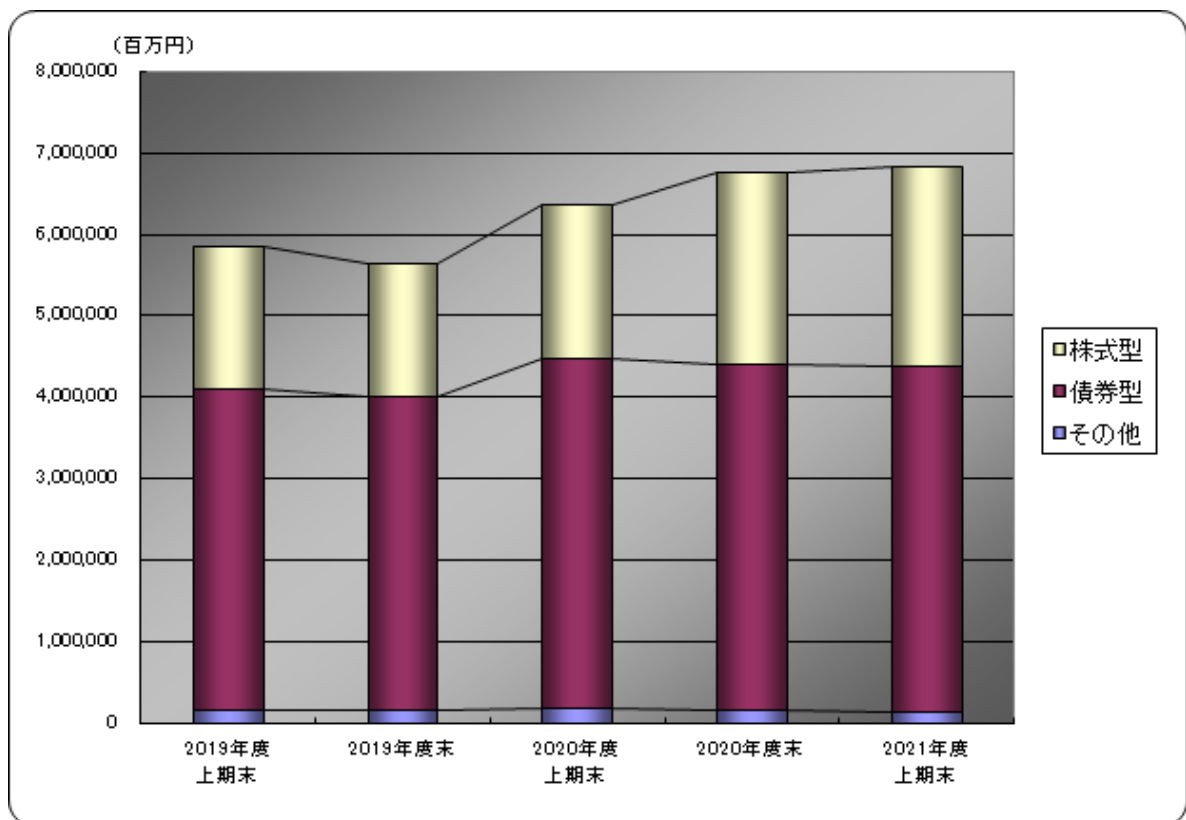


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 2021 年度上期末時点の純資産総額の動向

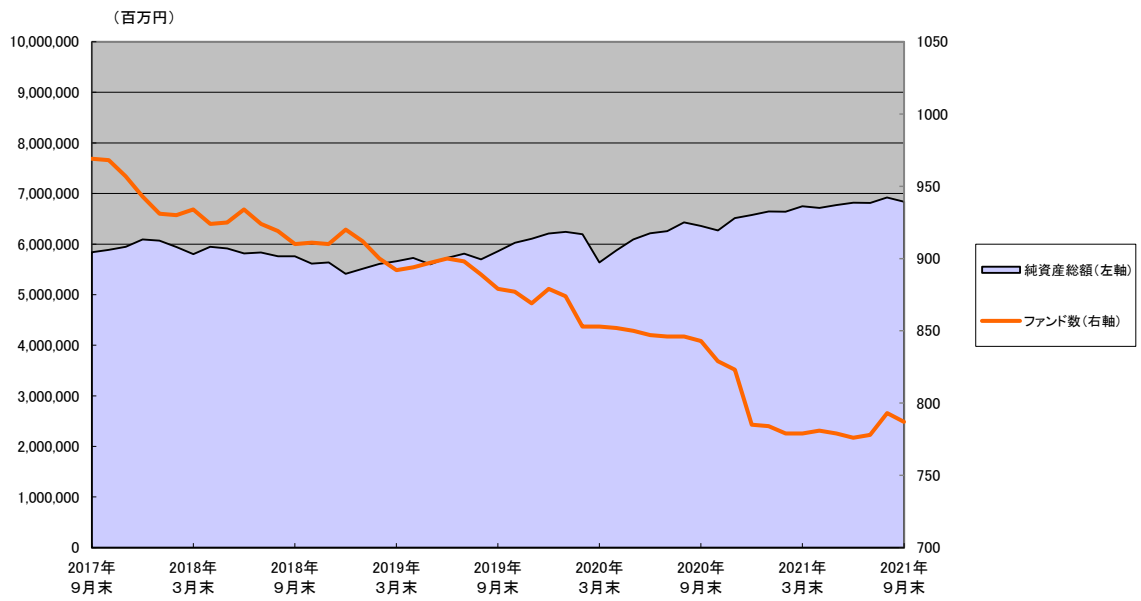
2021 年度上期末（2021 年 9 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 68,349 億円となり、2020 年度末（2021 年 3 月末）時点の 67,466 億円と比較し 883 億円の増加となった。一方、ファンド本数は 2020 年度末の 779 本から 8 本増加し、787 本となった。



