



中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會
SECURITIES INVESTMENT TRUST & CONSULTING ASSOCIATION OF THE R.O.C.

SITCA

投信投顧業概論

中華民國投信投顧公會

<http://www.sitca.org.tw/>

副秘書長蔡長銘

網 要

- 投信投顧業務介紹
- 認識共同基金
- 台灣基金市場概況
- 產業人才分析與需求

投信投顧業務

行業	業務類別	內 容
投信業	證券投資信託業務	指向不特定人募集證券投資信託基金發行受益憑證，或向特定人私募證券投資信託基金交付受益憑證，從事於有價證券、證券相關商品或其他經主管機關核准項目之投資或交易
	全權委託投資業務	指對客戶委任交付或信託移轉之委託投資資產，就有價證券、證券相關商品或其他經主管機關核准項目之投資或交易為價值分析、投資判斷，並基於該投資判斷，為客戶執行投資或交易之業務。（亦即俗稱之「代客操作」）
	境外基金募集銷售業務	擔任境外基金在國內的總代理人或募集、銷售機構
投顧業	證券投資顧問事業	直接或間接自委任人或第三人取得報酬，對有價證券提供分析意見或推介建議
	全權委託投資業務	同投信業全權委託投資業務內容
	境外基金募集銷售業務	同投信業境外基金募集銷售業務內容

投信事業之業務



公募及私募基金

管理基金

境外基金總代理

境外基金銷售

全權委託業務

投顧事業之業務



證券分析顧問

境外基金總代理

境外基金銷售

投信基金銷售

全權委託業務

認識共同基金



共同基金 (Mutual Fund)

- 共同基金(Mutual Fund)
- 集合投資計畫(Collective Investment Scheme)
- 單位信託(Unit Trust)契約
- 投資公司 (Investment Company)
- 證券投資信託基金



共同基金的分類－依發行地區

➤ 投信基金 vs. 境外基金

- ✓ 投信基金與境外基金的主要差異在於基金的發行所在地。
- ✓ 投信（境內）基金是指在我國境內經金管會許可，以經營證券投資信託為業的機構所發行的共同基金；
- ✓ 而境外基金則是在中華民國境外設立，具證券投資信託性質的基金，也有人將境外基金（offshore fund），翻譯為「離岸基金」。

境內基金、境外基金超級比一比		
境內基金	比較項目	境外基金
國內的投信業者	發行者	境外基金管理機構
金管會	主管機關	● 境外基金註冊當地主管機關 ● 在國內銷售時，須向金管會申請核准
台灣	註冊地	國外
以新臺幣為主	計價幣別	國際主要流通貨幣，以美元、歐元為主
須為金管會規定的有價證券及相關衍生性金融商品，投信公司也可以發行投資海外地區的基金，投資標的須符合金管會相關規定，包括：限定之外國證券市場及有價證券種類、符合信評規定之債券、經核准之境外基金。	投資標的	須符合境外基金管理辦法相關規定，包括：衍生性商品及投資大陸地區有價證券須符合規定比例、不得投資黃金、商品現貨及不動產、不得以中華民國證券市場為主要投資標的等。
法令對9大類基金訂有明確的投資比例及限制。	基金種類	境外基金種類依基金註冊地相關法規規定，部分國家僅對基金投資限制做原則性規範，未再明定股票型基金、債券型基金或平衡型基金等基金種類及所適用的特定投資限制。
主要有申購手續費、基金經理費、銀行保管費、短線交易費、受益人會議費用等。	費用	● 名目較多，除左列項目外，尚可能有分銷費、買賣價差、行政費用、反稀釋費用、績效費用等。 ● 管理費也可能依不同股份而有區別。

共同基金的分類－依投資區域

● 全球型

以全球金融市場為投資對象，通常以美、日、德等金融市場較為發達地區為主要投資標的。由於全球型基金可建構出全球性的投資組合，依據每個金融市場的特性與成熟度來分配個別的投資比重，風險分散的效果最為明顯，其投資風險遠小於其他類型基金。

● 區域型

投資範圍主要集中在區域性的金融市場，例如有北美、東南亞、拉丁美洲、東歐等。隨著投資區域的市場成熟度與成長性的不同，各種區域型基金的風險與報酬特性也會有所差異。

● 單一國家

投資區域僅侷限於某單一國家的金融市場，如美國基金、日本基金、台灣基金等。就風險分散的能力而言，單一市場型基金投資風險往往大於全球型基金與區域型基金，具有高風險與高報酬的特性。

共同基金的分類—依投資標的

● 股票型基金

投資標的—主要投資於上市、上櫃公司股票等有價證券。

基金特色—追求高投資報酬率，相對需承擔高風險。

適合族群—想獲取高報酬，也可承受高風險的積極型投資人。

● 債券型基金

投資標的—主要投資於政府公債、公司債、短期票券、金融債券、債券附買回交易(RP)及定期存款等。

基金特色—追求穩定獲利，獲利來源包括債券本身配息外，還有買賣債券的價差(資本利得)。

適合族群—只能承受中低風險的保守型投資人(高收益債券基金除外)。

✓高收益債券基金：主要投資於非投資等級(或稱投機級)債券，投資標的信用評等較差，也就是所投資企業倒閉風險較投資等級債券高，因此雖然殖利率較高，但債券價格波動性也較高。

✓新興市場債券基金：主要投資於亞洲、拉丁美洲、東歐、中東非等新興市場國家所發行債券。包括政府債券及公司債，其中又以政府發行的債券為市場上最為流通之標的。獲利機會雖較已開發國家債券高，但波動風險也較劇烈。

● 平衡型基金及多重資產型基金

投資標的—平衡型基金同時投資於股票及債券等不同資產類別；多重資產型基金指得同時投資於股票、債券（包含其他固定收益證券）、基金受益憑證、不動產投資信託基金受益證券等資產種類。

基金特色—兼顧股票的資本增長和債券的穩定收益。

適合族群—希望能同時擁有穩定收益及長期的資本成長穩健型投資人。

● 貨幣型基金

投資標的—主要投資於平均存續期間小於180天，流動性佳之貨幣市場工具，如短天期票券、定期存單、銀行及商業承兌匯票、商業本票、銀行存款等。

基金特色—良好流動性，淨值波動相對各類型基金穩定且安全性高。

適合族群—在投資人轉換基金或等待投資時機期間，作為短期資金停泊工具。

● 指數型基金

投資標的—依所選定指數成分股及所占比重來建構基金的投資組合。

基金特色—追蹤標的之被動式管理投資，不需經理人主動積極操作，可降低營運成本，投資標的也較透明。

適合族群—資金有限或沒時間選股及挑基金的穩健型投資人。

● 指數股票型基金（Exchange Traded Funds，ETF）

投資標的—將某一指數成分股的一籃子股票證券化。

基金特色—被動式管理投資，不需經理人主動積極操作，可降低營運成本，投資標的也較透明；可於證券交易所買賣，兼具基金及股票特性之綜合商品。

適合族群—資金有限或沒時間選股及挑基金的穩健型投資人。

● 組合型基金

投資標的—投資於投信事業或外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位。

基金特色—把挑選基金的工作交由基金經理人負責，依目前景氣循環位置，挑選合適的子基金，幫投資人做好資產配置。

適合族群—沒時間挑選基金的保守或穩健型投資人。

● 傘型基金

投資標的—在一個總基金名稱下，由具有不同投資策略、投資標的、投資地區及不同風險程度的子基金所組合而成的基金集合，各個子基金的管理相互獨立。

基金特色—有效降低基金管理、保管銀行等相關管理成本費用。

適合族群—想要長期投資及隨時依市場趨勢進行基金資產配置調整的投資人。

共同基金的分類－依投資目標

- 人生週期基金，又稱生命週期基金(Life Cycle Fund)
 - ✓ 隨年齡增加而逐漸降低投資風險組合的投資策略
 - ✓ 適合一般非專業投資者且沒有足夠時間或沒有興趣從事退休金準備投資人士
 - ✓ 通常以設定退休年齡為停止正式工作(沒有收入)的年齡(例如65歲)，退休後之基本生活支出主要依賴在職期間所累積的退休基金來支應。
- 可分為2類：
 - ✓ 目標風險基金 (Target Risk Fund)
 - ✓ 目標日期基金 (Target Date Fund)



