

オルタナティブ投資情報

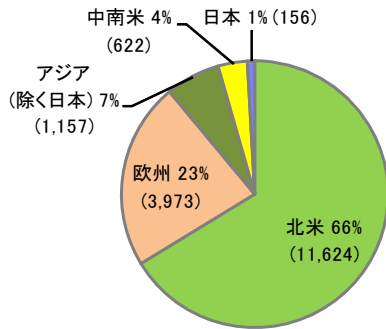
➤ ヘッジファンドの資金動向：

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3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184億ドル増加し、1兆7,534億ドルと推計される（図表1）。また、2010年3月末と比較すると、年間で15%増加しており、その内訳は運用収益が1,230億ドル、ネットフローが1,095億ドルである（図表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3月末の運用残高の地域別比率(括弧内は億ドル)※1



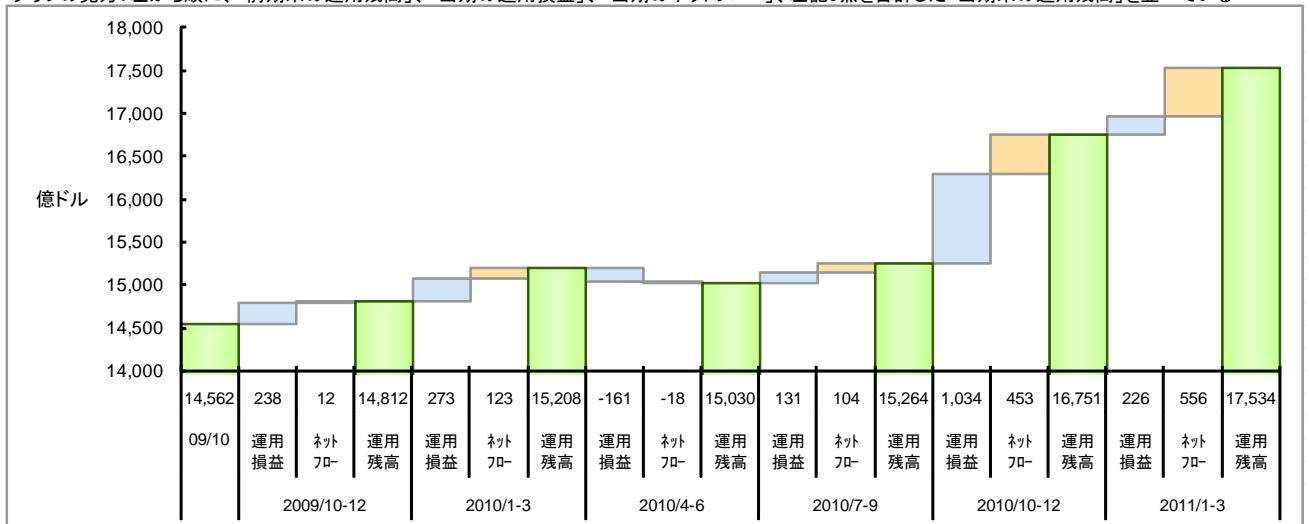
(b) 運用残高、運用損益、ネットフロー(億ドル)

投資地域	3月末	2月末	3月中	3月中	運用損益+
	運用残高	運用残高	運用損益	ネットフロー	ネットフロー
	a + b + c	a	b	c	b + c
北米	11,624	11,516	25	83	108
欧州	3,973	3,922	6	45	51
アジア(除く日本)	1,157	1,142	10	5	16
中南米	622	613	5	4	9
日本	156	156	-1	1	-0
全体	17,534	17,349	45	139	184

(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

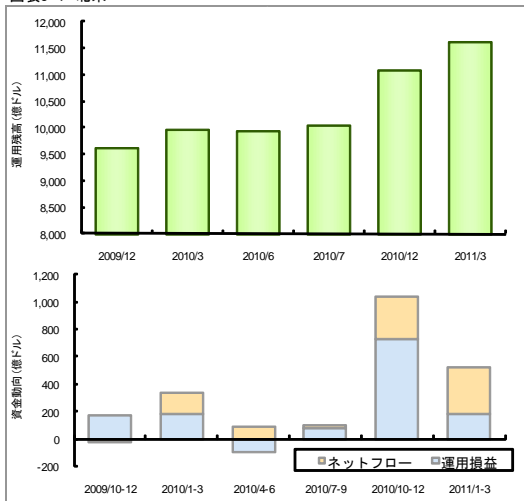
2009/10-12	2010/1-3	2010/4-6	2010/7-9	2010/10-12	2011/1-3
-0.10%	0.83%	1.17%	3.24%	6.53%	3.93%

