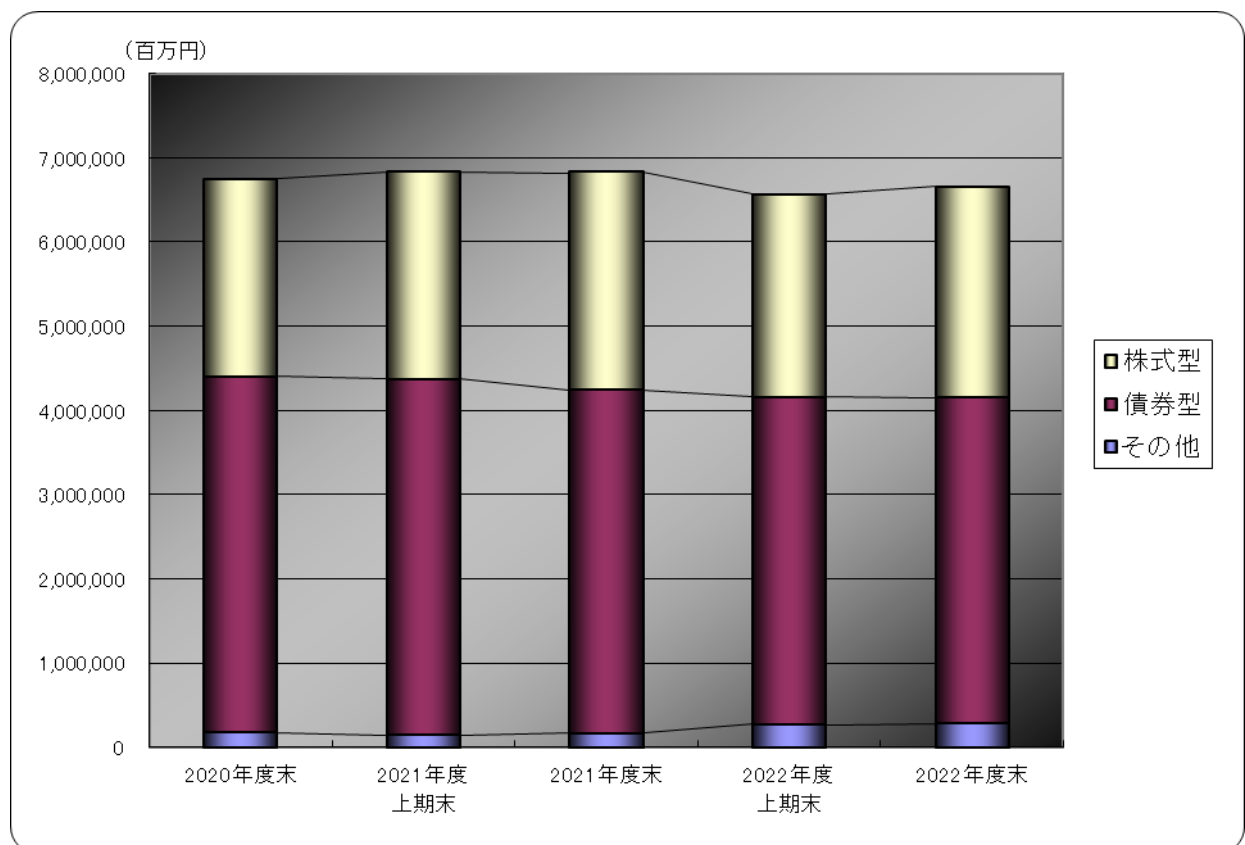


## 公募外国投資信託証券の状況

### 1. 概要

#### (1) 2022年度末時点の純資産総額の動向

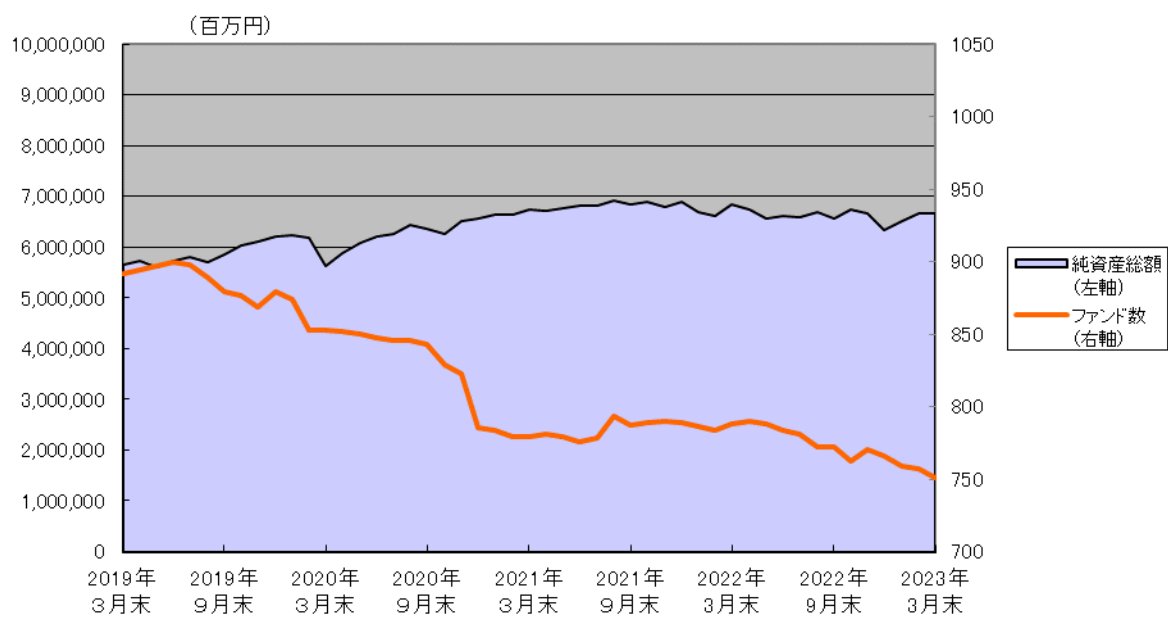
2022年度末(2023年3月末)時点の公募外国投資信託証券の純資産総額(国内投資者分、以下同じ。)は66,603億円となり、2022年度上期末(2022年9月末)時点の65,639億円と比較し964億円の増加となった。一方、ファンド本数は2022年度上期末の772本から21本減少し、751本となった。



