

投信投顧公會雙月刊

本公會業務報導

- 一、為規範證券投資顧問事業（下稱投顧業者）與網際網路服務提供者（下稱網路業者）之合作態樣及應遵循事項，修訂本公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」（下稱營業活動行為規範）第16條之3。（投信投顧公會111年7月14日中信顧字第1110051852號函）**

重點摘要：

- (一) 投顧業者與網路業者合作，由網路業者建立平台，彙整一般資訊及不同投顧業者之資訊，並由投顧業者就經主管機關核准業務提供線上交流或服務時，應依本公會營業活動行為規範第16條之3第3項規定辦理。
- (二) 採此經營模式之投顧業者相關規定如下：
 - 1、投顧業者與網路業者簽訂契約後十日內檢附契約函報本公會，修正或終止時亦同。
 - 2、投顧業者應定期（至少每季一次）依本公會所訂檢核評估表，檢視網路業者所提供之服務項目是否依規定辦理，並將檢核資料保留5年以上。
- (三) 本公會將每年度定期抽查與投顧業者合作之網路業者之經營狀況，屆時會請被抽查之投顧業者提供前一年度各季度之檢核評估表及相關佐證文件函報本公會。
- (四) 現行已與網路業者有本次發布之營業活動行為規範第16條之3第3項所定合作態樣之投顧業者，請儘速調整至符合相關規定，以利雙方業者遵循並保護投資人權益。

- 二、為健全我國資產管理業務發展並維護投資人權益，金管會發布非債券型證券投資信託基金投資於由金融機構發行具損失吸收能力債券(包括CoCo bond及TLAC債券)之相關規定。（金管會111年8月15日金管證投字第1110382313號令及第11103823133號函）**

重點摘要：

- (一) 證券投資信託事業運用基金資產投資具損失吸收能力債券者，應辦理下列事項：
 - 1、信託契約應明定具損失吸收能力債券之投資範圍及投資比率上限。
 - 2、內部控制制度應訂定投資具損失吸收能力債券之分析、決定、執行及檢討方式，以及當所投資之債券轉

換為普通股者之處置措施，並提經董事會通過：

- 3、具備適當風險管理機制以辨識、衡量、監控及管理投資具損失吸收能力債券之相關風險，其應考量事項至少包含具損失吸收能力債券所定觸發事件、損失吸收機制（例如註銷本金或轉換普通股）流動性與變現性分析及公平價格取得方式等。
- 4、公開說明書及相關銷售文件應揭露具損失吸收能力債券之相關投資風險，俾利投資人了解。
- (二) 已成立之非債券型證券投資信託基金於旨揭令發布前已投資具損失吸收能力債券者，或擬新增投資具損失吸收能力債券，應修正信託契約、公開說明書及內部控制制度。

- 三、修訂本公會「受益憑證事務處理規則」第12條之1第1項第4款及「國內證券投資信託基金電子交易作業準則」第參條第2項第4款，以電子方式辦理開戶確認客戶身分方式，新增透過電子支付機構連結至經理公司辦理開戶確認客戶身分乙項。（投信投顧公會111年8月16日中信顧字第1110052503號函）**

- 四、為強化執行基金銷售適合度評估及改善不當銷售，修訂本公會「證券投資信託及顧問事業辦理客戶基金適合度評估準則」及「會員公司業務人員酬金制度應遵行原則」。（投信投顧公會111年8月24日中信顧字第1110052568號及第1110052568A號函）**

- (一) 證券投資信託及顧問事業辦理客戶基金適合度評估準則：
 - 1、增訂事業辦理基金風險等級分類評估，應建立之審查機制，如上架前審查、定期審查、俟後調整。
 - 2、增訂基金之主要投資或發行國家(地區)有發生劇烈變化時，如市場風險、信用風險、流動性風險或政經風險時，應採取之措施。
- (二) 會員公司業務人員酬金制度應遵行原則(附件二)：事業應將業務人員辦理客戶適合度評估之妥適性及不當銷售行為等(不以構成投資糾紛為要件)納入薪酬與考核項目，且建立業務人員不當銷售(如引導或暗示投資人填列不實KYC，致投資人申購與本身風險承受度不匹配之基金)之懲處機制。

