



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

# 投信投顧公會雙月訊

## 國際交流

### 參加第24屆亞大基金年會

2019年亞大基金協會年會於4月24日至4月27日於澳門舉行，本次會議由本公會張理事長、蔡副秘書長及會務同仁共同前往參加，就基金產業重要的法規趨勢、基金銷售通路的主要趨勢和挑戰、金融科技在基金產業之角色、退休金市場之發展與基金護照及其他跨境合作倡議等議題進行交流。



## 本公會業務報導

一、金管會放寬投信事業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者，投信事業從事內部稽核、法令遵循、風險管理及主辦會計之人員得兼任前開轉投資子公司之相同性質職務。(金管會108年4月19日金管證投字第10803108371號令)

二、金管會放寬投信事業人員兼任職務規定(金管會108年4月19日金管證投字第1080310837號令)

說明如下：

- (一) 投信事業從事內部稽核、法令遵循、風險管理及主辦會計之人員，得兼任本事業轉投資本國金融科技、本國保險代理人或保險經紀人、本國創業投資及本國創業投資管理顧問等子公司之相同性質職務。
- (二) 投信事業從事內部稽核、法令遵循、風險管理及主辦會計之人員，得兼任本事業轉投資本國投信事業子公司之相同性質職務。

三、金管會放寬投顧事業人員兼任職務規定(金管會108年4月19日金管證投字第10803108372號令)

說明如下：

- (一) 投顧事業從事內部稽核、法令遵循、風險管理及主辦會計之人員，得兼任本事業轉投資本國金融科技、本國保險代理人或保險經紀人等子公司之相同性質職務。
- (二) 投顧事業屬本國投信事業之轉投資子公司者，投顧事業從事內部稽核、法令遵循、風險管理及主辦會計之人員，得兼任母公司之相同性質職務。

四、依主管機關指示：請投信事業加強向專業投資機構、法人及自然人推廣債券ETF基金，以達投資人分散，避免單一投資人集中度過高之情形。

## 法規函令動態

- 一、金管會108年2月27日金管證投字第1080300232號令，修正證券投資信託事業鼓勵措施。
- 二、金管會108年2月27日金管證投字第10803002323號函，修正「鼓勵投信躍進計畫」內容並配合修正「鼓勵投信躍進計畫問答集」。
- 三、金管會108年2月27日金管證投字第1070121131號函，修正「鼓勵境外基金深耕計畫」及境外基金管理辦法問答集。
- 四、金管會108年3月15日金管證審字第10803056185號函，為強化各服務事業之公司治理，增加對董事之支援，以提升董事會效能，修正「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第36條之3條文。
- 五、金管會108年3月18日金管證投字第1080104453號函，為利證券投資信託事業執行防制洗錢及打擊資恐姓名檢核程序，修正「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第21條之1第1項第2款規定。
- 六、金管會108年3月19日金管證投字第1080306192號函，有關證券投資信託事業證券投資顧問事業依風險基礎原則落實洗錢防制工作乙案，請會員公司依

循辦理。

- 七、投信投顧公會108年4月9日中信顧字第1080800136號函，轉知金管會證期局指示，為保障投資人及合法業者之權益，請勿與違法網站合作或往來。
- 八、投信投顧公會108年4月22日中信顧字第1080050865號函，增訂有關物聯網設備安全控管與防堵釣魚網站之規範於本公會「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會雲端運算、社群媒體、行動裝置資訊安全自律規範」，並更名為「證券投資信託事業證券投資顧問事業新興科技資訊安全自律規範」。
- 九、投信投顧公會108年4月29日中信顧字第1080700147號函，金管會重申107年9月27日金管證投字第1070335050號令，有關證券投資信託基金投資於外國證券集中交易市場或特定店頭市場之基金受益憑證、基金股份、投資單位；以封閉式基金及指數股票型基金為限。
- 十、財政部108年4月18日台財際字第10824506901號函，檢送金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法第25條第3項規定之「與我國進行金融帳戶資訊自動交換之應申報國」名單及公告。

