



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

投信投顧公會雙月刊

本公會業務報導

一、金管會發布「電子支付機構管理條例」第4條第1項第2款規定解釋令，開放電子支付機構得就證券投資信託事業募集發行且以新臺幣收付為限之證券投資信託基金辦理代理收付款項之業務。(金管會108年12月5日金管銀票字第10802235031號令)

二、修正本公會會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則，明訂境外基金機構、總代理人及證券投資信託事業贊助或提供其銷售機構通路報酬之合理性原則，並應依下列規定辦理：(108年12月9日中信顧字第1080052779號函)

(一) 通路報酬支付應考量事業之營運成本、合理利

潤及銷售機構整體貢獻度等，且不得以任何名義變相支付獎勵銷售活動之一次性通路報酬。

(二) 通路報酬支付應與經理費收入配合為原則，例如：不得將尚未收取之經理費收入預先支付銷售機構，作為經理費分成項目。

(三) 經理費率之訂定應合理分配於基金存續期間為原則，且經理費之收取機制應考量對投資人權益之影響，不得有為支付通路報酬而於短期間內集中收取經理費之情事。

三、修正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。(108年11月29日中信顧字第1080052742號函)

法規函令動態

一、金管會108年10月29日金管證發字第1080333658號公告，修正金融監督管理委員會職掌法令排除適用電子文件及電子簽章之項目。

二、金管會108年11月13日金管銀控字第10802733983號函，有關銀行之董(理)事、監察人(監事)得由其他金融事業負責人兼任原則之解釋令，業經金管會於108年11月13日以金管銀控字第10802733981號令發布。

三、金管會108年12月10日金管保財字第10804954473號函，有關保險法第146條之1第1項第6款之解釋令，業經108年12月10日以金管保財字第10804954471號令訂定發布。

四、金管會108年12月24日金管證發字第1080340328號函，有關第15任總統、副總統選舉暨第10屆立法委

員選舉將屆，為配合查察賄選工作，請會員公司依洗錢防制法相關規定辦理。

五、金管會證期局108年11月15日證期(券)字第1080335975號函，有關內政部戶政司全球資訊網「國民身分證領補換資料查驗作業API介接服務」將於108年12月30日正式上線。

六、金管會證期局108年11月21日證期(資)字第1080361330號函，為強化證券期貨市場有關分散式阻斷服務(DDoS)攻擊之防護水準，請會員公司於相關內部控制制度規範(「分散式阻斷服務防禦與應變作業程序」)訂定對外服務核心業務項目(如電子下單、網路交易等)與可容忍中斷時間，以及評估後採行之DDoS防護機制，並落實執行。

七、金管會證期局108年12月18日證期(券)字第

1080339280號函，檢送內政部移民署「外來人口統一證號格式專案」修正計畫(核定本)，請會員公司依移民署規劃期程完成各項資訊系統修正作業。

八、投信投顧公會108年12月11日中信顧字第1080052808號函，修正本公會會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範(下稱廣告行為規範)及證券投資信託基金簡式公開說明書範本，其中廣告行為規範增訂投信事業、總代理人及基金銷售機構於基金月報或銷售文件中揭露平均信用評級資訊予投資人參考時之規定。證券投資信託基金簡式公開說明書範本規定債券型基金應依投資標的信評，揭示相關比重。另投信事業編製債券型基金公開說明書，除應依規定揭露基金淨資產總額之組成項目、金額及比率等，並應依投資標的信評，揭示相關比重。

九、櫃買中心108年11月7日證櫃交字第10803010942號函，自109年1月2日起至109年12月31日止繼續暫免對辦理開放式基金受益憑證議價買賣之證券自營商及

證券經紀商收取業務服務費，並繼續暫免對申請基金受益憑證登錄買賣之投信事業收取登錄處理費及掛牌年費。

十、財政部108年11月8日台財際字第10824521843號函，公告「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法第五十條第一項第五款第二目所定收入總額之申報期間」。

十一、財政部108年11月20日台財際字第10800599820號函，增(修)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16、17、17-1則。

