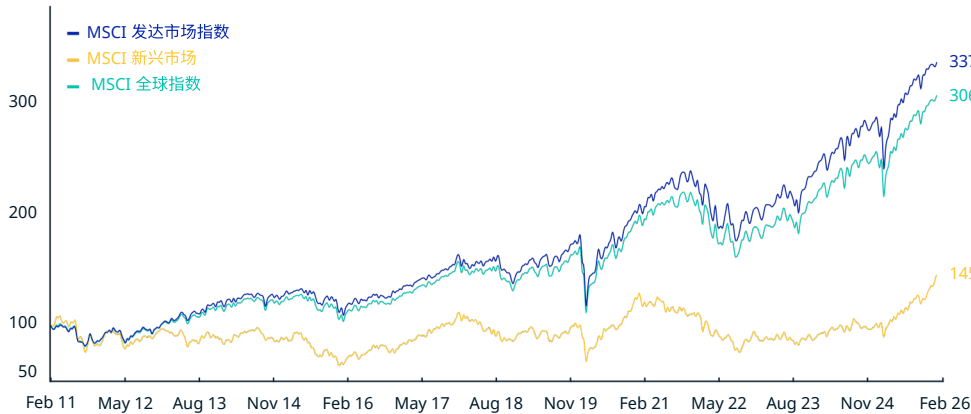


MSCI发达市场指数 (美元)

MSCI 发达市场指数涵盖了23个发达市场（DM）*的大盘股和中盘股。指数共有1,319只成分股，覆盖各市场约85%自由流通调整后的市值。

有关指数方法的完整说明，请参阅[指数方法论 - MSCI](#)。

累计指数表现 – 价格回报（美元）
（2011年2月 – 2026年2月）



年度表现 (%)

年份	MSCI 发达市场指数	MSCI 新兴市场	MSCI 全球指数
2025	19.49	30.58	20.60
2024	17.00	5.05	15.73
2023	21.77	7.04	20.09
2022	-19.46	-22.37	-19.80
2021	20.14	-4.59	16.80
2020	14.06	15.84	14.33
2019	25.19	15.42	24.05
2018	-10.44	-16.63	-11.18
2017	20.11	34.35	21.62
2016	5.32	8.58	5.63
2015	-2.74	-16.96	-4.26
2014	2.93	-4.63	2.10
2013	24.10	-4.98	20.25
2012	13.18	15.15	13.43

指数表现 – 价格回报 (%)（2026年2月27日）

					年化			
	1个月	3个月	1年	年初至今	3年	5年	10年	自1987年1月31日以来
MSCI 发达市场指数	0.64	3.60	19.75	2.85	18.85	10.81	11.41	6.52
MSCI 新兴市场	5.41	17.83	46.79	14.69	18.66	3.76	8.08	7.55
MSCI 全球指数	1.20	5.14	22.46	4.15	18.88	9.97	11.02	6.37

基本面数据（2026年2月27日）

股息率 (%)	市盈率	远期市盈率	市净率
1.58	24.13	19.91	3.93
2.05	18.80	13.46	2.43
1.64	23.33	18.83	3.66

指数风险及表现指标（2026年2月27日）

	换手率 (%) ¹	年化标准差 (%) ²			夏普比率 ^{2,3}			自1987年12月31日以来	最大回撤率	
		3年	5年	10年	3年	5年	10年		(%)	期间 (年年年-月月-日日)
MSCI 发达市场指数	2.37	10.79	14.35	14.54	1.22	0.56	0.66	0.28	59.07	2007-10-31–2009-03-09
MSCI 新兴市场	4.55	13.02	15.94	16.55	1.02	0.10	0.42	0.29	66.05	2007-10-29–2008-10-27
MSCI 全球指数	2.56	10.54	13.96	14.31	1.25	0.52	0.65	0.27	59.61	2007-10-31–2009-03-09

¹过去12个月

²基于月度价格回报数据

³自2021年9月1日起基于纽约美联储有担保隔夜融资利率 (SOFR)，基于此日期前一个月洲际交易所伦敦银行同业拆放利率 (ICE LIBOR)

