



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、配合主管機關放寬證券投資信託基金海外投資業務複委任受託管理機構之反向投資決策限制相關規範，修正本公會「證券投資信託事業經理守則」部分條文。(109年10月7日金管證投字第1090364503號令、110年1月29日中信顧字第1100050179號函)

### 重點摘要：

- (一)依109年10月7日金管證投字第1090364503號令第二點第九款規定「證券投資信託事業如發現同一基金經理人兼管之證券投資信託基金與其複委任受託管理機構之基金，於同一日對同一股票及具有股權性質之債券作反向投資決定之情事，基金經理人應於事後載明合理分析依據及充分說明其必要性，作成報告陳報權責主管，備供查核。證券投資信託事業應定期就第三款第六目之風險監控管理措施辦理。」，修正第三項第二款，增訂豁免規定。
- (二)依109年10月7日金管證投字第1090364503號令第二點第三款規定，證券投資信託事業應具備隨時有效監督受託管理機構之機制及能力，並於內部控制制度中訂定複委任作業有關之風險監控管理措施，爰增訂第九項。

二、金管會採納公會建議，同意開放投信私募基金得以含新臺幣多幣別模式進行，現行新臺幣私募基金得新增私募外幣級別；私募基金之追加額度，由投信事業斟酌基金特色規模、市場等因素自行決定。函示證券投資信託事業私募含新臺幣多幣別之證券投資信託基金應符合規定如下：(110年1月29日金管證投字第1090372539號函、110年2月2日中信顧字第1100050231號函)

- (一) 投資外國有價證券金額應達基金淨資產價值70%以上。
- (二) 證券投資信託契約應載明新臺幣級別及外幣級別之發行額度，於國內或國外銷售之外幣級別應分別訂定募集額上限。
- (三) 新成立之私募含新臺幣多幣別基金向金管會申報備查時，應併同檢具中央銀行同意函影本。

(四) 已成立之新臺幣私募基金增加發行外幣級別以及私募基金含新臺幣多幣別基金追加私募額度者，向金管會申報證券投資信託契約變更時，應併同檢具中央銀行同意函影本。

三、金管會函示指數股票型基金(下稱ETF)及指數型基金信託契約及公開說明書應配合辦理事項如下：(110年1月29日金管證投字第1090371121號函、110年2月23日中信顧字第1100050236號函)

ETF及指數型基金信託契約之通知及公告條文，應包含下列內容：

- (一) 有關經理公司應通知受益人之事項一節，新增「ETF標的指數發生重大事項，對受益人有重大影響者」項目。
- (二) 有關經理公司應公告之其他重大事項一節，新增「…；ETF成分證券檔數或期貨交易部位曝險比率與所追蹤標的指數編製成分證券檔數或曝險比率有重大差異者；ETF成分證券及期貨交易部位之調整，導致基金績效與標的指數表現之追蹤差距(Tracking Difference)有重大差異者」。

ETF及指數型基金經理公司應於基金公開說明書「基金之資訊揭露」章節，載明下列事項：

- (一) 有關經理公司應通知受益人之事項一節，新增「ETF標的指數發生重大事項，對受益人有重大影響者」項目，並以例釋說明「重大事項」之範疇。
- (二) 有關經理公司應公告之其他重大事項一節：
- (1) 新增「ETF成分證券檔數或期貨交易部位曝險比率與所追蹤標的指數編製成分證券檔數或曝險比率有重大差異者」項目，並依各檔ETF之投資風險及特性，明定「重大差異」之衡量標準，以資明確。
- (2) 新增「ETF成分證券及期貨交易部位之調整，導致基金績效與標的指數表現之追蹤差距(Tracking Difference)有重大差異者」項目，並依據ETF發行計畫所定之風險控管方式，明定「重大差異」之衡量標準，以資明確。

## 法規函令動態

- 一、金管會110年1月13日金管證期字第1100360172號函，有關期貨業、證券商、證券金融事業、證券投資信託事業暨其他證券及期貨相關機構(包含各公會)依規定取得臺灣期貨交易所股份有限公司股份者，未來應事先向金管會申請核准後始得辦理。
- 二、金管會證期局110年2月20日證期(秘)字第1100333912號函，有關勞動部為落實節能減碳政策，推動無紙化作業目標，已建置完成勞資會議代表名單線上備查系統，後續依法辦理報請主管機關備查程序，請透過系統申報。
- 三、投信投顧公會110年1月6日中信顧字第1090053114號函，配合證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則第4條、第4條之1及證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則第3條之1，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，得擔任投信投顧事業部門主管及分支機構經理人等職務，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」相關條文。

