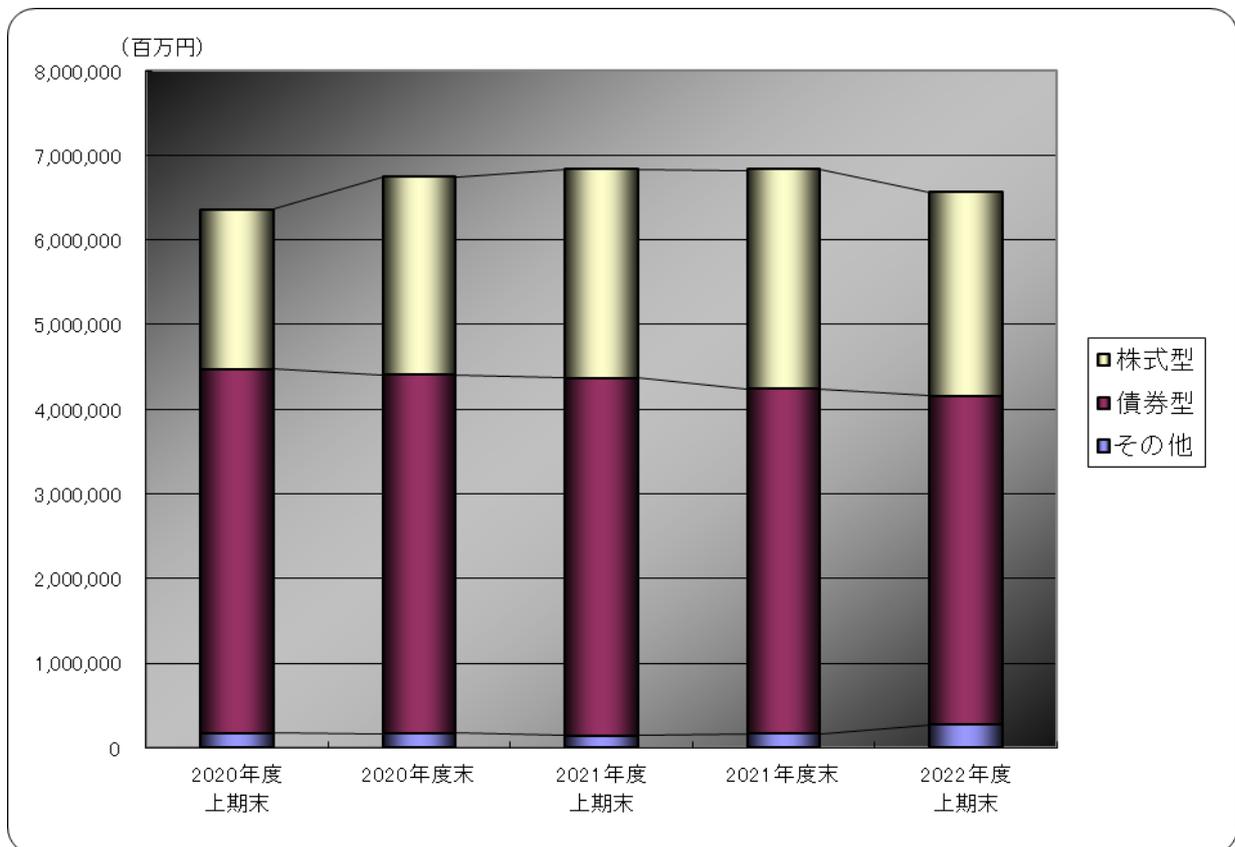


公募外国投資信託証券の状況

1. 概要

(1) 2022年度上期末時点の純資産総額の動向

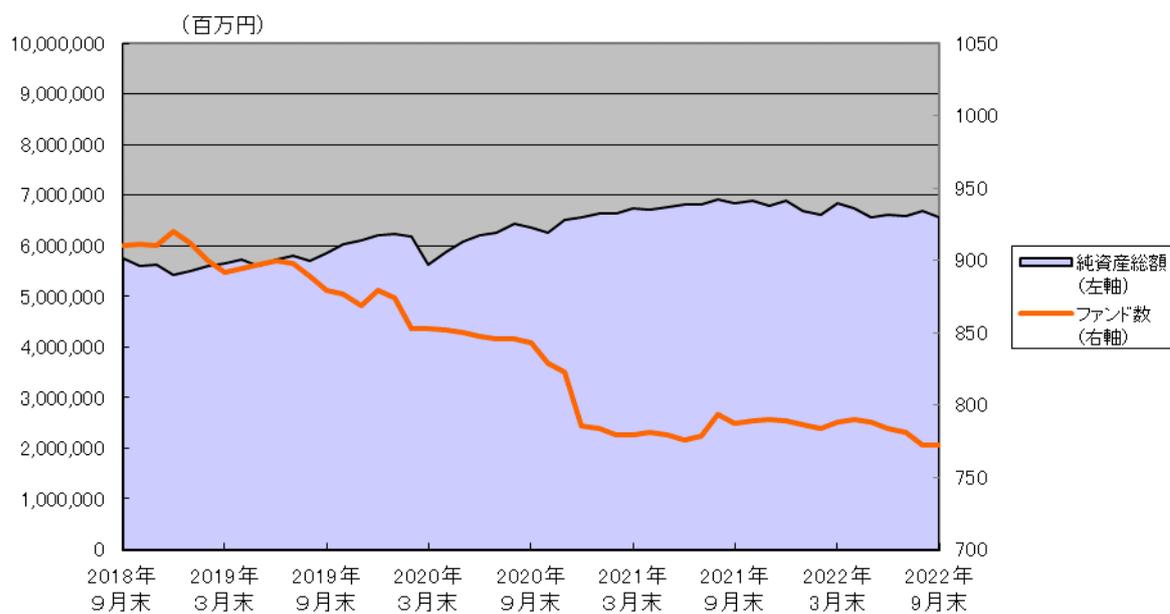
2022年度上期末（2022年9月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は65,639億円となり、2021年度末（2022年3月末）時点の68,348億円と比較し2,709億円の減少となった。一方、ファンド本数は2021年度末の788本から16本減少し、772本となった。



