



# 投信投顧公會雙月訊

## 國際交流

### 舉辦「2017國際資產管理論壇II」

為協助業者瞭解市場最新發展趨勢，以及掌握金融科技新商機，投信投顧公會於106年10月18日舉辦2017年第二場國際資產管理論壇活動，論壇活動首先由投信投顧公會張理事長錫致歡迎詞，並邀請金融監督管理委員會黃副主任委員天牧致詞指導，隨後進行第一場專題演講，由麥肯錫亞洲財富與資產管理實務主管Ms. Anu Sahai分享「國際資產管理趨勢與帶給亞洲資產管理業者之啟示」之議題，接著由BlackRock Solutions Relationship Management Group張副總裁秀琳女士就「資產與風險管理哲學及實務管理平台」進行專題演講，以及邀請摩根資產管理全球資訊科技部陳執行董事章德(Jacky Chan)先生、德意志資產管理亞太區(不含日本)客戶解決方案主管 Mr. Denis Resovac、湯森路透公司北亞區市場發展部門總監Mr. Peter McMillan及晨星大中華區業務發展總監Mr. Peter Dietrich就「金融科技(Fintech)於資產管理業之運用現況及未來發展」議題進行專題座談，希望能藉由相關議題國際學者專家的剖析與分享，協助資產管理業者建立國際化、科技化新思維，並增進資產與風險管理能力，做好迎接市場挑戰的準備。



### 參加第31屆世界基金年會

2017年世界基金年會於10月2-6日於瑞士蘇黎世舉行，本次會議由臺灣集中保管結算所張副總經理愛玲、林組長斯瑜會同本公會張理事長錫、黃秘書長良瑞及同仁共同前往參加，會中針對近期全球共同基金與資產管理產業之展望、系統風險與流動性管理、人口變化為資產管理產業帶來的影響、銷售佣金之實務面考量、歐洲最新議題與趨勢(MiFID, UCITS, PRIIPS, CMU)、地緣政治對於金融服務之可能影響等相關議題進行廣泛討論與交流。

一、修正「證券投資顧問事業從業人員行為準則」、「證券投資信託及顧問事業與兼營他事業或由他事業兼營之利益衝突防範實務守則」及「證券投資信託事業證券投資顧問事業及他事業兼營者從事證券投資分析業務人員行為準則」。(投信投顧公會106年9月8日中信顧字第1060051851號函)

### 修正重點摘要：

- (一) 增訂兼營證券投資顧問業務之證券商辦理股權性質群眾募資業務時，向客戶提供於其募資平台辦理股權募資公司股票之分析意見或推介建議時之禁止行為。
- (二) 明定僅經營股權性質群眾募資業務之證券商兼營證券投資顧問業務所辦理之證券投資顧問業務範圍。
- (三) 考量證券商辦理股權性質群眾募資業務與所兼營之證券投資顧問業務間存在利益衝突，爰規定兩種業務間應維持獨立性。
- (四) 兼營證券投資顧問業務之證券商辦理股權性質群眾募資業務時，向客戶提供於其募資平台辦理股權募資公司股票之分析意見或推介建議時所出具之研究報告，應揭露相關利益衝突規定，以保護投資人權益並確保市場交易秩序之公平。

二、有關投信事業擬將已成立之證券投資信託基金之海外投資業務複委任受託管理機構處理者，除受託管理機構為該證券投資信託事業之集團企業，且已為該基金提供國外投資顧問服務連續達3年以上，得免經受益人會議同意外，應先經受益人會議同意後，配合修正證券投資信託契約，並於公開說明書揭露相關事項，始得為之。(金管會106年9月14日金管證投字第1060026061號令)

三、有關投信事業或投顧事業將全權委託投資帳戶之後臺帳務處理作業(包括全權委託投資帳戶之資產評價、資產價值計算及會計處理)委託專業機構辦理，應遵循事項(金管會106年9月15日金管證投字第1060030890號令)：

