

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

國際交流

訪泰國證監會、證券交易所及期貨交易所等機構

為響應主管機關政策，尋求投信投顧產業發展利基及擴大臺灣資本市場能見度，本公會偕同證交所於6月5日及6日赴泰國拜會泰國主管機關、證券交易所、期貨交易所及基金公會等機構，並與當地業者、台資證券商、台資資產管理業者進行交流，拜訪期間同時於當地辦理「臺泰資本市場暨ETF發展研討會 (Taiwan-Thailand Capital Market and ETF Development Forum)」，研討會旨在加強臺灣與泰國在資本市場的合作，特別關注ETF發展、跨境投資產品以及未來的合作機會，現場參與熱烈，期盼透過此次參訪能匯聚產業團體力量與證交所協力，尋求南向發展商機，共同達成金管會打造臺灣成為亞洲資產管理中心之目標。



參加2025年美國ICI國際會議及領導高峰會

2025年美國ICI國際會議及領導高峰會於4月29日至5月2日假美國華盛頓舉行，本次會議由本公會蔡麗玲秘書長率公會同仁共同前往參加，會議就全球資產管理業主要趨勢與發展、公私募市場之間的協同作用、AI的炒作與過度炒作、勒索軟體相關之網路安全挑戰等議題進行交流。

一、第10屆第1次會員代表大會

為促進會員公司更加了解投信投顧產業脈動，與公會建立高度互動關係並全力支持公會業務推展，本公會於7月3日下午3時假台北國際會議中心3樓宴會廳舉辦本公會第10屆第1次會員代表大會，本次會議邀請到金管會陳彥良副主任委員致詞，並邀請投信投顧組陳秋月組長、集保結算所林丙輝董事長、金融總會吳當傑秘書長、投保中心張心悌董事長、評議中心杜怡靜董事長、期交所周建隆總經理、櫃買中心陳麗卿總經理、證交所謝俊欽副總經理、期貨公會吳桂茂秘書長、金融總會黃錫和副秘書長及證基會王珪副總經理等貴賓蒞臨指導。

會員代表大會當天選出新任理監事成員，會後隨即召開第10屆第1次理事會及監事會，分別選出理事長及監事會召集人。

序號	所屬公司	姓名
1	第一金證券投資信託股份有限公司	尤昭文(理事長)
2	富邦證券投資信託股份有限公司	黃昭棠(副理事長)
3	富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司	黃書明(副理事長)
4	顧德證券投資顧問股份有限公司	顧奎民(副理事長)
5	富達證券投資信託股份有限公司	李少傑
6	啟發證券投資顧問股份有限公司	林嘉勉
7	聯博證券投資信託股份有限公司	翁振國
8	國泰證券投資信託股份有限公司	張雍川
9	鉅亨證券投資顧問股份有限公司	張榮仁
10	保德信證券投資信託股份有限公司	梅以德
11	聯邦證券投資信託股份有限公司	莊雅晴
12	新光證券投資信託股份有限公司	陳文雄
13	柏瑞證券投資信託股份有限公司	陳以文
14	宏遠證券投資顧問股份有限公司	陳宏達
15	兆豐國際證券投資信託股份有限公司	陳佩君
16	富盛證券投資顧問股份有限公司	游景森
17	路博邁證券投資信託股份有限公司	黃忠雄
18	德銀遠東證券投資信託股份有限公司	黃釗盈
19	台新證券投資信託股份有限公司	葉柱均
20	瀚亞證券投資信託股份有限公司	鄭立元
21	統一證券投資顧問股份有限公司	黎方國
22	施羅德證券投資信託股份有限公司	謝誠晃
23	中租證券投資顧問股份有限公司	蘇皓毅

第十屆 監事當選人（依姓氏筆劃排序）

序號	所屬公司	姓名
1	凱基證券投資信託股份有限公司	丁紹曾 (監事會召集人)
2	貝萊德證券投資信託股份有限公司	余曉光
3	聯博證券投資信託股份有限公司	吳中嵐
4	群益證券投資信託股份有限公司	陳明輝
5	柏瑞證券投資信託股份有限公司	黃軍儒
6	富蘭克林證券投資顧問股份有限公司	黃琬琚
7	第一金證券投資顧問股份有限公司	黃詣庭

二、「主動式ETF暨被動式多資產ETF教育網站」正式上線

因應去(113)年底主管機關開放投信事業發行主動式ETF及被動式多資產ETF，為協助投資人更加認識這些上市不久的新型態ETF產品，本公會與證交所及櫃買中心攜手打造「主動式ETF暨被動式多資產ETF教育網站」，已於114年6月30日正式上線。

