

一百零九年三月二十日金管證投字第一〇九〇三六〇八二九號令
修正對照表

| 修正規定 | 現行規定 | 說明 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <p>一、為提升我國資產管理人才與技術，擴大資產管理規模並朝向國際化發展，訂定證券投資信託事業鼓勵措施如下：</p> <p>(一) 證券投資信託事業（<u>以下簡稱投信事業</u>）符合第二款「基本必要條件」者，若再符合第三款至第五款之「投研能力」、「國際布局」及「人才培育」等三面向，經向本會申請並認可後，得適用第七款所列優惠措施。</p> <p>(二) 基本必要條件，須同時符合下列三個指標：</p> <p>1、自申請日前三年無重大違規情事。但因合併、受讓或股權移轉等情形致經營權重大變動，經本會認可者，不在此限。</p> <p>2、最近一年度營業利益為正數，且最近期經會計師查核或核閱之財務報告每股淨值不低於面額。</p> | <p>一、為提升我國資產管理人才與技術，擴大資產管理規模並朝向國際化發展，訂定證券投資信託事業鼓勵措施如下：</p> <p>(一) 證券投資信託事業（下稱投信事業）符合第二款「基本必要條件」者，若再符合第三款至第五款之「投研能力」、「國際布局」及「人才培育」等三面向，經向本會申請並認可後，得適用第七款所列優惠措施。</p> <p>(二) 基本必要條件，須同時符合下列三個指標：</p> <p>1、自申請日前三年無重大違規情事。但因合併、受讓或股權移轉等情形致經營權重大變動，經本會認可者，不在此限。</p> <p>2、最近一年度營業利益為正數，且最近期經會計師查核或核閱之財務報告每股淨值不低於面額。</p> | <p>配合法制作業調整文字。</p> |

3、自申請日前三年內部控制制度之設計或執行無重大缺失。但已具體改善並經本會認可者，不在此限。

(三) 面向一投研能力，包括「自行投資能力」及「資產管理規模及其成長情形」皆須合格：

1、自行投資能力，下列四個指標須至少符合二個：

(1) 最近一年公私募證券投資信託基金（以下簡稱投信基金）複委任或委託海外顧問之檔數或規模不超過跨國投資公私募投信基金總檔數或總規模之二分之一；首年達成後，每年複委任或委託海外顧問之實際比率應較前一年度減少百分之十以上，迄達十分之一後以不超過十分之一為標準。前述跨國投資公私募投信基金

3、自申請日前三年內部控制制度之設計或執行無重大缺失。但已具體改善並經本會認可者，不在此限。

(三) 面向一投研能力，包括「自行投資能力」及「資產管理規模及其成長情形」皆須合格：

1、自行投資能力，下列四個指標須至少符合二個：

(1) 最近一年公私募證券投資信託基金（下稱投信基金）複委任或委託海外顧問之檔數或規模不超過跨國投資公私募投信基金總檔數或總規模之二分之一；首年達成後，每年複委任或委託海外顧問之實際比率應較前一年度減少百分之十以上，迄達十分之一後以不超過十分之一為標準。前述跨國投資公私募投信基金不包

不包括單一連結式基金、主要投資同集團子基金之組合型基金、投資單一基金達百分之七十以上之私募基金。

(2) 所經理之各類型投信基金至少有三種類型最近三年平均報酬率高於整體投信事業各類型投信基金之平均報酬率。

(3) 最近三年投研團隊人數(含基金經理人、投資經理人及其他投資研究人員)之年平均至少達二十五人或達總員工人數之百分之二十，且投研團隊人數及平均資產管理規模(不含貨幣市場基金)皆為成長、或最近三年投研團隊人數(含基金經理人、投資經理人及其他投資研究人員)之年平均至

括單一連結式基金、主要投資同集團子基金之組合型基金、投資單一基金達百分之七十以上之私募基金。

(2) 所經理之各類型投信基金至少有三種類型最近三年平均報酬率高於整體投信事業各類型投信基金之平均報酬率。

(3) 最近三年投研團隊人數(含基金經理人、投資經理人及其他投資研究人員)之年平均至少達二十五人或達總員工人數之百分之二十，且投研團隊人數及平均資產管理規模(不含貨幣市場基金)皆為成長、或最近三年投研團隊人數(含基金經理人、投資經理人及其他投資研究人員)之年平均至