※1: %は四捨五入

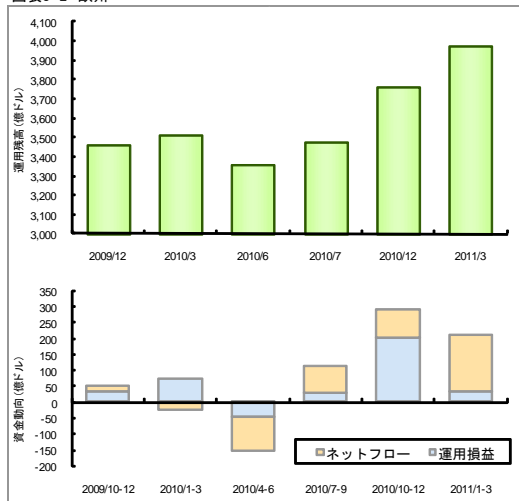
※2: ユーリカヘッジのヘッジファンド指数は単純平均で算出されている

図表3 ヘッジファンドの地域別資金動向

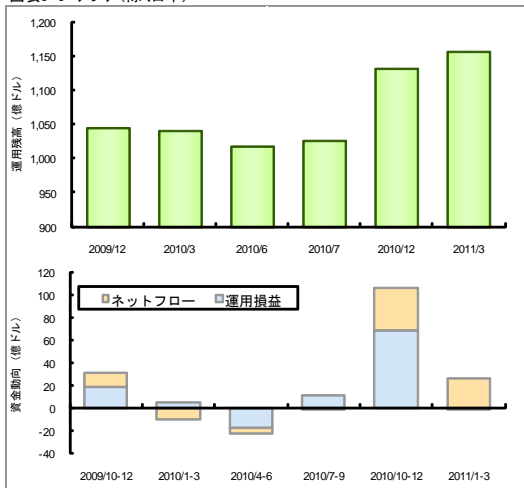
図表3-1 北米



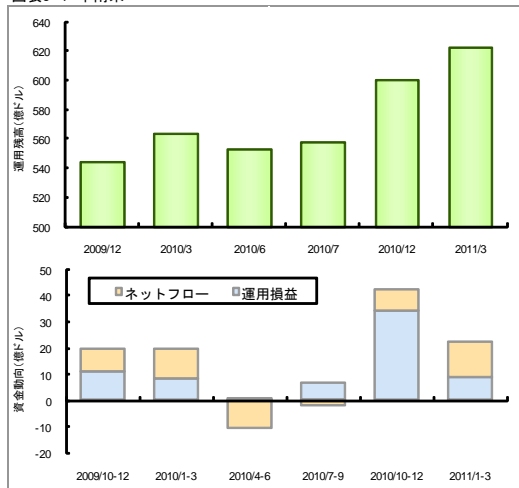
図表3-2 欧州



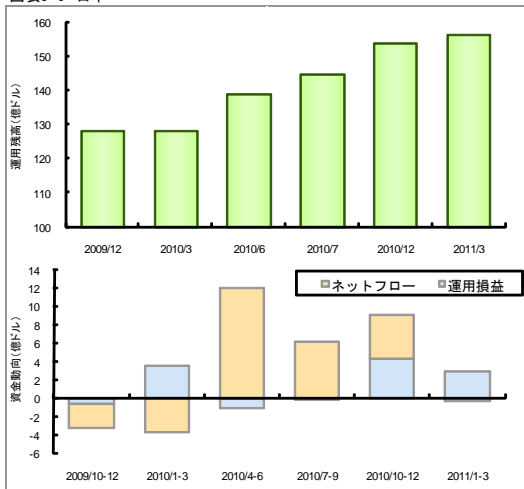
図表3-3 アジア(除く日本)



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もありません。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れ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。