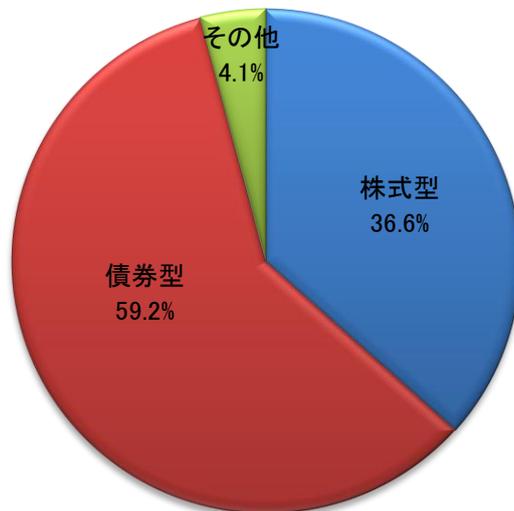
純資産総額の推移（単位：百万円）

	2020年度 上期末	2020年度末	2021年度 上期末	2021年度末	2022年度 上期末
株式型	1,882,962	2,341,041	2,462,872	2,590,979	2,405,019
債券型	4,301,546	4,234,527	4,229,327	4,077,246	3,888,188
その他	173,359	170,999	142,740	166,562	270,711
合計	6,357,867	6,746,567	6,834,939	6,834,787	6,563,918

過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



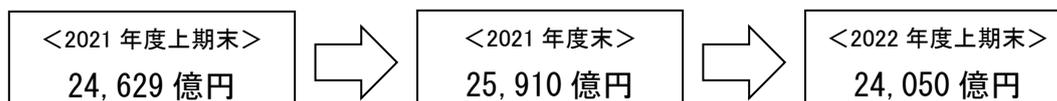
2022年度上期末における純資産総額における割合



(2) 「型別」の半期毎の純資産総額の動向

2021年度末と比較すると、「その他」は増加したが、「株式型」及び「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、36.6%、59.2%、4.1%となった。

(ア) 「株式型」



- ・ 2021年度末比 1,860億円の減少(7.2%減)
- ・ 2021年度上期末比 579億円の減少(2.4%減)

(イ) 「債券型」



- ・ 2021年度末比 1,890億円の減少(4.6%減)
- ・ 2021年度上期末比 3,411億円の減少(8.1%減)

(ウ) 「その他」



- ・ 2021年度末比 1,041億円の増加(62.5%増)
- ・ 2021年度上期末比 1,280億円の増加(89.7%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> 2022年度上期中における純資産総額の動向

(単位:百万円)

