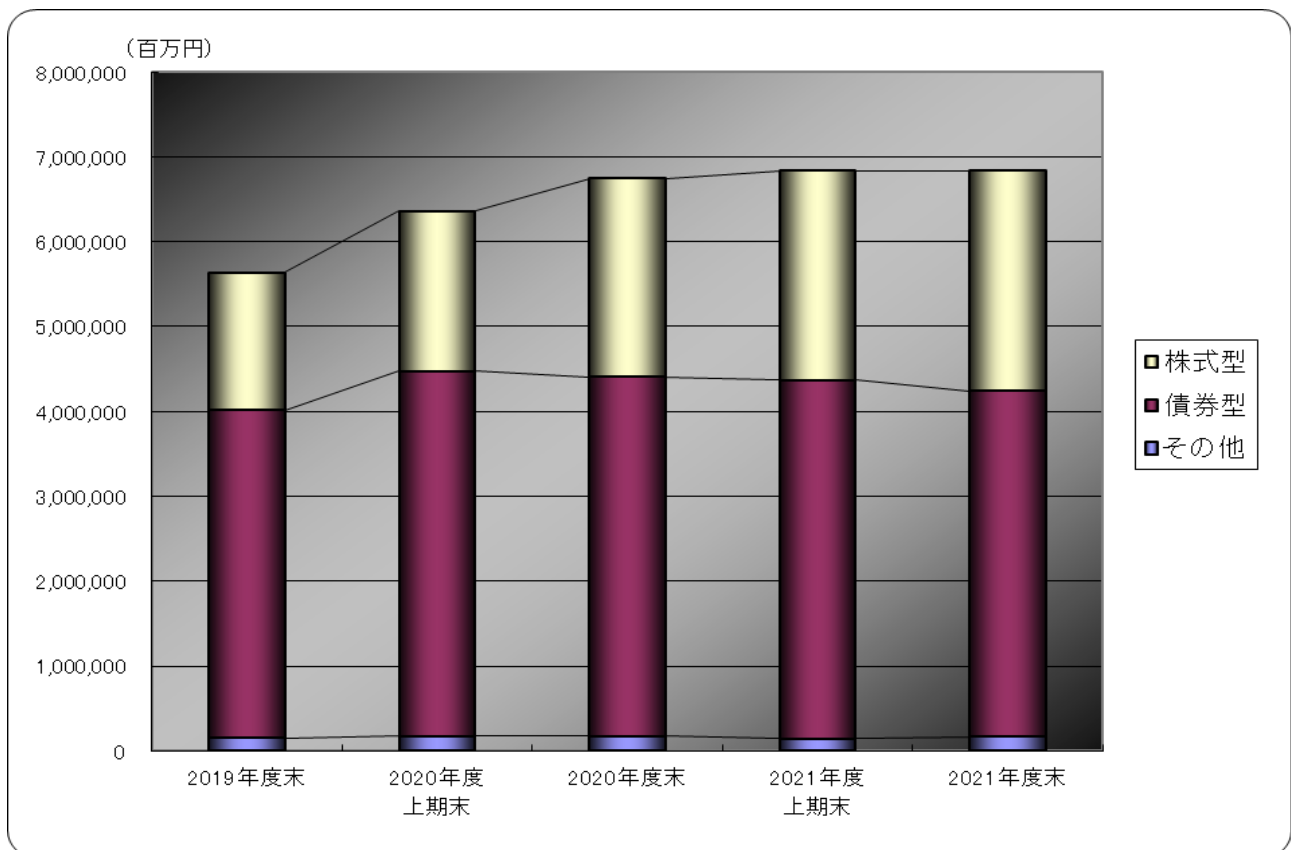


公募外国投資信託証券の状況

1. 概 要

(1) 2021 年度末時点の純資産総額の動向

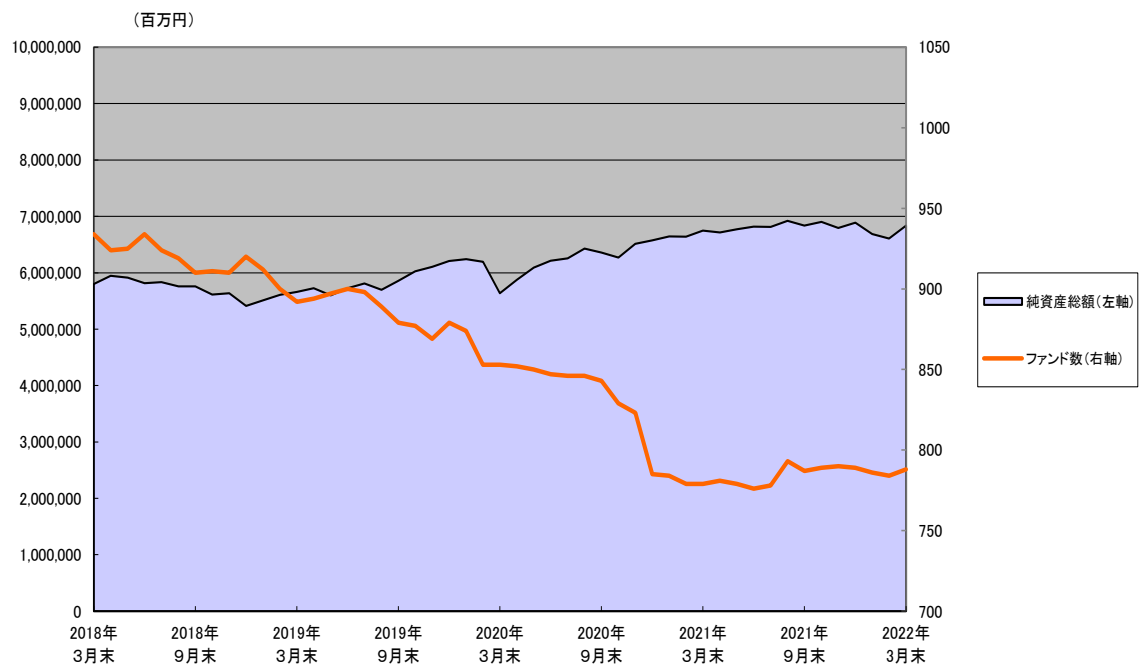
2021 年度末（2022 年 3 月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は 68,348 億円となり、2021 年度上期末（2021 年 9 月末）時点の 68,349 億円と比較し 1 億円の減少となった。一方、ファンド本数は 2021 年度上期末の 787 本から 1 本増加し、788 本となった。



