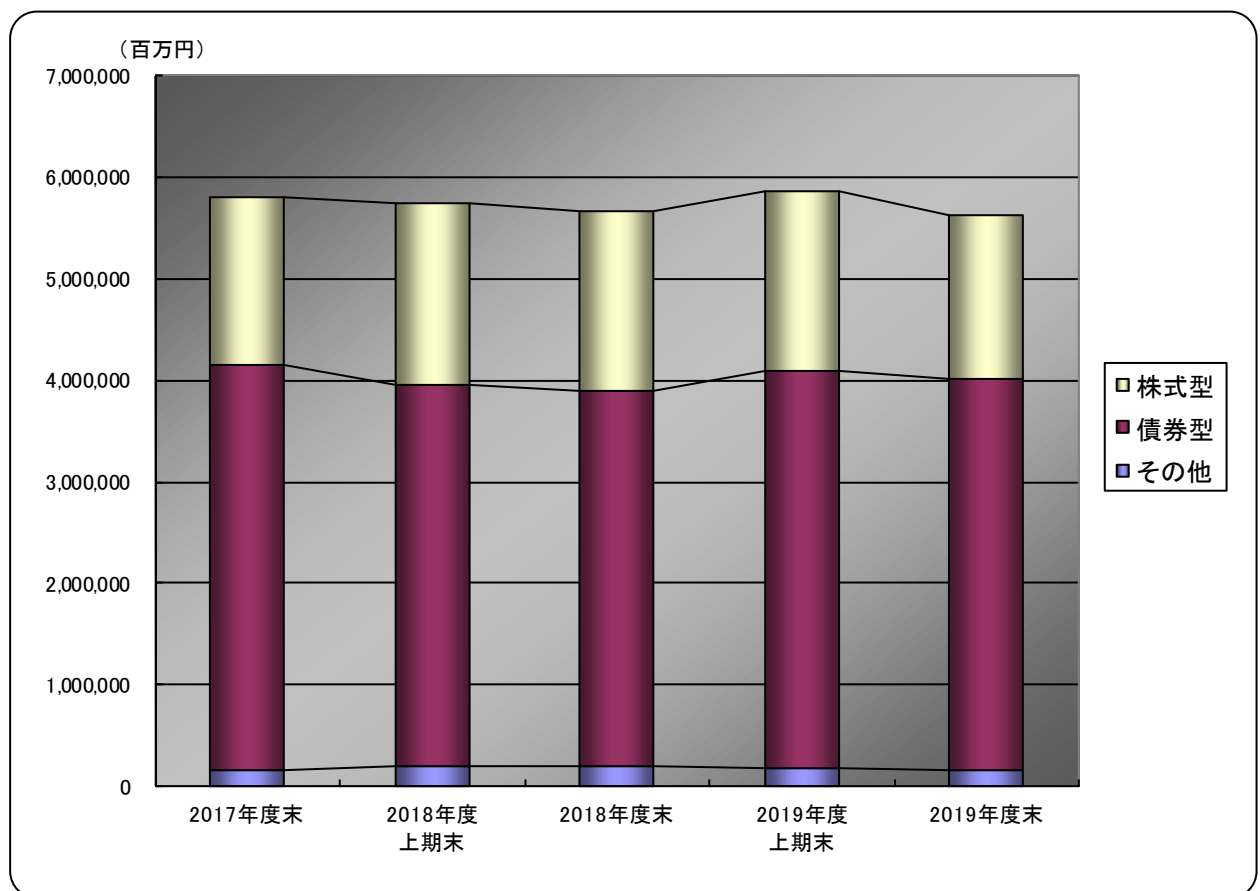


公募外国投資信託証券の状況

1. 概要

(1) 2019年度末時点の純資産総額の動向

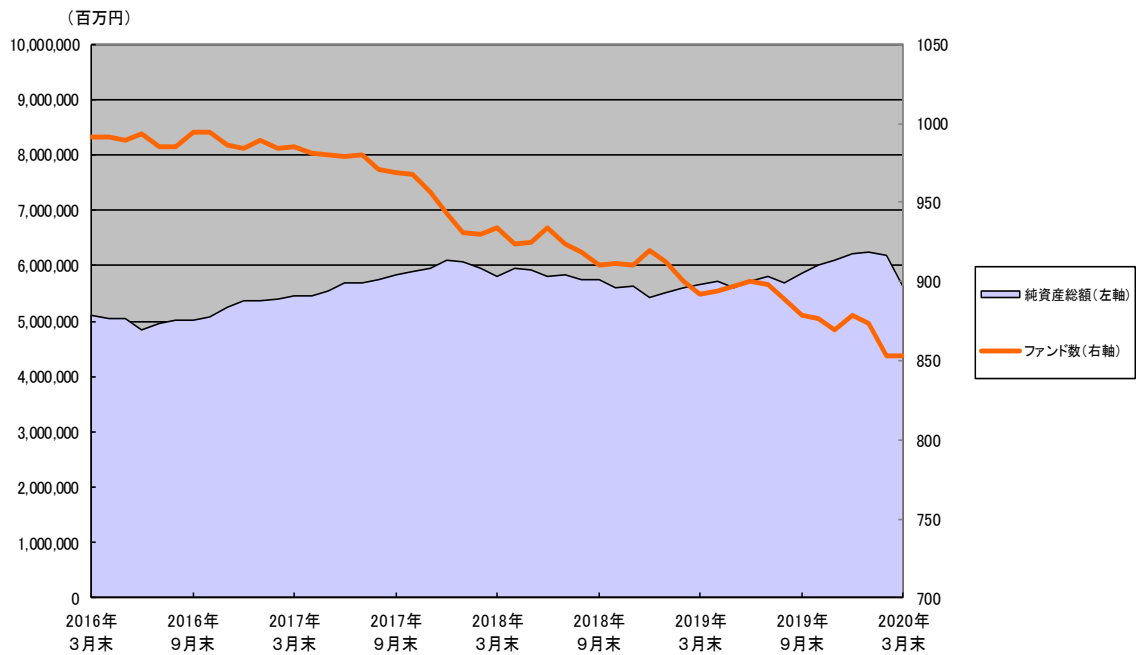
2019年度末（2020年3月末）時点の公募外国投資信託証券の純資産総額（国内投資者分、以下同じ。）は56,379億円となり、2019年度上期末（2019年9月末）時点の58,576億円と比較し2,197億円の減少となった。一方、ファンド本数は2019年9月末の879本から26本減少し、853本となった。



