

壽險業就金管會 102 年 10 月 29 日金管保壽字第 10202082000 號函有關投資型保險商品配息或收益涉及本金規定之問題與建議作法(Q&A)

填表日期:102 年 11 月 29 日

項次	問題	公會建議作法	說明	本會意見
一	有關基金應揭示之警語(例如:「基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部分,可能導致原始投資金額減損」、「本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用」等),可否以相類似之文字代替?	參照「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」(下稱「行為規範」)第十條第一項「... ,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」規定,爰得採金管會函文之文字或與之相類似之文字。	基金公司可採用表定警語或與之相類之警語,故壽險公司得比照基金公司作法,彈性使用表定警語或與之相類似之警語。	1. <u>投資型保單之連結標的如為證券投資信託基金受益憑證或共同信託基金受益證券者</u> ,依據投資型保險資訊揭露應遵循事項第11點第1款規定,應遵照證券主管機關或信託業法主管機關對於基金揭露事項之規範,合先敘明。 2. 爰依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」(下稱行為規範)第10條第1項規定「... ,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」,壽險業之揭露適用該行為規範,應無疑義。
二	關於基金名稱後方應加註之「基金之配息來源可能為本金」,可否以相類似之文字代替?	參照「行為規範」第十條第一項「... ,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」規定,爰得採金管會函文之文字或與之相類似之文字,亦得直接採用該基金之加註文字。	1. 各基金公司可自行調整基金名稱後方加註之相關文字,若未彈性使用表定警語或與之相類似之警語,將使後端保險公司利用其文字時產生不一致。	意見同上。

項次	問題	公會建議作法	說明	本會意見
			2. 為使壽險公司於各項文件使用之基金名稱(含加註之文字)與基金公司一致,亦得直接採用該基金之加註文字,以避免該基金投資人混淆,似宜有變更之空間。	
三	投資標的為依投資型保險投資管理辦法第5條第1項第2款方式辦理者,保險商品說明書須揭露之警語及帳戶名稱後方須加註之文字所提及之「全權委託帳戶」及「資產撥回機制」,若帳戶名稱及配息機制所採用之文字不同,可否以相類似之文字代替?	金管會保險局101年3月26日保局(品)字第10102521620號函請保險公司推介非屬「投資型保險投資管理辦法」規定由保險人全權決定運用標的之投資型保險時,應注意相關用語之適法性,考量業界「全權委託帳戶」及「資產撥回機制」之名稱並不統一,爰得以相類似之文字代替,例如「全權委託帳戶」可用「委託投資帳戶」、「投資管理帳戶」、「全權委託投資帳戶」、「組合管理帳戶」或「投資帳戶」等文字代替。「資產撥回機制」可用「投資收益分配」、「委託投資資產提解」、「提解機制」或「委託資產撥回」等文字代替。 此外,比照基金公司作法,壽險公司亦得採金管會函文之文字或與之相類似之文字。	1. 現行業界依「投資型保險投資管理辦法」第5條第1項第2款方式辦理者,其名稱有「委託投資帳戶」、「投資管理帳戶」、「全權委託投資帳戶」、「組合管理帳戶」或「投資帳戶」等,文字並不統一。 2. 「資產撥回機制」之文字亦不統一,其名稱有「投資收益分配」、「委託投資資產提解」、「提解機制」或「委託資產撥回」等。 3. 爰警語及加註文字可依各家公司之帳戶名稱及配息機制彈性調整。	1. 如壽險公會所述,有關類全委標的之收益分配機制及該帳戶名稱使用名詞尚未統一,爰為避免保戶混淆,警語揭露應明確統一訂定。 2. 爰投資標的為依投資型保險投資管理辦法第5條第1項第2款方式辦理者,其收益分配機制涉及本金之揭露,文字用語應參採本會102年10月29日金管保壽字第10202082000號函說明三用語,惟若,倘配合本會發布修訂之法令,則應配合修正揭露。
四	關於本函文說明二之(二)提及之「保險契約」定義為何?	參照「行為規範」第十條第一項「... <u>不涉及任何基金產品之廣告</u> ,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	「人壽保險單示範條款」第1條雖將保險契約構成部分定義為條款、要保書、批註及其他約定書,然參照「行為規	「保險契約」範圍應包括保險契約條款,其餘相關文件各公司得視需要揭露。