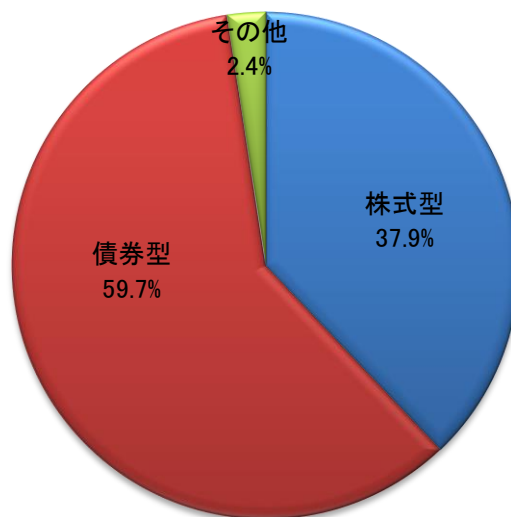
純資産総額の推移（単位：百万円）

	2019 年度末	2020 年度 上期末	2020 年度末	2021 年度 上期末	2021 年度末
株式型	1, 625, 080	1, 882, 962	2, 341, 041	2, 462, 872	2, 590, 979
債券型	3, 857, 288	4, 301, 546	4, 234, 527	4, 229, 327	4, 077, 246
その他	155, 579	173, 359	170, 999	142, 740	166, 562
合計	5, 637, 947	6, 357, 867	6, 746, 567	6, 834, 939	6, 834, 787

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



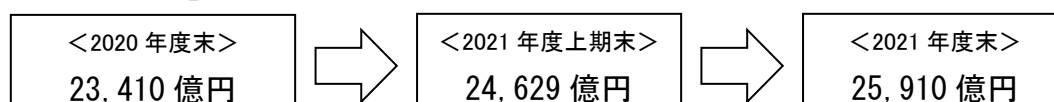
2021年度末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

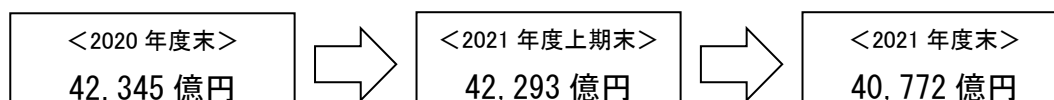
2021 年度上期末と比較すると、「株式型」及び「その他」は増加したが、「債券型」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、37.9%、59.7%、2.4%となった。

(ア)「株式型」



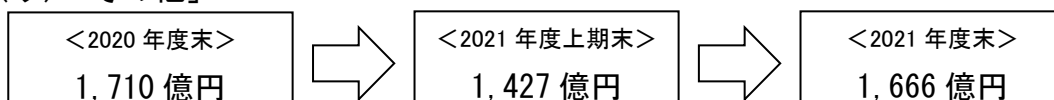
- ・ 2021 年度上期末比 1,281 億円の増加 (5.2%増)
- ・ 2020 年度末比 2,500 億円の増加 (10.7%増)

(イ)「債券型」



- ・ 2021 年度上期末比 1,521 億円の減少 (3.6%減)
- ・ 2020 年度末比 1,573 億円の減少 (3.7%減)

(ウ)「その他」



- ・ 2021 年度上期末比 239 億円の増加 (16.7%増)
- ・ 2020 年度末比 44 億円の減少 (2.6%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 年度下期中における純資産総額の動向

(単位:百万円)

