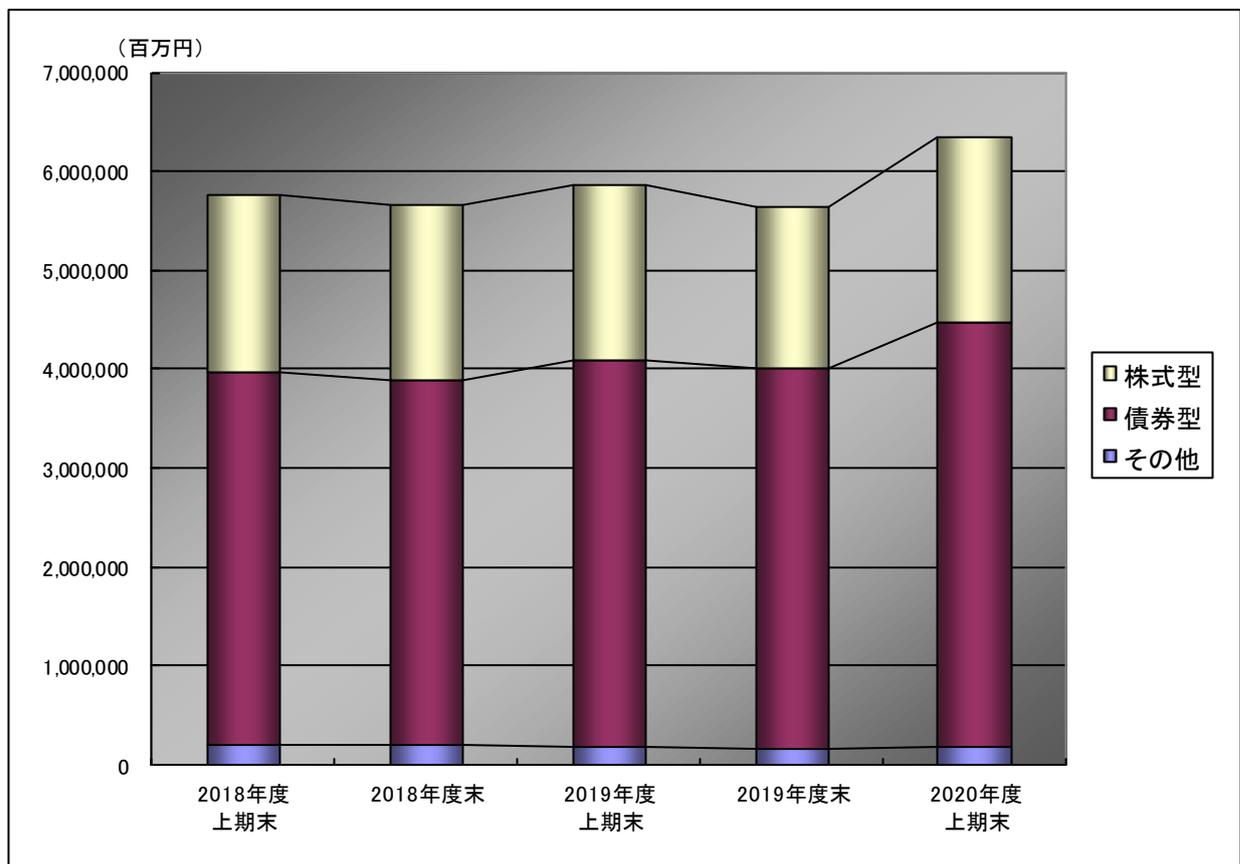


## 公募外国投資信託証券の状況

### 1. 概要

#### (1) 2020年度上期末時点の純資産総額の動向

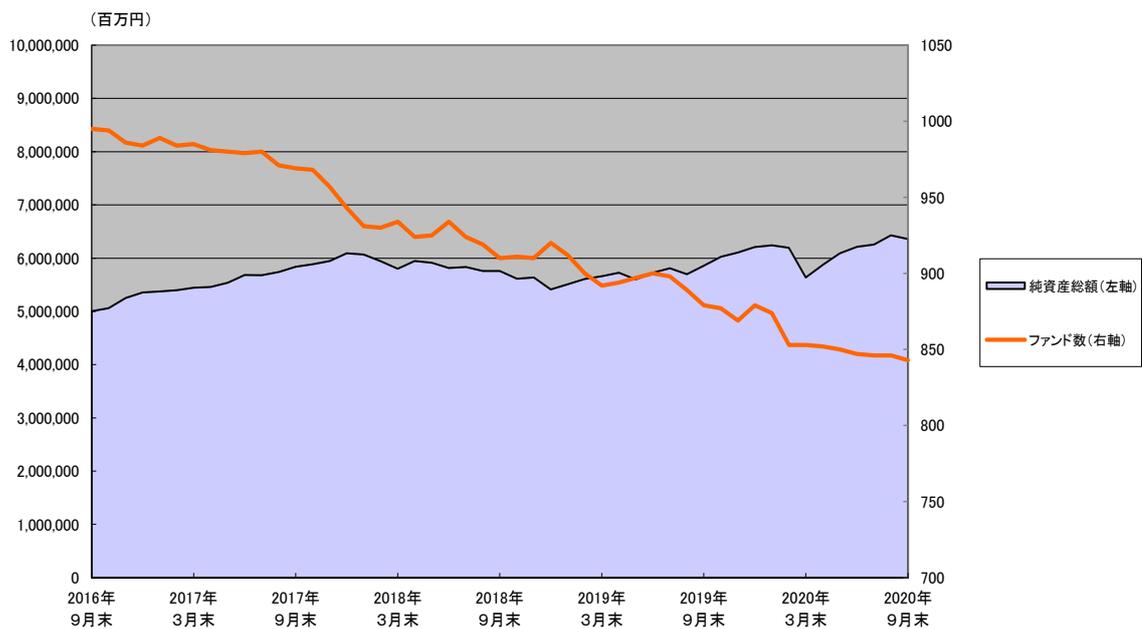
2020年度上期末（2020年9月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は63,579億円となり、2019年度末（2020年3月末）時点の56,379億円と比較し7,200億円の増加となった。一方、ファンド本数は2020年3月末の853本から10本減少し、843本となった。