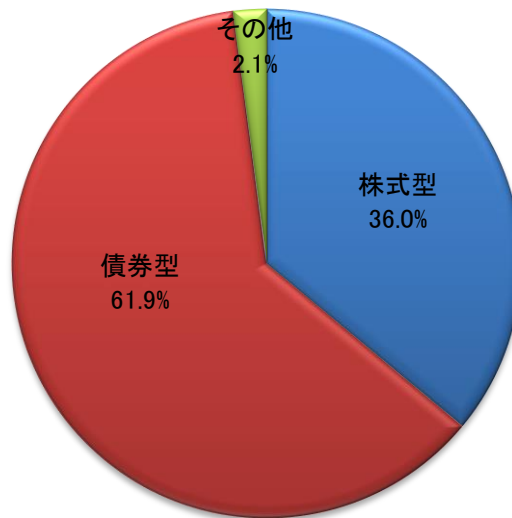
純資産総額の推移（単位：百万円）

	2019 年度 上期末	2019 年度末	2020 年度 上期末	2020 年度末	2021 年度 上期末
株式型	1,767,619	1,625,080	1,882,962	2,341,041	2,462,872
債券型	3,919,351	3,857,288	4,301,546	4,234,527	4,229,327
その他	170,676	155,579	173,359	170,999	142,740
合計	5,857,646	5,637,947	6,357,867	6,746,567	6,834,939

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



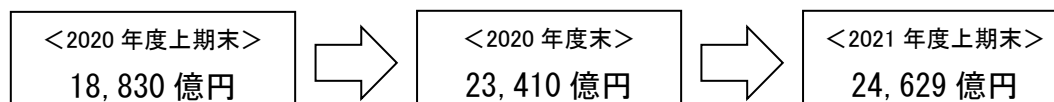
2021年度上期末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

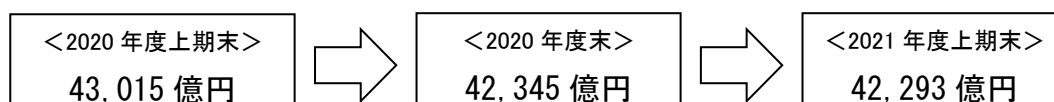
2020 年度末と比較すると、「株式型」は増加したが、「債券型」及び「その他」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、36.0%、61.9%、2.1%となった。

(ア)「株式型」



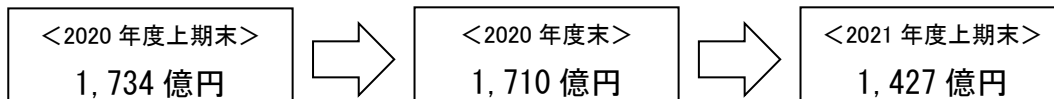
- ・ 2020 年度末比 1,219 億円の増加 (5.2%増)
- ・ 2020 年度上期末比 5,799 億円の増加 (30.8%増)

(イ)「債券型」



- ・ 2020 年度末比 52 億円の減少 (0.1%減)
- ・ 2020 年度上期末比 722 億円の減少 (1.7%減)

(ウ)「その他」



- ・ 2020 年度末比 283 億円の減少 (16.5%減)
- ・ 2020 年度上期末比 307 億円の減少 (17.7%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>2021 年度上期中における純資産総額の動向

(単位:百万円)