- 四、投信投顧公會110年2月2日中信顧字第1100050232號函，參酌現行上市上櫃公司治理實務守則規範，修訂本公會「證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則」部分條文。
- 五、櫃買中心110年1月11日證櫃交字第10900707751號函，有關該中心為保護公益及維持指數股票型基金市場交易穩定，明定指數股票型基金最近營業日之每受益權單位淨值為零或負數時，得終止其受益憑證之櫃檯買賣，修正「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」等4項規章。
- 六、財政部110年1月25日台財際字第10900660101號函，檢送預告修正「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法」部分條文草案，如有修正建議者，請逕行至財政部「財政部法規-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臺」之「眾開講」陳述意見。

## 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

### 金融市場法令制度

開課日	主題
20210414	洗錢防制法規及案例研習
20210512	投信業檢查缺失分析及檢查重點說明
20210519	疑似洗錢及內線交易態樣及案例
20210608	金融相關犯罪案例及偵查實務
20210609	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
20210415	外匯交易實務與剖析(可認列經理人期貨實務課程)
20210527	股權衍生性商品實務(可認列經理人期貨實務課程)

### 投資分析與資產配置

開課日	主題
20210323	不動產投資信託基金與證券化
20210324	全球投資趨勢及產業發展分析
20210420	以最新時事淺談投資策略
20210518	政經情勢投資分析
20210625	晶圓代工及先進封裝技術與供應鏈商機

### 投信投顧法規(可認列法規時數)

開課日	主題
20210319	近一年投信投顧相關法規修正
20210325	投信投顧事業公司治理實務守則
20210413	近一年投信投顧相關法規修正
20210413	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20210416	近一年投信投顧相關法規修正
20210422	境外基金管理辦法
20210422	投信基金之管理及運用相關規範
20210511	投信投顧事業公司治理實務守則
20210511	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20210514	近一年投信投顧相關法規修正
20210526	全權委託投資業務相關法規
20210526	證券投資信託及顧問相關法規
20210616	證券投資信託基金管理辦法
20210616	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20210618	近一年投信投顧相關法規修正
20210629	境外基金管理辦法

## 財務與內稽內控

開課日	主題
20210330	投信暨投顧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
20210427	個人所得稅、信託規劃與財產移轉策略
20210525	智能理財運用
20210623	掌握數位行銷內容，打造超強行銷策略

## 金融科技

開課日	主題
20210423	區塊鏈技術原理與應用商機
20210617	雲端計算發展下的新興技術應用契機

## 中南部訓練課程

開課日	主題
20210317	全球投資趨勢及產業發展分析-高雄班
20210317	投信投顧事業公司治理實務守則--高雄班
20210429	證券投資信託基金管理辦法-台中班
20210429	洗錢防制法規及案例研習-台中班
20210624	洗錢防制法規及案例研習-高雄班
20210624	近一年投信投顧相關法規修正-高雄班

## 活動回顧

### 「2021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3月4日假北投麗禧溫泉酒店舉辦「2021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黎召集人方國及余副召集人曉光、境外基金業務委員會莊副召集人琪如、自律委員會-基金廣告組王召集人東平及鄭副召集人雪如，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，並發布金牛年公會將以推動「開放勞退自選投資」、「TISA(台灣個人儲蓄帳戶)」、「開放投信業發行REITs」為三大重點工作，活動當天計有44位記者等人員出席。



## 活動預告

### 「110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「110年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」，本次活動將於民國110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，詳情請見公會網站。

