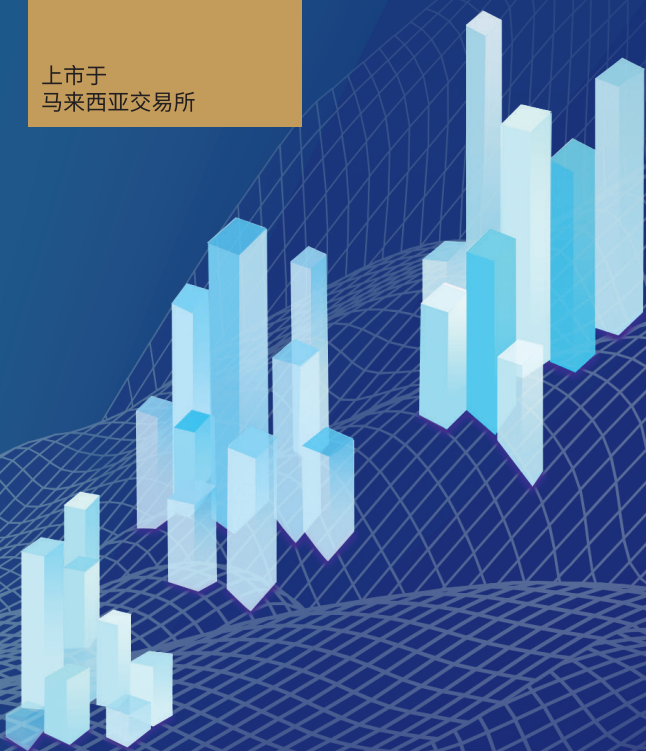


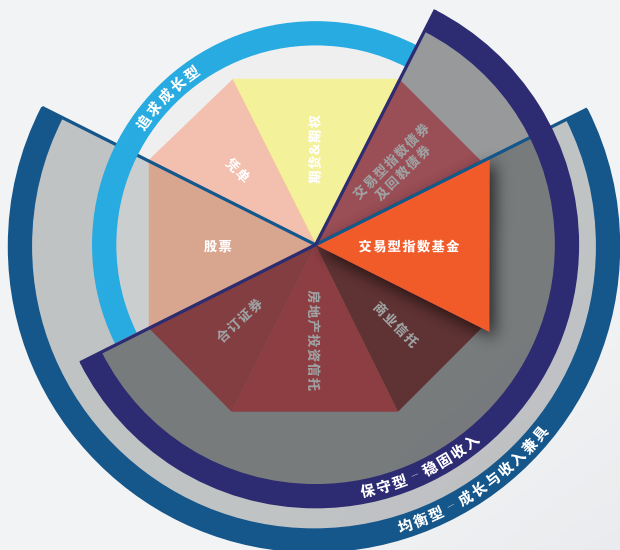
交易所 交易基金

ETFs

上市于
马来西亚交易所



您是哪一类型交易者？



各类交易者都抱有不同的目标，而这取决于他们本身的风险/回酬的偏好。

您可以此图表为参考，列出您感兴趣的投资项目，从而了解本身是倾向于何类交易者。此外，此图表可为您提供本册子以外之产品来组成投资组合。

什么是交易型指数基金(ETF)?



ETF是一种在股票交易所上市交易的开放式基金。ETF为投资人参与指数表现提供简便的途径。透过对ETF的投资，投资者可以间接投资于指数所代表的一揽子证券、商品等资产。

ETF自1990年代初次亮相以来，受欢迎程度逐年上升。全球ETF全球市场已经出现巨大增长，预计总管理资产在2022年将增长到超过9万亿美元。这项增长归因于ETF比起其他传统投资产品拥有许多优势。

ETF交易费与管理费相对低廉，单笔投资便可以获得多元化投资的效果，节省大量的时间与金钱。

ETFs的特点是什么?