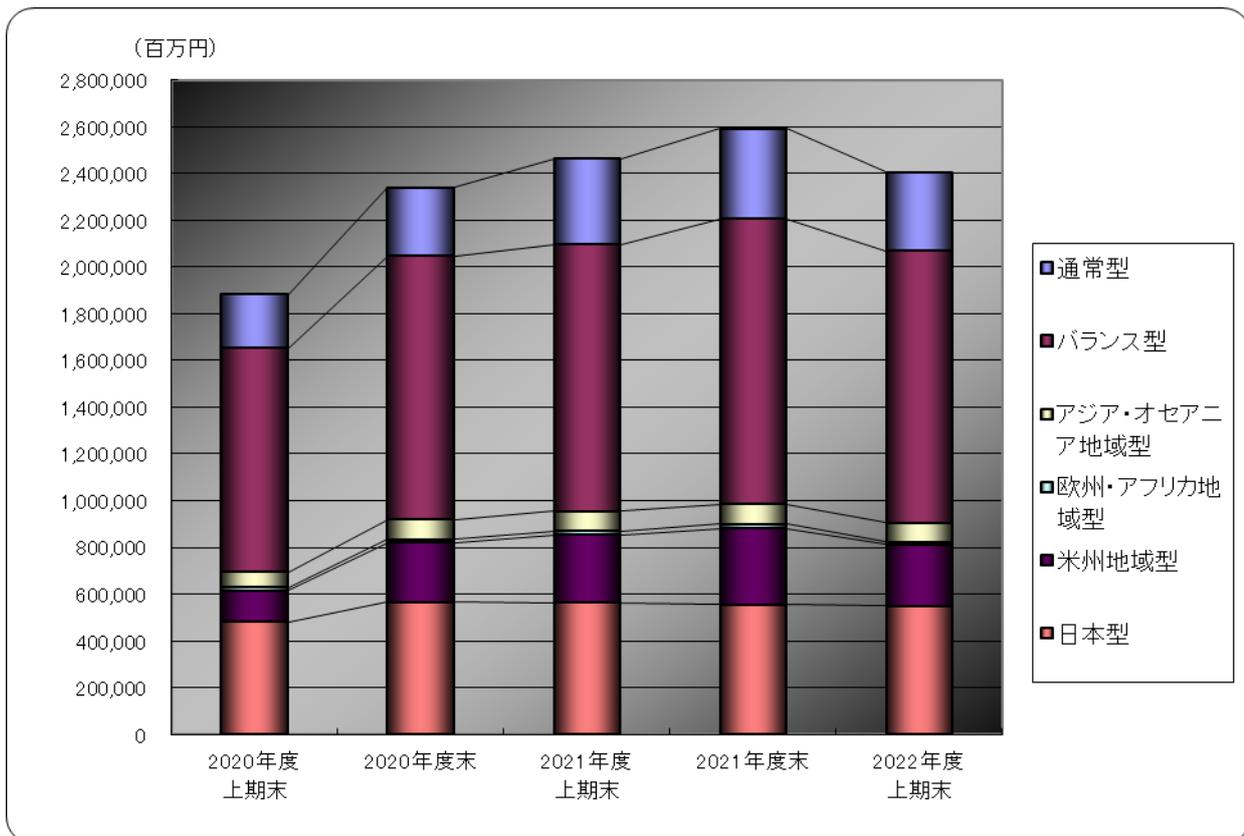
	2022年 4月末	2022年 5月末	2022年 6月末	2022年 7月末	2022年 8月末	2022年 9月末
株式型	2,504,438	2,448,774	2,417,111	2,486,665	2,513,905	2,405,019
債券型	4,069,848	3,938,185	3,971,595	3,884,263	3,922,694	3,888,188
その他	174,575	175,086	213,804	224,923	245,133	270,711
合計	6,748,861	6,562,045	6,602,510	6,595,851	6,681,732	6,563,918

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2022年度上期末（2022年9月末）時点において24,050億円となり、2021年度末（2022年3月末）時点の25,910億円と比較して、1,860億円減少した。株式型外国投資信託の純資産総額は、2019年度末以来5半期ぶりに減少となった。



純資産総額(単位：百万円)

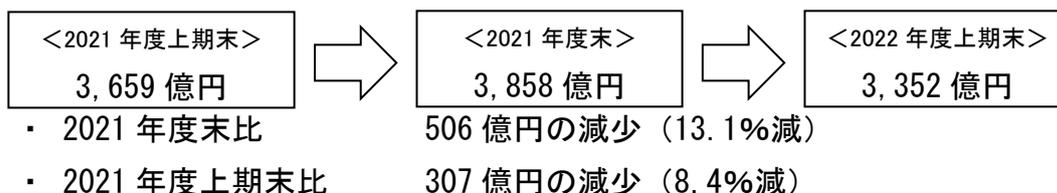
	2020年度 上期末	2020年度末	2021年度 上期末	2021年度末	2022年度 上期末
通常型	229,602	292,929	365,942	385,806	335,246
バランス型	957,472	1,129,935	1,142,146	1,221,325	1,164,755
アジア・オセアニア地域型	65,708	82,931	85,823	84,834	80,936
欧州・アフリカ地域型	13,807	15,696	16,375	16,794	12,598
米州地域型	136,519	253,625	288,486	328,113	262,759
日本型	479,854	565,925	564,100	554,107	548,725
合計	1,882,962	2,341,041	2,462,872	2,590,979	2,405,019

②株式型の内訳の動向

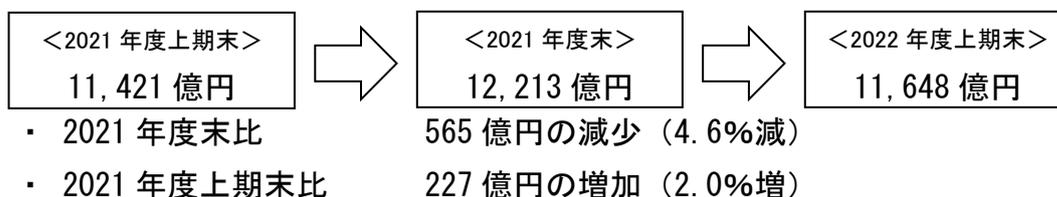
2021年度末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「欧州・アフリカ地域型」、「米州地域型」、「アジア・オセアニア地域型」及び「日本型」の全てにおいて減少した。

<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>

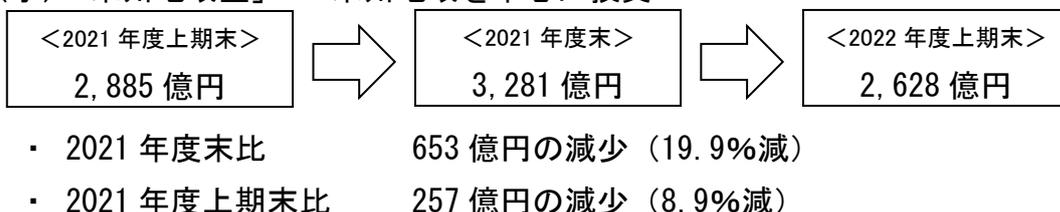
(ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