- 一、金管會111年6月29日金管證券字第1110382840號函，為提升投信投顧事業運用風險基礎方法之效能，避免因執行防制洗錢措施，過度干擾客戶，影響正常交易之便利性，請會員公司應參考本公會訂定之相關實務指引及問答集，再予檢視所訂定之風險評估項目，檢討風險因素態樣之妥適性及公司內部作業程序之合理性，並持續強化員工之應對訓練，向客戶妥適說明溝通，避免引起客戶誤解及不便。
- 二、金管會111年8月2日金管證投字第11103832741號函，有關財政部證券暨期貨管理委員會87年4月22日(87)台財證(四)字第28047-1號函，自即日停止適用。
- 三、金管會證期局111年8月10日證期(投)字第1110351993號函，檢送臺灣集中保管結算所股份有限公司111年7月12日保結稽字第1110015349號函，請會員公司多加利用「公司負責人及主要股東資訊查詢平臺」查詢服務，以落實客戶盡職審查義務。
- 四、投信投顧公會111年7月4日中信顧字第1110300125號函，因國內嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)疫情趨緩，本公會自111年8月1日起重新開辦各項教育訓練課程，因本公會暫停課程致無法如期完訓者，請自111年8月1日起一年內完成補訓，惟下一週期在職訓練之控管仍依規定回歸自原始登錄日。
- 五、投信投顧公會111年7月5日中信顧字第1110051967號函，配合金融監督管理委員會111年1月11日金管證投字第1100365536號令規定，修正本公會境外基金投資人須知範本部分內容。
- 六、投信投顧公會111年7月15日中信顧字第1110700467號函，為俾利證券期貨業知悉市場所有經核准及備查之資料共享案例與模式，請投信及投顧公司經金管會核准或本公會備查之次月十日前至「證券期貨業辦理金融機構間資料共享專區」申報相關資料。
- 七、投信投顧公會111年7月29日中信顧字第1110052262號函，為推動性別平等，考量成員多元化，鼓勵公司提高董事會女性董事席次比率達三分之一，修正「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25條第二項及為推動投信及投顧事業財務揭露之即時性，爰鼓勵會員公司所屬金融控股公司之投信及投顧事業子公司，前揭條文第65條修正條文增訂第二項規定訂定於內部控制制度中。
- 八、投信投顧公會111年8月4日中信顧字第1110052368號函，為強化指數股票型之公平配售作業，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」第21條之3條文，並自發文日起3個月後開始實施。
- 九、投信投顧公會111年8月10日中信顧字第1110600124號函，配合「證券期貨業永續發展轉型執行策略」之推動，請會員公司落實執行各項具體措施並按季申報。
- 十、投信投顧公會111年8月16日中信顧字第1110600129A號函，為強化投信公司盡職治理報告揭露內容及對外揭露方式，請各投信公司依所提出之改善計畫儘速調整最新揭露的盡職治理報告。
- 十一、投信投顧公會111年8月19日中信顧字第1110052458號函，參考歐洲證券及市場管理局(ESMA)2021年5月27日發布之基金跨境銷售行銷指引，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第10條有關永續投資之相關規定及警語。
- 十二、證交所111年6月28日臺證交字第111000119831號函，因應公開資訊觀測站「財務重點專區」更名為「財務及交易資訊重點專區」並將指標區分為「財務資訊」及「交易資訊」及為使借券人易於了解還券日順延之適用範圍，並符合現行實務作業，修正「有價證券借貸辦法」第14條、第47條及「證券商辦理有價證券借貸操作辦法」第3條及其附表，自即日起實施。
- 十三、期交所111年7月19日1台期結字第1110301205號函，公告修正「期貨契約保證金計收方式」、「選擇權契約保證金計收方式」、「整戶風險保證金計收方式(SPAN)之參數訂定方式暨交易人維持保證金與原始保證金計算方式」、「股價指數類期貨及選擇權契約最後結算價計算方式說明」，及期交所指定盤後交易時段豁免代為沖銷商品及非豁免代為沖銷商品，並自111年9月22日起實施。
- 十四、法務部111年7月28日法律字第11103506101號函，放寬財團法人法第19條第3項第4款所定「國內證券投資信託公司發行之固定收益型之受益憑證」之範圍。
- 十五、財政部111年7月6日台財際字第11124515091號函，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」名單及其公告。