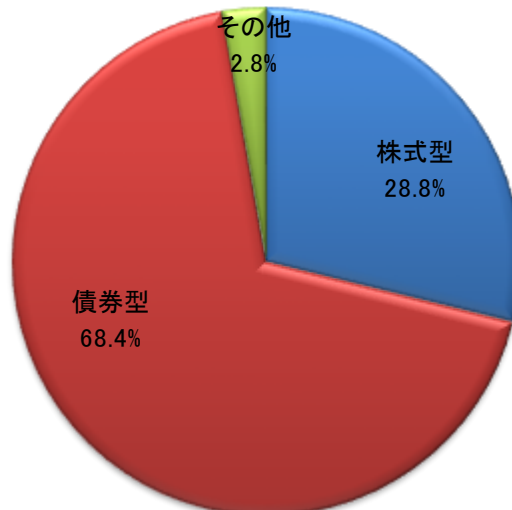
純資産総額の推移（単位：百万円）

	2017 年度末	2018 年度 上期末	2018 年度末	2019 年度 上期末	2019 年度末
株式型	1, 641, 777	1, 793, 846	1, 772, 407	1, 767, 619	1, 625, 080
債券型	4, 004, 878	3, 771, 239	3, 699, 779	3, 919, 351	3, 857, 288
その他	155, 866	192, 909	189, 429	170, 676	155, 579
合計	5, 802, 521	5, 757, 994	5, 661, 615	5, 857, 646	5, 637, 947

過去 4 年間の純資産総額とファンド数の推移



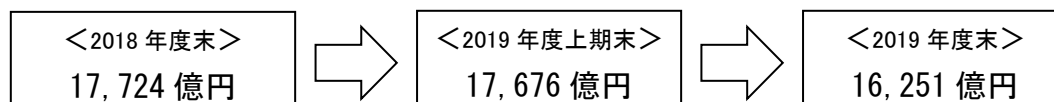
2019年度末における純資産総額における割合



(2)「型別」の半期毎の純資産総額の動向

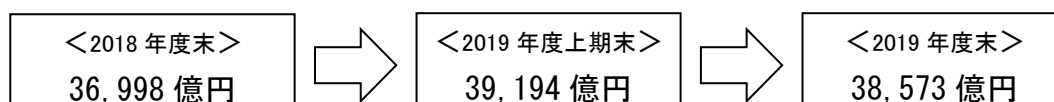
2019 年度上期末と比較すると、「株式型」、「債券型」及び「その他」のすべてにおいて減少となった。全体の純資産総額に占める「株式型」、「債券型」及び「その他」の割合はそれぞれ、28.8%、68.4%、2.8%となった。

(ア)「株式型」



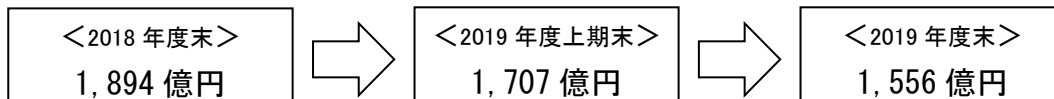
- ・ 2019 年度上期末比 1,425 億円の減少 (8.1%減)
- ・ 2018 年度末比 1,473 億円の減少 (8.3%減)

(イ)「債券型」



- ・ 2019 年度上期末比 621 億円の減少 (1.6%減)
- ・ 2018 年度末比 1,575 億円の増加 (4.3%増)

(ウ)「その他」



- ・ 2019 年度上期末比 151 億円の減少 (8.8%減)
- ・ 2018 年度末比 338 億円の減少 (17.8%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>2019 年度下期中における純資産総額の動向

(単位：百万円)

	2019 年 10 月末	2019 年 11 月末	2019 年 12 月末	2020 年 1 月末	2020 年 2 月末	2020 年 3 月末
株式型	1,828,985	1,860,242	1,866,459	1,851,793	1,809,895	1,625,080
債券型	4,028,973	4,088,732	4,183,603	4,222,272	4,222,976	3,857,288
その他	169,309	158,489	159,340	166,061	161,093	155,579
合計	6,027,267	6,107,463	6,209,402	6,240,126	6,193,964	5,637,947

