

第五届 FTSE Russell 全球机构投资者聪明贝塔策略调查；受访者对多因子、ESG 及投资教育的兴趣增加

- 在 2018 年，91% 的全球资产持有人已经拥有聪明贝塔投资的配置、曾经评估或计划在未来 18 个月评估聪明贝塔策略
- 调查结果显示，在过去五年已经或考虑执行聪明贝塔策略的受访者增加 16%，但有超过 50% 的美国和英国资产持有人对最佳执行方式感到不确定
- 与 2015 年首次调查比较，使用多因子结合聪明贝塔指数投资策略的全球资产持有人增加了超过一倍
- 接近 40% 的全球资产持有人预计将在未来 18 个月在聪明贝塔策略中应用环境、社会和公司治理（ESG）因素，约半数基于绩效原因
- 今年调查的全球受访者管理资产总值估计为 3.5 万亿美元

全球主要的指数及数据提供商 FTSE Russell 今天发表第五届 [全球机构投资者聪明贝塔调查](#) 的结果。该报告有助了解近年全球机构投资者群组对基于聪明贝塔指数投资策略的认识、流行程度和使用情况等主要趋势。

Rolf Agather, Managing Director of North America Research, FTSE Russell 表示：

“通过过去五年的全球聪明贝塔调查结果，我们可以向业者提供独特的观点，让他们了解全球客户的偏好和需求如何转变。本届的部份调查结果再次证明受访者对聪明贝塔指数的认识和使用率出现长期增长，而其他重点部分也在持续形成趋势。具体来说，受访者对多因子及 ESG 聪明贝塔指数的认识和使用率在近年持续增加。我们的调查发现不同市场的投资者之间存在差异，特别是美国、英国和加拿大。”

强劲增长带动对投资教育的需求

FTSE Russell 的调查发现，在过去五年已经或考虑执行聪明贝塔策略的受访者增加 16%，但仍有资产持有人对怎样才是执行聪明贝塔投资策略的最佳方法感到不确定。

在 2018 年，91% 的全球资产持有人已经拥有聪明贝塔投资的配置、曾经评估或计划在未来 18 个月评估聪明贝塔策略。这较 2014 年首次进行这项调查时显著增加；当时只有 75% 的资产持有人拥有聪明贝塔投资的配置、曾经或计划评估聪明贝塔策略。然而，虽然使用率的增长非常强劲，但对投资者教育仍然不足。如何决定执行聪明贝塔的最佳策略（或策略组合）是三大使用门槛之一，超过 50% 的美国和英国受访者表示遇上这个问题。



组合策略的使用率增加

在 2018 年受访的全球资产持有人中，有 49% 使用多因子和聪明贝塔组合策略，较 2015 年首次调查时的 20% 有显著增加。此外，70% 的资产持有人现正评估多因子聪明贝塔组合策略，远远超过所有其他策略。最值得注意的是，美国和英国的资产持有人对基于多因子聪明贝塔指数的策略较感兴趣，而投资者教育不足是妨碍执行的主要障碍。然而，随着多因子聪明贝塔组合策略的受欢迎程度迅速增加，资产持有人对基本面加权策略的兴趣减少。在 2018 年，现时持有聪明贝塔配置的受访全球资产持有人中，只有 19% 使用这些策略，较 2014 年首次调查时的 41% 使用率减少。

基于“表现”原因而考虑 ESG 因素

量度环境、社会和公司治理（ESG）因素的聪明贝塔指数明显增加，虽然这是 FTSE Russell 年度调查的新项目。接近 40% 的受访资产持有人计划在未来 18 个月于聪明贝塔策略考虑 ESG 因素。另外，资产持有人对 ESG 指数投资策略感兴趣是基于业绩表现原因，并非纯粹为了资产配置或社会福祉。在 2018 年，44% 的受访资产持有人基于业绩表现原因而考虑 ESG 因素，高于 2017 年首次调查 ESG 聪明贝塔指数的认识和使用率时的 13%。

