

投信投顧公會雙月刊

發行所：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會
 發行地：臺北市中山區104長春路145號3樓
 電話：(02)2581-7288

本公會業務報導

一、金管會開放投信事業得運用自有資金轉投資子公司擔任私募股權基金之普通合夥人。(金管會106年8月3日金管證投字第1060009113號令)

重點摘要：

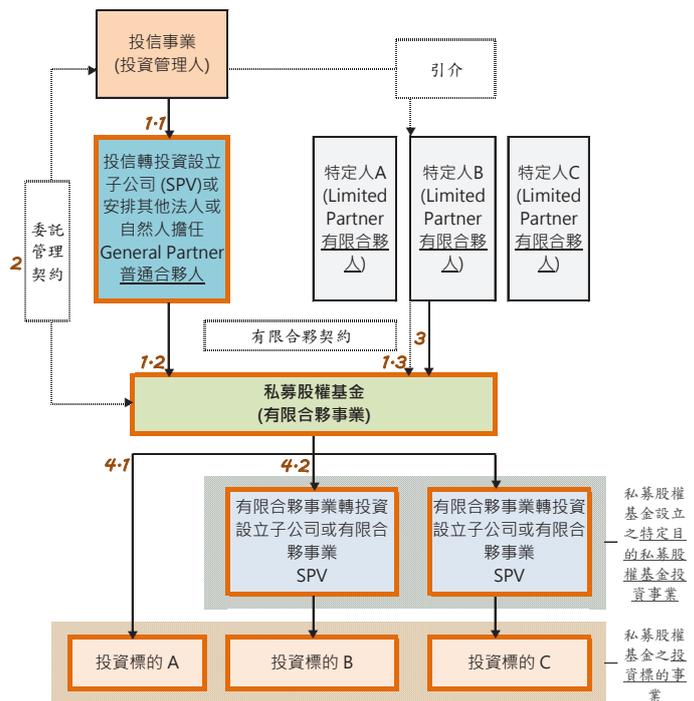
- (一) 該子公司應為有限責任法人。如轉投資國外子公司，應註冊於IOSCO MMoU簽署會員地，且當地法令允許該子公司為有限合夥之普通合夥人。
- (二) 投信事業運用證券投資信託基金及委託投資資產，不得與該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金間，為證券或證券相關商品交易行為。
- (三) 投信事業應就轉投資子公司擔任私募股權基金之普通合夥人所可能衍生之利益衝突，訂定完善之內部控制制度與風險控制及管理機制並確實執行，確保不得與受益人或客戶利益衝突或損害其權益之行為。另對於該子公司之監理，應列入證券投資信託事業之內部控制制度專章規範。
- (四) 投信事業應評估該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金得投資之種類、範圍及風險，並經董事會決議通過。
- (五) 該子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，合夥契約或相關契約文件須明訂各合夥人之責任、投資標的產業與業務範圍、投資及管理決策程序，並建置內部投資審查委員會。
- (六) 該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金，不得對他人資金貸與、背書保證或向他人借貸資金。
- (七) 投信事業運用自有資金投資於前點子公司，加計投資於其他事業之投資總額，不得超過該證券投資信託事業淨值百分之四十。

二、金管會開放投信事業得辦理受託管理或引介投資私募股權基金相關業務。(金管會106年8月3日金管證投字第10600091131號令)

重點摘要：

- (一) 投信事業得受託管理私募股權基金並應符合相關規定。
- (二) 投信事業得接受私募股權基金相關機構委任，就受託管理之私募股權基金引介符合金融消費者保護法第四條規定之專業投資機構參與投資及提供相關服務，並應符合相關規定。

私募股權基金架構圖



三、金管會開放投信事業得採行「種子資金」(seed money or seed capital for funds) 機制，即為基金行銷或新投資策略試驗等目的，將自有資金挹注於集團新基金，協助基金成立與初期運作，待基金運作至一定規模或期間、或建立相當績效紀錄而有利於公開市場銷售後，自有資金再適時退出。(金管會106年6月30日金管證投字第1060021744號令)