共同基金的分類－依可否隨時申贖

- 開放式基金 (Open-end Funds)

- ✓ 資本額不設限的基金，投資人隨時可以向基金公司申購或買回基金，投資人的資金可於共同基金市場內自由進出。

- 封閉式基金 (Closed-end Funds)

- ✓ 發行單位數固定，在發行期滿或基金達到預計規模後，即行「封閉」，不再接受投資人買進或賣出。之後所有的買賣交易皆需透過集中市場撮和，交易流程與買賣股票相同。

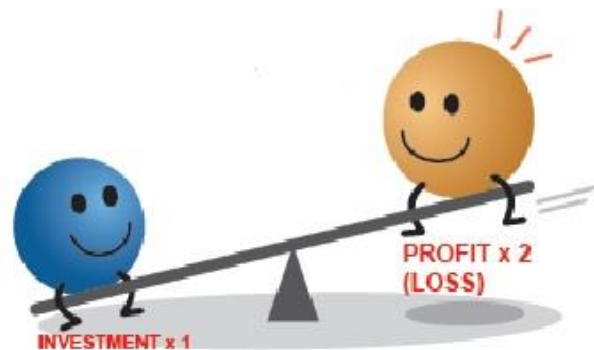
- 指數股票型基金 (ETF)

- ✓ 在證券交易所上市買賣，以追蹤證券交易所設計或同意編製之標的指數，且申購、買回採實物（ETF表彰之股票組合）及依據證券投資信託契約規定方式交付的證券投資信託基金。

槓桿型ETF及反向型ETF

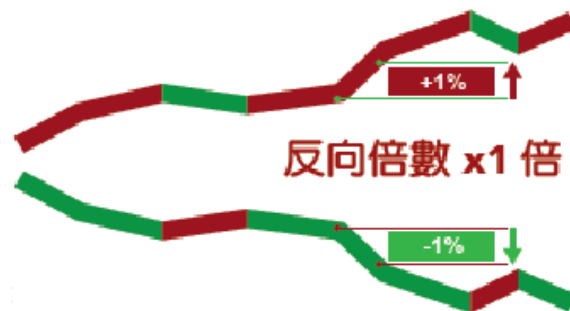
一、槓桿型ETF：

- ✓ 每日追蹤標的指數收益正向倍數的ETF
- ✓ 如槓桿倍數為2倍時，標的指數上漲1%，2倍槓桿型ETF追蹤上漲2%。



二、反向型ETF：

- ✓ 每日追蹤標的指數報酬反向表現之ETF
- ✓ 如反向倍數為1倍時，標的指數上漲1%，反向型ETF追蹤下跌1%。



現貨ETF及合成ETF

一、現貨ETF：

- ✓ 直接投資於標的指數之成分證券現貨，以追蹤指數表現之ETF。
- ✓ 有完全複製(買齊所有成分證券)及代表性樣本複製(買進部分有代表性之樣本成分證券)兩種。

二、合成ETF：

- ✓ 不直接投資於指數成份證券現貨，而是運用衍生性金融工具，如：期貨、選擇權、交換契約(Swap Agreement)等作為追蹤工具，以複製或模擬指數報酬之ETF。
- ✓ 由於衍生性金融工具多為店頭商品，故可能暴露於交易對手風險、流動性及評價風險中。

指數股票型基金（ETF）總覽



說明：

1. 「證信託 ETF」：指國內證券投資信託事業依據證券投資信託管理辦法在臺募集發行及上市交易之 ETF
 - (1). 「國內成分證券 ETF」：指該 ETF 之標的指數成分證券全部為國內證券
 - (2). 「國外成分證券 ETF」：又可分為以下兩類
 - I. 「國外成分股 ETF」：指該 ETF 之標的指數成分證券含一種以上之國外證券
 - II. 「連結式 ETF」：指國內投信公司將國外 ETF 再包裝後來臺上市交易之 ETF
2. 「境外 ETF」：指境外基金機構委託國內總代理人，將國外 ETF 直接跨境來臺交易之 ETF
3. 「期貨 ETF」：指國內期貨信託事業依據期貨信託管理辦法在臺募集發行及上市交易之 ETF

