

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會  
 「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」  
 修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第八條之一</p> <p>證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構從事基金業務之宣導推廣活動時，得在不與基金申購結合之前提下，提供贈品鼓勵投資人索取基金相關資料，並應遵守下列原則：</p> <p>一、贈品活動不得變相誘導投資人購買基金，並應注意避免流於浮濫，以維持合理競爭秩序。</p> <p>二、贈品單一成本價格上限為新臺幣二百元，且不得重複領取、累積金額以換取其他贈品或辦理抽獎活動。</p> <p>三、金融商品不得作為贈品。</p> <p>證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構提供贈品鼓勵投資人索取基金相關資料時，應確實執行下列控管作業：</p> <p>一、應於相關宣傳文件（含電子媒體）上載明贈品活動之期間、人數、數量、參加辦法等項訂有限制條件者，以避免紛爭。</p> <p>二、應留存領取贈品之投資人所填寫資料或將投資人姓名、聯絡方式等項建檔留存。但贈品單一成本價值低於新臺幣三十元且印有公司名稱之贈品（例如：原子筆、便條紙等）不在此限。</p> <p>三、對前款留存之投資人個人資料，除其他法律或金管會另有規定外，應保守秘密，並依個人資料保護法規定辦理。</p>	<p>第八條之一</p> <p>證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構從事基金業務之宣導推廣活動時，得在不與基金申購結合之前提下，提供贈品鼓勵投資人索取基金相關資料，並應遵守下列原則：</p> <p>一、贈品活動不得變相誘導投資人購買基金，並應注意避免流於浮濫，以維持合理競爭秩序。</p> <p>二、贈品單一成本價格上限為新臺幣二百元，且不得重複領取、累積金額以換取其他贈品或辦理抽獎活動。</p> <p>三、金融商品不得作為贈品。</p> <p>證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構提供贈品鼓勵投資人索取基金相關資料時，應確實執行下列控管作業：</p> <p>一、應於相關宣傳文件（含電子媒體）上載明贈品活動之期間、人數、數量、參加辦法等項訂有限制條件者，以避免紛爭。</p> <p>二、應留存領取贈品之投資人所填寫資料或將投資人姓名、聯絡方式等項建檔留存。但贈品單一成本價值低於新臺幣三十元且印有公司名稱之贈品（例如：原子筆、便條紙等）不在此限。</p> <p>三、對前款留存之投資人個人資料，除其他法律或金管會另有規定外，應保守秘密，並依電腦處理個人資料保護法規定辦理。</p>	<p>一、配合法規名稱修正。</p> <p>二、修正漏字。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>四、各項贈品活動應按月依附件四造冊，併同第一款及第二款之宣傳文件、投資人資料及內部審核紀錄保存二年。</p> <p>五、贈品如以非現金取得，該贈品價值應以該項贈品或類似商品之零售價格、或其他可供佐證之單據文件認定之。</p> <p>證券投資信託事業、總代理人應於每月十日前將上個月份舉辦之贈品活動按前項第四款規定造冊，並以附件四向本公會申報，同時如上個月份未舉辦贈品活動者，則不需申報。基金銷售機構舉辦贈品活動時，亦僅需以附件四交由證券投資信託事業或總代理人向<b>本公會</b>申報之。</p>	<p>四、各項贈品活動應按月依附件四造冊，併同第一款及第二款之宣傳文件、投資人資料及內部審核紀錄保存二年。</p> <p>五、贈品如以非現金取得，該贈品價值應以該項贈品或類似商品之零售價格、或其他可供佐證之單據文件認定之。</p> <p>證券投資信託事業、總代理人應於每月十日前將上個月份舉辦之贈品活動按前項第四款規定造冊，並以附件四向本公會申報，同時如上個月份未舉辦贈品活動者，則不需申報。基金銷售機構舉辦贈品活動時，亦僅需以附件四交由證券投資信託事業或總代理人向<b>本會</b>申報之。</p>	