四、配合「洗錢防制法」於105年12月28日修正公布，金管會訂定「金融機構防制洗錢辦法」，及修正「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點」。(金管會106年6月28日金管銀法字第10610003100令及106年6月28日金管證發字第10600244323號函)

五、金管會發布有關投顧事業透過演算法以自動化工具提供證券投資顧問服務之由電腦

系統自動為客戶執行再平衡交易相關豁免規定。(金管會106年8月10日金管證投字第1060025252號令)

重點摘要：

(一) 投顧事業透過演算法(Algorithm)以自動化工具提供證券投資顧問服務(Robo-Advisor)者，在維持與客戶原約定之投資標的及投資比例前提下，事先與客戶於契約中約定於個別投資標的或整體投資組合之

損益達預設標準，或偏離原約定之投資比例達預設標準時，由電腦系統自動為客戶執行再平衡交易，得不受證券投資顧問事業管理規則第十三條第二項第二款及證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則第十五條第二項第二款之限制。

(二) 投顧事業於前點所定條件下由電腦系統自動為客戶執行再平衡交易後，應即時將交易執行結果通知客戶。

法規函令動態

1. 金管會106年6月16日金管銀國字第10620002980號函，為協助勞動部推動週休二日新制施行，本公會於網站首頁之常用服務項下，建置「新制勞動基準法專區」，提供「投信投顧業勞動基準法週休二日新制調適指引」及相關網站連結。
2. 金管會106年6月29日金管證投字第1060023388號函，檢送證券投資信託基金為增加投資效率從事信用違約交換指數(CDS index)交易之相關規定。
3. 金管會106年7月11日金管證投字第1060026249號函，檢送證券投資信託事業及證券投資顧問事業出租閒置資產之相關規範。
4. 金管會106年7月17日金管證投字第1060026722號函，檢送投信基金欲透過債券通投資大陸地區銀行間債券市場之相關規範。
5. 金管會106年7月27日金管銀國字第10600173580號函，檢送「勞動條件自主檢視表」及勞動部「勞基法『週休二日』輔導工具包」網址，請會員公司逕行查詢下載。
6. 金管會106年7月17日金管證發字第1060023551號函，有關金融控股公司或其子公司及保險業取得或處分利害關係人發行之證券投資信託基金受益憑證適用規定。
7. 金管會106年7月28日金管證投字第10600268401號函，有關證券商承作連結標的為投信基金之ELN商品，投信事業得否給付證券商報酬相關事宜。
8. 金管會106年8月10日金管證券字第1060030160號函，檢送文化部訂定發布「文化部推行語言多樣性友善環境補助作業要點」。
9. 金管會106年8月21日金管證投字第1060033837號函，有關金管會開放證券投資信託事業委託集團企業或國外投資顧問公司提供集中交易服務得簡化投資交易流程相關規範。
10. 金管會證券期貨局106年5月17日證期(發)字第1060018223號函，檢送「資恐防制法之銀行實務問答集」。
11. 金管會證券期貨局106年6月28日證期(發)字第1060024798號函，有關「金融機構對達一定金額以上通貨交易及疑似洗錢交易申報辦法」業經金管會106年6月26日金管銀法字第10610003140號令廢止。
12. 金管會證券期貨局106年7月10日證期(期)字第1060025542號函，檢送銀行業、證券期貨業及保險業防制洗錢及打擊資恐(AML/CFT)內部控制要點就人員訓練部分所稱主管機關認定機構名單。
13. 金管會證券期貨局106年7月13日證期(發)字第1060026393號函，檢送法務部於106年6月26日訂定發布「重要政治性職務之人與其家庭成員及有密切關係之人範圍認定標準」。
14. 金管會證券期貨局106年7月21日證期發字第1060026008號函，檢送勞動部提供之勞動基準法第23條第1項「工資各項目計算方式明細」參考例。
15. 金管會證券期貨局106年7月26日證期(期)字第1060027424號函，檢送金管會函復中華郵政股份有限公司有關「銀行業防制洗錢及打擊資恐注意事項」、「保險業防制洗錢及打擊資恐注意事項」及「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐注意事項」等相關疑義函示。
16. 金管會證券期貨局106年7月26日證期(發)字第1060027668號函，檢送法務部函知「重要政治性職務之人與其家庭成員及有密切關係之人範圍認定標準」第2條、第6條及第7條逐條說明勘誤表及法規條文。
17. 投信投顧公會106年7月11日中信顧字第1060051375號函，有關證券投資信託事業募集高收益債券型證券投資信託基金投資於Rule144A債券金額不得超過基金淨資產價值之30%規定修正。
18. 投信投顧公會106年7月13日中信顧字第1060051396號函，修正本公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」及「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」部份條文。
19. 投信投顧公會106年8月11日中信顧字第1060051640號函，檢送本公會「基金風險報酬等級分類標準」及其修正對照表，修正平衡型基金、組合型基金及新增多重資產型基金之風險等級認定原則。
20. 投信投顧公會106年8月28日中信顧字第1060051784號函，為配合本公會「會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則」第8條第4款到第6款規定，基金