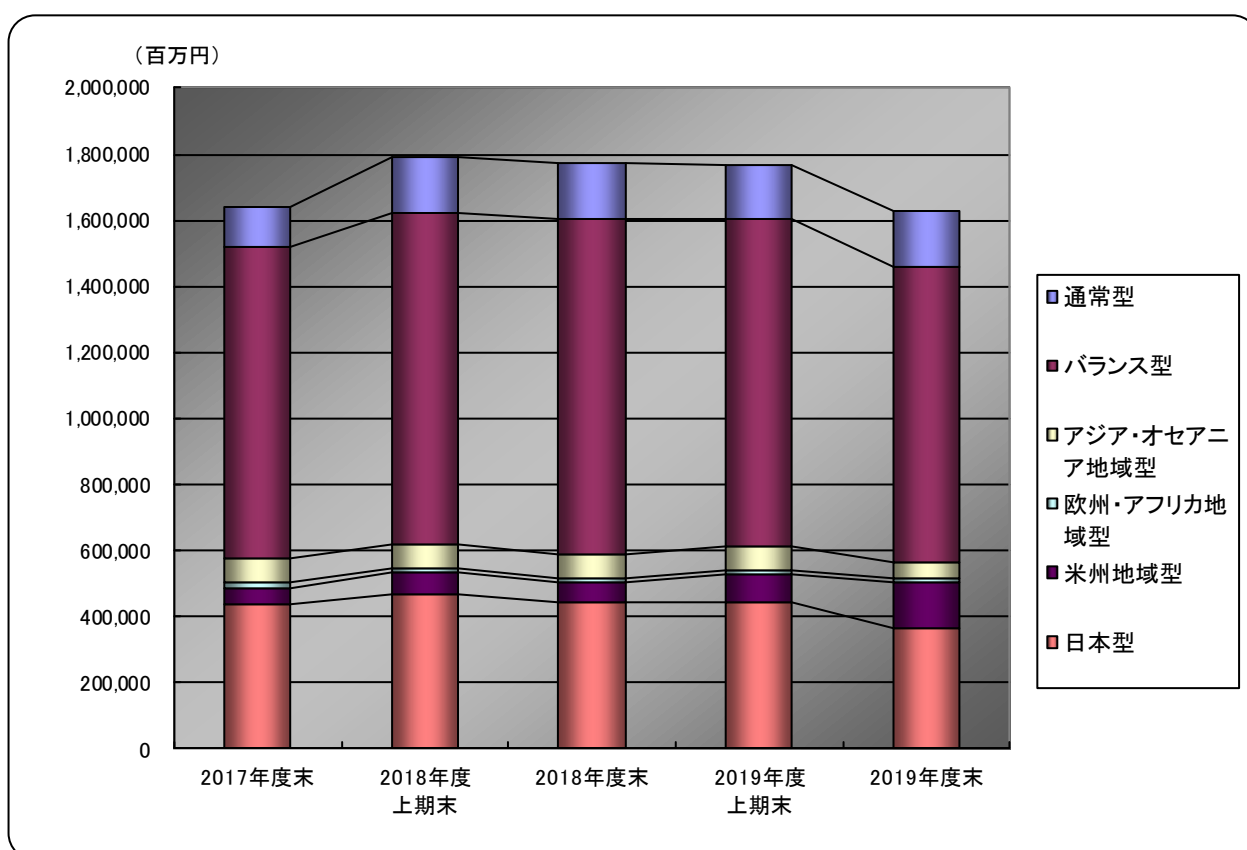
2019 年度下期中における純資産総額は、1 月末まで増加した後、減少傾向となった。

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2019年度末（2020年3月末）時点において16,251億円となり、2019年度上期末（2019年9月末）時点の17,676億円と比較して、1,425億円減少した。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半期連続で減少となった。



純資産総額(単位：百万円)

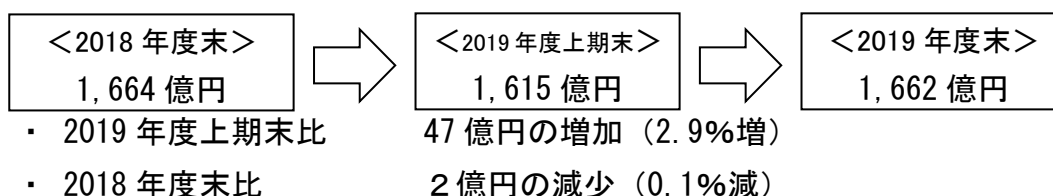
	2017 年度末	2018 年度 上期末	2018 年度末	2019 年度 上期末	2019 年度末
通常型	123,025	172,030	166,387	161,456	166,188
バランス型	942,013	1,001,724	1,015,070	994,658	893,468
アジア・オセアニア地域型	72,263	70,655	72,174	70,673	48,728
欧州・アフリカ地域型	18,033	17,786	14,669	13,310	11,935
米州地域型	49,004	64,213	59,709	85,188	136,369
日本型	437,439	467,438	444,398	442,334	368,392
合計	1,641,777	1,793,846	1,772,407	1,767,619	1,625,080

②株式型の内訳の動向

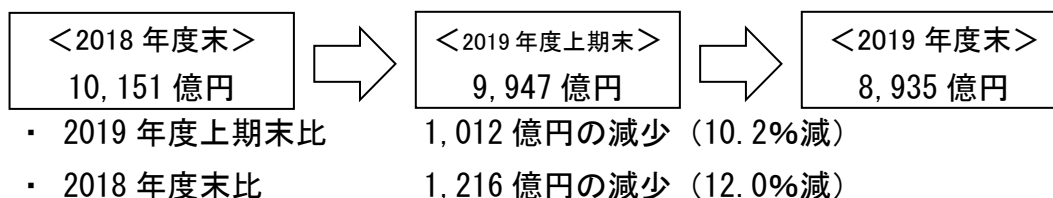
2019 年度上期末と比較すると、「通常型」、「米州地域型」は増加したが、「バランス型」、「アジア・オセアニア地域型」、「欧州・アフリカ地域型」及び「日本型」は減少した。

