



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

本公會業務報導

一、金管會訂定「境外資金匯回金融投資管理運用辦法」。(金管會108年8月15日金管證投字第1080326186號令)

為引導個人匯回境外資金及營利事業匯回境外轉投資收益從事投資，挹注我國產業及金融市場，以促進我國整體經濟發展，行政院制定「境外資金匯回管理運用及課稅條例」並於同年8月15日施行；並由金管會訂定「境外資金匯回金融投資管理運用辦法」，對於個人或營利事業自境外匯回存入外匯存款專戶之資金，得存入信託專戶及證券全權委託專戶從事金融投資，規範金融投資之資金管理運用範圍與方式及其他相關事項。

二、有關財政部108年6月11日台財稅字第10804580700號令規定，證券投資信託及顧問法第4條第2項規定之證券投資顧問事業自108年7月1日起，適用加值型及非加值型營業稅法第11條第1項所定證券業之營業稅率。至其經營「證券投資顧問業務」及「全權委託投資業務」之相關收入，依同法第11條第1項第3款規定，適用2%營業稅稅率。(財政部臺北國稅局108年8月21日財北國稅審四字第1080031418號函)

三、金管會開放境外基金之國內受委任機構得與信託業透過金錢信託方式進行私募境外基金。(金管會108年7月18日金管證投字第1080321527號令)

四、為充分保障投資人權益，公司法部分修正條文涉及放寬非公開發行股票公司之相關規定，請依以下說明辦理：(金管會108年8月2日金管證投字第1080321723號函、10803217231號函及10803217232號函)

- (一) 投信投顧事業章程中不得訂定發行公司法第157條第1項第4款、第5款及第7款之特別股及得轉換成複數普通股之特別股相關規定、不得訂定股東會開會以視訊會議為之、不得訂定董事會議案以書面方式行使表決權，且應依公司法第204條但書規定，於章程中訂明董事會之召集應於7日前通知。
- (二) 為避免影響公司財務健全，公開發行股票公司私募轉換公司債及附認股權公司債仍有舉債額度限制，投信投顧事業應參照公司法第247條第1項規定辦理。
- (三) 投信投顧事業不適用有關公司法部分修正條文放寬股份有限公司可不設置董事會及監察人(第192條)、得發行無票面金額股(第156條、第156條之1)等規定。

法規函令動態

一、金管會108年6月28日金管證投字第10803201295號函，有關「都市更新投資信託公司設置監督及管理辦法」及「都市更新投資信託基金募集運用及管理辦法」，業經108年6月28日金管證投字第1080320129號令廢止。

二、金管會108年7月3日金管證發字第10803211643號

函，彙整前依證券交易法第6條第1項規定以公告或令核定之其他有價證券項目。

三、金管會108年7月5日金管證期字第1080322159號公告，有關期貨信託事業依期貨信託基金管理辦法第11條、第11條之1第1項及第12條第1項規定申請(報)募集或追加募集期貨信託基金應檢附書件之格式。

