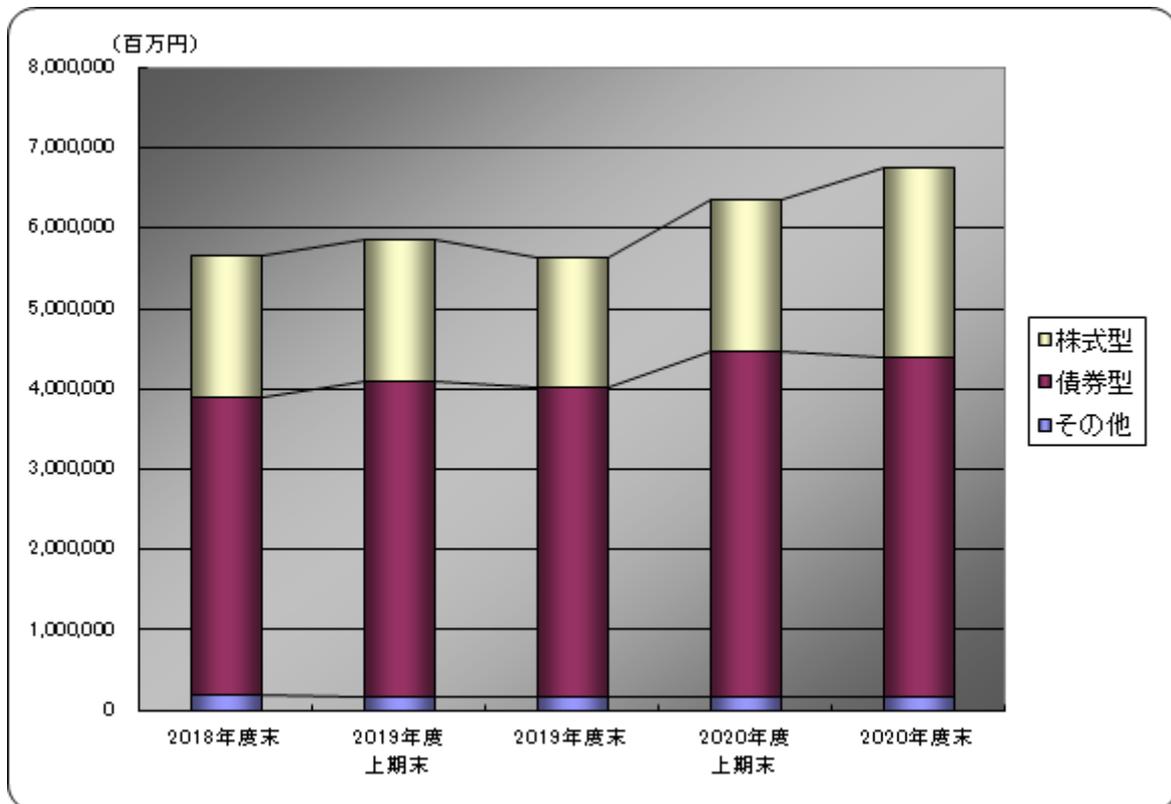


公募外国投資信託証券の状況

1. 概要

(1) 2020年度末時点の純資産総額の動向

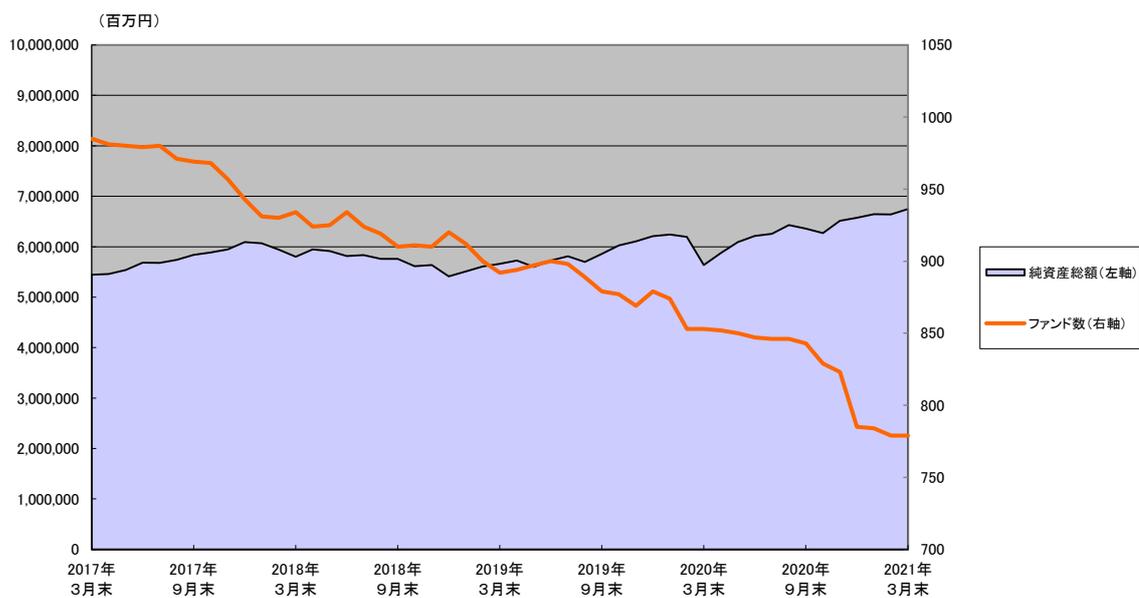
2020年度末（2021年3月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は67,466億円となり、2020年度上期末（2020年9月末）時点の63,579億円と比較し3,887億円の増加となった。一方、ファンド本数は2020年度上期末の843本から64本減少し、779本となった。