<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

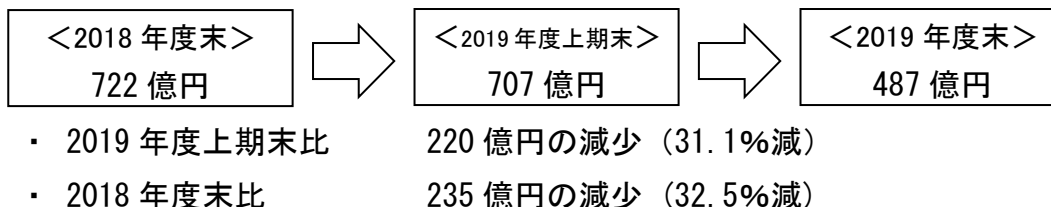


(イ)「バランス型」…株式の他、債券等にも投資

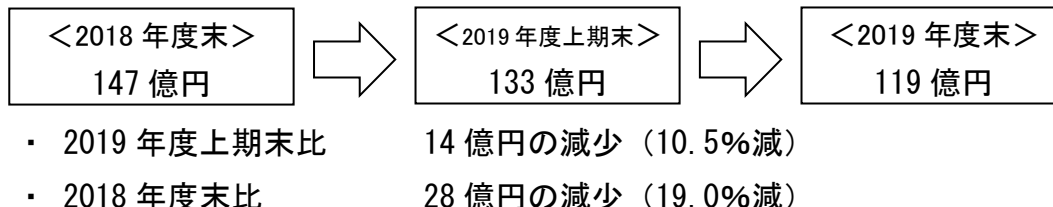


<特定の地域の株式等に投資する地域別型>

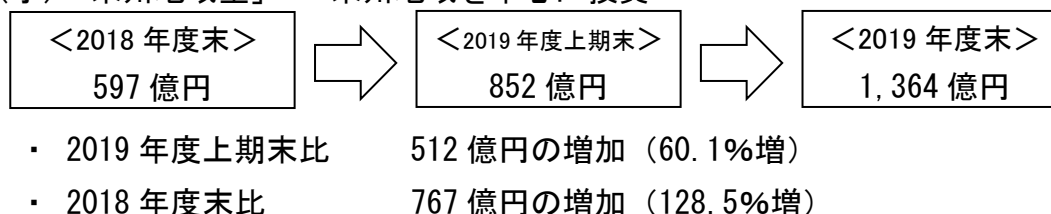
(ウ)「アジア・オセアニア地域型」…アジア・オセアニア地域を中心に投資



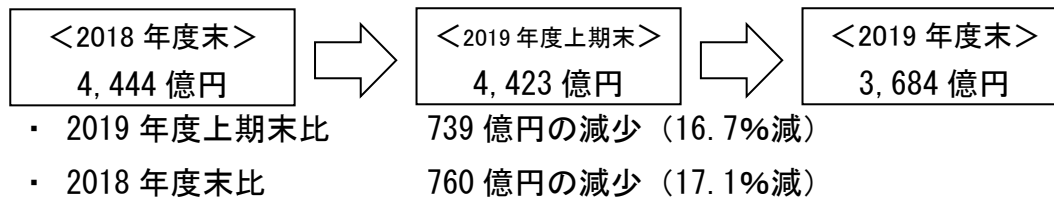
(エ)「欧州・アフリカ地域型」…欧州・アフリカ地域を中心に投資



(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>2019 年度下期中における「株式型」の純資産総額の動向

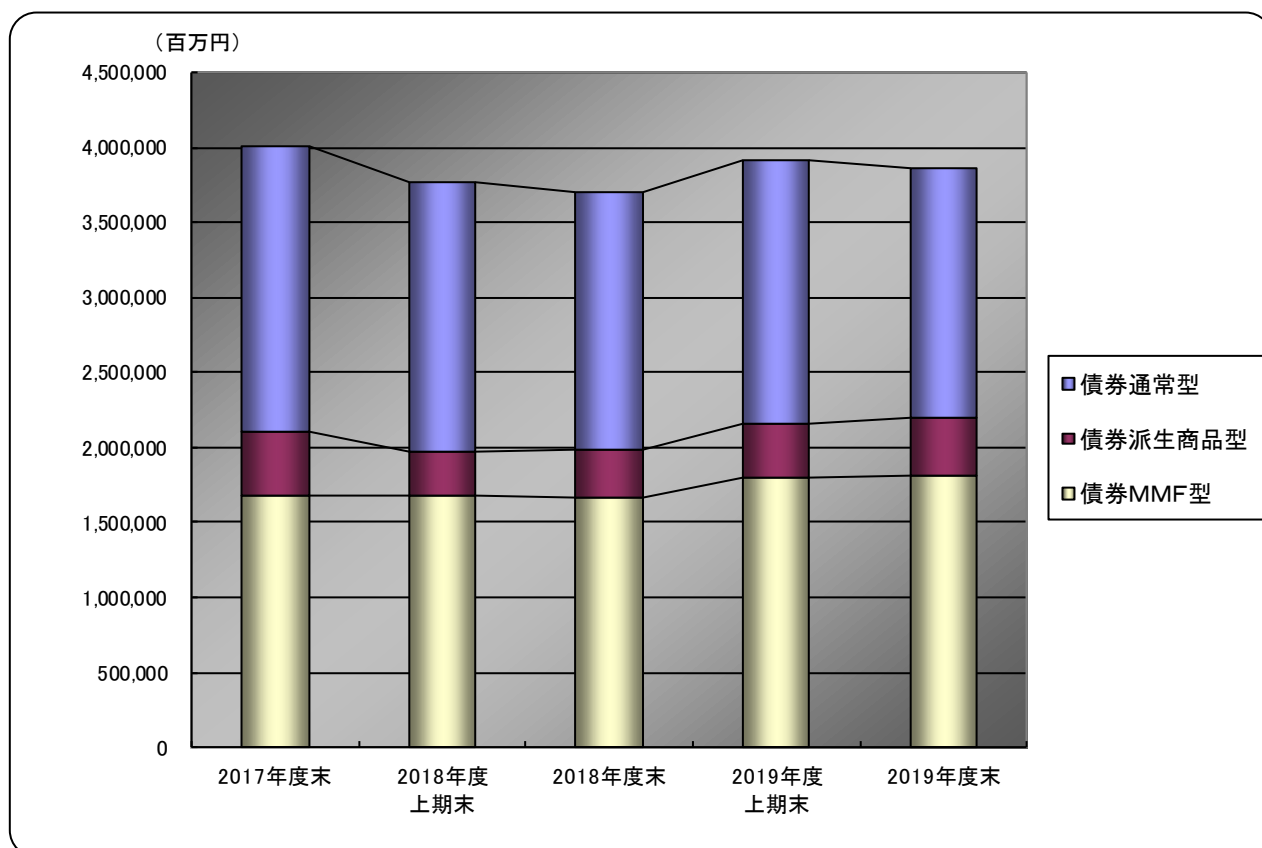
(単位: 百万円)

