

## 標普道瓊斯指數年度資產調查

截至 2024 年 12 月 31 日

每年，標普道瓊斯指數公司（以下簡稱「標普道瓊斯指數」）都會搭配使用行業數據以及發送給各類資產所有者的問卷，估算出以其指數為表現比較基準或基礎的資產總額。2024 年，標普道瓊斯指數估計僅以標普 500® 指數為表現比較基準或基礎的資產就達 20 兆美元，<sup>1</sup>其中指數化（即被動型管理）資產約為 13 兆美元。

### 主要指數/指數系列

指數/指數系列	指數化資產價值 <sup>1</sup> (百萬美元)				以指數為表現比較基準的資產價值 <sup>2</sup> (百萬美元)	資產總值 (百萬美元)
	ETP <sup>3</sup>	非 ETP <sup>4</sup>	ETD <sup>5</sup>	總計		
標普 500 指數	2,272,825.31	6,719,299.30	4,006,979.00	12,999,103.61	7,161,549.55	20,160,653.16
標普中型股 400® 指數	139,593.74	241,068.52	16,298.00	396,960.26	47,091.00	444,051.26
標普小型股 600® 指數	106,912.40	65,678.48	98.00	172,688.88	14,017.48	186,706.36
道瓊斯工業平均指數®	44,903.47	43,344.40	25,153.00	113,400.87	1,912.98	115,313.86
標普全球 BMI 指數	33,897.38	-	-	33,897.38	54,986.22	88,883.60
iBoxx® 信用債指數	109,300.81	35,713.61	710.00	145,724.42	274,415.31	420,139.73
S&P/ASX 指數系列	23,951.66	44,990.60	35,989.00	104,931.26	167,869.16	272,800.42
S&P/TSX 指數系列	41,679.84	28,651.83	33,780.00	104,111.67	658,131.54	762,243.21

### 全部標普道瓊斯指數<sup>6</sup>

指數/指數系列	指數化資產價值 <sup>1</sup> (百萬美元)				以指數為表現比較基準的資產價值 <sup>2</sup> (百萬美元)	資產總值 (百萬美元)
	ETP <sup>3</sup>	非 ETP <sup>4</sup>	ETD <sup>5</sup>	總計		
美國股市指數	3,211,491.86	7,701,346.87	4,048,528.00	14,961,366.74	8,010,886.24	22,972,252.97
全球股市指數	181,980.45	98,825.51	69,769.00	350,574.95	957,088.43	1,307,663.38
固定收益指數	178,248.07	76,538.16	710.00	255,496.23	945,367.76	1,200,863.99
多元資產及另類投資指數 <sup>7</sup>	44,525.50	118,706.99	-	163,232.50	988,236.27	1,151,468.76
因子及主題投資指數 <sup>8</sup>	733,348.97	131,909.83	-	865,258.81	205,315.50	1,070,574.31
<b>總計</b>	<b>4,349,594.85</b>	<b>8,127,327.37</b>	<b>4,119,007.00</b>	<b>16,595,929.22</b>	<b>11,106,894.19</b>	<b>27,702,823.42</b>

<sup>1</sup> 指數化資產是指旨在複製或追蹤符合標普道瓊斯指數表現的機構基金、ETF、零售共同基金、交易所交易衍生性工具和其他可投資性產品的資產和/或名義價值。

<sup>2</sup> 以指數為表現比較基準的資產是將其表現與相應的標普道瓊斯指數進行比較或衡量的主動型管理基金資產。

<sup>3</sup> 交易所交易產品 (ETP) 包括交易所交易基金 (ETF)、交易所交易票據 (ETN) 和交易所交易商品 (ETC)。

<sup>4</sup> 非 ETP 資產包括共同基金、機構基金、獨立管理帳戶及保險產品。

<sup>5</sup> 交易所交易衍生性工具 (ETD) 包括交易所交易期權、交易所交易期貨及交易所交易期貨期權。衍生性工具的名義金額換算方法是基於公開的交易所數據。成交量和未平倉部位 (OI) 數據由交易所發布，名義金額換算是使用 0.23 的乘數獨立進行的。

<sup>6</sup> 在全部標普道瓊斯指數圖表中，與主要指數相關的資產價值包含在各自所屬類別中。

<sup>7</sup> 多元資產及另類投資指數包括高盛商品指數 (GSCI)、加密貨幣指數、目標日期/目標風險指數、其他另類投資指數和其他多元資產指數。

<sup>8</sup> 因子及主題投資指數包括紅利指數、風格指數、等權重指數等因子指數。

來源：標普道瓊斯指數有限公司、標普道瓊斯指數客戶報告數據、eVestment、FIA 和晨星公司。資產價值數據截至 2024 年 12 月 31 日。圖表僅供說明之用。

註：以上數據是以標普道瓊斯指數為基礎或表現比較基準的金融產品全球資產和/或名義價值總額估計值。以上數據僅供參考，包括以標普道瓊斯指數為表現比較基準的主動型基金的資產，以及使用或基於相應標普道瓊斯指數創建產品的金融產品的資產。標普道瓊斯指數不保證以上數據的準確性。為了解資產的全貌，標普道瓊斯指數使用了廣泛的數據，包括第三方數據以及標普道瓊斯指數透過年度調查收集的客戶報告數據。並非所有公司都會回應或同意參加此類調查。受多種因素影響，不同年度的結果不盡相同，包括市場參與者報告的時間和穩健性、市場表現，以及為了提高調查結果質量和準確性，標普道瓊斯指數持續進行的數據清洗和方法改進等。