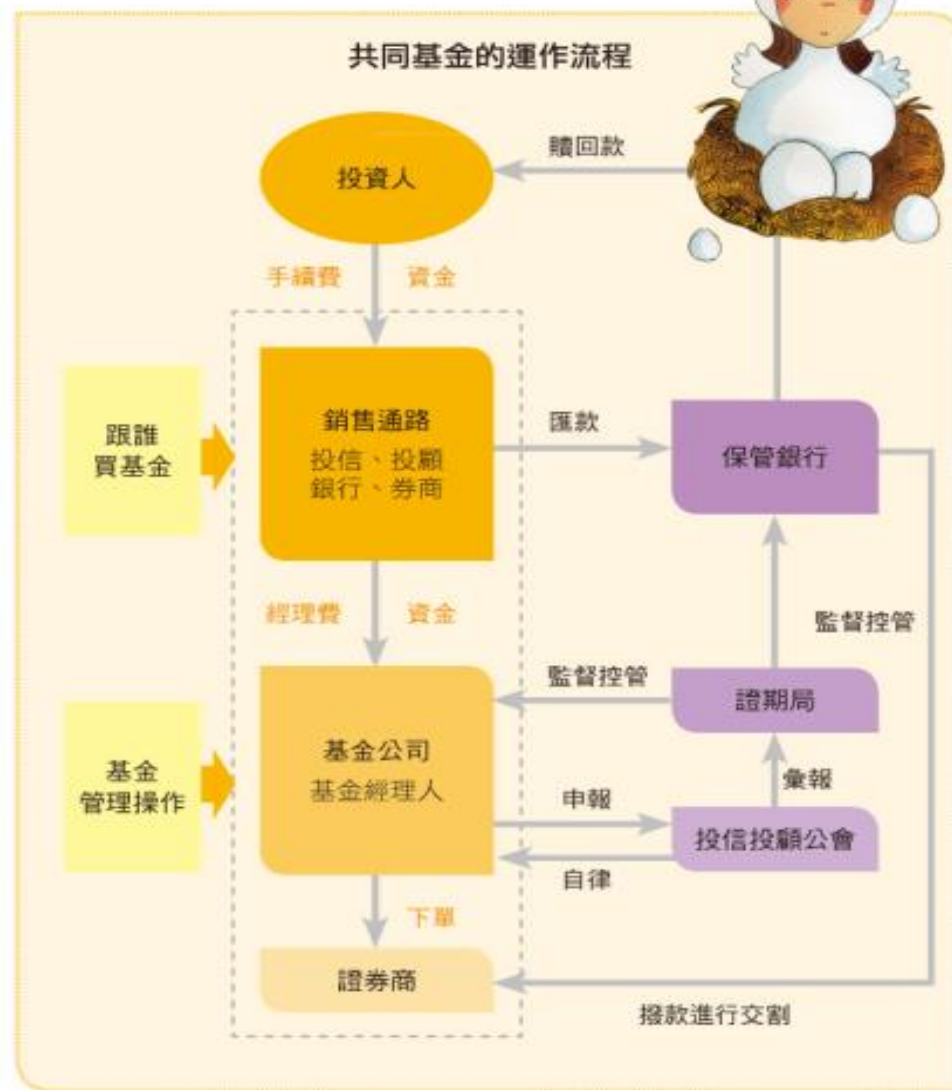
國內現有ETF總覽（共119檔）

國內			國外				商品/期貨		
一般		正向槓桿	一般		正向槓桿	反向槓桿	一般		正向槓桿
元大MSCI台灣	富邦台50	元大台灣50正2	FH香港	國泰美國道瓊(新臺幣)/ 國泰美國道瓊+U(美元)	FH香港正2	FH香港反1	元大S&P石油	群益15年IG科技債	元大S&P原油正2
元大MSCI金融	富邦金融	國泰臺灣加權正2	FH富時不動產	國泰標普低波高息	元大S&P500正2	元大S&P500反1	元大S&P黃金	群益10年IG金融債	元大美元指數正2
元大中型100	富邦科技	富邦臺灣加權正2	FH彭博高收益債	富邦H股	元大美債20正2	元大美債20反1	元大美元指數	元大美債1-3	元大S&P日圓正2
元大台商50	富邦發達	群益臺灣加權正2	FH彭博新興債	富邦NASDAQ	元大美債7-10正2	元大美債7-10反1	元大美債20年	元大投資級公司債	元大S&P黃金正2
元大台灣50	富邦摩台		FH滬深	富邦上証(新臺幣)/富邦 上証+R(人民幣)	元大滬深300正2	元大滬深300反1	元大美債7-10	元大中國債3-5	華頓S&P布蘭特正2
元大台灣高息低波	第一金工業30	反向槓桿	元大S&P500	富邦日本	台新MSCI台灣正2	國泰20年美債反1	國泰20年美債	國泰投資級公司債	
元大高股息	富邦臺灣優質高息	元大台灣50反1	元大上證50	富邦印度	國泰20年美債正2	國泰中國A50反1	富邦VIX	國泰5Y+新興債	反向槓桿
元大富櫃50	FH富時高息低波	台新MSCI台灣反1	元大日經225	富邦深100	國泰中國A50正2	國泰日本反1	富邦美債1-3	國泰1-5Y高收債	元大S&P日圓反1
元大電子		兆豐藍籌30反1	元大歐洲50	富邦歐洲	國泰日本正2	國泰美國道瓊反1	富邦美債20年	富邦中國政策債	元大S&P原油反1
永豐台灣加權		國泰臺灣加權反1	元大韓國	群益NBI生技	富邦H股正2	富邦H股反1	富邦美債7-10		元大S&P黃金反1
兆豐藍籌30		富邦臺灣加權反1	元大寶滬深	群益深証中小(新臺幣)/ 群益深証中小+R(人民幣)	富邦NASDAQ正2	富邦NASDAQ反1	華頓S&P黃豆		元大美元指數反1
國泰台灣低波動30		群益臺灣加權反1	台新MSCI中國	群益道瓊美國地產	富邦上証正2	富邦上証反1	群益15年IG電信債		華頓S&P布蘭特反1
富邦公司治理		第一金工業30反1	國泰中國A50(新臺幣)/ 國泰中國A50+U(美元)	標智上證50	富邦日本正2	富邦日本反1			
			國泰日經225(新臺幣)/ 國泰日經225+U(美元)	富邦美國特別股	富邦印度正2	富邦印度反1			

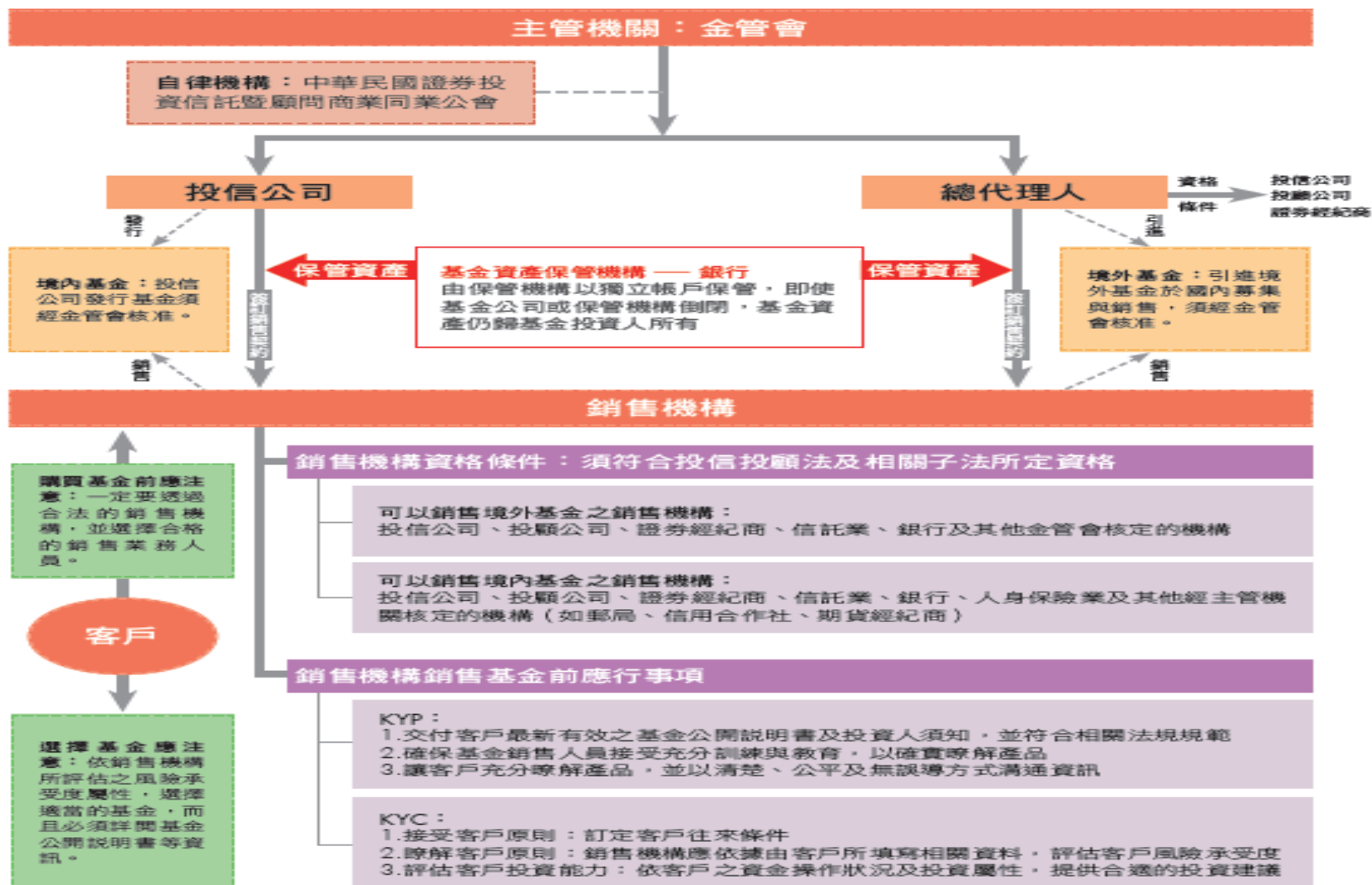
Data Source : TWSE & TPEX (03/2018)

共同基金運作流程

- 證券投資信託基金是指由證券投資信託公司(一般簡稱投信公司)發行受益憑證，向投資人募集資金，並以募得資金進行投資管理，投資的收益及風險再由投資人共同分享、分擔的一種理財方式。
- 並有保管銀行負責保管資金；主管機關金管會負責監理。



基金產業完全圖解



投資共同基金好處多

好處1 由專業投資團隊幫你投資

借重基金公司的專業投資團隊，由專業幫手來管理投資，理財這檔事就可以變得很輕鬆。

好處2 強迫儲蓄簡單投資

定期定額買基金，類似銀行零存整付概念，可邊存邊投資，爭取獲得比定存利息好的獲利機會。

好處3 小錢也能投資全世界

共同基金是集合眾人的資金，由基金公司將募集到的資金分割單位化，再分散到各式各樣的市場，申購門檻低，每月只要3,000元即可投資全世界，跟著各國的經濟成長一起獲利。

投資共同基金好處多 (cont.)

