

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、金管會為配合亞洲資產管理中心推動政策，在風險適度控管前提下，就特定金融業務施行特定地點之業務試辦，以提升金融競爭力，並訂定發布「金融業申請進駐地方資產管理專區試辦業務作業原則」，且為配合前揭業務試辦需要，檢附高雄市政府劃定公告「亞洲資產管理中心高雄專區範圍」及提供公司進駐亞洲資產管理中心高雄專區之函文例稿。(金融監督管理委員會114年4月1日金管銀外字第11402709111號令及114年4月7日高市府經產字第11431864500號公告)
- 二、為協助投信事業管理基金資產及投信投顧事業經營全委投資業務對同一支股票及具有股權性質之債券同時或同一日作相反投資決定(即反向交易)之管理，並達成事業防範利益衝突及公平對待客戶之目的，本公會特訂定「證券投資信託事業證券投資顧問事業管理證券投資信託基金及經營全權委託投資業務同時或同一日進行反向交易之實務指引」。(投信投顧公會114年3月10日中信顧字第1140051084號函)
- 三、為利目標到期債券基金受益人於充分資訊揭露下作成適當之買回決定，並於基金存

續期間屆滿終止信託契約後，了解資產處理情形，本公會修正「證券投資信託基金資產價值之計算標準」，增訂第9條第2項(投信投顧公會114年3月12日中信顧字第1140051150號函)

- 四、因應主管機關開放投顧事業(含兼營投顧業務之投信事業)得接受客戶委任辦理家族辦公室整合顧問業務，本公會修正「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」，增訂有關辦理家族辦公室整合顧問業務相關作業程序，以利業者遵循。(投信投顧公會114年4月22日中信顧字第1140051764號函)

- 五、投信投顧公會啟用專屬商用簡訊簡碼「67288」提升反詐機制及加強會員服務

為提升資通安全以防範金融投資詐騙及加強會員服務品質，投信投顧公會近日正式啟用「67288」專屬商用簡訊簡碼，前碼「6」為電信業者所開放的短碼開頭，後四碼「7288」則取用公會代表電話號碼 02-2581-7288 的後四碼，方便外界聯想及識別，未來會員公司及民眾只要收到由「67288」發送的簡訊，即可確認該訊息為投信投顧公會所發送，將有效提升公會簡訊的辨識度及送達度，強化公會對外通訊安全與品質。

法規函令動態

1. 金管會114年3月19日金管證投字第11403809622、11403809624號函，公告有關證券集中保管事業管理規則第5條第6款規定之令及委託臺灣集中保管結算所股份有限公司辦理查核證券投資信託事業財務業務及其內部稽核作業相關事宜。
2. 金管會114年3月24日金管證發字第11403813381號函，檢送「金融監督管理委員會113年10月28日金管證發字第1130385239號公告」勘誤表。
3. 金管會114年4月22日金管證投字第11403818044號函，檢送「證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則」第6條條文勘誤表及條文對照表勘誤表。
4. 投信投顧公會114年3月17日中信顧字第1140051218號函，有關本公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」第8-5條條文修正對照表及相關檢核表。
5. 投信投顧公會114年4月2日中信顧字第1140051389號函，函轉財團法人金融聯合徵信中心檢送金管會就金融Fast-ID聯盟所提「擴大金融Fast-ID可辦理業務項目或範圍建議」之研議結果。
6. 投信投顧公會114年4月11日中信顧字第1140700243號函，檢送修正後「BHF基金投資固定收益商品(買賣斷)明細檔」及「DBHF基金投資固定收益商品(買賣斷)明細檔」，並自114年11月第5個營業日前申報同年10月份資料起適用。

7. 投信投顧公會114年4月21日中信顧字第1140051856號函，檢送本公會「證券投資信託事業證券投資顧問事業資訊安全內部控制制度」、「證券投資信託事業證券投資顧問事業新興科技資通安全自律規範」，修正附錄：「檢測實驗室APP檢測報告自我檢核表參考範例」。
8. 保發中心114年3月17日保中字第1140002681號函，有關「保險業投資被動型無槓桿新台幣計價海外債券ETF分類FVOCI實務釋例」已揭露於保發中心網站。
9. 櫃買中心114年4月2日證櫃債字第1140400230號函，有關更正114年3月26日證櫃債字第1140056543號函檢送之投信申報債券ETF標的資訊說明文件。
10. 金融總會114年4月10日台金聯總字第1140000182號

函，為配合國家發展委員會推動「兆元投資國家發展方案(114-117年)」，會員公司如有關於公共建設之提案，請於每季第2個月5日前(2月5日、5月5日、8月5日、11月5日)函復該會。