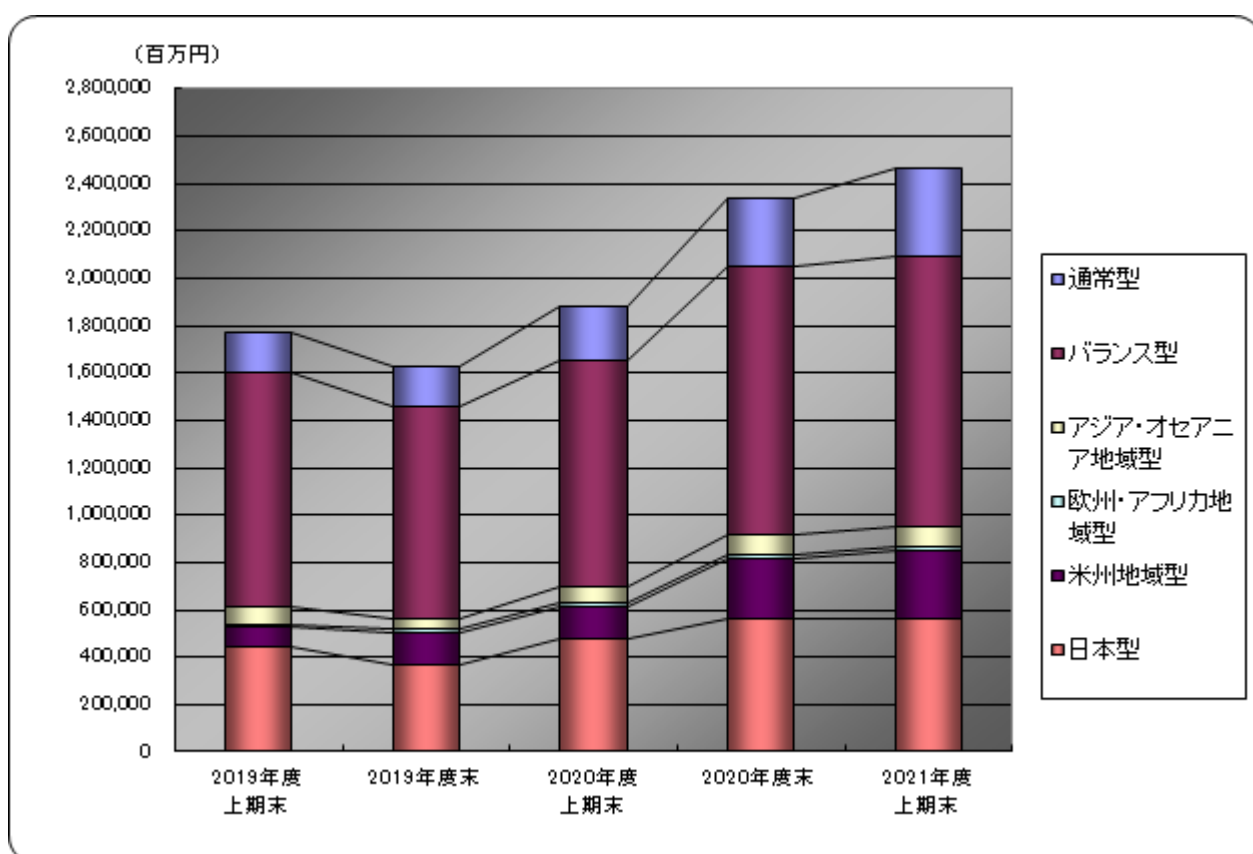
	2021 年 4 月末	2021 年 5 月末	2021 年 6 月末	2021 年 7 月末	2021 年 8 月末	2021 年 9 月末
株式型	2,369,219	2,406,927	2,475,821	2,489,214	2,558,605	2,462,872
債券型	4,178,769	4,203,653	4,181,954	4,169,705	4,216,100	4,229,327
その他	166,844	163,029	160,512	153,073	146,154	142,740
合計	6,714,832	6,773,609	6,818,287	6,811,992	6,920,859	6,834,939

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2021年度上期末（2021年9月末）時点において24,629億円となり、2020年度末（2021年3月末）時点の23,410億円と比較して、1,219億円増加した。株式型外国投資信託の純資産総額は、2019年度末から3半期連続で増加となった。



純資産総額（単位：百万円）

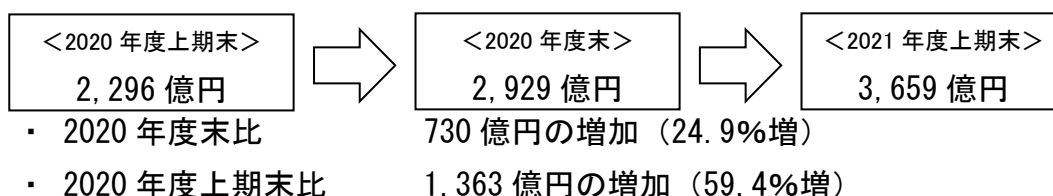
	2019年度 上期末	2019年度末	2020年度 上期末	2020年度末	2021年度 上期末
通常型	161,456	166,188	229,602	292,929	365,942
バランス型	994,658	893,468	957,472	1,129,935	1,142,146
アジア・オセアニア地域型	70,673	48,728	65,708	82,931	85,823
欧州・アフリカ地域型	13,310	11,935	13,807	15,696	16,375
米州地域型	85,188	136,369	136,519	253,625	288,486
日本型	442,334	368,392	479,854	565,925	564,100
合計	1,767,619	1,625,080	1,882,962	2,341,041	2,462,872

②株式型の内訳の動向

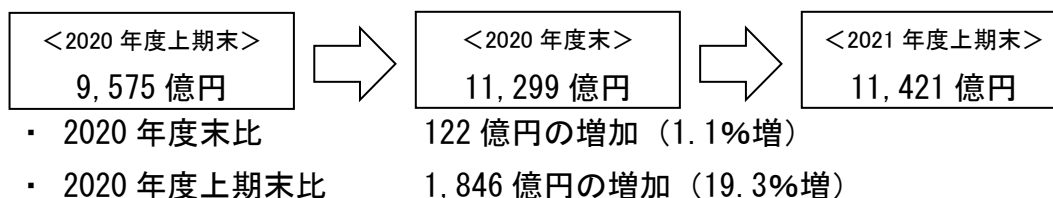
2020 年度末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「アジア・オセアニア地域型」、「欧州・アフリカ地域型」、及び「米州地域型」は増加したが、「日本型」は減少した。

