

投信投顧公會雙月刊

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

國際交流

舉辦「2017年國際資產管理論壇」

為協助業者瞭解市場需求及未來發展的趨勢，本公會於106年5月17日舉辦「2017年國際資產管理論壇」，就「個人儲蓄帳戶機制」如何鼓勵民眾投資及長期持有、如何透過「私募股權基金」將資金投入國內實體產業、「ETF」以及「Feeder Fund」發展趨勢等議題，邀請國際相關議題專家進行深入剖析與分享，期能協助業者掌握產業及國際投資市場未來動向，並增進業者資產管理核心能力，以做好迎接市場挑戰的準備。



本次論壇首先由投信投顧公會張理事長錫致歡迎詞，並邀請金融監督管理委員會鄭副主任委員貞茂致詞指導，隨後進行第一場專題演講由台灣經濟研究院新興市場發展研究中心譚主任瑾瑜分享「論台灣資本市場與個人儲蓄帳戶機制」之議題，接著由摩根資產管理公司私募股權基金投資經理人Naoko Akasaka女士就「國際私募股權基金發展及投資趨勢」進行專題演講。另邀請鋒裕投資亞洲、中東及非洲地區總裁暨鋒裕環球投顧林董事長偉傑(Jack W. Lin)先生及貝萊德集團iShares蔡副總裁玉(Heidi Cai)女士分析「ETF發展趨勢與商品設計」；瀚亞投資(香港)有限公司產品策略與開發董事嘉怡(Carrie Tung)女士及富達國際投資產品發展及管理亞洲區域主管Douglas Walls先生就「從全球Master-Feeder Fund市場發展現況，談台灣發展Feeder Fund之建議」議題，進行主題演講。

本公會業務報導

一、金管會放寬投信事業運用指數股票型基金（ETF）及指數型基金，為追蹤、模擬或複製標的指數表現所需，得投資之標的種類及範圍。(金管會106年5月17日金管證投字第10600158981號及第10600158982號令)

修正重點摘要：

(一) 證券投資信託事業募集以追蹤、模擬或複製標的指

數表現之指數股票型基金（ETF）及指數型基金，為投資於標的指數之成分證券或因應標的指數複製策略所需，得投資高收益債券及Rule 144A債券。

(二) 證券投資信託事業運用指數股票型基金（ETF）及指數型基金，為符合標的指數組成內容而投資有價證券，以追蹤、模擬或複製標的指數表現者，得不受證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第十七款本文規定之限制。

二、金管會放寬境外基金得投資大陸地區銀行間債券市場，及境外基金機構依鼓勵境外基金深耕計畫向其申請並經認可者，得適用鼓勵境外基金深耕計畫所列放寬投資大陸地區有價證券總金額上限至百分之三十之優惠措施，得不受投資大陸地區證券市場之有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值百分之十之限制。(金管會106年6月3日金管證投字第1060012978號令及第10600129783號函)

三、金管會放寬投信事業運用基金資產投資外國股票於單一證券商之下單限制。(金管會106年6月13日金管證投字第1060021266號函)

投信事業運用證券投資信託基金資產投資外國股票，得不受證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第十六款規定之比率限制，並應遵循下列事項：

- (一) 投信事業委託與其具集團關係之證券商買賣外國股票金額不得超過該事業當年度買賣國外股票總金額之百分之五十。
- (二) 投信事業運用證券投資信託基金資產投資外國股

票，必須基於受益人最大利益，建立適當證券商詢價機制，持續向證券商爭取合理之手續費率，並避免委託買賣過於集中單一證券商或與其具集團關係之證券商。

- (三) 投信事業應於內部控制制度中訂定交易對手分散方式、交割和信用風險衡量與控管措施、適當詢價機制，且應定期檢討相關監控管理措施之適當性。

四、發布「證券投資顧問事業以自動化工具提供證券投資顧問服務(Robo-Advisor)作業要點」。(投信投顧公會106年6月29日中信顧字第1060051294號函)

- (一) 為利證券投資顧問事業以自動化工具提供證券投資顧問服務，參考美國、歐盟、英國、澳洲及加拿大等所發布之自動化投資工具相關建議或指引，訂定本作業要點，以利業者於提供該等服務時應遵循之規範措施，及客戶於使用該等服務時之注意事項。
- (二) 有關本要點第陸點「自動執行再平衡」部分，在金融監督管理委員會發布相關豁免規定前，除以全權委託方式為客戶執行投資或交易者外，皆須經客戶同意後始得進行調整。