好處4 投資組合多樣化

透過投資基金的方式，可選擇的投資標的非常多樣化（例：股票、債券、不動產、能源…），且投資組合也可藉由投資市場的不同，達到分散風險或者安定資產的功能。

好處5 利用定期扣款分散分險

不論市場行情如何波動，每月定期扣款經過長期間的持續投入，平均成本的原理解會分散掉投資風險。

好處6 變現性高

基金變現性高，只要向基金公司提出申請，短時間內都可以辦理贖回。

共同基金銷售管道

投信公司

投顧公司

銀行

證券
經紀商

- 如果對投資基金有興趣，可以到投信、投顧、銀行、證券經紀商購買，假如已經選好要買的投信基金，可直接向投信、投顧公司購買。
- 想一次買齊不同公司所發行基金，可到銀行；有在證券商開戶或有投資型保單的人，可透過證券商平台或經由投資型保單連結進行基金投資。
- **新增通路：基富通公司**
 - ✓ 由集保結算所、櫃買中心與34家投信投顧公司合作設立的網路基金銷售平台
 - ✓ 目前銷售國內的基金商品數達2,911級別

取得基金資訊的管道

● 境外基金資訊觀測站

(announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb)

網站提供內容包括所有總代理人資訊、基金總覽、基金基本資料、銷售機構查詢、淨值及公告訊息等。

● 基金績效評比網站

① 投信投顧公會臺大教授版本（投信基金）

可至投信投顧公會網站（www.sitca.org.tw）／產業現況分析／境內基金／明細資料／基金績效評比／臺大教授版本查詢。

② 理柏（Lipper）版本

可至理柏網站（www.lipperweb.com）或投信投顧公會網站（www.sitca.org.tw）／產業現況分析／境內基金／明細資料／基金績效評比／理柏版本查詢。

③ 晨星（Morningstar）版本

可至晨星網站（tw.morningstar.com）或投信投顧公會網站（www.sitca.org.tw）／產業現況分析／境內基金／明細資料／基金績效評比／晨星版本查詢。

④ 嘉實資訊版本

可至嘉實資訊網站（www.funddj.com）查詢

● 基金相關法規網站

證券暨期貨法令判解查詢系統www.selow.com.tw/new.asp

投信投顧公會網站（www.sitca.org.tw）／法規及函令查詢

可查詢到「投信投顧法」、基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序、會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範等相關法規。

● 境內基金重大訊息網站

投信投顧公會網站（www.sitca.org.tw）／會員公告訊息／境內基金公告

可查詢證券投資信託契約修正、基金募集公告及更換基金經理公司或保管機構等重大訊息。

證券投資信託業者財務狀況網站

① 公開資訊觀測站電子書財務報告書查詢（mops.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q6）

② 各家投信公司網站的基金公開說明書中亦有備載最近一期財務報表

取得基金資訊的管道 (cont.)

- 基金公開說明書/投資人須知查詢網站
 - ✓ 公開資訊觀測站—國內基金公開說明書
(mops.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q7)
 - ✓ 境外基金資訊觀測站—投資人須知
(<http://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/>)
 - ✓ 各家投信公司、總代理、代銷機構的網站下載

私募股權基金(PE Fund)業務

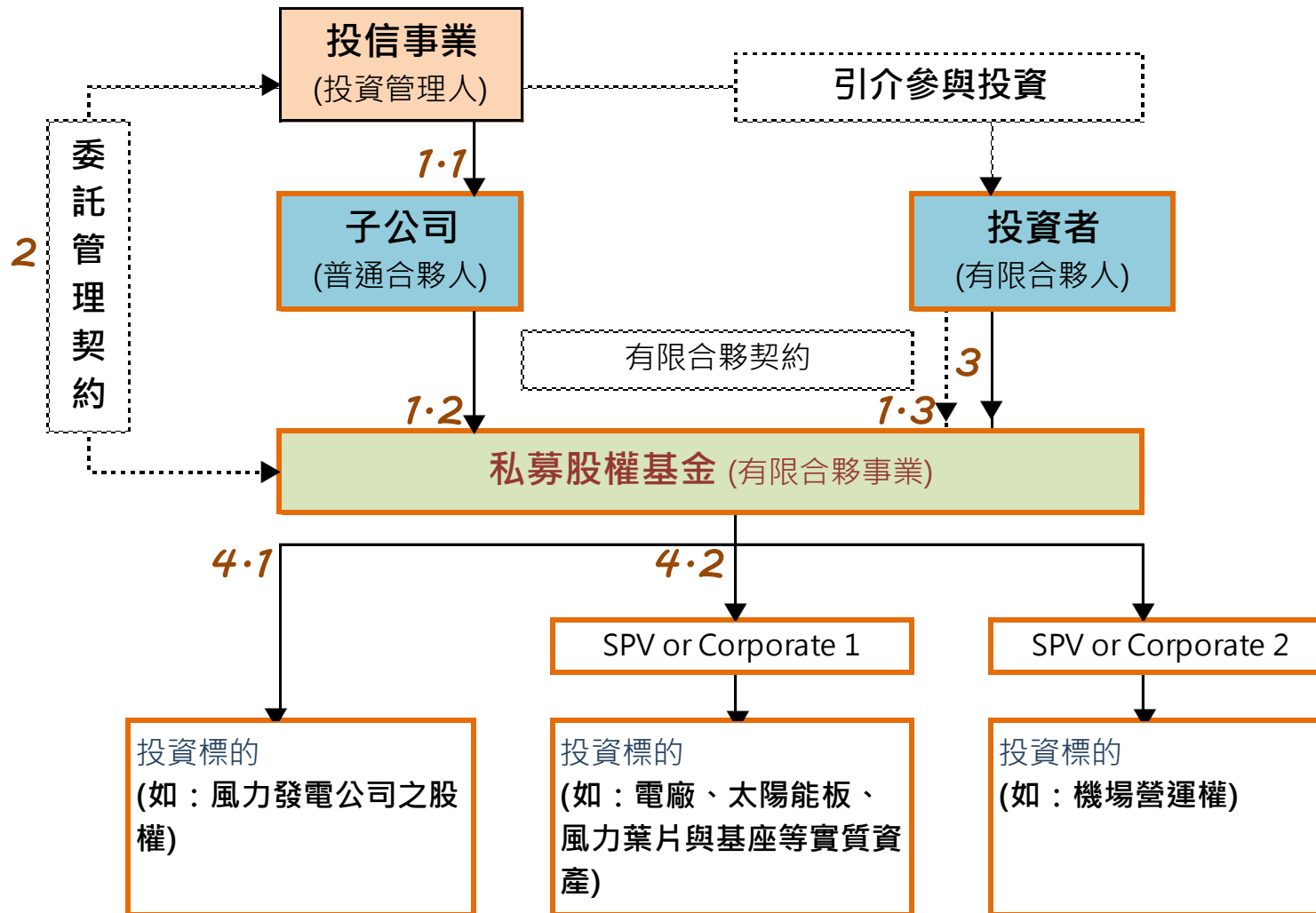
緣起

- ✓ 中央政府長期財政困難，支應公共建設資源受限。另一方面，保險公司等民間資金卻大舉匯往海外尋求投資機會，龐大資金為國外所用，殊為可惜。
- ✓ 實體產業籌資複雜度高，機構投資人評估能力有限。觀諸國外經驗，投信可以擔任資金提供者與資金需求者間的整合管理角色，在雙方間搭建整合管理平台。