- 四、金管會108年7月10日金管證券字第1080321644號令，有關證券商、證券投資信託事業及期貨商因應金融科技發展所提列特別盈餘公積之迴轉範圍規定。
- 五、金管會108年7月12日證期(券)字第1080322638號書函，檢送財政部公告訂定金融帳戶屬「低風險規避稅負帳戶」名單。
- 六、金管會108年7月18日金管證投字第10803215274號函，配合開放境外基金之國內受委任機構得與信託業透過金錢信託方式私募境外基金，新增境外基金管理辦法問答集「肆、私募境外基金」第六題。
- 七、金管會108年7月18日金管證投字第10803215271號函，轉知金管會97年8月7日金管證四字第0970040556函自即日起停止適用(有關銀行、信託業、證券經紀商、證券投資信託事業或證券投資顧問事業，受境外基金機構委任於國內辦理向特定人私募境外基金，不得複委任其他機構辦理)。
- 八、金管會108年7月23日金管證投字第1080105569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」修正條文。
- 九、金管會108年8月8日金管證投字第1080323608號函，有關證券商介紹一般投資顧問業務客戶予投顧公司及收取介紹費佣金之適法性。
- 十、投信投顧公會108年7月9日中信顧字第1080600127號函，有關本公會委託環宇法律事務所「REITs採行基金架構之修法研究」期末報告置於本公會網站首頁/公會刊物/研究報告專區。
- 十一、投信投顧公會108年7月10日中信顧字第1080051493號函，配合投信事業內部稽核、法令遵循人員得兼任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職務，內部稽核、法令遵循、風險管理及主辦會計得兼任轉投資本國投顧事業子公司之職務；投顧事業內部稽核、法令遵循人員得兼任轉投資本國金融科技、本國保險代理人或保險經紀人等公司職務，內部稽核、法令遵循、風險管理及主辦會計得兼任轉投資本國投信事業母公司之職務，修正本公會「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」部分條文及相關申報表件。
- 十二、投信投顧公會108年8月2日中信顧字第1080300292號函，增訂Mercer FundWatch成為本公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」第12條第1項第12款規定以基金績效外之其他績效數字為廣告，可引用之國內、外機構之統計或分析資料來源機構。
- 十三、投信投顧公會108年8月14日中信顧字第1080051753號函，因通路報酬揭露範本格式為「會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點問答集」之一部分，故修正本公會「會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點」第4條條文。
- 十四、財政部108年6月24日台財際字第10800577771號函，有關「所得稅法」第124條及「適用所得稅協定查核準則」第15條解釋令。
- 十五、財政部108年7月1日台財際字第10824514140號函，檢送「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法」疑義解答。
- 十六、財政部108年8月7日台財際字第10824516700號函，有關增訂「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法」疑義解答第12之1則及第24之1則。
- 十七、財政部108年8月13日台財際字第10824516461號函，檢送有關預告訂定金融機構執行共同申報及盡職調查審查作業辦法第50條第1項第5款第2目所定收入總額之申報期間，如有修正建議者，請逕至財政部主管法規查詢系統網站「草案預告」項下網頁及「公共政策網路參與平台」之「眾開講」陳述意見。
- 十八、中央銀行108年8月13日台央外捌字第1080031141號函，檢送配合「境外資金匯回管理運用及課稅條例」及相關子法於108年8月15日施行，自當日起銀行業辦理個人或營利事業依本條例匯回境外資金及其管理運用，所涉外匯資金進出及結匯申報事宜規範。

本公會近期教育訓練課程

投信投顧內部稽核人員職前教育訓練

開課日	主題
20191023-20191024	投信投顧內部稽核人員職前教育訓練

投信投顧法規(可認列法規時數)

開課日	主題
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
20191022	近一年投信投顧相關法規修正
20191022	期貨選擇權法規 (可認列經理人期貨法規時數)
20191025	近一年投信投顧相關法規修正
20191029	投信基金之管理及運用相關規範
20191029	境外基金管理辦法
20191112	期貨選擇權法規 (可認列經理人期貨法規時數)
20191112	投信投顧事業公司治理實務守則
20191126	證券投資信託及顧問相關法規
20191126	全權委託投資業務相關法規
20191129	近一年投信投顧相關法規修正
20191210	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20191210	期貨選擇權法規 (可認列經理人期貨法規時數)
20191217	近一年投信投顧相關法規修正
20191217	證券投資信託基金管理辦法

金融市場法令制度

開課日	主題
20190919	洗錢防制法規及案例研習
20191015	國內外洗錢及資恐風險趨勢
20191211	疑似洗錢及資恐交易態樣及案例

金融商品與設計

開課日	主題
20191018	股權衍生性商品實務 (可認列經理人期貨實務課程)
20191127	不動產證券化及金融資產證券化(含公共資產證券化)
20191128	貨幣市場現貨暨海外衍生性商品操作實務研習班 (可認列經理人期貨實務課程)

金融科技

開課日	主題
20191106-20191107	人工智慧演算法介紹與金融商品預測
20191106	人工智慧演算法介紹與金融商品預測(初階班)
20191107	人工智慧演算法介紹與金融商品預測(進階班)
20191115	區塊鏈技術原理與應用商機
20191120	金融科技資訊安全與風險管理
20191122	人工智慧技術原理與應用商機

投資分析與資產配置

開課日	主題
20190917	5G商機大未來
20190924	政經情勢投資分析
20191030	AI 大數據於金融及股市投資上的應用
20191114	5G應用與創新產業商機
20191212	跨國投資組合管理解析
20191218	政經情勢投資分析

財務與內稽內控

開課日	主題
20191023	投信暨投顧內部稽核相關法令解析(稽核在職)
20191023	內稽人員應瞭解之內部控制要點與執行工作必備技術-稽核程式、流程圖、工作底稿與稽核報告(稽核在職)
20191024	電腦輔助查核技術與資料分析(稽核在職)
20191024	最新「公司法」修正對內稽內控實務之影響與因應(稽核在職)
20191113	如何建構個資管理機制