銷售機構應於交易後製作並交付交易確認書或交易報告書，及定期提供對帳單予投資人，修正本公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」、「證券投資信託基金電子交易作業準則」及「境外基金電子交易作業準則」部分條文。

21. 臺灣集中保管結算所股份有限公司106年6月29日保結法字第1060013290號函，為協助使用機構有效落實客戶審查，擴充「洗錢防制查詢系統」之名單資料庫及其查詢方式，並於106年7月3日起開始實施。

活動回顧

「新版洗錢防制說明會」

為協助業者深入了解洗錢防制之法制建構與核心概念，本公會與期貨公會及財團法人保險犯罪防制中心於106年8月16日共同舉辦「新版洗錢防制法說明會」，邀請法務部蔡碧仲政務次長、行政院洗錢防制辦公室實務組廖健寧組長、金融監督管理委員會證券期貨局巫清長稽核及國立交通大學科技法律學院林志潔教授等專家學者就洗錢防制相關議題進行專題演講，出席人數約250位。



活動預告

「2017年國際資管理論壇(第二場)」

為協助業者掌握產業最新發展趨勢及國際脈動，本公會將於106年10月18日假福華國際文教會館舉辦「2017年國際資管理論壇(第二場)」，就國際資產管理業發展及金融科技(Fintech)於資產管理業之運用現況及未來發展等議題進行研討，詳情稍後請見公會網站。

「2017年登山健行活動」

為提倡正常休閒運動，並促進期貨與投信投顧業從業人員及周邊單位之交流聯誼，本公會將與期貨公會共同主辦「2017年登山健行活動」，本次活動將於106年11月18日(星期六)舉辦，詳情稍後請見公會網站。

主管機關訊息

一、「1998金融服務專線」宣導

- (一) 金管會「1998金融服務專線」業已開通啟用，民眾如有金融諮詢服務，請於上班時間撥打電話號碼「1998」。
- (二) 服務範圍包括銀行、保險、證券期貨及檢查業務諮詢、申訴、金融爭議及各金融公會業務諮詢等服務內容。

二、「洗錢防制法新制」宣導

為配合新修正之洗錢防制法自106年6月28日施行，並加強民眾及受該規範之機關(構)宣導，行政院洗錢防制辦公室已完成「洗錢防制新制施行對民眾影響問答集」手冊、4款海報電子檔及3支語音廣播檔等宣傳資料，請至金融監督管理委員會證券期貨局(<https://www.sfb.gov.tw>)「首頁-->投資人園地-->洗錢防制宣導」下載使用，並配合宣導。

其他單位訊息

內政部警政署統計105年假商務電子郵件詐騙案件發生55件、財務損失金額達新台幣5,994萬餘元，顯見是類詐騙手法造成公司行號資產損失情形甚鉅，惟許多國內企業仍習慣使用電子郵件與客戶聯繫以撙節開銷，卻給予詐騙集團可趁之機，請各會員公司加強內部宣導並提高警覺，俾利提升防詐意識並降低被害風險。(內政部警政署106年8月24日警署刑防字第1060005090號函)

