



查詢聯絡：

香港：縱橫財經公關顧問有限公司 — 龍肇怡， +852 9282 4640， cindy.lung@sprg.com.hk

澳洲：領航澳洲 — Robin Bowerman， +61 3 88883832， robin.bowerman@vanguard.com.au

美國：領航美國 Linda Wolohan， +1 610 503 2947， linda_s_wolohan@vanguard.com

新聞稿

著名基金經理領航(Vanguard)推出香港註冊的亞洲（日本除外）股票 ETF

總開支比率低於其他收費昂貴的產品，為投資者提供另一選擇

香港訊，2013年5月15日 — 全球最大互惠基金公司以及以低成本投資領先市場的領航集團（「領航」）推出首個香港註冊的交易所買賣基金(ETF)，有關基金將於今天開始在香港聯交所買賣。**領航富時亞洲（日本除外）指數 ETF** 為實物 ETF，投資於 11 個亞洲國家的大型及中型市值股票，為投資者提供多元化的投資選擇。

領航富時亞洲（日本除外）指數ETF旨在追蹤富時亞太區（日本、澳洲及紐西蘭除外）指數的表現。有關指數是以加權資本市值法計算，衡量中國、香港、印度、印尼、韓國、馬來西亞、巴基斯坦、菲律賓、新加坡、台灣及泰國的大、中型市值股票的表現。截至2013年3月31日，有關指數投資於766隻股票，市場分佈以中國(22%)、韓國(19%)及香港(15%)為主。

領航富時亞洲（日本除外）ETF 的股份代號為 2805，基金的總開支比率為 0.38%(另加經紀費用)，遠較目前在香港註冊或獲批准銷售的指數 ETF 的平均開支比率 0.62%為低。*

交易所買賣基金(ETF)	股份編號	基金目的	總開支比率
領航富時亞洲（日本除外）指數 ETF	2805	旨在追蹤富時亞太區（日本、澳洲及紐西蘭除外）指數的表現	每年 0.38%

領航於 1976 年在美国推出了首個為個人投資者而設的指數基金，為全球第三大的 ETF 發行商，其全球 ETF 資產規模達 2,880 億美元。領航由其美國註冊基金及交易所買賣基金擁有，這些基金最終由其投資者持有。此股權結構把領航與投資者的利益保持一致，讓公司能以較低成本為投資者帶來盈利回報。

領航亞洲區董事總經理彭雪莉(Shelly Painter)女士表示：

「領航的ETF追蹤高質素及結構完善的基準並以低成本覆蓋多個市場，為投資者提供低成本及多元化投資的選擇。領航富時亞洲（日本除外）指數ETF是領航首個本地註冊產品，加上領航在香港正式展開中介業務，體現我們致力建立亞洲據點的承諾。」

「我們建議中介及投資者根據目標市場和板塊、以及總購買成本來選擇 ETF，並長期持有產品。投資者應評估目標基準及 ETF 能否準確追蹤指數的能力。同樣重要的是，ETF 的流通性並非單純以其每日成交量來衡量。相反，ETF 由其追蹤的股份結合而成，相關股份的流通量亦非常重要。領航的 ETF 追蹤高流通性股市，其追蹤的相關股份流通量亦較高。由於每日均可以增設新的 ETF 股份，因此 ETF 流通量不僅反映每日成交量。ETF 莊家及區內的交易部門等流通量提供者可透過參與交易商增設新的 ETF 股份，讓投資者可直接或透過交易所買賣這些新股份。增設新股份的過程一般被稱為一級市場流通量，連同二級市場流通量才能真正衡量 ETF 買賣的靈活程度。」

「隨著中介和客戶更加了解ETF，清楚如何買賣、產品如何設計及如何加入投資組合，我們相信亞洲市場將更廣泛接納該產品。」

領航亞太區首席投資總監 Gregory Davis 先生表示:

「領航富時亞洲（日本除外）指數ETF適合需要低成本及希望多元化投資亞洲股市的投資者。ETF提供多樣化選擇，能幫助投資者分散風險，減少某公司或行業突然急遽下挫而產生的損失。」

「除了提供機會投資特定地區，領航富時亞洲（日本除外）指數ETF亦是適合與投資組合內的主動式管理及指數互惠基金同時運用的重要工具。投資者可受惠於主動式及指數策略，例如投資者可運用多元化指數投資如ETF作為投資組合的核心，控制風險，以低成本方式賺取市場回報，並利用主動式管理基金賺取高於市場水平的回報。」

領航國際董事總經理James Norris先生表示:

「自2008年全球金融危機後，全球投資者更傾向分散投資，透過低成本及具透明度的產品投資市場，這些正是指數基金及指數ETF的主要特點。2007至2012年間，Morningstar數據顯示全球以指數為基礎的產品資產年增長達27%，非指數產品的增長率則只有4%。」

「亞洲投資者並無錯過ETF市場提供的投資機會。截至2012年10月底，亞洲區擁有402隻ETF，資產規模達770億美元，相比5年前，該區只有73隻ETF，資產規模只為280億美元。」**

編輯垂注:

有關領航富時亞洲（日本除外）指數ETF詳情及產品聲明，請瀏覽網站www.vanguard.com.hk。

交易所買賣基金包含傳統指數互惠基金的多元化特點及獨立股票及債券的持續價格及交易靈活性特點，於交易所掛牌，並在受監管證券交易所之交易時段可供買賣。交易所買賣基金根據基準去衡量表現，因此一般以成分股票指數的市場回報為目標。

交易所買賣基金的總成本通常較互惠基金低，指數投資的總開支比率一般較主動式投資低。低成本指數交易所買賣基金不單止為投資者帶來更多投資回報，爭取更高的長期回報。

有關領航亞洲(Vanguard Asia)

領航集團(The Vanguard Group)以美國賓夕法尼亞州 Valley Forge 為基地，由其美國註冊互惠基金擁有，而領航互惠基金則由其投資者擁有。這個獨特的股權結構使領航的利益與其投資者連成一線，令全球領航分處（包括香港、新加坡及日本的領航投資）得以推行一致的文化、理念和策略。正因如此，亞洲投資者能受惠於領航的穩定性和專業經驗、低成本投資及客戶至上的特點。領航在全球管理 2.45 萬億美元的互惠基金、獨立管理戶口及交易所買賣基金資產。有關領航投資香港的詳情，請瀏覽www.vanguard.com.hk。

###

* Vanguard於2013年4月30日以Morningstar data的數據計算。

**ETFGLI analysis based on data from ETFGLI, Bloomberg, ETF providers and WIND.0. Data as at 31 October 2012. ETFGLI根據ETFGLI、彭博、交易所買賣基金發行商及WIND.0分析，數據均為截至2012年10月31日

除非另有說明，否則Vanguard所有資產數據均為截至2013年3月31日。

本文件的內容及文件中包含的任何附件 / 連結僅作為一般資訊，而非投資建議。此類資訊未考慮閣下的特定投資目標、財務狀況和個人需求，並非設計用於替代專業意見。閣下應就有關投資產品的適用性尋求獨立專業意見，在作出投資之前，應考慮閣下的特定投資目標、財務狀況及個人需求。

本文件的內容及文件中包含的任何附件 / 連結均誠實提供。The Vanguard Group, Inc. 及其所有附屬公司及聯屬公司（統稱「領航事業體」）對任何錯誤或遺漏概不負責。請注意，此類資訊自公布時可能已過時。

「領航」事業體對此類資訊的準確、可靠或完整性不作任何承諾。特別是來自第三方的任何資訊，不一定得到「領航」事業體的認可，「領航」事業體並未檢查此類第三方資訊的準確性或完整性。

本文件包含到其他資料的連結，該等資料可能是在美國編製，以及可能是受「領航」事業體委託編製。此類資料僅供參考，可能並不代表我們的觀點。此類資料可能包含附帶提及的「領航」事業體發行的產品。本文件所包含的資訊概不構成要約或招攬，亦不應被視為在任何此等要約或招攬屬違法行為的司法管轄區進行要約或招攬，或視為向任何人非法進行要約或招攬，或由不合資格的人士進行要約或招攬行為。「領航」事業體可能無法幫助閣下投資可能由 The Vanguard Group, Inc. 提供的任何產品。

未經「領航」事業體明確書面許可，不得以任何形式複製本文件或文件中包含的任何附件 / 連結的任何部分，或在任何其他出版物中引用。本文件中所有附件及連結中的任何資訊均不能脫離本文件及 / 或從本文件中另行分出以散佈。

本文件由領航投資香港有限公司（中央編號：AYT820）（簡稱「領航香港」）在香港發佈。「領航香港」為證券及期貨事務監察委員會持牌人，是香港法例《證券及期貨條例》（第 571 章）下可從事第 1 類（證券交易）、第 4 類（就證券提供意見）受規管活動的註冊機構。本文件之內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

© 2013 領航投資香港有限公司。版權所有，不得轉載。

CFIABHK 032013