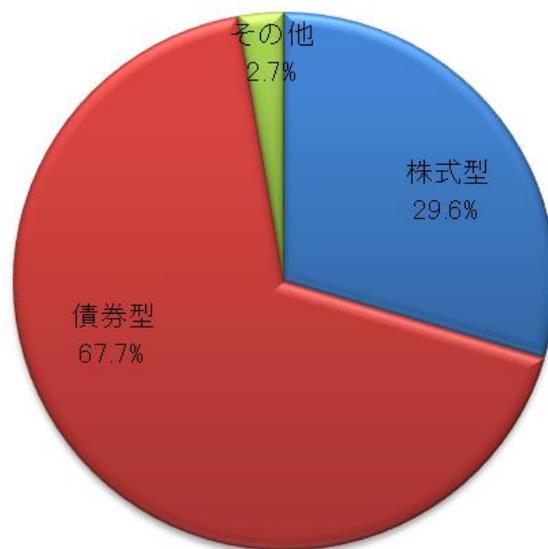
純資産総額の推移（単位：百万円）

	2018年度 上期末	2018年度末	2019年度 上期末	2019年度末	2020年度 上期末
株式型	1,793,846	1,772,407	1,767,619	1,625,080	1,882,962
債券型	3,771,239	3,699,779	3,919,351	3,857,288	4,301,546
その他	192,909	189,429	170,676	155,579	173,359
合計	5,757,994	5,661,615	5,857,646	5,637,947	6,357,867

## 過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



## 2020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

2019年度末と比較すると、「株式型」、「債券型」及び「その他」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「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、29.6%、67.7%、2.7%となった。

### (ア) 「株式型」



- ・ 2019年度末比 2,579億円の増加（15.9%増）
- ・ 2019年度上期末比 1,154億円の増加（6.5%増）

### (イ) 「債券型」



- ・ 2019年度末比 4,442億円の増加（11.5%増）
- ・ 2019年度上期末比 3,821億円の増加（9.7%増）

### (ウ) 「その他」



- ・ 2019年度末比 178億円の増加（11.4%増）
- ・ 2019年度上期末比 27億円の増加（1.6%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> 2020年度上期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	2020年 4月末	2020年 5月末	2020年 6月末	2020年 7月末	2020年 8月末	2020年 9月末
株式型	1,709,273	1,785,529	1,790,986	1,803,101	1,885,089	1,882,962
債券型	4,010,503	4,144,467	4,259,098	4,291,543	4,370,431	4,301,546
その他	158,416	159,929	162,689	160,713	172,804	173,359
合計	5,878,192	6,089,925	6,212,773	6,255,357	6,428,324	6,357,867

