

基金交易程序及收費

零售渠道銷售的基金都有一個重要制度，就是信託人/保管人制度，讓基金成為一個安全及可靠的投資。基金信託人制度，確保基金經理管理基金時，執行契約所訂下的條款，以維護投資者的利益。

香港投資基金公會副主席及投資基金委員會主席溫婉容表示，現時投資者透過中介媒體買入基金後，有關款項會交予基金信託人直接保管。基金信託人會向基金經理發出信號，令後者從而得知基金的資產值以釐定投資金額之用。

各大基金公司所委任的信託人皆為國際機構或大型銀行，信託人代表投資者監察基金資產及日常運作，保證基金經理投資時按照章程。

溫婉容說，現時在市面上公開發售的基金，除了設有基金信託人保障投資者外，基金收費亦具有透明度，基金章程會詳列各項收費種類、費用及收取方法等。

現時買賣基金主要有兩種收費，第一是首次認購費，屬一次過性質，一般為認購額的百分之5，有部分中介人會給予投資者折扣，所以各人所付的均有差異；而另一種為基金管理費，會按年在基金資產中扣除，收費為基金資產淨值的百分之0.5至2.5不等，視乎基金種類而定。一般來說，管理費除了用作基金經理管理基金的費用外，亦會作為基金投資的交易費用，所以投資在新興市場或較高風險種類的基金會收費較高，相反，成熟市場或較低風險種類的基金亦會收費較低。不過，管理費及每次交易費普遍已反映在基金報價上，因此投資者無須另行繳付。

在一連八集的「爭Fund奪寶」節目中，介紹了各樣投資基金的知識，但不論任何投資產品，都涉及不同風險程度，所以在這裏再次提醒各位，在決定買入投資產品前，必須清楚本身的投資目標及風險承受程度。故此，溫婉容表示，除了找專業投資顧問評估個人可承受的風險外，當市場比較波動之時，投資者對個人投資項目的心理質素及反應，亦可從中略知一二，反映個人可承受的風險程度是適合高、中抑或低的投資。

股市變幻莫測，要做到低買高沽，除了掌握投資市場各種信息及數據外，更重要是豐富經驗，但必須花上不少心機和時間去研究、分析和實踐。溫婉容建議投資者可以考慮將投資的責任交由專業基金經理代勞，這樣既可享受投資所帶來的美滿成果，同時亦可騰出更多時間，全程投入工作或享受生活，相得益彰。

「爭Fund奪寶」訪問



溫婉容

香港投資基金公會副主席及香港投資基金委員會主席

「爭Fund奪寶」是由《明報》及《香港投資基金公會》合辦的投資者教育節目，以連續8集分別為讀者詳述並加深了解基金投資。讓你可了解更多有關基金投資的貼士，亦可參加有獎問答遊戲，贏取獎賞！請登入以下網址，回顧過去7集的字幕。

網址：

<http://www.mpfinance.com/hkifa.htm>

**本周問題：基金交易程序、操作及收費
你知多少？**

本文內所載之觀點均源自明報，在任何情況下均不應被視為香港投資基金公會的促銷或建議。香港投資基金公會對任何依賴本文而引致的損失概不負責。「香港投資基金公會」及其標誌均為香港投資基金公會的商標，並已獲准使用。



www.hkifa.org.hk

明報財經網

www.mpfinance.com