



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、受疫情影響近期金融市場環境劇烈變化，為維護投信產業發展，請投信會員公司確實遵守相關法規契約及公會自律規範。(109年4月14日中信顧第1090600050號函)

說明如下：

- (一) 因受疫情影響近期金融商品價格波動劇烈，國內ETF申購買回實際交易費率如有高於公開說明書所定交易費率上限之情事，投信會員公司應修改公開說明書所定交易費率，依主管機關之授權向本公會申報核備後，再按修改後之交易費率接受受益人申購買回，未修改公開說明書前，不可與受益人私下另行議定交易費率，非依法規或契約亦不可拒絕受益人申購買回之請求。
- (二) 面對當前投信經營環境之艱困，請投信會員公司發揮團結合作互助精神，共謀整體投信產業之發展，共同遵守相關法規契約及公會之自律規範，更勿有攻訐同業之不當行為。

二、為避免因新冠肺炎疫情所造成之全球金融市場劇烈波動，基金淨資產價值減損，基金規模銳減，致使基金於此特殊情況下面臨清算情形，可能損及基金受益人權益及加重金融市場負擔，修正本公會國內開放式股票型基金等證券投資信託基金之證券投資信託契約範本條文，於109年9月30日前，調降國內開放式股票型基金、海外股票型基金(含多幣別外幣計價基金及新臺幣多幣別基金)、開放式平衡型基金及開放式組合型基金之契約終止標準，為基金淨資產價值最近30個營業日平均值低於新臺幣5千萬元。(109年3月25日中信顧第1090050633號函)

三、金管會開放投信及投顧業者得一次性申請對於專業投資機構提供相關行政服務。(109年2月26日金管證投字第1080341967號函)

重點摘要：

投信及投顧業者經營接受國外資產管理機構委任，協助提供我國法人資金委外顧問或操作相關行政服務者，倘提供行政服務之國內機構對象為專業投資機構，於首次向金管會申請辦理前揭行政服務業務取得核准函後，嗣後接受同一國外資產管理機構委任，提供其他專業投資機構相同行政服務項目時，無須再向金管會個案申請。前述專業投資機構以金融消費者保護法第4條第2項所定之範圍為限。

四、金管會放寬經營外國有價證券投資顧問業務者提供顧問之外國有價證券(境外基金除外)，委任人為專業機構投資人且經其目的事業主管機關核准投資外國有價證券者，不受金管會指定外國證券交易所及信用評等等級之限制。本公會配合增訂「提供顧問之外國有價證券範圍申請書(委任人為專業機構投資人)」。(109年4月15日金管證投字第1090361101號公告及109年4月20日中信顧字第1090050837號函)

五、因應新冠肺炎疫情發展，為保護投信投顧業務人員之健康，避免群聚感染，本公會自109年4月1日起暫停開辦職前及在職訓練課程。(109年4月1日中信顧第1090050698號函)

說明如下：

- (一) 投信投顧業務人員因本公會暫停開辦訓練課程致無法如期完訓者，得於公會宣布重新開辦教育訓練日起一年內完成職前及在職訓練課程，惟其下一週期在職訓練課程仍回復自原始登錄日起算。
- (二) 因本公會暫停開辦訓練課程，已依本公會109年3月24日中信顧字第1090050611號函向本公會申請延後上課者，亦得適用前項彈性規定及配套措施，於公會宣布重新開辦教育訓練日起一年內完成職前及在職訓練課程即可。

法規函令動態

- 一、金管會109年3月18日金管證投字第1090333326號函，修正「境外資金匯回金融投資管理運用辦法問答集」。
- 二、金管會109年3月20日金管證投字第10903608293號函，有關證券投資信託事業鼓勵措施業經金管會109年3月20日以金管證投字第1090360829號令修正，並自即日起生效。
- 三、金管會109年4月6日金管證券字第1090336533號函，有關法務部調查局洗錢防制處為協助金融機構辨識及申報可疑交易，將利用「金融機構申報系統」不定期發布異常交易類型等資訊，請注意相關訊息。
- 四、金管會期貨局109年3月2日證期(投)字第1090332967號函，檢送金管會109年2月24日金管保壽字第10904903221號令，修正「投資型保險專設帳簿保管機構及投資標的應注意事項」部分規定，並自109年3月1日起生效。
- 五、投信投顧公會109年3月19日中信顧字第1090800086