網站內容含括主動式ETF與被動式多資產ETF之內容特色與風險解說，以及相關投資說明、常見問答及查詢工具；另還設計網站互動遊戲「靈獸降伏錄」，於7月1日開始，邀請投資大眾一起運用ETF知識收服投資靈獸，並參與問答抽獎活動，使投資大眾能以輕鬆有趣的方式學習金融知識。請會員公司共同參與本教育網站之推廣宣導，協助於官網建立連結(https://www.sitca.org.tw/ROC/SITCA ETF/ETF_ACMA/index.htm)或放置於官方社群媒體。



三、臺灣個人投資儲蓄(TISA)帳戶制度熱烈開跑

為促進國人長期投資理財觀念之建立，主管機關責成集保結算所規劃設置TISA帳戶制度，便利投資人進行投資部位管理，導引國內資金留在臺灣，進而強化資本市場規模與深度，相關機制已於114年6月30日上線，重點如下：

(一)、參考國外個人儲蓄帳戶機制，規劃投資人開設專屬TISA帳戶管理其投資部位。

(二)、為利明確計算年度投資本金及管控投資期間，擬限制TISA帳戶部分帳簿劃撥功能，以符合計算與控管需求。

(三)、參與客戶TISA帳戶開設之機構，應向集保結算所辦理申報投資人交易明細及餘額資訊；投資人可於TISA帳戶查詢平台查詢個人投資總覽、交易明細及帳戶資訊。

同時為確保投資商品之適格性及推動基金業者發行TISA級別基金，亦已於5月23日公告周知TISA級別基金相關發行須知。

後續為持續推展TISA帳戶制度，本公會除與周邊單位共同推動相關行銷活動，也規劃重新擴建本公會「退休理財專區」網頁，並將TISA專案融入其中，強化宣導效益。

法規函令動態

1. 金管會114年5月14日金管檢控字第1140602124號函，有關該會檢查金融機構所提檢查意見，受檢機構提報董(理)事會之方式及稽核單位之覆查作業應辦理事項。
2. 金管會114年5月27日金管法字第11401931641號令，修正發布有關「金融消費爭議處理機構設立及管理辦法」第24條、第25條。
3. 金管會114年6月5日金管證投字第11403826511號函，轉知有關經濟部提醒線上申辦公司登記案件，完成登記後所核發無蓋具大小印鑑之公司登記表，與以紙本方式申報完成登記後所核發蓋有大小印鑑章之紙本公司登記表具同一效力。
4. 金管會114年6月26日金管證期字第1140382892號令，廢止行政院金融監督管理委員會95年5月16日金管證七字第0950002333號令。
5. 金管會證期局114年5月2日證期(投)字第1140382139號書函，檢送勞動部職業安全衛生署114年度「企業永續報告公開職業健康與安全績效主動評比實施計畫」，主動評比自我推薦日期自即日起至114年8月31日。
6. 金管會證期局114年5月21日證期(投)字第1140382383號函，查部份國外金融機構，如高齡客戶使用電話服務時，可以更優先及快速導向真人服務，請各會員公司參考作法，以精進對高齡客戶服務。
7. 投信投顧公會114年5月15日中信顧字第1140052366號

- 函，轉知有關基金銷售機構基層聯合向金管會陳情投信基金銷售亂象一案，請投信公司委任銷售機構辦理基金IPO與發行時，請確實檢視是否已依本公會「會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則」第3條、第4條、第5條及第8條等規定辦理基金銷售業務。
8. 投信投顧公會114年5月28日中信顧字第1140700380號函，檢送修正後「FUND基金基本資料異動暨新基金資料明細檔」、「投信境內基金電子申報一覽表」及新增「TISA級別基本資料明細檔」、「TISA級別銷售機構檔」電子規格檔案，並自114年6月23日起適用。
 9. 投信投顧公會114年6月12日中信顧字第1140700416號函，檢送修正後「投信境內基金電子申報一覽表」及新增「私募境內基金簡介資料明細檔」、「投信公司轉投資子公司擔任普通合夥人之私募股權基金(PE Fund)簡介資料明細檔」，並自114年10月8日起適用。
 10. 投信投顧公會114年6月25日中信顧字第1140053052號函，轉知有關兆元投資國家發展方案之「促參提案平台網站」上線事宜。
 11. 投信投顧公會114年6月25日中信顧字第1140053056號函，檢送本公會「會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則」第8條、「會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則問答集」第18題及「證券投資信託及顧問事業辦理客戶基金適合度評估準則」第4條及第5條之2修正條文對照表。