## 境內基金

國內投信公司發行之境內基金部分，總規模為4,556,727,245,687元，較前月(109年12月)底規模4,523,195,452,396元，增加33,531,793,291元，成長幅度0.74%。有10檔基金新成立，復華台灣好收益基金為國內投資股票型基金；聯博美國傘型基金之聯博美國成長入息基金為跨國投資股票型基金；台新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；兆豐國際新興市場短期高收益債券基金為高收益債券型基金；中國信託恒生中國高股息ETF基金為跨國投資指數股票型\_股票型基金；中國信託15年期以上新興市場美元主權低碳債券ETF基金、中國信託15年期以上已開發市場ESG投資級美元公司債券ETF基金為跨國投資指數股票型\_債券型基金；新光恒生科技指數基金為跨國投資指數型基金；聯博美國傘型基金之聯博美國多重資產收益基金、施羅德全週期成長多重資產基金為跨國投資多重資產型基金；截至110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987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	133	279,932,403,154
	跨國投資	193	433,347,050,856
	小計	326	713,279,454,010
平衡型	國內投資	20	34,258,109,574
	跨國投資	27	58,428,258,486
	小計	47	92,686,368,060
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	5,840,760,148
	跨國投資一般債券型	151	471,381,285,918
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	54	189,323,062,553
	小計	206	666,545,108,619
貨幣市場基金	國內投資	41	1,081,679,093,237
	跨國投資	10	6,376,976,192
	小計	51	1,088,056,069,429
組合型	國內投資	1	1,471,403,553
	跨國投資-股票型	12	8,784,484,582
	跨國投資-債券型	25	39,589,644,200
	跨國投資-平衡型	40	90,615,540,519
	跨國投資-其他	6	4,229,621,587
	小計	84	144,690,694,441
保本型	保本型	8	6,399,201,981
	小計	8	6,399,201,981
不動產證券化型	不動產證券化	13	16,185,801,111
	小計	13	16,185,801,111
指數股票型	國內投資-股票型	24	271,398,826,626
	國內投資-槓桿型/反向型	8	94,577,503,319
	跨國投資-股票型	40	72,804,843,157
	跨國投資-債券型	101	1,188,109,267,467
	跨國投資-槓桿型/反向型_股票	21	45,612,448,129
	跨國投資-槓桿型/反向型_債券	4	7,772,634,615
	跨國投資-不動產證券化/其他	2	2,184,995,523
	小計	200	1,682,460,518,836
指數型	國內投資	1	3,614,633,935
	跨國投資	16	27,719,718,920
	小計	17	31,334,352,855
多重資產型	國內投資	1	2,254,040,859
	跨國投資	31	110,476,542,105
	小計	32	112,730,582,964
ETF連結基金	國內ETF連結基金	3	2,359,093,381
	小計	3	2,359,093,381
合計(新台幣)		987	4,556,727,245,687
傘型基金(子基金共258支)		122	1,480,146,947,607

## 境外基金

截至2021年1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3,671,667,570,335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		33,656,222,031	
	法人	非綜合帳戶		1,750,269,444,749
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,706,473,588,422
			證券商受託買賣	56,906,870,606
			其他	124,361,444,527
		綜合帳戶小計		1,887,741,903,555
	法人小計		3,638,011,348,304	
依受益人型態合計			3,671,667,570,335	

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		1,325,805,184,895
	固定收益型	一般債	83,861,420,169
		高收益債	782,209,169,815
		新興市場債	423,164,539,918
		其他	486,931,542,643
	固定收益型小計		1,776,166,672,545
	平衡型		542,599,533,541
	貨幣市場型		23,521,824,521
	組合型		0
	指數股票型		69,186,474
其他		3,505,168,359	
依基金類型合計			3,671,667,570,335

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	431,162,657,667
		新興市場	496,789,281,684
		混合	1,311,214,909,352
	全球型小計		2,239,166,848,703
	單一國家型	日本	28,750,370,063
		泰國	5,255,358,927
		印度	35,127,675,499
		美國	751,082,711,985
		英國	649,495,879
		俄羅斯	11,933,240,798
		其他	19,360,524,196
	單一國家型小計		852,159,377,347
	區域型	北美	55,529,189,179
		已開發歐洲	113,860,206,946
		亞太(不含日本)	217,152,382,977
		亞太(含日本)	31,323,824,119
		紐澳	145,630,385
		新興歐洲	23,841,360,329
		新興拉美	42,400,216,650
		其他新興市場	1,844,084,446
		中國大陸及香港	86,531,543,077
其他		7,712,906,177	
區域型小計		580,341,344,285	
依投資地區合計		3,671,667,570,335	

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	2,997,720,597,020
	南非幣	277,100,401,876
	澳幣	246,374,471,897
	歐元	123,092,750,839
	日圓	13,590,392,290
	其他	13,788,956,413
依計價幣別合計		3,671,667,570,335