## 一般免責聲明

© 2025 年標普道瓊斯指數。保留所有權利。S&P (標普)、S&P 500 (標普 500)、SPX、SPY、標普 500 (The 500™)、US 500、US 30、S&P 100 (標普 100 指數)、S&P COMPOSITE 1500 (標普綜合 1500 指數)、S&P 400 (標普 400 指數)、S&P MIDCAP 400 (標普中型股 400 指數)、S&P 600 (標普 600 指數)、S&P SMALLCAP 600 (標普小型股 600 指數)、S&P GIMI (標普 GIMI)、GLOBAL TITANS (全球泰坦指數)、DIVIDEND ARISTOCRATS (紅利貴族指數)、DIVIDEND MONARCHS (紅利特選指數)、BUYBACK ARISTOCRATS (回購貴族指數)、SELECT SECTOR (精選行業指數)、S&P MAESTRO (標普 MAESTRO)、S&P PRISM (標普 PRISM)、GICS (全球行業分類標準)、SPIVA (標普指數與主動基金表現)、SPDR、INDEXOLOGY、iTraxx、iBoxx、ABX、ADBI、CDX、CMBX、MBX、MCDX、PRIMEX、HHPI 和 SOVX 均為標普全球有限公司 (「標普全球」) 或其關聯公司的商標。DOW JONES (道瓊斯)、DJIA (道瓊斯工業指數)、THE DOW (道指) 和 DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE (道瓊斯工業平均指數) 均為道瓊斯商標控股有限責任公司 (「道瓊斯」) 的商標。這些商標連同其他商標已被授權給標普道瓊斯指數有限公司。未經標普道瓊斯指數有限公司書面許可，禁止全部或部分重新分發或複製。在標普道瓊斯指數有限公司、標普全球、道瓊斯或其各自的關聯公司 (合稱「標普道瓊斯指數」) 沒有必要牌照的司法管轄區，本文件不構成服務要約。除某些訂製指數計算服務外，標普道瓊斯指數提供的所有資訊均非個人化，且並非針對任何個人、實體或群體的需求量身訂製。標普道瓊斯指數透過將其指數授權給第三方和提供訂製指數計算服務而獲得報酬。指數的過往表現概不代表或保證未來業績。

投資者不能直接投資指數。指數所代表的資產類別可透過基於該指數的可投資性工具進行投資。標普道瓊斯指數未發起、認可、出售、推廣或管理由第三方提供的任何投資基金或其他投資工具，這些基金或其他投資工具旨在根據任何指數的表現提供投資回報。標普道瓊斯指數不保證基於該指數的投資產品能準確追蹤指數表現或提供正投資回報。指數表現並未反映交易成本、管理費或開支。標普道瓊斯指數對投資於任何此類投資基金或其他投資產品或工具的可取性不作任何陳述。對任何此類投資基金或其他投資工具的投資決定不應依賴本文件所列的任何陳述。標普道瓊斯指數並非經修正的《1940 年投資公司法》定義的「投資顧問、商品交易顧問、商品池經營者、經紀交易商、受託人、發起人」，亦非《美國聯邦法典》第 15 編第 77k 條第 (a) 款所闡述的「專家」或稅務顧問。將證券、大宗商品、加密貨幣或其他資產納入指數並不代表標普道瓊斯指數建議買入、出售或持有此類證券、大宗商品、加密貨幣或其他資產，也不應被視為投資建議或大宗商品交易建議。標普道瓊斯指數的美國基準指數收盤價由標普道瓊斯指數根據其主要交易所設定的相關指數成分股的收盤價計算得出。標普道瓊斯指數使用的收盤價數據來自其使用的第三方供應商，並通過與備選供應商提供的數據進行比較來驗證收盤價。供應商的收盤價數據來自主要交易所。實時盤中價格的計算方式類似，但不會進行二次驗證。

這些材料完全根據一般民眾可取得的資訊以及據信可靠的來源編寫，僅供參考。未經標普道瓊斯指數事先書面許可，不得以任何形式或任何方式修改、逆向工程、複製或分發這些材料中包含的任何內容 (包括指數數據、評級、信用相關分析和數據、研究、估值、模型、軟件或其他應用程式或從其輸出的內容) 或其任何部分 (「內容」)，亦不得儲存在數據庫或檢索系統中。內容不得用於任何非法或未經授權的目的。標普道瓊斯指數及其第三方數據提供商和許可方 (合稱「標普道瓊斯指數方」) 不保證內容的準確性、完整性、及時性或可用性。標普道瓊斯指數方不對因使用內容而產生的任何錯誤或遺漏 (無論原因為何) 負責。內容按「原樣」提供。標普道瓊斯指數方排除任何及所有明示或默示的保證，包括但不限於有關適銷性或特定目的或用途的適用性、無錯誤、軟件錯誤或缺陷、內容的功能將不間斷或內容將在任何軟件或硬件配置下運行的任何保證。標普道瓊斯指數各方不因使用內容引致的任何直接、間接、附帶、懲戒性、補償性、懲罰性、特定或相應而生的損害、成本、開支、法律費用或損失 (包括但不限於損失收益或損失利益和機會成本) 承擔任何責任，即使已告知可能發生此類損害。

標普全球將其各個部門和業務單位的某些活動彼此分開，以保持其各自活動的獨立性和客觀性。因此，標普全球的某些部門和業務單位可能掌握其他業務單位無法取得的資訊。標普全球已制定相關政策和程序，以對分析過程中收到的某些非公開資訊進行保密。

此外，標普道瓊斯指數向許多組織提供廣泛的服務或與之相關的服務，包括證券發行人、投資顧問、經紀交易商、投資銀行、其他金融機構和金融中介機構，因此可能會從這些組織收取費用或其他經濟利益，包括他們可能推薦、評級、納入模型投資組合、評估或以其他方式接觸的證券或服務的組織。