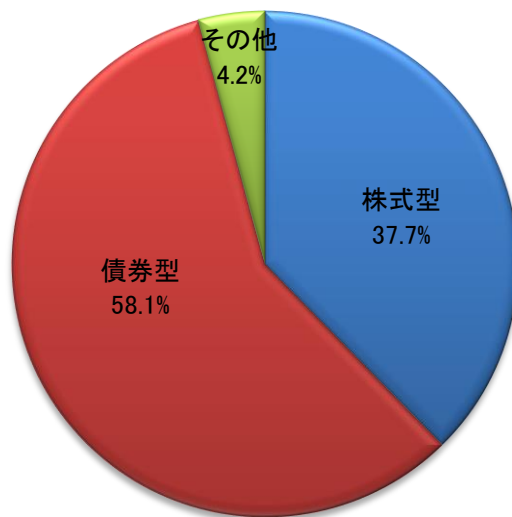
#### 純資産総額の推移 (単位：百万円)

|     | 2020 年度末    | 2021 年度<br>上期末 | 2021 年度末    | 2022 年度<br>上期末 | 2022 年度末    |
|-----|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| 株式型 | 2, 341, 041 | 2, 462, 872    | 2, 590, 979 | 2, 405, 019    | 2, 508, 566 |
| 債券型 | 4, 234, 527 | 4, 229, 327    | 4, 077, 246 | 3, 888, 188    | 3, 871, 813 |
| その他 | 170, 999    | 142, 740       | 166, 562    | 270, 711       | 279, 906    |
| 合計  | 6, 746, 567 | 6, 834, 939    | 6, 834, 787 | 6, 563, 918    | 6, 660, 285 |

## 過去4年間の純資産総額とファンド数の推移



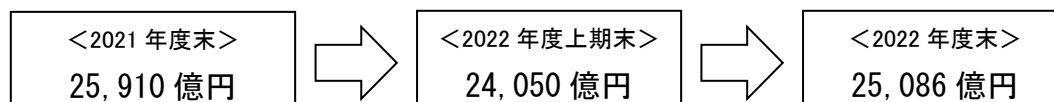
## 2022年度末における純資産総額における割合



## (2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

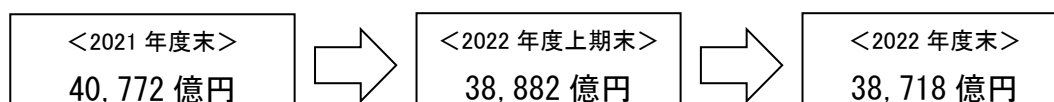
2022 年度上期末と比較すると、「株式型」及び「その他」は増加したが、「債券型」は減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、37.7%、58.1%、4.2%となった。

### (ア)「株式型」



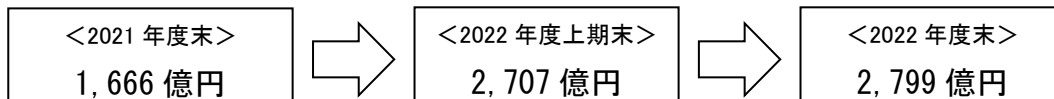
- ・ 2022 年度上期末比 1,036 億円の増加 (4.3%増)
- ・ 2021 年度末比 824 億円の減少 (3.2%減)

### (イ)「債券型」



- ・ 2022 年度上期末比 164 億円の減少 (0.4%減)
- ・ 2021 年度末比 2,054 億円の減少 (5.0%減)

### (ウ)「その他」



- ・ 2022 年度上期末比 92 億円の増加 (3.4%増)
- ・ 2021 年度末比 1,133 億円の増加 (68.0%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 年度下期中における純資産総額の動向

(単位:百万円)