法規函令動態

- 1、金融監督管理委員會(下稱金管會)106年5月9日金管秘字第1063690019號函，為擴大「1998金融服務專線」宣導效益，請會員公司協助運用戶內、外跑馬燈或雜誌刊物及網站等廣為宣導。
- 2、金管會106年5月17日金管證投字第1060015898號令，有關規定證券投資信託事業於國內募集證券投資信託基金投資外國有價證券之種類及範圍。
- 3、金管會106年5月19日金管證投字第1060020164號函，為落實對主管事業雇用身心障礙者之獎勵措施，會員公司若符合相關規定要件者，得向金管會申請輔導及獎勵。
- 4、金管會證券期貨局106年6月14日證期(發)字第1060023018號函，檢送金管會擬定之洗錢防制法相關問答集，並置於洗錢防制與反恐專區，請會員公司自行下載參考並依規定辦理。
- 5、投信投顧公會106年5月4日中信顧字第1060050413號函，檢送本公會分散式阻斷服務防禦與應變作業程序範本，請有開辦基金網路電子交易之投信投顧業者配合辦理。
- 6、投信投顧公會106年5月12日中信顧字第1060600088號函，有關本公會委託財團法人台灣經濟研究院進行

「我國引進個人儲蓄帳戶機制(ISA)之研究」已完成期末報告，並置放於本公會網站首頁/公會刊物/研究報告專區，以供各會員公司參考查詢。

- 7、投信投顧公會106年6月2日中信顧字第1060051097號函，為提供投資人充分資訊，參照簡式公開說明書及投資人須知之規定，增訂基金年度績效揭示方式及相關規範於本公會「廣告及營業活動行為規範」第12條。
- 8、投信投顧公會106年6月21日中信顧字第1060051120號函，為考量實務，排除金融消費者保護法第4條所稱專業投資機構者之適用，修正本公會「會員及銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則」第8條第3款條文；另配合近期法規更新增修，更新證券投資信託基金簡式公開說明書及境外基金投資人須知範本，請會員公司自更新106年第二季簡式公開說明書及投資人須知開始適用。
- 9、臺灣證券交易所股份有限公司106年4月28日臺證推字第1060901318號函，有關為證券投資信託/顧問事業員工申請辦理查詢證券開戶及交易資料作業簡化及提升效率之程序，請各會員公司與其員工配合辦理。
- 10、中華民國證券櫃檯買賣中心106年5月8日證櫃交字第

10603004342號函，為配合新編其他類、其他電子類產業分類指數，修正「發行情加權股價指數暨產業分類指數編製要點」第6點，業於106年5月8日證櫃交字第10603004341號公告，自即日起實施。

11、中華民國全國商業總會106年4月26日全商產字第1060000148號函，檢送勞動部對中華民國全國商業總會會員單位提出勞動基準法相關執行疑義與建議彙覆意見表。

活動回顧

「2017投信投顧盃羽球聯誼賽」

投信投顧業最期待的年度賽事「2017投信投顧盃羽球聯誼賽」，於7月8日在台北大安運動中心舉行，共有119名羽球好手熱情參與，以及眾多親友團前來加油助陣，加油聲洋溢全場。

此外，為鼓勵參賽者於個人賽程後留下來為夥伴們加油打氣！今年特別舉辦「全程力挺 齊聲讚揚」摸彩活動，邀請證期局王局長及公會張理事長擔任抽獎嘉賓，計有10位幸運兒獲得精美贈品，為本次賽會增添熱鬧氣氛。

在相互切磋球技的賽場上，除了比賽的輸贏，更令人動容的是選手間彼此惺惺相惜的感情，以及不輕言放棄的運動家精神，感謝所有蒞臨現場人員，也期盼明年有更多選手及親友團齊聚一堂，共同創造更多美好的回憶。



主管機關訊息

一、「1998金融服務專線」宣導

- (一) 金管會「1998金融服務專線」業已開通啟用，民眾如有金融諮詢服務，請於上班時間撥打電話號碼「1998」。
- (二) 服務範圍包括銀行、保險、證券期貨及檢查業務諮詢、申訴、金融爭議及各金融公會業務諮詢等服務內容。

二、「洗錢防制法新制」宣導

行政院洗錢防制辦公室為因應洗錢防制法新制於106年6月28日施行，製作1分鐘看懂洗錢防制新法懶人包及4則宣導洗錢防制跑馬燈文字如下，以加深全民對洗錢防制法令之認知與觀念。

- (一) 洗錢防制法106年6月28日施行，提供人頭帳戶或擔任車手，均可能構成洗錢罪，可處6個月以上有期徒刑。
- (二) 金融機構落實開戶及交易之客戶審查程序，多一份關心，多一些瞭解，健全臺灣金融環境，保護你我財產安全。
- (三) 出入境攜帶新台幣10萬元、人民幣2萬元、等值1萬美元之外幣、有價證券、一定金額之黃金及物品，要誠實申報。
- (四) 自106年6月28日起，洗錢防制法新增銀樓、代書、房仲、律師、會計師、公證人從事特定交易時，也要進行客戶審查、申報可疑交易及保存交易紀錄。