调查背景和方法：

FTSE Russell 的第五届全球机构投资者聪明贝塔策略调查于 2018 年 1 月及 2 月进行，访问了 185 家全球资产持有人。调查样本涵盖各种机构：- 政府机构（36%）企业或私人公司（20%）、非营利组织或大学（15%）、工会或行业养老计划（10%），其余受访者则包括保险公司、主权财富基金、健康护理机构和家族办公室。

67% 的调查受访者管理界定受益计划资产、36% 管理界定缴款计划资产和 15% 管理捐赠或基金会资产。受访者分别来自北美洲（54%）、欧洲（31%）、亚太区（11%）和其他地区（4%）。若以管理资产总值来区分，低于 10 亿美元的受访者占 20%；10 亿至 100 亿美元占 39%；而 100 亿美元或以上则占 41%。今年调查受访者的合计全球管理资产总值估计超过 3.5 万亿美元。

- 完 -

如欲查询详情：

全球媒体

Lucie Holloway
Tim Benedict

+44 (0)20 7797 1222
+1 917 582 0641
newsroom@lseg.com



地区联系人

香港：Fennie Wong	+852 2164 3267
悉尼：Laura McCrackle	+61 2 8823 3526

编者注：

关于 FTSE Russell：

FTSE Russell 是领先全球的指数提供商，专门编制和管理多类指数、数据和分析解决方案，以满足客户对不同资产类别、投资风格和策略的需要。FTSE Russell 的指数涵盖 98% 的可投资市场，带来全球市场的实况，以及从开发全球当地基准的过程中所取得的专业知识。

FTSE Russell 的指数专长和产品获得全球机构和个人投资者的大规模使用。现时，约 15 万亿美元资产是以 FTSE Russell 指数做为基准。过去 30 多年，主要的资产所有人、资产管理人、交易所交易基金供应商和投资银行都使用 FTSE Russell 指数做为投资表现的基准，并制订投资基金、交易所交易基金、结构性产品和指数衍生工具。FTSE Russell 指数也为客户提供用于资产配置、投资策略分析和风险管理的工具。

FTSE Russell 采取一套通用的核心原则来指导其指数的设计与管理：指数的编制方法透明、有规则可循，并由领先的市场参与者组成的独立委员会负责监督。FTSE Russell 专注于指数创新，以及与客户建立良好的合作关系，并采用最高行业标准，完全遵守国际证监会组织（IOSCO）的原则。FTSE Russell 由伦敦证券交易所集团全资持有。

如欲查询详情：www.ftserussell.com

© 2018 London Stock Exchange Group plc 和旗下企业（统称“LSE Group”）。LSE Group 包括 (1) FTSE International Limited (“FTSE”)、(2) Frank Russell Company (“Russell”)、(3) FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. 和 FTSE TMX Global Debt Capital Markets Limited（统称“FTSE TMX”）、(4) MTSNext Limited (“MTSNext”)、(5) Mergent, Inc. (“Mergent”)、(6) FTSE Fixed Income LLC (“FTSE FI”) 和 (7) The Yield Book Inc. (“YB”)。版权所有。

FTSE Russell® 是 FTSE、Russell、FTSE TMX、MTS Next Limited、Mergent、FTSE FI 和 YB 的商号。“FTSE®”、“Russell®”、“FTSE Russell®”、“MTS®”、“FTSE4Good®”、“ICB®”、“Mergent®”、“WorldBIG®”、“USBIG®”、“EuroBIG®”、“AusBIG®”、“The Yield Book®” 和本文件使用的其它商标和服务商标（不论注册与否）都是 LSE Group 适用的成员或其各自的授权人拥有或授权的商标和/或服务商标，并由 FTSE、Russell、MTSNext、FTSE TMX、Mergent、FTSE FI 或 YB 拥有或根据授权使用。“TMX®”是 TSX Inc. 的商标。