	2019 年 10 月末	2019 年 11 月末	2019 年 12 月末	2020 年 1 月末	2020 年 2 月末	2020 年 3 月末
通常型	173,810	177,272	178,078	175,383	174,090	166,188
バランス型	1,014,994	1,028,462	1,047,217	1,047,717	1,009,670	893,468
アジア・オセアニア地域型	73,148	73,080	73,426	71,053	66,219	48,728
欧州・アフリカ地域型	13,694	13,550	13,944	13,937	13,308	11,935
米州地域型	91,831	95,480	98,398	100,797	140,021	136,369
日本型	461,508	472,398	455,396	442,906	406,587	368,392
合計	1,828,985	1,860,242	1,866,459	1,851,793	1,809,895	1,625,080

(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2019年度末(2020年3月末)時点において38,573億円となり、2019年度上期末(2019年9月末)時点の39,194億円と比較すると621億円の減少となった。債券型外国投資信託の純資産総額は、2018年度末まで3半期連続で減少していたが、2019年度上期末に増加へと転じ、2019年度末に再び減少へと転じた。



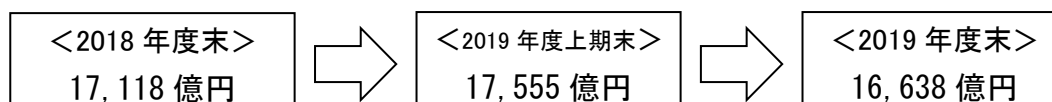
純資産総額(単位: 百万円)

	2017 年度末	2018 年度 上期末	2018 年度末	2019 年度 上期末	2019 年度末
債券通常型	1, 899, 414	1, 800, 427	1, 711, 782	1, 755, 478	1, 663, 822
債券派生商品型	424, 337	295, 381	317, 151	370, 212	387, 422
債券MMF型	1, 681, 127	1, 675, 431	1, 670, 846	1, 793, 661	1, 806, 044
合計	4, 004, 878	3, 771, 239	3, 699, 779	3, 919, 351	3, 857, 288

②債券型の内訳の動向

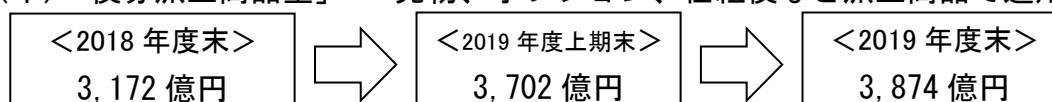
2019 年度上期末と比較して、「債券派生商品型」、「債券MMF型」は増加したが、「債券通常型」は減少した。

(ア)「債券通常型」…確定利付証券のみで運用



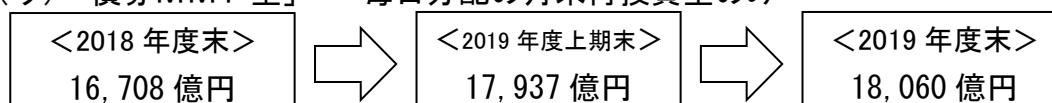
- ・ 2019 年度上期末比 917 億円の減少 (5.2%減)
- ・ 2018 年度末比 480 億円の減少 (2.8%減)

(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



- ・ 2019 年度上期末比 172 億円の増加 (4.6%増)
- ・ 2018 年度末比 702 億円の増加 (22.1%増)

(ウ)「債券MMF型」…毎日分配の月末再投資型のみ



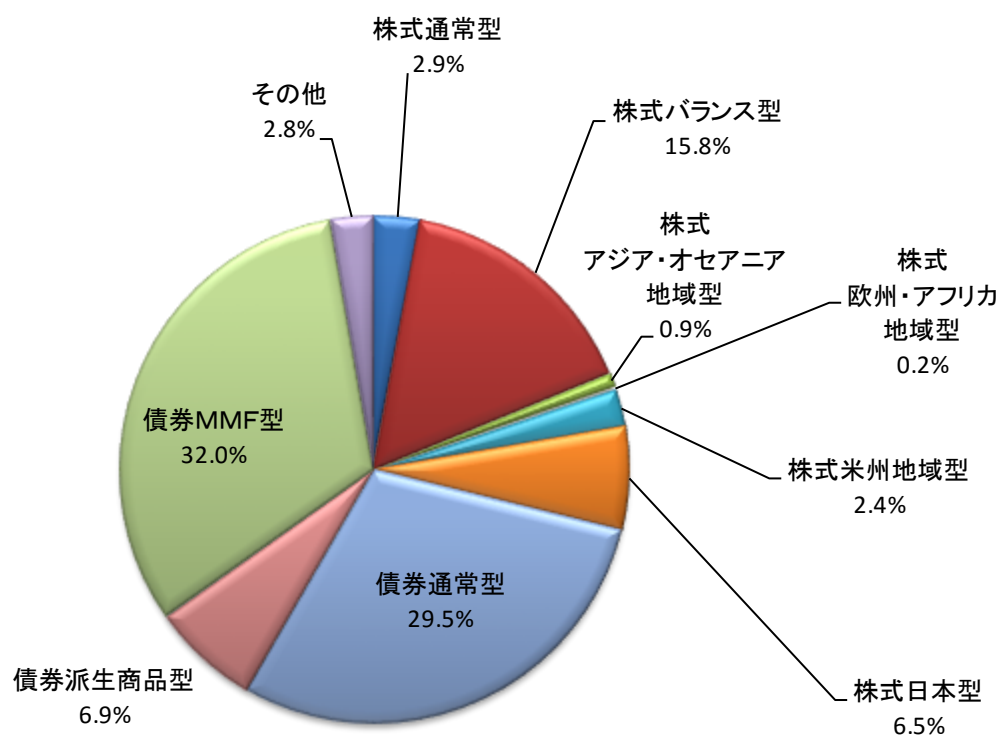
- ・ 2019 年度上期末比 123 億円の増加 (0.7%増)
- ・ 2018 年度末比 1,352 億円の増加 (8.1%増)