<p>第十條</p> <p>證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構除為單純登載投資管理專門知識或服務等標榜境外基金機構、集團、公司或企業形象而不涉及任何基金產品之廣告，無須標示警語外，其為基金廣告時，應於廣告內容中述明下列或與之相類之警語：</p> <p>一、平面廣告：</p> <p>(…略…)</p> <p>3. 以投資高收益債券為訴求之基金除有聲廣告依第二款規定為之外，應以不同顏色顯著字體方式載明並列示適合之投資人屬性，並刊印「投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重」，及揭示「本基金經<b>金管會</b>核准，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機</p>	<p>第十條</p> <p>證券投資信託事業、總代理人及基金銷售機構除為單純登載投資管理專門知識或服務等標榜境外基金機構、集團、公司或企業形象而不涉及任何基金產品之廣告，無須標示警語外，其為基金廣告時，應於廣告內容中述明下列或與之相類之警語：</p> <p>一、平面廣告：</p> <p>(…略…)</p> <p>3. 以投資高收益債券為訴求之基金除有聲廣告依第二款規定為之外，應以不同顏色顯著字體方式載明並列示適合之投資人屬性，並刊印「投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重」，及揭示「本基金經<b>行政院金融監督管理委員會</b>核准，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性</p>	<p>配合主管機關名稱，並比照其他警語修正為「金管會」。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。」等文字。(以下略)</p>	<p>下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。」等文字。(以下略)</p>	
<p>第十二條第二項</p> <p>國內、外機構所為之統計或分析資料，如符合下列標準者，該機構得向本公會申請認可成為前項第十二款可引用之統計或分析資料名單：</p> <p>一、該機構與證券投資信託事業（境外基金管理機構）間無利害關係。</p> <p>二、該機構使用之評鑑方法應公平、公正、客觀且被公開承認。</p> <p>三、評鑑範圍應具周延性，不能僅作選擇性或擇部分評比。</p> <p>四、該機構所作之評比或評選應具經常性及持續性。</p>	<p>第十二條第二項</p> <p>國內、外機構所為之統計或分析資料，如符合下列標準者，該機構得向本公會申請認可成為前項第十一款可引用之統計或分析資料名單：</p> <p>一、該機構與證券投資信託事業（境外基金管理機構）間無利害關係。</p> <p>二、該機構使用之評鑑方法應公平、公正、客觀且被公開承認。</p> <p>三、評鑑範圍應具周延性，不能僅作選擇性或擇部分評比。</p> <p>四、該機構所作之評比或評選應具經常性及持續性。</p>	<p>原第 12 條第 1 項第 11 款，因款次調整，已變更為第 12 款，爰配合修正。</p>
<p>第十七條</p> <p>本公會會員於從事全權委託投資業務之招攬與營業促銷活動時，不得有下列情事：</p> <p>(…略…)</p> <p><u>十、以全權委託投資經理人作為宣傳廣告之主要訴求或標題。</u></p> <p><u>十一、為全權委託投資績效之預測。</u></p> <p><u>十二、涉及對新臺幣匯率走勢之臆測。</u></p> <p><u>十三、內容採用可能貶低整體</u></p>	<p>第十七條</p> <p>本公會會員於從事全權委託投資業務之招攬與營業促銷活動時，不得有下列情事：</p> <p>(…略…)</p> <p><u>十、其它違反證券暨期貨管理法令或經金管會規定不得為之行為。</u></p>	<p>一、依據金管會104年9月11日金管證投字第1040038256號函指示，為健全全權委託投資業務發展及強化監理，避免誤導投資大眾，研議比照基金廣告行為規範(第八條)增訂相關禁止行為規定，俾利業者遵循。增訂第17條第1項第10至17款及第19款。</p> <p>二、考量投資型保險商品係保險公司之產品，應由保險公司自行廣告並遵循相</p>

