

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

投信投顧公會雙月刊

國際交流

參加第23屆亞大基金年會

2018年亞大基金協會年會於4月22日至4月25日於中國西安舉行，本次會議由本公會張理事長、黃秘書長及會務同仁共同前往參加，就法規環境變遷、金融科技對資產管理業之影響、投資人教育及保護與退休金制度變革等議題進行交流。

本公會業務報導

一、有關「電子支付機構管理條例」第4條第1項第2款規定解釋令發布。(金管會107年4月20日金管銀票字第10702015722號函)

修正重點摘要：

- 1、新增第一項第(二)款部分，即電子支付機構得就證券投資信託事業所募集發行且以投資國內為限之貨幣市場證券投資信託基金，辦理代理收付款項之業務。
- 2、辦理上述業務須符合函令第二項及第三項所列之規定。

二、修正本公會「證券投資信託事業證券投顧事業經營全權委託投資業務操作辦法」第27條。(投信投顧公會107年4月23日中信顧字第1070051033號函)

修正重點摘要：

- 1、依金管會106年9月13日金管證投字第1060030683號函說明二，現行證券投資信託及顧問法或證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法，均未禁止全權委託投資帳戶不得由次保管銀行提供契約交割服務。
- 2、爰增訂：受任人與客戶得以契約約定或取得客戶書面同意，由全權委託保管機構指定之次保管銀行提供契約交割服務，並由全權委託保管機構與指定之次保管銀行雙方約定支付或約定由全權委託投資帳戶支付。

三、金管會函釋：考量經理費分成係屬通路報酬之一種，亦與銷售機構基金銷售後之持續服務息息相關，爰規範投信事業辦理投資型保單之全權委託業務，透過全權委託保管銀行下單買賣投信事業本身發行之基金或其代理

之境外基金，因非屬全權委託保管銀行之基金銷售行為，故投信事業不得以經理費分成或其他任何名義就前開交易模式給付全權委託保管銀行銷售通路報酬。(金管會107年2月14日金管證投字第1070302880號函)

四、金管會函示：投信事業、境外基金總代理人及境外基金機構，不應有支付基金銷售機構類似尾牙或春酒活動等文康費用並列入通路報酬之情事。(金管會107年3月6日金管證投字第10703048421號函)

五、舉辦107年度機關學校「退休基金商品及理財教育巡迴講座」開跑記者會

為提昇公教人員投資理財意識，倡導其提早自主規劃退休準備，以及協助公教人員瞭解運用基金商品進行退休理財規劃之相關知識，俾利退休生活適足，本公會與集保結算所、證基會及基富通證券於107年3月19日共同舉辦107年度機關學校「退休基金商品及理財教育巡迴講座」開跑記者會，希望透過媒體報導加強宣導。截至4月份止，已舉辦8場次講座，包括北榮玉里分院、台南市政府民政局、中選會、文化部、彰化仁和國小、彰化和美鄉公所、經濟部工業局及中彰榮民之家。



法規函令動態

- 一、金管會107年2月21日金管證券字第1070303440號函，有關財政部檢送「租稅協定稅務用途資訊交換作業辦法」條文及說明。
- 二、金管會107年2月26日金管證投字第1070305150號函，修正「私募證券投資信託基金問答集」。
- 三、金管會107年2月27日金管證投字第1070305613號函，修正「境外基金管理辦法問答集」。
- 四、金管會107年2月26日金管證投字第1070304600號函，修正證券投資信託公司私募證券投資信託基金自律規範作業要點第4條，有關私募證券投資信託基金應募人人數從35人放寬至99人。
- 五、金管會107年2月26日金管證投字第10703038972號令，有關金融消費者保護法第4條第2項所定專業投資機構為證券投資信託及顧問法第11條第1項第1款所定「其他經主管機關核准之法人或機構」之範疇。
- 六、金管會107年3月14日金管證券字第1070305226號函，有關臺南市政府函知該市里鄰調整生效後，原國民身分證及戶口名簿使用效力不變。
- 七、金管會107年3月15日金管證投字第10701015497號函，有關配合財政部107年3月6日台財際字第10600686860號令，已成立證券投資信託基金擬修正證券投資信託契約之規定。
- 八、金管會107年3月15日金管證投字第10600514361號令，有關證券投資顧問事業得派任人員兼任海外機構所管理公司型基金之董事相關規範。
- 九、金管會107年3月15日金管證投字第1060051436號令，有關證券投資信託事業得派人員兼任海外機構所管理公司型基金之董事職務相關規範。
- 十、金管會107年4月10日金管證投字第1070305925號函，有關證券投資信託公司委任稅務代理人代證券投資信託基金向與我國有租稅協定之國家申請退還經扣繳之稅款，其委任費用可否由基金負擔之規定。
- 十一、金管會107年4月16日金管證投字第1070311925號公告，預告修正「境外基金管理辦法」第4、12、52條草案公告，對於金管會公告內容有任何意見