十二、內政部108年10月1日台內戶字第1080243752號函，有關該部91年12月4日台內戶字第09100095151號函原規劃擬於108年9月底停止適用原住民回復傳統姓名，以羅馬拼音並列登記，經考量部分機關配套措施尚未完善，且於函釋停用前尚須充分宣導，避免影響民眾權益及交易安全，爰暫緩辦理，停止適用時間將另函通知。

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
20200110	近一年投信投顧相關法規修正
20200116	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20200116	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20200213	全權委託投資業務相關法規
20200213	證券投資信託及顧問相關法規
20200214	近一年投信投顧相關法規修正
20200220	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20200220	投信投顧事業公司治理實務守則
20200306	近一年投信投顧相關法規修正
20200310	境外基金管理辦法
20200310	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20200325	證券投資信託基金管理辦法
20200325	近一年投信投顧相關法規修正

金融市場法令制度

開課日	主題
20200114	洗錢防制法規及案例研習
20200115	境外資金回台 如何適用專法
20200212	個人資料保護法及資訊安全實務
20200304	國內外洗錢及資恐風險趨勢

金融商品與設計

開課日	主題
20200117	股權衍生性商品實務(可認列經理人期貨實務課程)
20200218	外匯選擇權商品與市場實務研習班(可認列經理人期貨實務課程)
20200305	衍生性商品市場脈動實務探討研習班(可認列經理人期貨實務課程)
20200319	投資指數型商品研習班

金融科技

開課日	主題
20200311	人工智慧技術原理與應用商機
20200318	區塊鏈技術原理與應用商機
20200324	虛擬貨幣簡介與發展

投資分析與資產配置

開課日	主題
20200211	全球經濟動向與投資趨勢解析
20200303	高科技產業發展趨勢對金融業之影響

財富管理與行銷

開課日	主題
20200219	顧客關係管理策略
20200225	遺贈稅與財富管理規劃研習班

中南部訓練課程

開課日	主題
20200221	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)-台中班
20200221	全權委託投資業務相關法規-台中班
20200312	境外基金管理辦法-高雄班
20200312	綠能產業大未來之投資新思考-高雄班

活動回顧

一、「2019投信投顧公會、期貨公會登山健行活動」

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週邊單位之交流聯誼，本公會於108年11月23日(星期六)與期貨公會共同舉辦「2019投信投顧公會、期貨公會登山健行活動」，當日與會人數約1,170人，感謝所有出席人員支持與參與，讓「2019投信投顧公會、期貨公會登山健行活動」圓滿結束，期待2020健行活動再相見。



二、「證券期貨事業法令遵循人員在職訓練」

為持續推動及督促證券期貨事業落實法令遵循制度，主管機關指示自105年度開始，證券業、期貨業及投信投顧業之法令遵循人員(含主管)在職期間均應參加至少1次由證交所規劃舉辦之訓練課程，證交所於108年11月27日及11月28日舉辦2場次「證券期貨事業法令遵循人員在職訓練」，計有83位法令遵循人員參訓。

三、「108年度金融服務業教育公益基金教育獎助學金頒獎典禮」

為鼓勵金融業善盡社會責任，協助弱勢家庭青年學子順利完成學業，及提供金融教育課程，以落實產學合作效果，本公會協辦「大專生金融就業公益專班」活動，並由秘書長率公會同仁出席金融總會於108年12月27日舉辦之「108年金融服務業教育公益基金教育獎助學金頒獎典禮」，本次頒獎活動除有各金融業捐贈單位代表、受獎學校代表及受獎學生代表等約400多人參與，金管會顧立雄主任委員亦親自蒞臨參與。