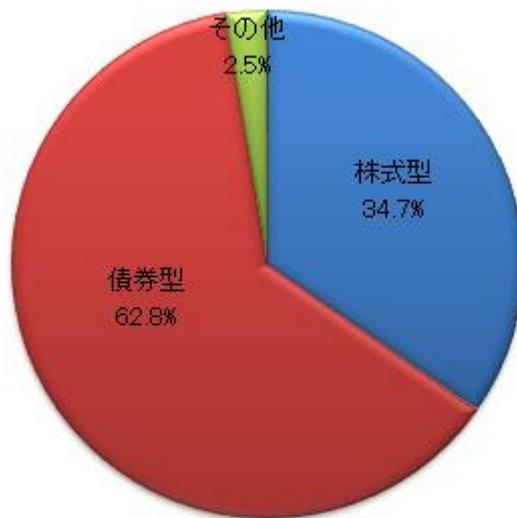
純資産総額の推移（単位：百万円）

	2018年度末	2019年度上期末	2019年度末	2020年度上期末	2020年度末
株式型	1,772,407	1,767,619	1,625,080	1,882,962	2,341,041
債券型	3,699,779	3,919,351	3,857,288	4,301,546	4,234,527
その他	189,429	170,676	155,579	173,359	170,999
合計	5,661,615	5,857,646	5,637,947	6,357,867	6,746,567

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



2020年度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

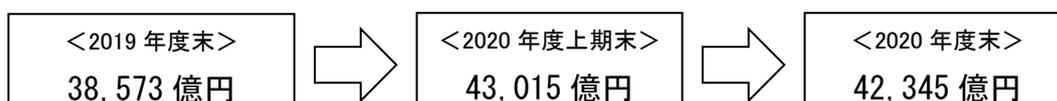
2020年度上期末と比較すると、「株式型」は増加したが、「債券型」及び「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、34.7%、62.8%、2.5%となった。

(ア) 「株式型」



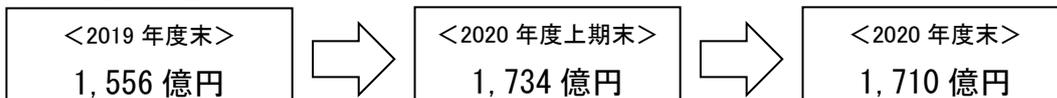
- ・ 2020年度上期末比 4,580億円の増加 (24.3%増)
- ・ 2019年度末比 7,159億円の増加 (44.1%増)

(イ) 「債券型」



- ・ 2020年度上期末比 670億円の減少 (1.6%減)
- ・ 2019年度末比 3,772億円の増加 (9.8%増)

(ウ) 「その他」



- ・ 2020年度上期末比 24億円の減少 (1.4%減)
- ・ 2019年度末比 154億円の増加 (9.9%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年度下期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	2020年 10月末	2020年 11月末	2020年 12月末	2021年 1月末	2021年 2月末	2021年 3月末
株式型	1,878,726	2,016,247	2,098,512	2,239,335	2,260,216	2,341,041
債券型	4,224,399	4,333,316	4,309,270	4,239,428	4,210,042	4,234,527
その他	167,241	166,046	165,763	164,859	167,863	170,999
合計	6,270,366	6,515,609	6,573,545	6,643,622	6,638,121	6,746,567

