

STOXX的历史和其欧洲旗舰指数在亚洲

上海 2014年5月8日



STOXX

Marketed brands:

DAX

SMI INDICES®

瑞士精密 德国技艺 全球专注

源自欧洲的全球领先指数

- »STOXX提供一个由36个国家500多家客户使用的全面的指数家族
- »总部设在苏黎世，在法兰克福、纽约、伦敦、马德里、斯德哥尔摩和香港等地设有办事处

强大的股东和品牌

- »运营STOXX和iSTOXX品牌
- »STOXX为其股东德意志证券交易所集团和瑞士证券交易所集团运营着DAX和SMI指数

领先的创新者

- »自1998年创造市场首个欧元区蓝筹指数以来，STOXX一直走在创新的最前列，并赢得许多创新大奖

目标明确，透明度高

- »所有指数都完全基于规则，遵守STOXX方法论指南中披露的规则

专注于亚洲市场

- »STOXX为亚洲市场提供范围全面的各种指数，包括基准指数、蓝筹指数和策略指数

EURO STOXX 50和STOXX Europe 600是欧洲股市最受欢迎的基准指数

欧洲的领先指数

EURO STOXX 50

» 欧元区企业50强。全球最具流动性指数/衍生工具之

STOXX Europe 600

» 涵盖200家大盘、中盘和小盘股公司的广基指数

LVMH
MOËT HENNESSY • LOUIS VUITTON



L'ORÉAL

STOXX是欧洲的市场领导者

- » STOXX指数在欧洲所占市场份额最高
- » 2013年EURO STOXX 50 ETF的管理资产额 (AuM) 增长明显强于全球ETF的管理资产额增长
- » 管理资产额度达**840亿欧元**的270个ETF基于STOXX、DAX和SMI指数¹⁾



PHILIPS



2013年上半年美国投资者在欧洲股市投资了**540亿欧元**，这是自**1971年**以来任何半年期中的最高值²⁾

STOXX增强了它在亚洲市场的业务和足迹



汇添富基金管理(中国)有限公司
China Universal Asset Management Co., Ltd.

汇我智慧 添您财富

2014年05月，
STOXX发布中文名

2011年05月，
STOXX在香港设立办
事处

2013年02月，
EURO STOXX 50指数
授牌给汇添富基金管
理公司

2014年04月，
EURO STOXX 50指数
授牌给Mirae Asset

MIRAE ASSET



2012年09月，
DAX授牌给华安基金



2013年07月，
STOXX Europe 50授
牌给工银瑞信



2014年03月，
STOXX ASEAN-Five
Select Dividend 50授
牌给野村证券

STOXX看到中国在世界市场扮演着非常重要的角色

中国的潜力

- » **GDP增长**: 世界预测值最高的国家之一，2014年7.5%，2015年7.3%¹⁾
- » **开放投资**: 减少对合格境外机构投资者（QFII）和（RQFII）的限制
- » **人民币国际化**: 中国股市很有可能会在十年内成为世界最大的股票市场，预计市值将达到30万亿美元左右²⁾

STOXX的承诺

- » **最高优先级**: 在扩大运营和市场占有方面，我们把中国放在首位
- » **策略指数**: 我们的市场开发专家走在为大中华区和亚洲创建新策略指数的最前沿。例如：我们正在为中国A股开发一个最小方差概念

