



## 編者的話

金管會為利證券投資信託事業（以下簡稱投信事業）提供投資人多元化之金融投資工具及適合退休理財規劃之基金商品，並增加投信基金操作彈性，近期修正「證券投資信託基金管理辦法」部分條文，新增「多重資產型基金」類型，放寬「多重資產型基金」及「有約定到期日之基金」的投資限制等。另於 106 年 8 月開放投信事業得經申請核准透過子公司設立私募股權基金 (PE Fund)，引介專業投資機構參與投資，擴大投信事業業務項目、增加資產管理規模。本期月刊特以「投信法規近期重要措施」為主題，介紹兩篇專題，以饗讀者。

本期專刊邀得證期局陳研究員其財及葉稽核信成共同撰寫「修正投信基金管理辦法暨基金投票相關規範之簡介」，證期局林秘書曉韻及陳專員佑軒共同撰寫「開放投信事業參與私募股權基金（PE Fund）相關業務」等兩篇專題。

第一篇作者首先概述我國投信基金之種類、檔數及規模，其次闡述金管會近期發布修正投信基金管理法令及其配套措施，新增「多重資產型基金」類型及放寬相關投資限制，投信事業得募集發行高收益債券之 ETF、指數型基金及推動投信基金參與公司治理，簡化行使股票表決權作業流程等，持續檢討修正投信相關管理法令，提高投信基金之投資操作彈性，積極鼓勵投信事業提供多元化基金商品供投資人選擇，提升國內資產管理市場及投信基金資產規模，促進境內外基金之衡平發展。

第二篇作者首先介紹私募股權基金（PE Fund）商品特性，其次說明國外 PE Fund 架構與規範，並進一步闡述開放投信事業參與 PE Fund 相關業務之規劃原則、開放目的與預期效益，最後說明開放投信事業參與 PE Fund 相關業務之開放內容與管理措施。期藉由開放投信事業得透過子公司設立 PE Fund，使我國投信事業之業務項目與國外資產管理業者相當，並直接增加我國投信事業之管理資產規模，並在新建置管理機制下，引導我國民間資金投入國內實體產業，共同協助我國經濟發展。

本期實務新知部分，邀請證期局馬專員佳琪撰寫「調降當日沖銷交易證券交易稅之介紹」，該文介紹開放投資人當日沖銷交易發展背景，當日沖銷交易之證券交易稅率及執行情形，最後說明推動調降當日沖銷交易證券交易稅之理由。當日沖銷交易係於同日買進賣出同種類同數量標的，如同扮演流動量提供者角色，因可創造市場流動性及提升市場成交量，故給予優惠稅率，使成本降低，以增加當日沖銷交易投資人的進場意願，提升整體市場活絡性，進而帶動非當日沖銷交易的投資人跟進買賣有價證券。

法令輯要部分，計有：發布期貨商財務報告表格名稱及書表格式之令、修正「證券商財務報告編製準則」部分條文及「期貨商財務報告編製準則」部分條文、放寬投信事業將已成立證券投資信託基金之海外投資業務複委任受託管理機構處理之限制及證券投資信託事業或證券投資顧問事業將全權委託投資帳戶之後臺帳務處理作業辦理應遵行事項等共 6 項。



誠信讓企業永續經營  
倫理使企業堅若磐石

根據國際透明組織發表的全球貪腐趨勢指數〈Global Corruption Barometer，簡稱GCB〉顯示，全球有超過半數受訪者認為企業及私部門利用賄賂來影響政府的政策及法令，並願意花多一點錢向廉潔誠信的企業購買商品，顯示企業貪腐已受到全球人民鄙夷。

廉政署檢舉專線：0800-286-586