

ИНДЕКС MSCI CHINA (RUSSIAN) (USD)

Индекс MSCI China Index отражает динамику акций китайских компаний высокой и средней капитализации, представленных Н-акциями, В-акциями, акциями «красные фишки» (Red chips) и «Р-фишки» (P chips). Основываясь на 140 составляющих, этот индекс охватывает приблизительно 85 % инвестиций в китайские акции.

Кумулятивная динамика индекса – чистый доход (USD) (Дек 2000 – Апр 2015)



Годовая доходность (%)

Year	MSCI China	MSCI Emerging Markets	MSCI ACWI IMI
2014	7.96	-2.19	3.84
2013	3.64	-2.60	23.55
2012	22.75	18.22	16.38
2011	-18.41	-18.42	-7.89
2010	4.63	18.88	14.35
2009	62.29	78.51	36.41
2008	-50.83	-53.33	-42.34
2007	66.24	39.42	11.16
2006	82.87	32.14	20.95
2005	19.77	34.00	11.54
2004	1.89	25.55	16.42
2003	87.57	55.82	35.54
2002	-14.05	-6.17	-17.58
2001	-24.71	-2.62	-15.65

Динамика индекса – чистая доходность (%) (Апр 30, 2015)

	1 Mo	3 Mo	1 Yr	YTD	ANNUALIZED			
					3 Yr	5 Yr	10 Yr	Since Dec 29, 2000
MSCI China	16.68	23.36	48.06	26.15	15.03	8.56	15.69	12.35
MSCI Emerging Markets	7.69	9.45	7.80	10.10	3.24	3.02	9.58	10.92
MSCI ACWI IMI	2.75	7.06	7.34	5.40	12.37	9.71	7.29	5.46

Фундаментальные показатели

Div Yld (%)	P/E	P/E Fwd	P/BV
2.43	13.19	12.07	1.81
2.49	14.64	12.12	1.64
2.31	19.40	16.41	2.16

Характеристики риска и доходности индекса (Апр 30, 2015)

	Turnover (%) ¹	ANNUALIZED STD DEV (%) ²			SHARPE RATIO ^{2, 3}			MAXIMUM DRAWDOWN	
		3 Yr	5 Yr	10 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr	(%)	Period YYYY-MM-DD
MSCI China	3.53	17.42	20.21	27.19	0.88	0.50	0.62	73.30	2007-10-30—2008-10-27
MSCI Emerging Markets	5.95	14.00	18.38	23.58	0.28	0.24	0.44	65.25	2007-10-29—2008-10-27
MSCI ACWI IMI	2.86	10.56	14.59	16.78	1.14	0.70	0.40	58.59	2007-10-31—2009-03-09

¹ Last 12 months

² Based on monthly net returns data

³ Based on BBA LIBOR 1M

The China mainland equity market is comprised of A, B, H, Red chip and P chip share classes. A shares are incorporated in China and trade on the Shanghai and Shenzhen exchanges; they are quoted in local renminbi and entail foreign investment regulations (QFII). B shares are incorporated in China, and trade on the Shanghai and Shenzhen exchanges; they are quoted in foreign currencies (Shanghai USD, Shenzhen HKD) and are open to foreign investors. H shares are incorporated in China and trade on the Hong Kong exchange and other foreign exchanges. Red chips and P chips are incorporated outside of China and trade on the Hong Kong exchange. Red chips are usually controlled by the state or a province or municipality. P chips are Nonstate-owned Chinese companies incorporated outside the mainland and traded in Hong Kong.

Расчет индекса MSCI China начался 31 декабря 1992 года. Расчет индекса MSCI Emerging Markets Index ведется с 31 декабря 1987 года. Расчет индекса MSCI ACWI IMI ведется с 31 мая 2007 года. Данные, полученные до начала расчета индекса, являются данными, основанными на ретроспективном анализе (т. е. учитываются показатели, указывающие на то, как индекс мог бы развиваться в прошлом).