* 发达市场包括：澳大利亚、奥地利、比利时、加拿大、丹麦、芬兰、法国、德国、香港、爱尔兰、以色列、意大利、日本、荷兰、新西兰、挪威、葡萄牙、新加坡、西班牙、瑞典、瑞士、英国和美国。

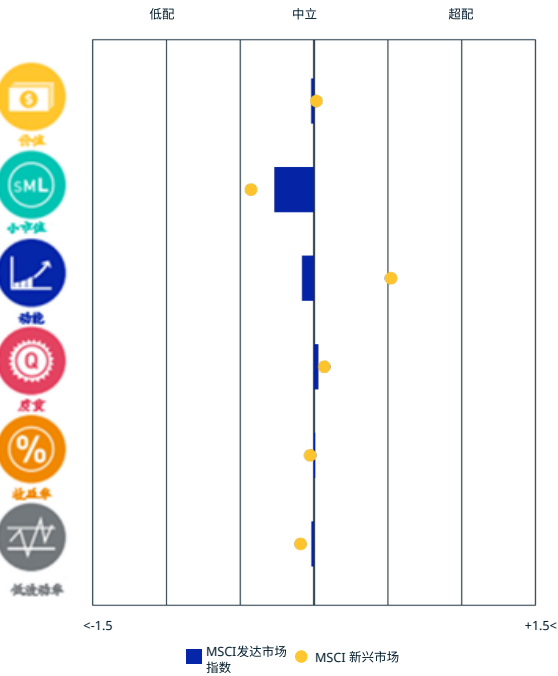
MSCI发达市场指数 (美元)于1970年2月27日发布。发布日期前的数据为回溯数据（即计算指数在存续期前可能的市场表现）。回溯数据经常会与实际数据存在误差。过去的市场表现—无论是实际数据或回溯数据—均不能表明或保证未来市场表现。

MSCI发达市场指数	
成分股个数	1,319
市值 (百万元美元)	
指数	85,270,435.02
最大	4,305,717.00
最小	1,960.98
均值	64,647.79
中值	23,386.74

前十大权重股

	流通调整后市值 (十亿美元)	指数权重 (%)	行业
英伟达	4,305.72	5.05	信息技术
苹果公司	3,920.53	4.60	信息技术
微软公司	2,773.34	3.25	信息技术
亚马逊	2,015.67	2.36	非日常生活消费品
ALPHABET A	1,813.51	2.13	通讯业务
ALPHABET C	1,521.96	1.78	通讯业务
博通	1,433.58	1.68	信息技术
META 平台 A	1,406.43	1.65	通讯业务
特斯拉	1,137.65	1.33	非日常生活消费品
礼来公司	846.31	0.99	医疗保健
合计	21,174.69	24.83	