財富管理與行銷

開課日	主題
20191119	提升銷售及營運主管業務管理執行力
20191121	國際總體經濟現況、各項國際經濟與風險性指標

中南部訓練課程

開課日	主題
20191016	境外基金管理辦法--高雄班
20191016	近一年投信投顧相關法規修正-高雄班
20191107	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點-台中班
20191107	投信基金之管理及運用相關規範-台中班

活動回顧

一、「國際資產管理研討會-智能化投資論壇」

為協助業者深入了解智能化投資可能的延展，以及將會為資產管理業帶來怎麼樣的衝擊，本公會與野村證券投資信託股份有限公司、NN投資夥伴於108年8月22日，假W Hotel Taipei共同舉辦「國際資產管理研討會-智能化投資論壇」活動，會中除邀請到本公會張錫理事長出席致詞，也安排清華大學財務金融學系/數學系韓傳祥副教授、NN投資夥伴智能化投資策略主管Rani Piputri先生及野村投信全球整合投資方案部Jerome Barkate副總經理，分別就「大數據於智能投資及金融應用」、「AI應用於投資策略」等議題進行專題演講，當日近百位從業人員與會。



二、「國際資產管理研討會-退休制度發展暨產品創新趨勢」

為協助業者了解國外退休制度的發展經驗及產品創新趨勢，以因應未來在退休金管理所面對的風險與挑戰，本公會與中華民國退休基金協會、富蘭克林證券投資顧問股份有限公司於108年9月3日，假台北國際會議中心共同舉辦「國際資產管理研討會-退休制度發展暨產品創新趨勢」活動，會中邀請富蘭克林坦伯頓基金集團副總裁瑪麗貝·葛拉芭赫女士、中華民國退休基金協會理事長王儷玲女士及富蘭克林坦伯頓多元資產團隊客戶投資組合經理人唐崢輝先生，分別就「美國退休制度、確定提撥制度發展與機構法人解決方案」、「台灣退休制度改革方向與民眾退休理財未來展望」及「從退休議題談多元資產投資組合商品設計與操作管理」等議題進行專題演講。



三、「2019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2019投信投顧盃羽球聯誼賽，108年7月6日在134名熱情選手支持與參與下於大安運動中心火熱開打！

今年的比賽在理事長致詞勉勵選手後揭開序幕，開始緊張刺激、精采絕倫的羽毛球賽，各方好手你來我往、毫不相讓，而各公司的親友團陣容也越來越盛大，自備加油棒等各種道具，為選手加油喝采。希望透過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。



「投信投顧盃羽球聯誼賽」不僅是投信投顧產業相關人員以球會友的賽場，也是大家相互交流、增進情誼的時刻，感謝每一位支持與參與比賽的選手及親友團，期盼「2020投信投顧盃羽球聯誼賽」也能再與各位相會，一同創造更多美好的回憶。

活動預告

「2019世界投資者週聯合論壇暨本公會國際資管理論壇II」

為響應國際證券管理機構組織(IOSCO)的世界投資者週(World Investor Week)活動，本公會、社團法人臺灣理財顧問認證協會及中華民國退休基金協會將於108年10月1日至2日，假台灣金融研訓院菁業堂共同舉辦「2019世界投資者週聯合論壇」，其中10月2日下午場次訂為本公會「2019年國際資管理論壇II」活動，將以「機器人理財的現在與未來」及「REITs之發展現況與未來趨勢」為主題進行研討。詳細內容稍後請見活動網站。

