

オルタナティブ投資情報

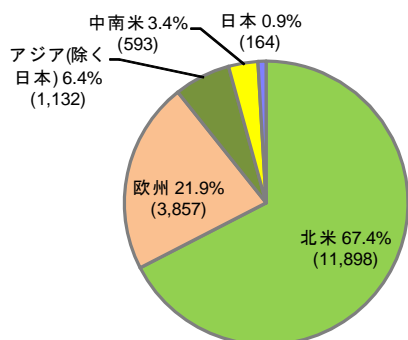
➤ ヘッジファンドの資金動向：

投資地域別にみたヘッジファンドの運用残高、運用損益による増減、ネットフローについての動向は以下の通りである（データはユーリカヘッジの推計である）。

当月（2011年9月）末の全世界のヘッジファンドの運用残高は、前月末より375億ドル減少し、1兆7,644億ドルと推計される（図表1）。当月は、全地域において、運用損益とネットフローが共にマイナスとなった。このうち中南米地域は、前月末の運用残高に対するネットフロー額の比率（-4.8%）が最も低く、運用残高の減少率（-5.4%）も最も大きい。

図表1 ヘッジファンドの投資地域別運用残高と資金フロー

(a) 2011年9月末の運用残高の地域別比率(括弧内は億ドル)※1



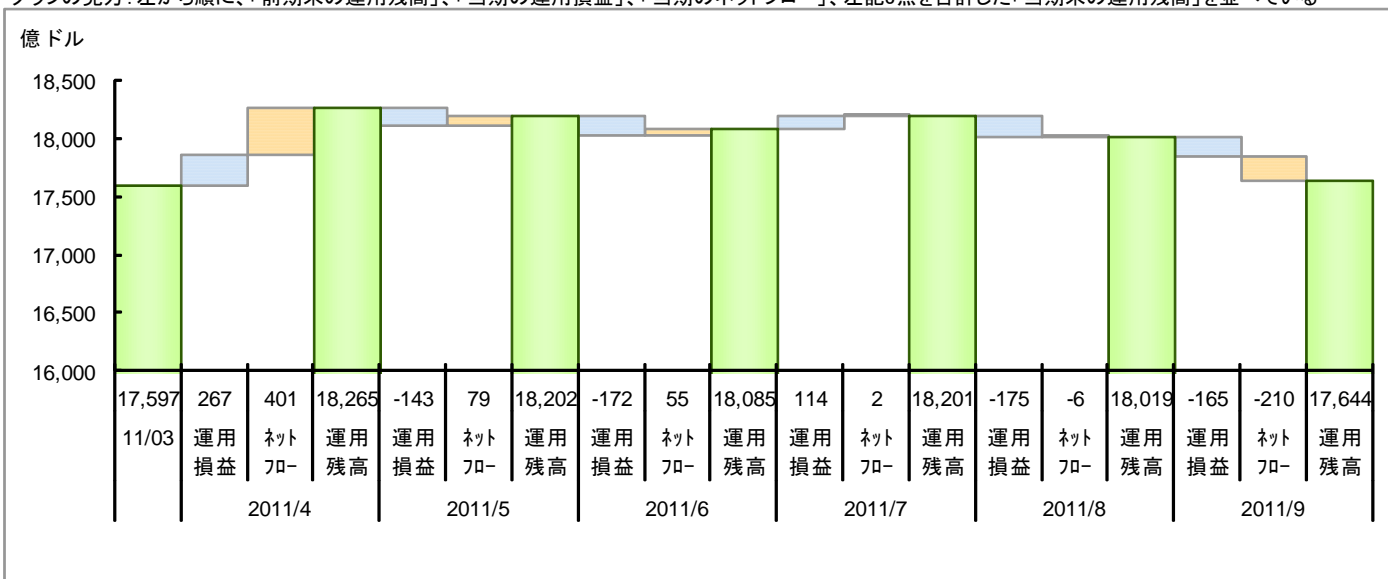
(b) 運用残高、運用損益、ネットフロー(億ドル)

投資地域	9月末 運用残高 a + b + c	8月末 運用残高 a	9月中 運用損益 b	9月中 ネットフロー c	運用損益 + ネットフロー b + c
北米	11,898	12,088	-102	-89	-190
欧州	3,857	3,963	-34	-72	-106
アジア(除く日本)	1,132	1,174	-25	-17	-42
中南米	593	626	-4	-30	-34
日本	164	167	-0	-2	-3
全体	17,644	18,019	-165	-210	-375

(出所)ユーリカヘッジよりNFI作成

図表2 ヘッジファンド全体の運用残高と資金フロー

グラフの見方: 左から順に、「前期末の運用残高」、「当期の運用損益」、「当期のネットフロー」、左記3点を合計した「当期末の運用残高」を並べている



(出所)ユーリカヘッジよりNFI作成

(参考)ユーリカヘッジ・ヘッジファンド指数の騰落率※2

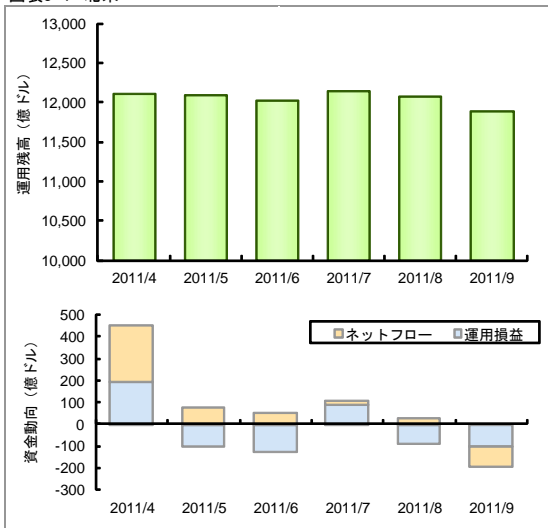
2011/4	2011/5	2011/6	2011/7	2011/8	2011/9
1.38%	-1.10%	-1.19%	0.35%	-2.53%	-2.69%