ETF复制了基准指数的性能，却在交易所内如股票般进行交易。所以，ETFs在本质上融合了指数基金与股票的特点。

1. 获取一篮子证券敞口

通过投资ETFs，投资者可通过单笔交易获得一篮子构成ETF指数的证券。一篮子证券可以包括股票、固定收益、大宗商品或资产类别的组合。

2. 被动式管理

ETF以复制指数表现为目标。ETF再平衡只有在基准指数的成分或权重出现变化时(如每季度或每半年)，才会发生。

3. 如股票般交易

由于ETFs可以在交易所进行买卖，因此它的价格在买卖时全天会发生变化。就像股票般，ETFs没有最低投资额，其最小交易量为100个单位。

3

购买ETFs有什么好处？

多年来，传统的共同基金和单位信托基金给投资者带来了许多好处，例如：分散投资、专业管理、相对较低的成本和足够的流动性。然而，ETFs将这些益处带往更高层次。

1. 交易简便

投资者可通过单笔交易立即分散投资到不同的证券或资产。因此，投资者可通过ETFs简便和有效地投资于不同的市场。

2. 物有所值兼且成本更低

ETFs的交易成本通常低于单位信托基金，因为ETFs不征收销售费用而且管理费用较低（与单位信托基金相比， $<1\%$ ）。这是因为ETFs不需要股票分析，是属于被动式管理基金。

3. 全面透明化

ETF的持股状况是全面透明化，而且在整个交易日中，相关价格也都是实时的。此外，发行商通常会每个月制作一份概况介绍，向投资者提供有关基金持股状况与投资区域配置的最新信息。

有何投资策略？

4

ETFs是可以让投资者享有专为其特定目标或投资策略设定与调整的投资工具。以下是一些例子。

1. 广义市场指数ETFs

通常在追踪一个国家的市场指数时，可以不分特定领域提供许多公司的敞口。若不通过ETF投资，投资者将需要拥有数百种证券和需要定期再平衡投资组合方可获得。不过，ETF为投资者提供了低成本的多多样化敞口。

2. 行业ETFs

这类ETF为投资者提供特定营运领域的敞口。如果投资者认为某领域将跑赢大盘，则可以选择投资在相关特定领域的ETF。

3. 智慧型投资策略ETFs

采用针对特定回报驱动因素(通常称为因素)的投资策略。因此，投资者可从独特，但无需自行构建的投资策略中受益。备受欢迎的智慧型投资策略ETFs包括专注于高股息、低波动、价值股、甚至符合伊斯兰教义因素的投资。

5

ETF如何与股票及单位信托比较？

产品对比			
	ETF	股票	单位信托
多元化投资	✓	×	✓
实时报价	✓	✓	×
通过交易	股票经纪	股票经纪	信托代理
交易成本			
	ETF	股票	单位信托
销售费用	×	×	✓
经纪人佣金/ 结算费/ 印花税	<1%	<1%	-
管理费			
	ETF	股票	单位信托
管理费*	<1%	-	1-2%

*ETF 和单位信托都征收管理费。管理费反映在ETF 或单位信托的资产净值(NAV) 和单位价格中。

怎样投资？

6

您需要于在马来西亚注册的股票经纪公司的参与组织处开设CDS账户和交易账户即可。您也可以通过登录www.bursamarketplace.com/t/opentradingaccount并选择您的股票经纪人来开始您的投资旅程。

了解更多并成为明智的投资者

7

欲知更多有关ETF讯息，
请立即浏览Bursa Malaysia网址
www.bursamalaysia.com/cn/trade/our_products_services/equities/exchange_traded_funds!

声明：

本册子只供作一般资讯参考用途。涵盖的资讯并不构成法律、金融贸易或投资建议，也不代表推荐或认可有关产品。虽然大马交易所尽力确保本册子资讯的正确性，但并不担保、代表、表明或暗示有关资料的正确性或完整性。任何基於有关资讯而作的贸易／投资决定，大马交易所概不负责。投资者受促在交易或投资以前，咨询独立顾问的意见及／或咨询相关法令、条例和准则。

BURSA MALAYSIA BERHAD
197601004668 (30632-P)

Exchange Square,
Bukit Kewangan,
50200 Kuala Lumpur,
Malaysia.

Tel: +(603) 2034 7000
Fax: +(603) 2026 3584

www.bursamalaysia.com