

Exchange Traded Fund, another investment class for investors

Weekly Watch 一周检视

4大原因驱使

ETF 越来越受欢迎

交易所指数基金，通常称为“ETF”，是一种因开支率低、投资选择范围广、多元化、投资门槛低，而深受散户和机构投资者欢迎的投资类别。

ETF类似于单位信托基金，除了它们是在股票交易所交易，而单位信托基金则不在交易所交易，但某些封闭式基金例外。

目前，大马交易所所有19个ETF挂牌交易，即大宗商品ETF（1）、股票ETF（6）、股票ETF（符合伊斯兰教义）（5）、固定收益ETF（1），以及杠杆和反向ETF（6）。

基于以下原因，ETF越来越受投资者欢迎：

(a) 成本效益

与股票交易类似，买卖ETF产生佣金、结算费和印花税。然而，与单位信托相比，它的管理费要低得多，通常不到基金资产净值的1%。此外，它只有2%的销售费用（截至2020年的平均值）。因此，从长远来看，ETF的购买和长期持有是经济的。

(b) 分散风险

ETF持有一篮子证券，目的是仿效指数的表现。这篮子可能包括股票、债券、期货或大宗商品，取决于ETF的指数。

一揽子资产类别，提供了广泛的多元化，避免持有少数公司股票所涉及的风险。

(c) 灵活性和流动性

由于ETF在股票交易所上市报价，ETF的买卖可以像股票一样在交易时段进行。因此，投资者可以及时进出市场。

(d) 透明化

投资者可以轻松获取与ETF相关资产的详细信息。这类信息可在ETF或股票交易所网站上轻松获得。



注意5大事项

尽管如此，投资者在投资ETF之前，必须注意一些事项。

(a) 营运开销

基金经理在管理ETF时产生的成本，反映在基金的开支比率（expense ratio）中，该比率衡量一个投资者的投资，每年支付给基金的百分比。

较高的开支比率，会降低投资者的总回报。

(b) ETF的交易量

高交易量的ETF使它流动性更强，买卖价差可能更窄；流动性强的ETF可以让投资者轻松退出。低交易量的ETF使它缺乏流动性。

(c) 跟踪错误

ETF的表现可能会偏离指数的表现，导致ETF跟踪错误。这意味着ETF的成本可能高于标的资

产，投资者在购买该ETF时，可能需要支付溢价。

(d) 专为追踪而设计，不是为了超越指标

ETF的设计旨在追踪指数、行业、商品或其他资产。ETF通常不会跑赢指数中的资产。希望超越市场的投资者，将不得不考虑其他投资选择。

(e) ETF倡议人的专业知识和经验

倡议人在选择和管理标的资产方面的专业知识，也是一个重要的考虑因素。

分散投资组合

总而言之，ETF能够协助与简化新手和经验丰富的投资者在挑选单一股票、或没有时间观察或挑选单一股票时的工作。

投资ETF可以多元化他们对不同资产类别的涉

猎。

ETF为投资者提供了一种有效的方式来分散投资组合，而无需选择个别股票或债券。但是，投资者在投资ETF之前，也应了解ETF存在风险。

ETF最大的风险是市场风险，就像投资股票一样。ETF的表现通常直接遭到其成分股和债券表现的影响。投资者在投资ETF之前，仍然需做好功课。

本周重点观察股东大会及特大

以下是本周小股东权益监管机构（MSWG）股东大会/特大的观察名单，这里只简要的概括小股东权益监管机构所关注的重点。读者可以查询MSWG的网站，www.mswg.org.my，以得到对公司所提呈的问题详情。

时光网络（TIMECOM）股东特大

简报：

特大寻求股东批准通过策略性合伙计划，将AIMS数据中心有限公司和AIMS数据中心（泰）有限公司的部分股权，脱售给部分给DB Arrow Pte，一家由DigitalBridge集团管理的投资组合公司。

提问：

AIMS打算在东盟及其他地区的现有和新市场，积极拓展数据中心业务。

截至2021年12月31日，其核心子公司AIMS数据中心有限公司的现金和现金等值为1506万令吉，而在资产负债表的另一边，贷款总额为9651万令吉。

AIMS打算如何为积极的业务扩充计划提供资金？

文语控股（SASBADI）股东大会

简报：

2022年集团取得税前盈利197万令吉，比较2021的亏损1046万令吉，改善了1243万令吉，主要因为获得更高的营业额和较少的库存注销拨备。

提问：

在教科书出版领域，该集团还于2022年10月11日，从教育部获得了两份合约（马来半岛-第3配套和马来半岛-第5配套），向教育部属下的学校提供再版教科书（“BCS”），期限是2022年至2024年，合约价值总共1436万令吉（2022年报第13页）。

除了两份中标合约外，集团还有哪些尚未完成的教科书出版合约？价值多少？期限？

免责声明

- 小股东权益监管机构持有文中提及公司少数股额。
- 本栏简报与内容版权属小股东权益监管机构，所表达的意见是采自大众媒体。
- 我们将尽力确保所发布的资讯准确及最新，但不担保信息和意见的精确和完整。
- 内含资讯和意见仅供参考，并非买卖建议，或认购相关证券、投资或其他金融工具的认购邀约。

更多详情可查询：www.mswg.org.my

欢迎回馈意见：mswg.ceo@mswg.org.my

