

オルタナティブ投資情報

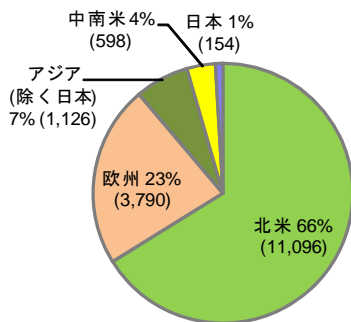
➤ ヘッジファンドの資金動向：

地域別にみたヘッジファンドの運用残高、運用収益による増減、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1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13億ドル増加し、1兆6,764億ドルと推計された。当月は、運用損益が21億ドルのマイナス、ネットフローは34億ドルのプラスであった（図表1、2）。

図表1 ヘッジファンドの地域別運用残高と資金フロー

(a) 2011年1月末の運用残高の地域別比率(括弧内は億ドル)※1



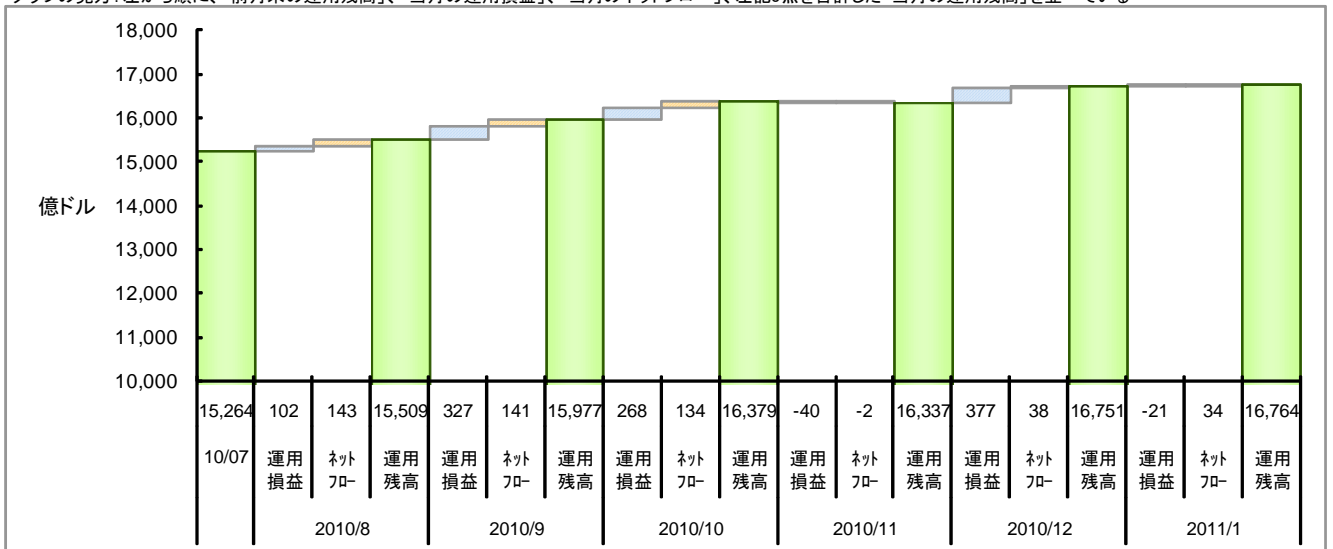
(b) 運用残高、運用損益、ネットフロー(億ドル)

投資地域	1月末	12月末	1月中	1月中	運用損益+ ネットフロー
	運用残高 a + b + c	運用残高 a	運用損益 b	ネットフロー c	
北米	11,096	11,102	-12	6	-6
欧州	3,790	3,763	-4	31	27
アジア(除く日本)	1,126	1,132	-5	-1	-6
中南米	598	600	-1	-1	-2
日本	154	154	0	0	1
全体	16,764	16,751	-21	34	13

(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、「前月末の運用残高」、「当月の運用損益」、「当月のネットフロー」、左記3点を合計した「当月の運用残高」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

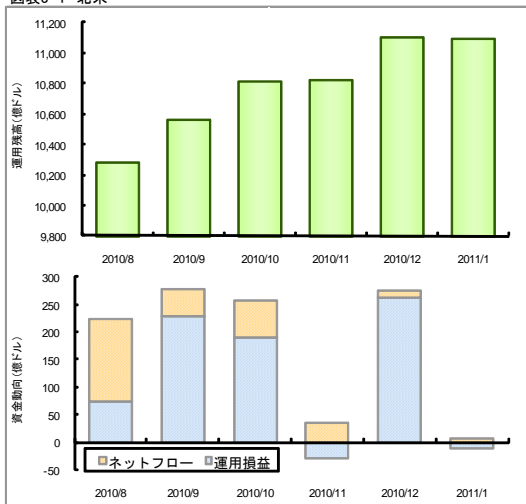
2010/8	2010/9	2010/10	2010/11	2010/12	2011/1
0.33%	3.25%	2.13%	0.30%	2.88%	0.05%