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
20250723	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20250723	近一年投信投顧相關法規修正
20250807	投信基金之管理及運用相關規範
20250807	境外基金管理辦法
20250814	證券投資信託基金管理辦法
20250814	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20250815	近一年投信投顧相關法規修正
20250819	近一年投信投顧相關法規修正
20250819	會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點
20250827	全權委託投資業務相關法規
20250827	公會會員及其銷售機構從事基金廣告及營業活動行為規範
20250910	期貨選擇權法規(可認列經理人期貨法規時數)
20250910	近一年投信投顧相關法規修正
20250912	近一年投信投顧相關法規修正
20250918	全權委託投資業務相關法規
20250918	證券投資信託及顧問相關法規
20250923	證券投資信託基金管理辦法
20250923	投信基金之管理及運用相關規範

金融科技

開課日	主題
20250724	金融科技資訊安全與風險管理
20250813	真實世界資產代幣化(RWA)發展現況與趨勢展
20250917	人工智慧背後的半導體產業革命新思維

金融市場法令制度

開課日	主題
20250826	反貪腐與吹哨者保護
20250925	洗錢防制法規及案例研習

道德操守

開課日	主題
20250722	金融相關犯罪案例及偵查實務(可認列基金經理人道德操守課程)
20250828	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)
20250915	基金操作不法案例(可認列基金經理人道德操守課程)

金融商品與設計

開課日	主題
20250820	貨幣市場現貨暨海外衍生性商品操作實務研習班(可認列基金經理人期貨實務課程)
20250922	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
20250718	主動式ETF市場發展、交易制度與發行制度
20250811	主動式ETF市場發展、交易制度與發行制度
20250812	從永續金融評鑑解讀永續發展趨勢與因應
20250818	全球主要市場之經貿情勢分析
20250909	主動式ETF市場發展、交易制度與發行制度
20250919	永續發展趨勢-2030/2050淨零碳排

中南部訓練課程

開課日	主題
20250717	全權委託投資業務相關法規-台中班
20250717	洗錢防制法規及案例研習-台中班
20250916	營業秘密及資訊安全實務-高雄班
20250916	境外基金管理辦法--高雄班

財富管理與行銷

開課日	主題
20250725	高資產人士稅務新知與趨勢
20250821	行銷觀念與SWOT分析
20250924	智能理財運用

活動回顧

「2025年國際資產管理論壇」

為協助國內資產管理業者因應與瞭解國際間資產管理業務創新趨勢，本公會於114年6月4日舉辦「2025國際資產管理論壇」，邀請國內外相關專家就亞太區經濟局勢、台灣家族辦公室的发展以及主動式ETF未來展望等議題，進行深入的剖析與分享。

本次論壇活動首先由投信投顧公會劉宗聖理事長致歡迎詞，並邀請到金融監督管理委員會莊琇媛副主任委員致詞指導，隨後由穆迪分析(Moody's Analytics)副總監兼高級經濟學家Stefan Angrick先生，進行「駕馭亞太區2025經濟交錯局勢」專題演講；勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師陳建霖先生進行「從國際經驗到在地實踐：台灣家族辦公室的发展新藍圖」專題演講；以及摩根投信董事長唐德瑜先生進行「引領創新：主動式ETF的成功之路與未來展望」專題演講，期望透過國內外相關議題專家進行深入的剖析與分享，協助國內業者掌握經濟與產業創新趨勢與機會，吸引到投信投顧業界200多位嘉賓與會。



活動預告

為促進投信投顧從業人員交流及推廣正當休閒活動，本公會訂於民國114年7月19日假台北市大安運動中心，舉辦「2025投信投顧盃羽球聯誼賽」活動，由於本次賽事報名踴躍，為使賽程順利進行，開賽時間將提前至9點40分，敬請所有參賽選手準時出席。

周邊單位訊息

114年第3季「臺指選擇權交易獎勵活動」

為鼓勵期貨業者及從業人員積極推廣臺指選擇權，期交所自114年6月27日起至114年9月30日辦理上述獎勵活動，更多资讯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>



市場動態

境內基金

截至114年6月底國內投信公司發行之境內基金總規模為9,877,237,638,696元，較前月(114年5月)底規模9,615,552,576,253元，增加261,685,062,443元，成長幅度2.72%。