或修正建議者，請於107年6月19日前於其指定之「草案預告論壇」(網址：<http://law.fsc.gov.tw/law/DraftForum.aspx>)陳述意見。

- 十二、金管會107年4月20日金管證投字第1070312935號公告，預告修正「證券投資信託基金管理辦法」部分條文草案公告，對於金管會公告內容有任何意見或修正建議者，請於刊登公報翌起60日內於其指定之「草案預告論壇」(網址：<http://law.fsc.gov.tw/law/DraftForum.aspx>)陳述意見。
- 十三、金管會證期局107年3月2日證期(期)字第1070304549號函，有關為落實保護金融消費者權益，廣續執行金管會104年12月31日金管法字第1040055554號函附之「金融服務業公平待客原則」，自107年起各金融服務業依規定每年應至少辦理3小時(不納入職前及在職訓練時數)金融消費者保護相關教育訓練課程之說明辦法。
- 十四、金管會證期局107年3月15日證期券字第1070305380號函，檢送關於內政部就新式戶口名簿請領紀錄查驗結果。
- 十五、金管會證期局107年3月28日證期(發)字第1070308635號函，有關金管會同意財團法人台北金融研究發展基金會為認定之防制洗錢及打擊資恐訓練機構。
- 十六、集保結算所107年3月9日保結基國字第1070003481號函，有關境外基金資訊申報平台新增總代理人上傳及查詢「基金投資月報」功能，於107年3月12日起上線提供服務。
- 十七、櫃買中心107年3月9日證櫃交字第10700048492號函，修正該中心「辦理證券投資信託及顧問事業員工暨其配偶及未成年子女委託查詢證券開戶及交易資料作業程序」第2條第1項、第3條第1項第2款、第4條第1項第2款及附件3。
- 十八、財政部107年3月6日台財際字第10600686840號令，有關所得稅法第3條之4第6項規定之信託基金依避免所得稅雙重課稅及防杜逃稅協定規定，申請核發我國居住者證明規定。

活動回顧

一、「證券投資信託事業證券投資顧問事業洗錢防制及打擊資恐相關規定說明會暨如何因應APG第三輪相互評鑑」

為協助投信事業、投顧事業董事長及總經理瞭解洗錢防制及打擊資恐相關法規及實務作法，以塑造投信、投顧事業重視防制洗錢及打擊資恐之文化，本公會於107年4月10日邀請金管會證期局投信投顧組古坤榮副組長講授洗錢防制及打擊資恐相關法規及重點，並邀請安永企業管理諮詢服務公司高旭宏協理就風險基礎方法與機構風險評估等議題進行探討，共計130位高階主管參加。



二、「證券期貨業暨投信投顧業國家風險評估初步結論說明會」

依主管機關指示，本公會、券商公會及期貨公會於107年04月12日假集思台大會議中心國際會議廳舉辦「證券期貨業暨投信投顧業國家風險評估初步結論說明會」，出席人數共計380位。



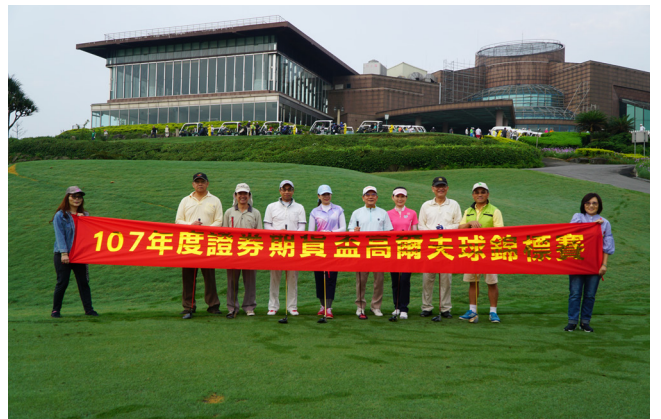
三、「金融業防制洗錢暨打擊資恐誓師大會」

為因應亞太防制洗錢組織今年11月來台進行評鑑，並宣示金融業落實防制洗錢與打擊資恐的決心，金管會與台灣金融服務業聯合總會於4月20日舉行「金融業防制洗錢暨打擊資恐誓師大會」，包括金管會顧立雄主任委員與法務部邱太三部長及銀行商業同業公會等九大公會理事長、主席等人均出席誓師大會，共同宣誓打擊犯罪的決心；另，為使金融業客戶理解政府推動AML/CFT之作法並予以支持，也特別邀請金融業的客戶與會，共近有三百餘人參加。



四、「2018年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」精彩落幕！

為提倡正常休閒運動，並加強證券、期貨、投信投顧業者及周邊單位之交流情誼，本公會與六大證券、期貨周邊單位，於5月1日(二)假揚昇高爾夫球場共同舉辦「2018年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」，活動當天，聚集了超過146位的高爾夫球好手，賽況熱烈，整個活動高潮迭起，讓所有參賽者都留下了難忘的回憶！