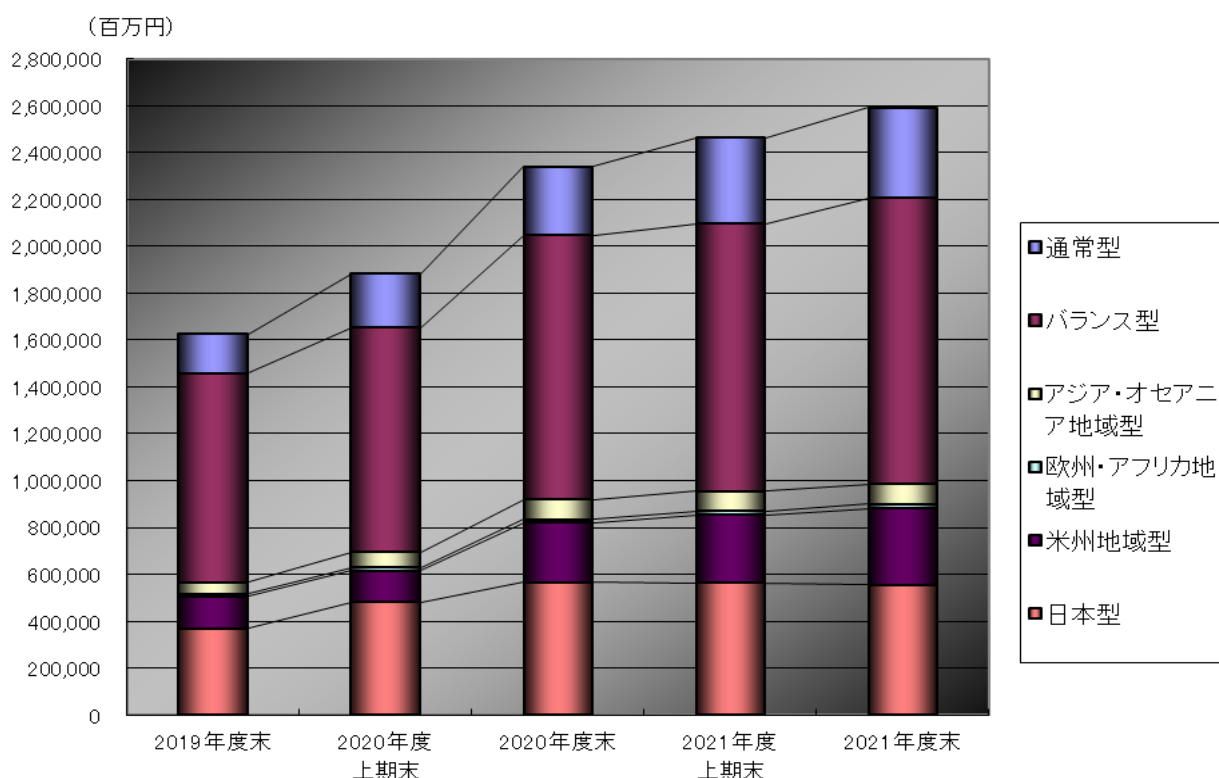
	2021 年 10 月末	2021 年 11 月末	2021 年 12 月末	2022 年 1 月末	2022 年 2 月末	2022 年 3 月末
株式型	2,544,871	2,548,482	2,607,076	2,462,201	2,448,421	2,590,979
債券型	4,215,099	4,114,105	4,143,781	4,095,244	4,010,416	4,077,246
その他	141,013	132,453	137,712	130,308	148,353	166,562
合計	6,900,983	6,795,040	6,888,569	6,687,753	6,607,190	6,834,787

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年度末（2022年3月末）時点において25,910億円となり、2021年度上期末（2021年9月末）時点の24,629億円と比較して、1,281億円増加した。株式型外国投資信託の純資産総額は、2019年度末から4半期連続で増加となった。



純資産総額（単位：百万円）

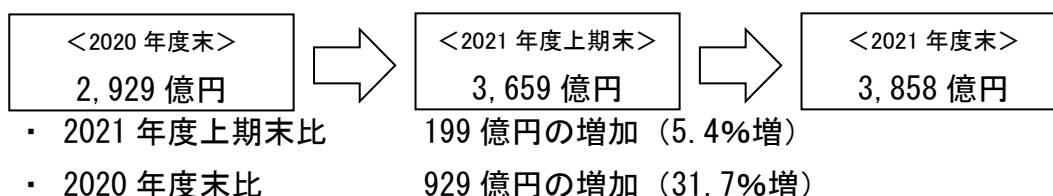
	2019 年度末	2020 年度 上期末	2020 年度末	2021 年度 上期末	2021 年度末
通常型	166,188	229,602	292,929	365,942	385,806
バランス型	893,468	957,472	1,129,935	1,142,146	1,221,325
アジア・オセアニア地域型	48,728	65,708	82,931	85,823	84,834
欧州・アフリカ地域型	11,935	13,807	15,696	16,375	16,794
米州地域型	136,369	136,519	253,625	288,486	328,113
日本型	368,392	479,854	565,925	564,100	554,107
合計	1,625,080	1,882,962	2,341,041	2,462,872	2,590,979

②株式型の内訳の動向

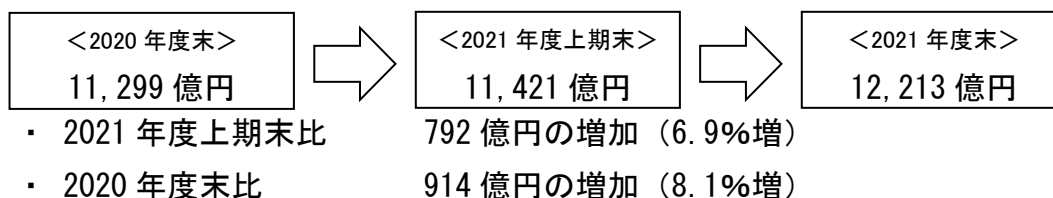
2021 年度上期末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「欧州・アフリカ地域型」、及び「米州地域型」は増加したが、「アジア・オセアニア地域型」及び「日本型」は減少した。