修正條文	現行條文	說明
<p><u>行業聲譽之方式作宣傳。</u></p> <p><u>十四、內容載有不正確或與全權委託投資說明書內容不符或不雅之文字、美術稿或圖案設計。</u></p> <p><u>十五、以委託報酬或績效報酬為捐贈或與投資人權益無關之詞語為訴求。</u></p> <p><u>十六、以採訪投資人之方式廣告促銷。</u></p> <p><u>十七、使用優於定存、打敗通膨等相類之詞語為訴求。</u></p> <p><u>十八、為個別全權委託投資帳戶從事廣告行為。</u></p> <p><u>十九、其他影響事業經營或投資人權益之事項。</u></p> <p><u>二十、其它違反證券暨期貨管理法令或經金管會規定不得為之之行為。</u></p>		<p>關規範，若會員公司代保險公司廣告，有跨業法令遵循之困擾，並參酌金管會 105 年 4 月 8 日金管證投字第 1050004302 號函指示，投資型保單為保險公司商品，全權委託投資(簡稱全委)業者配合保險公司於傳播媒體廣告，以達促銷特定保單商品之目的，涉及全委業者代保險公司為保險商品廣告行為，且全委業者與保險公司之相關權責不易釐清，核屬不宜。增訂第 17 條第 1 項第 18 款。</p>
<p>第十八條</p> <p>本公會會員於從事全權委託投資業務為廣告時，應於廣告內容中述明下列或與之相類之警語，並準用第十一條規定：</p> <p>一、平面廣告：</p> <p>1. 應揭示「全權委託投資並非絕無風險，本公司以往之經理績效不保證委託投資資產之最低收益，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責委託投資資產之盈虧，亦不保證最低之收益，客戶簽約前應詳閱全權委託投資說明書。」之警語。</p> <p>2. 廣告內文提及下列情事時，應再加註之內容：</p> <p><u>(1)提及全權委託投資範圍或市場(例如：新興市場等)之經濟走勢預測時，應續與第 1 目警語相同之顏色及字體加註「本文提及之經濟走勢預測不必然代表本全權委</u></p>	<p>第十八條</p> <p>本公會會員於從事全權委託投資業務為廣告時，應於廣告內容中述明下列或與之相類之警語，並準用第十一條規定：</p> <p>一、平面廣告：應揭示「全權委託投資並非絕無風險，本公司以往之經理績效不保證委託投資資產之最低收益，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責委託投資資產之盈虧，亦不保證最低之收益，客戶簽約前應詳閱全權委託投資說明書。」之警語。</p> <p>二、有聲廣告：透過廣播、電視、電影或其他相似方式，以影像或聲音為有聲廣告時，應揭示「全權委託投資並非絕無風險，本公司以往之經理績效不保證委託投資資產之最低收益，客戶簽約前應詳閱全權委託投資說明書」之警</p>	<p>一、依據金管會 104 年 9 月 11 日金管證投字第 1040038256 號函指示，為健全全權委託投資業務發展及強化監理，避免誤導投資大眾，研議比照基金廣告行為規範(第 10 條)增訂相關警語揭露規定，俾利業者遵循。增訂第 18 條第 1 項第 1 款第 2 目(1)及(2)。</p> <p>二、修正第 18 條第 1 項第 2 款漏字。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p><u>託投資業務之績效」之警語。</u></p> <p><u>(2)廣告內容中如有公司所屬集團形象性質之文字時，應註明「○○公司獨立經營管理」字樣。</u></p> <p>二、有聲廣告：透過廣播、電視、電影或其他相似方式，以影像或聲音為有聲廣告時，應揭示「全權委託投資並非絕無風險，本公司以往之經理績效不保證委託投資資產之最低收益，客戶簽約前應詳閱全權委託投資說明書」之警語。</p> <p>單純登載投資管理專門知識或服務等標榜公司、企業或集團形象而不涉及全權委託投資業務之廣告，無須標示警語。</p>	<p>語。</p> <p>單純登載投資管理專門知識或服務等標榜公司、企業或集團形象而不涉及全權委託投資業務之廣告，無須標示警語。</p>	