少達七十五人，且最近一年平均資產管理規模（不含貨幣市場基金）為我國投信業者排名前四分之一。

- (4) 對於投信基金或全權委託投資經理人之投資管理、風險控管、選股操作及投資組合之建置等訂定嚴謹流程，具有顯著成效。

2、資產管理規模及其成長情形，下列二個指標須至少符合一個：

- (1) 最近一年平均資產管理規模（不含貨幣市場基金）為我國投信業者排名前三分之一、或最近一年平均資產管理規模（不含貨幣市場基金及指數股票型基金）為我國投信業者排名前三分之一。

- (2) 最近一年平均資產管理規模

少達七十五人，且最近一年平均資產管理規模（不含貨幣市場基金）為我國投信業者排名前四分之一。

- (4) 對於投信基金或全權委託投資經理人之投資管理、風險控管、選股操作及投資組合之建置等訂定嚴謹流程，具有顯著成效。

2、資產管理規模及其成長情形，下列二個指標須至少符合一個：

- (1) 最近一年平均資產管理規模（不含貨幣市場基金）為我國投信業者排名前三分之一、或最近一年平均資產管理規模（不含貨幣市場基金及指數股票型基金）為我國投信業者排名前三分之一。

- (2) 最近一年平均資產管理規模

(不含貨幣市場基金)至少達新臺幣一百五十億元，且最近一年資產規模成長率為正，並達整體市場規模成長率、或最近一年平均資產管理規模(不含貨幣市場基金及指數股票型基金)至少達新臺幣一百億元，且最近一年資產規模成長率為正，並達整體市場規模成長率。

(四) 面向二國際布局，下列五個指標須至少符合一個：

- 1、有於海外參股投資設立資產管理公司或成立海外子公司並實際拓展國際業務，且最近三年未受當地主管機關重大處分；或經所屬集團之海外據點協助，拓展國際業務具實質成效。
- 2、最近一年赴境外(不含 OBU 及 OSU)進行銷售或私募投信基金活動，具實

(不含貨幣市場基金)至少達新臺幣一百五十億元，且最近一年資產規模成長率為正，並達整體市場規模成長率、或最近一年平均資產管理規模(不含貨幣市場基金及指數股票型基金)至少達新臺幣一百億元，且最近一年資產規模成長率為正，並達整體市場規模成長率。

(四) 面向二國際布局，下列五個指標須至少符合一個：

- 1、有於海外參股投資設立資產管理公司或成立海外子公司並實際拓展國際業務，且最近三年未受當地主管機關重大處分；或經所屬集團之海外據點協助，拓展國際業務具實質成效。
- 2、最近一年赴境外(不含 OBU 及 OSU)進行銷售或私募投信基金活動，具實

際成果且逐年成長。

3、國外資金委由投信事業全權委託操作、或提供具運用決定權之顧問服務，最近一年平均資產規模達新臺幣五十億元；或國外資金委由投信事業提供投資顧問服務，最近一年平均顧問資產至少達新臺幣一百八十億元且逐年成長。

4、國外資金投資投信事業於境內發行之投信基金，最近一年平均投資至少達新臺幣四十億元。

5、接受專業顧問公司評鑑，或取得國際性認證。

(五) 面向三人才培育，下列三個指標須至少符合一個：

1、最近一年辦理資產管理人才培訓計畫，或與我國校園合作，提供金融教育培訓、實習或儲備人才培訓，績效卓著。

2、培育內部人才進行與業務相關之進修、考試、參與國

際成果且逐年成長。

3、國外資金委由投信事業全權委託操作、或提供具運用決定權之顧問服務，最近一年平均資產規模達新臺幣五十億元；或國外資金委由投信事業提供投資顧問服務，最近一年平均顧問資產至少達新臺幣一百八十億元且逐年成長。