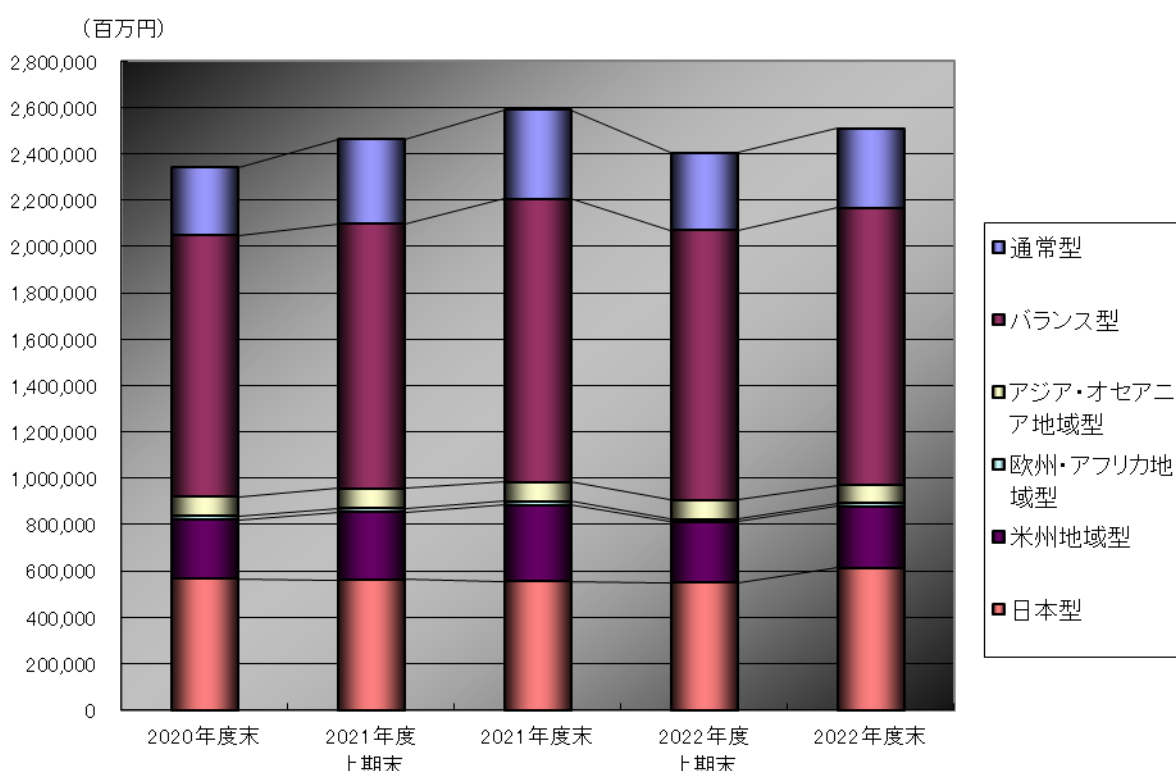
|     | 2022 年<br>10 月末 | 2022 年<br>11 月末 | 2022 年<br>12 月末 | 2023 年<br>1 月末 | 2023 年<br>2 月末 | 2023 年<br>3 月末 |
|-----|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 株式型 | 2,505,208       | 2,503,445       | 2,364,252       | 2,464,392      | 2,519,993      | 2,508,566      |
| 債券型 | 3,963,844       | 3,886,400       | 3,698,473       | 3,762,793      | 3,855,571      | 3,871,813      |
| その他 | 278,781         | 278,350         | 271,970         | 275,182        | 282,860        | 279,906        |
| 合計  | 6,747,833       | 6,668,195       | 6,334,695       | 6,502,367      | 6,658,424      | 6,660,285      |

## 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年度末（2023年3月末）時点において25,086億円となり、2022年度上期末（2022年9月末）時点の24,050億円と比較して、1,036億円増加した。株式型外国投資信託の純資産総額は、2022年度上期末の減少から増加に転じた。



純資産総額(単位：百万円)

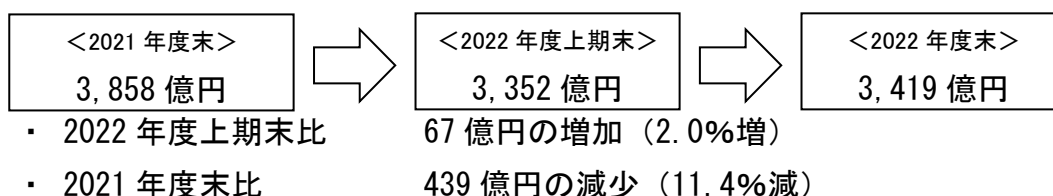
|              | 2020 年度末  | 2021 年度<br>上期末 | 2021 年度末  | 2022 年度<br>上期末 | 2022 年度末  |
|--------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| 通常型          | 292,929   | 365,942        | 385,806   | 335,246        | 341,936   |
| バランス型        | 1,129,935 | 1,142,146      | 1,221,325 | 1,164,755      | 1,198,694 |
| アジア・オセアニア地域型 | 82,931    | 85,823         | 84,834    | 80,936         | 76,983    |
| 欧州・アフリカ地域型   | 15,696    | 16,375         | 16,794    | 12,598         | 14,072    |
| 米州地域型        | 253,625   | 288,486        | 328,113   | 262,759        | 263,308   |
| 日本型          | 565,925   | 564,100        | 554,107   | 548,725        | 613,573   |
| 合計           | 2,341,041 | 2,462,872      | 2,590,979 | 2,405,019      | 2,508,566 |

## ②株式型の内訳の動向

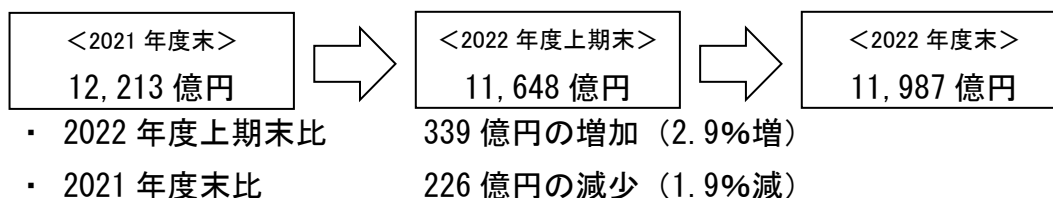
2022 年度上期末と比較すると、「通常型」、「バランス型」、「欧州・アフリカ地域型」、「米州地域型」、及び「日本型」は増加したが、「アジア・オセアニア地域型」は減少した。