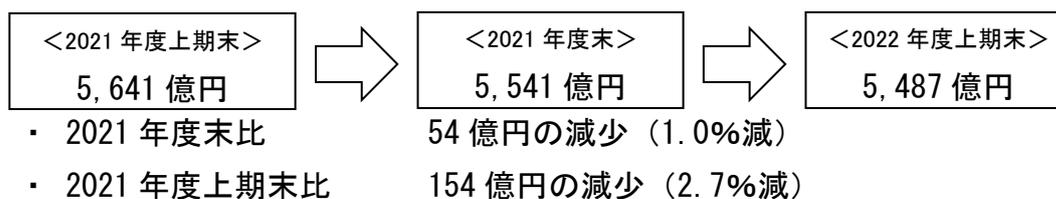
(エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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>2022 年度上期中における「株式型」の純資産総額の動向

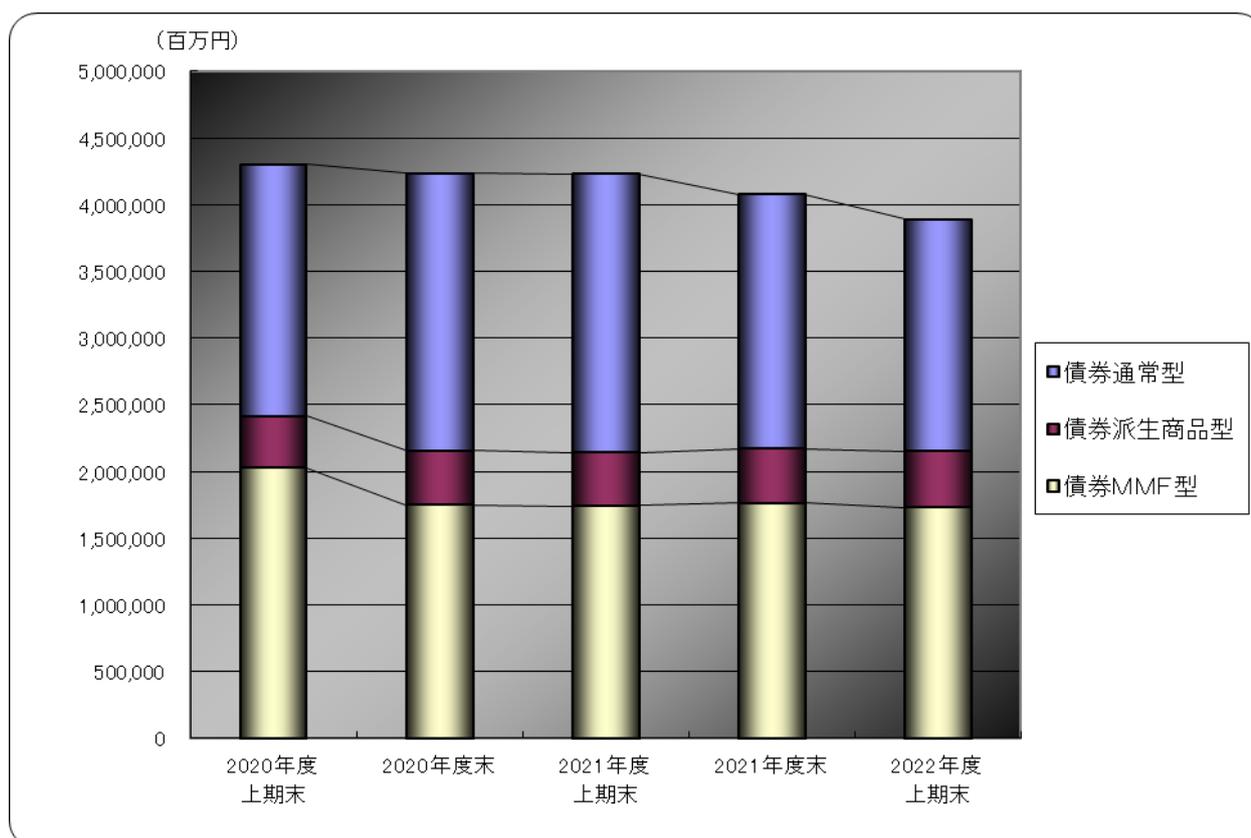
(単位:百万円)

	2022 年 4 月末	2022 年 5 月末	2022 年 6 月末	2022 年 7 月末	2022 年 8 月末	2022 年 9 月末
通常型	367,545	356,273	345,792	358,348	354,275	335,246
バランス型	1,206,449	1,179,389	1,158,633	1,184,509	1,203,903	1,164,755
アジア・オセアニア地域型	84,670	80,690	80,791	81,618	84,760	80,936
欧州・アフリカ地域型	15,288	14,980	13,576	13,793	13,339	12,598
米州地域型	307,216	283,303	288,821	296,513	289,693	262,759
日本型	523,270	534,139	529,498	551,884	567,935	548,725
合計	2,504,438	2,448,774	2,417,111	2,486,665	2,513,905	2,405,019

(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2022年度上期末(2022年9月末)時点において38,882億円となり、2021年度末(2022年3月末)時点の40,772億円と比較すると1,890億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2020年度上期末から4半期連続で減少となった。