## 本公會近期教育訓練課程

### 投信投顧法規(可認列法規時數)

| 開課日      | 主題                      |
|----------|-------------------------|
| 20190612 | 會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點    |
| 20190612 | 期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)   |
| 20190618 | 證券投資信託基金管理辦法            |
| 20190618 | 公會會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範 |
| 20190709 | 期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)   |
| 20190709 | 近一年投信投顧相關法規修正           |
| 20190723 | 境外基金管理辦法                |
| 20190723 | 投信基金之管理及運用相關規範          |
| 20190814 | 期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)   |
| 20190814 | 投信投顧事業公司治理實務守則          |
| 20190827 | 全權委託投資業務相關法規            |
| 20190827 | 證券投資信託及顧問相關法規           |
| 20190904 | 會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點    |
| 20190904 | 期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)   |
| 20190918 | 證券投資信託基金管理辦法            |
| 20190918 | 公會會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範 |

### 金融市場法令制度

| 開課日      | 主題                           |
|----------|------------------------------|
| 20190611 | 個人資料保護法金融業因應實務               |
| 20190711 | 洗錢防制法規及案例研習                  |
| 20190716 | 金融機構執行共同申報準則(CRS)作業辦法解析與客戶辨識 |
| 20190730 | 資安法律案例解析                     |
| 20190820 | 個人資料保護法金融業因應實務               |

### 金融商品與設計

| 開課日      | 主題                                    |
|----------|---------------------------------------|
| 20190613 | 貨幣市場現貨暨海外衍生性商品操作實務研習班(可認列基金經理人期貨實務課程) |
| 20190703 | 股權衍生性商品實務(可認列經理人期貨實務課程)               |
| 20190717 | 亞洲區跨境商品發展研習班                          |
| 20190815 | 債券衍生性商品操作實務(可認列經理人期貨實務課程)             |
| 20190905 | 外匯及外匯衍生性商品交易實務(可認列經理人期貨實務課程)          |
| 20190910 | 綠能產業大未來之投資新思考                         |

## 金融科技

| 開課日      | 主題      |
|----------|---------|
| 20190813 | 金融大數據分析 |

## 財務與內稽內控

| 開課日      | 主題               |
|----------|------------------|
| 20190829 | 內部稽核從個案探討舞弊調查方法論 |

## 投資分析與資產配置

| 開課日      | 主題                        |
|----------|---------------------------|
| 20190620 | 以最新時事淺談投資策略               |
| 20190627 | 創新產業分析研究要領                |
| 20190731 | 產業分析系列課程-區塊鏈技術趨勢及台灣產業發展解析 |
| 20190816 | 波動率指數(VIX)交易實務            |
| 20190828 | AI ETF:解讀智能投資大趨勢          |
| 20190924 | 政經情勢投資分析                  |

## 財富管理與行銷

| 開課日      | 主題          |
|----------|-------------|
| 20190724 | 金融企劃行銷簡報技巧  |
| 20190822 | 兩岸金融市場及未來發展 |

## 中南部訓練課程

| 開課日      | 主題              |
|----------|-----------------|
| 20190604 | 境外基金管理辦法-台中班    |
| 20190718 | 全球投資趨勢及產業分析-高雄班 |
| 20190725 | 政經情勢投資分析-台中班    |

## 活動回顧

### 「國際資產管理研討會-美國退休基金計畫對台灣的啟示」

人口老化是先進與開發中國家擋不住的趨勢，在高齡化的社會衝擊下，如何規劃退休生活、年金退休制度差異及退休養老生活之經濟來源已成為人口結構老化下之重要議題，本公會與富達投信於108年4月9日共同舉辦「國際資產管理研討會-美國退休基金計畫對台灣的啟示」研討會，當日計有126位人員與會。



## 活動預告

### 一、「2019年國際資管理論壇」

為協助國內資產管理業者瞭解金融科技對資產管理公司營運或管理帶來之影響及未來展望，並邀請各國專家就勞工退休金開放自選機制從勞工的視野進行剖析及案例分享，提供寶貴的意見給台灣，本公會規劃於108年5月29日假福華國際文教會館舉辦「2019年國際資管理論壇」，就「推動勞工退休金開放自選投資機制之挑戰-從勞工的角度進行剖析」、「資產管理公司應用金融科技後的影響以及未來展望」二議題，邀請國際相關議題專家進行深入的剖析與分享，詳情請見本公會網站。