※1: %は四捨五入

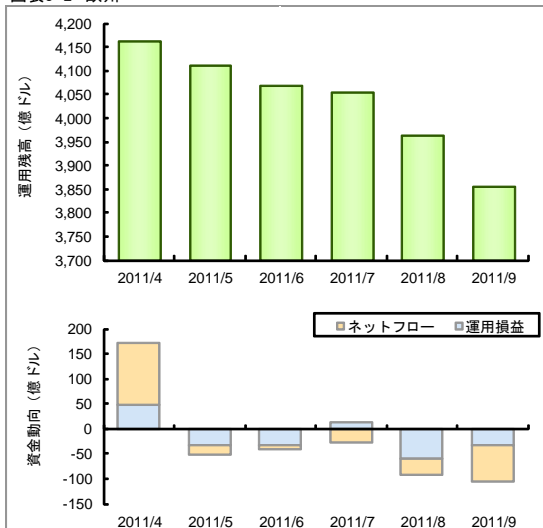
※2: ユーリカヘッジのヘッジファンド指数は単純平均で算出されている

図表3 ヘッジファンドの投資地域別資金動向

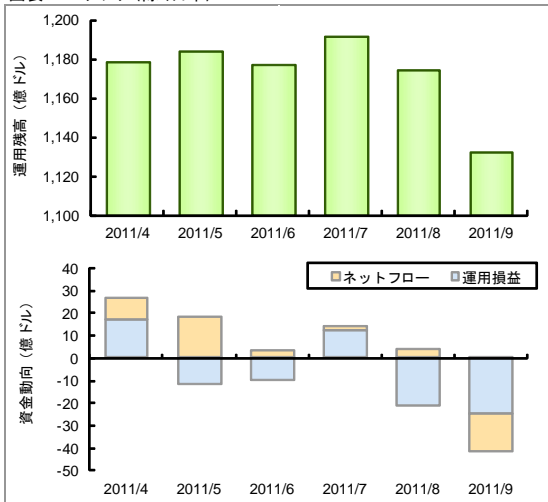
図表3-1 北米



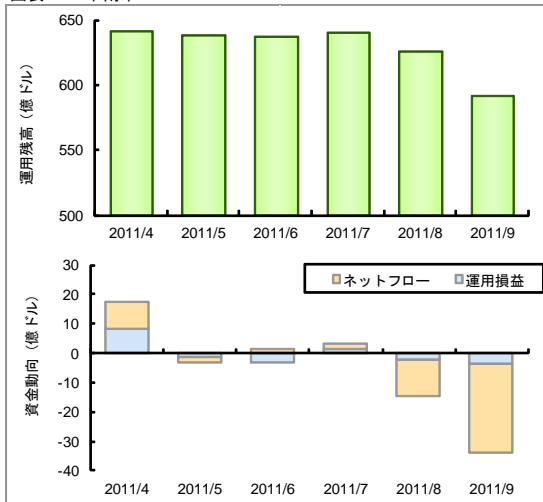
図表3-2 欧州



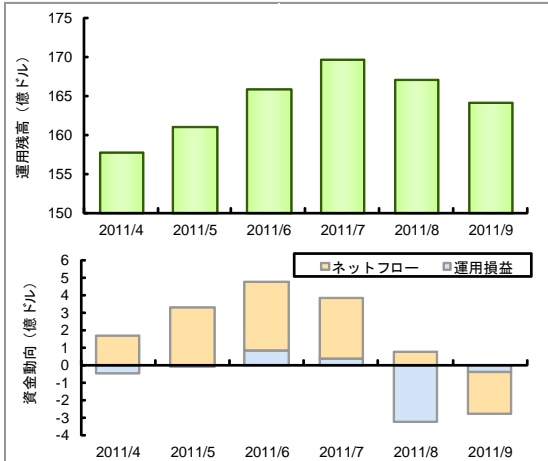
図表3-3 アジア (除く日本)



図表3-4 中南米



図表3-5 日本



(出所) ユーリカヘッジよりNFI作成
※グラフの縦軸のスケールは、地域により異なりますので、ご注意ください
資産運用研究所 鈴木

以下にユーリカヘッジの免責事項を引用する
Eurekahedge (“ユーリカヘッジ”)のデータは、各運用機関及び外部の情報を元に作成しております。ユーリカヘッジ及びその関係者は情報の正確性、完全性、市場性、仮定、計算などについて保証を行っておりません。情報の閲覧・利用者は、データの使用に際して、情報における全てのリスクを認識し、負う必要があります。ユーリカヘッジではデータ及び情報に基づくいかなる理由の損害に関しても責任を負いかねます。データは、特定のファンド、有価証券、または金融商品、企業への投資に関する勧誘或いは販売勧誘を構成するものではなく、また、金融機関や専門家としての助言として解釈されるべきではありません。Copyright © 2011 Eurekahedge Pte Ltd