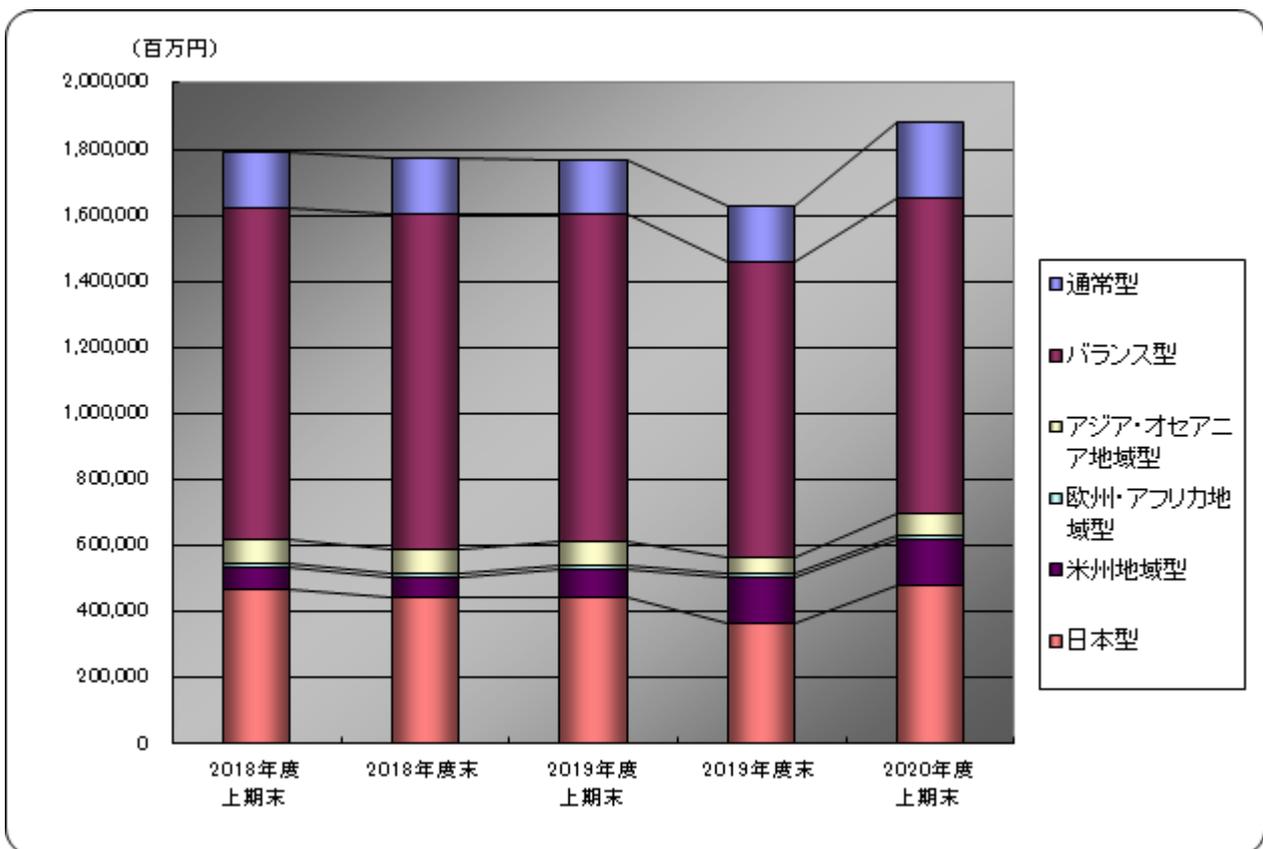
2020年度上期中における純資産総額は、8月末まで増加した後、減少となった。

## 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2020年度上期末（2020年9月末）時点において18,830億円となり、2019年度末（2020年3月末）時点の16,251億円と比較して、2,579億円増加した。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)

	2018年度上期末	2018年度末	2019年度上期末	2019年度末	2020年度上期末
通常型	172,030	166,387	161,456	166,188	229,602
バランス型	1,001,724	1,015,070	994,658	893,468	957,472
アジア・オセアニア地域型	70,655	72,174	70,673	48,728	65,708
欧州・アフリカ地域型	17,786	14,669	13,310	11,935	13,807
米州地域型	64,213	59,709	85,188	136,369	136,519
日本型	467,438	444,398	442,334	368,392	479,854
合計	1,793,846	1,772,407	1,767,619	1,625,080	1,882,962

## ②株式型の内訳の動向

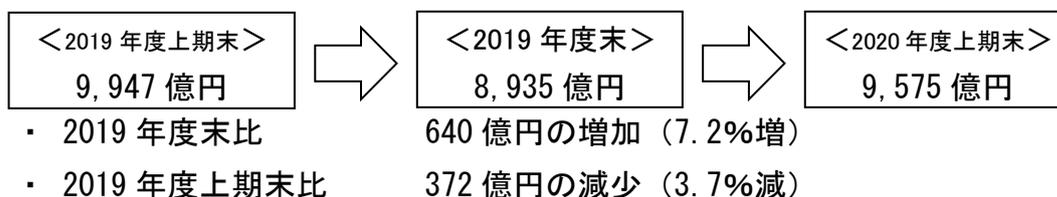
2019年度末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「アジア・オセアニア地域型」、「欧州・アフリカ地域型」、「米州地域型」、「日本型」の全ての型において増加した。