- (一) 投信事業或投顧事業應與受託機構訂定書面契約。
- (二) 投信事業或投顧事業應具備隨時有效監督受託機構之機制及能力；並應於內部控制制度中訂定全權委託投資帳戶後臺帳務處理委外作業之監控管理措施，提經董事會通過。
- (三) 受託機構對於受委任業務具備專業能力，並依法得辦理與全權委託投資帳戶後臺帳務處理作業相關之代理業務。
- (四) 全權委託投資契約客戶應以書面同意投信事業或投顧事業得委託受託機構辦理全權委託投資帳戶後臺帳務處理作業。

四、有關投信事業、境外基金總代理人及基金銷售機構接受客戶以電子方式開戶，得接受客戶以登入網路銀行取得扣款銀行回覆線上授權扣款約定確認作業，作為本公會「受益憑證事務處理準則」第12條之1第2款、「國內證券投資信託基金電子交易作業準則」第參點第2項第2款及「境外基金電子交易作業準則」第參點第2項第2款規定所定確認投資人身分方式。(金管會106年9月15日金管證投字第1060030133號函)

### 五、舉辦「精選台股基金」優惠推廣活動

為推廣台股基金，鼓勵投資人長期持有台股基金，本公會、集保結算所、證基會、基富通證券以及27家投信公司共同合作，於106年9月20日-106年12月31日進行「精選台股基金」優惠活動，並於本公會網站建立台股基金專區，提供台股基金市場展望、熱門話題及投資心法，以吸引投資人關注台股基金，增加對台股基金之瞭解與認識。

### 六、舉辦「106年度全國大專院校基金投資模擬競賽」活動

為鼓勵年輕人跨出基金投資的第一步，於106年10月1日-106年12月29日舉辦「創造勝利fund程式」全國大專院校基金投資模擬競賽，在11月1日-12月29日為期2個月的競賽期間，參加學生將有新台幣1千萬元的虛擬資金可進行基金資產配置，在競賽期間並安排有業界導師指導、未來至基金公司實習等機會，讓學生可近距離與業界接觸，對於台灣相關產業的發展富有傳承意義。

並於9月26日舉辦「精選台股基金優惠活動暨基金投資模擬競賽開跑」記者會，希望藉由媒體報導進行宣導，期能鼓勵台灣年輕族群了解及投入台股基金。



1. 金管會106年8月31日金管證投字第10600332871號函，有關投信事業、投顧事業應覈實依「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」，評估內部控制制度之有效性及出具內部控制制度說明書。
2. 金管會106年9月7日金管檢制字第10601503303號函，檢送金融機構得提供金管會金融檢查報告內容之原則及應辦理措施，請會員公司配合辦理。
3. 金管會106年9月30日金管證審字第1060035864號令，修正發布「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」部分條文。
4. 金管會106年10月6日金管證券字第10600355665號函，修正「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」部分條文、「證券投資信託事業設置標準」第12條、「證券投資顧問事業設置標準」第7條及「期貨信託事業設置標準」第16條條文。
5. 金管會106年10月16日金管證投字第1060029911號令，有關證券投資顧問事業運用自有資金購買於國內募集之證券投資信託基金、對不特定人募集之期貨信託基金及經主管機關核准或生效在國內募集及銷售之境外基金之條件及一定比率之規定。
6. 金管會106年10月19日金管證投字第1060038414號令，有關符合證券投資信託及顧問法第11條第1項第2款所稱符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金之相關規定。
7. 金管會106年10月19日金管證字第1060040605號函，檢送修正之「私募證券投資信託基金問答集」。
8. 投信投顧公會106年9月1日中信顧字第1060051833號函，檢送本公會「證券投資信託事業人員申報作業辦法」及「證券投資顧問事業人員申報作業辦法」部分條文修正對照表暨配合修正之相關申報表件。
9. 投信投顧公會106年9月1日中信顧字第1060051821號函，檢送本公會「證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則」部分條文修正對照表。
10. 投信投顧公會106年9月1日中信顧字第1060051720號函，檢附本公會「證券投資信託事業證券投資顧問事業身心障礙人士申請金融服務實務作業問答集」。
11. 投信投顧公會106年9月4日中信顧字第1060700265號函，有關證券投資信託事業如有以自有資金轉投資子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，請於取得子公司登記或變更登記證明文件後至本公會網站會員專區填報該子公司之基本資料，資料如有異動時亦應更新。
12. 投信投顧公會106年9月8日中信顧字第1060051866號函，有關配合金管會106年8月1日金管證投字第1060016951號函修正基金週轉率計算方式，適用範圍為「股票型基金」，且比較基準為與同類型基金進行比較，爰修正本公會「證券投資信託事業經理守則」第11點及「受理投信會員公司公告境內基金相關資訊作業辦法」第2條規定，並自107年1月起適用。
13. 投信投顧公會106年9月8日中信顧字第1060051852號函，鑑於稽核人員職責為事後查核各單位辦理業務是否依照內部控制制度和法令運作，不宜辦理廣告文件對外使用前審核之業務性質工作，修訂本公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」、「證券投資信託及顧問事業與兼營他事業或由他事業兼營之利益衝突防範實務守則」及「證券投資顧問事業從業人員行為準則」相關規定。
14. 投信投顧公會106年9月30日中信顧字第1060052076號函，檢送修正之「證券投資信託基金月報檢查表」，自申報106年10月份月報起適用。
15. 投信投顧公會106年10月16日中信顧字第1060052210號函，檢附「資恐防制法之投信投顧事業實務問答集」。
16. 投信投顧公會106年10月24日中信顧字第1060052276號函，刪除「證券投資顧問事業從事營業活動自行審核與申報作業程序」附表中有關董事長(或總經理)用印欄部分。