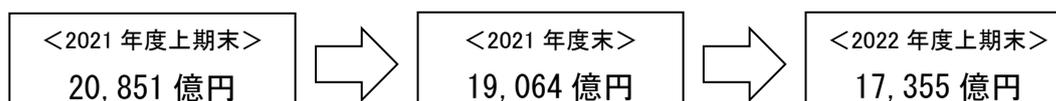
純資産総額(単位:百万円)

	2020年度 上期末	2020年度末	2021年度 上期末	2021年度末	2022年度 上期末
債券通常型	1,886,021	2,078,444	2,085,126	1,906,388	1,735,505
債券派生商品型	387,264	406,419	400,471	408,980	422,681
債券MMF型	2,028,261	1,749,664	1,743,730	1,761,878	1,730,002
合計	4,301,546	4,234,527	4,229,327	4,077,246	3,888,188

②債券型の内訳の動向

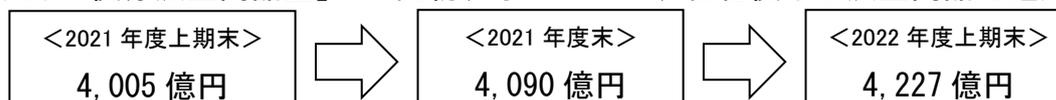
2021年度末と比較すると、「債券派生商品型」は増加したが、「債券通常型」及び「債券MMF型」は減少した。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



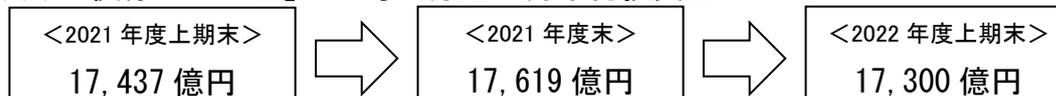
- ・ 2021年度末比 1,709億円の減少(9.0%減)
- ・ 2021年度上期末比 3,496億円の減少(16.8%減)

(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年度末比 137億円の増加(3.3%増)
- ・ 2021年度上期末比 222億円の増加(5.5%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



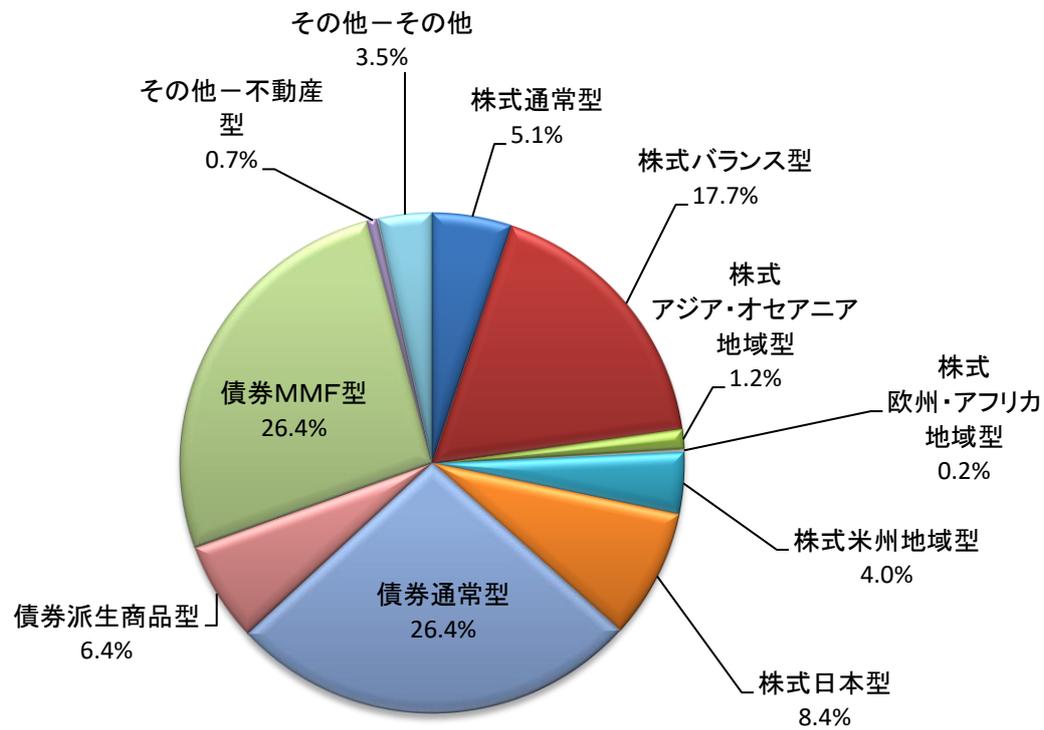
- ・ 2021年度末比 319億円の減少(1.8%減)
- ・ 2021年度上期末比 137億円の減少(0.8%減)

<参考>2022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)