活動預告

「2018年國際資產管理論壇」

為提升國內資產管理業者對私募股權基金商品之認識與組織管理能力，以及協助國內機構法人瞭解私募股權基金於資產配置中的運用與效益，期能促進台灣私募股權基金業務之蓬勃發展，本公會規劃於107年6月5日假福華國際文教會館舉辦「2018年國際資產管理論壇」，詳情請見本公會網站。

「2018年投信投顧盃羽毛球聯誼賽」

為提倡正當休閒運動、增進同業互動與建立情誼，本公會訂於107年7月7日(六)下午1:30假臺北市大安運動中心三樓羽毛球場舉辦「2018年投信投顧盃羽球聯誼賽」，詳情請見本公會網站。

境內基金

107年3月底國內投信公司整體基金規模為2,455,262,169,121元，較前月(107年2月)底規模2,425,786,095,977元，增加29,476,073,144元，成長幅度1.22%。有7檔基金新成立，大華銀多元特別收益平衡基金為國內投資平衡型基金；景順2024到期新興市場債券基金、景順2024到期新興市場主權債券基金、富邦新興雙印主權債券基金、凱基六年到期新興市場債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；合庫標普利變特別股收益指數基金為跨國投資指數型基金；新光多重資產基金為跨國投資多重資產型基金；截至107年3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813檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)
股票型	國內投資	140	177,618,971,196
	跨國投資	201	405,303,330,232
	小計	341	582,922,301,428
平衡型	國內投資	22	22,880,580,436
	跨國投資	39	75,963,180,289
	小計	61	98,843,760,725
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	4,158,555,619
	跨國投資一般債券型	70	128,608,118,500
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	49	181,809,023,907
	小計	120	314,575,698,026
貨幣市場基金	國內投資	44	826,343,854,312
	跨國投資	14	11,983,291,768
	小計	58	838,327,146,080
組合型	國內投資	1	1,807,310,797
	跨國投資-股票型	15	7,988,404,883
	跨國投資-債券型	25	48,407,298,020
	跨國投資-平衡型	37	91,447,070,606
	跨國投資-其他	6	2,778,917,533
	小計	84	152,429,001,839
保本型	保本型	10	14,324,436,412
	小計	10	14,324,436,412
不動產證券化型	不動產證券化	15	11,416,491,961
	小計	15	11,416,491,961
指數股票型	國內投資	28	142,453,905,876
	跨國投資	72	260,768,980,617
	小計	100	403,222,886,493
指數型	國內投資	1	2,248,923,754
	跨國投資	13	17,787,119,094
	小計	14	20,036,042,848
多重資產型	國內投資	0	0
	跨國投資	10	19,164,403,309
	小計	10	19,164,403,309
合 計(新台幣)		813	2,455,262,169,121
傘型基金(子基金共136支)		65	417,029,471,909

境外基金

截至2018年3月底止，共核准41家總代理人、71家境外基金機構、1050檔境外基金，國內投資人持有金額共計3,412,263,708,021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			35,233,131,556
	法人	非綜合帳戶		1,549,245,086,853
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,711,855,078,787
			證券商受託買賣	50,235,644,747
			其他	65,694,766,078
		綜合帳戶小計		1,827,785,489,612
	法人小計			3,377,030,576,465
依受益人型態合計			3,412,263,708,021	

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		1,252,245,362,052
	固定收益型	一般債	77,095,426,304
		高收益債	876,125,374,398
		新興市場債	445,124,091,836
		其他	294,572,653,221
	固定收益型小計		1,692,917,545,759
	平衡型		434,191,991,235
	貨幣市場型		29,183,706,382
	組合型		0
	指數股票型		277,521,645
	其他		3,447,580,948
依基金類型合計			3,412,263,708,021

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	350,073,592,580
		新興市場	533,058,239,712
		混合	1,095,981,839,349
	全球型小計		1,979,113,671,641
	單一國家型	日本	40,233,406,569
		韓國	3,507,257,585
		泰國	5,843,579,905
		印尼	5,289,366,653
		印度	40,470,515,615
		美國	604,836,645,370
		英國	688,340,604
		澳大利亞	3,313,556,838
		俄羅斯	23,544,538,309
		其他	12,878,967,074
	單一國家型小計		740,606,174,522
	區域型	北美	65,700,576,115
		已開發歐洲	134,640,527,021
		亞太(不含日本)	232,760,313,625
		亞太(含日本)	29,645,818,795
		紐澳	333,175,847
		新興歐洲	35,785,832,349
		新興拉美	67,806,880,534
		其他新興市場	5,048,520,753
		中國大陸及香港	107,856,529,999
		其他	12,965,686,820
	區域型小計		692,543,861,858
	依投資地區合計		3,412,263,708,021

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	2,707,291,891,179
	歐元	137,962,933,365
	日圓	21,265,307,121
	其他	545,743,576,356
依計價幣別合計		3,412,263,708,021