效益

- ✓ 多角度促進實體事業發展、帶動就業
- ✓ 留下外流資金、為國內機構投資人提供低利環境投資管理解決方案
- ✓ 擴大投信資產管理規模、健全資產管理產業發展

架構



開放投信參與私募股權基金(PE Fund)相關業務

(106.8.3 金管證投字第1060009113號令、第10600091131號令) 1/2

為擴展我國投信事業業務範圍、增加資產管理規模，並引導國內機構投資者之資金投入國內實體產業，如：公共建設、綠能、長照等國內基礎建設與新創產業，協助我國實體經濟發展，金管會參酌國外私募股權基金(PE Fund)實務架構，於106.8.3開放投信事業得經申請核准從事下列與私募股權基金（以下簡稱PE Fund）相關業務：

一、開放投信事業得轉投資國內外子公司擔任PE Fund之普通合夥人：

- 參酌國際間PE Fund通常採取有限合夥組織型態，由出資者擔任有限合夥人（limited partner, LP），資產管理公司則另設子公司擔任普通合夥人（general partner, GP），負責PE Fund之營運，爰開放我國投信事業得採前開模式，透過轉投資設立PE Fund。
- 該子公司應為有限責任法人，以有效區隔營運風險。投信事業應於內部控制制度中訂定相關利益衝突防範規範，以及對該子公司之管理監督。

開放投信參與私募股權基金(PE Fund)相關業務

(106.8.3 金管證投字第1060009113號令、第10600091131號令) 2/2

二、開放投信事業得辦理下列與PE Fund相關業務：

- 受託管理PE Fund：投信事業應設置專責部門，並應訂定從事相關業務之內部控制制度，包括與既有投信業務可能衍生之利益衝突防範措施。因PE Fund可涉入投資標的事業之經營管理，投信事業於派任專責部門人員至所管理之PE Fund或其投資標的事業等相關機構擔任職務時，應辦理登錄以利管理。
- 就所受託管理之PE Fund，引介符合金融消費者保護法第4條規定之專業投資機構參與投資及提供相關服務：投信事業應訂定從事相關業務之內部控制制度，且不得為一般性廣告或公開勸誘之行為。

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會



中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會
SECURITIES INVESTMENT TRUST & CONSULTING ASSOCIATION OF THE R.O.C.

中文 English 網頁導覽 回首頁 意見信箱

關於公會 公告訊息 統計資料 公會刊物 法規函令 教育訓練

會員專區 Members

基金投資宣導

- 「高收益債券基金」及「新興市場債券基金」宣導專區
- 投信公司監理制度面面觀
- 2015國際資產管理論壇
- 如何善用基金規劃退休人生
- 共同基金銷售關鍵資訊
- 證券投資信託基金介紹影片
- 看懂通路報酬資訊
- 台股基金定期定額投資宣導

基金合法銷售機構

- 基金合法銷售機構查詢

投資人保護

強化投研團隊及風險控管，
投信事業以永續經營為目標，
追求專業，創新卓越。

1 2 3 4 5

最新法令

最新統計

新聞稿

活動廣宣

► 2016-02-01 公告：檢送本公會修正後「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」附件二，本次附件二修正係增訂財資雜誌(The Asset)、臺灣證券交易所、臺灣期貨交易所、證券櫃檯買賣中心、臺灣集中保管結算所及證券暨期貨市場發展基金會為以基金績效外之其他業績數字為廣告時，可引用相關統計或分析資料之國內、外機構。

► 2016-01-30 公告：檢送本公會「受益憑證事務處理規則」部分修正條文對照表。

台灣經濟一路發

區域經濟整合

常用服務

- 公開資訊觀測站
- 境外基金資訊觀測站
- 證券暨期貨法令查詢
- 境內基金申請申報案件進度查詢
- 境外基金申請案件進度
- 全權委託經營申請案件查詢
- 投信投顧公司FATCA註冊情形
- 下載區
- 會員徵才
- 基金報酬率試算
- 退休金試算

台灣基金市場概況



產業現況分析-產業概況

➤ 台灣投信投顧業截至 2018年3月底的總管理資產規模：43,206億元。

類型	項目	代碼	基金數/契約數 (支)	資產總額 (億元)
共同基金	股票型	AA	341	5,829
	平衡型	AB	61	988
	類貨幣市場型	AC11	0	0
	固定收益型	AC	120	3,146
	貨幣市場基金	AD	58	8,383
	組合型	AE	84	1,524
	保本型	AF	10	143
	不動產證券化型	AG	15	114
	指數股票型	AH	100	4,032
	指數型	AI	14	200
	多重資產型	AJ	10	192
私募基金		B	52	325
全權委託		C	828	18,284
對客戶資產具運用決定權之顧問契約		D	1	46
總計				43,206

Data Source : SITCA (03/2018)

34

- 台灣境外基金總代理截至 2018年3月底的總資產規模：34,123億元。

(新臺幣/億)

基金類型	基金數	國內投資人持有金額	比重
股票型	740	12,522	36.70%
固定收益型	231	16,929	49.61%
平衡型	50	4,342	12.72%
貨幣市場型	19	292	0.86%
指數股票型	1	3	0.01%
其他	9	34	0.10%
合計	1,050	34,123	100%

產業現況分析-境外基金統計資料

- 該分類統計與境外基金觀測站 (市場資訊-->匯總資訊)同時公布，因資料與集保同步會有時間上的落差，請投資大眾多加利用該網站查詢境外基金相關資料。

(最新資料日期：2018/03)

- 截至 2018年3月底止，共核准 41家總代理人、71家境外基金機構、1,050檔境外基金，國內投資人持有金額共計 3,412,263,708,021 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			35,233,131,556
	法人	非綜合帳戶		1,549,245,086,853
		綜合帳戶	特定金錢 信託	1,711,855,078,787
			證券商受 託買賣	50,235,644,747
			其他	65,694,766,078
		綜合帳戶小計		1,827,785,489,612
	法人小計			3,377,030,576,465
依受益人型態合計				3,412,263,708,021

