

# 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、配合開放電子支付機構辦理國內貨幣市場金代理收付款項服務，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」、「國內證券投資信託基金電子交易作業準則」及「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」，及投信事業辦理本項業務應遵循之原則。(金管會108年1月15日金管證投字第1070120046號函、108年1月18日中信顧字第1080050113號函)

重點摘要：

- (一) 投信事業應與電子支付機構就電子支付機構辦理代理收付款項相關事項約定權利、義務及責任。
- (二) 投信事業應與電子支付機構制定系統串接規格及相關紀錄，執行確認基金申購人與電子支付帳戶使用者為同一人，並保留相關報表以備查核。
- (三) 應請客戶指定以客戶本人名義開立之電子支付帳戶，將來請求申購買回時客戶得就所指定之電子支付帳戶支付買回價金。
- (四) 相關廣告宣傳不得有誤導行為、不得誤導投資人致難以分辨電子支付平台與基金交易平台之區別且不得提供短於基金買回款項給付期間之快速買回等服務。
- (五) 除應遵循前揭自律規範相關規定外，亦應遵循金管會108年1月15日金管證投字第1070120046號函所列原則如下：
  1. 應確認客戶身分真實性。
  2. 基金申贖交易由客戶主動要求，投信事業不涉及跨業經營電子支付機構業務。
  3. 無代墊款項。

二、金管會放寬「ETF連結基金」投資於ETF(主基金)可以超過該主基金已發行受益權單位總數之10%。(金管會108年1月25日金管證投字第1080301317號令)

三、金管會修正在國內募集及銷售之境外基金投資大陸地區有價證券之總金額上限為20%，境外基金機構依境外基金深耕計畫申請並經認可者，得放寬上限至40%。(金管會108年1月4日金管證投字第1070120331令及金管證投字第10701203313號函)

### 四、投信投顧公會108年春酒聯誼餐會

為增進公會與會員、主管機關及周邊單位互動交流，本公會於2月13日假台北寒舍艾美酒店舉辦108年春酒聯誼餐會，餐會當天除邀請到金融監督管理委員會顧主委立雄蒞臨致詞外，也邀請到了證券期貨局王局長詠心、證交所、期交所、櫃買中心、集保結算所、證基會及期貨公會等長官及本公會理監事、委員會正副召集人及顧問蒞臨，互道祝福與交流、增進彼此情誼。



## 法規函令動態

- 一、金管會108年1月3日金管證投字第1070348697號函，函轉檢查局對部分證券投資信託公司辦理目標到期債券基金專案檢查之基金銷售文件缺失態樣，請會員公司檢視目標到期債券基金之相關廣告、行銷文件等內容，併加強對銷售人員及所委任基金銷售機構之教育訓練，避免有誤導投資人以為該等基金為保本保息商品等情事。
- 二、金管會108年1月15日金管證投字第1070348584號函，有關開放式貨幣市場證券投資信託基金為因應自108年起銀行業週末補行上班日，櫃檯買賣交易市場不交易亦不交割乙案，修改本公會「開放式貨幣市場基金證券投資信託契約範本」之營業日定義。
- 三、金管會108年1月14日金管證期字第10703465924號令，檢送有關申請兼營期貨顧問事業許可與許可證照之申請書、聲明書、案件審查表等相關書件格式。
- 四、金管會108年1月14日金管證期字第10703465925號令，檢送有關申請設置或兼營期貨信託事業許可及許可證照之申請書、聲明書、審查表等相關書件格式。
- 五、金管會108年1月31日金管證發字第1080303328號函，有關經濟部已建置完成「公司負責人及主要股東資訊申報平臺」，請會員公司配合辦理相關申報。
- 六、金管會108年2月15日金管檢控字第1080602035號函，有關金管會檢查金融機構所提檢查意見，受檢機構提報董(理)事會之方式及稽核單位之覆查作業，請會員公司配合辦理。
- 七、投信投顧公會108年1月10日中信顧字第1070600252號函，有關本公會建置「投信基金各級別近五年度費用率及報酬率資訊」、「境外基金各級別近五年度費用率及報酬率資訊」提供基金銷售機構下載使用之公告格式欄位補充說明。
- 八、投信投顧公會108年1月14日中信顧字第1080600005號函，有關本公會委託財團法人台灣經濟研究院「促進境外資金回流支持我國成為資產管理中心發展」研究已完成期末報告，置放於本公會網站首頁/公會刊物/研究報告專區，以供參考查詢。
- 九、投信投顧公會108年1月14日中信顧字第1080050046號函，為強化公司治理及兼顧獨立董事之獨立性與經驗程度，修正本公會「證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則」第30條規定。
- 十、財政部108年1月9日台財際字第10824500070號公告，檢送金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法第28條第3項規定之「參與國」名單。
- 十一、財政部108年1月31日台財際字第10724521951號函，檢送有關「稅捐稽徵法」第5條之1與「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法」第33條及第50條釋令。
- 十二、臺灣證券交易所107年12月21日臺證輔字第1070504205號函，有關為利證券暨期貨市場各服務事業於公開資訊觀測站揭露資訊安全整體執行情形聲明書。
- 十三、臺灣期貨交易所108年1月31日台期結字第10803000640號函公告，修正該公司「境外華僑及外國人與大陸地區投資人從事期貨交易累計新臺幣已實現盈餘計算方式」及「期貨契約價差部位組合保證金計收方式」相關規章條文，並自108年9月17日起實施。
- 十四、中華民國全國商業總會107年12月28日全商產字第1070000444號函，檢送經濟部關於「公司法第192條之1規定適用疑義」。

