

導讀：如何使用本手冊

金融市場全球化及國際化帶來了金融機構跨國境設立，金融從業人員跨國交流。復因金融商品創新，各種多元化商品琳瑯滿目，亦能在各國流通交易，除了增加金融產業深度競爭，也帶動更精緻細膩的金融服務。

為了能健全市場的秩序，完善監督管理制度，落實金融法治管理均不可缺；為了能充實客戶的服務，一套明確有效服務作業準則不可缺；為了能提昇專業人員的專業素質，不斷的充實新知識與經驗不可缺；為了提昇市場的功能與作業效率，提供公開、公平、公正的資訊給投資者不可缺；為了因應金融產業全球化的跨國整合與競爭，不斷創新交流汲取經驗不可缺。

金融情勢詭變，金融監管人員、金融機構、高階主管與從業人員，對於如何完善金融市場的願景與目標確有許多省思。健全資本市場，落實市場穩健的法制與維護公平正義，為發揮社會公共服務精神，是當今應努力的方向。

金管會為提昇我國基金產業之服務效率，責成投信投顧公會遵循落實基金從業人員的工作規範及職業倫理，爰以整理修正相關基金銷售關鍵資訊。實現基金從業人員熟稔所有有關銷售資訊，並能適時向基金投資人解釋商品特性、風險與收益，消弭基金銷售交易之資訊不對稱，避免不必要爭端，提昇基金投資人滿意度，期能加大服務範圍，擴充基金產業的資金規模。

《基金銷售關鍵資訊》手冊一書共分兩大部分計12章。

第壹部分為介紹共同基金的基本知識，內分3章。

第1章說明基金產業的業務項目。從業人員主要職務類別，境內、境外及海外基金三者之差異；基金投資人如何避免買到非法和假的基金；以及如何保障投資人自身權益；如受不合法基金公司欺騙，如何向有關機構求助。

第2章介紹基金產品的種類、名稱、性質和評價方法。相關價格資訊的閱讀及稅賦問題都有探討。

第3章介紹基金買賣的管道和方法、合約及相關交易資訊。於銷售時，這些必備資訊都與投資人所關切的權益事項有關；內容包括：投資人想知道買入賣出基金的資訊為何；投資人購買基金的手續；銷售人員銷售基金的作業流程；基金淨值、收益的計算及課稅問題；投資人應該認識基金具有哪些風險。

第貳部分說明不同類型的基金產品及更詳細的基金產品內容。

第1章股票型基金。特別說明股票型基金的基金經理人如何建置資產組合；股票型基金收益與風險的特色；以及如何教育投資人認識此一類型基金的風險。

第2章債券型基金。介紹債券型基金的種類，說明債券型基金的投資管理目標與方向，債券型基金如何配息與收取相關費用外；協助投資人認識不同幣別債券型基金的外匯風險；提醒投資人注意債券型基金的收益與風險，如何權衡選擇此類型基金。

第3章債券股票平衡型基金。說明平衡型基金的投資組合設計，資金配置在股票與債券的投資比例，此類基金收益與風險的特點，適合何種投資人，及適合的投資期限。

第4章多重資產型基金。現代金融社會為因應投資人需求，開發出更多元的資產別作為投資管道。多重資產型基金透過有效管理多元資產的收益與分散風險，協助投資人實現資產多元化、拓展收益來源的需求，並提升整體風險分散管理。

第5章貨幣市場基金。這類基金的投資，基本上是以短期貨幣工具為主，具流動性，且收益與風險的選擇，基本優先考慮變現快，安全性及保本為原則。雖然收益率可能不如其他共同基金，原因是風險較低。仍應注意發行機構信用等級及利率變動等因素；如為境外或國外之貨幣型基金則應注意投資國家的信用、利率及外匯變動的風險。

第6章組合型基金。此類型基金市場上習慣的另一說詞為「基金中的基金」。基本上，此類型基金的投資管理目標為再進一步分散基金的風險。所以，對此類型基金的收益與風險是否符合投資人的預期，銷售人員需要向投資人詳細說明；尤其此類型基金的配息和費用收取與一般共同基金不同，必然會引起投資人高度關切。

第7章資產證券化型基金。2008年金融海嘯之後，此類型基金的銷售成長大幅衰減，部分原因是基金內容標的設計過度複雜，銷售人員與投資人無從了解基金的收益風險所致。

資產證券化型基金係以投資資產證券化商品為主軸，此類證券化商品名為金融創新的產物，證券化商品推陳出新，部分原因是發行機構為分散並轉移其管理資產的風險而設計，但因產品設計內容過度複雜，易造成市場上買賣雙方資訊不對稱，並引發道德危險，造成交易糾紛與爭議。資產證券化型基金的特性之一是所投資證券化商品的內容會含有衍生性金融商品，如選擇權等。銷售人員如遇投資人詢問，可向基金公司要求更多資訊，特別是此類型基金相關風險資訊應向客戶說明。

第8章保本型基金。此類型基金雖然名為保本型基金，但未必是百分之百保本。部分保本型商品之設計為保本至某一上限比例，但小於百分之百，例如保本至百分之九十五。

此類型基金的設計係將主要資金投資在安全性較高的固定收益型證券，再將固定收益證券的利息部分或全部投資在衍生性商品，如買入權證買權，期能透過權證的增值空間，創造保本型基金的增長收益。此時基金管理會設計一參與率，讓投資人分享權證的增值收益，但是其風險則是權證可能發生虧損，甚至權證血本無歸，保本型基金可能會損失其所投資固定收益證券的利息。基於此一商品設計原理，有關保本型基金的配息、費用及風險結構等資料，均會是投資人想問的問題。

第9章指數型及指數股票型基金。指數型及指數股票型基金標的可以是股票、債券，甚至兩者平衡式的指數基金。基金投資管理策略中，指數型及指數股票型基金被定義為被動式投資，基金管理人追隨某一資產別的市場指數或參考指標的成分，作為投資追蹤組合，換言之，此類型基金持有標的資產的主要依據，以追蹤模擬市場指數為核心投資準則；一旦模擬模型設計有誤，如模擬投資組合的內容有選樣公司受限，時效與績效代表性不足等情況，不足以代表整體指數的編製，即有可能造成指數型基金的價值偏離市場指數值或參考指數的標準值。此種現象造成基金價值與市場指數有落差，而市場大盤指數大幅波動，也造成投資指數型及指數股票型基金產生虧損的風險。其他相關的費用、收益及管理法令都是很重要的資訊，可提供投資人參考。