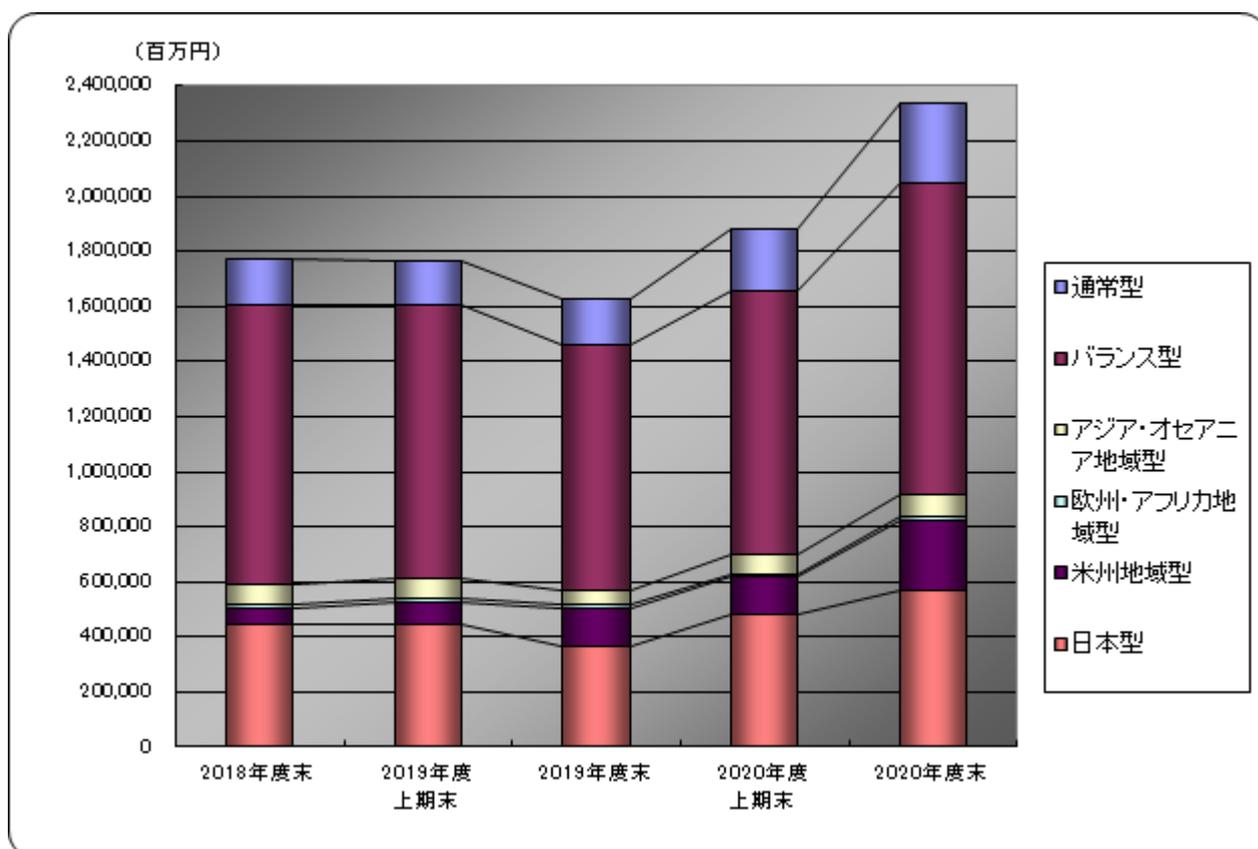
2020年度下期中における純資産総額は、3月末まで増加傾向となった。

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2020年度末(2021年3月末)時点において23,410億円となり、2020年度上期末(2020年9月末)時点の18,830億円と比較して、4,580億円増加した。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、2020年度上期末から増加傾向となった。



純資産総額(単位：百万円)

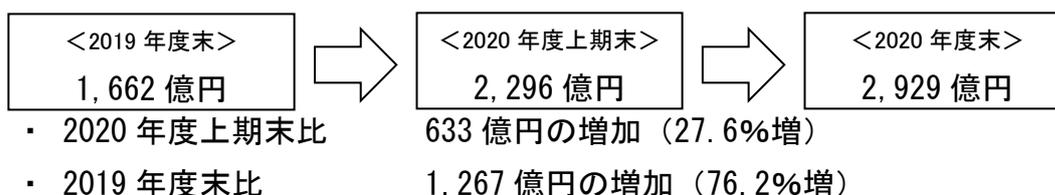
	2018年度末	2019年度上期末	2019年度末	2020年度上期末	2020年度末
通常型	166,387	161,456	166,188	229,602	292,929
バランス型	1,015,070	994,658	893,468	957,472	1,129,935
アジア・オセアニア地域型	72,174	70,673	48,728	65,708	82,931
欧州・アフリカ地域型	14,669	13,310	11,935	13,807	15,696
米州地域型	59,709	85,188	136,369	136,519	253,625
日本型	444,398	442,334	368,392	479,854	565,925
合計	1,772,407	1,767,619	1,625,080	1,882,962	2,341,041

②株式型の内訳の動向

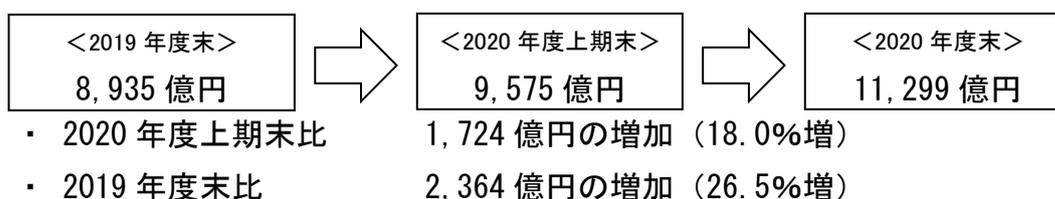
2020年度上期末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「アジア・オセアニア地域型」、「欧州・アフリカ地域型」、「米州地域型」、「日本型」の全ての型において増加した。

