

投信投顧公會雙月訊

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、金管會核備本公會「會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點」第3條、第4條及「會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則」第5條部分條文修正案(投信投顧公會107年9月13日中信顧字第1070052350號函)

修正重點摘要：

金管會於107年9月12日以金管證投字第1070112562號函核備上述條文修正案，來函另指示上述條文修正後通路報酬項目已刪除「銷售獎勵金」，爰本公會會員與銷售機構重新議定銷售契約時，應將原銷售契約約定銷售獎勵金之影響數，納入重新議定經理費分成比率中考量，請會員公司應確實遵循辦理，並請於明(108)年底前與銷售機構完成重新議約。

二、配合證券投資信託及顧問法之修正及增加證券投資顧問事業辦理境外基金投資顧問業務之經營彈性，金管會修正「境外基金管理辦法」(金管會107年7月13日金管證投字第1070324202號函)

修正重點摘要：

- (一) 增列證券投資顧問事業申請經營顧問境外基金業務應具備之資格條件。
- (二) 為加強境外基金資訊揭露，並配合實務作業，增訂總代理人所代理之境外基金於國內募集銷售之級別有恢復交易情事時，應事先送本公會核准審查，並於核准後三日內公告。
- (三) 配合證券投資信託事業對符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金進行受益憑證之私募，其應募人總數放寬為不得超過九十九人，修訂本辦法相關規定。

三、為提升證券投資信託事業競爭力，增加證券投資信託基金操作彈性，並配合證券投資信託及顧問法之修正，金管會修正「證券投資信託基金管理辦法」(金管會107年7月23日金管證投字第1070324960號令)

修正重點摘要：

- (一) 配合證券投資信託及顧問法第十七條規定修正，爰規定投信事業運用基金投資或交易，其分析、決定、執

行及檢討之方式，應訂定於內部控制制度，並確實執行；其控制作業應留存紀錄並保持一定期限。

- (二) 為利增加基金之操作彈性，放寬基金得投資於正向浮動利率債券，排除不得投資於結構或利率商品之限制；債券型基金主要投資於正向浮動利率債券者，得不受加權平均存續期間應在一年以上之限制規定。
- (三) 為利提升投信事業競爭力，明定投信事業符合金管會「鼓勵投信躍進計畫」條件者，於募集基金投資有價證券時，為符合投資策略所需，經向金管會申請核准，得於證券投資信託契約中明定有關投資國內外有價證券之種類、範圍及比率，不受現行相關投資規定之限制。
- (四) 投信事業運用指數股票型基金(ETF)及指數型基金，為符合標的指數組成內容而投資有價證券，以追蹤、模擬或複製標的指數表現者，得不受第十條第一項第十七款本文規定(投資任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十)之限制。
- (五) 配合投信事業對其符合金管會所定條件之自然人、法人或基金進行受益憑證之私募，放寬其應募人總數不得超過九十九人，爰修訂本辦法相關規定。

四、金管會修正「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」(金管會107年7月30日金管證投字第1070326730號令)

- (一) 因應證券投資信託及顧問法第62條第7款之增訂，明定客戶為金融消費者保護法第4條第2項所定之專業投資機構且所委託投資資產已指定保管機構者，不適用包括客戶應將資產委託全權委託保管機構保管、應與保管機構簽訂契約、簽訂全權委託投資契約前應辦理事項、退還之手續費或給付之其他利益作為客戶買賣成本減少、每月定期報告義務及淨資產價值減損通知等規定。
- (二) 考量公司如取得營業執照未滿一完整會計年度，或有因業務尚未步入軌道，營業收入較不穩定，且可能需投入大量固定成本及相關開辦費用，致無法符合每股淨值不低於面額之條件，為利新設事業即時因應市場需求申辦全權委託投資業務，爰增訂該投信、投顧事業取得營業執照未滿一個完整會計年度者，不受每股淨值不得低於面額之申請條件限制。