<参考>2019 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)

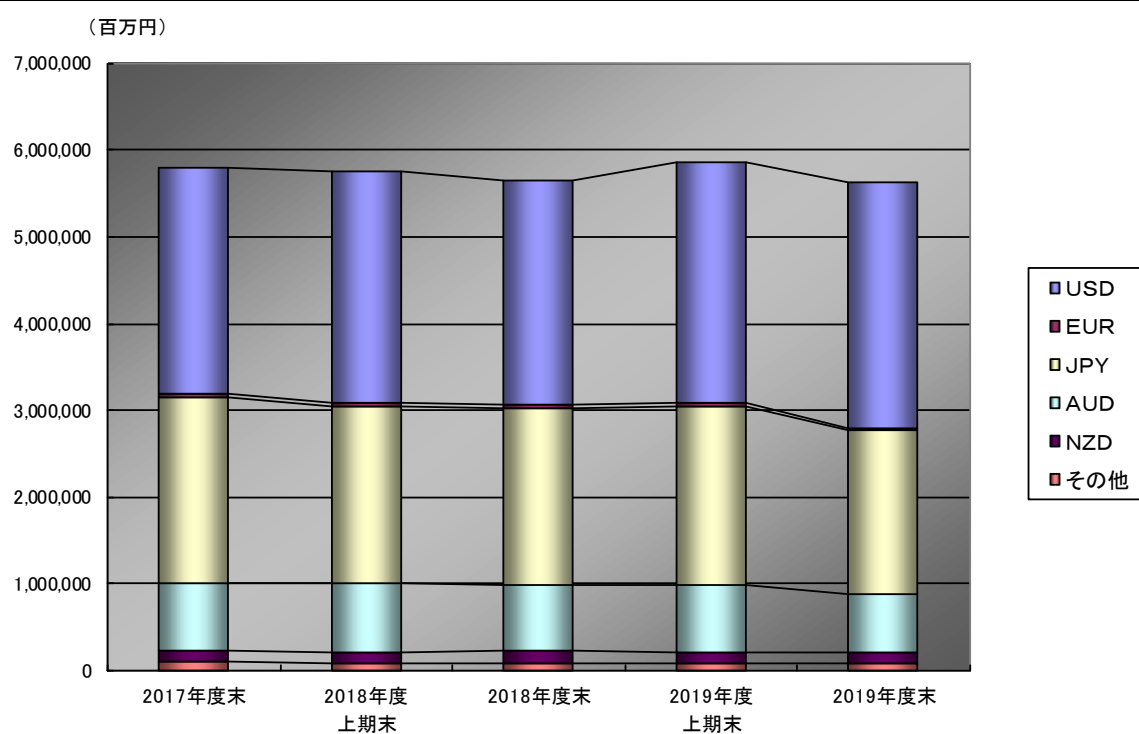
	2019 年 10 月末	2019 年 11 月末	2019 年 12 月末	2020 年 1 月末	2020 年 2 月末	2020 年 3 月末
債券通常型	1,820,969	1,857,989	1,919,521	1,939,076	1,931,120	1,663,822
債券派生商品型	375,468	380,647	397,221	406,799	413,578	387,422
債券MMF型	1,832,536	1,850,096	1,866,861	1,876,397	1,878,278	1,806,044
合計	4,028,973	4,088,732	4,183,603	4,222,272	4,222,976	3,857,288

種別別純資産総額比率（2020年3月末時点）



3. 通貨別の純資産総額の動向

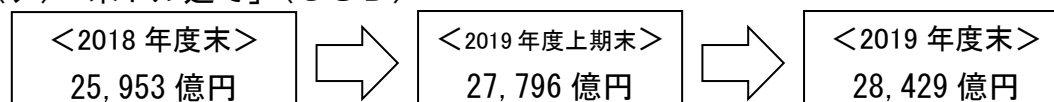
純資産総額については通貨別にそれぞれ増減がみられるものの、各通貨の純資産総額全体に占める割合については、前期末とほぼ同水準となっている。なお、純資産総額全体に占める米ドル建の割合は、50.4%となっている。（12 ページ参照）



純資産総額(単位：百万円)

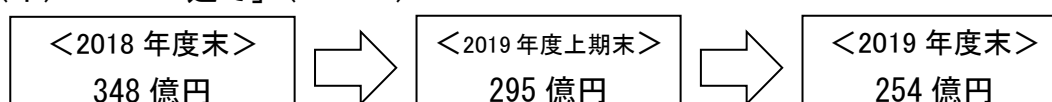
	2017 年度末	2018 年度 上期末	2018 年度末	2019 年度 上期末	2019 年度末
U S D	2, 621, 112	2, 669, 064	2, 595, 341	2, 779, 611	2, 842, 900
E U R	39, 750	39, 198	34, 841	29, 545	25, 384
J P Y	2, 142, 503	2, 056, 240	2, 046, 273	2, 066, 207	1, 887, 271
A U D	776, 802	779, 751	767, 125	771, 535	685, 217
N Z D	132, 829	138, 202	140, 316	129, 271	119, 255
その他	89, 525	75, 539	77, 719	81, 477	77, 920
合計	5, 802, 521	5, 757, 994	5, 661, 615	5, 857, 646	5, 637, 947

(ア)「米ドル建て」(USD)



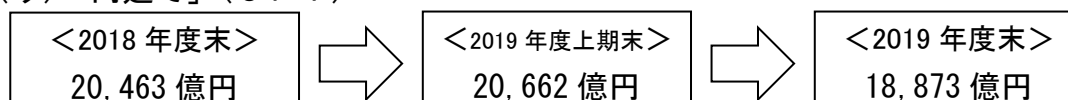
- ・ 2019 年度上期末比 633 億円の増加 (2.3%増)
- ・ 2018 年度末比 2,476 億円の増加 (9.5%増)