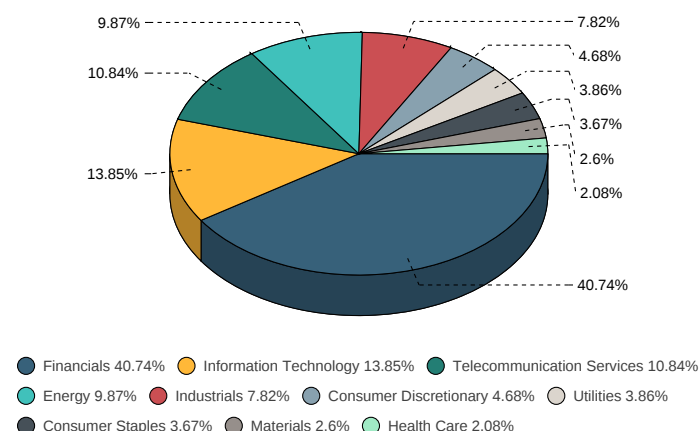
Характеристики индекса

MSCI China	
Number of Constituents	140
Mkt Cap (USD Millions)	
Index	1,052,498.92
Largest	106,946.86
Smallest	797.97
Average	7,517.85
Median	3,113.08

10 основных составляющих

	Mkt Cap (USD Billions)	Index Wt. (%)	Sector	Sector Wt. (%)
TENCENT HOLDINGS LI (CN)	106.95	10.16	Info Tech	73.4
CHINA MOBILE	87.36	8.30	Telecom Svcs	76.6
CHINA CONSTRUCTION BK H	70.25	6.67	Financials	16.4
ICBC H	64.15	6.10	Financials	15.0
BANK OF CHINA H	54.63	5.19	Financials	12.7
PING AN INSURANCE H	37.46	3.56	Financials	8.7
CHINA LIFE INSURANCE H	36.24	3.44	Financials	8.5
CNOOC	30.28	2.88	Energy	29.1
PETROCHINA CO H	27.11	2.58	Energy	26.1
CHINA PETRO & CHEM H	23.90	2.27	Energy	23.0
Total	538.32	51.15		

Веса секторов



Методика расчета индекса

Индекс рассчитывается по методике [MSCI Global Investable Market Indexes \(GIMI\)](#) – это полный и последовательный подход, дающий возможность проводить сравнения на любом уровне капитализации, в секторных и стилевых сегментах, а также комбинациях как в мировом масштабе, так и на региональном уровне. Целью этой методики является предоставление подробной информации об инвестиционных возможностях, при этом делается акцент на ликвидность, инвестиционную привлекательность и воспроизводимость индекса. Проводится ежеквартальный пересмотр значений индекса – в феврале, мае, августе и ноябре – с целью своевременного отражения изменений на соответствующем фондовом рынке и предотвращения чрезмерного оборота акций. Во время полугодовых пересмотров в мае и ноябре производится перебалансировка индекса и пересчет процентного порога для расчета сегментов индекса по компаниям крупной, средней и малой капитализации.

ABOUT MSCI

For more than 40 years, MSCI's research-based indexes and analytics have helped the world's leading investors build and manage better portfolios. Clients rely on our offerings for deeper insights into the drivers of performance and risk in their portfolios, broad asset class coverage and innovative research. Our line of products and services includes indexes, analytical models, data, real estate benchmarks and ESG research. MSCI serves 98 of the top 100 largest money managers, according to the most recent P&I ranking. For more information, visit us at www.msci.com.

The information contained herein (the "Information") may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission from MSCI. The Information may not be used to verify or correct other data, to create indexes, risk models, or analytics, or in connection with issuing, offering, sponsoring, managing or marketing any securities, portfolios, financial products or other investment vehicles. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information or MSCI index or other product or service constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy. Further, none of the Information or any MSCI index is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. NONE OF MSCI INC. OR ANY OF ITS SUBSIDIARIES OR ITS OR THEIR DIRECT OR INDIRECT SUPPLIERS OR ANY THIRD PARTY INVOLVED IN THE MAKING OR COMPILING OF THE INFORMATION (EACH, AN "MSCI PARTY") MAKES ANY WARRANTIES OR REPRESENTATIONS AND, TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW, EACH MSCI PARTY HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING WARRANTIES OF MERCHANTABILITY AND FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING AND TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW, IN NO EVENT SHALL ANY OF THE MSCI PARTIES HAVE ANY LIABILITY REGARDING ANY OF THE INFORMATION FOR ANY DIRECT, INDIRECT, SPECIAL, PUNITIVE, CONSEQUENTIAL (INCLUDING LOST PROFITS) OR ANY OTHER DAMAGES EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not be by applicable law be excluded or limited.

© 2015 MSCI Inc. All rights reserved.