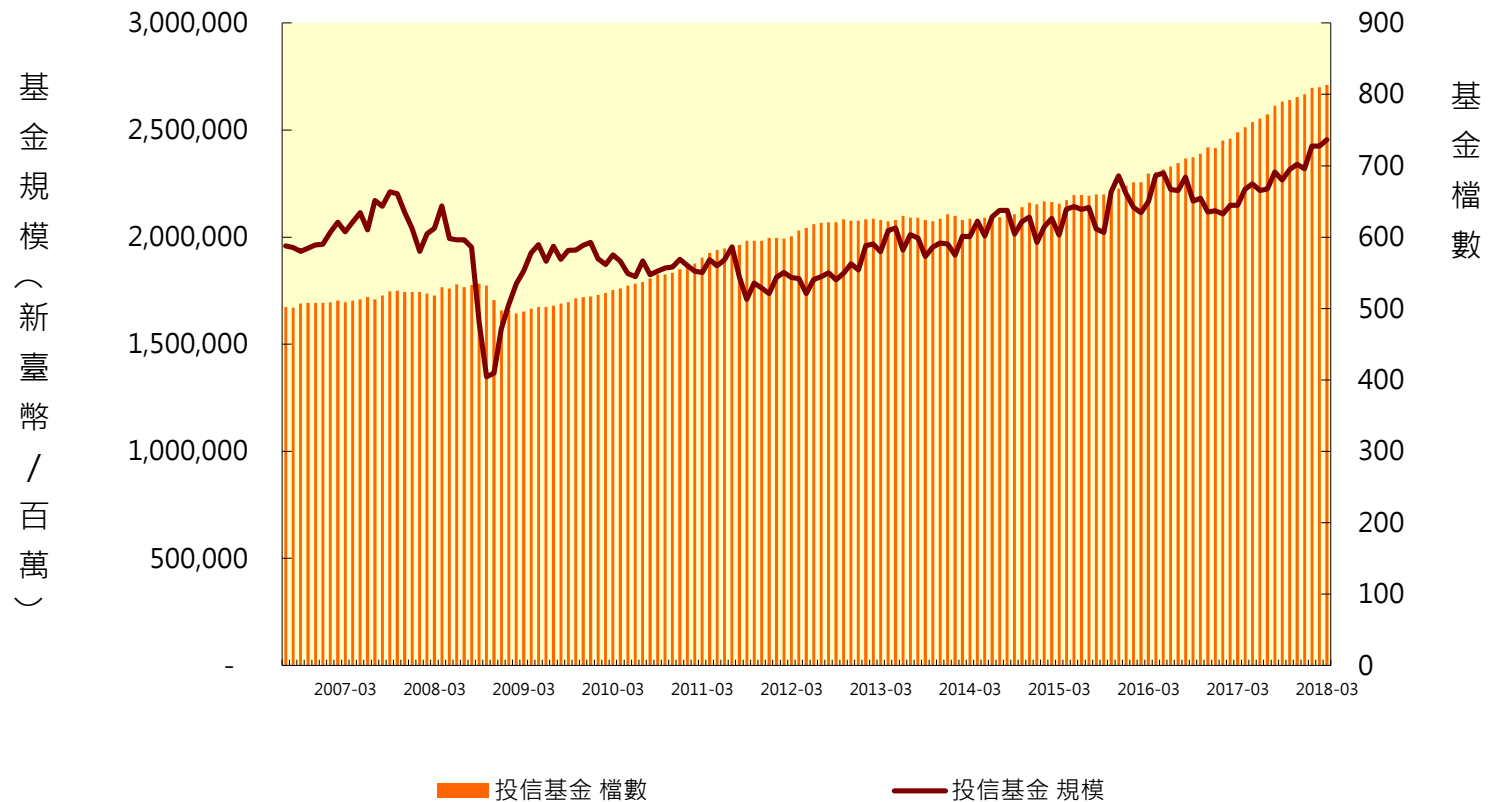
產業現況分析 - 全權委託

- 至 2018年3月底止，全體投信、投顧、兼營投顧業者之全權委託投資業務統計表(委任關係及信託關係)

委任人類別	契約數量	全體有效契約金額
本國自然人	254	13,185,024,571
外國自然人	0	0
本國法人	171	469,097,444,633
外國法人	57	5,965,102,165
政府機關所屬基金	96	471,815,749,228
企業職工退休基金	2	137,972,592
集合管理運用帳戶	11	2,399,275,578
投資型保單	237	619,956,108,158
合計	828	1,582,556,676,925

投信基金－數量 & 管理規模

- 截至2018年3月，投信基金共813檔，總規模為新臺幣2兆4,553億元。



Data Source : SITCA (03/2018)

投信基金－類型分佈

➤ 投信基金管理規模以『貨幣市場型』最大，『股票型』次之。

(新臺幣/億)

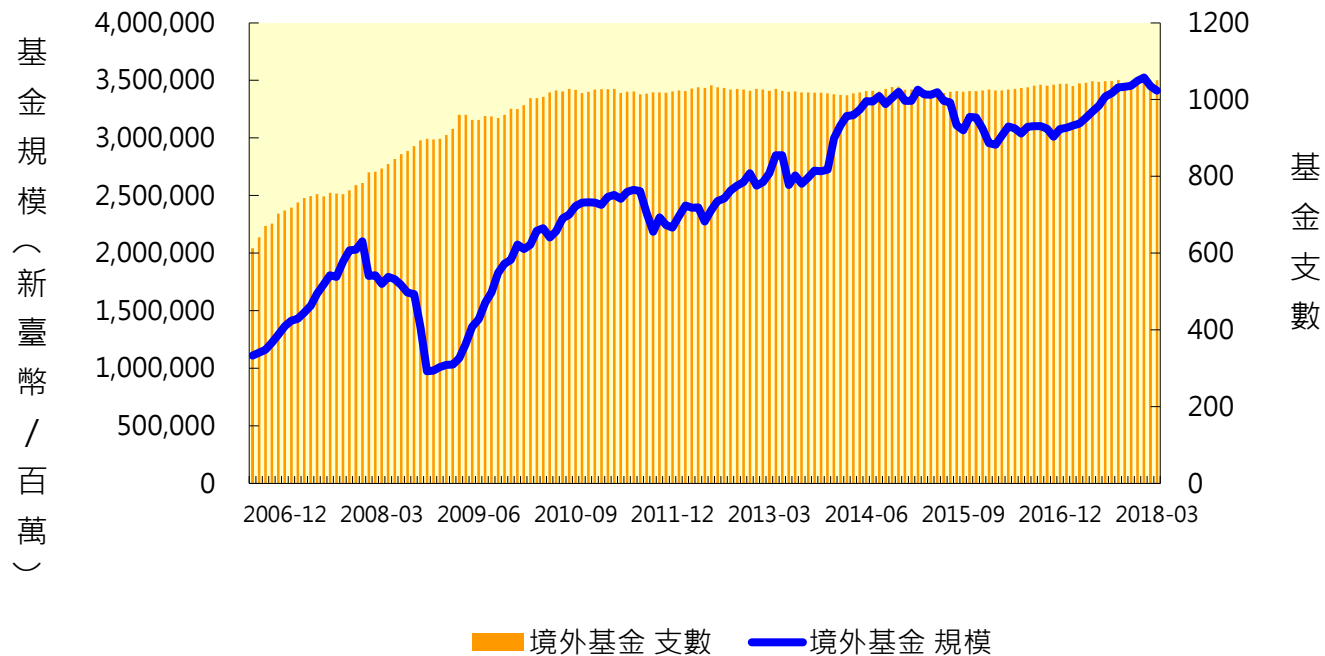
投信基金類型	投資區域	基金檔數	基金規模	小計	市占率
股票型	國內	140	1,776	5,829	23.74%
	跨國	201	4,053		
平衡型	國內	22	229	988	4.03%
	跨國	39	760		
固定收益型	-	120	-	3,146	12.81%
貨幣市場型	國內	44	8,263	8,383	34.14%
	跨國	14	120		
組合型	國內	1	18	1,524	6.21%
	跨國	83	1,506		
保本型	-	10	-	143	0.58%
不動產證券化型	-	15	-	114	0.46%
指數股票型	國內	28	1,424	4,032	16.42%
	跨國	72	2,608		
指數型	國內	1	22	200	0.82%
	跨國	13	178		
多重資產型	跨國	10	-	192	0.78%
合計		813	24,553	100%	

Data Source : SITCA (03/2018)

39

境外基金－數量 & 管理規模

➤ 截至2018年3月，境外基金共1,050檔，國人持有金額為新臺幣3兆4,123億元。



註：依據金管會102年6月7日金管證投字第1020015709號函，自2014年1月起，未透過總代理體系下單之證券投資信託基金、全權委託投資資產及投資型保單納入國內投資人持有金額計算。

Data Source : SITCA (03/2018)

40

境外基金－註冊地

➤ 境外基金主要註冊地為 盧森堡 與 愛爾蘭。

基金註冊地	基金數	國內投資人持有金額 (新臺幣/億)	比重
盧森堡	787	29,765	87.2%
愛爾蘭	165	2,817	8.3%
德國法蘭克福	8	82	0.2%
美國	12	675	2.0%
模里西斯	1	101	0.3%
香港	16	535	1.6%
新加坡	30	57	0.2%
瑞士	-	-	-
英國	28	89	0.3%
法國	3	4	0.0%
合計	1,050	34,123	100%

