

オルタナティブ投資情報

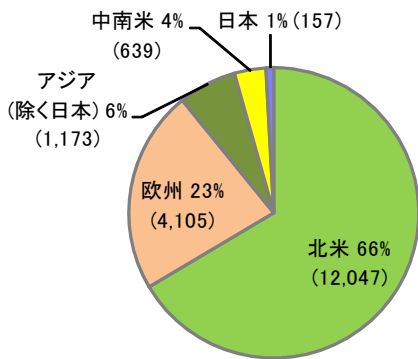
➤ ヘッジファンドの資金動向：

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4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523億ドル増加し、1兆8,120億ドルと推計される（図表1）。当月の増加額は、サブプライムショック（2007年7月）以来、1か月あたりの額としては最大である。

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4月末の運用残高の地域別比率(括弧内は億ドル)※1



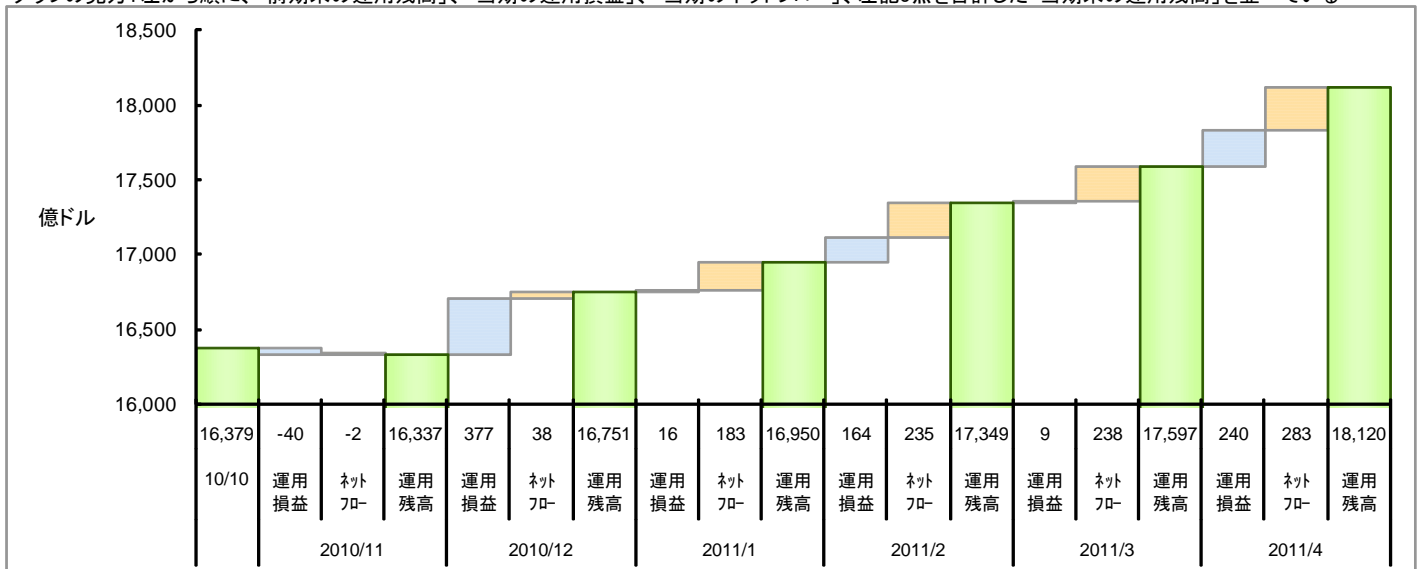
(b) 運用残高、運用損益、ネットフロー(億ドル)

投資地域	4月末 運用残高 a + b + c	3月末 運用残高 a	4月中 運用損益 b	4月中 ネットフロー c	運用損益+ ネットフロー b + c
北米	12,047	11,671	175	201	376
欧州	4,105	3,993	43	69	112
アジア(除く日本)	1,173	1,152	15	6	21
中南米	639	625	7	7	14
日本	157	157	-1	1	0
全体	18,120	17,597	240	283	523

