

【境外基金短線交易相關規定(990810 版)】

- ※ 為避免投資人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及長期持有投資人之權益，並稀釋基金之獲利，基金公司給付投資人買回價金時，對於從事短線交易之投資人，應扣除該筆交易核算之買回價金一定比例之買回費用，該筆費用應歸入基金資產。
- ※ 短線交易之認定標準及買回費用收取之最高比率規定，詳載於各基金公開說明書。或請至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會」(<http://www.sitca.org.tw>)或公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw/>)網站查詢。
- ※ 為維護投資人之權益，提醒您在每次投資前，請詳閱最新之基金公開說明書；未來各基金公司若增列或修改「短線交易」相關規定，則依照各基金公司之最新公開說明書辦理。
- ※ **下列有關短線交易之相關規定，僅供參考，實際內容仍依各基金公司最新公開說明書之規定辦理。**

基金公司/基金系列			短線交易相關規定
華頓	AE	環球沛智系列	對於認為曾從事揣測最佳時機活動的任何投資者或按董事的獨有酌情權認為可能干擾任何投資組合的投資者，將有權按董事的獨有酌情權， 強制贖回該等投資者的股份或拒絕接受來自該等投資者的購買指示 。此外，除了在公開說明書中所列出的換股及贖股費用外，在合理認為某投資者曾從事揣測最佳時機活動的情況下， 可徵收相當於所贖回或交換股份資產淨值 2.00%的罰款 。若罰款預期會被徵收，所牽涉股東將事先獲發警告，而該罰款應存入有關投資組合。對於被拒絕指示或強制贖回所引致的任何損失，董事不會被判須負法律責任。
霸菱	BR	霸菱系列	(1) 申購日起 30 個日曆日(含) 內即進行贖回或轉換交易者，視為擇時交易(或短線交易)。 (2) 為防止此等活動，經理公司得 拒絕 合理認為可能進行擇時交易(或短線交易)或頻繁交易或可能破壞本基金者 申請本基金 。請注意此係擇時交易(或短線交易)及頻繁交易之通則，詳情請參閱各基金公開說明書。
德盛安聯	DL	德利系列	(1) 申購日起 14 個日曆日(含) 內申請買回或轉換同一基金者，視為短線交易。
	DS	德盛系列	(2) 針對個別投資人頻繁交易次數達三次(含)以上者，將進行特別查核，將就個案情形考量是否 拒絕 該個別投資人於特定期間內 再次申購該基金 。 (3) 貨幣市場基金不納入短線交易之範圍 。

【境外基金短線交易相關規定(990810 版)】

基金公司		短線交易相關規範
富蘭克林	FA 富蘭克林坦伯頓系列 (美國註冊)	基金公司得於必要時，要求銷售機構提供投資人之身份資料，及於一定期間內之交易紀錄，以便後續之監控。於 2008 年 1 月 1 日後開戶申購美國註冊之基金者，基金公司得依投資人於申購時所簽署之同意書，於投資人涉及擇時交易時，要求銷售機構提供投資人之姓名、身份證字號(稅籍編號/護照號碼)及其交易相關資訊予基金公司，以便後續之監控。當投資人之交易行為被認定為擇時交易，基金公司可能 暫時或是永久禁止 投資人後續之 申購 ，或是 限制 該投資人以後 任何申購的金額、次數或頻率 ，及/或是投資人之後可能 要求的申購、轉換或贖回之方式 。
	FR 富蘭克林坦伯頓全球 投資系列 (盧森堡註冊)	基金公司得於必要時，要求銷售機構提供投資人之身份資料，及於一定期間內之交易紀錄，以便後續之監控。當投資人之交易行為被認定為擇時交易，基金公司可能 暫時或是永久禁止 投資人後續之 申購 ，或是 限制 該投資人以後 任何申購的金額、次數或頻率 ，及/或是投資人之後可能 要求的申購、轉換或贖回之方式 。
富達	BN 百利達系列	(1)申購日起 30 個日曆日(含) 內申請買回或轉換同一基金者，視為短線交易；目前暫不收取短線費用。 (2)董事會保留 得拒絕 疑似頻繁交易或操作市場時機之 申購或轉換交易 之權利；倘董事會懷疑有該行為發生時，得採取必要的措施。
	FD 富達系列	(1)投資持有期間短於 30 個日曆日(含) 者，視為短線交易。 (2)投資人持續違反短線交易監控規定者，保留可 拒絕 接受該帳戶內 申購或轉換 富達系列基金之權利。
	HD 亨德森系列	(1)投資持有期間短於 30 個日曆日(含) 者，視為短線交易。 (3)投資人持續違反短線交易監控規定者，保留可 拒絕 接受該帳戶內 申購或轉換 亨德森系列基金之權利。