## 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
20190416-20190417	投信投顧內部稽核人員職前教育訓練

### 中南部訓練課程

開課日	主題
20190515	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點-高雄班
20190604	境外基金管理辦法-台中班

## 投信投顧法規(可認列法規時數)

開課日	主題
20190321	全權委託投資業務相關法規
20190321	證券投資信託及顧問相關法規
20190326	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20190410	近一年投信投顧相關法規修正
20190410	期貨選擇權法規 (可認列經理人期貨法規時數)
20190424	投信基金之管理及運用相關規範
20190424	境外基金管理辦法
20190507	期貨選擇權法規 (可認列經理人期貨法規時數)
20190507	投信投顧事業公司治理實務守則
20190521	全權委託投資業務相關法規
20190521	證券投資信託及顧問相關法規
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

## 金融市場法令制度

開課日	主題
20190319	金融道德與自律
20190411	洗錢防制法規及案例研習
20190509	投信業檢查缺失分析及檢查重點說明
20190611	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
20190418	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)
20190528	可轉債投資實務研習班 (可認列經理人期貨實務課程)
20190613	貨幣市場現貨暨海外衍生性商品操作實務研習班(可認列經理人期貨實務課程)

## 金融科技

開課日	主題
20190320	區塊鏈底層架構與上層應用介紹研習班
20190327-20190328	R軟體與計算金融 (Computational Finance) 基礎研習班
20190522-20190523	大數據行銷
20190530	金融科技資訊安全與風險管理

## 投資分析與資產配置

開課日	主題
20190514	政經情勢投資分析
20190620	以最新時事淺談投資策略
20190627	創新產業分析研究要領

## 財務與內稽內控

開課日	主題
20190416	企業個資管理與內部稽核(稽核在職)
20190416	電腦稽核實務與應用(稽核在職)
20190417	內部稽核相關法令解析(稽核在職)
20190417	執行內部稽核工作的技能(稽核在職)

## 財富管理與行銷

開課日	主題
20190423	台灣退休金制度變革與解析
20190508	個人資產稅務實務研習班
20190516	金融行銷策略規劃與執行

## 活動回顧

### 一、「2019年公會與媒體記者春酒聯誼活動」

為與媒體朋友建立良好關係與互動，本公會於2月19日假三二行館舉辦「2019年公會與媒體記者春酒聯誼活動」，以輕鬆自然的方式邀請媒體朋友進行午宴餐敘，由本公會張理事長、黃秘書長、蔡副秘書長、兩岸及國際事務委員會劉召集人宗聖、境外基金業務委員會謝召集人誠晃、投資顧問業務委員會-投顧事務組黎副召集人方國、投資顧問業務委員會-會員投顧組陳副召集人昱辰及黃錦昌副總經理，就投信投顧業現況及未來發產的重要方向與在場記者進行交流，活動當天計有42位記者等人員出席。



### 二、「國際資產管理研討會-個人退休金帳戶發展之新趨勢」

台灣在2018年已正式進入高齡化社會，在面臨人口老齡化、低生育率、高失業率及全球化競爭的環境下，個人要如何「儲蓄自己的未來」呢？為瞭解個人退休金帳戶發展之最新趨勢，本公會與野村資產管理、野村證券投資信託股份有限公司於108年3月13日假W Hotel共同舉辦本次研討會，就「日本個人退休金帳戶之現況與經驗分享」、「國際經驗對台灣退休金制度發展之借鏡」及「台日聯合解讀與探討退休金制度」進行專題演講與綜合交流。

## 活動預告

### 「2019年證券期貨盃高爾夫球賽」，歡迎您來挑戰！

為提倡正當休閒運動，並加強證券、期貨、投信投顧業者及週邊單位之交流情誼，本公會將與六大證券、期貨週邊單位共同主辦「2019年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」，本次活動將於民國108年5月1日於揚昇高爾夫球場開打，名額有限，歡迎會員公司從業人員踴躍報名參加，詳情稍後請見公會網站。

## 市場動態

### 境內基金

108年1月底國內投信公司整體基金規模為2,773,252,935,638元，較前月(107年12月)底規模2,571,882,782,999元，增加201,370,152,639元，成長幅度7.83%。