<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

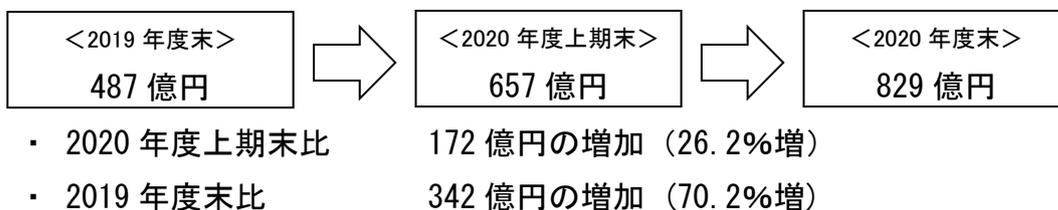


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

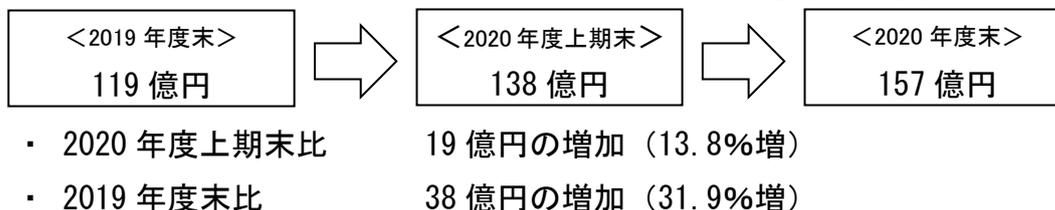


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

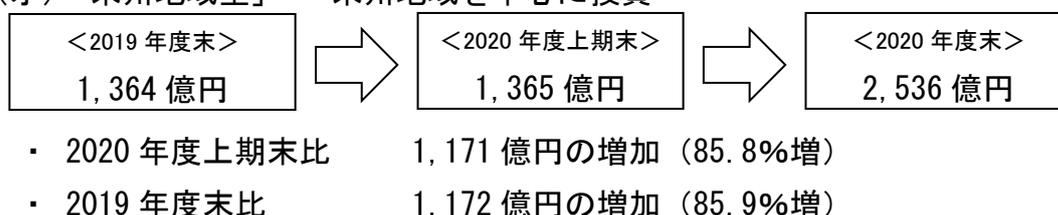
(ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



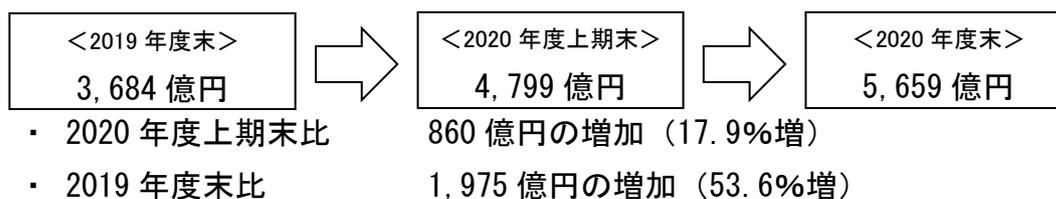
(エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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



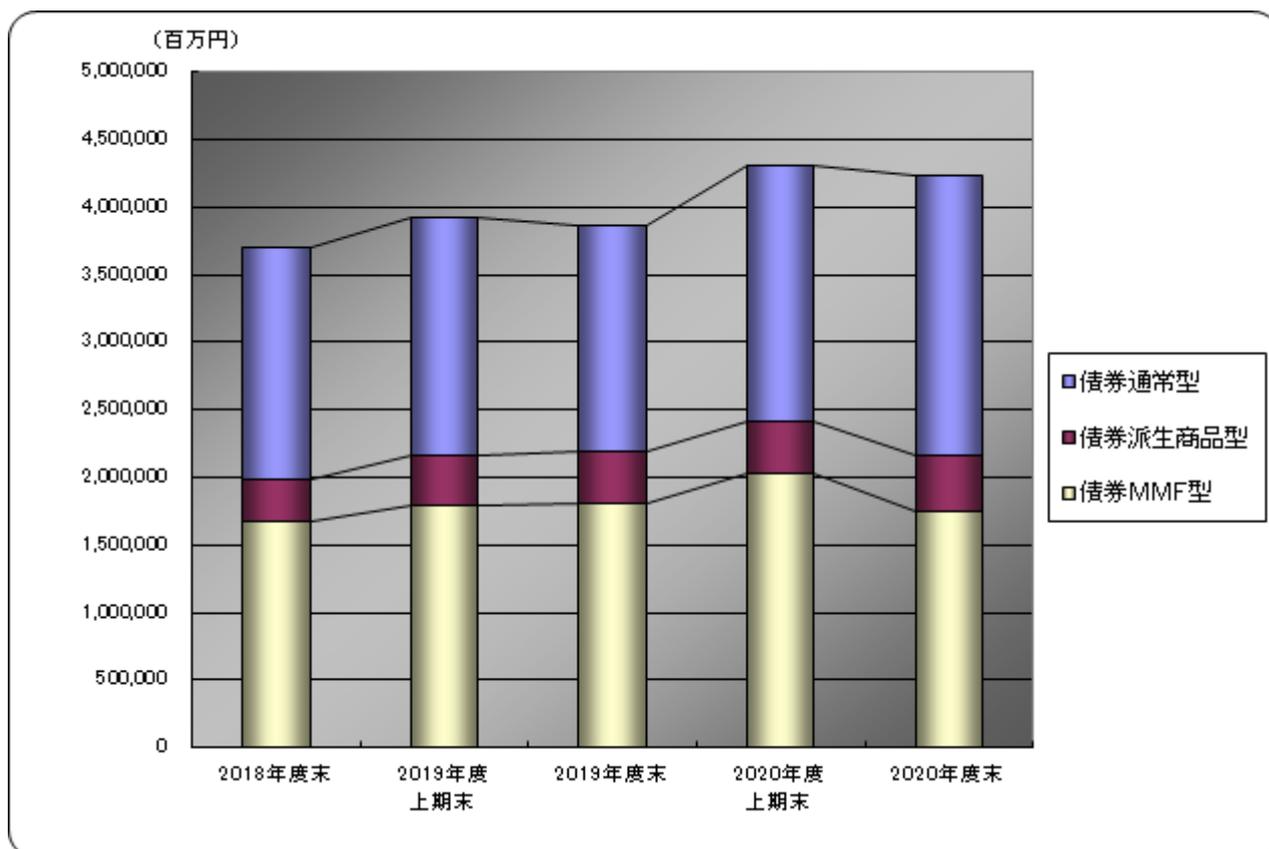
<参考>2020年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

