

被動式多資產ETF懶人包

臺灣證券交易所

2025年6月20日

拓展ETF多元商品 共築亞洲資管中心

- 金管會推動打造臺灣成為亞洲資產管理中心
- 主要從人(目標客戶)、錢(金流)、商品(投資標的)、機構(資產管理業者)、誘因(租稅與政策)等五大面向著手規劃相關措施，在商品構面以鬆綁法規開放多元化金融商品為方向

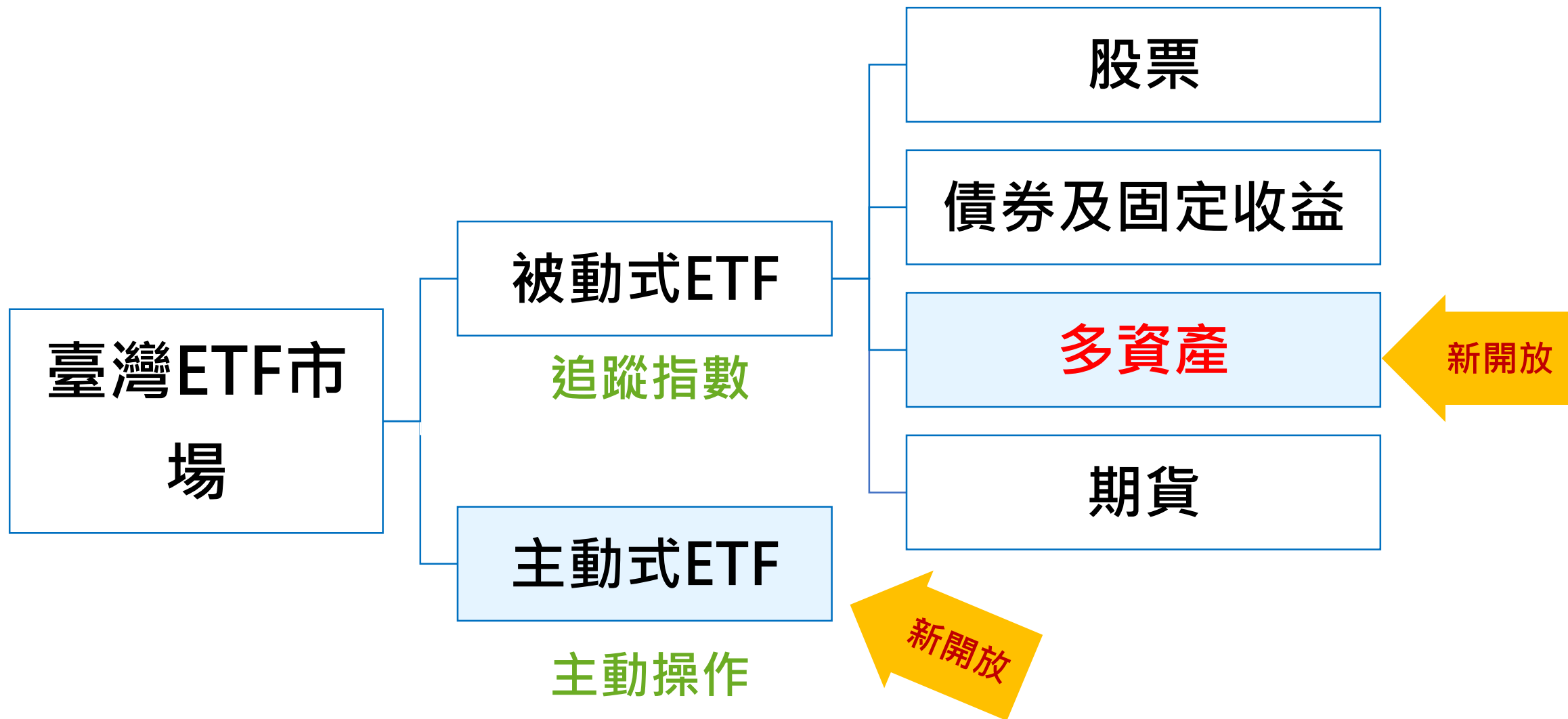


- 開放主動式ETF及被動式多資產ETF
- 推動跨國商品及合作

預期效益

- 平衡國內主動與被動基金市場之發展
- 拓展資產管理業者之業務動能，累積投信基金經理人主動投資管理之資源及能力

主管機關於2024年12月開放ETF新商品



被動式多資產ETF

- **定義**：係指追蹤之指數成分包含多種資產類別(股票及債券)，投資人可透過投資該類ETF，達成多元資產配置需求。
- **開放範圍**：指數成分證券標的得為**股票及債券**，且指數編製規則須訂定**固定股債比例**或訂定**指標條件及各指標條件下適用之股債比例**。
- **產品識別方式**：
 - ✓ 標的指數：指數名稱標明「平衡」字樣。
 - ✓ 證券簡稱：前4位元組固定為「平衡」，次4位元組為發行人名稱，末8位元組為標的指數(商品)。例如：「平衡○○臺○科技」。
 - ✓ 證券代碼末碼：T，例如：「**00997T**-平衡○○臺○科技」、「**00998T**-平衡○○臺○電子」、「**00999T**-平衡○○臺○金融」。
- **交易方式皆比照被動式ETF**：包含一般交易、零股交易(盤中及盤後)、定期定額、當沖交易、盤後定價、信用交易、得否為借券標的、借貸款項及不限用途款項借貸、流動量提供者及造市制度、申贖機制

被動式多資產ETF vs 被動式ETF

	被動式多資產ETF	現行被動式ETF
標的指數	有	
操作策略	追蹤、模擬或複製標的指數之績效表現	
績效表現	目標是與標的指數的表現相符	
交易市場	均為在證券交易所上市交易的開放式基金	
交易稅率	均為千分之一(債券ETF暫時免徵證交稅)	
成分證券	標的指數成分證券同時包含股票 及債券 二種資產	標的指數成分證券僅可包含 股票、債券、商品或期貨等 單一資產

被動式多資產ETFvs被動式ETF風險比較

	被動式多資產ETF	現行被動式ETF
系統風險		V
集中度風險		V
流動性風險		V
折溢價風險		V
追蹤誤差風險		V
終止上市風險		V
匯率風險	V，惟僅限國外成分證券	

相關資訊查詢

被動式多資產ETF發行資訊



證交所ETF專區



證交所e添富