### <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

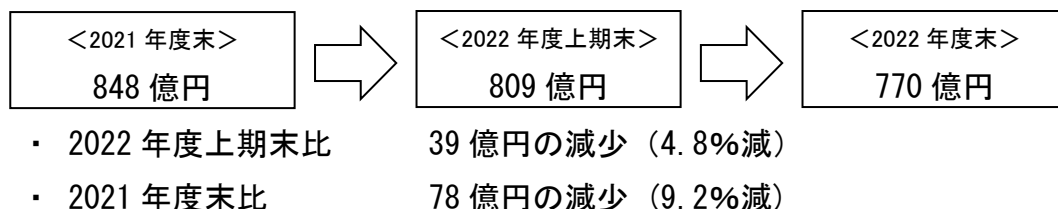


#### (イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

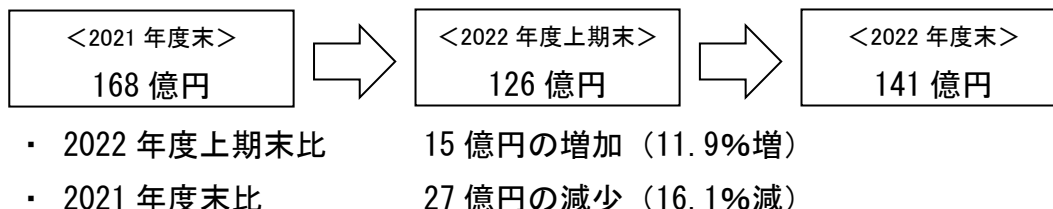


### <特定の地域の株式等に投資する地域別型>

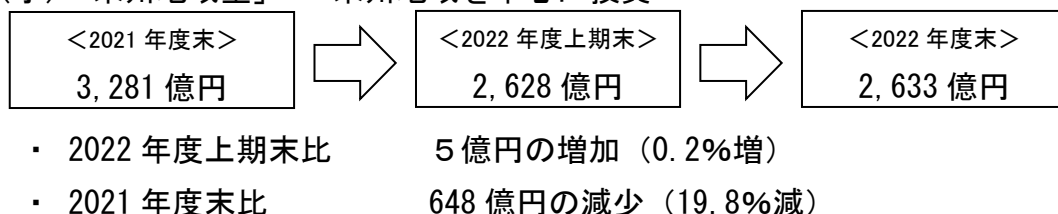
#### (ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



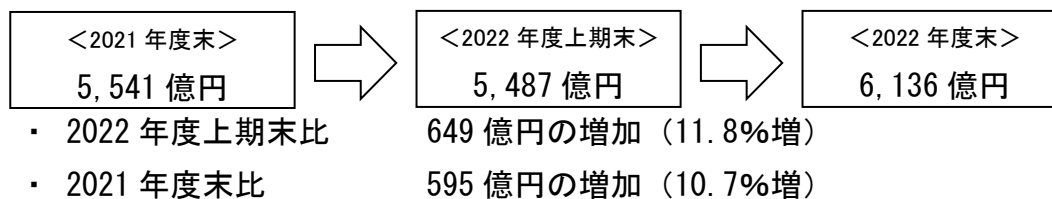
#### (エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



#### (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>2022 年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

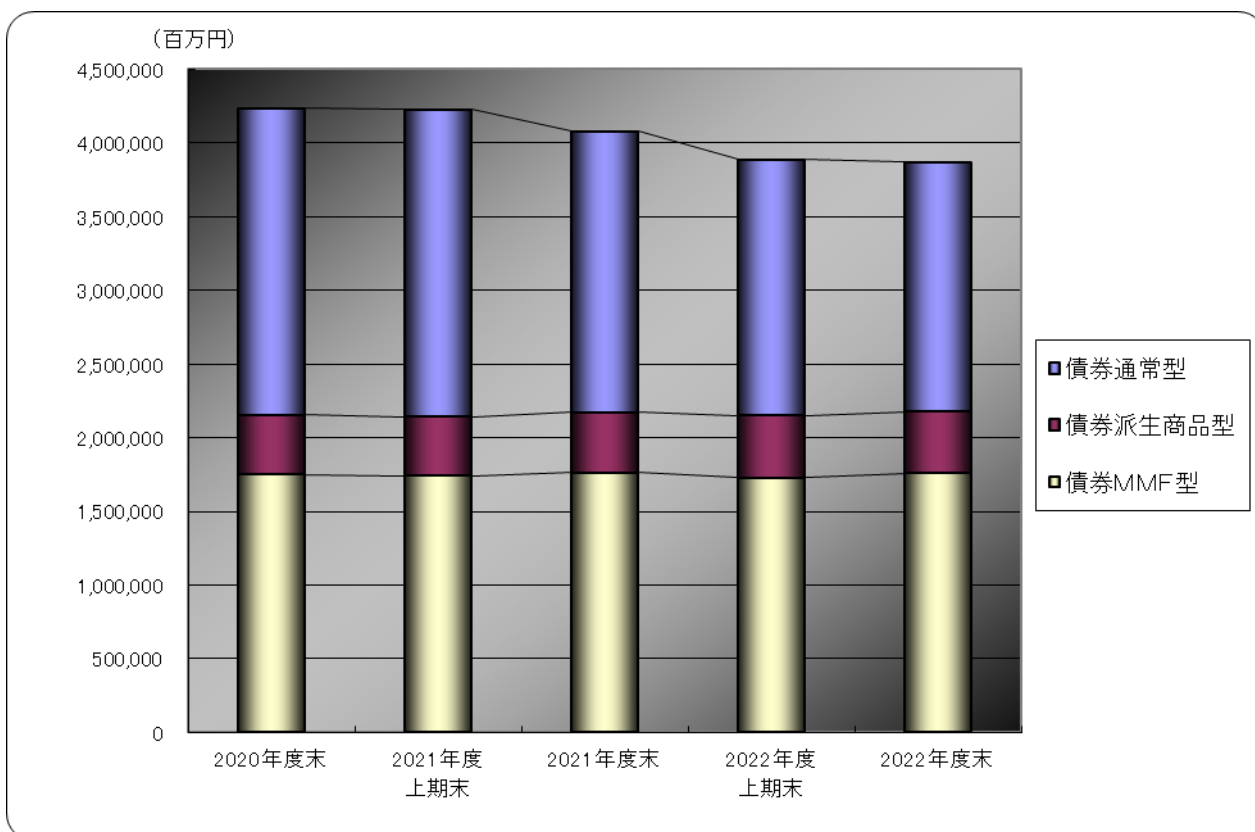
(単位: 百万円)