(単位:百万円)						
	2020年 10月末	2020年 11月末	2020年 12月末	2021年 1月末	2021年 2月末	2021年 3月末
通常型	225,860	251,506	263,230	269,860	281,991	292,929
バランス型	940,316	1,000,376	1,026,383	1,052,356	1,088,676	1,129,935
アジア・オセアニア地域型	66,892	72,220	75,466	75,905	80,293	82,931
欧州・アフリカ地域型	13,128	14,753	15,152	14,958	15,204	15,696
米州地域型	164,357	164,055	202,007	307,199	254,579	253,625
日本型	468,173	513,337	516,274	519,057	539,473	565,925
合計	1,878,726	2,016,247	2,098,512	2,239,335	2,260,216	2,341,041

(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年度末(2021年3月末)時点において42,345億円となり、2020年度上期末(2020年9月末)時点の43,015億円と比較すると670億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2020年度上期末に増加したが、減少へと転じた。



純資産総額(単位:百万円)

	2018年度末	2019年度上期末	2019年度末	2020年度上期末	2020年度末
債券通常型	1,711,782	1,755,478	1,663,822	1,886,021	2,078,444
債券派生商品型	317,151	370,212	387,422	387,264	406,419
債券MMF型	1,670,846	1,793,661	1,806,044	2,028,261	1,749,664
合計	3,699,779	3,919,351	3,857,288	4,301,546	4,234,527

②債券型の内訳の動向

2020年度上期末と比較すると、「債券通常型」及び「債券派生商品型」は増加したが、「債券MMF型」は減少した。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



- ・ 2020年度上期末比 1,924億円の増加（10.2%増）
- ・ 2019年度末比 4,146億円の増加（24.9%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



- ・ 2020年度上期末比 191億円の増加（4.9%増）
- ・ 2019年度末比 190億円の増加（4.9%増）

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



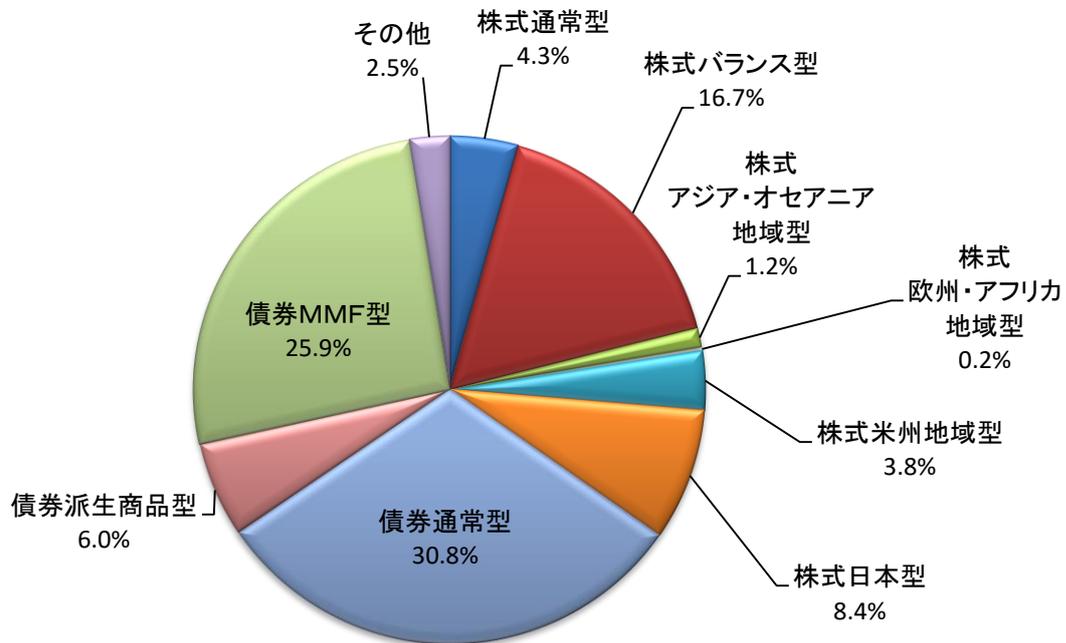
- ・ 2020年度上期末比 2,786億円の減少（13.7%減）
- ・ 2019年度末比 563億円の減少（3.1%減）

<参考>2020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)