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
20220921－ 20220923	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
20220920	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20220920	證券投資信託基金管理辦法
20220926	境內基金募集申請(報)案件審查重點及常見補正事項說明
20220928	境外基金募集及銷售申請案件審查重點及常見補正事項說明
20221007	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20221007	投信投顧事業公司治理實務守則
20221014	近一年投信投顧相關法規修正
20221018	境外基金管理辦法
20221018	證券投資信託基金管理辦法
20221025	全權委託投資業務相關法規
20221025	證券投資信託及顧問相關法規
20221108	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20221108	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20221115	境外基金管理辦法
20221115	投信投顧事業公司治理實務守則
20221118	近一年投信投顧相關法規修正
20221122	投信基金之管理及運用相關規範
20221122	近一年投信投顧相關法規修正
20221125	全權委託投資業務相關法規
20221125	證券投資信託基金管理辦法
20221207	近一年投信投顧相關法規修正
20221207	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20221216	近一年投信投顧相關法規修正
20221220	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20221220	投信基金之管理及運用相關規範
20221222	證券投資信託及顧問相關法規

金融市場法令制度

開課日	主題
20221017	金融資安案例研習
20221020	洗錢防制法規及案例研習
20221109	洗錢防制及打擊資恐
20221124	疑似洗錢及資恐交易態樣及案例
20221214	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
20221012	衍生性商品交易及投資應用系列-利率衍生性商品篇(可認列經理人期貨實務課程)
20221117	股權衍生性商品實務(可認列經理人期貨實務課程)
20221208	可轉債投資實務研習班(可認列經理人期貨實務課程)

金融科技

開課日	主題
20221021	電動車與智慧車的技術發展與商機
20221111	虛擬世界大爆發:元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展
20221128	產業分析的資料蒐集要領
20221215	雲端計算發展下的新興技術應用契機

投資分析與資產配置

開課日	主題
20220926	REITs之發展現況與未來趨勢
20220927	私募股權基金四大心法之1、2-「募資與設立」、「投資策略與執行/了解產業」
20221013	ESG 系列課程之ESG治理面面觀-從知道到做到
20221026	私募股權基金四大心法之3、4-「投後管理/價值創造」、「出場規劃與架構」
20221107	ESG 系列課程之邁向淨零排放(Net-Zero)的碳管理趨勢與因應之道
20221116	以最新時事淺談投資策略
20221209	永續發展之國際趨勢及國內政策與監管發展

中南部訓練課程

開課日	主題
20220920	政經情勢投資分析-高雄班
20220920	境外基金管理辦法--高雄班
20221019	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點-台中班
20221019	全球經濟動向與投資趨勢解析-台中班
20221221	金融科技創新應用、趨勢及案例解析班-高雄班
20221221	全權委託管理辦法--高雄班

財富管理與行銷

開課日	主題
20221027	股權架構規劃及企業傳承法律實務研習班
20221123	智能理財運用
20221223	金融行銷顧客關係管理

研討會及其他

開課日	主題
20221005	2022年國際資產管理論壇II

活動回顧

一、「投信投顧公會-第十一次防制洗錢及打擊資恐法遵論壇會議」

為健全防制洗錢及打擊資恐法制、敦促金融機構落實執行、提升金融機構防制洗錢與打擊資恐能力及加強對金融機構訓練與宣導。本公會於111年7月15日舉辦第十一次防制洗錢及打擊資恐法遵論壇線上會議，以強化主管機關及投信投顧業者間之雙向溝通、洗錢防制及打擊資恐政策之推行並協助投信投顧事業落實執行相關法規。

二、「2022年投信投顧盃羽球聯誼賽」

去年因新冠疫情升溫而停辦的投信投顧盃羽球聯誼賽，終於在今年8月13日疫情降溫的情況下順利開辦！雖然新冠疫情的陰霾仍在，但不減投信投顧業各方羽球好手參賽的熱情，今年的投信投顧羽球聯誼賽仍吸引了126人報名參加，顯見投信投顧從業人員對這場比賽的重視與喜愛。