|              | 2022 年<br>10 月末 | 2022 年<br>11 月末 | 2022 年<br>12 月末 | 2023 年<br>1 月末 | 2023 年<br>2 月末 | 2023 年<br>3 月末 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 通常型          | 353,234         | 341,071         | 313,613         | 323,996        | 339,868        | 341,936        |
| バランス型        | 1,213,673       | 1,198,694       | 1,145,239       | 1,188,496      | 1,215,624      | 1,198,694      |
| アジア・オセアニア地域型 | 81,816          | 82,098          | 76,283          | 77,812         | 78,153         | 76,983         |
| 欧州・アフリカ地域型   | 13,562          | 13,673          | 13,008          | 13,591         | 14,070         | 14,072         |
| 米州地域型        | 269,737         | 266,416         | 240,194         | 254,692        | 258,821        | 263,308        |
| 日本型          | 573,186         | 601,493         | 575,915         | 605,805        | 613,457        | 613,573        |
| 合計           | 2,505,208       | 2,503,445       | 2,364,252       | 2,464,392      | 2,519,993      | 2,508,566      |

## (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年度末(2023年3月末)時点において38,718億円となり、2022年度上期末(2022年9月末)時点の38,882億円と比較すると164億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2020年度上期末から5半期連続で減少となった。



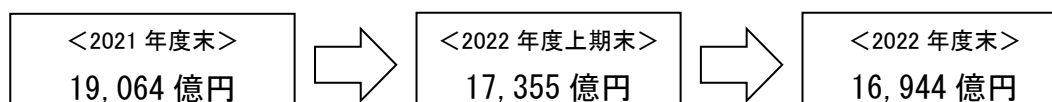
純資産総額(単位: 百万円)

|         | 2020 年度末  | 2021 年度<br>上期末 | 2021 年度末  | 2022 年度<br>上期末 | 2022 年度末  |
|---------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| 債券通常型   | 2,078,444 | 2,085,126      | 1,906,388 | 1,735,505      | 1,694,418 |
| 債券派生商品型 | 406,419   | 400,471        | 408,980   | 422,681        | 418,210   |
| 債券MMF型  | 1,749,664 | 1,743,730      | 1,761,878 | 1,730,002      | 1,759,185 |
| 合計      | 4,234,527 | 4,229,327      | 4,077,246 | 3,888,188      | 3,871,813 |

## ②債券型の内訳の動向

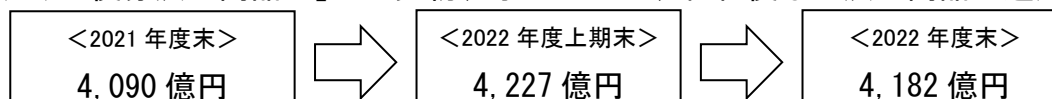
2022 年度上期末と比較すると、「債券MMF型」は増加したが、「債券通常型」及び「債券派生商品型」は減少した。

### (ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



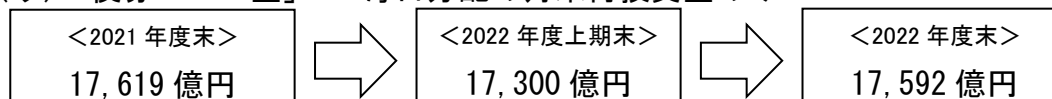
- ・ 2022 年度上期末比 411 億円の減少 (2.4%減)
- ・ 2021 年度末比 2,120 億円の減少 (11.1%減)

### (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



- ・ 2022 年度上期末比 45 億円の減少 (1.1%減)
- ・ 2021 年度末比 92 億円の増加 (2.2%増)