STOXX中国A股300最小方差指数的回报高于基准指数

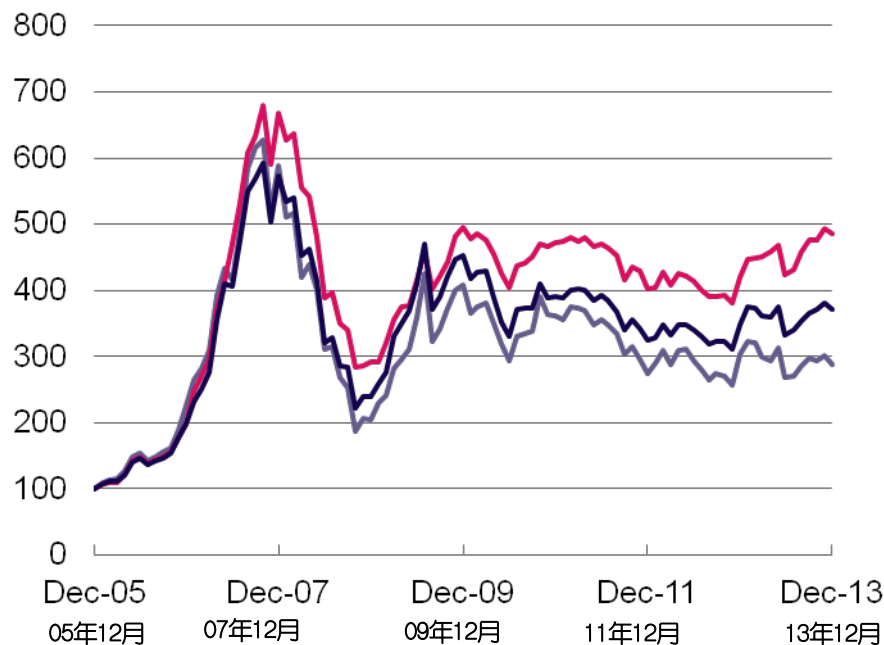
概念

该指数概念利用了市场中的风险异常

- » 从全体股票中筛选过滤：STOXX中国A股900指数以自由流通市值来排名选出300强上市公司
- » 成分指数：60至80个成分，最多100个
- » 约束版：季度交易量 $\leq 7.5\%$ ，单向
- » 无约束版：月度交易量 $\leq 5.0\%$ ，单向
- » 因子模型：使用AXIOMA中国A股风险模型

主要数据 ¹⁾	STOXX中国A股最小方差指数	STOXX中国A股最小方差无约束指数	沪深300指数
表现 (按年计算)	17.8%	21.8%	14.0%
波动性 (按年计算)	30.7%	27.0%	34.7%
最大跌幅	61.4%	57.4%	68.2%
夏普比率 ²⁾	0.58	0.81	0.41

回报¹⁾



- STOXX中国A股最小方差无约束指数 (CNY GR)
- STOXX中国A股最小方差指数 (CNY GR)
- 沪深300指数 (CNY GR)

STOXX的中文名彰显了公司的精神、使命和愿景

势

Shi

势力
权势
气势

拓

Tuo

探索者
开拓者
创新者

声明:

此演示报告中出现的指数及指数名称的商标属于STOXX Ltd, 或SIX AG, 或Deutsche Boerse AG的知识产权。为金融产品或其他目的使用STOXX®, DAX®和SMI®指数以及指标数据需要获得STOXX, Deutsche Boerse或SIX的授权许可。STOXX及其所有者并未对指数数据的及时性、连续性、准确性、完整性、实时性、适销性、质量及特定用途的适合性作出任何保证、陈述、明示或暗示。STOXX及其所有者并不通过指数和指数相关信息的发布来提供投资建议。特别是, 某公司被选入指数, 安排比重或被移出指数, 不反映STOXX及其所有者对某公司业绩的意见。STOXX及其所有者不赞助、认可、销售或推销基于STOXX®、DAX®或SMI®指数的金融工具。

STOXX简介

STOXX Ltd.创办于欧洲, 是一家备受认可, 领先同行的指数专家。1998年发布第一批包括EURO STOXX 50®在内的STOXX®指数, 标志着本公司在保持中立与独立的基础上, 开始了一段独一无二的成功故事。从那时起, STOXX一直走在市场发展的前沿, 并不断扩大其独具创新的指数组合。STOXX现在业务遍及全球, 涉及所有资产类别。

STOXX指数授权给500多家公司, 包括全球最大的金融产品发行机构、资本所有者和资产管理者。STOXX指数不仅用作金融产品例如ETFs、期货和期权的基础工具, 也用于衡量风险和业绩表现。此外, STOXX有限公司还是DAX指数®和SMI®指数的营销代理。