<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

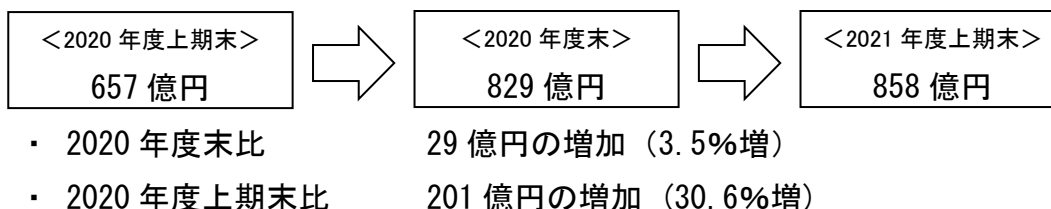


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

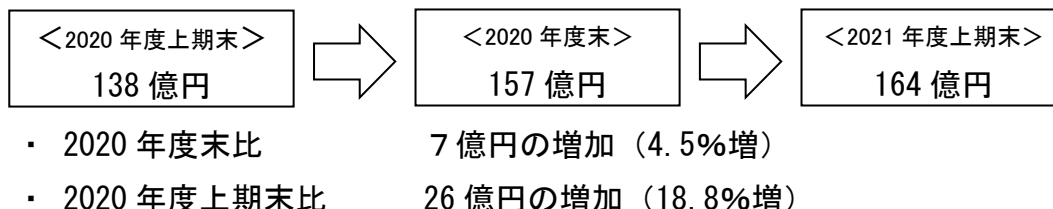


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

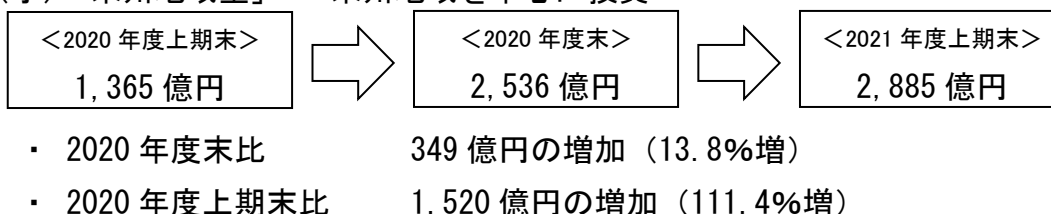
(ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



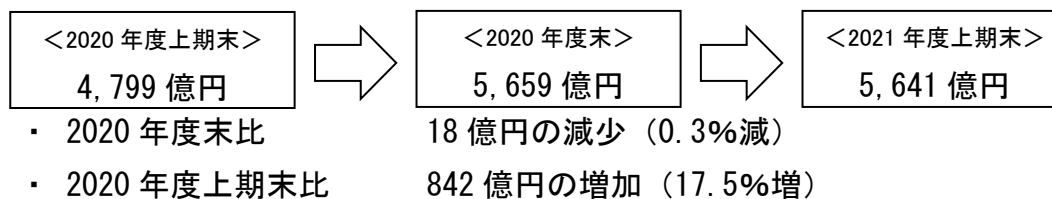
(エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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>2021 年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

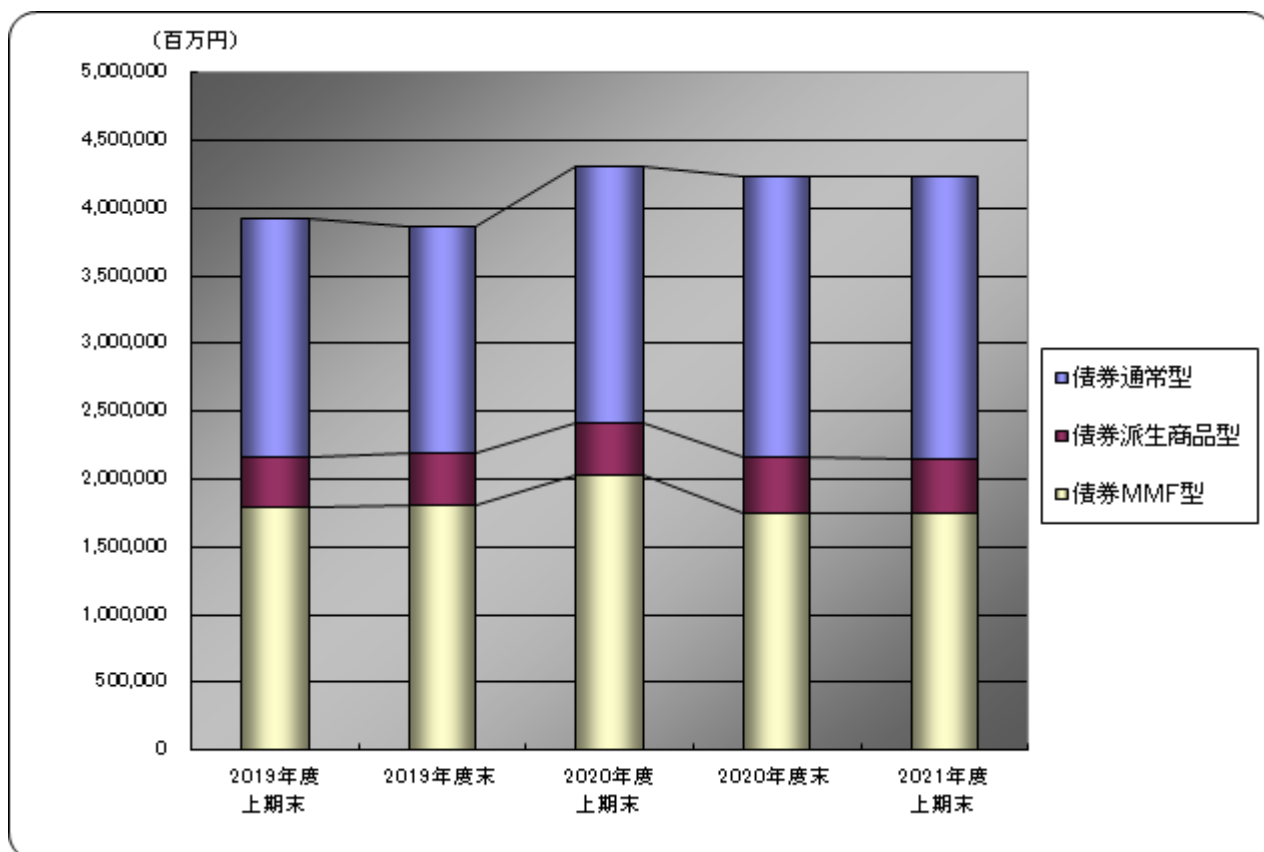
(単位:百万円)