4、國外資金投資投信事業於境內發行之投信基金，最近一年平均投資至少達新臺幣四十億元。

5、接受專業顧問公司評鑑，或取得國際性認證。

(五) 面向三人才培育，下列三個指標須至少符合一個：

1、最近一年辦理資產管理人才培訓計畫，或與我國校園合作，提供金融教育培訓、實習或儲備人才培訓，績效卓著。

2、培育內部人才進行與業務相關之進修、考試、參與國

際性論壇或座談會等培訓活動、為提升投研能力進行國內外公司實地拜訪活動，且成效卓著。

3、國內外集團母公司或其關係企業移撥投資研究、產品設計、風險控管或投資交易等核心資產管理技術人力等資源至投信事業，以協助發展資產管理業務，有顯著成效。

(六) 其他對提升我國資產管理業務經營與發展有具體績效貢獻事項，如發行適合退休理財規劃之基金商品、投資國內並以環保(綠色)、公司治理或企業社會責任為主題之基金或全權委託投資帳戶等。每項具體績效貢獻事項經本會認可後，可視為達成前開三面向之其中一個指標。

(七) 優惠措施：

1、符合「基本必要條件」及三面向之基本優惠措施：

(1) 得依證券投資信託基金管理辦法

際性論壇或座談會等培訓活動、為提升投研能力進行國內外公司實地拜訪活動，且成效卓著。

3、國內外集團母公司或其關係企業移撥投資研究、產品設計、風險控管或投資交易等核心資產管理技術人力等資源至投信事業，以協助發展資產管理業務，有顯著成效。

(六) 其他對提升我國資產管理業務經營與發展有具體績效貢獻事項，如發行適合退休理財規劃之基金商品、投資國內並以環保(綠色)、公司治理或企業社會責任為主題之基金或全權委託投資帳戶等。每項具體績效貢獻事項經本會認可後，可視為達成前開三面向之其中一個指標。

(七) 優惠措施：

1、符合「基本必要條件」及三面向之基本優惠措施：

(1) 得依證券投資信託基金管理辦法

第二十條第三項規定，向本會申請核准募集不受證券投資信託基金管理辦法第八條、第十條第一項、第十五條至第十七條、第二十七條及第三十條第一項規定限制之投信基金。

(2) 得依證券投資信託基金管理辦法第二十三條第九款規定，向本會申請核准募集ETF 連結基金，所投資投信事業已經理之ETF，不以國內成分證券ETF為限。

2、符合「基本必要條件」及三面向，除前目基本優惠措施外，並可選擇下列一項優惠措施；若另再達成其他對提升我國資產管理業務經營與發展有具體績效貢獻事項，最多可選擇二項優惠措施：

(1) 放寬投信事業每次送審之投信基金檔數上限。

(2) 依據證券投資信

第二十條第三項規定，向本會申請核准募集不受證券投資信託基金管理辦法第八條、第十條第一項、第十五條至第十七條、第二十七條及第三十條第一項規定限制之投信基金。

(2) 得依證券投資信託基金管理辦法第二十三條第九款規定，向本會申請核准募集ETF 連結基金，所投資投信事業已經理之ETF，不以國內成分證券ETF為限。

2、符合「基本必要條件」及三面向，除前目基本優惠措施外，並可選擇下列一項優惠措施；若另再達成其他對提升我國資產管理業務經營與發展有具體績效貢獻事項，最多可選擇二項優惠措施：