### 二、「2019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108年7月6日(六)下午1:30假臺北市大安運動中心三樓羽毛球場舉辦「2019年投信投顧盃羽毛球聯誼賽」，詳情稍後請見本公會網站。

## 境內基金

108年3月底國內投信公司整體基金規模為3,000,483,242,296元，較前月(108年2月)底規模2,938,185,890,858元，增加62,297,351,438元，成長幅度2.12%。有17檔基金新成立，宏利美國銀行機會基金、合庫AI電動車及車聯網創新基金為跨國投資股票型基金；復華十年到期新興市場債券基金、野村精選到期傘型基金之六年階梯到期亞太新興債券基金、野村精選到期傘型基金之六年目標到期亞太新興債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；元大10年期以上美元投資級銀行債券ETF基金、元大10年期以上美元投資級醫療保健債券ETF基金、元大10年期以上美元投資級公共事業電能債券ETF基金、富邦多元收益II ETF傘型基金之富邦中國中証中小500ETF基金、富邦多元收益II ETF傘型基金之富邦中國美元投資等級債券ETF基金、富邦多元收益II ETF傘型基金之富邦全球金融業10年以上美元投等債券ETF基金、群益15年期以上A級美元公司債ETF基金、群益15年期以上AAA-A醫療保健業美元公司債ETF基金、群益7年期以上中國政策性金融債ETF基金、復華1至5年期美元特選信用債券ETF基金、復華20年期以上A3級以上公司債券ETF基金、復華8年期以上次順位金融債券ETF基金為跨國投資指數股票型基金；截至108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894檔。

| 類型             | 種類        | 基金數量 | 基金規模(元)           |
|----------------|-----------|------|-------------------|
| 股票型            | 國內投資      | 134  | 172,808,847,136   |
|                | 跨國投資      | 197  | 384,100,543,663   |
|                | 小計        | 331  | 556,909,390,799   |
| 平衡型            | 國內投資      | 20   | 21,779,052,064    |
|                | 跨國投資      | 37   | 67,571,532,797    |
|                | 小計        | 57   | 89,350,584,861    |
| 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    | 5,905,309,617     |
|                | 跨國投資一般債券型 | 99   | 273,172,562,006   |
|                | 金融資產證券化型  | 0    | 0                 |
|                | 高收益債券型    | 52   | 164,354,859,851   |
|                | 小計        | 152  | 443,432,731,474   |
| 貨幣市場基金         | 國內投資      | 42   | 745,884,821,101   |
|                | 跨國投資      | 14   | 9,652,207,945     |
|                | 小計        | 56   | 755,537,029,046   |
| 組合型            | 國內投資      | 1    | 1,751,722,670     |
|                | 跨國投資-股票型  | 13   | 7,453,448,632     |
|                | 跨國投資-債券型  | 25   | 41,176,561,906    |
|                | 跨國投資-平衡型  | 39   | 91,561,471,425    |
|                | 跨國投資-其他   | 6    | 1,736,529,794     |
|                | 小計        | 84   | 143,679,734,427   |
| 保本型            | 保本型       | 9    | 11,252,144,727    |
|                | 小計        | 9    | 11,252,144,727    |
| 不動產證券化型        | 不動產證券化    | 14   | 9,692,325,294     |
|                | 小計        | 14   | 9,692,325,294     |
| 指數股票型          | 國內投資      | 33   | 170,256,950,809   |
|                | 跨國投資      | 125  | 764,351,024,331   |
|                | 小計        | 158  | 934,607,975,140   |
| 指數型            | 國內投資      | 1    | 2,219,348,777     |
|                | 跨國投資      | 12   | 14,548,730,322    |
|                | 小計        | 13   | 16,768,079,099    |
| 多重資產型          | 國內投資      | 0    | 0                 |
|                | 跨國投資      | 20   | 39,253,247,429    |
|                | 小計        | 20   | 39,253,247,429    |
| 合計(新台幣)        |           | 894  | 3,000,483,242,296 |
| 傘型基金(子基金共192支) |           | 87   | 843,289,716,974   |