<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

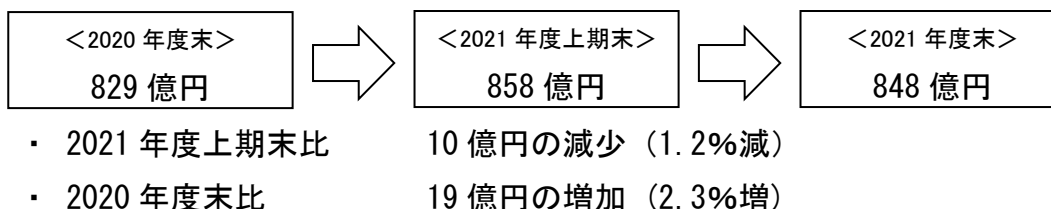


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

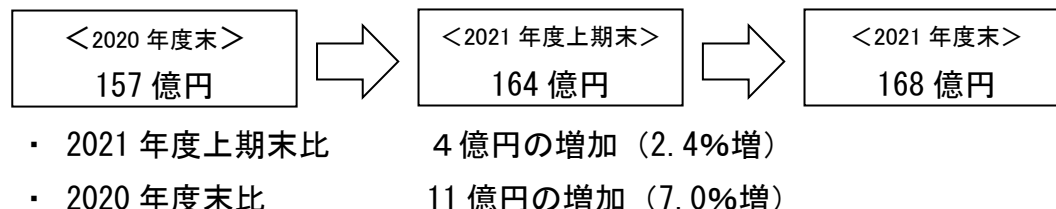


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

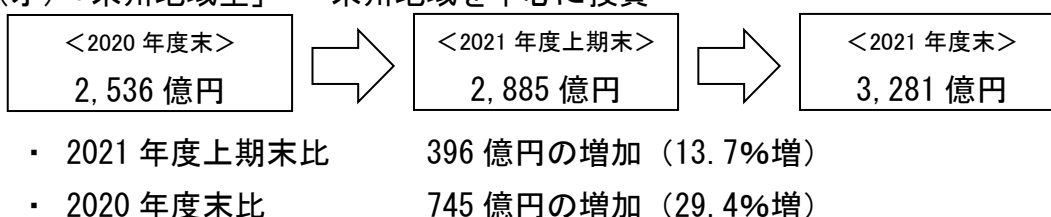
(ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



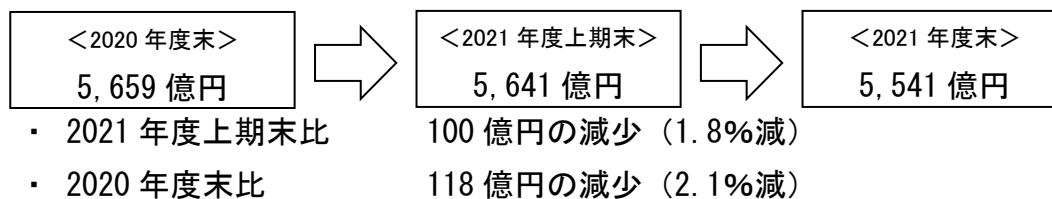
(エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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



