



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

「2020世界投資者週聯合論壇暨本公會2020年國際資產管理論壇」

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，本公會與社團法人臺灣理財顧問認證協會、中華民國退休基金協會、台灣金融研訓院、台灣金融分析專業人員協會、台灣不動產投資協會共同主辦，於10月5日至7日假台灣金融研訓院菁業堂舉辦「2020世界投資者週聯合論壇」，邀請國內外專家學者分享後新冠肺炎時代之投資策略、保險保障規劃、金融科技趨勢、ESG投資策略等議題。

10月6日下午場次為本公會「2020年國際資產管理論壇」，邀請到中華民國退休基金協會理事長暨國立政治大學金融科技研究中心主任王儷玲教授，針對「金融科技在資產管理與投資市場之創新發展趨勢」進行專題演講，以及晨星投資管理亞洲交易所買賣基金研究總監蔡俊傑先生就「ETF發展趨勢與ETF挑選法則」議題進行分享，期能協助業者掌握產業未來方向、增進資產管理能力。



本公會業務報導

一、金管會放寬基金經理人同時管理或協管其他基金應具備之經驗，如基金經理人曾擔任全權委託投資經理人，其採單一管理方式之全權委託管理資產經驗得合併計入其同類型基金或同類資產之管理經驗，但其管理同類型基金或同類資產之經驗至少應一年以上。(金管會109年9月9日金管證投字第1090363922號令)

二、金管會有關證券投資信託基金管理辦法第5條第1項之海外投資業務複委任規定。(109年10月7日金管證投字第1090364503號令)

說明：

為利增進投信事業將基金之海外投資業務複委任受託管理機構處理之投資效率，放寬投信基金海外投資業務複委任受託管理機構之反向投資決定限制相關規範。

三、金管會訂定有關外幣投資型保單保戶之身分審核及投資比例限制等配套措施，並修正「含新臺幣多幣別基金及外幣計價基金問答集」。(109年10月21日金管證投字第1090144270號令)

說明：

外幣投資型保險商品連結可投資於投資國內股票型基金外幣級別之外幣全委保單帳戶者，僅限本國人得投保，受託運用與管理該外幣全委保單之投信事業或投顧事業應於與保險公司簽訂之全權委託投資契約中，約定有關保險公司應審核保戶身分，及明定每一外幣全委保單帳戶持有

國內股票型基金之外幣級別，合計不得逾該全委保單帳戶淨資產價值之百分之五。

四、鑑於資產管理市場多元發展及數位金融已蔚為國際趨勢，投信事業及投顧事業有招募跨領域人才之需求，以協助業務轉型或提升其競爭力，為協助投信事業及投顧事業廣納多元人才，金管會增訂從事資訊、科技、法律、電子商務或數位經濟等專業領域一定工作經驗以上，成績優良者，得擔任投信事業或投顧事業之經理人或部門主管等職務。(109年10月26日金管證券字第1090364936號令)

法規函令動態

- 一、金管會109年9月18日金管證投字第10903644792號書函，預告修正「證券投資信託事業管理規則」部分條文，修正草案公告、總說明及條文對照表刊載於金融監督管理委員會「主管法規查詢系統」網站之「草案預告」網頁。
- 二、金管會109年10月16日金管法字第10901937385號函，檢送依據金融消費者保護法第4條第2項授權發布之109年10月16日金管法字第10901937381號令，有關增列「高資產客戶」為金融消費者保護法第4條第1項但書第2款所稱符合一定財力或專業能力之自然人或法人。
- 三、投信投顧公會109年9月26日中信顧字第1090052268號函，修正本公會境外基金投資人須知範本如下：
一、依「金融服務業提供金融商品或服務前說明契約重要內容及揭露風險辦法」第5至7條規定，新增【參、投資本基金之主要風險】部份製作格式為「本項目所有內容應以粗體字揭露」之說明。
二、配合金管會107年7月13日金管證投字第1070324202號令修正境外基金管理辦法第12條，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，應事先送本公會審查核准規定，修正第二部分：一般資訊五、總代理人應提供之資訊服務事項文字。
- 四、投信投顧公會109年10月16日中信顧字第1090052437號函，修正本公會境外基金銷售契約範本（二方、三方），刪除第11條第2項有關銷售機構應提供洗錢防制及打擊資恐內部控制制度聲明書影本予總代理人之規定。