參賽選手在啦啦隊及親朋友好的應援下展現高超的球技，比賽過程高潮迭起、帶動整場賽事的熱鬧氣氛，雖然比賽結果有輸有贏，但參賽者志在參加、惺惺相惜的互動，讓當天活動在充滿溫馨和諧氣氛中圓滿落幕。

每年的「投信投顧盃羽球聯誼賽」不僅是業界羽球選手們相互切磋球技的賽場，更是大家交流、聯誼的重要聚會。感謝每一位支持與參與比賽的選手及親友團，期待明年再相見！



活動預告

「2022世界投資者週聯合論壇暨本公會國際資管理論壇II」

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聯合將於10月4日至6日假政大公企中心國際會議廳共同舉辦「2022世界投資者週聯合論壇」，其中10月5日下午場次為本公會「2022年國際資管理論壇II」，將邀請國內外先進，分享「永續發展之國際趨勢及國內政策與監理發展」、「永續發展對投信業的重要性及高階主管應如何以實際行動落實與支持永續發展策略」、「氣候變遷對基金投資組合的影響，如何將氣候變遷議題(如碳盤查等)融入基金投資決策與風險管理流程」、以及「永續發展趨勢下的資安防護思維」等議題，期能協助業者掌握永續發展關鍵並創造未來投資價值。詳細內容請見本公會網站。

周 邊 單 位 訊 息

一、111年下半年「指數股票型基金(ETF)」及「指數投資證券(ETN)」投資獎勵活動

為發展ETF及ETN市場與鼓勵投資大眾參與投資，以擴大市場交易量值及發行規模，櫃買中心自7月1日起至12月30日止舉辦旨揭獎勵活動，更多資訊請至櫃買中心網站查詢。

二、「2022年投資新趨勢系列講座」

為幫助民眾瞭解金融周邊單位正推動之市場新制度與新商品、介紹產業發展及市場趨勢，並宣導主管機關最新政策，由臺灣證券交易所等證券期貨周邊單位共同主辦，證基會承辦之「2022年投資新趨勢系列講座」活動，預定自9月17日至11月5日舉辦5場次投資講座，更多資訊請至證基會網站查詢。

三、證交所反詐騙專區

為戮力防範金融投資詐騙宣導及加強教育宣導，證交所於公司官網建置「反詐騙專區」，以完整呈現反金融投資詐騙相關訊息，並提醒投資大眾，應審慎判斷投資訊息真實性，提升自身反詐騙防禦能力，請會員公司協助廣為宣導，相關資訊請參證交所「反詐騙專區」(網址<https://www.twse.com.tw/anti-fraud/view/index.html>)。

臺灣證券交易所
證券投資反詐騙專區

詐騙訊息滿天飛
謹慎判斷不受騙

邀請你進機構消息社團，長期提供必漲消息佈局，歡迎驗證實力，佈局穩健個股：@Pian00

週三通知(X股票)兩個半亮燈了，下週一買入指示已出領取請加(代號：XX)：@Pian998

我是之前跟你聯絡的OO證券營業員OO小姐，有事找你嘍，麻煩請聯絡我：@Pian23833

你把我的LINE刪了嗎？還好有存你的聯繫方式，不然都找不到你了，加下我"Line"有事找你嘍！：@Pian01001

OO證券：全台最新獨家三優選股策略每日推薦飆股，明日漲停股已經選出，關注資深分析師助理賴領飆股ID：@Pian8788
連結：<https://line.me/rjekwrjlrj>

