

S&P Dow Jones Indices

A Division of **S&P Global**

標普管理風險2.0指數

隨著愈來愈多投資者為退休和長期儲蓄目標籌謀，止蝕的同時也開始追求更高的市場回報。長期以來，大型金融機構已憑藉風險管理策略應對市場風險和波動。有賴標普風險管理2.0指數(S&P Managed Risk 2.0 Indices)的創新設計，現在所有人都可以使用這類投資組合管理工具。

為什麼這個策略對你很重要？

- 可將投資組合的保險成本減至最低，因此您僅就所需的保障付費
- 動態風險管理可減少管理人員頻繁監控和處理風險的需要

指數包含什麼？

標普風險管理2.0指數系列*中的每項指數均由三個部分組成：

股票*：標普500[®]指數

固定收益(長期儲備資產)：

標普美國國庫債券5年期指數

固定收益(短期儲備資產)：

標普美國國庫券0至3個月指數

與許多使用現金進行波動管理的風險監控或管理風險策略不同，標普風險管理2.0指數策略利用儲備資產來提高表現。

標普風險管理2.0指數如何應對市況波動？

指數的動態風險監測機制可及時察覺風險信號同時啟動風險應對—利用數學優化方法來調節資產配置，從而降低高波動環境下的投資風險。

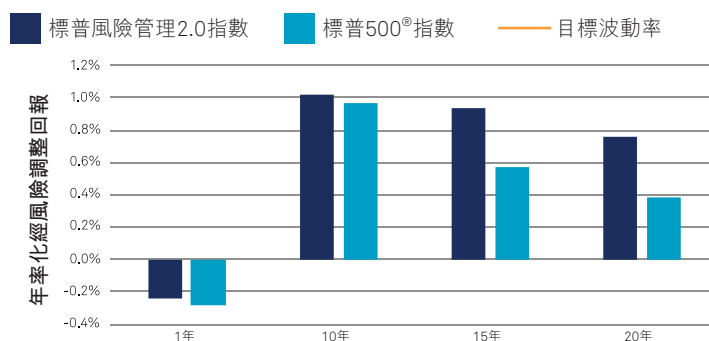
當**波動加劇**時—對沖保護和波動控制將主動減少股票倉位並增加長期儲備資產，以防急劇下挫。

當**波動放緩**時—對沖保護和波動控制將逐步「關閉」，以允許投資更多股票，增加上市時的潛在上升空間。

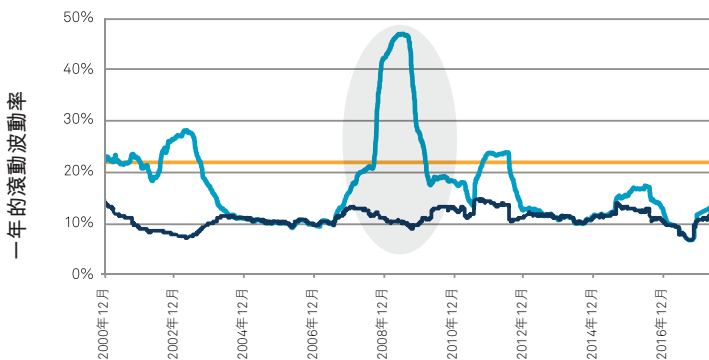
有什麼優勢？

標普風險管理2.0指數根據市場的波動，動態調整多類資產之間的配置，將風險控制在預先設定的水平之下，同時追求更高的市場回報。

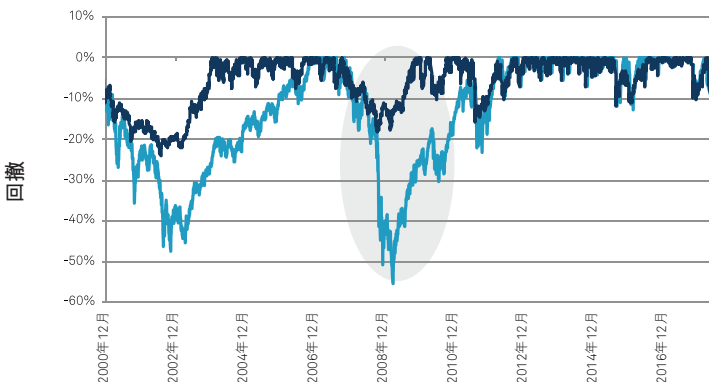
更好的風險調整後回報**



低而穩定的波動率**



較短和較少的回撤**



*標普風險管理2.0指數策略可用於下列額外範疇：標普中型股400[®]指數、標普小型股600[®]指數、標普新興+大中型股400[®]指數、標普EPAC(韓國除外)大中型股指數。
**資料來源：標普道瓊斯指數有限責任公司。1990年3月28日到2018年12月31日的數據。列表僅作說明用途，並反映2017年1月23日所有數據的假設過往表現。請參閱本文件末的「表現披露」部分，瞭解更多有關回溯測試表現相關固有限制的信息。