- 五、投信投顧公會109年10月26日中信顧字第1090052472號函，修訂本公會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及內部稽核查核報告範本，修正範圍包含投顧委任契約之簽訂、經營顧問外國有價證券之申請、人員配置、防制洗錢及打擊資恐作業、個人資料保護、資通安全事件通報、異地備援辦公或居家辦公作業、實體及環境安全等。
- 六、經濟部109年10月7日經商字第10902426231號函，預告修正「企業併購法」部分條文，修正草案公告、總說明及條文對照表刊載於經濟部商業司全國商工行政服務入口網「訊息公告」網頁、經濟部主管法規查詢系統/草案預告論壇、及公共政策網路參與平台「法令預告」網頁。
- 七、證交所109年10月14日臺證治理字第1092200974號函，公告修正「機構投資人盡職治理守則」，各簽署人應於6個月內，依修正後守則更新遵循聲明，並通知公司治理中心。
- 八、集保結算所109年9月3日保結股字第1090017859號函，公告發行作業平台新增投信事業申請ETF專案名冊資料電子化服務，自109年9月7日起實施。
- 九、集保結算所109年9月28日保結稽字第1090019347號函，修正「公司負責人及主要股東資訊查詢作業要點」，訂定收費項目及費率之收費基準。

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
20210330	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
20201113	近一年投信投顧相關法規修正
20201119	境外基金管理辦法
20201119	投信基金之管理及運用相關規範
20201124	全權委託投資業務相關法規
20201210	證券投資信託及顧問相關法規
20201210	投信投顧事業公司治理實務守則
20201216	證券投資信託基金管理辦法
20201216	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20201218	近一年投信投顧相關法規修正
20201222	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20210112	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20210112	投信基金之管理及運用相關規範
20210120	證券投資信託及顧問相關法規
20210120	境外基金管理辦法
20210122	近一年投信投顧相關法規修正
20210223	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20210226	近一年投信投顧相關法規修正
20210311	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20210311	全權委託投資業務相關法規
20210316	證券投資信託基金管理辦法
20210316	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20210319	近一年投信投顧相關法規修正

中南部訓練課程

開課日	主題
20201125	國際財經趨勢分析研習班-台中班
20201125	境外基金管理辦法-台中班
20210128	投信基金之管理及運用相關規範-台中班
20210128	區塊鏈技術原理與應用商機-台中班
20210317	投信投顧事業公司治理實務守則--高雄班
20210317	綠能產業大未來之投資新思考-高雄班

金融市場法令制度

開課日	主題
20201223	疑似洗錢及資恐交易態樣及案例
20210113	洗錢防制法規及案例研習
20210310	國內外洗錢及資恐風險趨勢

金融商品與設計

開課日	主題
20201117	從ESG風險看金融業責任投資實務與趨勢
20201118	可轉債投資實務研習班(可認列基金經理人期貨實務課程)
20201208	綠能產業大未來之投資新思考
20210119	衍生性商品交易及投資應用系列-利率衍生性商品篇(可認列基金經理人期貨實務課程)
20210309	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)

金融科技

開課日	主題
20201203	金融科技資訊安全與風險管理
20201209	5G關鍵技術與應用商機
20210305	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
20201215	產業評價及案例解析-以私募股權基金為例
20210126	2021經濟局勢及未來展望
20210224	全球經濟動向與投資趨勢解析
20210323	不動產證券化及金融資產證券化(含公共資產證券化)

財務與內稽內控

開課日	主題
20210330	內部稽核相關法令解析(稽核在職)
20210330	企業提升自行編製財務報告能力之政策解析及內稽內控實務重點研討(稽核在職)
20210331	談資安事件應變機制及稽核重點(稽核在職)
20210331	內部稽核實作基礎班(稽核在職)

財富管理與行銷

開課日	主題
20201217	洗錢防制實施後之新稅務及法律運作思維
20210127	高資產人士資產規劃的法律及稅務知識研習班
20210225	掌握數位行銷內容，打造超強行銷策略

一、協辦及贊助台北金融研究發展基金會第23屆傑出基金「金鑽獎」回饋社會公益系列活動

為宣導投資理財新趨勢及支持社會公益活動，本公會協辦及贊助第23屆傑出基金「金鑽獎」回饋社會公益系列活動，於109年10月15日舉辦「貿易戰後與後疫情時代，看見2021投資趨勢」論壇活動，並於當天進行巡迴醫療車捐贈儀式。

二、協辦金總「2020年金融服務愛心公益嘉年華」屏東場

為推動普及金融知識，讓社會大眾瞭解金融業界對推動金融教育及社會公益之投入與努力，本公會於109年10月24日協辦金融總會與屏東縣政府共同舉辦之「2020年金融服務愛心公益嘉年華」屏東場活動，進行慈善公益捐贈，並鼓勵會員公司於現場設置民眾互動攤位，提供各式獎品與民眾交流，進行金融知識宣導。



三、贊助內部稽核協會「109年研討會-掌握趨勢脈動 推升創新能量」

為增進從業人員內部稽核專業知識，本公會於109年10月30日贊助內部稽核協會假福華國際文教會館舉辦之「109年研討會-掌握趨勢脈動 推升創新能量」，本次研討會活動主要探討數位政府稽核與審計、疫後風險管理與稽核科技應用、數位金融網路安全、吹哨制度實務應用-以公私部門不同觀點探討及敏捷審計與資訊安全等新興議題。