## 活動回顧

### 一、「2017許遠東先生紀念財經論壇」

有鑑於台股之外資持股比重逐年提升，公司治理議題日益受到國內外投資人重視，臺灣證券交易所與財團法人許遠東先生暨夫人紀念文教基金會特與彭博共同策劃，於106年9月28日假萬豪酒店以「盡職治理」VS「公司治理」為題，舉辦「2017許遠東先生紀念財經論壇」，討論台灣資本市場永續發展及國家競爭力提升。本次論壇邀請金管會顧立雄主任委員及證交所李啟賢董事長致詞；本公會張錫理事長亦應邀擔任與談人，就「企業永續與資本市場價值創造」以及「盡職治理」等兩大主軸進行研討。

### 二、台北金融研究發展基金會第20屆傑出基金「金鑽獎」回饋社會公益系列活動

本公會協辦及贊助106年9月22日第20屆傑出基金「金鑽獎」回饋社會公益系列活動，本屆論壇主題-「掌握投資脈動，解析趨勢關鍵」全球經濟趨勢論壇，並於當天進行巡迴醫療車捐贈儀式。

## 主管機關訊息

### 「洗錢防制法新制」宣導

為加強宣導新修正「洗錢防制法」有關旅客攜帶超額現鈔、有價證券、黃金及有被利用進行洗錢之虞之物品入出境之規定，財政部關務署特製作海報及宣導短片，請至財政部關務署官網首頁 (<https://web.customs.gov.tw>) 「洗錢防制專區」→「影音：出入境旅客通關注意事項宣導短片」或「海報：關務署出境入境誠實申報」下載使用，並配合宣導。