因子-影响风险和回报的关键敞口
MSCI FACTOR BOX

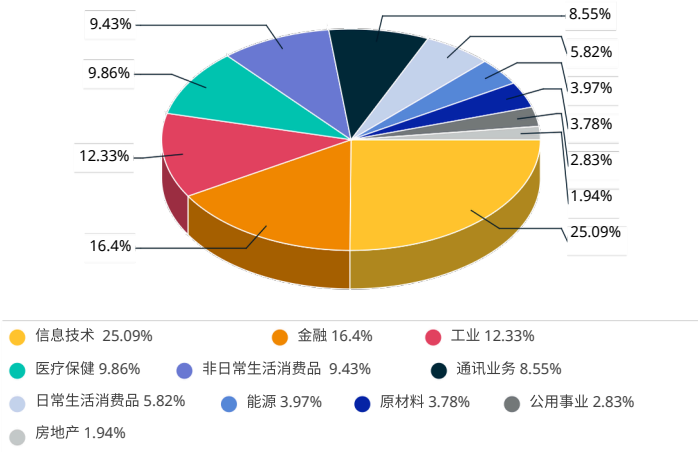


MSCI FaCS

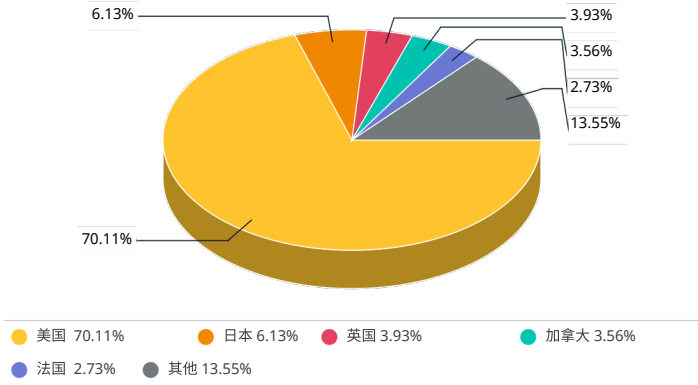
- 价值
估值较低的股票
- 小市值
小型公司
- 动能
不断上涨的股票
- 质量
资产负债表稳健的股票
- 收益率
派发现金流
- 低波动率
风险较低的股票

相对于全球指数MSCI ACWI IMI，
MSCI FaCS提供绝对的因子敞口。
中性因子敞口(FaCS = 0)表示MSCI ACWI IMI。

各行业权重



市场权重



MSCI Factor Box和FaCS方法)

MSCIFaCS是评估和报告股票投资组合因子特征的标准方法（[MSCI FaCS法](#)）。MSCI FaCS由因子大类（例如价值、规模、动量、质量、收益率和波动性）组成，这些因子大类已在学术文献中广泛研究，并被MSCI 研究部确认为股票投资组合风险和回报的主要驱动因素。这些因子大类整合了最新的Barra全球股权因子风险模型GEMLT的16个因子（例如市净率、盈利/股息收益率、长期反转、杠杆率、盈利变动性/质量、贝塔值）构建，旨在使基金对比透明和直观，便于使用。依托MSCI FaCS构建的MSCI Factor Box提供了可视化功能，旨在轻松比较基金/指数及其基准对于6个因子大类的绝对敞口，这些因子大类经历史验证，拥有长期的超额市场回报。

关于MSCI Inc

MSCI（纽约证券交易所：MSCI Inc.）通过为金融生态系统中的各方参与者提供通用语言，助力全球市场发展。我们基于研究的数据、分析工具和指数产品，在先进技术的支持下，为全球投资者树立标准，帮助客户洞察风险与机遇，从而做出更明智的决策并激发创新潜能。我们服务于资产管理机构与资产所有者、私募市场发起人与投资者、对冲基金、财富管理机构、银行、保险公司以及企业。欲了解更多信息，请访问www.msci.com。

未经MSCI事先书面同意，不得复制或再次传播全部或部分此处包含的信息（“信息”）。信息不得用于：验证或更正其他数据，创建指数，风险模型或分析，或用于与发行，提供，赞助，管理或营销任何证券，投资组合，金融产品或其他投资工具相关的任何用途。历史数据和分析不得视为对未来任何的表现，分析，预测或推测的指示或保证。信息，MSCI指数或其他产品或服务均不构成买卖，促销或推荐任何证券，金融工具或产品或交易策略的要约。此外，信息或任何MSCI指数均不旨在构成任何投资意见或对作出（或不作出）任何类型的投资决策的推荐，并且不得被依赖而用于该等用途。信息皆“按原样”提供，信息使用者承担其可能对信息进行的使用或所允许进行的使用而产生的所有风险。MSCI INC. 或其任何附属公司或任何其直接或间接的供应商或任何参与信息的制作或编制的第三方（每个“MSCI方”）均不做任何保证或陈述，而且，在法律允许的最大范围内，每个MSCI方皆在此明确表明不就任何信息提供任何隐含的保证，包括对适销性和适用于特定用途的保证。在不限制任何上述内容的情况下，以及在法律允许的最大范围内，在任何情况下，任何MSCI方均不对就任何信息有关的任何直接，间接，特殊，惩罚性，后果性（包括利润损失）损失，或其他任何损失承担任何责任，即使其已经被通知了发生此类损失的可能性。上述内容并不排除或限制根据适用法律所不能排除或限制的任何责任。本文件原文为英文，中文译文与英文原文之间如有任何差异，应以英文版为准。
© 2025 MSCI Inc. All rights reserved.