※1: %は四捨五入

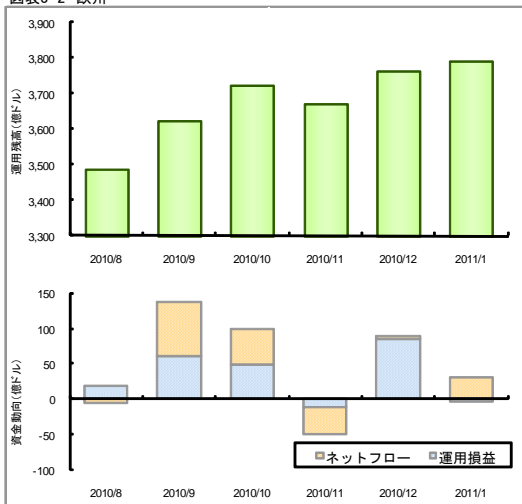
※2: ユーリカヘッジのヘッジファンド指数は単純平均で算出されている

図表3 ヘッジファンドの地域別資金動向

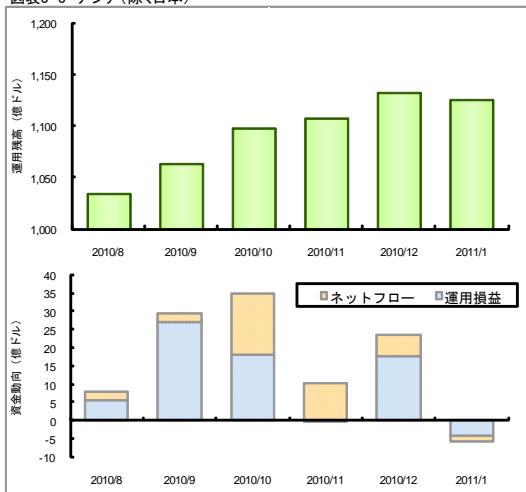
図表3-1 北米



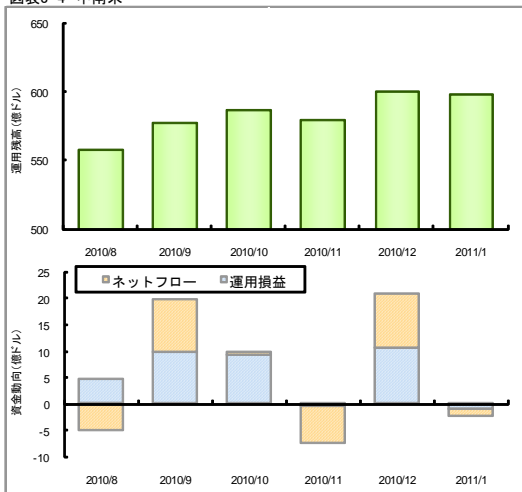
図表3-2 欧州



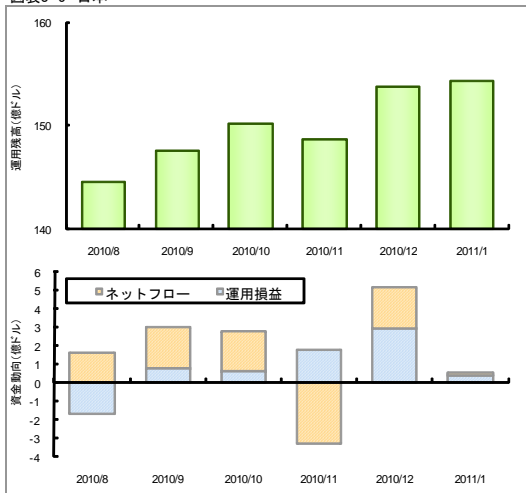
図表3-3 アジア(除く日本)



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、地域によって異なりますので、ご注意ください

資産運用研究所 鈴木

日興フィナンシャル・インテリジェンス

本レポートは、信頼性の高いデータから作成されておりますが、当社はその正確性・確実性に関し、いかなる保証をするものではないです。本レポートは情報提供を目的としており、投資勧誘を目的としたものではありません。証券投資に関する最終判断は、投資家ご自身の判断でなさるようお願いいたします。本レポートの転用および販売は固く禁じられております。本レポートの著作権は、当社に帰属いたします。