

オルタナティブ投資情報

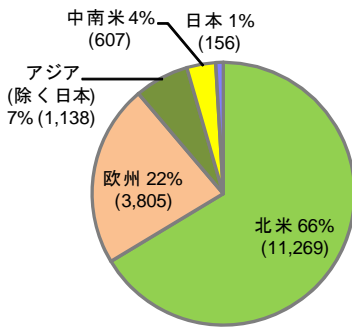
➤ ヘッジファンドの資金動向：

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2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224億ドル増加し、1兆7,163億ドルと推計される。ネットフローにおいて、全地域でプラスとなり、総計124億ドルに上る（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2月末の運用残高の地域別比率(括弧内は億ドル)※1



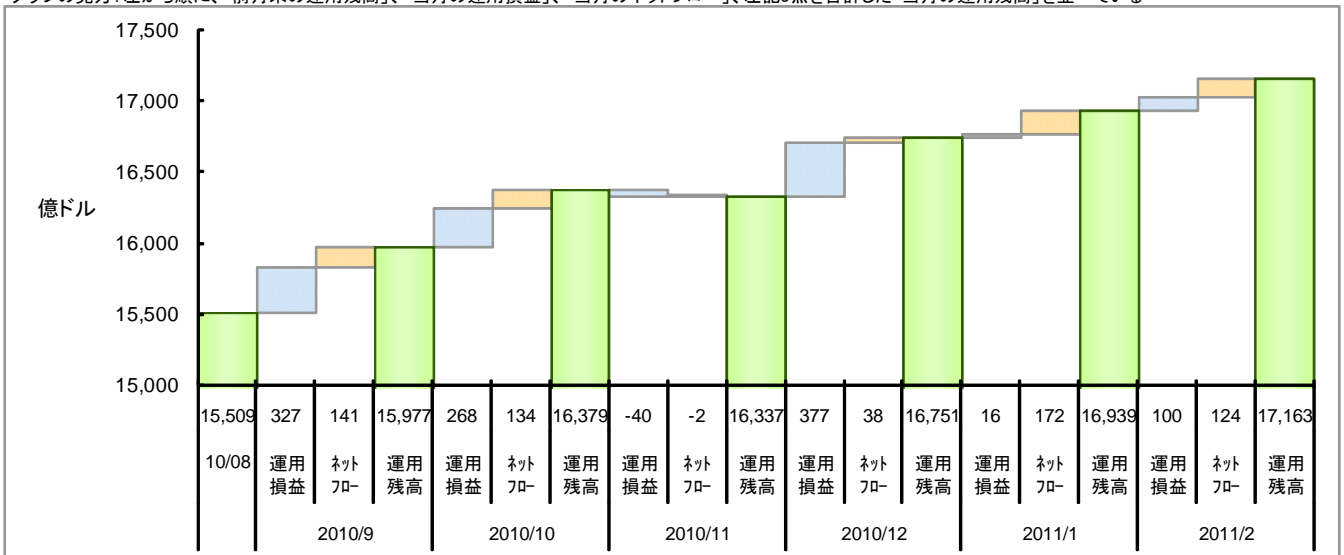
(b) 運用残高、運用損益、ネットフロー(億ドル)

投資地域	2月末 運用残高 a + b + c	1月末 運用残高 a	2月中 運用損益 b	2月中 ネットフロー c	運用損益+ ネットフロー b + c
北米	11,269	11,102	84	84	167
欧州	3,805	3,763	15	26	41
アジア(除く日本)	1,138	1,132	-3	9	6
中南米	607	600	3	3	6
日本	156	154	1	2	3
全体	17,163	16,939	100	124	224

(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

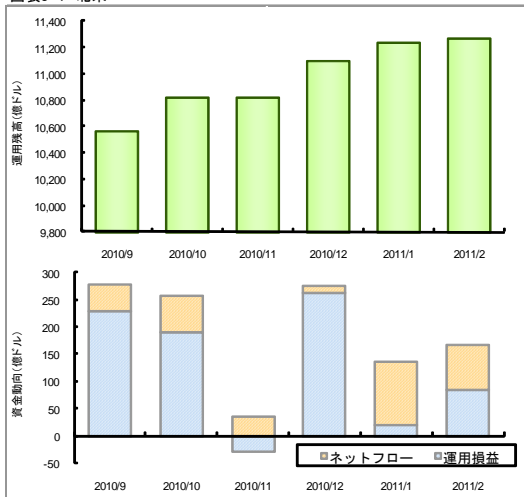
2010/9	2010/10	2010/11	2010/12	2011/1	2011/2
3.23%	2.14%	0.29%	2.85%	0.18%	1.09%