11. 證交所114年4月19日臺證交字第1140202127號函及櫃買中心114年4月19日證櫃交字第1140300960號函，有關「上市及上櫃有價證券最低融券保證金成數由90%調整為130%」之穩定措施繼續實施。
12. 證交所114年4月19日臺證交字第1140202148號函及櫃買中心114年4月19日證櫃交字第1140300958號函，有關每日盤中借券賣出委託數量，由「原不超過該種有價證券前30個營業日之日平均成交數量之30%調降為3%」之穩定措施繼續實施。

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
20250611－20250613	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
20250509	近一年投信投顧相關法規修正
20250514	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20250514	證券投資信託基金管理辦法
20250521	證券投資信託及顧問相關法規
20250521	全權委託投資業務相關法規
20250605	近一年投信投顧相關法規修正
20250605	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20250610	投信基金之管理及運用相關規範
20250610	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)

道德操守

開課日	主題
20250512	投信業檢查缺失分析及檢查重點說明
20250520	基金操作不方案例(可認列基金經理人道德操守課程)
20250603	投信投顧從業人員金融道德自律規範與責任(可認列基金經理人道德操守課程)

中南部訓練課程

開課日	主題
20250618	洗錢防制及資訊安全宣導-高雄班
20250618	證券投資信託及顧問法規-高雄班

金融商品與設計

開課日	主題
20250515	貨幣市場現貨暨海外衍生品商品操作實務研習班(可認列基金經理人期貨實務課程)
20250604	可轉(交)換公司債與永續可轉債資產交換交易實務及風險管理(可認列基金經理人期貨實務課程)

投資分析與資產配置

開課日	主題
20250522	主動式ETF市場發展、交易制度與發行制度
20250624	主動式ETF市場發展、交易制度與發行制度

財務與內稽內控

開課日	主題
20250611	法律自保之道-如何面對偵查審判程序(認列稽核在職或一般在職)
20250611	投信暨投顧內部稽核相關法令解析(認列稽核在職或一般在職)
20250612	稽核數位化轉型重要議題與實務(認列稽核在職或一般在職)
20250613	ESG趨勢下企業永續轉型與內稽因應之策略(認列稽核在職或一般在職)

金融市場法令制度

開課日	主題
20250617	洗錢防制法規及案例研習

金融科技

開課日	主題
20250625	區塊鏈技術原理與應用商機

活動回顧

一、協辦中華民國工商協進會及臺灣師範大學舉辦之「2025國際論壇」

本公會協辦中華民國工商協進會及臺灣師範大學舉辦之「2025國際論壇」，本次論壇特別邀請Myron Scholes教授(1997年諾貝爾經濟學獎得主)來臺辦理兩場次專題演講(114年3月11日臺灣師範大學假臺灣師範大學大禮堂舉辦、114年3月12日工商協進會假臺北國際會議中心舉辦)，主題為「Uncertainty, Sustainability and AI」，從經濟學的角度探討社會所面對的不確定性及永續與AI科技之關係。本公會劉宗聖理事長親自出席本次活動並與Myron Scholes教授進行交流。



二、協辦台灣董事學會「UltraHigh 2025 家族辦公室投資高峰會」

本公會協辦台灣董事學會於2025年3月13日假台北遠東國際飯店舉辦之「UltraHigh 2025 家族辦公室投資高峰會」，探討家族財富管理與投資決策的最新趨勢及如何在變動的市場環境中進行有效資產配置。



三、協辦櫃買中心「韌性台灣 櫃買永續債暨ETF論壇」

本公會協辦櫃買中心於114年3月18日舉辦之「韌性台灣一櫃買永續債暨ETF論壇」，本次論壇以專題演講及座談交流方式，分享台灣ETF市場發展及展望和企業發行永續發展債券之經驗，本公會劉宗聖理事長並擔任其中「如何以ETF打造台灣成為亞洲資產管理中心」之專題講者。



四、協辦政治大學金融研究中心「2025 ESG永續金融與責任投資論壇」

為推動台灣ESG永續金融議題之發展，培育永續人才，本公會協辦政治大學金融研究中心114年3月27日假政治大學商學院玉山國際廳舉行之「2025 ESG永續金融與責任投資論壇」，以「全球氣候轉型下的金融影響力」為主題，邀請國內對於氣候金融政策、轉型發展、投資管理等領域相關專家學者進行專題演講與實務討論，並由金管會彭金龍主委及環境部施文真政務次長擔任開幕致詞嘉賓，本公會劉宗聖理事長並擔任其中「全球氣候轉型下的金融影響力」實務討論之與談人。