市場動態

境內基金

108年11月底國內投信公司整體基金規模為3,957,400,845,122元，較前月(108年10月)底規模3,857,633,563,175元，增加99,767,281,947元，成長幅度2.59%。有9檔基金新成立，國泰美國多重收益平衡基金、街口多重資產基金為跨國投資平衡型基金；第一金全球富裕國家債券基金、聯邦2022年到期新興亞洲債券基金、富蘭克林華美六年到期新興市場主權債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；元大全球未來通訊ETF基金、新光優質收益ETF傘型基金之新光Shiller Barclays CAPE®美國產業價值投資ETF基金為跨國投資指數股票型_股票型基金；新光優質收益ETF傘型基金之新光15年期(以上)A-BBB美元電信債券ETF基金、國泰美國收益傘型基金之美國短期公債ETF基金為跨國投資指數股票型_債券型基金；截至108年11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973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	128	187,341,883,561
	跨國投資	197	382,491,975,670
	小計	325	569,833,859,231
平衡型	國內投資	20	28,104,912,710
	跨國投資	36	64,906,575,434
	小計	56	93,011,488,144
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	4,473,543,298
	跨國投資一般債券型	131	417,934,406,335
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	54	184,718,762,306
	小計	186	607,126,711,939
貨幣市場基金	國內投資	42	825,803,850,077
	跨國投資	13	7,626,417,546
	小計	55	833,430,267,623
組合型	國內投資	1	1,120,104,314
	跨國投資-股票型	13	7,120,360,772
	跨國投資-債券型	25	47,061,125,542
	跨國投資-平衡型	40	93,737,195,443
	跨國投資-其他	7	3,011,339,943
	小計	86	152,050,126,014
保本型	保本型	8	8,797,210,946
	小計	8	8,797,210,946
不動產證券化型	不動產證券化	13	11,011,454,280
	小計	13	11,011,454,280
指數股票型	國內投資-股票型	24	124,538,286,591
	國內投資-槓桿型/反向型	9	51,758,932,279
	跨國投資-股票型	40	70,936,274,105
	跨國投資-債券型	98	1,295,138,198,834
	跨國投資-槓桿型/反向型_股票	24	64,975,992,183
	跨國投資-槓桿型/反向型_債券	4	790,956,139
	跨國投資-不動產證券化/其他	2	888,881,533
	小計	201	1,609,027,521,664
指數型	國內投資	1	2,651,771,581
	跨國投資	16	14,146,478,161
	小計	17	16,798,249,742
多重資產型	國內投資	1	3,032,968,853
	跨國投資	22	52,490,302,145
	小計	23	55,523,270,998
ETF連結基金	國內ETF連結基金	3	790,684,541
	小計	3	790,684,541
合計(新台幣)		973	3,957,400,845,122
傘型基金(子基金共255支)		112	1,474,982,733,948

境外基金

截至2019年11月底止，共核准41家總代理人、66家境外基金機構、1023檔境外基金，國內投資人持有金額共計3,607,859,767,996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			35,315,374,818
	法人	非綜合帳戶		1,644,034,830,872
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,771,231,028,584
			證券商受託買賣	61,551,710,977
			其他	95,726,822,745
		綜合帳戶小計		1,928,509,562,306
	法人小計			3,572,544,393,178
依受益人型態合計			3,607,859,767,996	

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		1,151,390,297,924
	固定收益型	一般債	88,787,369,359
		高收益債	819,373,544,005
		新興市場債	503,505,818,865
		其他	464,475,693,872
	固定收益型小計		1,876,142,426,101
	平衡型		547,913,244,706
	貨幣市場型		28,903,948,772
	組合型		0
	指數股票型		161,106,400
	其他		3,348,744,093
依基金類型合計			3,607,859,767,996

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	372,963,503,708
		新興市場	572,441,503,580
		混合	1,254,655,352,595
	全球型小計		2,200,060,359,883
	單一國家型	日本	24,919,072,266
		韓國	2,982,195,907
		泰國	5,632,380,628
		印度	40,144,612,716
		美國	704,446,255,042
		英國	556,832,637
		俄羅斯	10,709,234,443
		其他	16,927,100,163
	單一國家型小計		806,317,683,802
	區域型	北美	64,048,581,510
		已開發歐洲	114,940,028,303
		亞太(不含日本)	204,458,981,231
		亞太(含日本)	24,873,831,145
		紐澳	185,761,507
		新興歐洲	29,340,917,040
		新興拉美	52,589,185,210
		其他新興市場	2,008,602,109
		中國大陸及香港	101,106,752,235
		其他	7,929,084,021
	區域型小計		601,481,724,311
依投資地區合計		3,607,859,767,996	

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	2,856,566,083,175
	歐元	126,145,096,049
	日圓	13,980,981,265
	其他	611,167,607,507
依計價幣別合計		3,607,859,767,996