	2021 年 4 月末	2021 年 5 月末	2021 年 6 月末	2021 年 7 月末	2021 年 8 月末	2021 年 9 月末
通常型	297,242	318,485	328,525	326,131	363,472	365,942
バランス型	1,158,696	1,175,073	1,206,841	1,219,288	1,236,571	1,142,146
アジア・オセアニア地域型	81,341	84,485	86,219	84,772	89,164	85,823
欧州・アフリカ地域型	16,063	16,973	17,053	17,359	17,580	16,375
米州地域型	275,622	259,194	275,248	287,759	289,829	288,486
日本型	540,255	552,717	561,935	553,905	561,989	564,100
合計	2,369,219	2,406,927	2,475,821	2,489,214	2,558,605	2,462,872

(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2021年度上期末(2021年9月末)時点において42,293億円となり、2020年度末(2021年3月末)時点の42,345億円と比較すると52億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2020年度上期末から2半期連続で減少となった。



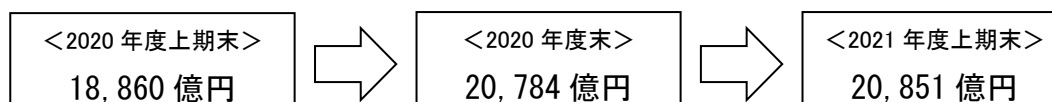
純資産総額(単位: 百万円)

	2019 年度 上期末	2019 年度末	2020 年度 上期末	2020 年度末	2021 年度 上期末
債券通常型	1,755,478	1,663,822	1,886,021	2,078,444	2,085,126
債券派生商品型	370,212	387,422	387,264	406,419	400,471
債券MMF型	1,793,661	1,806,044	2,028,261	1,749,664	1,743,730
合計	3,919,351	3,857,288	4,301,546	4,234,527	4,229,327

②債券型の内訳の動向

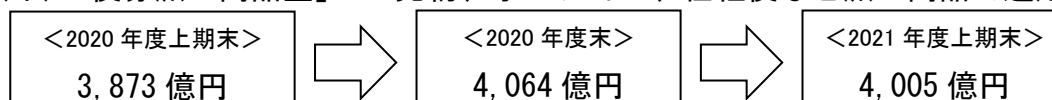
2020 年度末と比較すると、「債券通常型」は増加したが、「債券派生商品型」及び「債券MMF型」は減少した。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



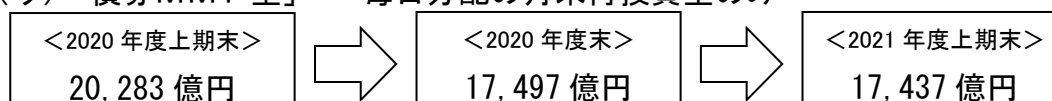
- ・ 2020 年度末比 67 億円の増加 (0.3%増)
- ・ 2020 年度上期末比 1,991 億円の増加 (10.6%増)

(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 年度末比 59 億円の減少 (1.5%減)
- ・ 2020 年度上期末比 132 億円の増加 (3.4%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



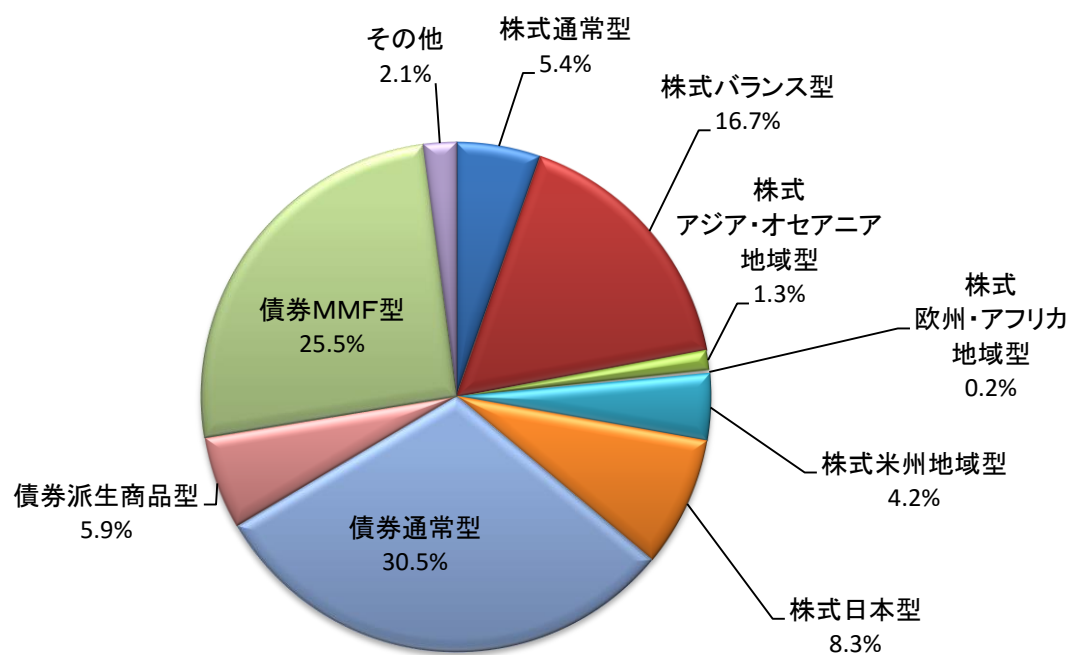
- ・ 2020 年度末比 60 億円の減少 (0.3%減)
- ・ 2020 年度上期末比 2,846 億円の減少 (14.0%減)