五、「國際資產管理研討會-另類投資全面剖析」

有鑑於全球股債市場動盪與利率變化的背景下，與傳統資產相關性較低的另類投資正迎來新的機遇與挑戰，本公會與品浩太平洋投顧於114年4月15日假台北W飯店共同舉辦國際資產管理研討會，此次研討會深入分析私募信貸新藍海、商業房地產市場的最新動態，以及另類投資如何在投資組合中發揮關鍵作用，由PIMCO台灣業務負責人暨品浩太平洋投顧總經理唐佳志先生開場致詞，並邀請PIMCO亞洲區另類業務主管張嘉文先生分享「私募信貸市場新藍海：資產擔保貸款前瞻趨勢」；PIMCO策略分析師李家恩女士分享「從風險到報酬：房地產市場的當前動態」；PIMCO亞洲(日本除外)全球財富管理主管Marcio Bogoricin先生分享「另類投資組合中扮演的角色：香港及新加坡私人銀行觀點」，並由PIMCO通路投資管理副總裁鄭乃毓先生擔任主持人，與張嘉文先生及李家恩女士進行綜合座談與交流。



六、協辦ETtoday新聞雲「斥詐風雲論壇」

為響應政府打詐政策，提升民眾識詐知識，本公會贊助ETtoday新聞雲於114年4月17日假台北喜來登飯店舉辦之「斥詐風雲論壇」活動，本次活動由賴清德總統、內政部馬士元政務次長擔任開幕致詞嘉賓，以及行政院林明昕政務委員擔任閉幕嘉賓，並安排「詐騙手法大分析」等專題演講與對談，期能透過產官學結合及交流，有效降低詐騙發生風險。



七、本公會《2024年臺灣民眾共同基金投資行為調查》出爐：ETF受青睞、穩健策略成主流，退休規劃意識穩步提升

本公會於114年4月23日發布《2024臺灣民眾對於共同基金投資之問卷調查》結果，本調查係委託臺北醫學大學蕭育仁教授、國立中山大學蔡維哲與翁培師教授領銜研究團隊執行。本項調查研究已持續5年，本次調查共回收1,438份有效問卷，涵蓋投資行為、基金偏好、配息觀念與退休規劃四大主題，全面揭示臺灣民眾在基金與ETF投資上的最新趨勢與變化。詳細資料請至本公會網站（www.sitca.org.tw）首頁之「新聞稿」查詢。

八、「2025投信投顧暨期貨業從業人員健行聯誼活動」

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114年4月26日(星期六)與期貨公會共同舉辦「2025投信投顧暨期貨業從業人員健行聯誼活動」，參與人數超過1,200人，感謝所有出席人員支持與參與，讓本次活動圓滿結束，期待明年健行活動再相見。



九、「2025年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」圓滿落幕

本公會與六大證券、期貨周邊單位，於5月1日(星期四)假東華高爾夫球場共同舉辦「2025年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」，活動當天聚集了144位的高爾夫球好手踴躍參與，大家一同在戶外熱情揮桿、伸展身心，除了紓解壓力，也讓所有參賽者都留下了難忘的回憶！



活動預告

「2025國際資產管理論壇」

為協助業者因應與瞭解國際間資產管理業務創新趨勢，本公會將於114年6月4日假公務人力發展中心福華國際文教會館舉辦「2025國際資產管理論壇」，就「駕馭亞太區2025經濟交錯局勢」、「亞太地區家族辦公室發展趨勢與策略布局」以及「國際基金產業發展趨勢」等議題，邀請國內外相關專家進行深入的剖析與分享。詳細內容稍後請見本公會網站。

周邊單位訊息

114年度第2季「臺灣中型100期貨交易獎勵活動」

為鼓勵法人機構踴躍參與，及期貨經紀商與期貨交易輔助人積極推廣臺灣中型100期貨，期交所自114年4月1日至6月30日辦理旨揭獎勵活動，更多資訊請至期交所網站查詢。

反金融投資詐騙宣導

內政部警政署鑑於當前詐欺案件與日俱增，詐欺手法推陳出新，爰製作相關宣導資料(詳下附連結網址)，請會員公司全面運用多加推播，以避免更多投資人遭受損害。

「反詐騙宣導影片連結一覽表」：<https://reurl.cc/RYW2lg>

法務部「打擊詐欺專區」：

<https://www.moj.gov.tw/2204/2645/181663/Nodelist>

破解投資詐騙「養套殺」

陷阱1：信心建立期
建假投資群組，塑造專業形象，引誘你跟單。

陷阱2：深信不疑期
用「假出金」博取信任，讓你越投越多，越陷越深。

陷阱3：無法自拔期
當你要求贖回時，開始推託、封鎖，最後人間蒸發。

理性投資，才是累積財富的最佳策略

© 2024, Shibasays Licensed by Reay Int., Ltd.