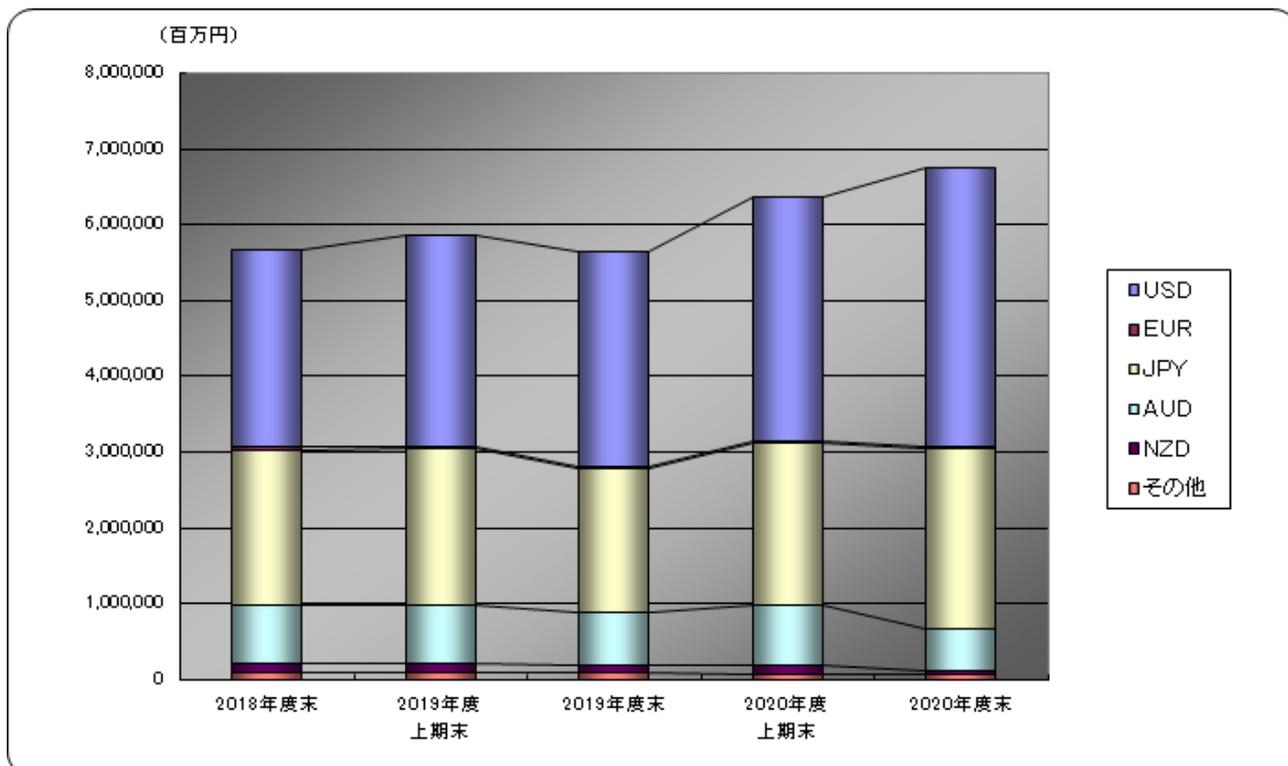
	2020年 10月末	2020年 11月末	2020年 12月末	2021年 1月末	2021年 2月末	2021年 3月末
債券通常型	1,921,775	1,981,408	2,018,050	2,034,696	2,061,030	2,078,444
債券派生商品型	380,101	390,415	392,558	397,159	398,688	406,419
債券MMF型	1,922,523	1,961,493	1,898,662	1,807,573	1,750,324	1,749,664
合計	4,224,399	4,333,316	4,309,270	4,239,428	4,210,042	4,234,527

種別別純資産総額比率（2021年3月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

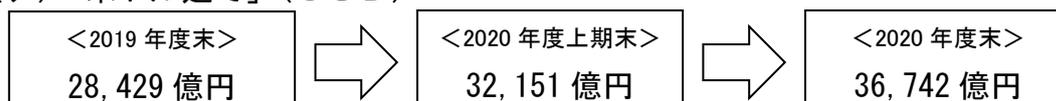
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建ての割合は、54.5%となっている。(12 ページ参照)



純資産総額 (単位：百万円)

	2018年度末	2019年度上期末	2019年度末	2020年度上期末	2020年度末
USD	2,595,341	2,779,611	2,842,900	3,215,107	3,674,166
EUR	34,841	29,545	25,384	27,694	30,300
JPY	2,046,273	2,066,207	1,887,271	2,140,080	2,372,637
AUD	767,125	771,535	685,217	782,086	546,643
NZD	140,316	129,271	119,255	126,113	55,090
その他	77,719	81,477	77,920	66,787	67,731
合計	5,661,615	5,857,646	5,637,947	6,357,867	6,746,567

(ア)「米ドル建て」(USD)



- ・ 2020 年度上期末比 4,591 億円の増加 (14.3%増)
- ・ 2019 年度末比 8,313 億円の増加 (29.2%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



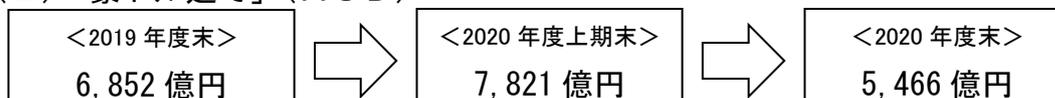
- ・ 2020 年度上期末比 26 億円の増加 (9.4%増)
- ・ 2019 年度末比 49 億円の増加 (19.3%増)

(ウ)「円建て」(JPY)