Data Source : SITCA (03/2018)

境外基金－類型分佈

- 國人持有境外基金主要為『固定收益型』，『股票型』次之。

(新臺幣/億)

基金類型	基金數	國內投資人持有金額	比重
股票型	740	12,522	36.70%
固定收益型	231	16,929	49.61%
平衡型	50	4,342	12.72%
貨幣市場型	19	292	0.86%
指數股票型	1	3	0.01%
其他	9	34	0.10%
合計	1,050	34,123	100%

Data Source : SITCA (03/2018)

境外基金－投資區域

- 在臺境外基金主要投資區域為『全球型』，『單一國家型』次之。

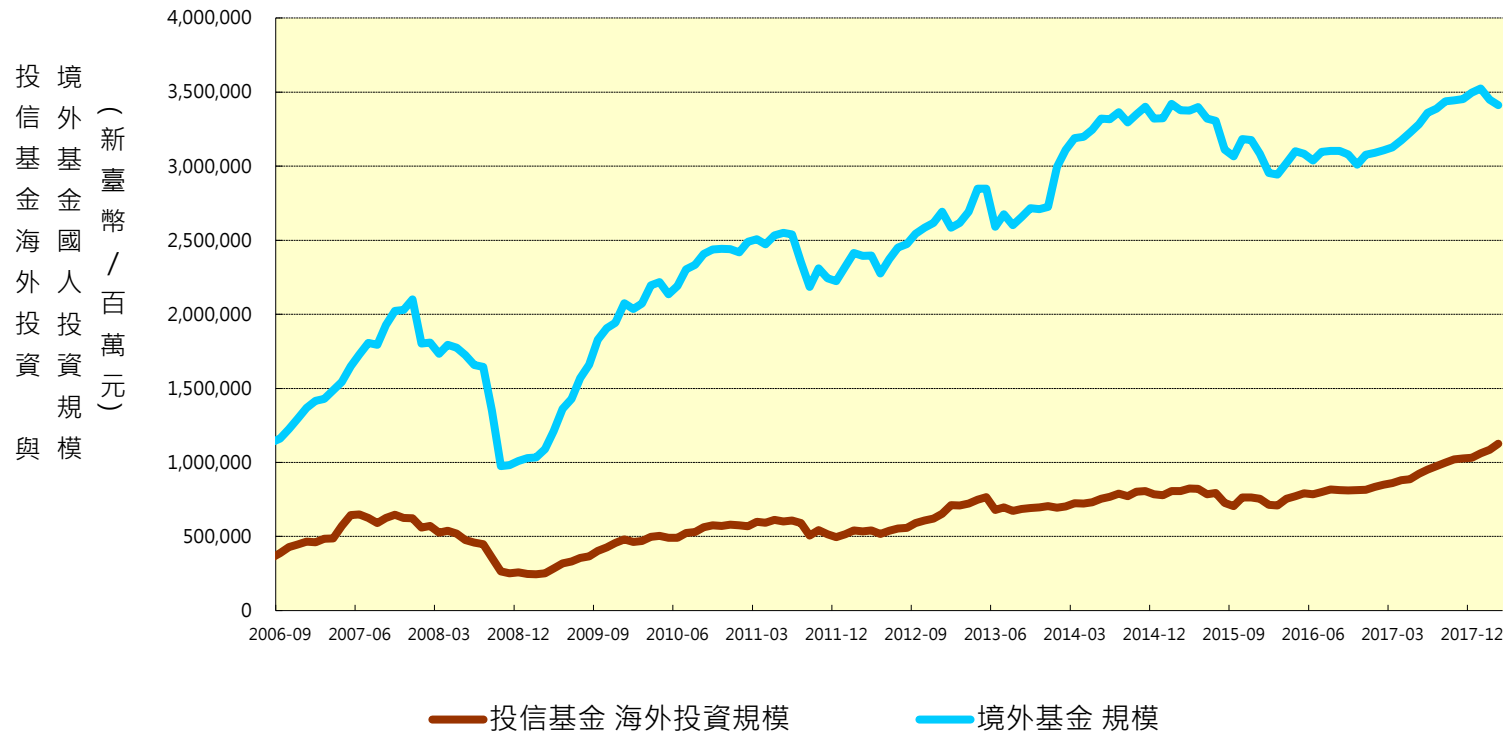
(新臺幣 / 億)

	投資區域	國內投資人持有金額	比重
全球型	已開發市場	3,501	10.26%
	新興市場	5,331	15.62%
	混合	10,960	32.12%
單一國家型		7,406	21.70%
區域型	北美	657	1.93%
	已開發歐洲	1,346	3.95%
	亞太 (不含日本) *	2,328	6.82%
	亞太 (含日本) **	296	0.87%
	紐澳	3	0.01%
	新興歐洲	358	1.05%
	新興拉美	678	1.99%
	其他新興區域	50	0.15%
	中國大陸及香港	1,079	3.16%
	其他	130	0.38%
	合計	34,123	100%

Data Source : SITCA (03/2018)

43

投信、境外基金規模比較



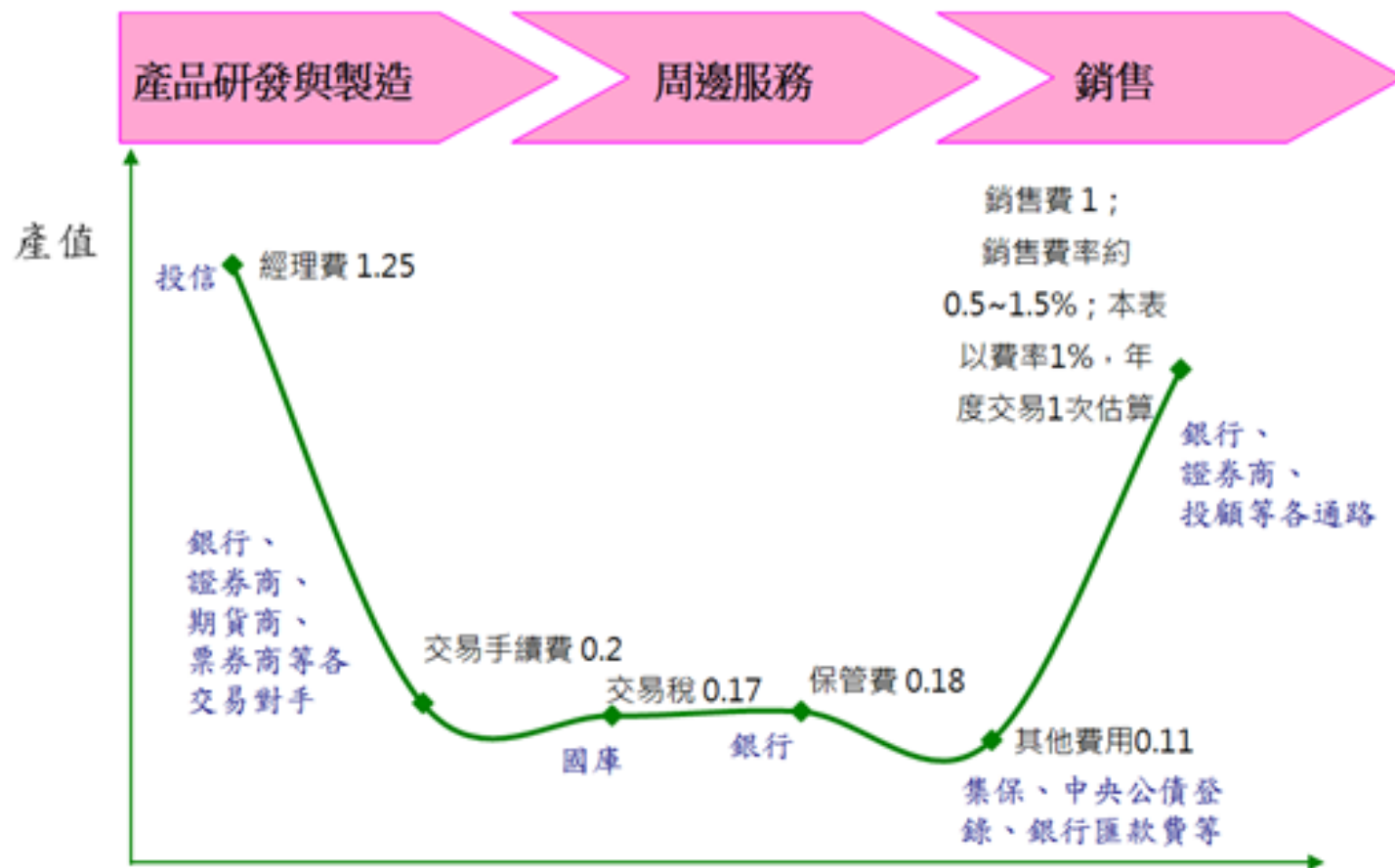
註：依據金管會102年6月7日金管證投字第1020015709號函，自2014年1月起，未透過總代理體系下單之證券投資信託基金、全權委託投資資產及投資型保單納入國內投資人持有金額計算。