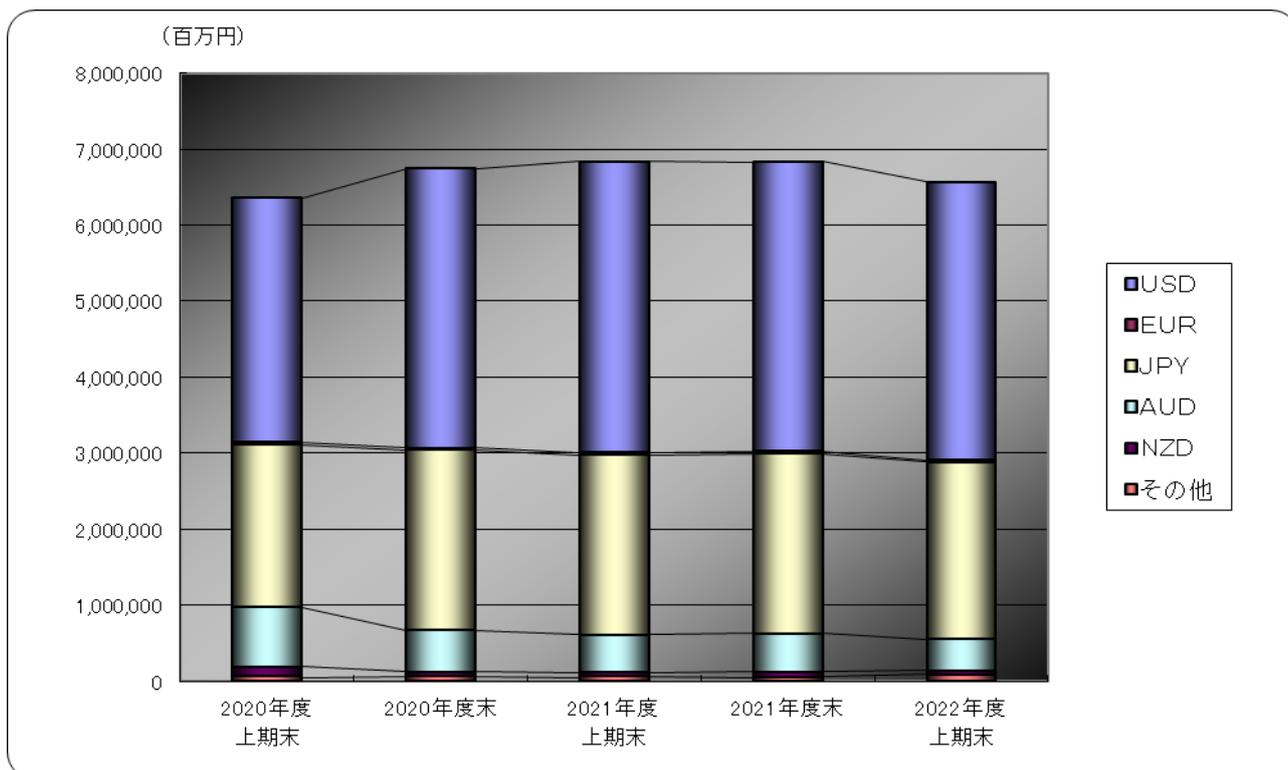
	2022年 4月末	2022年 5月末	2022年 6月末	2022年 7月末	2022年 8月末	2022年 9月末
債券通常型	1,868,985	1,815,598	1,789,035	1,787,890	1,782,805	1,735,505
債券派生商品型	423,006	418,512	425,038	426,516	435,066	422,681
債券MMF型	1,777,857	1,704,075	1,757,522	1,669,857	1,704,823	1,730,002
合計	4,069,848	3,938,185	3,971,595	3,884,263	3,922,694	3,888,188

種別別純資産総額比率（2022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、55.7%となっている。(12ページ参照)



純資産総額(単位：百万円)

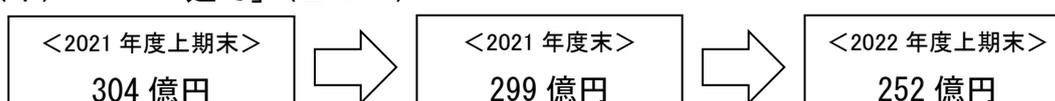
	2020年度 上期末	2020年度末	2021年度 上期末	2021年度末	2022年度 上期末
USD	3,215,107	3,674,166	3,828,024	3,809,753	3,653,892
EUR	27,694	30,300	30,354	29,894	25,246
JPY	2,140,080	2,372,637	2,366,429	2,363,079	2,328,581
AUD	782,086	546,643	491,456	505,996	414,108
NZD	126,113	55,090	54,186	64,763	46,930
その他	66,787	67,731	64,490	61,302	95,161
合計	6,357,867	6,746,567	6,834,939	6,834,787	6,563,918

(ア)「米ドル建て」(USD)



- ・ 2021 年度末比 1,559 億円の減少 (4.1%減)
- ・ 2021 年度上期末比 1,741 億円の減少 (4.5%減)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



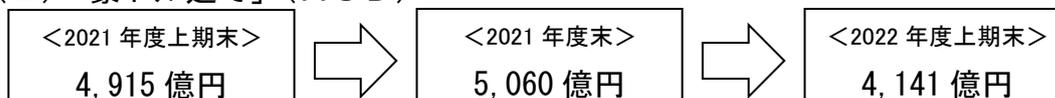
- ・ 2021 年度末比 47 億円の減少 (15.7%減)
- ・ 2021 年度上期末比 52 億円の減少 (17.1%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



