

基金投資 不問不知

近年，各式各樣的基金在零售市場湧現，投資的資訊氾濫。由於基金種類繁多，運作複雜，尤其是對沖基金，因此，在投資前應該用點時間仔細研究每隻基金的特性，並考慮是否適合自己。下列問題有助你掌握充份資料，作出投資決定：

- 1 基金是否已獲證監會認可？
- 2 基金有甚麼投資目標和政策？
- 3 投資這基金能否配合我的投資計劃及達到分散風險的目的？
- 4 這基金主要的風險因素是甚麼？我是否清楚哪些主要因素會影響基金的回報？
- 5 基金有哪些主要收費？
例如：認購費及其他認購時所需繳付的費用、贖回費、業績表現費
- 6 基金如何買賣？何時可進行交易？是否有附帶的收費？
例如：贖回基金有甚麼限制和收費
- 7 基金公司在管理有關方面的投資經驗如何？
- 8 這基金過往表現如何？相對同類型基金和相關的指數表現又如何？
- 9 我怎樣可以取得基金價格的資料？
- 10 我是否已收到基金說明書？



投資對沖基金前應提問的其他問題

- ➔ 我是否清楚這是「**單一對沖基金**」還是「**對沖基金的基金**」？是否了解基金所採用的投資策略？
- ➔ 我是否清楚這些投資策略包含的特定風險和回報特性？有甚麼投資和借貸限制？
- ➔ 贖回基金有甚麼限制和收費？提交贖回申請後，通常要等多久才能收回款項？
- ➔ 提供「**保證**」的基金設有哪些保證條款？
包括：保證的保障及有效範圍，以及在甚麼情況下保證會失效
- ➔ 投資「**對沖基金的基金**」需繳付哪些費用？是否需要同時就母基金和所投資的基金繳費？
- ➔ 就「**對沖基金的基金**」而言，基金公司會採取哪些審查程序來揀選和監察所投資的基金？又有甚麼機制撤換所投資的基金？



大家要注意證監會認可一隻基金並不表示推許該基金，也不等於投資該基金沒有風險。基金的過往業績亦不能保證日後表現。

如需進一步資料，歡迎瀏覽網上投資者資源中心 (www.hkeirc.org)。

證券及期貨事務監察委員會

香港中環皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈12樓
電話：2840 9333 傳真：2524 3718
網址：www.hksfc.org.hk