法規函令動態

- 一. 金管會107年7月9日金管證投字1070303312號令，有關放寬證券投資信託基金得以有價證券抵繳從事國內外交易所或店頭市場之證券相關商品交易保證金及相關應遵循事項。
- 二. 金管會107年7月31日金管證投字第10703261161號令，有關修正投信基金投資或交易之分析、決定、執行及檢討之方式，得以海外複委任受託管理機構所提報告及投信事業經理人追蹤評估報告為之。
- 三. 金管會107年7月31日金管證投字第1070326116號令，有關修正投信基金或複委託投資資產投資或交易之分析、決定、執行及檢討之方式，刪除應依其訂定書面格式撰寫報告，改由投信事業或投顧事業訂定內部控制制度規範。
- 四. 金管會107年7月31日金管證券字第10703249553號令，釋有關證券商受託買賣外國有價證券管理規則第5條及第6條第1項規定。
- 五. 金管會107年7月31日金管證投字第10703261164號函，有關96年12月18日金管證四字第0960071202號函(係有關投信事業應按月檢討評估基金週轉率及相對績效之合理性等規定)，自即日起停止適用。
- 六. 金管會107年8月3日金管證投字第1070327025號令及金管證投字第10703270253號函，有關修正發布「證券投資信託基金管理辦法」第10條第1項規定，明定債券型基金得投資於無到期日次順位債券暨相關投資限制。
- 七. 金管會證期局107年6月27日證期(投)字第1070323475號函，請確實依證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點第7條第3款規定，評估、檢討AML/CFT內部控制制度執行情形，據以出具聲明書，自107年起如當年度有遭受主管機關裁處或列有檢查或查核缺失尚未完成改善之情形(含本公會之查核缺失)，應併填寫於聲明書所附「AML/CFT內部控制制度應加強事項及改善計畫」所列事項，確實敘明改善措施及預定完成改善時間。
- 八. 金管會證期局107年7月20日證期發字第1070325552號書函，有關金融機構如遇當事人因配偶死亡，持憑詳載記事之戶籍謄本辦理其繼承事宜，無須要求其向戶政事務所辦理未成年子女權利義務行使負擔登記。
- 九. 投信投顧公會107年7月27日中信顧字第1070003736號函，配合投信投顧法第17條刪除投資或交易應撰寫制式書面報告等規定，修正本公會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金投資或交易流程實務指引」條文暨「證券投資信託事業經理守則」、「會員自律公約」及「投信公司運用基金資產買賣非屬股票之有價證券及其他經金管會核准之投資標的的交易流程準則」部分條文。
- 十. 投信投顧公會107年8月2日中信顧字第1070051868號函，有關修正證券投資顧問事業經營證券投資顧問業務內部管理制度標準規範、內部稽核實施細則範本、內部稽核查核報告範本及「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。
- 十一. 投信投顧公會107年8月15日中信顧字第1070051930號函，檢送「證券投資顧問事業以自己名義為投資人申購證券投資信託基金營業保證金處理要點」全條文及「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」部分條文修正對照表。
- 十二. 投信投顧公會107年8月20日中信顧字第1070052054號函，有關配合電子開戶身分確認方式，修訂本公會「受益憑證事務處理規則」、「國內證券投資信託基金電子交易作業準則」、「境外基金電子交易作業準則」部分條文。
- 十三. 投信投顧公會107年8月22日中信顧字第1070052061號函，檢送「防制洗錢及打擊資恐相關規定問答集—投信投顧事業篇」。
- 十四. 證交所107年8月22日臺證交字第10700163831號函，有關「有價證券借貸辦法」第四十五條及第四十五條之一修正條文。

活動回顧

一、「證券期貨業暨投信投顧業國家風險評估報告說明會」

為因應亞太洗錢防制組織（APG）第三輪相互評鑑，我國已完成國家風險評估報告，本公會、券商公會及期貨公會共同於107年8月9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。



二、「證券投資信託事業證券投資顧問事業確認客戶身分執行及申(通)報要點暨洗錢及資恐案例說明會」

台灣將於107年接受亞太防制洗錢組織（APG）評鑑，評鑑結果與金融業務拓展息息相關，為協助投信投顧事業瞭解相關法規及實務作法，本公會於107年8月21日舉辦「證券投資信託事業證券投資顧問事業確認客戶身分執行及申(通)報要點暨洗錢及資恐案例說明會」，共計267位從業人員參加。



三、「2018投信投顧盃羽球聯誼賽」

投信投顧業各方羽球好手引頸期盼的2018投信投顧盃羽球聯誼賽，7月7日在125名熱情選手支持與參與下於大安運動中心火熱開打！

本次除了選手們熱情參賽外，參賽選手們的加油團隊陣容也是一年比一年還要堅強盛大，前來加油助陣的親朋好友讓現場氣氛更添繽紛熱鬧；選手們自行購買的團隊賽服更是一年比一年還要突出與顯眼，除希望照相機能多捕捉一些美麗的鏡頭，留下美好的回憶，也顯見大家對這場「投信投顧盃羽球聯誼賽」重視與喜愛。

在相互切磋球技的賽場上，除了比賽的輸贏，更令人動容的是選手間彼此惺惺相惜的感情，以及不輕言放棄的運動家精神，感謝所有出席人員支持與參與，讓「2018投信投顧盃羽球聯誼賽」圓滿結束，期待「2019投信投顧盃羽球聯誼賽」再相見！



活動預告

一、「2018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「2018年登山健行活動」，本次活動將於107年11月3日(星期六)舉辦，詳情稍後請見公會網站。