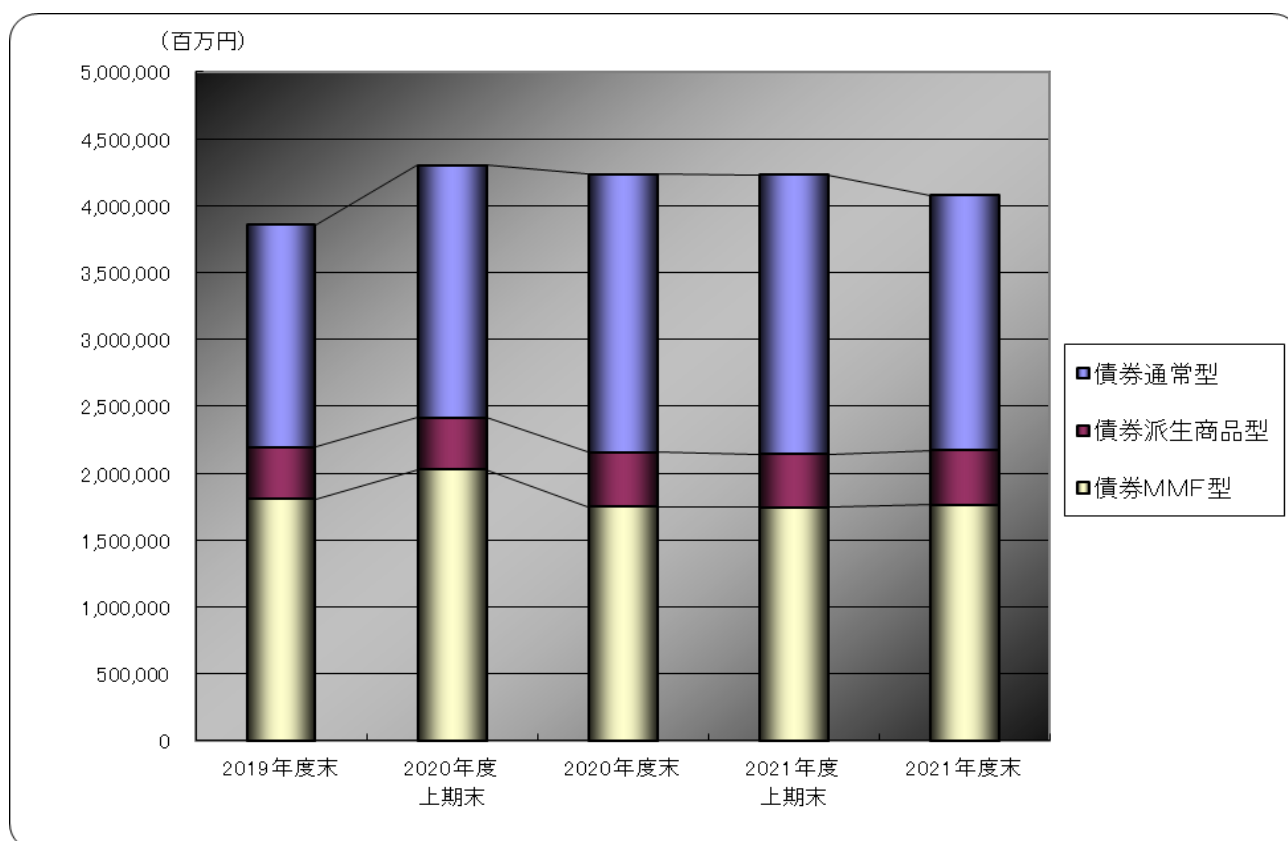
<参考>2021 年度下期末における「株式型」の純資産総額の動向

(単位:百万円)						
	2021 年 10 月末	2021 年 11 月末	2021 年 12 月末	2022 年 1 月末	2022 年 2 月末	2022 年 3 月末
通常型	388,766	383,335	396,299	370,974	364,208	385,806
バランス型	1,187,818	1,177,686	1,211,990	1,163,624	1,157,299	1,221,325
アジア・オセアニア地域型	86,979	83,442	85,328	82,289	80,429	84,834
欧州・アフリカ地域型	17,306	16,764	17,392	16,363	15,898	16,794
米州地域型	292,896	306,958	329,747	307,582	304,200	328,113
日本型	571,106	580,297	566,320	521,369	526,387	554,107
合計	2,544,871	2,548,482	2,607,076	2,462,201	2,448,421	2,590,979

(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年度末(2022年3月末)時点において40,772億円となり、2021年度上期末(2021年9月末)時点の42,293億円と比較すると1,521億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2020年度上期末から3半期連続で減少となった。



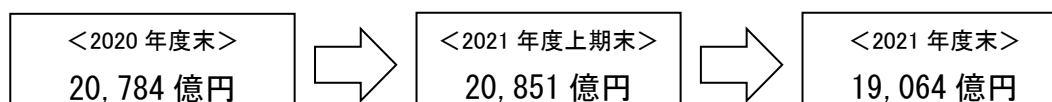
純資産総額(単位: 百万円)

	2019 年度末	2020 年度 上期末	2020 年度末	2021 年度 上期末	2021 年度末
債券通常型	1,663,822	1,886,021	2,078,444	2,085,126	1,906,388
債券派生商品型	387,422	387,264	406,419	400,471	408,980
債券MMF型	1,806,044	2,028,261	1,749,664	1,743,730	1,761,878
合計	3,857,288	4,301,546	4,234,527	4,229,327	4,077,246

②債券型の内訳の動向

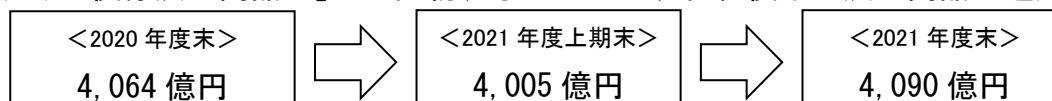
2021 年度上期末と比較すると、「債券派生商品型」及び「債券MMF型」は増加したが、「債券通常型」は減少した。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



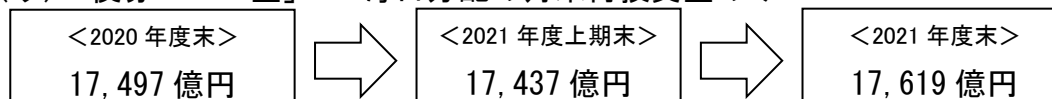
- ・ 2021 年度上期末比 1,787 億円の減少 (8.6%減)
- ・ 2020 年度末比 1,720 億円の減少 (8.3%減)

(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



- ・ 2021 年度末上期比 85 億円の増加 (2.1%増)
- ・ 2020 年度末比 26 億円の増加 (0.6%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



