



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

主動式ETF

~ 提供您投資新選擇 ~

主動式ETF

即：主動式交易所交易基金



由基金經理人依照**投資目標與投資策略**

主動建構投資組合，進行操作調整

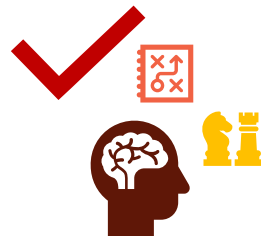
並於櫃買中心掛牌交易之ETF



主動式ETF 與現有的ETF
有什麼不一樣呢？

主動式ETF不是指數型ETF，
沒有追蹤標的指數。

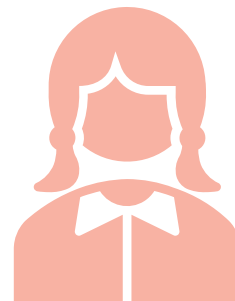
基金的選股(投資標的)是由基金經理人
基於投資目標及投資策略來選擇的。



績效指標 
→ 績效評量之參考

主動ETF也可訂定**績效指標**，
作為基金績效評量之參考。

「公開說明書」會說明績效指標的特性、基金與績效指標對投資
策略及特色之差異，以及基金表現與績效指標表現之差異比較。





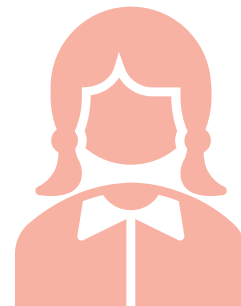
主動式ETF 沒有追蹤標的指數，
我們如何知道它投資什麼標的？

投信官網



Daily Update

投信公司須每日於投信公司網站
揭露主動式ETF的
投資組合內容



指數？ 主動？



那麼我們如何區分一檔ETF是
主動式ETF 還是指數型ETF呢？

主動式ETF的**基金名稱**

會明確標明主動式字樣；
基金簡稱前2字也會是”主動”字樣

所以不用擔心會搞錯~



如：主動式高成長xx ETF





主動式ETF 與共同基金有什麼異同呢？

	主動式ETF	共同基金
基金資金管理方式	由專業經理人管理	由專業經理人管理
交易方式	1. 向證券商下單買賣 (與買賣股票相同) 2. 向參與證券商申購/贖回	透過基金平台買賣
買賣價格	1. 集中市場撮合成交 (次級市場交易) 2. 當日淨值(申購/贖回交易)	申購/贖回後結算的淨值決定 (通常為當日或次一營業日淨值) 依各基金公開說明書規定辦理為準
經理費、手續費	較低	較高
折溢價	有	無





主動式ETF 的投資標的
是股票嗎？

主動式ETF

主動式ETF可分為

股票型與債券型 2種

可以透過證券代號來識別~

股票型主動式ETF：證券代號尾數為A

債券型主動式ETF：證券代號尾數為D

股票型
XXXXXA



債券型
XXXXXD





我們應如何買賣主動式ETF呢？

交易方式和買賣指數型ETF相同，
可使用買賣股票的證券帳戶，委託證券商下單
也可委託參與證券商向投信公司申請申購或買回，
但採申購買回交易須達一定的數量，且每檔規定數量不同。
請參考投信每日於網站公布的申購買回清單
若買賣投資「非投資等級債券」金額可達基金淨資產60%
以上之主動式ETF*，則須簽訂風險預告書

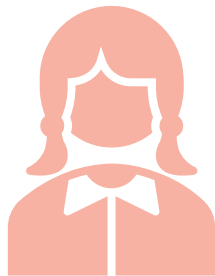
* 以ETF申請上櫃時判斷



與買賣股票
相同方式下單



So Easy





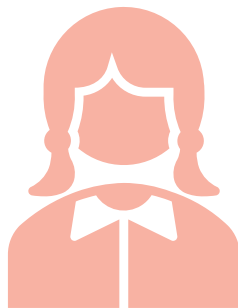
買賣主動式ETF的 費用和稅務成本是如何呢？

主動式**ETF**的交易成本包括：
付給證券商的**手續費**，由券商訂定不得超
過**1.425‰**，以及**證券交易稅0.1%**。
如果是向投信申購買回，亦須支付申購買回手續費。

手續費
(1.425‰)



證券交易稅
(1‰)





主動式ETF的相關資訊 要到哪裡查詢呢？



若想查詢櫃買中心掛牌的主動式ETF之基本資訊，請至櫃買中心網站「**ETF/ETN → ETF → 商品資訊 → 主動式ETF**」查詢；另外若想查詢ETF的...

即時行情：請至櫃買中心網站「ETF/ETN → ETF → 市況與統計 → 盤中交易資訊」查詢

歷史行情：請至櫃買中心網站「ETF/ETN → ETF → 市況與統計 → 歷史行情」查詢

每日淨值：請至基本市況報導網站「各項專區 → ETF行情 → 櫃買市場ETF單位變動及淨值揭露」

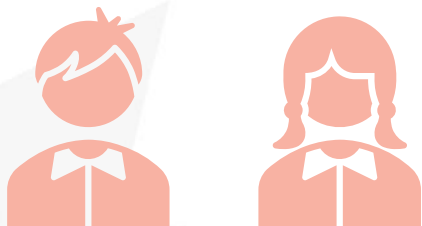
投資組合資訊：請至各投信公司網站的ETF申購買回清單項下查詢

亦可至櫃買中心的**ETF訊息中心**(<https://info.tpex.org.tw/ETF/zh/index.html>)查詢更多ETF相關資訊

櫃買中心TPEX期望主動式ETF能提供投資人更多元的資產配置選擇，
同時擴大ETF市場之發展。



謝謝各位~



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange



櫃買中心網站