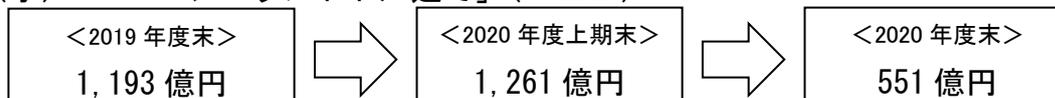
- ・ 2020 年度上期末比 2,325 億円の増加 (10.9%増)
- ・ 2019 年度末比 4,853 億円の増加 (25.7%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2020 年度上期末比 2,355 億円の減少 (30.1%減)
- ・ 2019 年度末比 1,386 億円の減少 (20.2%減)

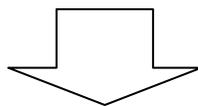
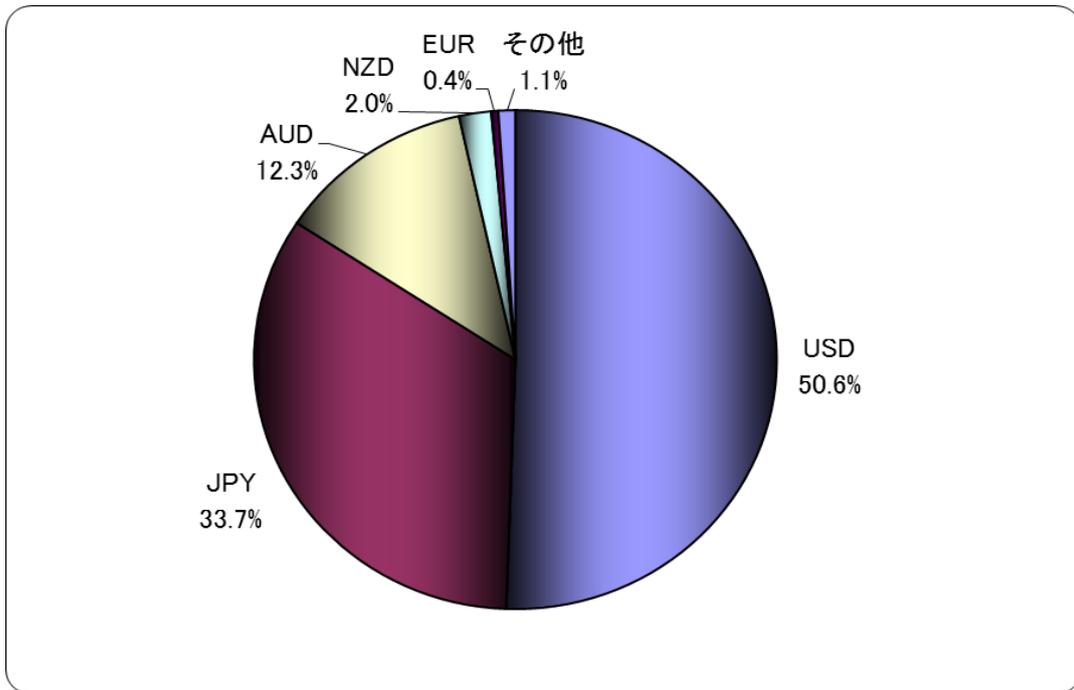
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



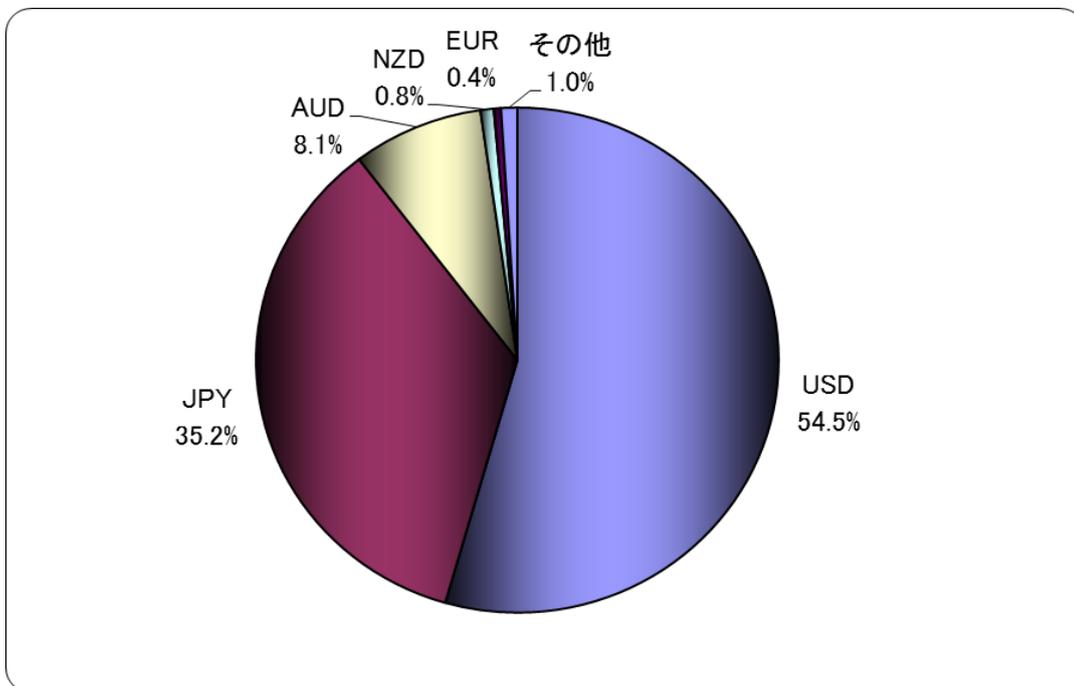
- ・ 2020 年度上期末比 710 億円の減少 (56.3%減)
- ・ 2019 年度末比 642 億円の減少 (53.8%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2020 年度上期末（2020 年 9 月末）