Data Source : SITCA (03/2018)

44

整體經濟效益

- 投信資產管理業務，可有效帶動關聯產業業務成長與就業機會！



- 資料來源：本公會；以投信106年度資料統計，表示為每100元管理資產帶動之各業產值。

產業人才分析與需求



產業人才分析與需求

產業現有人力素質分析統計

	2016年	2017年
投信業總計	4,311人	4,311人
投顧業總計	2,051人	2,050人
總人數	6,362人	6,361人

		教 育 程 度						總人數
		高中職	專科	大學	碩士	博士	其他	
投信業	人數	52	423	2,043	1,778	15	0	4,311
	比例	1.21%	9.81%	47.39%	41.24%	0.35%	0%	100%
投顧業	人數	121	206	868	844	10	1	2,050
	比例	5.90%	10.05%	42.34%	41.17%	0.49%	0.05%	100%

產業人才分析與需求

產業重點人才

職業 / 職類名稱	工作描述	能力需求
風險管理人員	針對公司投資風險、流程風險、資訊風險及經營風險進行監督管理，並向管理階層提出彙報	➤良好溝通技巧 ➤細心負責 ➤可獨立執行專案 ➤瞭解公司作業流程 ➤查核能力
投資管理人員－投資經理人	1. 基金管理或全權委託操作 2. 投資策略擬定及運用 3. 市場產業研究分析等	➤面對市場波動，造成投資市場與標的市價下跌之抗壓能力 ➤主動積極 ➤團隊合作並且樂於與人溝通 ➤縝密的分析能力 ➤良好的溝通及表達能力

產業人才分析與需求

產業重點人才

職業 / 職類名稱	工作描述	能力需求
投資管理人員－研究員	1. 產業及個股研究、分析與報告撰寫 2. 投資建議與策略 3. 掌握產業動態，以提供經理人選股、買賣股票之參考	➢主動積極、抗壓力強 ➢團隊合作並且樂於與人溝通 ➢能有效提出投資建議 ➢縝密的分析能力
財務人員	1. 會計制度建立與執行 2. 各項財務報表之提供及申報 3. 各類基金淨值之計算與公告	➢主動積極抗壓力強 ➢團隊合作並且樂於與人溝通 ➢數字敏銳度高及邏輯清晰 ➢工作細心、具準確度、效率及良好工作態度
業務人員－顧問	1. 客群開發與維護 2. 提供客戶有價證券投資建議以及相關投資市場研究諮詢服務 3. 提供客戶量身訂作適合的投資組合 4. 教導投資者運用包括股市證券投資、債券、匯市等各種金融理財工具，分散投資風險等	➢主動積極、抗壓力強 ➢良好溝通表達能力 ➢具服務熱忱 ➢團隊合作 ➢對業務工作具企圖心，勇於挑戰

產業人才分析與需求

產業重點人才

職業 / 職類名稱	工作描述	能力需求
業務人員－基金銷售	1. 境內、境外基金銷售 2. 開發客戶，為客戶做理財規劃、資產配置 3. 客戶關係維護，以達成銷售業績目標	➢主動積極、抗壓力強 ➢良好溝通表達能力 ➢具服務熱忱 ➢團隊合作 ➢對業務工作具企圖心，勇於挑戰
業務人員－行銷企劃	1. 從事金融知識、基金產品及投資方法的教育與推廣 2. 規劃並製作各項產品相關說明書、文宣品及基金市場訊息，提供投資人及代銷機構使用，並進一步了解產品 3. 針對投信投顧相關產品或服務進行策略分析	➢反應靈敏、主動積極掌握時效、抗壓力強 ➢品質導向與創新能力 ➢團隊合作與溝通協調能力 ➢對傳播有熱情、良好開發與發想能力、喜愛具挑戰性的工作 ➢細心負責
財務工程人員	進行計量模組開發及資訊系統建立，以協助基金經理人進行資產操作管理	➢團隊合作 ➢問題發現、擅溝通與解決 ➢創新 ➢具自發性主動性 ➢富邏輯

產業人才分析與需求

產業重點人才

職業 / 職類名稱	工作描述	能力需求
法務人員	1. 各項法令規範遵循規則制定與維護 2. 內部控制、內部規範事後之定期與不定期稽核 3. 建立清楚適當之法令傳達、諮詢、協調與溝通系統 4. 確認各項作業及管理規章均配合相關法規適時更新，使各項營運活動符合法令規定 5. 訂定法令遵循之評估內容與程序，並督導各單位定期自行評估執行情形 6. 對各單位人員施以適當合宜之法規訓練 7. 其他經主管機關規定應辦理之事項	➤ 溝通協調能力 ➤ 具備良好的法律邏輯能力 ➤ 良好的談判技巧
商品研發人員	1. 國內外各類新產品之研究與發展 2. 海外地區之產品引進及評估 3. 核心產品包裝及再銷售等	➤ 喜愛學習國內外金融商品新知識 ➤ 創新 ➤ 邏輯佳、擅數字分析，能整合、比較不同來源的資料，並以系統性的方式分析議題 ➤ 跨國溝通協調能力(能夠與不同國家的投資機構合作共同研發新產品)

產業人才分析與需求

產業重點人才

職業 / 職類名稱	工作描述	能力需求
金融科技人員	1. Fintech領域之平台規劃與建置、技術研究與開發 2. 自動化管理業務規劃與推動 3. (大數據)資料分析及研究客戶需求，以研發創新金融商品 4. 擬定並執行行動商務、網路行銷活動 5. 數位金融風險管理與資安管理	➤瞭解金融商品及熟悉投信投顧相關法規規範。 ➤熟悉行動裝置之程式開發、統計分析、金融科技與電子商務發展規劃，具金融產業及IT知識。 ➤具備網路社群經營、互聯網及大數據資料分析或網路行銷規劃能力。

產業人才分析與需求

產業相關證照合格率

		證 照							
		證券投資分析人員	證券投信投顧業務員	證券商高級業務員	證券商業務員	期貨交易分析人員	期貨商業務員	信託業業務人員	證券投信投顧法規
投信業	人數	194	2,601	2,335	1,196	33	1,287	2,507	1,233
	比例	1.7%	22.8%	20.5%	10.5%	0.3%	11.3%	22.0%	10.8%
投顧業	人數	309	998	1,270	531	62	669	1,096	587
	比例	5.6%	18.1%	23.0%	9.6%	1.1%	12.1%	19.8%	10.6%

Data Source : SITCA (12/2017) 54

簡報完畢！

謝謝～