(1) 放寬投信事業每次送審之投信基金檔數上限。

(2) 依據證券投資信

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>託事業募集證券投資信託基金處理準則第十二條第三項第二款但書規定，縮短申報生效期間為十二個營業日。</p> <p>(3) 簡化特殊類型基金之申請程序。如因產品設計涉及法規修正者，得經向本會申請核准後，遞延使用本優惠措施。</p> <p>(4) 在符合相關法令規範下之其他優惠或便利措施。</p> <p>(八) 投信事業符合第二款至第六款所定條件者，得於每年六月底前檢證向本會申請認可，同時一併提出欲適用之前款所列優惠措施。認可有效期間為一年。</p> | <p>託事業募集證券投資信託基金處理準則第十二條第三項第二款但書規定，縮短申報生效期間為十二個營業日。</p> <p>(3) 簡化特殊類型基金之申請程序。如因產品設計涉及法規修正者，得經向本會申請核准後，遞延使用本優惠措施。</p> <p>(4) 在符合相關法令規範下之其他優惠或便利措施。</p> <p>(八) 投信事業符合第二款至第六款所定條件者，得於每年六月底前檢證向本會申請認可，同時一併提出欲適用之前款所列優惠措施。認可有效期間為一年。</p> | |
| <p>二、最近一年度平均資產管理規模整體排名後四分之三之投信事業，符合前點第二款「基本必要條件」及第三款至第五款之「投研能力」、「國際布局」及「人才培育」等三面向之二面向（亦適用前點第六款），經向本會申請並認可後，得適用前點第七款第一目</p> | | <p>一、<u>本點新增。</u></p> <p>二、現行躍進計畫達成「基本必要條件」及「投研能力」、「國際布局」及「人才培育」三面向者，可取得基本優惠及選擇優惠。考量躍進計畫目的為鼓勵投信業者有所成長並提升相關專業，而管理規模較小之投信業者，囿於其業務營運發展及資</p> |

基本優惠措施。前述投信事業符合下列條件可視為達成前點第三款或第四款相關指標：

- (一) 最近三年投研團隊人數（含基金經理人、投資經理人及其他投資研究人員）之年平均至少達十五人或達總員工人數之百分之二十，且投研團隊人數及平均資產管理規模（不含貨幣市場基金）皆為成長，視為達成前點第三款第一目（3）。
- (二) 最近一年平均資產管理規模（不含貨幣市場基金）至少達新臺幣一百五十億元，且最近一年資產規模成長率達整體市場規模成長率、或最近一年平均資產管理規模（不含貨幣市場基金及指數股票型基金）至少達新臺幣一百億元，且最近一年資產規模成長率達整體市場規模成長率，視為達成前點第三款第二目（2）。
- (三) 國外資金委由投信事業全權委託操作、或提供具運用決定權之顧問服務，最近一年

源能力等因素，三面向均達成恐有不易，故本次為鼓勵該等投信事業，亦積極提升自身成長，訂定符合最近一年度平均資產管理規模整體排名後四分之三之投信事業，若符合「基本必要條件」及放寬後「投研能力」、「國際布局」與「人才培育」其中二面向指標，得取得基本優惠措施，爰新增本點。

三、考量一定規模以下投信事業之性質，放寬指標內容包含：

- (一) 第一點第三款第一目（3）規定，前段年平均至少達二十五人之要求，放寬為至少達十五人，爰明定第一款。
- (二) 第一點第三款第二目（2）規定，刪除最近一年資產規模成長率為正之要求，爰明定第二款。
- (三) 第一點第四款第三目之規定，國外資金委由投信事業全權委託操作、或提供具運用決定權之顧問服務，最近一年平均資產規模由達新臺幣五十億元放寬至二十五億元；或國外資金委由投信事業提供投資顧問服務，最近一年平均顧

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>平均資產規模達新臺幣二十五億元；或國外資金委由投信事業提供投資顧問服務，最近一年平均顧問資產至少達新臺幣九十億元且逐年成長，視為達成前點第四款第三目。</p> <p>(四) 國外資金投資投信事業於境內發行之投信基金，最近一年平均投資至少達新臺幣二十億元，視為達成前點第四款第四目。</p> | | <p>問資產由至少達新臺幣一百八十億元放寬至九十億元且逐年成長，爰明定第三款。</p> <p>(四) 第一點第四款第四目之規定，國外資金投資投信事業於境內發行之投信基金，最近一年平均投資金額由至少達新臺幣四十億元放寬至二十億元，爰明定第四款。</p> |
| <p><u>三</u>、本令自即日生效；本會中華民國一百零九年三月二十日金管證投字第一〇九〇三六〇八二九號令，自即日廢止。</p> | <p>二、本令自即日生效；本會中華民國一百零八年二月二十七日金管證投字第一〇八〇三〇〇二三二號令，自即日廢止。</p> | <p>一、點次變更。</p> <p>二、廢止現行本會一百零九年三月二十日金管證投字第一〇九〇三六〇八二九號令。</p> |