## 境外基金

截至2019年03月底止，共核准41家總代理人、68家境外基金機構、1037檔境外基金，國內投資人持有金額共計3,487,606,154,105元。

| 分類       | 細項   |        | 國內投資人持有金額<br>(單位：新台幣元) |                   |
|----------|------|--------|------------------------|-------------------|
| 依受益人型態   | 自然人  |        | 35,469,428,305         |                   |
|          | 法人   | 非綜合帳戶  |                        | 1,579,933,802,990 |
|          |      | 綜合帳戶   | 特定金錢信託                 | 1,751,347,998,937 |
|          |      |        | 證券商受託買賣                | 40,667,773,702    |
|          |      |        | 其他                     | 80,187,150,171    |
|          |      | 綜合帳戶小計 |                        | 1,872,202,922,810 |
|          | 法人小計 |        | 3,452,136,725,800      |                   |
| 依受益人型態合計 |      |        | 3,487,606,154,105      |                   |

| 分類      | 細項      |               | 國內投資人持有金額<br>(單位：新台幣元) |
|---------|---------|---------------|------------------------|
| 依基金類型   | 股票型     |               | 1,208,370,225,247      |
|         | 固定收益型   | 一般債           | 92,050,898,157         |
|         |         | 高收益債          | 805,257,029,283        |
|         |         | 新興市場債         | 483,645,214,879        |
|         |         | 其他            | 326,065,914,065        |
|         | 固定收益型小計 |               | 1,707,019,056,384      |
|         | 平衡型     |               | 539,567,673,989        |
|         | 貨幣市場型   |               | 29,079,001,352         |
|         | 組合型     |               | 0                      |
|         | 指數股票型   |               | 162,578,045            |
| 其他      |         | 3,407,619,088 |                        |
| 依基金類型合計 |         |               | 3,487,606,154,105      |

| 分類      | 細項      |                   | 國內投資人持有金額<br>(單位：新台幣元) |
|---------|---------|-------------------|------------------------|
| 依投資地區   | 全球型     | 已開發市場             | 362,979,853,924        |
|         |         | 新興市場              | 551,537,638,688        |
|         |         | 混合                | 1,078,505,498,070      |
|         | 全球型小計   |                   | 1,993,022,990,682      |
|         | 單一國家型   | 日本                | 29,898,123,134         |
|         |         | 韓國                | 2,896,791,723          |
|         |         | 泰國                | 6,143,288,563          |
|         |         | 印尼                | 5,731,291,775          |
|         |         | 印度                | 43,392,142,901         |
|         |         | 美國                | 735,918,013,629        |
|         |         | 英國                | 590,291,256            |
|         |         | 澳大利亞              | 3,002,023,268          |
|         |         | 俄羅斯               | 18,969,151,979         |
|         |         | 其他                | 11,069,890,221         |
|         | 單一國家型小計 |                   | 857,611,008,449        |
|         | 區域型     | 北美                | 65,401,366,913         |
|         |         | 已開發歐洲             | 110,469,981,091        |
|         |         | 亞太(不含日本)          | 220,390,617,467        |
|         |         | 亞太(含日本)           | 24,789,035,590         |
|         |         | 紐澳                | 143,889,410            |
|         |         | 新興歐洲              | 33,592,690,051         |
|         |         | 新興拉美              | 59,848,953,487         |
|         |         | 其他新興市場            | 2,273,311,096          |
| 中國大陸及香港 |         | 110,640,337,371   |                        |
| 其他      |         | 9,421,972,498     |                        |
| 區域型小計   |         | 636,972,154,974   |                        |
| 依投資地區合計 |         | 3,487,606,154,105 |                        |

| 分類      | 細項 | 國內投資人持有金額<br>(單位：新台幣元) |
|---------|----|------------------------|
| 依計價幣別   | 美元 | 2,766,155,373,776      |
|         | 歐元 | 125,828,156,657        |
|         | 日圓 | 15,752,754,901         |
|         | 其他 | 579,869,868,771        |
| 依計價幣別合計 |    | 3,487,606,154,105      |