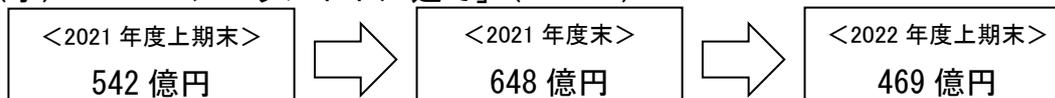
- ・ 2021 年度末比 345 億円の減少 (1.5%減)
- ・ 2021 年度上期末比 378 億円の減少 (1.6%減)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2021 年度比 919 億円の減少 (18.2%減)
- ・ 2021 年度上期末比 774 億円の減少 (15.7%減)

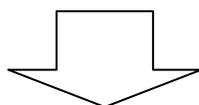
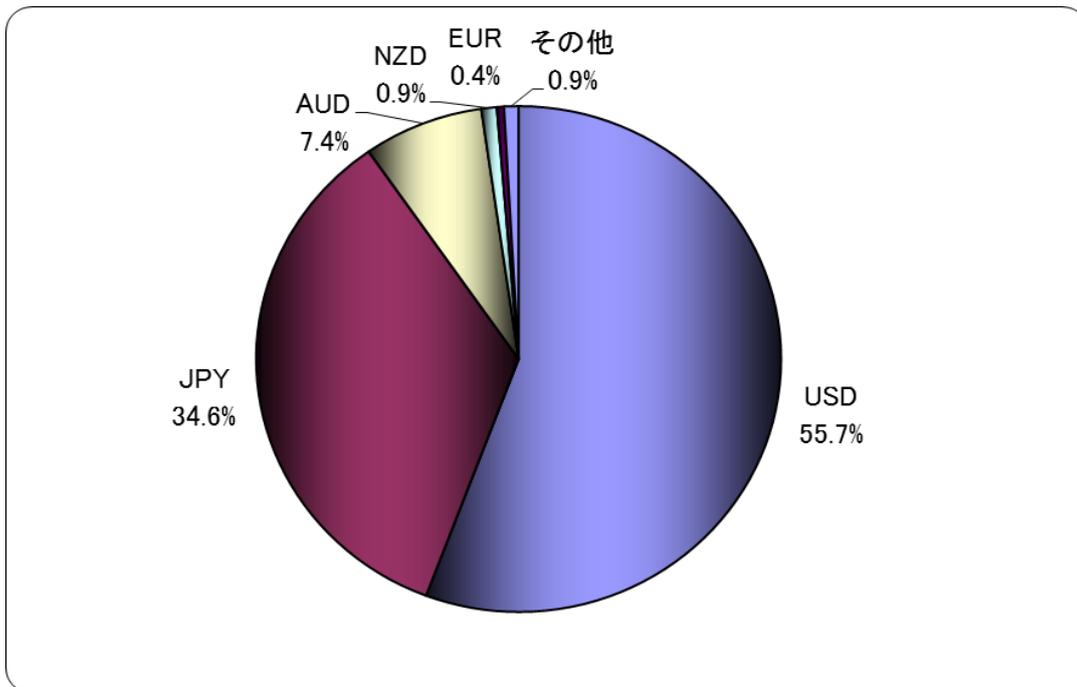
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



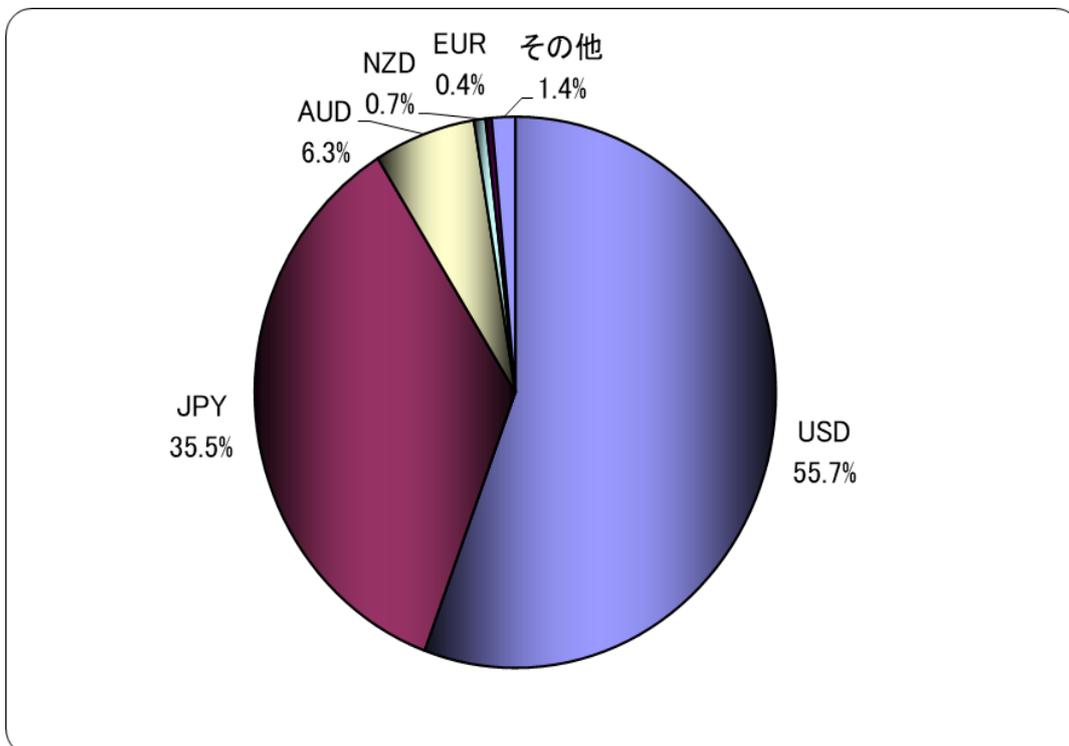
- ・ 2021 年度末比 179 億円の減少 (27.6%減)
- ・ 2021 年度上期末比 73 億円の減少 (13.5%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2021 年度末 (2022 年 3 月末)