有3檔基金新成立，鋒裕匯理CIO精選均衡基金為跨國投資組合型_平衡型基金；兆豐全球尖端科技多重資產基金為跨國投資多重資產型基金；中國信託ARK創新主動式ETF基金為跨國投資主動式交易所交易基金_股票型基金；截至114年6月底止，國內共計有37家投信公司，所發行的共同基金總數為1055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	588,393,857,857
	跨國投資	206	512,832,668,676
	小計	344	1,101,226,526,533
平衡型	國內投資	18	35,936,945,130
	跨國投資	24	42,093,523,683
	小計	42	78,030,468,813
固定收益型	國內投資一般債券型	1	4,644,666,141
	跨國投資一般債券型	108	244,332,532,157
	金融資產證券化型	0	0
	非投資等級債券型	47	161,894,613,524
	小計	156	410,871,811,822
貨幣市場基金	國內投資	36	1,082,472,305,795
	跨國投資	6	2,894,973,041
	小計	42	1,085,367,278,836
組合型	國內投資	1	6,200,820,911
	跨國投資-股票型	13	20,069,375,506
	跨國投資-債券型	21	37,283,752,140
	跨國投資-平衡型	41	153,591,373,876
	跨國投資-其他	4	14,709,929,502
	小計	80	231,855,251,935
保本型	保本型	4	1,093,682,537
	小計	4	1,093,682,537
不動產證券化型	不動產證券化	12	12,064,154,283
	小計	12	12,064,154,283
指數股票型	國內投資-股票型	62	3,154,972,438,159
	國內投資-債券型	0	0
	國內投資-槓桿型/反向型	8	150,820,233,628
	國內投資-其他	0	0
	國內投資-平衡型	0	0
	跨國投資-股票型	75	394,986,767,144
	跨國投資-債券型	98	2,662,994,830,375
	跨國投資-槓桿型/反向型_股票	21	77,966,424,433
	跨國投資-槓桿型/反向型_債券	4	37,167,312,909
	跨國投資-不動產證券化/其他	2	37,356,137,596
	跨國投資-平衡型	0	0
	小計	270	6,516,264,144,244
指數型	國內投資	2	13,145,698,275
	跨國投資	16	70,586,374,729
	小計	18	83,732,073,004
多重資產型	國內投資	5	9,685,004,079
	跨國投資	73	305,112,295,232
	小計	78	314,797,299,311

ETF連結基金	國內ETF連結基金	5	31,908,715,663
	小計	5	31,908,715,663
主動式交易所交易基金	國內投資-股票型	3	8,971,006,061
	國內投資-債券型	0	0
	國內投資-其他	0	0
	跨國投資-股票型	1	1,055,225,654
	跨國投資-債券型	0	0
	跨國投資-其他	0	0
	小計	4	10,026,231,715
合計(新台幣)		1055	9,877,237,638,696
傘型基金(子基金共234支)		117	3,315,055,206,793

境外基金

截至 2025年06月 底止，共核准 38 家總代理人、62 家境外基金機構、971 檔境外基金，國內投資人持有金額共計 4,257,165,963,845 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			30,740,055,239
	法人	非綜合帳戶		1,801,641,402,579
		綜合帳戶	特定金錢信託	2,155,309,728,503
			證券商受託買賣	65,019,082,470
			其他	204,455,695,054
		綜合帳戶小計		2,424,784,506,027
	法人小計			4,226,425,908,606
依受益人型態合計			4,257,165,963,845	

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		1,403,434,749,696
	固定收益型	一般債	160,420,946,782
		非投資等級債券	599,642,301,260
		新興市場債	272,355,747,714
		其他	702,349,273,701
	固定收益型小計		1,734,768,269,457
	平衡型		1,074,539,753,224
	貨幣市場型		41,675,082,592
	組合型		0
	指數股票型		0
	其他		2,748,108,876
依基金類型合計			4,257,165,963,845

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	567,315,135,518
		新興市場	328,483,770,185
		混合	1,533,989,391,518
	全球型小計		2,429,788,297,221
	單一國家型	日本	61,168,796,622
		印度	41,390,540,093
		美國	1,243,252,712,959
		俄羅斯	5,613,621,013
		其他	14,594,810,341
	單一國家型小計		1,366,020,481,028
	區域型	北美	75,388,911,037
		已開發歐洲	124,890,767,430
		亞太(不含日本)	128,338,330,106
		亞太(含日本)	22,733,754,917
		紐澳	0
		新興歐洲	9,957,035,212
		新興拉美	32,842,743,639
		其他新興市場	1,305,740,671
		中國大陸及香港	61,487,546,368
		其他	4,412,356,216
	區域型小計		461,357,185,596
依投資地區合計		4,257,165,963,845	

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	3,703,601,519,508
	南非幣	212,766,809,321
	澳幣	140,310,722,656
	歐元	120,311,549,572
	日圓	68,129,605,021
	其他	12,045,757,767
依計價幣別合計		4,257,165,963,845