二、「投信投顧公會20周年慶活動」

本公會係於1998年10月8日由原台北市證券投資信託暨顧問商業同業公會(創設於1990年1月)改組創設，並於同年11月6日經內政部正式核備，今年適逢公會成立20周年，本公會將於107年11月17日(星期六)舉辦歡慶活動，詳情稍後請見公會網站。

市場動態

境內基金

107年7月底國內投信公司整體基金規模為2,503,083,702,639元，較前月(107年6月)底規模2,472,247,290,968元，增加30,836,411,671元，成長幅度1.25%。

有14檔基金新成立，中國信託智慧城市建設基金、宏利特別股息收益基金為跨國投資股票型基金；日盛中國豐收平衡基金、國泰新中國傘型基金之中國新時代平衡基金為跨國投資平衡型基金；復華2024到期新興市場債券基金、野村新興收益傘型基金之五年階梯到期新興市場債券基金、野村新興收益傘型基金之中國境內新興債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；野村新興收益傘型基金之邊境市場高收益主權債基金、路博邁全球高收益債券基金為高收益債券型基金；貝萊德享退休系列2030目標日期組合基金、貝萊德享退休系列2040目標日期組合基金、貝萊德享退休系列2050目標日期組合基金為跨國投資組合型_平衡型基金；國泰新中國傘型基金之富時中國A150ETF基金、國泰新中國傘型基金之國泰富時中國5年期以上政策金融債券ETF基金為跨國投資指數股票型基金；截至107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837檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)
股票型	國內投資	139	187,221,046,347
	跨國投資	199	415,260,485,931
	小計	338	602,481,532,278
平衡型	國內投資	22	25,029,498,042
	跨國投資	38	78,590,687,435
	小計	60	103,620,185,477
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	4,169,076,526
	跨國投資一般債券型	75	147,159,513,367
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	52	175,394,986,244
	小計	128	326,723,576,137
貨幣市場基金	國內投資	43	736,032,714,718
	跨國投資	14	11,941,531,285
	小計	57	747,974,246,003
組合型	國內投資	1	1,996,338,346
	跨國投資-股票型	15	7,817,226,222
	跨國投資-債券型	25	45,738,053,287
	跨國投資-平衡型	39	98,273,776,764
	跨國投資-其他	6	2,266,716,261
	小計	86	156,092,110,880
保本型	保本型	10	13,890,456,736
	小計	10	13,890,456,736
不動產證券化型	不動產證券化	14	10,599,053,620
	小計	14	10,599,053,620
指數股票型	國內投資	33	160,793,724,220
	跨國投資	82	331,480,135,885
	小計	115	492,273,860,105
指數型	國內投資	1	2,077,706,442
	跨國投資	13	16,264,370,253
	小計	14	18,342,076,695
多重資產型	國內投資	0	0
	跨國投資	15	31,086,604,708
	小計	15	31,086,604,708
合計(新台幣)		837	2,503,083,702,639
傘型基金(子基金共149支)		71	448,399,653,297

境外基金

截至 2018年07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 3,550,904,153,880 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		36,454,349,239	
	法人	非綜合帳戶		1,636,039,936,894
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,753,321,244,326
			證券商受託買賣	52,054,626,816
			其他	73,033,996,605
		綜合帳戶小計		1,878,409,867,747
	法人小計		3,514,449,804,641	
依受益人型態合計			3,550,904,153,880	

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		1,311,463,264,530
	固定收益型	一般債	82,689,860,826
		高收益債	857,693,338,638
		新興市場債	450,629,629,289
		其他	302,304,013,818
	固定收益型小計		1,693,316,842,571
	平衡型		510,859,238,079
	貨幣市場型		31,472,764,039
	組合型		0
	指數股票型		259,652,495
其他		3,532,392,166	
依基金類型合計			3,550,904,153,880

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	378,203,060,772
		新興市場	533,361,909,626
		混合	1,101,443,210,691
	全球型小計		2,013,008,181,089
	單一國家型	日本	38,494,508,330
		韓國	3,046,051,998
		泰國	5,724,929,807
		印尼	5,781,463,227
		印度	43,073,411,213
		美國	706,841,919,444
		英國	611,550,604
		澳大利亞	3,413,653,633
		俄羅斯	26,730,488,740
		其他	12,861,473,034
	單一國家型小計		846,579,450,030
	區域型	北美	73,077,198,495
		已開發歐洲	140,366,036,608
		亞太(不含日本)	219,699,643,847
		亞太(含日本)	27,372,766,194
		紐澳	286,081,417
		新興歐洲	34,036,233,567
		新興拉美	64,357,873,099
		其他新興市場	3,910,951,890
中國大陸及香港		117,304,623,380	
其他		10,905,114,264	
區域型小計		691,316,522,761	
依投資地區合計		3,550,904,153,880	

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	2,806,520,814,391
	歐元	142,907,424,872
	日圓	19,580,204,860
	其他	581,895,709,757
依計價幣別合計		3,550,904,153,880