### (ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



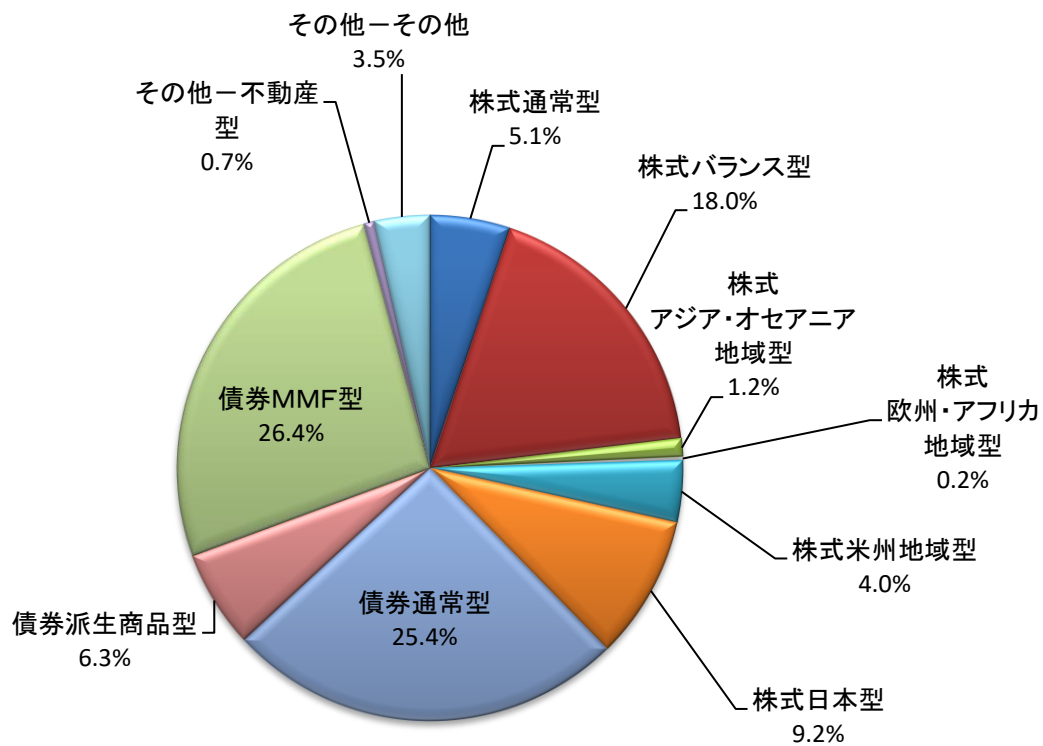
- ・ 2022 年度上期末比 292 億円の増加 (1.7%増)
- ・ 2021 年度末比 27 億円の減少 (0.2%減)

## <参考>2022 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)

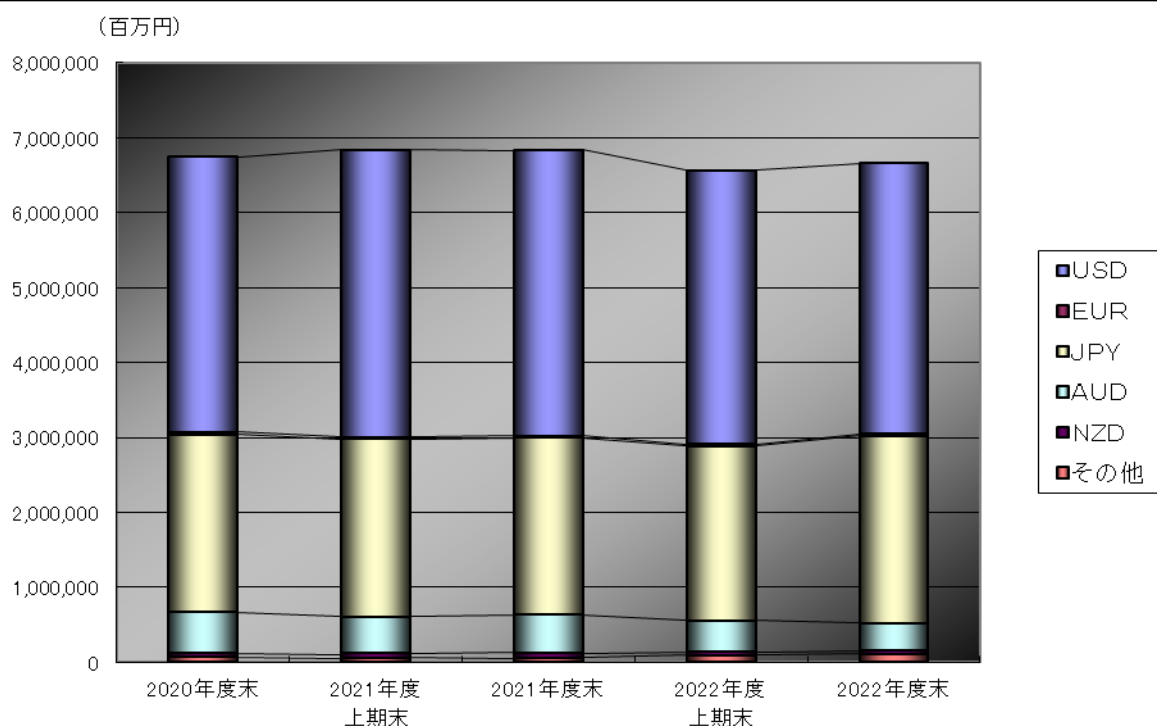
|         | 2022 年<br>10 月末 | 2022 年<br>11 月末 | 2022 年<br>12 月末 | 2023 年<br>1 月末 | 2023 年<br>2 月末 | 2023 年<br>3 月末 |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 債券通常型   | 1,753,706       | 1,702,846       | 1,639,594       | 1,675,095      | 1,707,201      | 1,694,418      |
| 債券派生商品型 | 426,102         | 416,545         | 387,856         | 397,678        | 408,521        | 418,210        |
| 債券MMF型  | 1,784,036       | 1,767,009       | 1,671,023       | 1,690,020      | 1,739,849      | 1,759,185      |
| 合計      | 3,963,844       | 3,886,400       | 3,698,473       | 3,762,793      | 3,855,571      | 3,871,813      |

## 種別別純資産総額比率（2023年3月末時点）



### 3. 通貨別の純資産総額の動向

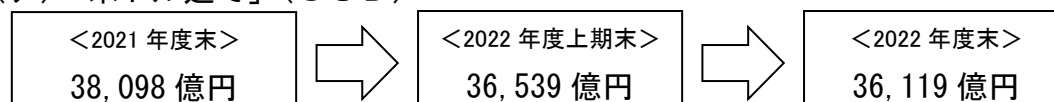
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建ての割合は、54.2%となっている。(12 ページ参照)