### <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

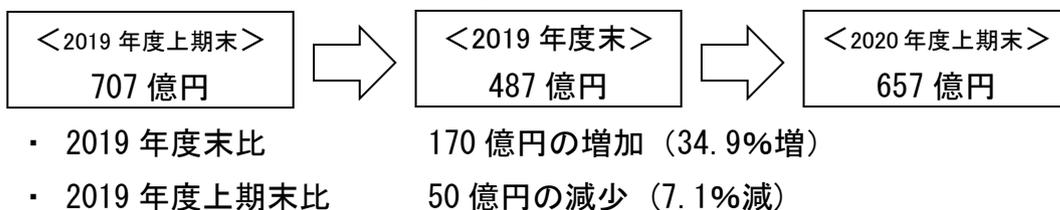


#### (イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

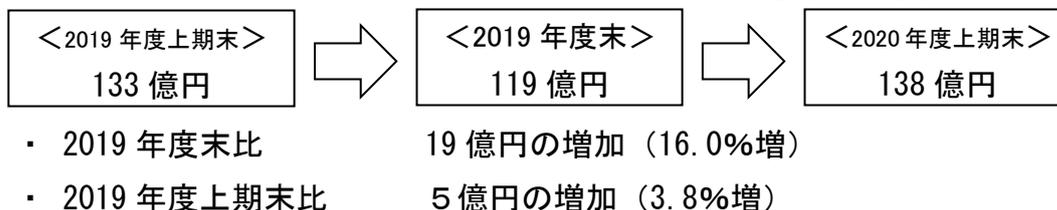


### <特定の地域の株式等に投資する地域別型>

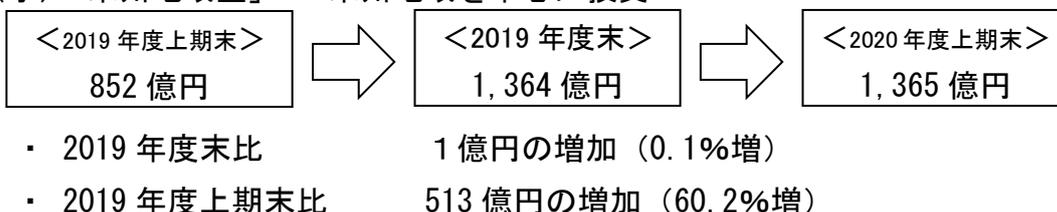
#### (ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



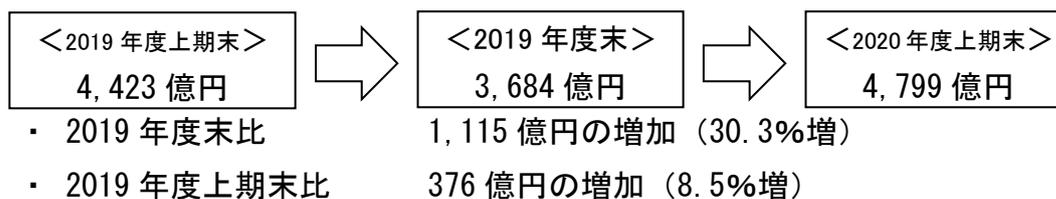
#### (エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



#### (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



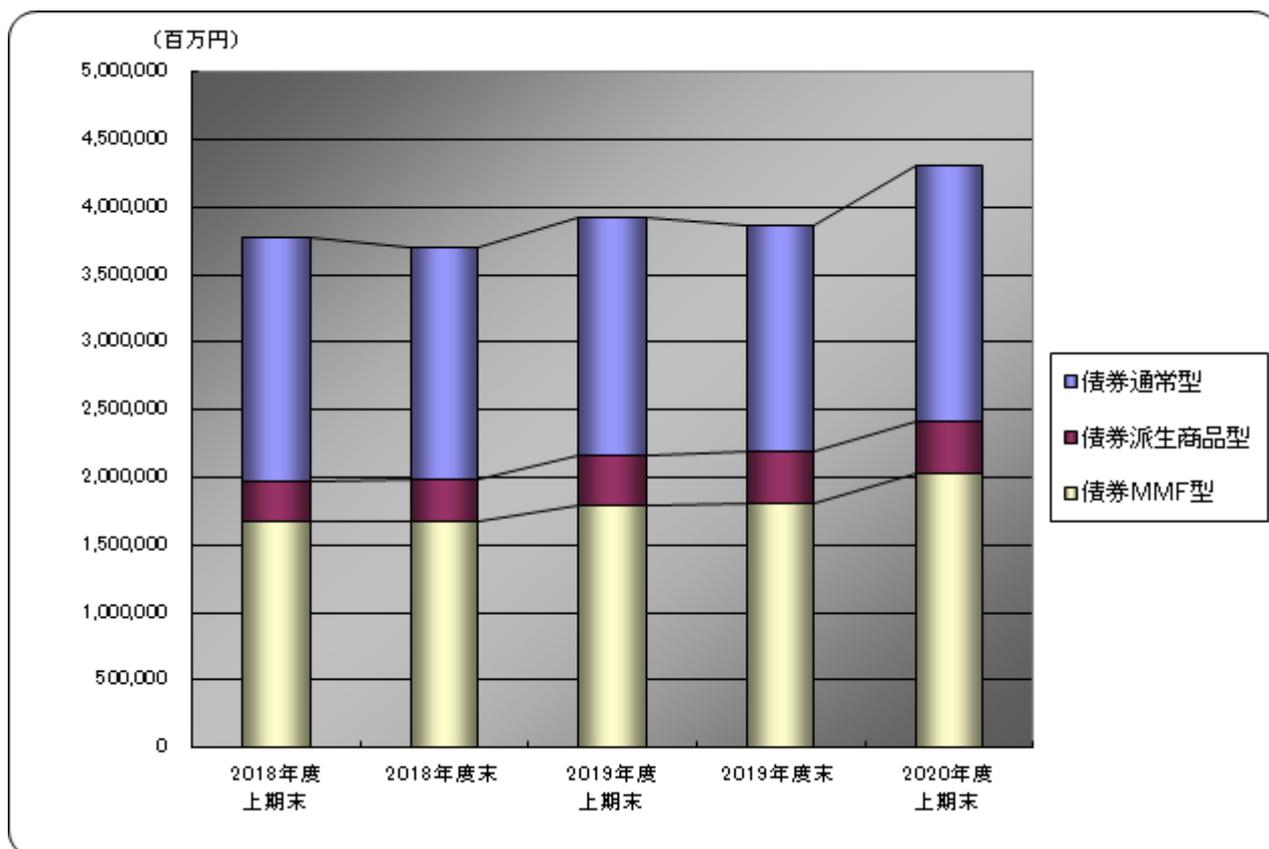
<参考>2020年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