(イ)「ユーロ建て」(EUR)



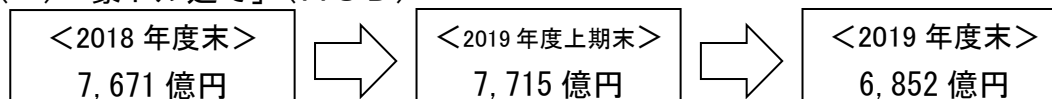
- ・ 2019 年度上期末比 41 億円の減少 (13.9%減)
- ・ 2018 年度末比 94 億円の減少 (27.0%減)

(ウ)「円建て」(JPY)



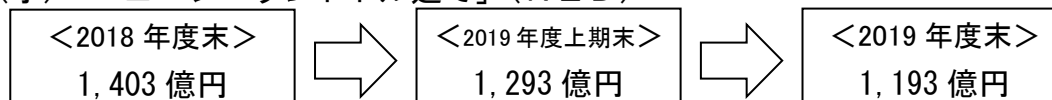
- ・ 2019 年度上期末比 1,789 億円の減少 (8.7%減)
- ・ 2018 年度末比 1,590 億円の減少 (7.8%減)

(エ)「豪ドル建て」(AUD)



- ・ 2019 年度上期末比 863 億円の減少 (11.2%減)
- ・ 2018 年度末比 819 億円の減少 (10.7%減)

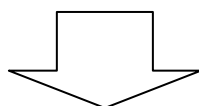
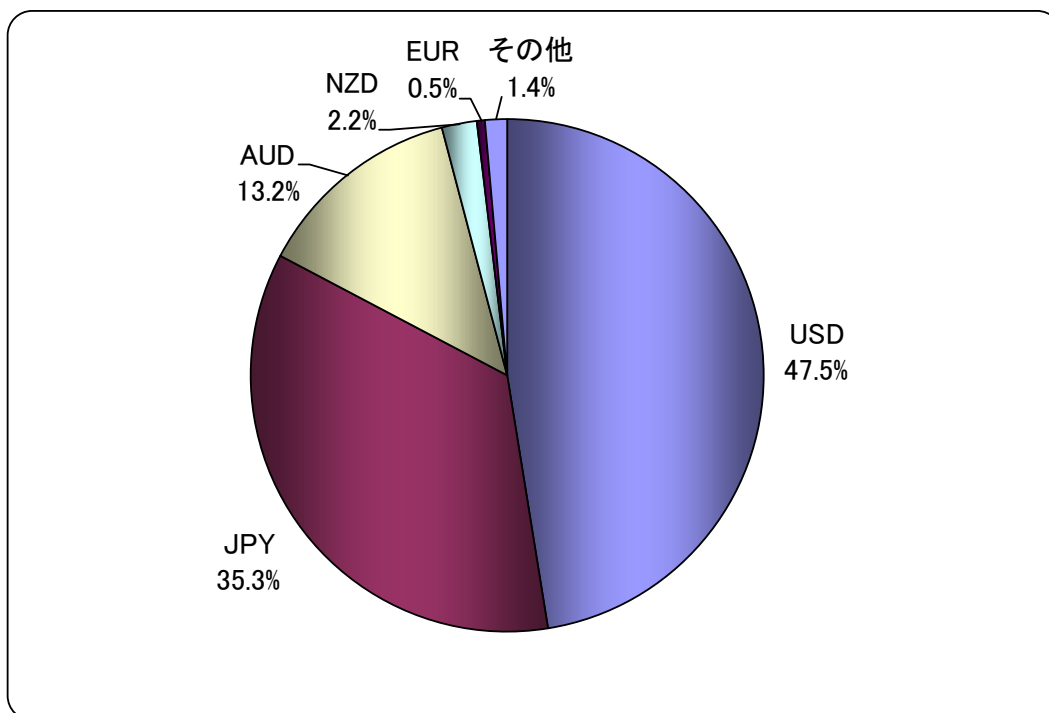
(オ)「ニュージーランドドル建て」(NZD)



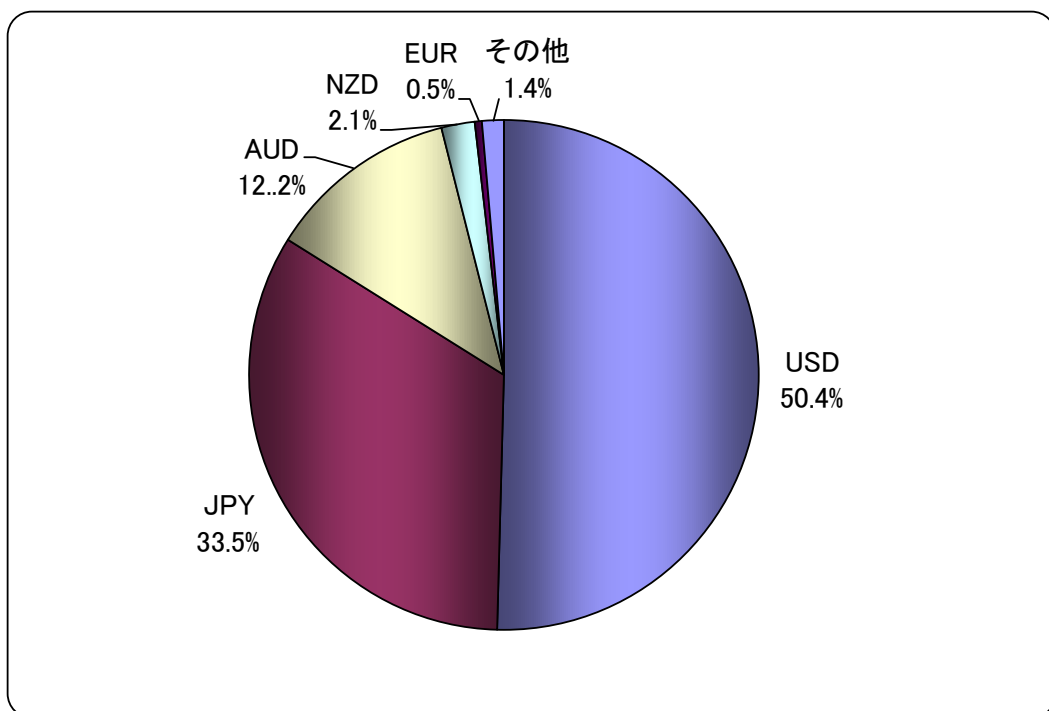
- ・ 2019 年度上期末比 100 億円の減少 (7.7%減)
- ・ 2018 年度末比 210 億円の減少 (15.0%減)