<参考>2021 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)

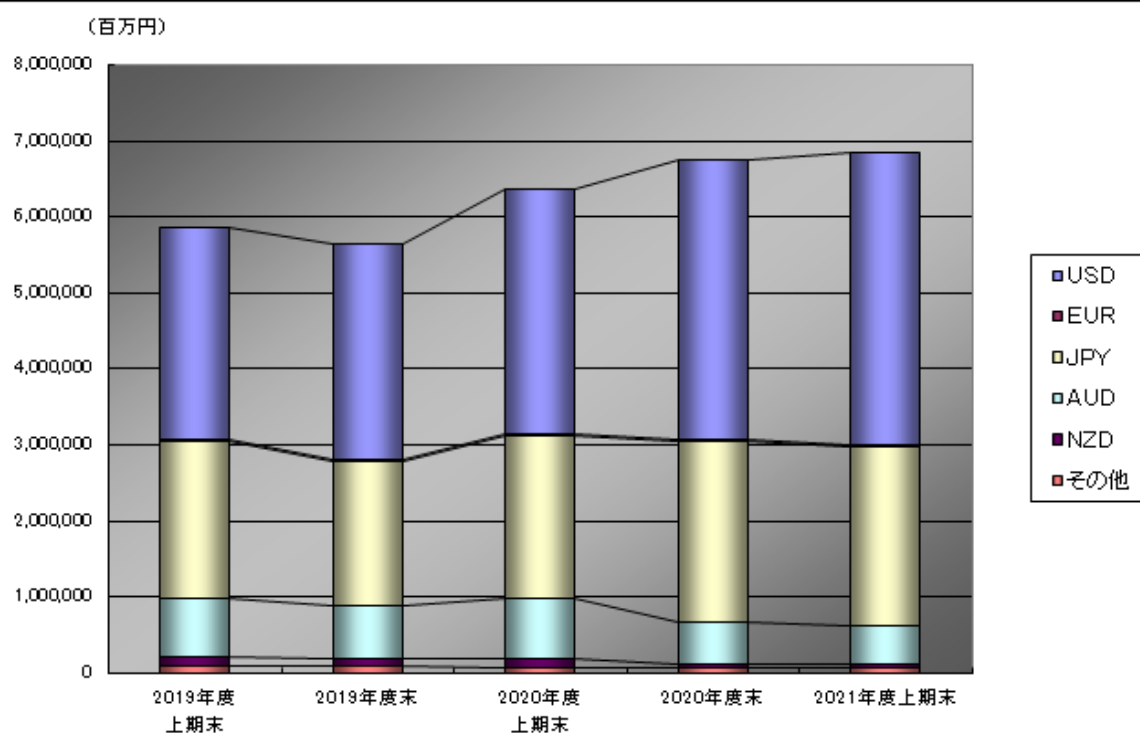
	2021 年 4 月末	2021 年 5 月末	2021 年 6 月末	2021 年 7 月末	2021 年 8 月末	2021 年 9 月末
債券通常型	2,071,367	2,078,344	2,084,806	2,054,123	2,091,779	2,085,126
債券派生商品型	404,123	409,544	412,319	409,496	407,915	400,471
債券MMF型	1,703,279	1,715,765	1,684,829	1,706,086	1,716,406	1,743,730
合計	4,178,769	4,203,653	4,181,954	4,169,705	4,216,100	4,229,327

種別別純資産総額比率（2021年9月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

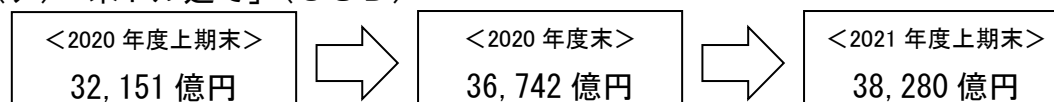
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建ての割合は、56.0%となっている。(12 ページ参照)



純資産総額(単位：百万円)

