

◆ Think IPO – Think IPOX

- IPOX 지수가 글로벌 지역에서 상승했다. IPOX 유럽은 상대적 실적 점프를 계속한다. IPOX 미국이 부진하다.
- 기술 보유회사들이 First Trust 미국 IPO ETF (FPX)를 압박했다. 펀드가 S&P 500 (SPX)를 4 주째 부진하다.
- 미국에서 대부분의 IPO “기업공개”가 새로이 올랐다. 글로벌 지역의 중요한 딜 유입이 대기중이다.

주: 04/07/2014

IPOX 글로벌 지수 상승- IPOX 아시아 퍼시픽(IPTA)최고 상승 포커스, IPOX 미국(IPXO) 부진: IPOX 글로벌 지수가 주에 상승했다. 광범위한 IPOX 글로벌 50 (IPGL50)가 0.87% 가 올라 -1.10% YTD 이다. 벤치마크 MSCI World (MXWD)를 -9 bps 로 부진하다. 포트폴리오는 중국 소비자와 관련된 주식들의 부진했던 매출의 재반등의 혜택을 받았다. USDbn 68.86 카지노 운영자 Sands China (1928 HK: 10.37%)와 USDbn 14.38 MGM China (2282 HK: 8.44%)가 주도했다. 러시아 모바일 네트워크 운영자 USDbn MegaFon (MFON LN: -7.60%)이 주의 최저실적 포트폴리오 보유회사로 방향을 바꾸어 랭크되었다. 유럽에 중요한 딜들이 대기중인 가운데, 우리는 IPOX 유럽 30 (IXTE)의 지속적인 강세에 주목한다. EURbn 2.39 Jupiter Fund Management (JUP LN: 7.43%), 온라인 스포츠 소매자 EURbn 6.69 Sports Direct (SPD LN: 6.47%)와 EURbn 13.87 온라인 여행 예약회사 Amadeus IT Holdings (AMS SM: 5.05%)가 상승했다.

U.S. 미국 기술이 하락하면서 미국 지수 스프레드의 계속적 변동속에, IPOX-관련 First Trust 미국 IPO ETF (FPX)가 다시 떨어졌다, S&P 500 를 4 주째 부진하다: 광범위한 USDbn 946.22 IPOX 미국 100 지수(IPXO)와 연관있는, IPOX-관련 5-성 First Trust 미국 IPO ETF (FPX)가 -0.11%가 떨어져 0.54% YTD 이다. S&P 500 (SPY)와 Russell 2000 (IWM)관련 ETF를 -60와 -28 bps.로 부진하다. Nasdaq 100 (QQQ)를 67 bps로 실적우위다. 기술 보유의 새로운 약세가 지수를 압박했다. 인터넷 미디어 회사 USDbn 3.93 Yelp (YELP US: -13.97%), USDbn 7.07 Splunk (SPLK US: -12.23%)나 사회 네트워크회사 USDbn 147.18 Facebook (FB US: -5.48%)가 중점이다. 커뮤니케이션 장치 제조자 USDbn 4.59 Commscope (COMM US: 7.59%), 차일드 케어센터 운영회사 USDbn 2.68 Bright Horizons Family Solutions (BHFS US: 6.34%)와 USDbn 2.22 Swift Transportation (SWFT US: 6.00%)이 주의 최고실적보유회사이다. 총, 지지하는 IPOX 미국 100 (IPXO)에서 42/100 지수회원들이 떨어졌다. 평균(미디언) 동일-비중 포트폴리오 보유회사가 -0.40% (0.52%)이다. 적용 시가총액 비중지수보다 약간 부진하다.

회사 “기업공개”와 대기중: 미국거래 기술 주식의 증가된 하향 변동성에도 불구하고, 최초 IPO 감정은 글로벌 지역에서 긍정적이었다. 평균(미디언) 동일-비중 글로벌 IPO가 최종제공가와 주마감의 차이에 근거해 11.49% (9.14%)이다. 중요한 IPO (6138 HK, GRUB US)들은 잘 지지되었다. 산업과 글로벌 지역 딜들이 내주에 예정되어 있다.

IPOX Returns (%) (select Price)	Week	2013	YTD 14
Exposure: Global			
IPOX Global 50 (IPGL50)	0.87	26.54	-1.10
IPOX Global 30 (IPGL30) (super liqd)	0.34	33.65	-0.87
MSCI World (MXWD)	0.96	20.25	0.81
Exposure: United States			
IPOX-100 U.S. (IPXO)	-0.34	46.99	0.29
IPOX-30 U.S. (IPXT)	0.25	44.01	1.11
S&P 500 (SPX)	0.40	29.60	0.91
Exposure: Europe			
IPOX Europe 50 (IPXUJPEU)	1.44	20.78	4.34
IPOX Europe 30 (IXTE)	1.62	22.68	5.28
Stoxx 50 (SX5P)	1.32	13.26	1.19
Exposure: Asia-Pacific			
IPOX Asia-Pacific 30 (IPTA)	2.53	19.85	-1.43
MSCI Asia-Pacific (MXPC)	2.11	2.87	-2.36
Exposure: China			
IPOX China 20 (CNI)	0.68	14.77	-6.95
IPOX China Composite (IPXUCHCP)	2.78	16.98	-2.15
Hang Seng Enterprise Index (HSCEI)	1.08	-5.42	-6.53

Companies “Going Public” last week:

Company Name	Identifier	Return (%)
1347 Property Insurance	PIH US	8.62
Corium International	CORI US	-0.62
Five9	FIVN US	9.14
GrubHub	GRUB US	30.77
Harbin Bank Co.	6138 HK	1.03
IMS Health Holdings	IMS US	15.00
Just East Holdings	JE LN	11.83
OPOWER	OPWR US	21.05
Recipharm	RECIB SS	12.18
SafeCharge International Group	SCH LN	2.78
Tarena International	TEDU US	0.44
The Rubicon Project	RUBI US	33.93
Verkkokauppa.com	VERK FH	3.22

Notable Global IPOs lined up:

Company Name	Identifier	IPO Date
Thurgauer Kantonalbank	TKBP SW	4/7
La Quinta Holdings	LQ US	4/8
iKang Healthcare Group	KANG US	4/8
eDreams ODIGEO SL	EDR SM	4/8
Farmland Partners	FPI US	4/9
Stalwart Tankers	STST US	4/9
Adamas Pharmaceuticals	ADMS US	4/9
Cerulean Pharma	CERU US	4/9
SuperSonic Imagine	SSI FP	4/9
BAIOO Family Interactive	2100 HK	4/10
Enable Midstream Partners	ENBL US	4/10
Aldeyra Therapeutics	ALDX US	4/10
Zoe's Kitchen	ZOES US	4/10
Lombard Medical	EVAR US	4/10
Paycom Software	PAYC US	4/10
Phibro Animal Health	PAHC US	4/10
Anima Holding	ANIM IM	4/10