關於標普道瓊斯指數

標普道瓊斯指數是全球最大的指數概念、數據及研究資源供應商，亦負責編算標普500指數及道瓊斯工業平均指數等金融市場權威指標。投資於以本公司指數作為基準的金融產品的資產總值，高於以全球其他指數作基準的金融工具。自Charles Dow於1884年創立首項指數以來，標普道瓊斯一直致力創新、開發各種資產類別的指數，為投資者奠定衡量市場表現及進行交易的方式。

標普道瓊斯指數是標普全球(紐約證券交易所代碼：SPGI)旗下公司，為個人、公司及政府提供重要的市場資訊，協助他們作出明智的決定。請瀏覽www.spdji.com以了解詳情。

聯絡我們

亞太區 +852 2532 8018	日本 +81 3-4550-8564
美國 +1-877-325-5415	澳洲 +61 2-9255-9802
歐洲、中東和非洲 +44-20-7176-8888	拉丁美洲 +52 55-5081-4515
阿聯酋 +971(0)4-371-7131	南非 +27-11214-1994

表現披露

標普風險管理2.0指數(S&P 500 Managed Risk 2.0 Index)、標普400風險管理2.0指數(S&P 400 Managed Risk 2.0 Index)、標普600風險管理2.0指數(S&P 600 Managed Risk 2.0 Index)、標普新興+大中小型股風險管理2.0指數(S&P Emerging Plus LargeMidCap Managed Risk 2.0 Index)及標普EPAC(韓國除外)大中小型股風險管理2.0指數(S&P EPAC Ex. Korea LargeMidCap Managed Risk 2.0 Index)的發布日為2017年1月23日。標普美國國庫債券5年期指數(S&P U.S. Treasury Bond Current 5-Year Index)的發布日為2013年9月13日。標普美國國庫券0至3個月指數(S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Month Index)的發布日為2010年3月24日。根據於發布日生效的方法，對發布日之前的指數的所有信息進行回溯測試。然而，當為市場出現異常現象期間或為其他未能反映當前一般市場環境的期間創建過往的回溯測試時，可放寬指數方法規則以捕捉足夠大的證券範圍，來模擬設計指數來量度的目標市場，或設計指數來捕捉的策略。例如，市場資本化和流動性門檻可能會降低。回溯測試的表現並非實際表現，而是假設表現，受制於固有的局限性，因為反映了指數方法的應用，以及之後指數成分股的選擇。任何理論方法皆無法考慮市場中所有因素以及在指數實際操作期間可能作出的決策的影響。實際回報可能與回溯測試回報不同，也可能低於回溯測試回報。

一般免責聲明

版權所有©2019年標普道瓊斯指數有限公司。保留所有權利。未經書面許可，禁止全部或部分轉發、複製及／或影印有關內容。標普(Standard & Poor's®)及標普(S&P®)是Standard & Poor's Financial Services LLC(「標普」，標普全球的附屬公司)的註冊商標。道瓊斯(Dow Jones®)是道瓊斯商標控股有限責任公司(Dow Jones Trademark Holdings LLC，簡稱「道瓊斯」)的註冊商標。該等商標已授予標普道瓊斯指數有限責任公司使用。S&P Dow Jones Indices LLC、道瓊斯、標普及各自的附屬公司(統稱「標普道瓊斯指數」)均無就其聲稱任何指數準確跟踪資產類別或市場板塊之能力作出任何陳述或保證(明示或暗示)，且不會就任何指數或其中數據的任何錯誤、遺漏及中斷負上任何責任。指數的過往表現並不代表未來業績。本文件並不構成任何服務要約。標普道瓊斯指數公司提供的信息均為通用信息，並非專為滿足任何人士、實體或群體的需求而設。標普道瓊斯指數公司會就向第三方發出指數牌照收取報酬。對指數所代表的資產類別的投資乃通過第三方所提供基於該指數的可投資金融工具進行。標普道瓊斯指數公司並無發起、認可、銷售、推廣或管理基於任何指數的表現提供投資回報的任何投資基金或其他投資工具。標普道瓊斯指數公司並非投資顧問，標普道瓊斯指數不對投資任何此類投資基金或其他投資工具是否適當作出任何陳述。有關投資組合內任何免稅證券的影響及作出任何相關投資決定的稅務後果評估，請諮詢稅務顧問的意見。信用相關信息及其他分析(包括評級)通常由標普道瓊斯指數的許可方及／或聯營公司提供，包括但不限於標普全球其他部門，如標普金融服務有限責任公司和S&P Capital IQ LLC。任何與信用相關的信息及其他相關分析和陳述均為截至表達日期的意見，並非事實的陳述。標普道瓊斯指數有限責任公司在分析上獨立於任何其他分析部門。更多有關我們任何指數的詳情，請瀏覽www.spdji.com。