境內基金

106年7月底國內投信公司整體基金規模為2,224,702,395,730元，較前月(106年6月)底規模2,217,552,819,295元，增加7,149,576,435元，成長幅度0.32%。有7檔基金新成立，聯邦全球高息策略基金為跨國投資股票型基金；景順2023目標到期新興主權債券基金、富達新興市場潛力企業債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；華南永昌Shiller US CAPE ETF組合基金為跨國投資組合型-股票型基金；貝萊德全方位資產收益組合基金為跨國投資組合型-平衡型基金；華南永昌Shiller US REITs基金為不動產證券化型基金；富邦香港H股基金為跨國投資指數股票型基金；截至106年7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772檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)
股票型	國內投資	144	177,912,031,574
	跨國投資	198	368,150,889,501
	小計	342	546,062,921,075
平衡型	國內投資	22	19,759,504,058
	跨國投資	43	65,961,876,910
	小計	65	85,721,380,968
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	4,242,385,603
	跨國投資一般債券型	59	80,990,384,997
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	46	186,459,039,225
	小計	106	271,691,809,825
貨幣市場基金	國內投資	44	803,788,539,139
	跨國投資	14	15,092,979,136
	小計	58	818,881,518,275
組合型	國內投資	1	2,103,649,819
	跨國投資-股票型	14	11,117,987,878
	跨國投資-債券型	27	51,792,354,855
	跨國投資-平衡型	36	84,524,247,209
	跨國投資-其他	6	4,538,226,283
	小計	84	154,076,466,044
保本型	保本型	11	17,012,426,902
	小計	11	17,012,426,902
不動產證券化型	不動產證券化	15	16,246,102,926
	小計	15	16,246,102,926
指數股票型	國內投資	25	134,819,604,439
	跨國投資	52	161,960,556,306
	小計	77	296,780,160,745
指數型	國內投資	1	2,550,021,063
	跨國投資	12	11,831,628,943
	小計	13	14,381,650,006
多重資產型	國內投資	0	0
	跨國投資	1	3,847,958,964
	小計	1	3,847,958,964
合計(新台幣)		772	2,224,702,395,730
傘型基金(子基金共100支)		34	195,805,578,692

境外基金

截至 2017年7月底止，共核准42家總代理人、72家境外基金機構、1048檔境外基金，國內投資人持有金額共計 3,359,855,016,540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		34,503,766,629	
	法人	非綜合帳戶		1,491,370,033,448
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,733,518,353,265
			證券商受託買賣	49,385,662,610
			其他	51,077,200,588
		綜合帳戶小計		1,833,981,216,463
	法人小計		3,325,351,249,911	
依受益人型態合計			3,359,855,016,540	

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		1,253,904,509,065
	固定收益型	一般債	70,079,123,967
		高收益債	1,011,349,078,123
		新興市場債	304,851,596,824
		其他	293,291,284,245
	固定收益型小計		1,679,571,083,159
	平衡型		391,411,748,005
	貨幣市場型		31,143,181,753
	組合理型		0
	指數股票型		255,253,935
其他		3,569,240,623	
依基金類型合計			3,359,855,016,540

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	380,346,009,202
		新興市場	379,673,665,746
		混合	1,160,503,912,055
	全球型小計		1,920,523,587,003
	單一國家型	日本	37,189,163,475
		韓國	4,956,266,309
		泰國	5,583,259,143
		印尼	6,957,478,967
		印度	41,405,046,139
		美國	586,783,448,617
		英國	720,339,193
		澳大利亞	3,816,141,667
		俄羅斯	21,558,565,979
		其他	14,020,574,613
	單一國家型小計		722,990,284,102
	區域型	北美	72,618,331,091
		已開發歐洲	139,786,455,363
		亞太(不含日本)	238,375,422,174
		亞太(含日本)	33,541,705,507
		紐澳	303,885,545
		新興歐洲	40,734,722,031
		新興拉美	72,494,459,348
		其他新興市場	4,776,145,071
		中國大陸及香港	99,067,830,058
		其他	14,642,189,247
	區域型小計		716,341,145,435
	依投資地區合計		3,359,855,016,540

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	2,701,389,609,564
	歐元	145,538,342,312
	日圓	17,167,750,419
	其他	495,759,314,245
依計價幣別合計		3,359,855,016,540