

## 什麼是 ETF ？

交易所買賣基金（ETF）是一種集合投資工具。它與互惠基金類似，但如股票一樣在交易所買賣。ETF涵蓋廣泛的資產類別，可以針對特定市場、板塊或投資策略進行投資。

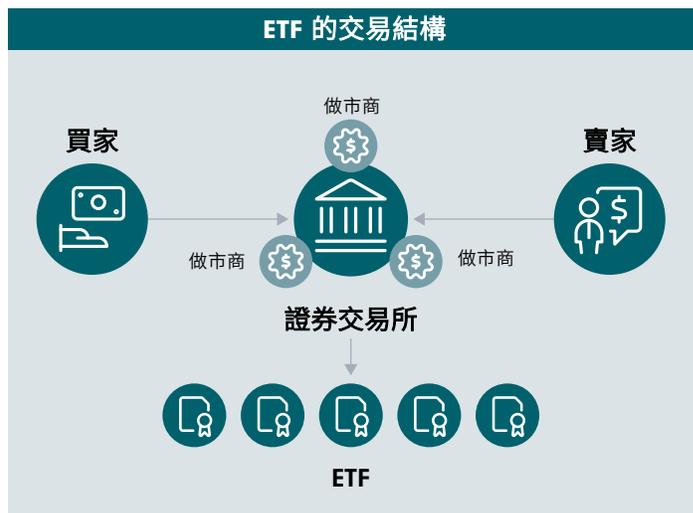
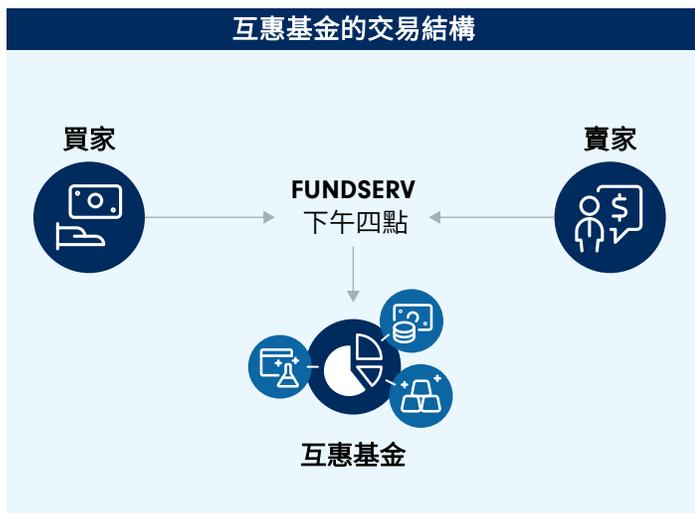
## ETF 兼具股票與互惠基金的特徵



## 如何買賣 ETF ？

您可以透過經紀按股購買 ETF。與股票類似，ETF 在主要交易所開市的日子進行買賣，並在正常交易時間內連續定價。

- ETF 擁有代碼，其盤中價格可以在整個交易日輕鬆獲得。
- ETF 沒有最低投資限額。\*
- ETF 會不斷創設新股份及贖回現有股份，因此其流通股數量每天都可能發生變化。



\* 可能會有帳戶最低要求。

## ETF 的投資策略

### 被動型

- 被動型 ETF 追蹤基準指數（如 TSX 或標普500指數）。
- ETF 會嚴格複製特定指數中的股份表現和公司市值，而無需主動型基金經理介入，從而保持較低的成本。

### 戰略貝塔（因子、智能貝塔）

- 通常追蹤某個加權指數，以提供特定結果（例如收入或低波動）。
- 由於戰略貝塔基金追蹤的指數要比被動型 ETF 追蹤的更為複雜，因此成本往往會更高一點。

### 主動型

- 投資組合經理可以根據需要或意願調整投資組合，不必受指數的設定規則所限。
- 主動型 ETF 尋求跑贏大盤指數，並可以使用多種投資策略來實現其目標。與戰略貝塔基金類似，主動型 ETF 亦比被動型 ETF 成本更高。

## 為何考慮投資於 ETF ？

### 多元化

ETF 與互惠基金類似，由包含股票或債券的投資組合構成。向投資組合中加入諸如 ETF 之類的多元化投資，而非僅投資於單個股票或債券，有助於您實現長期財務目標，同時將風險最小化。

### 成本

由於 ETF 存在多種多樣的投資策略，因此成本可能各不相同。被動型 ETF 追蹤指數，不會進行主動管理，通常換手率很低，因此管理和交易費用往往是業內最低。進行交易時，評估 ETF 的總體成本（例如經紀佣金及買賣價差）也很重要。

### 交易靈活性

ETF 的交易方式與股票類似，並採用各種交易技術，可讓您根據市場走勢執行投資策略。包括賣空 ETF 和以限價單、市價單或止損單的形式購買 ETF。

如需了解更多資訊，請聯絡您的顧問，或瀏覽 [fidelity.ca](https://www.fidelity.ca)，查看富達ETF的完整清單。



互惠基金和ETF投資可能會產生相應的佣金、尾隨佣金、管理費、經紀人手續費及相關費用。投資前請仔細閱讀互惠基金或 ETF 招股章程，其中載明了詳細的投資資訊。互惠基金及 ETF 並無任何保證。其價值頻繁變化，投資者可能會獲益或蒙受損失。過往表現可能無法再現。

本文件所載聲明基於被認為屬可靠的資訊而製，僅供參考。對全部或部分以第三方提供的資訊為依據的資訊，我們不保證其始終準確、完整或及時。本文件未提供任何投資、稅務或法律建議，亦非購買基金的要約或邀約。圖表僅供說明之用，不反映任何基金或投資組合未來的價值或投資報酬。具體投資策略應根據投資者的投資目標及風險承受能力進行評估。Fidelity Investments Canada ULC 及其分支機構和相關公司對該資訊中的任何錯誤或遺漏及因此蒙受的任何虧損與損害概不負責。