(単位:百万円)						
	2020年 4月末	2020年 5月末	2020年 6月末	2020年 7月末	2020年 8月末	2020年 9月末
通常型	185,649	196,485	202,826	213,591	229,718	229,602
バランス型	927,234	949,356	969,046	984,846	1,015,210	957,472
アジア・オセアニア地域型	54,567	55,520	59,063	61,032	66,652	65,708
欧州・アフリカ地域型	12,358	12,932	13,311	13,963	14,349	13,807
米州地域型	149,956	159,498	133,235	125,700	129,588	136,519
日本型	379,509	411,738	413,505	403,969	429,572	479,854
合計	1,709,273	1,785,529	1,790,986	1,803,101	1,885,089	1,882,962

## (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2020年度上期末(2020年9月末)時点において43,015億円となり、2019年度末(2020年3月末)時点において38,573億円と比較すると4,442億円の増加となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2019年度末に減少していたが、2020年度上期末に増加へと転じた。



純資産総額(単位：百万円)

	2018年度 上期末	2018年度末	2019年度 上期末	2019年度末	2020年度 上期末
債券通常型	1,800,427	1,711,782	1,755,478	1,663,822	1,886,021
債券派生商品型	295,381	317,151	370,212	387,422	387,264
債券MMF型	1,675,431	1,670,846	1,793,661	1,806,044	2,028,261
合計	3,771,239	3,699,779	3,919,351	3,857,288	4,301,546

## ②債券型の内訳の動向

2019 年度末と比較して、「債券通常型」、「債券MMF型」は増加したが、「債券派生商品型」は減少した。

### (ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



- ・ 2019 年度末比 2,222 億円の増加 (13.4%増)
- ・ 2019 年度上期末比 1,305 億円の増加 (7.4%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



- ・ 2019 年度末比 1 億円の減少 (0.03%減)
- ・ 2019 年度上期末比 171 億円の増加 (4.6%増)

### (ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



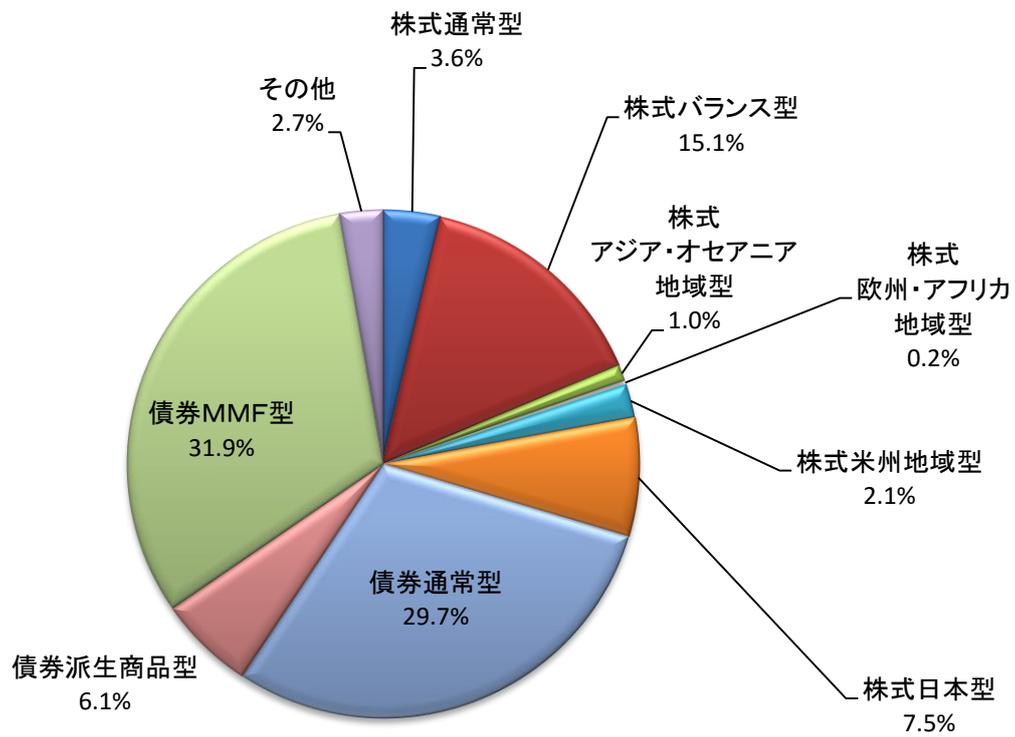
- ・ 2019 年度末比 2,223 億円の増加 (12.3%増)
- ・ 2019 年度上期末比 2,346 億円の増加 (13.1%増)