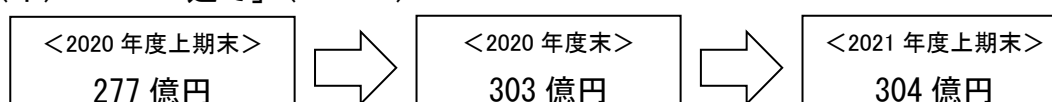
	2019 年度 上期末	2019 年度末	2020 年度 上期末	2020 年度末	2021 年度 上期末
U S D	2, 779, 611	2, 842, 900	3, 215, 107	3, 674, 166	3, 828, 024
E U R	29, 545	25, 384	27, 694	30, 300	30, 354
J P Y	2, 066, 207	1, 887, 271	2, 140, 080	2, 372, 637	2, 366, 429
A U D	771, 535	685, 217	782, 086	546, 643	491, 456
N Z D	129, 271	119, 255	126, 113	55, 090	54, 186
その他	81, 477	77, 920	66, 787	67, 731	64, 490
合計	5, 857, 646	5, 637, 947	6, 357, 867	6, 746, 567	6, 834, 939

(ア)「米ドル建て」(USD)



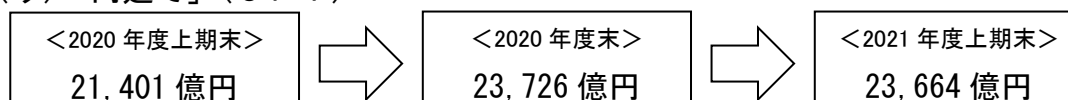
- ・ 2020 年度末比 1,538 億円の増加 (4.2%増)
- ・ 2020 年度上期末比 6,129 億円の増加 (19.1%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



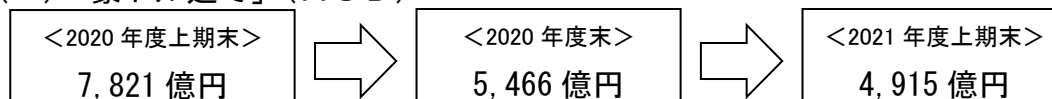
- ・ 2020 年度末比 1 億円の増加 (0.3%増)
- ・ 2020 年度上期末比 27 億円の増加 (9.7%増)

(ウ)「円建て」(JPY)



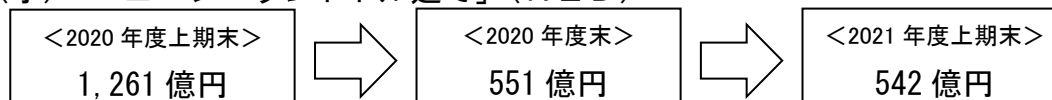
- ・ 2020 年度末比 62 億円の減少 (0.3%減)
- ・ 2020 年度上期末比 2,263 億円の増加 (10.6%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2020 年度末比 551 億円の減少 (10.1%減)
- ・ 2020 年度上期末比 2,906 億円の減少 (37.2%減)

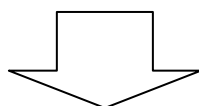
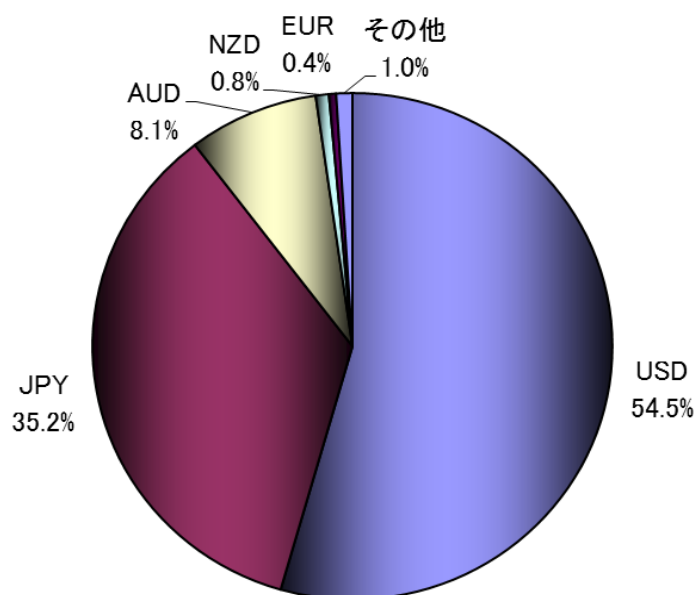
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



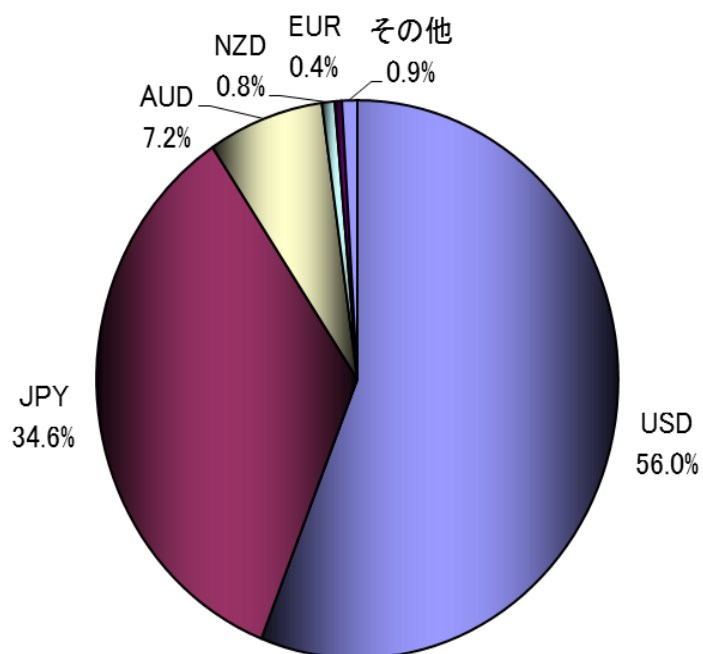
- ・ 2020 年度末比 9 億円の減少 (1.6%減)
- ・ 2020 年度上期末比 719 億円の減少 (57.0%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2020 年度末（2021 年 3 月末）