項次	問題	公會建議作法	說明	本會意見
		或與之相類之警語」規定，故若非屬招攬基金性質之廣告，就不須揭露相關警語。 查要保書之內容在於投保內容之約定，並不涉及投資標的廣告之介紹；批註及其他約定書之內容在於變更原保險契約內容，亦與投資標的之廣告無涉，唯一涉及基金介紹者僅為保單條款，爰將本函文所提及之「保險契約」侷限為「保單條款」。	範」第十條第一項規定，因要保書、批註及其他約定書均不涉及任何基金產品之廣告，故無須標示警語，爰將本函文所提及之「保險契約」侷限為「保單條款」。	
五	未來如因法令變更、基金配息政策調整或投資配置比例改變等原因，而使基金公司調整、刪除或新增應揭示「基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損」或「本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用」之警語或基金名稱後方應加註「基金之配息來源可能為本金」之文字，是否可給予壽險公司調整相關文件的緩衝期間？	壽險公司須於接獲基金公司或總代理人通知後五個工作日內於公司網站公告，後續則俟條款其他內容須部分變更或逕行修正時再一併配合修正。	考量投資型保險商品連結之投資標的多，為避免因各基金公司調整時間不一而造成壽險公司須時常變更相關文件，爰建議先於網站公告，後續則俟條款其他內容須部分變更或逕行修正時再一併配合修正。	壽險公司須於接獲基金公司或總代理人通知後 <u>五個工作日內於公司網站公告</u> ，後續文件變更除因法令變更，應依保險商品銷售前程序作業準則第 25 條規定辦理外，其餘情形則由各公司考量保戶權益自行衡酌修正時間。
六	若基金配息有涉及本金，但息收採累積性質返還於淨值中（累積型），是否需揭露警語？	累積型基金得不加註警語，惟各公司亦可依基金公司或總代理人有無揭露警語為揭露之依據。	累積型基金其息收採累積性質返還於淨值中，故無基金配息可能涉及本金之情事，爰得不加註警語；然考量部分基金公司旗下之基金不論是否為累積型均加註警語，爰各公司	經洽詢證期局作法，同一檔基金可能因投資標的之差異，尚可再區分為配息型及累積型，倘基金名稱後方確實揭露為累積型，得不適用行為規範於基金名稱後方加註「配息

項次	問題	公會建議作法	說明	本會意見
			亦可依基金公司或總代理人有無揭露警語為揭露之依據。	來源可能為本金」之警語。因該局係為基金主管機關，爰本局配合比照辦理。
七	投信投顧公會所報新版警語內容業奉金管會 102 年 11 月 12 日金管證投字第 1020045405 號函准予備查，則保險公司本次警語內容之揭露是否須採此新版之文字內容？	得採新版內容以避免後續與基金公司之警語不一致，並建議將生效日期由 103 年 1 月 1 日延後至 103 年 3 月 1 日。	考量新版內容 102 年 11 月 12 日方准予備查，為給各公司充分之作業時間更改文件與相關系統，爰建議延後生效時間。	得採新版內容更新。
八	本函文需揭露警語之基金範圍為何？	僅包含境內基金與境外基金，ETF 不包含在內。		經洽詢證期局作法，須配合警語揭露之基金範圍係以適用行為規範所定之基金範圍，即以經本會核准或同意生效之基金(含 ETF)為限。考量該局係為基金主管機關，爰本局配合比照辦理。
九	關於規定「應併配合揭露相關資訊」是否包含說明二之(一)所述全部資訊？	保險契約僅需於基金名稱後方加註「基金之配息來源可能為本金」。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 相較於保險契約(如保單條款及要保書)，保險商品說明書提供更完整之基金資訊(包含基金配息相關警語)，應達提醒要保人注意配息機制運作模式之效果。</li> <li>2. 「投資型保險資訊揭露應遵循事項」第 11 點第 1 款僅要求保險商品說明書應配合證券主管機關或信託業法主管機關對於基金揭露事項之規範。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 依據說明二之(一)，<u>保險商品說明書應揭露之資訊包含說明一「行為規範」之規定(配息機制涉及本金警語、基金名稱後方加註之警語、配息前未先扣除行政管理費用警語等 3 項)及保戶得查詢基金配息組成管道等共 4 項，應無疑義。</u></li> <li>2. 至說明二之(二)之保險契約應配合揭露之相關資訊則為說明一所訂之 3 項(配息機制涉及本金警語、基金名稱後方加註之警語、配息</li> </ol>

項次	問題	公會建議作法	說明	本會意見
				前未先扣除行政管理費用警語等 3 項)，餘則視相關文件之需要配合揭露相關資訊。