境內基金

106年5月底國內投信公司整體基金規模為2,249,136,675,576元，較前月(106年4月)底規模2,223,867,557,213元，增加25,269,118,363元，成長幅度1.14%。有7檔基金新成立，凱基醫院及長照產業基金、富蘭克林華美策略高股息基金為跨國投資股票型基金；台新絲路機會高收益債券基金為高收益債券型基金；富邦臺灣公司治理100基金為國內投資指數股票型基金；富邦美國政府債券ETF傘型基金之富邦美國政府債券1-3年期基金、富邦美國政府債券ETF傘型基金之富邦美國政府債券7-10年期基金、富邦美國政府債券ETF傘型基金之富邦美國政府債券20年期以上基金為跨國投資指數股票型基金；截至106年5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761檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)
股票型	國內投資	144	178,796,663,235
	跨國投資	197	336,113,197,124
	小計	341	514,909,860,359
平衡型	國內投資	22	18,897,954,966
	跨國投資	44	68,173,583,152
	小計	66	87,071,538,118
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	4,320,115,027
	跨國投資一般債券型	53	64,729,667,682
	金融資產證券化型	1	186,380,599
	高收益債券型	46	184,555,175,556
	小計	101	253,791,338,864
貨幣市場基金	國內投資	44	883,757,748,561
	跨國投資	15	15,091,036,005
	小計	59	898,848,784,566
組合型	國內投資	1	2,396,775,573
	跨國投資-股票型	13	9,761,122,510
	跨國投資-債券型	27	44,657,157,269
	跨國投資-平衡型	35	82,690,246,530
	跨國投資-其他	6	8,306,789,764
	小計	82	147,812,091,646
保本型	保本型	11	16,424,050,122
	小計	11	16,424,050,122
不動產證券化型	不動產證券化	14	16,541,318,649
	小計	14	16,541,318,649
指數股票型	國內投資	25	138,622,658,221
	跨國投資	48	155,070,185,959
	小計	73	293,692,844,180
指數型	國內投資	1	2,581,222,128
	跨國投資	12	11,696,564,770
	小計	13	14,277,786,898
多重資產型	國內投資	0	0
	跨國投資	1	5,767,062,174
	小計	1	5,767,062,174
合計(新台幣)		761	2,249,136,675,576
傘型基金(子基金共96支)		33	190,986,543,113

境外基金

截至2017年5月底止，共核准42家總代理人、72家境外基金機構、1048檔境外基金，國內投資人持有金額共計3,226,542,710,808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		32,858,588,692	
	法人	非綜合帳戶	1,416,830,050,757	
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,683,443,656,632
			證券商受託買賣	47,006,534,962
			其他	46,403,879,765
		綜合帳戶小計		1,776,854,071,359
	法人小計		3,193,684,122,116	
依受益人型態合計			3,226,542,710,808	

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		1,226,794,568,320
	固定收益型	一般債	69,385,423,992
		高收益債	989,048,511,229
		新興市場債	259,003,765,080
		其他	282,749,661,117
	固定收益型小計		1,600,187,361,418
	平衡型		364,068,163,978
	貨幣市場型		31,882,993,571
	組合理		0
	指數股票型		226,388,385
	其他		3,383,235,136
依基金類型合計			3,226,542,710,808

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	375,057,276,609
		新興市場	331,604,867,947
		混合	1,129,874,391,248
	全球型小計		1,836,536,535,804
	單一國家型	日本	35,842,156,192
		韓國	5,752,163,955
		泰國	5,930,060,473
		印尼	6,997,632,794
		印度	43,778,722,242
		美國	550,017,798,798
		英國	696,958,275
		澳大利亞	3,604,775,065
		俄羅斯	21,327,518,744
		其他	14,639,679,548
	單一國家型小計		688,587,466,086
	區域型	北美	71,694,345,722
		已開發歐洲	138,528,513,925
		亞太(不含日本)	232,654,132,672
		亞太(含日本)	31,923,322,189
		紐澳	303,441,885
		新興歐洲	41,370,192,514
新興拉美		68,594,188,725	
其他新興市場		4,628,792,187	
中國大陸及香港		96,563,093,847	
其他		15,158,685,252	
區域型小計		701,418,708,918	
依投資地區合計		3,226,542,710,808	

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	2,616,981,135,621
	歐元	144,662,598,171
	日圓	18,037,007,851
	其他	446,861,969,165
依計價幣別合計		3,226,542,710,808