境內基金

截至114年3月底國內投信公司發行之境內基金總規模為9,759,203,237,304元，較前月(114年2月)底規模9,879,884,835,687元，減少120,681,598,383元，減少幅度1.22%。

有6檔基金新成立，野村全天候環球債券基金為跨國投資固定收益一般債券型基金；PGIM保德信臺灣市值動能50ETF基金、富邦台灣旗艦動能50ETF基金、聯邦台灣精彩50ETF基金為國內投資指數股票型_股票型基金；統一優選低波多重資產基金為國內投資多重資產型基金；合庫核心趨勢多重資產基金為跨國投資多重資產型基金；截至114年3月底止，國內共計有38家投信公司，所發行的共同基金總數為1052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	138	507,005,768,149
	跨國投資	206	512,408,702,675
	小計	344	1,019,414,470,824
平衡型	國內投資	18	34,559,456,160
	跨國投資	24	43,590,740,626
	小計	42	78,150,196,786
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	5,000,327,785
	跨國投資一般債券型	113	285,163,775,061
	金融資產證券化型	0	0
	非投資等級債券型	48	177,070,018,613
	小計	162	467,234,121,459
貨幣市場基金	國內投資	36	943,379,929,165
	跨國投資	6	2,976,794,038
	小計	42	946,356,723,203
組合型	國內投資	1	6,522,434,489
	跨國投資-股票型	13	20,588,276,471
	跨國投資-債券型	22	37,461,191,058
	跨國投資-平衡型	41	160,910,050,042
	跨國投資-其他	4	14,683,421,126
	小計	81	240,165,373,186
保本型	保本型	4	1,239,631,613
	小計	4	1,239,631,613
不動產證券化型	不動產證券化	12	14,202,162,725
	小計	12	14,202,162,725
指數股票型	國內投資-股票型	61	2,784,863,879,083
	國內投資-槓桿型/反向型	8	78,068,378,259
	跨國投資-股票型	73	403,544,311,106
	跨國投資-債券型	98	3,129,399,530,889
	跨國投資-槓桿型/反向型_股票	21	90,220,622,630
	跨國投資-槓桿型/反向型_債券	4	45,526,582,969
	跨國投資-不動產證券化/其他	2	33,095,439,913
	小計	267	6,564,718,744,849
指數型	國內投資	2	11,508,301,560
	跨國投資	16	74,481,844,937
	小計	18	85,990,146,497
多重資產型	國內投資	5	11,071,868,512
	跨國投資	70	304,689,999,720
	小計	75	315,761,868,232
ETF連結基金	國內ETF連結基金	5	25,969,797,930
	小計	5	25,969,797,930
合計(新台幣)		1052	9,759,203,237,304
傘型基金(子基金共232支)		115	3,610,597,853,691

境外基金

截至 2025年03月 底止，共核准 38 家總代理人、 62 家境外基金機構、974 檔境外基金，國內投資人持有金額共計 4,595,176,699,831 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			33,266,940,980
	法人	非綜合帳戶		1,936,835,473,797
		綜合帳戶	特定金錢信託	2,334,157,267,889
			證券商受託買賣	72,414,677,557
			其他	218,502,339,608
		綜合帳戶小計		2,625,074,285,054
	法人小計			4,561,909,758,851
依受益人型態合計			4,595,176,699,831	

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		1,475,143,565,318
	固定收益型	一般債	139,516,218,196
		非投資等級債券	697,558,356,543
		新興市場債	316,572,516,977
		其他	785,807,597,763
	固定收益型小計		1,939,454,689,479
	平衡型		1,135,184,902,125
	貨幣市場型		42,460,586,082
	組合型		0
	指數股票型		0
	其他		2,932,956,827
依基金類型合計			4,595,176,699,831

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	597,177,586,310
		新興市場	368,734,522,404
		混合	1,683,909,403,750
	全球型小計		2,649,821,512,464
	單一國家型	日本	64,775,078,106
		印度	43,925,576,738
		美國	1,313,813,012,557
		俄羅斯	6,355,058,520
		其他	14,984,422,702
	單一國家型小計		1,443,853,148,623
	區域型	北美	77,543,827,956
		已開發歐洲	125,496,179,954
		亞太(不含日本)	144,518,981,012
		亞太(含日本)	25,908,221,674
		紐澳	0
		新興歐洲	9,917,049,634
		新興拉美	32,262,874,200
		其他新興市場	1,475,138,836
		中國大陸及香港	79,694,715,721
		其他	4,685,049,757
		區域型小計	
依投資地區合計		4,595,176,699,831	

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	4,021,470,732,670
	南非幣	231,523,010,447
	澳幣	151,074,037,606
	歐元	113,521,895,559
	日圓	64,883,917,334
	其他	12,703,106,215
依計價幣別合計		4,595,176,699,831