## <参考>2020 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)

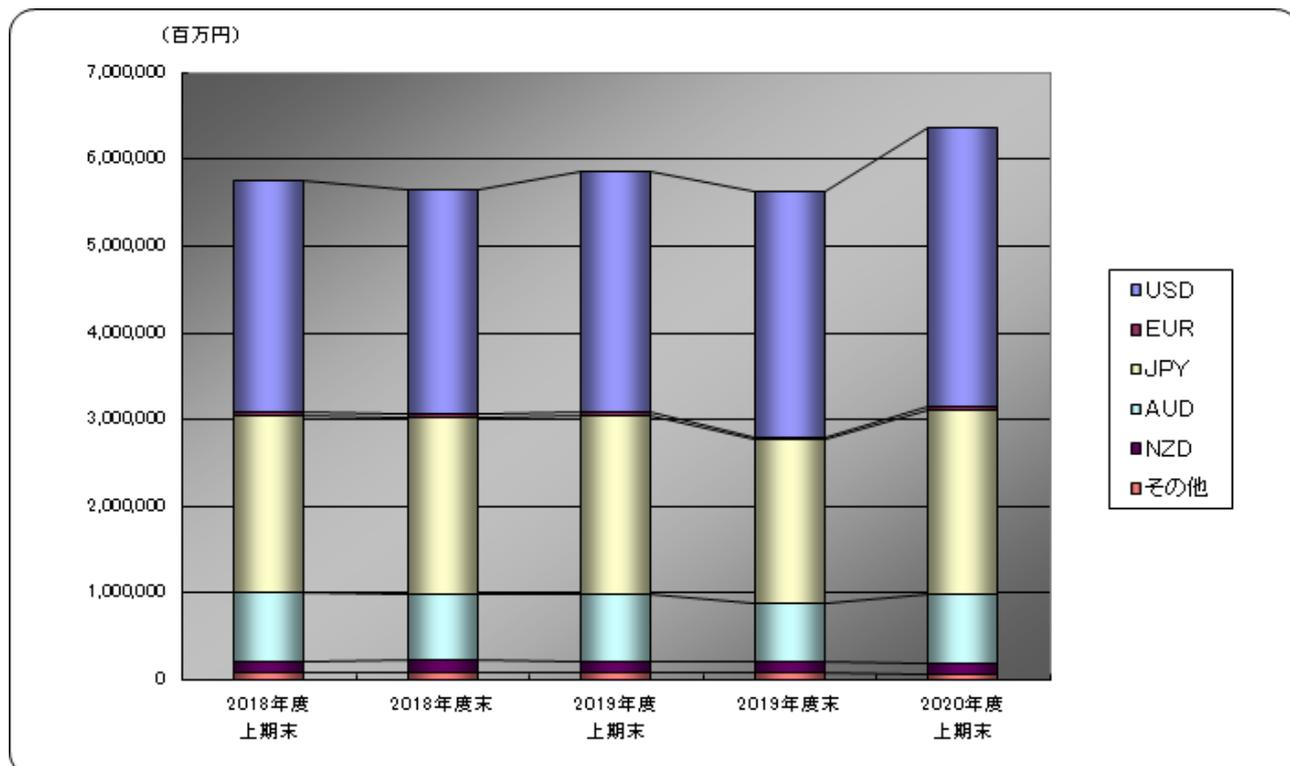
	2020 年 4 月末	2020 年 5 月末	2020 年 6 月末	2020 年 7 月末	2020 年 8 月末	2020 年 9 月末
債券通常型	1,754,446	1,822,348	1,861,238	1,873,965	1,909,732	1,886,021
債券派生商品型	386,950	393,318	400,806	400,582	405,461	387,264
債券MMF型	1,869,107	1,928,801	1,997,054	2,016,996	2,055,238	2,028,261
合計	4,010,503	4,144,467	4,259,098	4,291,543	4,370,431	4,301,546

## 種別別純資産総額比率（2020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、50.6%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

	2018年度 上期末	2018年度末	2019年度 上期末	2019年度末	2020年度 上期末
USD	2,669,064	2,595,341	2,779,611	2,842,900	3,215,107
EUR	39,198	34,841	29,545	25,384	27,694
JPY	2,056,240	2,046,273	2,066,207	1,887,271	2,140,080
AUD	779,751	767,125	771,535	685,217	782,086
NZD	138,202	140,316	129,271	119,255	126,113
その他	75,539	77,719	81,477	77,920	66,787
合計	5,757,994	5,661,615	5,857,646	5,637,947	6,357,867

(ア)「米ドル建て」(USD)



- ・ 2019年度末比 3,722億円の増加 (13.1%増)
- ・ 2019年度上期末比 4,355億円の増加 (15.7%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



- ・ 2019年度末比 23億円の増加 (9.1%増)
- ・ 2019年度上期末比 18億円の減少 (6.1%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



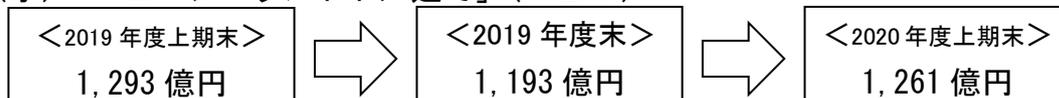
- ・ 2019年度末比 2,528億円の増加 (13.4%増)
- ・ 2019年度上期末比 739億円の増加 (3.6%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2019年度末比 969億円の増加 (14.1%増)
- ・ 2019年度上期末比 106億円の増加 (1.4%増)