四、「2020年劍潭山登山健行活動」

為提倡正常休閒運動，並促進期貨與投信投顧業從業人員及周邊單位之交流聯誼，本公會於109年11月7日(星期六)與期貨公會共同舉辦「2020年劍潭山登山健行活動」，當日與會人數約1282人，感謝所有出席人員支持與參與，讓「2020年劍潭山登山健行活動」圓滿結束，期待2021健行活動再相見。



境內基金

截至109年9月底國內投信公司發行之境內基金總規模為4,377,569,578,658元，較前月(109年8月)底規模4,440,600,818,688元，減少63,031,240,030元，衰退幅度1.42%。有8檔基金新成立，兆豐國際台灣先進通訊基金為國內投資股票型基金；第一金全球Fitness健康瘦身基金、第一金全球Pet毛小孩基金、第一金全球eSports電競基金為跨國投資股票型基金；保德信四年到期新興市場基礎建設債券基金、凱基新興亞洲永續優選債券基金、路博邁ESG新興市場債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；安聯新興債券收益組合基金為跨國投資組合型_債券型基金；截至109年9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985檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)(新台幣：元)
股票型	國內投資	132	253,533,112,341
	跨國投資	191	359,700,395,047
	小計	323	613,233,507,388
平衡型	國內投資	20	31,704,580,568
	跨國投資	30	54,142,483,718
	小計	50	85,847,064,286
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	5,423,146,827
	跨國投資一般債券型	149	450,430,056,214
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	52	176,363,300,062
	小計	202	632,216,503,103
貨幣市場基金	國內投資	41	966,542,154,668
	跨國投資	11	6,478,750,948
	小計	52	973,020,905,616
組合型	國內投資	1	1,293,438,829
	跨國投資-股票型	12	7,621,607,689
	跨國投資-債券型	25	45,625,776,053
	跨國投資-平衡型	39	86,547,303,141
	跨國投資-其他	6	2,815,796,796
	小計	83	143,903,922,508
保本型	保本型	10	9,533,760,828
	小計	10	9,533,760,828
不動產證券化型	不動產證券化	13	16,087,955,391
	小計	13	16,087,955,391
指數股票型	國內投資-股票型	23	218,933,342,805
	國內投資-槓桿型/反向型	9	124,797,128,125
	跨國投資-股票型	40	67,900,137,813
	跨國投資-債券型	102	1,321,635,014,128
	跨國投資-槓桿型/反向型_股票	22	52,264,474,825
	跨國投資-槓桿型/反向型_債券	4	539,847,231
	跨國投資-不動產證券化/其他	2	1,800,565,827
	小計	202	1,787,870,510,754
指數型	國內投資	1	2,526,089,856
	跨國投資	16	27,987,674,802
	小計	17	30,513,764,658
多重資產型	國內投資	1	2,607,066,056
	跨國投資	29	81,222,119,048
	小計	30	83,829,185,104
ETF連結基金	國內ETF連結基金	3	1,512,499,022
	小計	3	1,512,499,022
合計(新台幣)		985	4,377,569,578,658
傘型基金(子基金共255支)		119	1,588,633,488,764

境外基金

截至2020年9月底止，共核准 40 家總代理人、63 家境外基金機構、1011 檔境外基金，國內投資人持有金額共計 3,440,173,778,332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		32,735,116,676	
	法人	非綜合帳戶		1,611,983,483,217
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,632,180,487,765
			證券商受託買賣	55,694,762,908
			其他	107,579,927,766
		綜合帳戶小計		1,795,455,178,439
	法人小計		3,407,438,661,656	
依受益人型態合計			3,440,173,778,332	

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		1,160,964,151,998
	固定收益型	一般債	87,595,417,127
		高收益債	742,988,631,881
		新興市場債	410,183,174,912
		其他	499,527,311,177
	固定收益型小計		1,740,294,535,097
	平衡型		510,829,290,565
	貨幣市場型		24,678,258,210
	組合型		0
	指數股票型		109,858,325
其他		3,297,684,137	
依基金類型合計			3,440,173,778,332

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	391,484,376,173
		新興市場	467,965,190,453
		混合	1,245,092,898,939
	全球型小計		2,104,542,465,565
	單一國家型	日本	27,259,372,169
		韓國	2,743,291,063
		泰國	4,549,385,231
		印度	35,669,714,432
		美國	703,148,752,281
		英國	566,864,398
		俄羅斯	13,988,478,778
		其他	15,842,816,095
	單一國家型小計		803,768,674,447
	區域型	北美	55,220,561,348
		已開發歐洲	114,117,145,833
		亞太(不含日本)	195,204,844,867
		亞太(含日本)	23,747,151,817
		紐澳	182,889,131
		新興歐洲	21,002,217,674
		新興拉美	36,218,551,341
		其他新興市場	1,822,902,163
中國大陸及香港		74,399,600,651	
其他		9,946,773,495	
區域型小計		531,862,638,320	
依投資地區合計		3,440,173,778,332	

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	2,804,128,404,299
	歐元	118,084,956,100
	日圓	13,248,909,905
	其他	504,711,508,028
依計價幣別合計		3,440,173,778,332