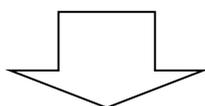
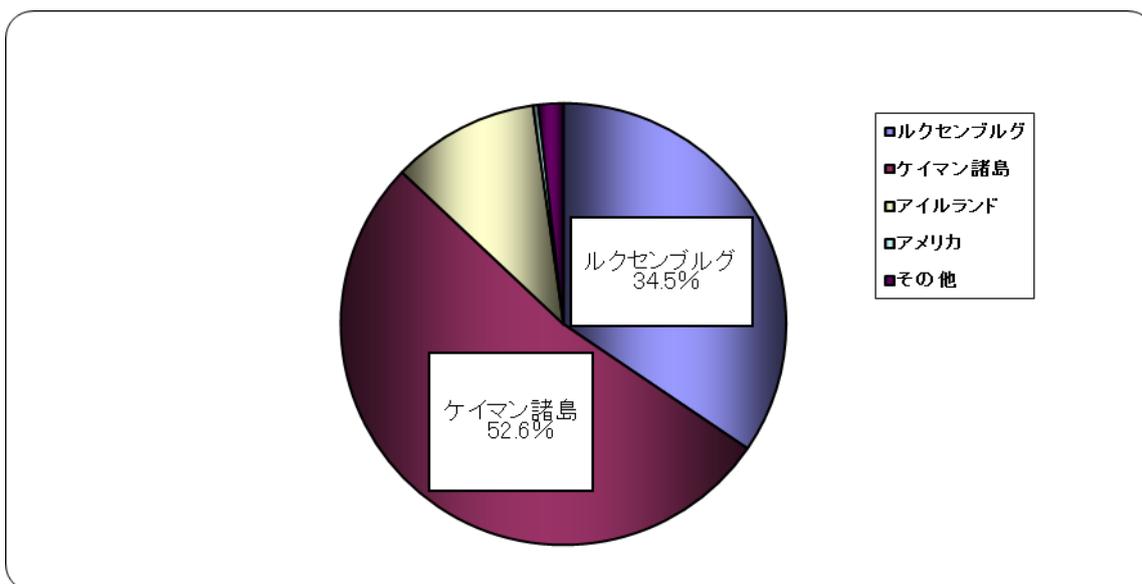
2022 年度上期末 (2022 年 9 月末)



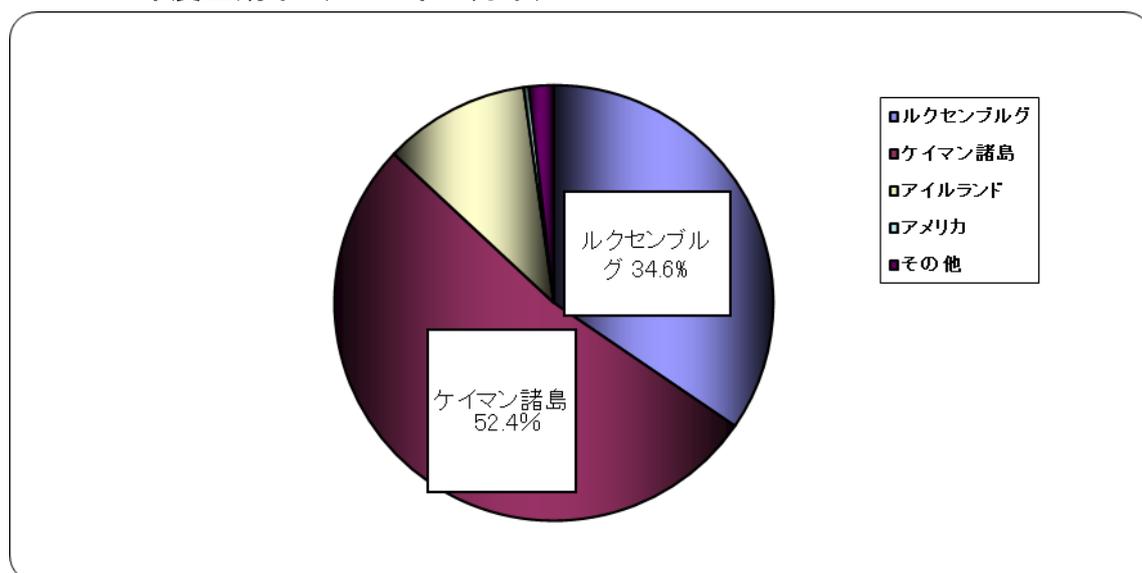
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2022 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 2021 年度末比 0.1% の増加、ケイマン諸島籍については同 0.2% の減少となった。

2021 年度末 (2022 年 3 月末)



2022 年度上期末 (2022 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