純資産総額(単位：百万円)

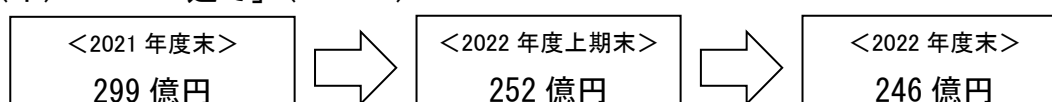
|       | 2020 年度末    | 2021 年度<br>上期末 | 2021 年度末    | 2022 年度<br>上期末 | 2022 年度末    |
|-------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| U S D | 3, 674, 166 | 3, 828, 024    | 3, 809, 753 | 3, 653, 892    | 3, 611, 942 |
| E U R | 30, 300     | 30, 354        | 29, 894     | 25, 246        | 24, 640     |
| J P Y | 2, 372, 637 | 2, 366, 429    | 2, 363, 079 | 2, 328, 581    | 2, 497, 490 |
| A U D | 546, 643    | 491, 456       | 505, 996    | 414, 108       | 370, 958    |
| N Z D | 55, 090     | 54, 186        | 64, 763     | 46, 930        | 45, 689     |
| その他   | 67, 731     | 64, 490        | 61, 302     | 95, 161        | 109, 566    |
| 合計    | 6, 746, 567 | 6, 834, 939    | 6, 834, 787 | 6, 563, 918    | 6, 660, 285 |

(ア)「米ドル建て」(USD)



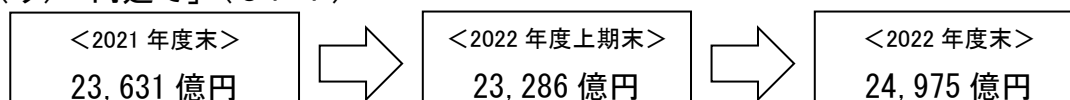
- ・ 2022 年度上期末比 420 億円の減少 (1.1%減)
- ・ 2021 年度末比 1,979 億円の減少 (5.2%減)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



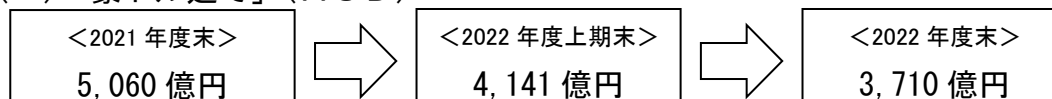
- ・ 2022 年度上期末比 6 億円の減少 (2.4%減)
- ・ 2021 年度末比 53 億円の減少 (17.7%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



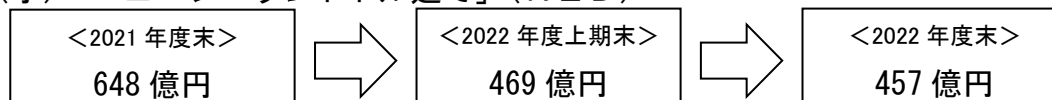
- ・ 2022 年度上期末比 1,689 億円の増加 (7.3%増)
- ・ 2021 年度末比 1,344 億円の増加 (5.7%増)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2022 年度上期末比 431 億円の減少 (10.4%減)
- ・ 2021 年度末比 1,350 億円の減少 (26.7%減)

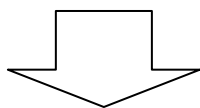
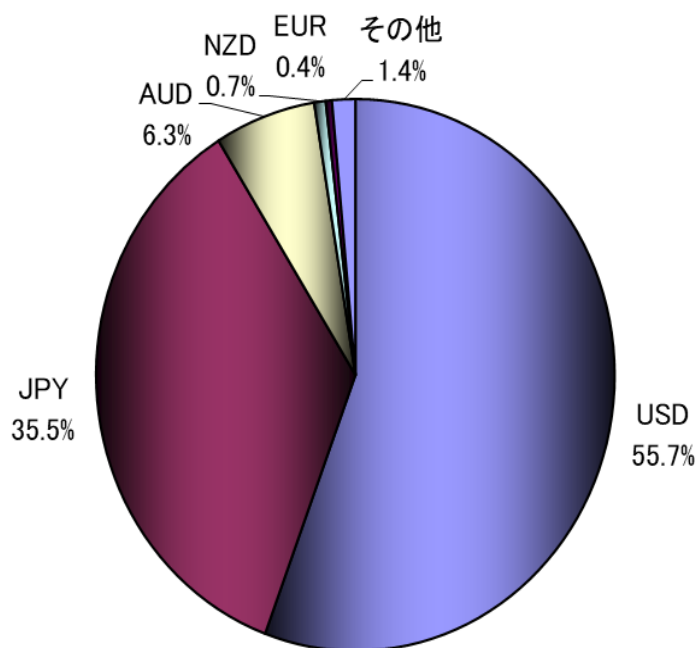
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



