

什麼是 ETF?

ETF 英文原文為 Exchange Traded Fund，中文稱為「指數股票型基金」，是一種由投信公司發行，追蹤、模擬或複製標的指數之績效表現，在證券交易所上市交易的開放式基金。

ETF 兼具開放式基金及股票之特色，上市後可於初級市場進行申購或買回，亦可於次級市場盤中交易時間隨時向證券商下單買賣。

現行上市 ETF 依法規架構分類，可分為三大類型，包括證券投資信託 ETF (證信託 ETF)、期貨信託 ETF (期貨 ETF) 及跨境上市 ETF (境外 ETF)。

投資 ETF 的優點與特性

成本低廉	由於採取被動式管理，經理費一般較主動式管理基金篤低，週轉率低所以可同時降低交易及營運成本。
交易方便、 流通性高	買賣 ETF 與買賣股票一樣，只要在交易時間內，隨時都可以跟證券經紀商下單，不僅買賣方便，也具有相當高的流通性。
分散風險	ETF 投資組合與指數極為近似。投資一檔 ETF 取代投資一籃子的股票組合，可以免去選股煩惱並且達到分散風險的效果。
投資組合透 明	ETF 的投資組合和指數一樣，持股內容十分透明而且不會像一般的共同基金一樣，易受到基金經理人或基金公司政策等人為因素影響。
無法享受股 東權利	雖然和股票一樣，但是 ETF 仍是其金，而不是股票，所以 ETF 的受益人無法參與股東會享有股東投票的權利。

適 合 投 資	沒時間管理，對股票操作不是很熟悉，或是想到投資就很困惑的投資人，可
ETF 的對象	以考慮 ETF 這種投資績效跟著大盤走的投資方式。

資料來源: <https://reurl.cc/1ZbYOY> 台灣證券交易所

<https://reurl.cc/o1ygVI> 金融監督管理委員會金融智慧網

什麼是股票？

股票是一種有價證券，是股份有限公司為籌集資金發給投資者做為公司資本部分所有權的憑證，成為股東以此獲得股息，並分享公司成長或交易市場波動帶來的利潤；但也要共同承擔公司運作錯誤所帶來的風險。

警語

警語

● 基金並非存款，基金投資具有投資風險，客戶投資本商品前應自行了解判斷並自負盈虧。

● 投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。

●基金之配息率不等於基金之報酬率，基金交易應考量之風險因素如下：

(1)投資標的及投資地區可能產生之風險：市場（政治、經濟、社會變動、匯率、利率、股價、指數或其他標的資產之價格波動）風險、流動性風險、信用風險、產業景氣循環變動、證券相關商品交易、法令、貨幣等風險。

(2)因前述風險、受益人大量買回或基金暫停計算買回價格等因素，或有延遲給付買回價金之可能。

● 本公司保留隨時變更及停止本服務所提供任何活動或優惠之權利。

以上資料只提供參考用途，本網站對資料的完整性、正確性等等，均不負責。若有錯誤本網站或關係企業與受僱人等並不負任何法律責任，客戶需自行判斷資訊之正確性。