## 境內基金

106年9月底國內投信公司整體基金規模為2,267,182,884,901元，較前月(106年8月)底規模2,304,342,884,022元，減少37,159,999,121元，衰退幅度1.61%。有12檔基金新成立，路博邁AR台灣股票基金為國內投資股票型基金；第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金為跨國投資股票型基金；瀚亞策略印度傘型基金之印度策略收益平衡基金為跨國投資平衡型基金；兆豐國際三年到期新興債券基金、瀚亞策略印度傘型基金之印度策略收益債券基金、施羅德2021到期新興市場美元優選主權債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；富蘭克林華美退休傘型之目標2037組合基金、富蘭克林華美退休傘型之目標2047組合基金為跨國投資組合型-股票型基金；富蘭克林華美退休傘型之目標2027組合基金為跨國投資組合型-債券型基金；日盛目標收益組合基金為跨國投資組合型-平衡型基金；元大台灣高股息低波動ETF基金為國內投資指數股票型基金；統一全球動態多重資產基金為跨國投資多重資產型基金；截至106年9月底止，國內共計有39家投信公司，所發行的共同基金總數為790檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)
股票型	國內投資	143	172,508,167,948
	跨國投資	199	384,543,759,133
	小計	342	557,051,927,081
平衡型	國內投資	22	20,070,944,800
	跨國投資	42	70,495,343,833
	小計	64	90,566,288,633
類貨幣市場型	類貨幣市場型	0	0
	小計	0	0
固定收益型	國內投資一般債券型	1	4,160,143,592
	跨國投資一般債券型	64	102,878,289,089
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	47	190,372,877,211
	小計	112	297,411,309,892
貨幣市場基金	國內投資	44	768,735,725,074
	跨國投資	14	14,754,423,339
	小計	58	783,490,148,413
組合型	國內投資	1	2,001,066,350
	跨國投資-股票型	16	11,913,346,768
	跨國投資-債券型	27	52,690,625,929
	跨國投資-平衡型	37	85,043,642,302
	跨國投資-其他	6	3,457,146,021
	小計	87	155,105,827,370
保本型	保本型	10	14,699,245,439
	小計	10	14,699,245,439
不動產證券化型	不動產證券化	15	14,807,818,803
	小計	15	14,807,818,803
指數股票型	國內投資	27	146,023,460,368
	跨國投資	60	184,501,297,828
	小計	87	330,524,758,196
指數型	國內投資	1	2,310,539,152
	跨國投資	12	12,239,972,551
	小計	13	14,550,511,703
多重資產型	國內投資	0	0
	跨國投資	2	8,975,049,371
	小計	2	8,975,049,371
合計(新台幣)		790	2,267,182,884,901
傘型基金(子基金共109支)		35	228,773,487,322

## 境外基金

截至2017年9月底止，共核准41家總代理人、72家境外基金機構、1051檔境外基金，國內投資人持有金額共計3,439,019,428,874元

分類	細項		國內投資人持有金額 (單位：新台幣元)	
依受益人型態	自然人		35,307,747,146	
	法人	非綜合帳戶	1,532,020,586,844	
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,757,968,572,095
			證券商受託買賣	57,910,368,167
			其他	55,812,154,622
		綜合帳戶小計		1,871,691,094,884
	法人小計		3,403,711,681,728	
依受益人型態合計			3,439,019,428,874	

分類	細項		國內投資人持有金額 (單位：新台幣元)
依基金類型	股票型		1,258,205,658,300
	固定收益型	一般債	71,254,097,923
		高收益債	996,973,078,961
		新興市場債	363,414,304,550
		其他	305,278,431,420
	固定收益型小計		1,736,919,912,854
	平衡型		408,667,644,145
	貨幣市場型		31,405,168,993
	組合理		0
	指數股票型		261,851,775
其他		3,559,192,807	
依基金類型合計			3,439,019,428,874

分類	細項		國內投資人持有金額 (單位：新台幣元)
依投資地區	全球型	已開發市場	375,303,013,983
		新興市場	441,371,399,513
		混合	1,169,715,575,531
	全球型小計		1,986,389,989,027
	單一國家型 (說明4)	日本	38,409,276,551
		韓國	3,907,208,269
		泰國	5,796,515,398
		印尼	6,442,824,898
		印度	39,927,291,738
		美國	596,737,112,691
		英國	762,227,505
		澳大利亞	3,706,254,387
		俄羅斯	21,190,975,829
		其他	13,245,953,143
	單一國家型小計		730,125,640,409
	區域型	北美	71,621,681,233
		已開發歐洲	145,685,526,861
		亞太(不含日本)	236,584,891,574
		亞太(含日本)	33,353,965,784
		紐澳	266,873,324
		新興歐洲	40,847,196,492
		新興拉美	73,564,050,662
		其他新興市場	5,325,882,176
中國大陸及香港		101,628,655,457	
其他		13,625,075,875	
區域型小計		722,503,799,438	
依投資地區合計		3,439,019,428,874	

分類	細項	國內投資人持有金額 (單位：新台幣元)
依計價幣別	美元	2,757,565,288,530
	歐元	147,820,746,753
	日圓	17,146,405,255
	其他	516,486,988,336
依計價幣別合計		3,439,019,428,874