<p>第十九條</p> <p><u>本公會</u>會員為便於其業務人員於從事全權委託投資業務招攬與營業促銷活動時，提示正確及完整資訊供客戶參考，就所製作之簡介或說明之內容，涉及服務項目、資格條件、經理績效或其負責人、業務人員及受僱人之資歷等基本資料，應使其一致，且不得冒用或使用相同或近似於他人之註冊商標、服務標章或名號，致有混淆投資人之虞。</p>	<p>第十九條</p> <p><u>本會</u>會員為便於其業務人員於從事全權委託投資業務招攬與營業促銷活動時，提示正確及完整資訊供客戶參考，就所製作之簡介或說明之內容，涉及服務項目、資格條件、經理績效或其負責人、業務人員及受僱人之資歷等基本資料，應使其一致，且不得冒用或使用相同或近似於他人之註冊商標、服務標章或名號，致有混淆投資人之虞。</p>	<p>修正漏字。</p>
<p>第二十條</p> <p>本公會會員、基金銷售機構從事廣告、公開說明會及其他營業促銷活動而製作之有關資料，及<u>本公會</u>會員以所屬全部銷售機構為對象舉辦之贈品活動，應列入公司內部控制制度管理，並於對外使用前，先經公司法令遵循或稽核部門適當審核，若無法令遵循或稽核部門之設置，則由權責部門主管為之，確定其內容無不當、不實陳述、誤導投資人、違反本</p>	<p>第二十條</p> <p>本公會會員、基金銷售機構從事廣告、公開說明會及其他營業促銷活動而製作之有關資料，及<u>本會</u>會員以所屬全部銷售機構為對象舉辦之贈品活動，應列入公司內部控制制度管理，並於對外使用前，先經公司法令遵循或稽核部門適當審核，若無法令遵循或稽核部門之設置，則由權責部門主管為之，確定其內容無不當、不實陳述、誤導投資人、違反本</p>	<p>修正漏字。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>行為規範及相關法令之情事，除新聞稿應於發稿前申報及有下列情形者外，並應於事實發生後十日內依法令規定程序將廣告、公開說明會及其他營業促銷活動之資料，向本公會申報：</p> <p>(以下略)</p>	<p>行為規範及相關法令之情事，除新聞稿應於發稿前申報及有下列情形者外，並應於事實發生後十日內依法令規定程序將廣告、公開說明會及其他營業促銷活動之資料，向本公會申報：</p> <p>(以下略)</p>	
<p>第二十三條第一項</p> <p>本公會會員及基金銷售機構所為之廣告、公開說明會及其他營業活動資料，經本公會審查後，如發現涉有違反本行為規範之情事時，應提本公會<u>自律</u>委員會審議，<u>自律</u>委員會經審查認有違反，除並有違反證券投資信託事業管理規則第二十二條第一項、境外基金管理辦法第五十條第一項、證券投資顧問事業管理規則第十四條第一項之各款規定之情事，應由本公會於每月底前彙整函報金管會依法處理，以及如涉及境外基金管理辦法同條項第九款者，應函報中央銀行外，本公會得視違反情節輕重，就會員公司違規部分，依本公會會員違規處置申復處理辦法處理之；就基金銷售機構違規部分，移送金管會依法處理。</p>	<p>第二十三條第一項</p> <p>本公會會員及基金銷售機構所為之廣告、公開說明會及其他營業活動資料，經本公會審查後，如發現涉有違反本行為規範之情事時，應提本公會<u>紀律</u>委員會審議，<u>紀律</u>委員會經審查認有違反者，除並有違反證券投資信託事業管理規則第二十二條第一項、境外基金管理辦法第五十條第一項、證券投資顧問事業管理規則第十四條第一項之各款規定之情事，應由本公會於每月底前彙整函報金管會依法處理，以及如涉及境外基金管理辦法同條項第九款者，應函報中央銀行外，本公會得視違反情節輕重，就會員公司違規部分，依本公會會員違規處置申復處理辦法處理之；就基金銷售機構違規部分，移送金管會依法處理。</p>	<p>配合委員會名稱修正。</p>