※1: %は四捨五入

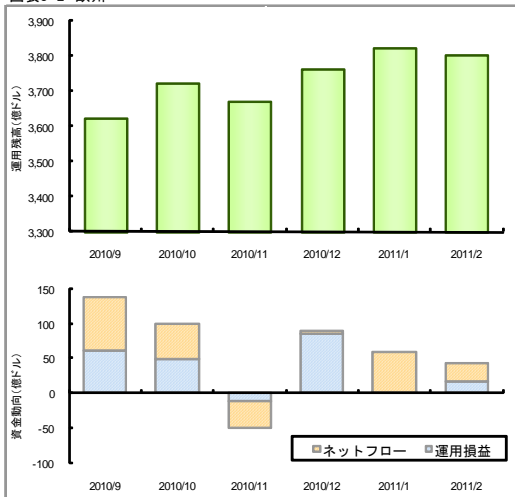
※2: ユーリカヘッジのヘッジファンド指数は単純平均で算出されている

図表3 ヘッジファンドの地域別資金動向

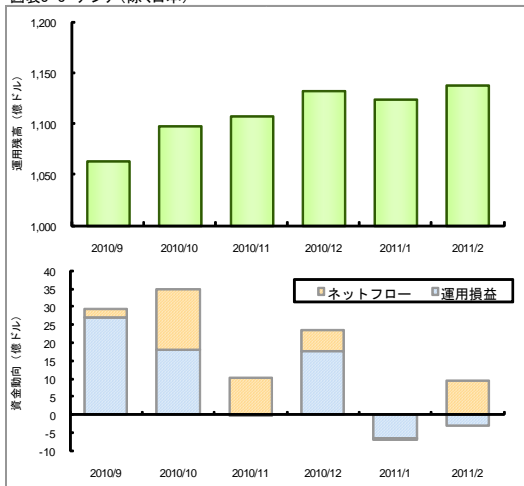
図表3-1 北米



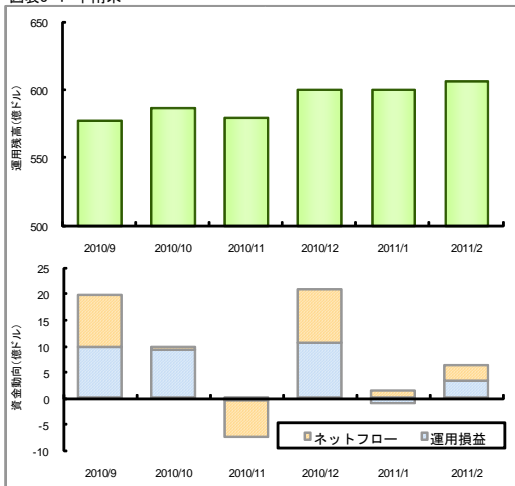
図表3-2 欧州



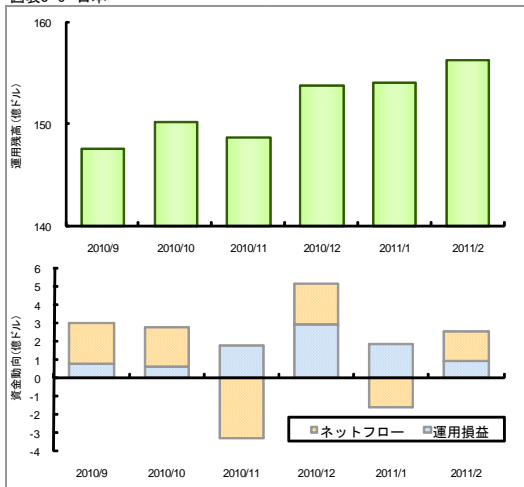
図表3-3 アジア(除く日本)



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