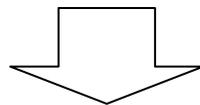
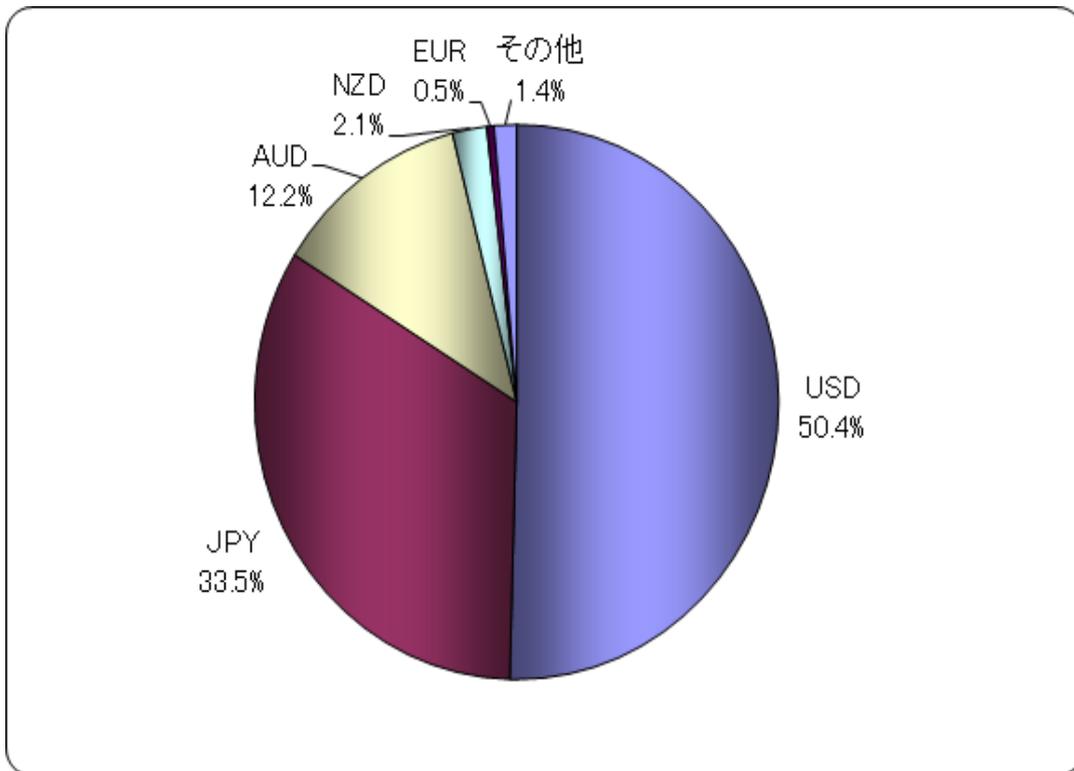
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



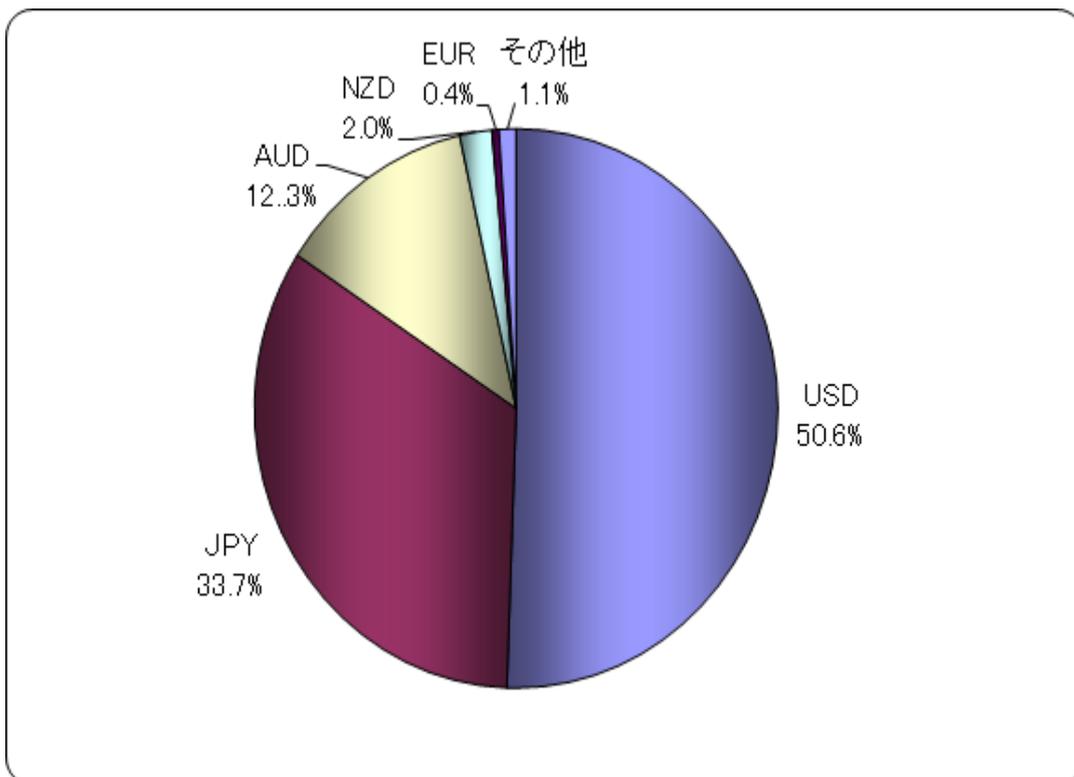
- ・ 2019年度末比 68億円の増加 (5.7%増)
- ・ 2019年度上期末比 32億円の減少 (2.5%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2019 年度末 (2020 年 3 月末)