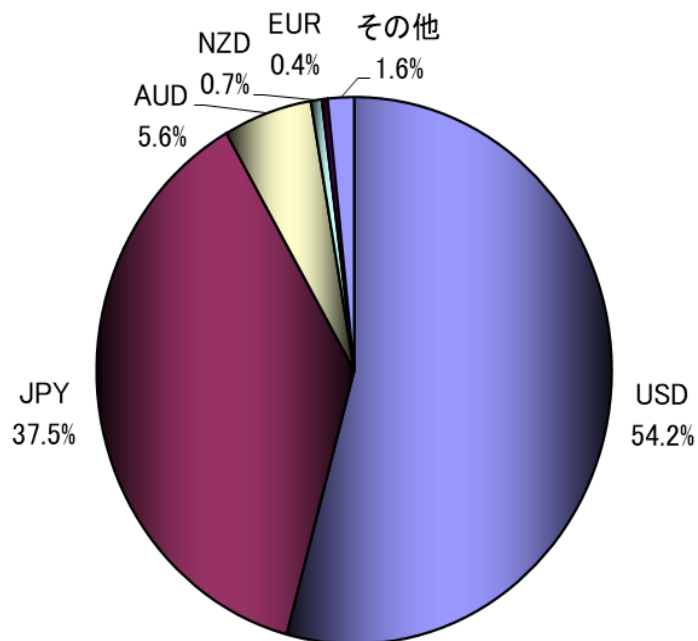
- ・ 2022 年度上期末比 12 億円の減少 (2.6%減)
- ・ 2021 年度末比 191 億円の減少 (29.5%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2022 年度上期末（2022 年 9 月末）



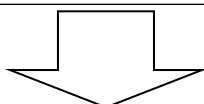
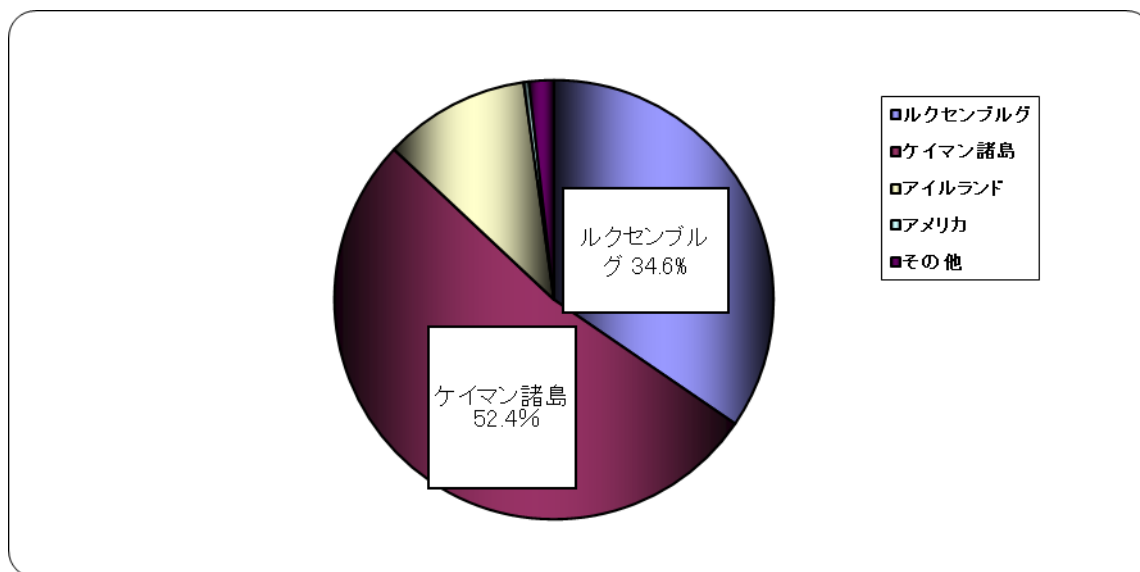
2022 年度末（2023 年 3 月末）



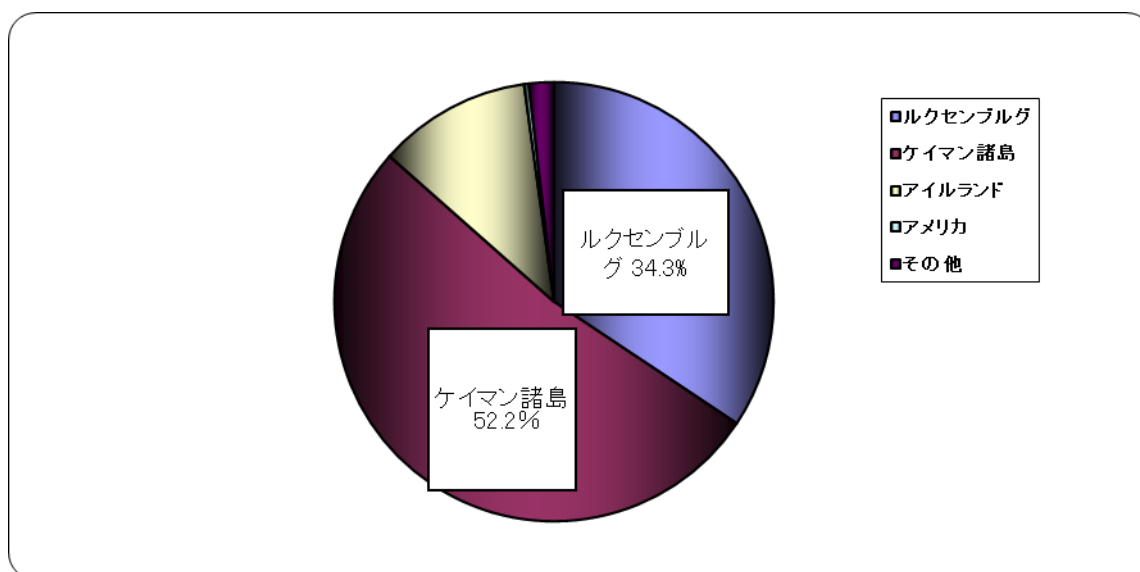
#### 4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2022 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 2022 年度上期末比 0.3%の減少、ケイマン諸島籍については同 0.2%の減少となった。

2022 年度上期末（2022 年 9 月末）



2022 年度末（2023 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