號函，轉知主管機關指示，請境外基金總代理人將境外基金短線交易認定原則於集保境外基金資訊公告平台公告並正式通知基金銷售機構，俾利銷售機構辦理短線交易防制措施。

- 六、投信投顧公會109年3月24日中信顧字第1090050611號函，為因應新型冠狀病毒疫情，投信及投顧事業之業務人員如因居家隔離、居家檢疫或有自主健康管理需求者，可申請延後職前訓練或在職訓練。
- 七、投信投顧公會109年4月27日中信顧字第1090600051號函，因新冠肺炎疫情影响，投信事業與客戶(含銷售機構)於開戶約定書原約定以傳真方式接收客戶(含銷售機構)之證券投資信託基金受益權單位交易申請書者，得以電子郵件方式代替傳真方式接收，無須修改原開戶約定書。
- 八、財政部109年3月3日台財際字第10924503432號函及第10924503430號令，檢送「金融機構執行稅務用途金融帳戶資訊電子申報作業要點」修正規定影本。

活動回顧

「2020年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」圓滿落幕！

為提倡正常休閒運動，並加強證券、期貨、投信投顧業者及周邊單位之交流情誼，本公會與六大證券、期貨周邊單位，於5月1日(五)假美麗華高爾夫球場共同舉辦「2020年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」，雖因新冠肺炎疫情取消頒獎典禮與賽後餐會，活動當天仍有超過144位的高爾夫球好手踴躍參與，在戶外熱情揮桿、伸展身心，消解疫情帶來的沉悶與緊張氣氛，也讓所有參賽者都留下了難忘的回憶！



活動預告

「109年度證券商ETF及ETN競賽」

為推廣指數股票型基金(Exchange Traded Fund, ETF)及指數投資證券(Exchange Traded Note, ETN)，增進投資人投資之意願，進而有效提升交易成長，促進證券市場商品交易多元化，臺灣證券交易所、證券商公會、期貨公會及本公會共同舉辦『109年度證券商ETF及ETN競賽』，競賽期間從5月4日至9月30日，更多資訊請至證交所網站查詢。

主管機關指示宣導

金管會指示宣導會員公司提早因應辦理推動雙語國家政策

為配合行政院辦理推動雙語國家政策，於2030年打造臺灣成為雙語國家，依金管會指示本公會於2019年1月17日以電子郵件請會員公司預擬公司KPI，並於2019年3月5日彙整會員公司填報KPI回報金管會，復依金管會指示於2020年2月26日完成衡量標準之修訂如下表。

謹依金管會指示宣導會員公司依下表策略目標、衡量標準提早因應辦理。另，為能有效了解會員公司執行情形，公會將每半年調查執行成果後彙整報金管會證期局，俾利達成推動雙語國家政策目標。

策略目標	衡量標準
鼓勵金融機構 提升員工英語力	(1) 投信投顧第一線櫃檯員工具以英語提供服務能力及(2) 投信投顧位於六都之分公司，配置1位以上具以英語提供服務能力員工，所稱以英語提供服務之能力係指員工符合下列條件之一者： ① 具英語系文憑或英語系國家留學文憑者。 ② 具以英語提供服務之工作經驗者。 ③ 通過各級英文檢定考試者。 ④ 曾參加英文口語訓練課程獲證書者。
營造友善雙語金 融服務環境	提供年報、財務報告或企業社會責任報告書等雙語化版本。 金融機構服務據點之環境設施及標誌、官方網站、常用臨櫃申請書表等雙語化。

周邊單位訊息

「櫃買富櫃200指數送您防疫購物金」有獎徵答活動

為增加投資人對「櫃買富櫃200指數」及相關指數化商品之瞭解，並因應政府鼓勵社會大眾居家以降低染疫風險，櫃買中心特別舉辦「櫃買富櫃200指數送您防疫購物金」有獎徵答活動，投資人只要持續瞭解並關注富櫃200指數，並於活動期間(109年4月27日至5月24日)至活動專區回答問題，就可以輕鬆獲得100元防疫購物金，更多資訊請至櫃買中心網站查詢。