(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

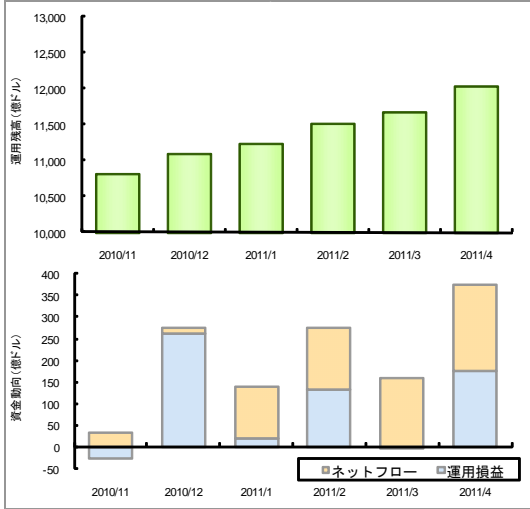
2010/11	2010/12	2011/1	2011/2	2011/3	2011/4
0.15%	0.96%	0.12%	1.58%	0.00%	3.75%

※1: %は四捨五入

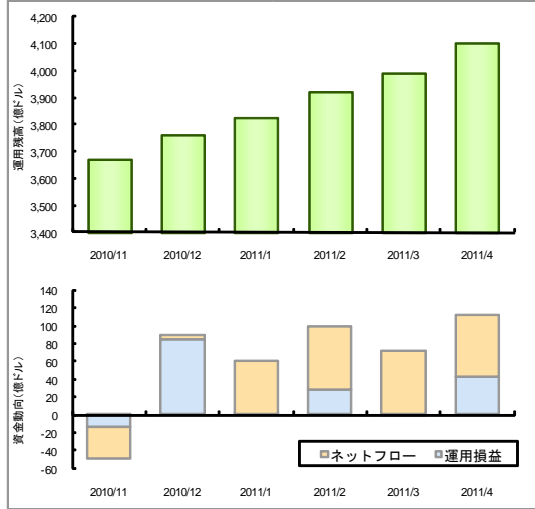
※2: ユーリカヘッジのヘッジファンド指数は単純平均で算出されている

図表3 ヘッジファンドの地域別資金動向

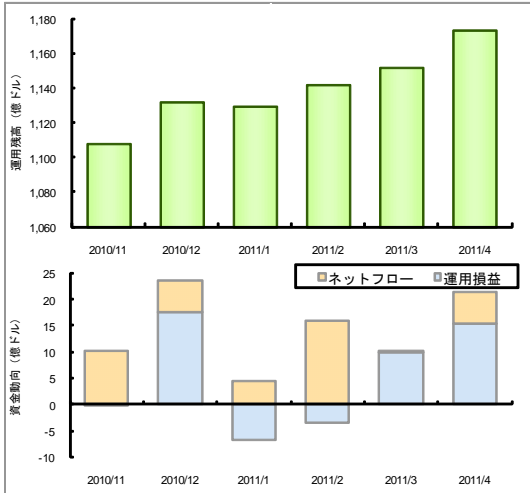
図表3-1 北米



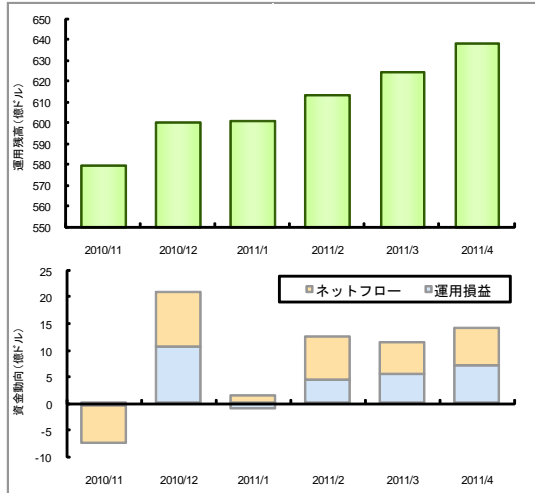
図表3-2 欧州



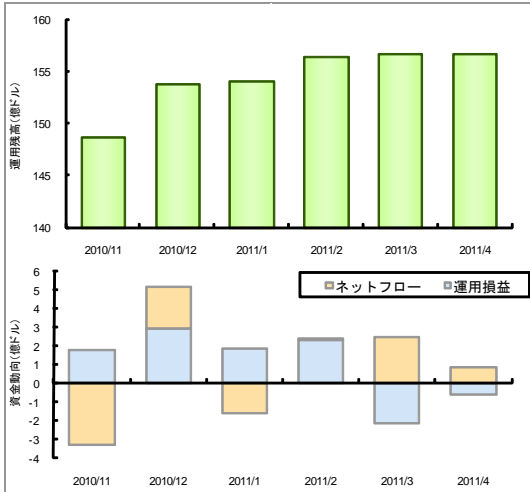
図表3-3 アジア(除く日本)



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。