【境外基金短線交易相關規定(990810 版)】

基金公司			短線交易相關規範
ING 安泰	AL	聯博系列	<p>(1)當同一支基金股份持有人於 90 天內，從事轉換二次以上或申購基金股份後於 90 天內 贖回者，即會被聯博的監控程序監視。</p> <p>(2)若透過前項之交易監控程序全權酌情認定屬於短線交易，則相關聯博基金帳戶將會即時「凍結」，且不會允許於未來作出購買或轉換(贖回仍可繼續)。</p> <p>(3)基金公司保留以任何理由，不經事前通知而限制、拒絕或取消任何申購或轉換受益憑證的權利(包括限制、拒絕或取消受益人的金融中介機構已接受的申購或轉換的請求)。</p> <p>(4)無短線交易買回費，也無明定短線交易除外範圍。</p>
	IG	天達系列	同「鋒裕系列」。
	PI	鋒裕系列	<p>基金公司有權對現在或從前從事過量交易或是根據之前交易紀錄，認為在過去或未來可能對本基金或任何子基金不利的投資人，暫停申購、轉換或買回的申請，或收取最高達訂單價值 2% 的費用；於判斷短線交易時，會考量到 共同所有或控制的多重帳戶交易情況。若因拒絕申請或強制買回而造成任何損失，基金公司不需負任何責任。</p>
摩根富林明	JF	JF/摩根富林明系列	<p>(1)申購日起 7 個日曆日(含) 內申請買回或轉換同一基金之單位，屬短線交易。</p> <p>(2)針對個別客戶於半年內短線交易次數過多者，將進行特別查核，任何被認定為從事頻繁短線交易之客戶，得 拒絕 該投資人再次 申購。</p>
康和	KB	KBC 系列	<p>(1)申購日起 30 個日曆日(含) 內即進行贖回或轉換交易者，視為短線交易。</p> <p>(2)短線交易買回費用：買回金額 X 0.1%~5.0% 不等之金額。</p> <p>(3)債券型系列基金並無短線交易之規範。</p>

【境外基金短線交易相關規定(990810 版)】

基金公司		短線交易相關規範
法巴 L1	FT 法巴 L1 系列	<p>符合短線交易及擇時交易者，保留以下權利：(a)因任何理由而拒絕接受全部或部分股份認購／轉換要求。(b)在任何時間贖回由不獲授權購買或持有本公司股份的人士所持有的股份。(c) 拒絕接受其懷疑使用與擇時交易或積極交易相關的做法的任何投資者的認購、轉換或贖回要求，及在適用的情況下採取所需措施，以保障本公司的其他投資者。</p> <p>詞彙定義：</p> <p>「擇時交易」：投資者在短時間內系統性地認購和贖回轉換單一 UCITS 的單位或股份的套利技巧，以便利用時差及／或 UCITS 的資產淨值計算系統的缺點或不足以獲利。此技巧不獲本公司認可。</p> <p>「積極交易」：在短時間內大額申購、轉換或贖回同一檔子基金的股份，以帶來短期獲利。這對其他股東可造成負面的影響、干擾子基金的表現及資產管理。</p> <p>投資人須知：「若銷售機構接納或與本公司進行的交易違反本公司的過分類密及／或短線交易政策，本公司將不會接受有關交易，並可於會計代理人接獲有關交易的下一個營業日取消或撤銷有關交易。」</p>
先鋒	ST 先機系列(A、B 股)	<p>符合短線交易者，保留拒絕任何投資人的申購(包括轉讓)、如果認為該投資人有不正常交易的歷史、或該交易可能不利於基金。在為該判斷時、行政管理公司得考量共同所有或控制的多重專戶間所為的交易。於本公開說明書發行之日及日後所為之任何申購、自申購日起21 日內皆不得贖回或轉換任何股份。有鑑於此、最後申購之股份應視為任何贖回或轉換之標的。</p>
	SD 先機系列(C 股)	
施羅德	SC 施羅德環球系列	<p>短線交易規範，董事得於其認為適當之時間，要求基金管理機構實施下列任一或全部措施：基金管理機構得將共同擁有或控制之股份予以整合，以確定相關投資者是否涉及擇時交易。因此，董事保留要求基金管理機構拒絕視為擇時交易人士或短線交易之投資人進行任何股份轉換及／或申購之權利。</p>