＜参考＞通貨別の純資産総額の割合変化

2019 年度上期末（2019 年 9 月末）



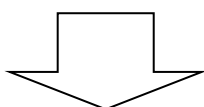
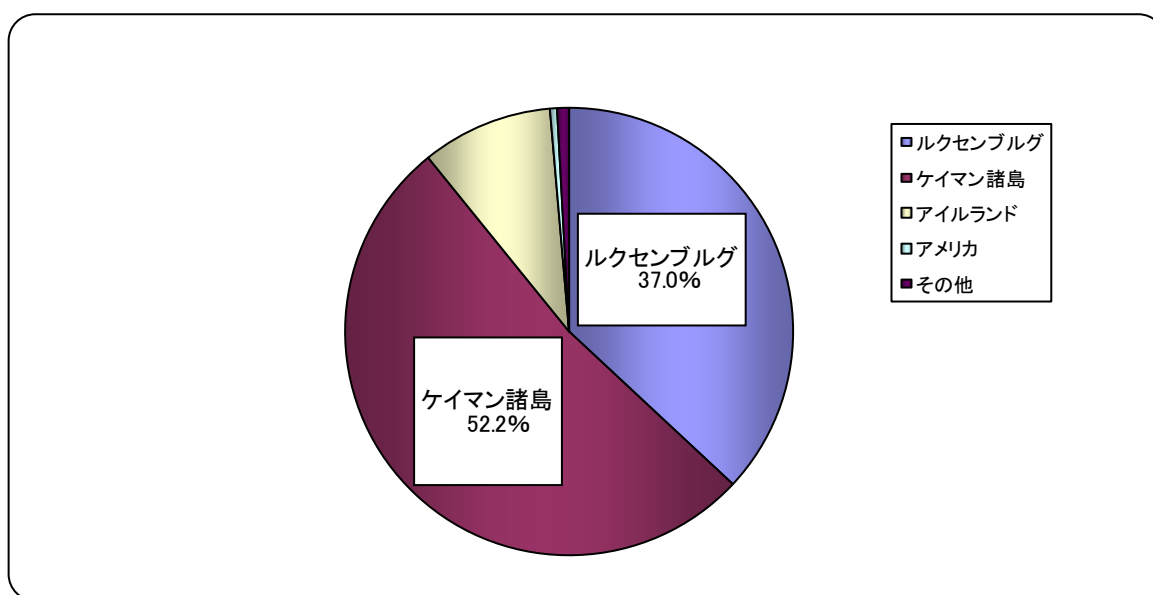
2019 年度末（2020 年 3 月末）



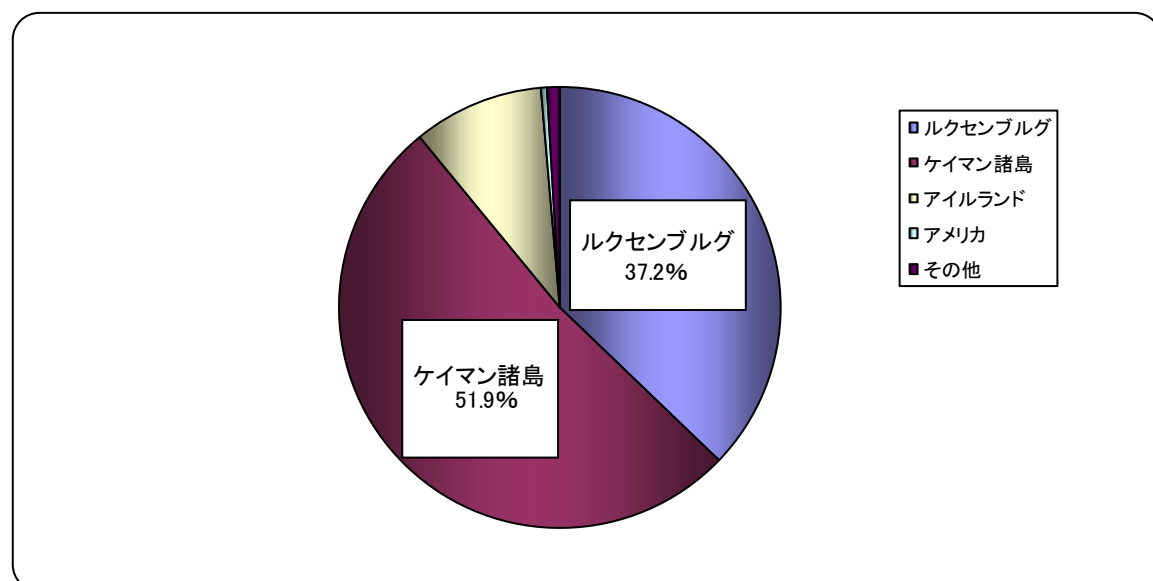
4. 設定国別の純資産総額の割合比較

2019 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 2019 年度上期末比 0.2%の増加、ケイマン諸島籍については同 0.3%の減少となった。

2019 年度上期末（2019 年 9 月末）



2019 年度末（2020 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