有20檔基金新成立，第一金全球AI人工智慧基金為跨國投資股票型基金；景順2025到期優選新興債券基金、凱基2025到期新興市場債券基金、施羅德2025到期新興市場首選主權債券基金、大華銀2023年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；元大全球人工智慧ETF基金、新光全方位收益ETF傘型基金之新光NYSE美國核心大型權值股ETF基金及新光富時15年以上特選產業美元投資等級債券ETF基金及新光中國10年期國債及政策金融附加綠債債券ETF基金、復華美國金融服務業股票ETF基金、復華美國20年期以上公債ETF基金、復華中國特選信用債券ETF基金、中國信託彭博巴克萊10年期以上高評級美元公司債券ETF基金及彭博巴克萊10年期以上優先順位金融債券ETF基金、國泰標普北美科技ETF基金、凱基多元收益ETF傘型基金之凱基15年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金及凱基20年期以上美元金融債券ETF基金及凱基25年期以上美國公債ETF基金、台新MSCI中國外資自由投資單日正向2倍ETF基金為跨國投資指數股票型基金；富邦AI智能新趨勢多重資產型基金為跨國投資多重資產型基金；截至108年1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875檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)
股票型	國內投資	137	160,314,395,135
	跨國投資	196	361,520,794,908
	小計	333	521,835,190,043
平衡型	國內投資	20	21,120,980,104
	跨國投資	37	67,710,120,846
	小計	57	88,831,100,950
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	6,325,141,565
	跨國投資一般債券型	92	222,111,808,162
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	52	161,320,038,739
	小計	145	389,756,988,466
貨幣市場基金	國內投資	42	701,706,169,140
	跨國投資	14	11,261,399,423
	小計	56	712,967,568,563
組合型	國內投資	1	1,767,584,864
	跨國投資-股票型	14	6,864,840,405
	跨國投資-債券型	25	39,904,271,920
	跨國投資-平衡型	39	91,928,353,549
	跨國投資-其他	6	1,809,893,969
	小計	85	142,274,944,707
保本型	保本型	9	11,529,438,435
	小計	9	11,529,438,435
不動產證券化型	不動產證券化	14	9,606,963,971
	小計	14	9,606,963,971
指數股票型	國內投資	33	168,073,506,132
	跨國投資	110	668,789,484,733
	小計	143	836,862,990,865
指數型	國內投資	1	2,076,861,670
	跨國投資	12	15,493,195,344
	小計	13	17,570,057,014
多重資產型	國內投資	0	0
	跨國投資	20	42,017,692,624
	小計	20	42,017,692,624
合計(新台幣)		875	2,773,252,935,638
傘型基金(子基金共167支)		79	627,782,625,485

## 境外基金

截至2019年1月底止，共核准41家總代理人、69家境外基金機構、1034檔境外基金，國內投資人持有金額共計3,399,949,808,943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		36,464,350,085	
	法人	非綜合帳戶		1,555,203,643,749
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,688,635,795,947
			證券商受託買賣	43,566,514,842
			其他	76,079,504,320
		綜合帳戶小計		1,808,281,815,109
	法人小計		3,363,485,458,858	
依受益人型態合計			3,399,949,808,943	

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		1,180,595,749,854
	固定收益型	一般債	89,704,712,746
		高收益債	781,148,115,732
		新興市場債	464,782,996,516
		其他	305,497,171,420
	固定收益型小計		1,641,132,996,414
	平衡型		540,191,888,583
	貨幣市場型		34,573,210,065
	組合型		0
	指數股票型		140,890,645
其他		3,315,073,382	
依基金類型合計			3,399,949,808,943

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	350,379,816,894
		新興市場	533,798,477,003
		混合	1,035,753,750,633
	全球型小計		1,919,932,044,530
	單一國家型	日本	28,543,887,532
		韓國	2,967,777,670
		泰國	5,846,475,864
		印尼	5,745,963,486
		印度	39,362,555,580
		美國	730,877,438,405
		英國	600,582,330
		澳大利亞	3,013,226,902
		俄羅斯	21,227,623,238
		其他	11,480,120,069
	單一國家型小計		849,665,651,076
	區域型	北美	67,621,235,457
		已開發歐洲	113,280,631,586
		亞太(不含日本)	206,608,559,408
		亞太(含日本)	24,548,209,455
		紐澳	215,919,052
		新興歐洲	35,014,300,321
		新興拉美	65,752,642,371
		其他新興市場	2,306,851,169
中國大陸及香港		105,032,567,079	
其他		9,971,197,439	
區域型小計		630,352,113,337	
依投資地區合計		3,399,949,808,943	

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	2,672,040,013,369
	歐元	127,673,554,978
	日圓	14,874,786,295
	其他	585,361,454,301
依計價幣別合計		3,399,949,808,943