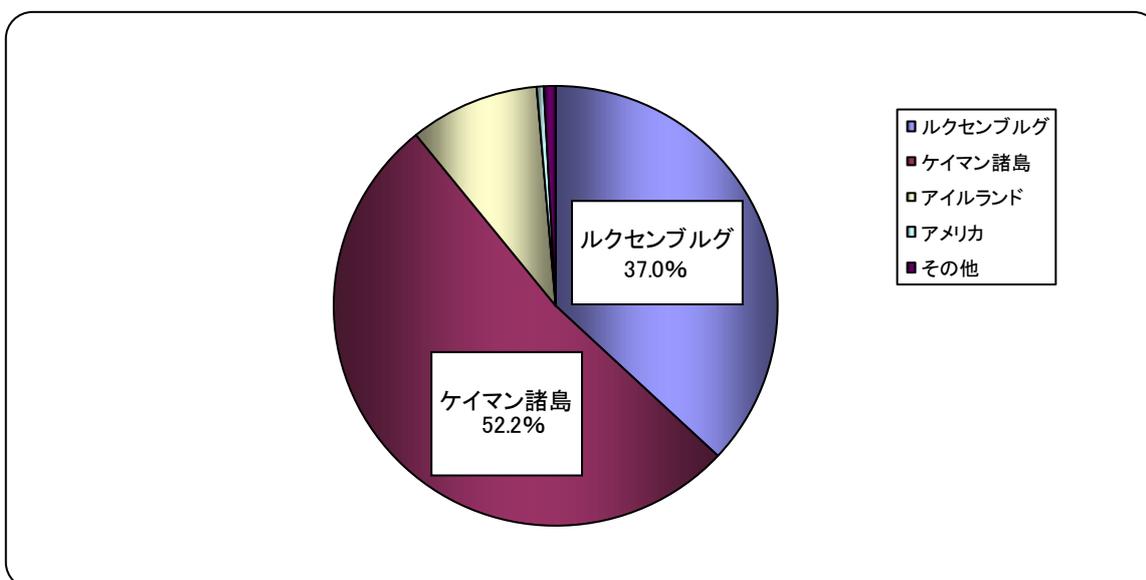
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2019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2018年度末比0.6%の減少、ケイマン諸島籍については同0.4%の増加となった。

2018年度末（2019年3月末）



2019年度上期末（2019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