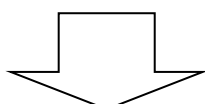
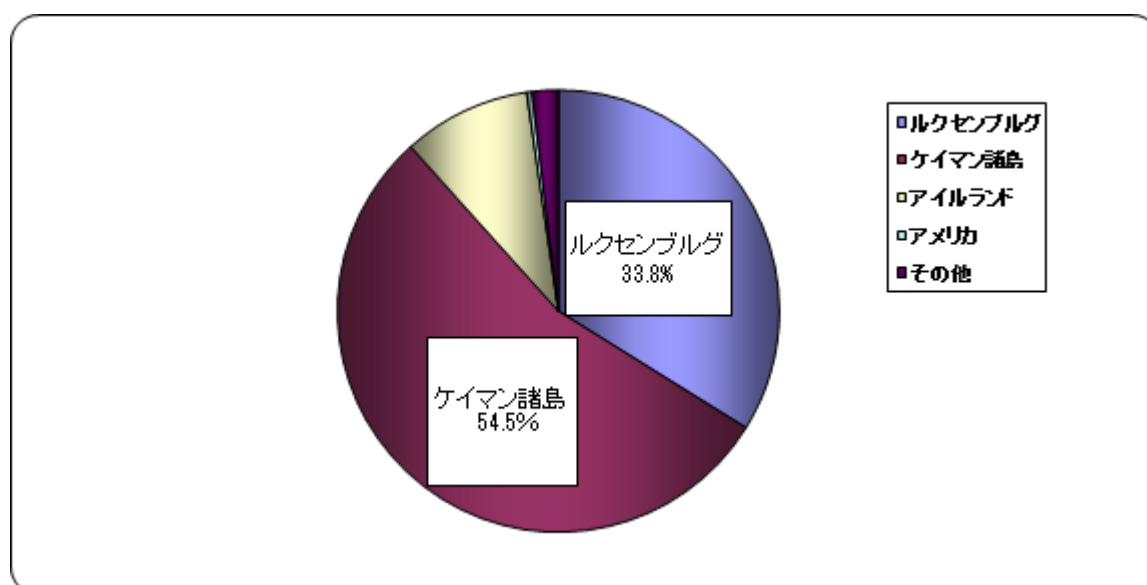
2021 年度上期末（2021 年 9 月末）



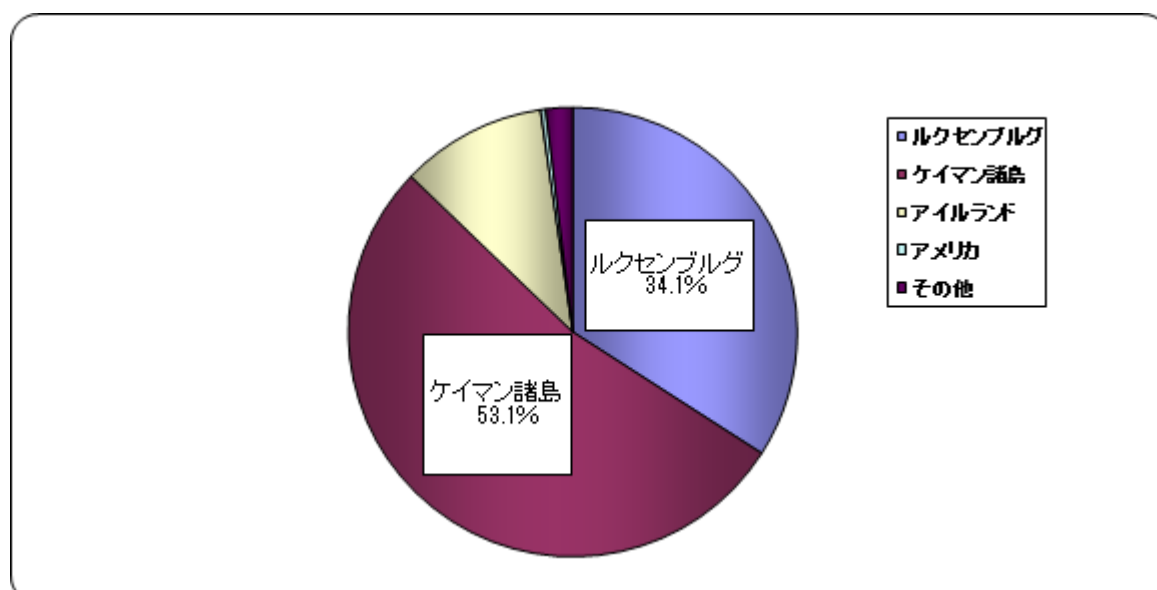
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2021 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 2020 年度末比 0.3%の増加、ケイマン諸島籍については同 1.4%の減少となった。

2020 年度末（2021 年 3 月末）



2021 年度上期末（2021 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