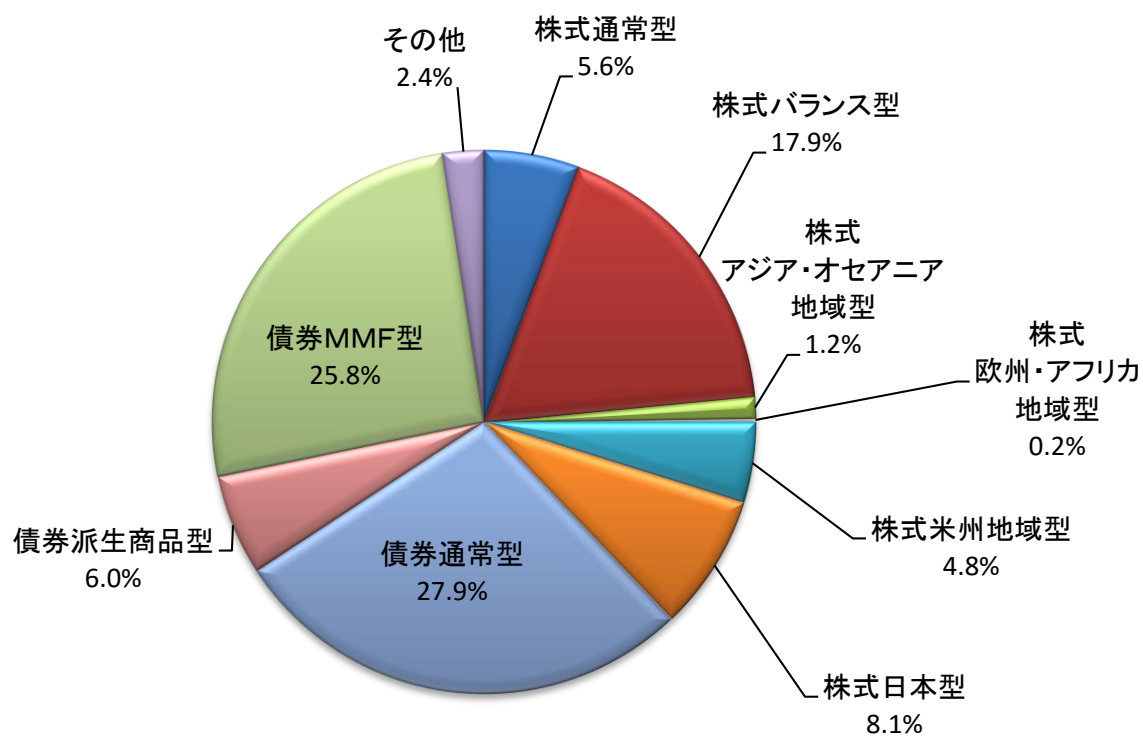
- ・ 2021 年度上期末比 182 億円の増加 (1.0%増)
- ・ 2020 年度末比 122 億円の増加 (0.7%増)

<参考>2021 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)

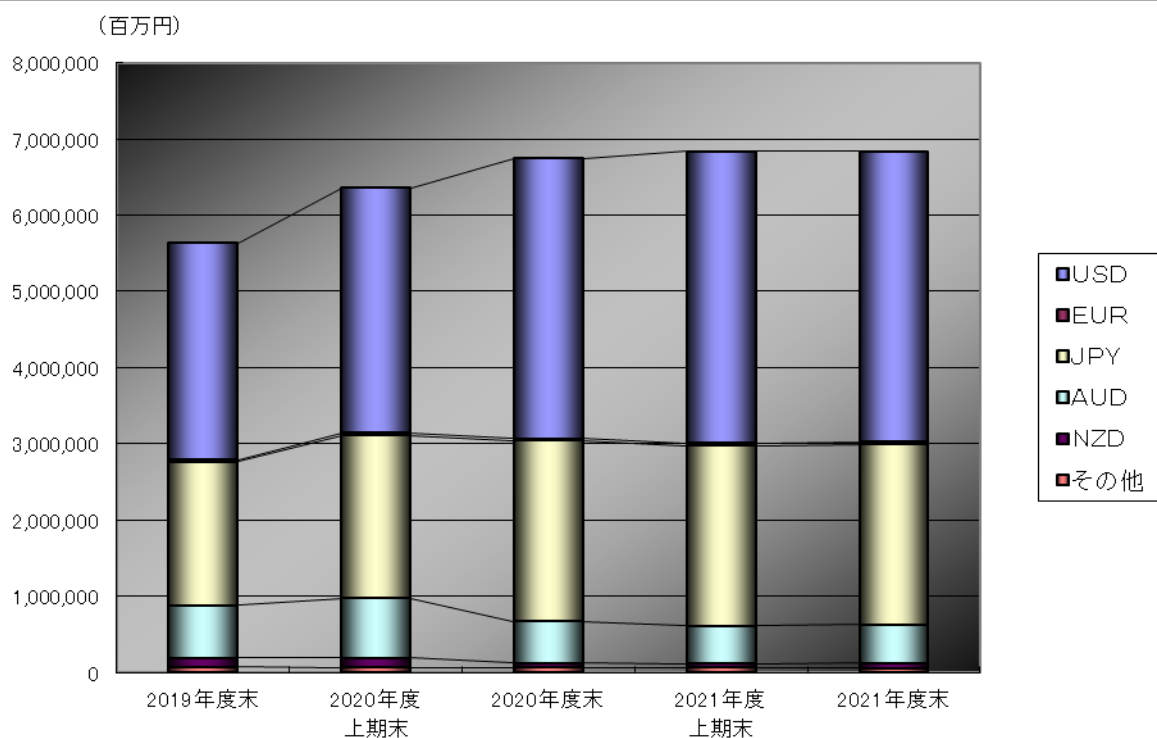
	2021 年 10 月末	2021 年 11 月末	2021 年 12 月末	2022 年 1 月末	2022 年 2 月末	2022 年 3 月末
債券通常型	2,072,613	2,015,020	2,018,570	1,956,111	1,889,231	1,906,388
債券派生商品型	413,793	405,750	414,451	405,846	398,059	408,980
債券MMF型	1,728,693	1,693,335	1,710,760	1,733,287	1,723,126	1,761,878
合計	4,215,099	4,114,105	4,143,781	4,095,244	4,010,416	4,077,246

種別別純資産総額比率（2022年3月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

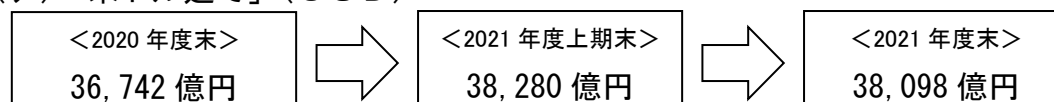
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建ての割合は、55.7%となっている。(12 ページ参照)