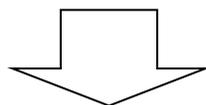
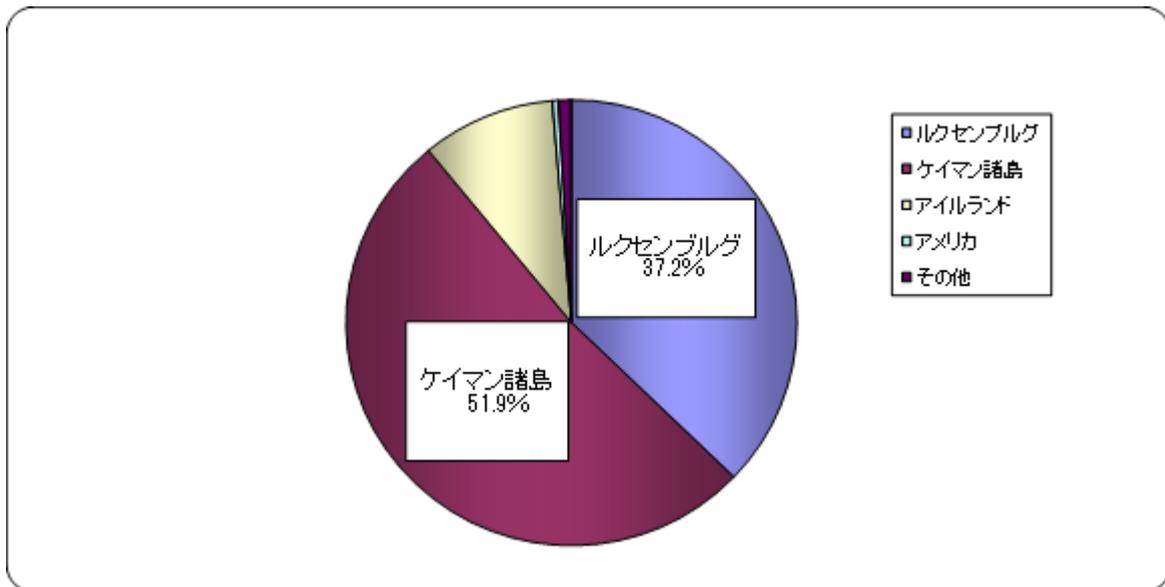
2020 年度上期末 (2020 年 9 月末)



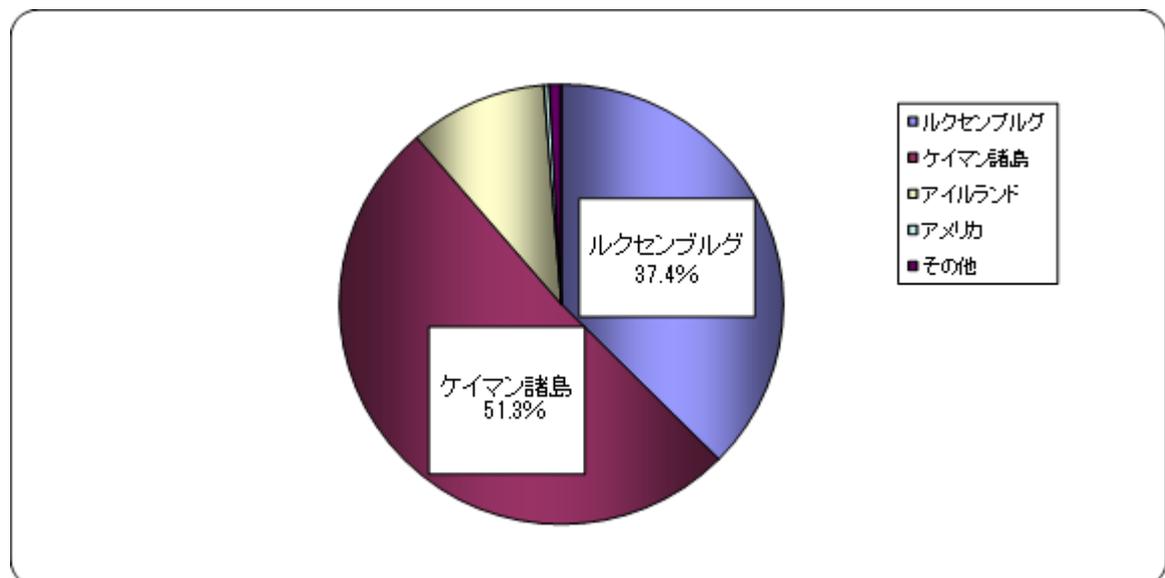
#### 4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2020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2019年度末比0.2%の増加、ケイマン諸島籍については同0.6%の減少となった。

2019年度末（2020年3月末）



2020年度上期末（2020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