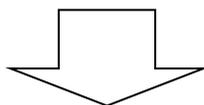
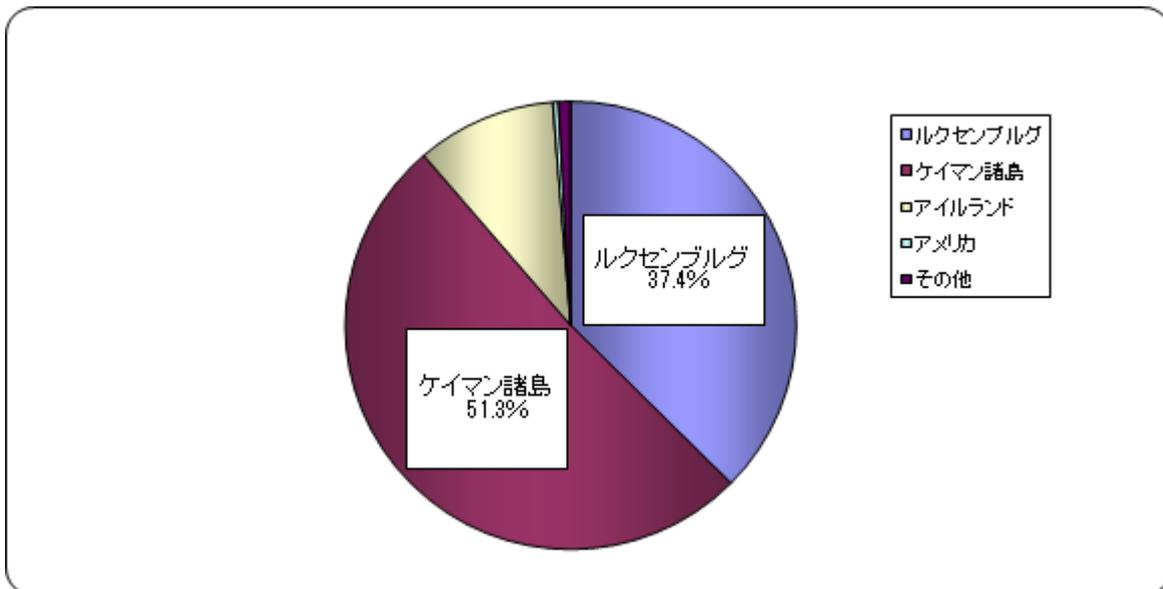
2020 年度末（2021 年 3 月末）



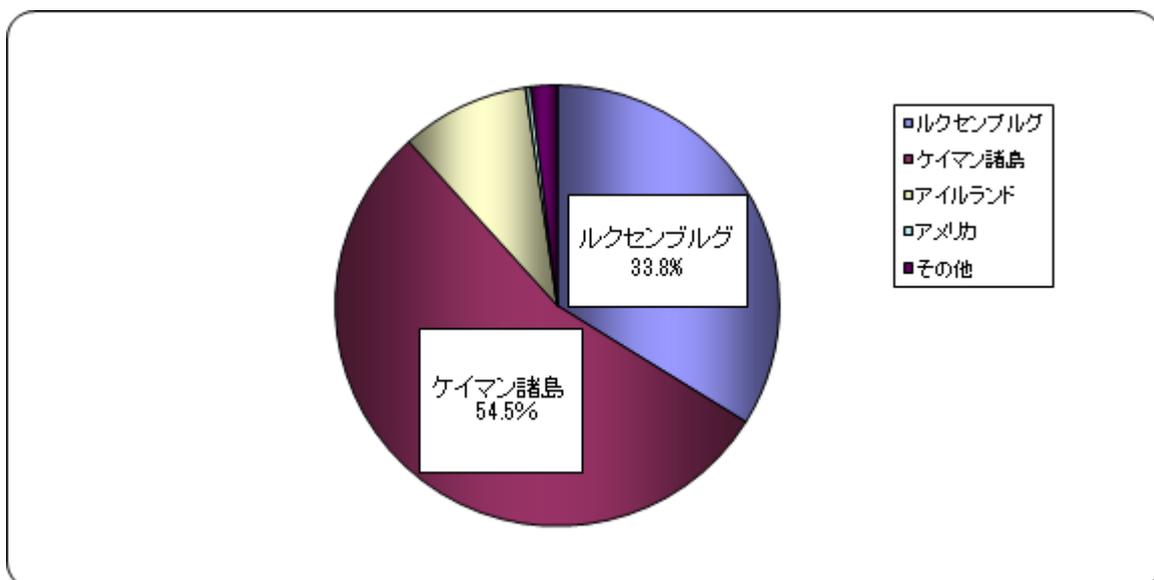
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2020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2020年度上期末比3.6%の減少、ケイマン諸島籍については同3.2%の増加となった。

2020年度上期末（2020年9月末）



2020年度末（2021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