純資産総額(単位：百万円)

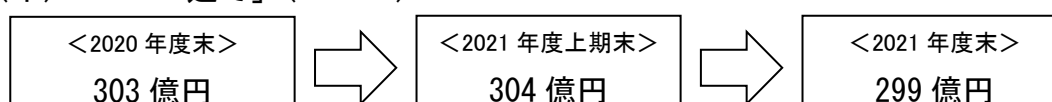
	2019 年度末	2020 年度 上期末	2020 年度末	2021 年度 上期末	2021 年度末
U S D	2, 842, 900	3, 215, 107	3, 674, 166	3, 828, 024	3, 809, 753
E U R	25, 384	27, 694	30, 300	30, 354	29, 894
J P Y	1, 887, 271	2, 140, 080	2, 372, 637	2, 366, 429	2, 363, 079
A U D	685, 217	782, 086	546, 643	491, 456	505, 996
N Z D	119, 255	126, 113	55, 090	54, 186	64, 763
その他	77, 920	66, 787	67, 731	64, 490	61, 302
合計	5, 637, 947	6, 357, 867	6, 746, 567	6, 834, 939	6, 834, 787

(ア)「米ドル建て」(USD)



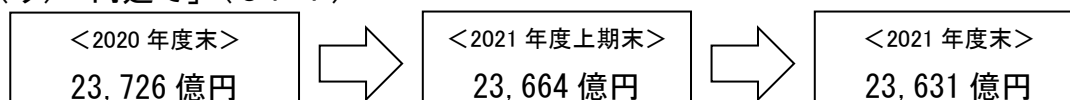
- ・ 2021 年度上期末比 182 億円の減少 (0.5%減)
- ・ 2020 年度末比 1,356 億円の増加 (3.7%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



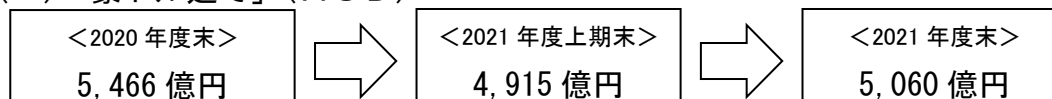
- ・ 2021 年度上期末比 5 億円の減少 (1.6%減)
- ・ 2020 年度末比 4 億円の減少 (1.3%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



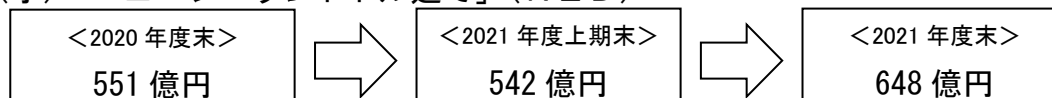
- ・ 2021 年度上期末比 33 億円の減少 (0.1%減)
- ・ 2020 年度末比 95 億円の減少 (0.4%減)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2021 年度上期末比 145 億円の増加 (3.0%増)
- ・ 2020 年度末比 406 億円の減少 (7.4%減)

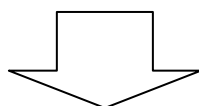
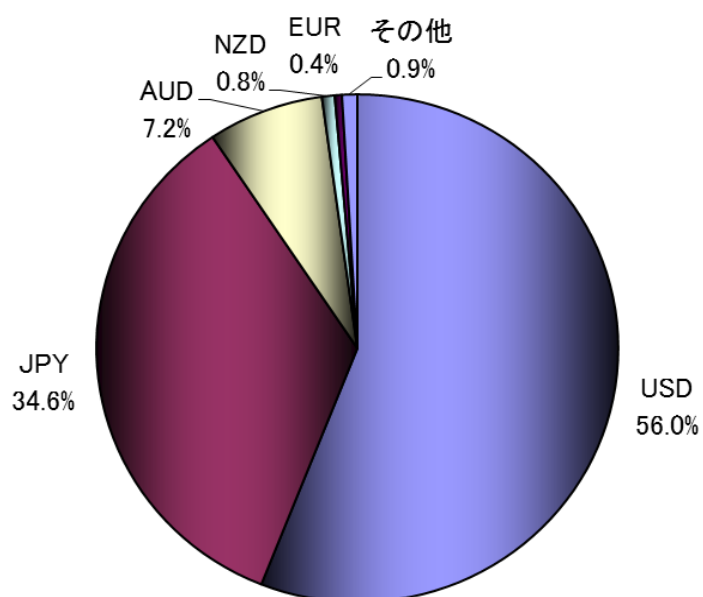
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



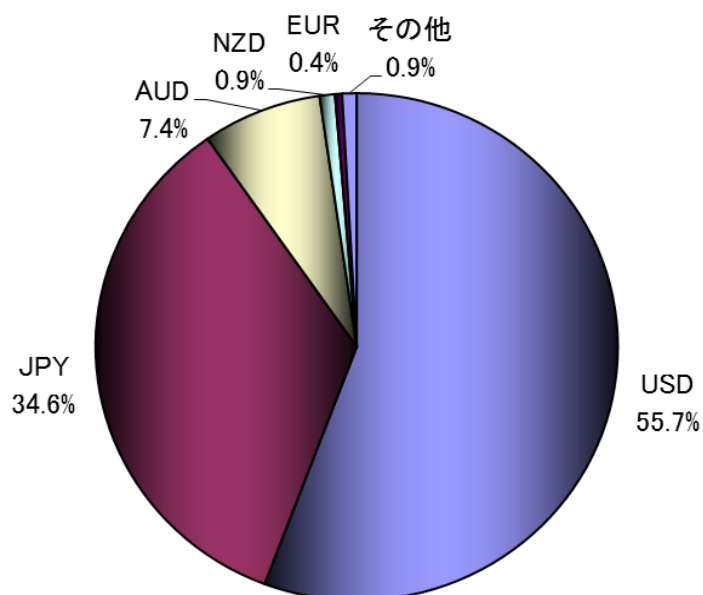
- ・ 2021 年度上期末比 106 億円の増加 (19.6%増)
- ・ 2020 年度末比 97 億円の増加 (17.6%増)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2021 年度上期末（2021 年 9 月末）