市場動態

境內基金

108年7月底國內投信公司整體基金規模為3,490,633,190,743元，較前月(108年6月)底規模3,348,478,273,633元，增加142,154,917,110元，成長幅度4.25%。有21檔基金新成立，新光全球特別股收益基金、德信TAROB0機器人量化中國基金為跨國投資股票型基金；復華六年到期優選新興市場債券基金、復華十年到期精選新興市場債券基金、國泰2025到期新興市場債券基金、施羅德2023到期亞洲新興債券基金、合庫六年到期ESG新興市場債券基金、大華銀三至六年機動到期先進新興伊斯蘭國家債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；群益全民安穩樂退組合基金為跨國投資組合型-債券型基金；群益全民成長樂退組合基金、群益全民優質樂退組合基金為跨國投資組合型-平衡型基金；國泰泰享退系列2029目標日期組合基金、國泰泰享退系列2049目標日期組合基金、國泰泰享退系列2039目標日期組合基金為跨國投資組合型-其他基金；富邦多元收益III ETF傘型基金之富邦彭博巴克萊歐洲區美元7-15年期銀行債ETF基金、富邦多元收益III ETF傘型基金之富邦中國以外新興市場美元5年以上投資等級債券ETF基金、新光首選收益傘型基金之新光15年期(以上)美元金融債券ETF基金、中國信託美國高評級市政債券ETF基金、中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF基金、中國信託新興亞洲(不含中國)美元精選綜合債券ETF基金、台新SG全球AI機器人精選ETF基金為跨國投資指數股票型基金；截至108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943檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)
股票型	國內投資	129	176,921,278,349
	跨國投資	200	382,602,065,783
	小計	329	559,523,344,132
平衡型	國內投資	20	22,383,826,288
	跨國投資	37	64,340,144,614
	小計	57	86,723,970,902
固定收益型	國內投資一般債券型	1	4,933,016,712
	跨國投資一般債券型	115	365,403,563,560
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	53	187,379,930,155
	小計	169	557,716,510,427
貨幣市場基金	國內投資	42	736,948,010,693
	跨國投資	13	7,599,460,016
	小計	55	744,547,470,709
組合型	國內投資	1	1,026,891,019
	跨國投資-股票型	13	7,028,045,669
	跨國投資-債券型	25	46,374,940,476
	跨國投資-平衡型	41	94,219,408,431
	跨國投資-其他	9	4,052,613,184
	小計	89	152,701,898,779
保本型	保本型	9	10,983,507,217
	小計	9	10,983,507,217
不動產證券化型	不動產證券化	14	10,007,440,502
	小計	14	10,007,440,502
指數股票型	國內投資	32	230,089,924,964
	跨國投資	152	1,080,528,161,949
	小計	184	1,310,618,086,913
指數型	國內投資	1	2,557,274,356
	跨國投資	13	14,487,126,386
	小計	14	17,044,400,742
多重資產型	國內投資	0	0
	跨國投資	20	40,131,385,050
	小計	20	40,131,385,050
ETF連結基金	國內ETF連結基金	3	635,175,370
	小計	3	635,175,370
合計(新台幣)		943	3,490,633,190,743
傘型基金(子基金共230支)		102	1,141,942,319,717

境外基金

截至2019年07月底止，共核准41家總代理人、67家境外基金機構、1033 檔境外基金，國內投資人持有金額共計3,587,573,030,911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		62,831,315,693	
	法人	非綜合帳戶		1,788,627,732,123
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,599,655,015,011
			證券商受託買賣	50,356,450,913
			其他	86,102,517,171
		綜合帳戶小計		1,736,113,983,095
	法人小計		3,524,741,715,218	
依受益人型態合計			3,587,573,030,911	

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		1,151,984,477,391
	固定收益型	一般債	88,651,832,001
		高收益債	840,576,399,114
		新興市場債	542,024,051,577
		其他	395,073,018,711
	固定收益型小計		1,866,325,301,403
	平衡型		538,787,178,017
	貨幣市場型		26,976,982,068
	組合型		0
	指數股票型		168,077,350
其他		3,331,014,682	
依基金類型合計			3,587,573,030,911

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	364,638,420,602
		新興市場	606,265,190,537
		混合	1,177,013,534,399
	全球型小計		2,147,917,145,538
	單一國家型	日本	25,713,075,326
		韓國	2,884,394,358
		泰國	5,519,945,436
		印尼	4,917,626,888
		印度	38,493,038,058
		美國	722,032,585,170
		英國	538,876,985
		俄羅斯	11,749,040,578
		其他	13,143,116,884
	單一國家型小計		824,991,699,683
	區域型	北美	65,999,380,013
		已開發歐洲	112,788,766,977
		亞太(不含日本)	209,790,074,386
		亞太(含日本)	23,590,480,195
		紐澳	142,845,357
		新興歐洲	32,361,464,880
		新興拉美	57,415,121,381
		其他新興市場	2,179,484,553
		中國大陸及香港	102,044,355,865
其他		8,352,212,083	
區域型小計		614,664,185,690	
依投資地區合計		3,587,573,030,911	

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	2,828,570,234,840
	歐元	128,427,547,643
	日圓	15,230,265,069
	其他	615,344,983,359
依計價幣別合計		3,587,573,030,911