市場動態

境內基金

109年3月底國內投信公司發行之境內基金總規模為3,742,764,098,297元，較前月(109年2月)底規模4,020,203,016,843元，減少277,438,918,546元，衰退幅度6.90%。有5檔基金新成立，元大台灣高股息優質龍頭基金為國內投資股票型基金；匯豐三至四年目標到期新興亞洲債券基金、宏利七年階梯到期新興市場債券基金、凱基2026到期新興市場債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；國泰網路資安ETF基金為跨國投資指數股票型_股票型基金；截至109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988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	202,017,316,266
	跨國投資	196	281,883,840,177
	小計	324	483,901,156,443
平衡型	國內投資	20	26,156,508,309
	跨國投資	32	47,796,442,933
	小計	52	73,952,951,242
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	4,605,370,519
	跨國投資一般債券型	144	399,508,096,959
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	54	137,828,950,756
	小計	199	541,942,418,234
貨幣市場基金	國內投資	42	769,532,352,819
	跨國投資	13	7,999,007,356
	小計	55	777,531,360,175
組合型	國內投資	1	915,016,199
	跨國投資-股票型	13	5,852,044,555
	跨國投資-債券型	25	37,379,151,320
	跨國投資-平衡型	38	72,961,021,489
	跨國投資-其他	7	2,437,368,016
	小計	84	119,544,601,579
保本型	保本型	8	7,593,436,402
	小計	8	7,593,436,402
不動產證券化型	不動產證券化	13	7,996,575,728
	小計	13	7,996,575,728
指數股票型	國內投資-股票型	22	168,704,788,361
	國內投資-槓桿型/反向型	9	72,237,257,980
	跨國投資-股票型	40	81,609,510,029
	跨國投資-債券型	105	1,277,278,989,332
	跨國投資-槓桿型/反向型_股票	22	53,548,461,048
	跨國投資-槓桿型/反向型_債券	4	545,405,480
	跨國投資-不動產證券化/其他	2	442,898,494
	小計	204	1,654,367,310,724
指數型	國內投資	1	2,161,135,623
	跨國投資	19	20,763,768,224
	小計	20	22,924,903,847
多重資產型	國內投資	1	2,627,314,942
	跨國投資	25	49,352,472,980
	小計	26	51,979,787,922
ETF連結基金	國內ETF連結基金	3	1,029,596,001
	小計	3	1,029,596,001
合計(新台幣)		988	3,742,764,098,297
傘型基金(子基金共258支)		116	1,419,600,455,901

境外基金

截至2020年03月底止，共核准40家總代理人、64家境外基金機構、1008檔境外基金，國內投資人持有金額共計2,823,074,661,197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		30,587,588,535	
	法人	非綜合帳戶		1,313,161,779,603
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,355,287,008,148
			證券商受託買賣	44,110,212,877
			其他	79,928,072,034
		綜合帳戶小計		1,479,325,293,059
	法人小計		2,792,487,072,662	
依受益人型態合計			2,823,074,661,197	

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		865,167,506,607
	固定收益型	一般債	73,408,321,026
		高收益債	608,978,251,730
		新興市場債	373,260,455,338
		其他	451,654,215,063
	固定收益型小計		1,507,301,243,157
	平衡型		416,340,936,908
	貨幣市場型		31,594,448,810
	組合型		0
	指數股票型		87,950,100
其他		2,582,575,615	
依基金類型合計			2,823,074,661,197

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	307,948,159,305
		新興市場	419,144,876,075
		混合	1,038,324,557,676
	全球型小計		1,765,417,593,056
	單一國家型	日本	18,373,928,221
		韓國	2,326,991,331
		泰國	3,921,986,794
		印度	24,893,063,628
		美國	553,702,639,135
		英國	374,486,114
		俄羅斯	8,262,484,141
		其他	11,021,856,414
	單一國家型小計		622,877,435,778
	區域型	北美	54,514,993,259
		已開發歐洲	81,834,965,888
		亞太(不含日本)	152,464,977,292
		亞太(含日本)	18,175,180,959
		紐澳	122,856,129
		新興歐洲	18,035,040,218
		新興拉美	29,405,435,620
其他新興市場		1,460,041,978	
中國大陸及香港		72,764,822,322	
其他		6,001,318,698	
區域型小計		434,779,632,363	
依投資地區合計		2,823,074,661,197	

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	2,307,805,674,690
	歐元	98,016,196,054
	日圓	10,707,650,357
	其他	406,545,140,096
依計價幣別合計		2,823,074,661,197