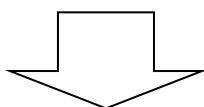
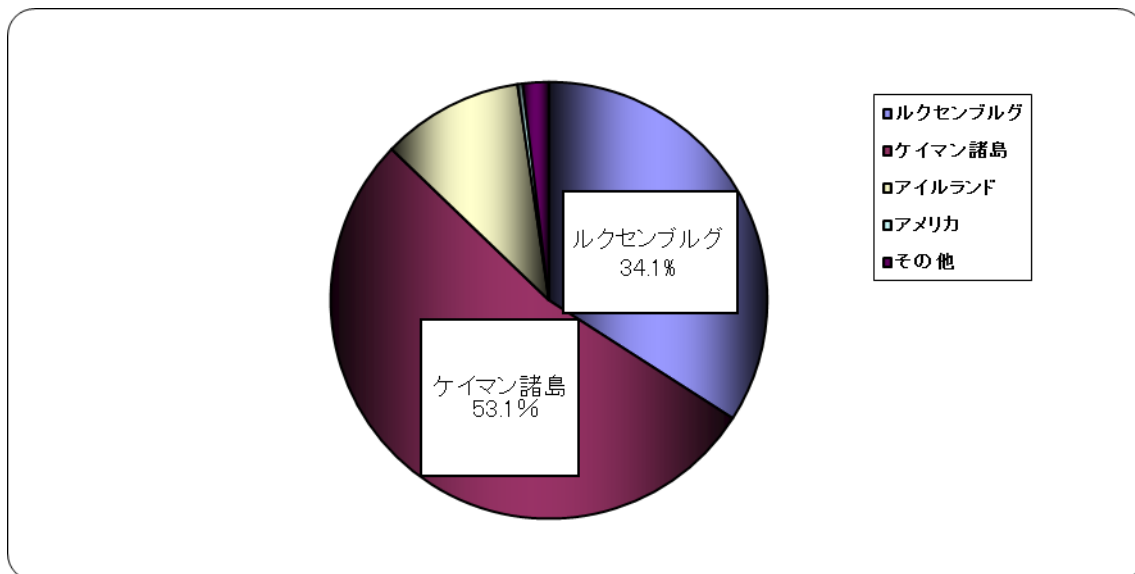
2021 年度末（2022 年 3 月末）



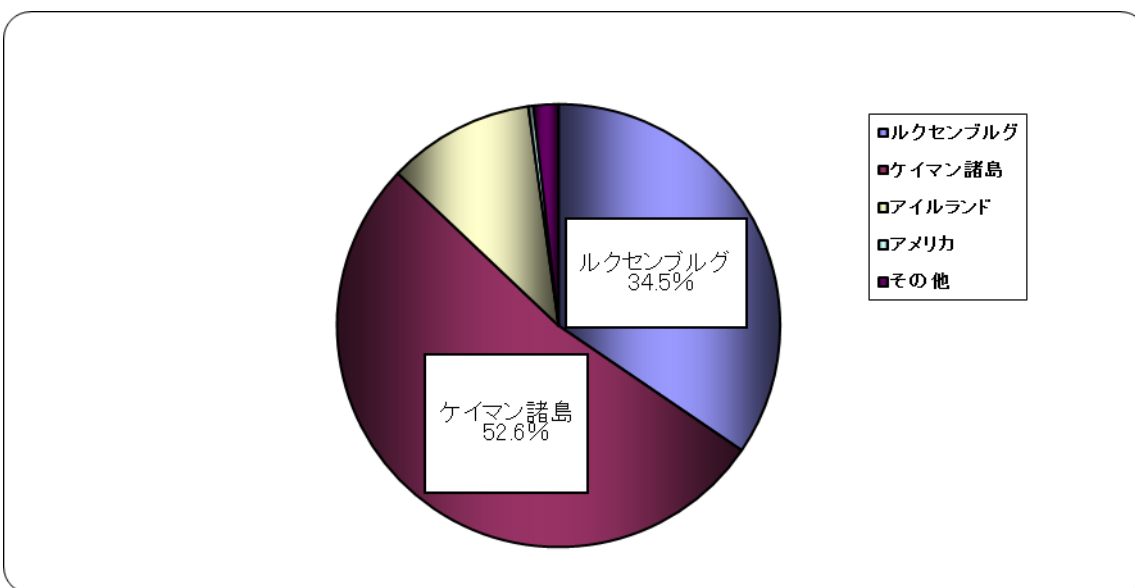
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2021 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 2021 年度上期末比 0.4%の増加、ケイマン諸島籍については同 0.5%の減少となった。

2021 年度上期末（2021 年 9 月末）



2021 年度末（2022 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