境內基金

截至111年7月底國內投信公司發行之境內基金總規模為4,755,410,121,194元，較前月(111年6月)底規模4,683,258,116,104元，增加72,152,005,090元，成長幅度1.54%。有5檔基金新成立，台中銀台灣優息基金為國內投資股票型基金；永豐ESG全球數位基礎建設基金、富達永續全球股票收益基金為跨國投資股票型基金；第一金太空衛星ETF基金、國泰全球數位支付服務ETF基金為跨國投資指數股票型_股票型基金；截至111年7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1004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	137	339,043,721,528
	跨國投資	203	416,159,360,462
	小計	340	755,203,081,990
平衡型	國內投資	19	28,557,349,677
	跨國投資	26	39,342,227,194
	小計	45	67,899,576,871
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	4,288,491,168
	跨國投資一般債券型	144	362,073,292,923
	金融資產證券化型	0	0
	非投資等級債券型	49	138,270,159,490
	小計	194	504,631,943,581
貨幣市場基金	國內投資	36	778,916,884,908
	跨國投資	10	4,556,182,283
	小計	46	783,473,067,191
組合型	國內投資	1	3,019,917,276
	跨國投資-股票型	12	11,610,666,025
	跨國投資-債券型	25	27,074,372,973
	跨國投資-平衡型	43	124,426,873,435
	跨國投資-其他	4	8,514,560,464
	小計	85	174,646,390,173
保本型	保本型	4	1,859,451,947
	小計	4	1,859,451,947
不動產證券化型	不動產證券化	13	20,069,992,741
	小計	13	20,069,992,741
指數股票型	國內投資-股票型	33	680,144,229,088
	國內投資-槓桿型/反向型	8	60,760,832,732
	跨國投資-股票型	55	182,482,162,115
	跨國投資-債券型	90	1,222,044,574,336
	跨國投資-槓桿型/反向型_股票	21	53,745,440,109
	跨國投資-槓桿型/反向型_債券	4	5,667,048,081
	跨國投資-不動產證券化/其他	2	8,515,187,961
	小計	213	2,213,359,474,422
指數型	國內投資	1	5,549,741,227
	跨國投資	14	36,409,776,059
	小計	15	41,959,517,286
多重資產型	國內投資	1	1,206,770,432
	跨國投資	45	185,675,034,250
	小計	46	186,881,804,682
ETF連結基金	國內ETF連結基金	3	5,425,820,310
合計(新台幣)		3	5,425,820,310
傘型基金(子基金共250支)		1004	4,755,410,121,194

境外基金

截至2022年07月底止，共核准39家總代理人、63家境外基金機構、1004檔境外基金，國內投資人持有金額共計3,458,618,106,131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			29,577,987,939
	法人	非綜合帳戶		1,599,012,807,777
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,636,000,705,950
			證券商受託買賣	49,832,048,147
			其他	144,194,556,318
		綜合帳戶小計		1,830,027,310,415
	法人小計			3,429,040,118,192
依受益人型態合計			3,458,618,106,131	

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		1,309,114,409,527
	固定收益型	一般債	97,303,992,627
		高收益債	635,488,355,691
		新興市場債	230,560,732,343
		其他	406,083,365,272
	固定收益型小計		1,369,436,445,933
	平衡型		733,042,658,035
	貨幣市場型		43,718,957,545
	組合型		0
	指數股票型		36,638,045
	其他		3,268,997,046
依基金類型合計			3,458,618,106,131

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	469,425,048,288
		新興市場	274,922,491,395
		混合	1,131,203,613,744
	全球型小計		1,875,551,153,427
	單一國家型	日本	24,658,327,103
		泰國	4,966,634,108
		印度	31,638,146,488
		美國	972,911,846,320
		英國	342,758,772
		俄羅斯	11,013,927,318
		其他	16,037,197,272
	單一國家型小計		1,061,568,837,381
	區域型	北美	66,386,562,537
		已開發歐洲	117,891,384,398
		亞太(不含日本)	165,564,626,076
		亞太(含日本)	23,386,127,183
		紐澳	0
		新興歐洲	11,776,649,396
		新興拉美	39,316,713,143
		其他新興市場	3,098,741,220
		中國大陸及香港	80,431,183,044
		其他	13,646,128,326
		區域型小計	
依投資地區合計		3,458,618,106,131	

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	2,956,308,731,242
	南非幣	209,510,139,959
	澳幣	167,475,237,050
	歐元	101,627,891,456
	日圓	11,696,946,768
	其他	11,999,159,656
依計價幣別合計		3,458,618,106,131