

境外基金 及洽詢專線	短線交易規定
MFS全盛基金 (02)2516-7676	MFS全盛基金(「本公司」)務求防止過度認購、贖回或股份轉換的行為模式。本公司或其代理人可採取務求防止該等過度買賣行為的步驟(包括下文所述者)。本公司可隨時更改政策而毋須通知股東。一般認購及轉換限制政策。本公司保留在毋須任何預先通知的情況下限制、拒絕或取消(就取消而言,須在指令的一個營業日內)任何認購或轉換指令的權利,包括相信屬於頻繁買賣活動的交易(包括可能妨礙基金組合的有效管理、增加基金的成本、稀釋長期股東的基金投資價值、或在其他方面對基金並不構成最佳利益的交易)。倘若轉換指令被拒絕或取消,轉換的贖回或認購程序均不被處理。特定的轉換及認購限制政策。如果確定特定時間內的轉換活動超出特定貨幣限額或數目極限,本公司或其代理人一般會限制、拒絕或取消認購及轉換基金的指令。例如,如果一個曆季內從某基金兩次轉出,而且每次超過5,000美元/6,000歐元,則本公司通常可能會限制、拒絕或取消其他認購或轉入該基金的交易。這些轉換及認購限制政策可能不適用於美元貨幣市場基金或由若干類別投資者(如退休計劃)提出的轉換指令或自動化或其他非全權決定的轉換(例如與基金有關的合併/收購/清算)。
柏瑞環球基金 (02)2516-7676	基金經理力求監控單位持有人的帳戶活動,以偵查及防止過量及擾亂性的交易作法。基金經理保留權利在其認為任何申購或轉換交易可能對子基金或其單位持有人的利益造成不利影響時,限制或拒絕進行該交易。若申請不被接受,行政代理人將在不接受該申請後五個營業日內將申購款項或其餘款,以銀行轉帳方式轉入原付款帳戶退回申請人,費用及風險由申請人承擔,但不計算利息。
天達環球策略基金 (02)8101-0800 *	本基金不允許擇時或其他交易過多行為。此等交易行為可能會破壞資產組合管理策略及/或損害基金表現。為減低對任何子基金可能造成的損害,董事會或註冊處及過戶登記代理有權代表董事會拒絕接受申購或轉換股份指示,或對任何被認為參與此等交易或具有此等交易記錄的股東,或依據董事會的觀點和獨立判斷,股東的交易對本基金或任何子基金構成破壞或損害時,向該股東收取最高為交易指示價值之2%的買回費並歸於相關子基金之利益。作出裁決時,董事會可考慮多個共同擁有或控制的帳戶所進行的交易。董事會可要求參與或曾參與過多交易的股東贖回所有其持有的股份。董事會或本基金對因交易指示被拒、所收取的買回費或任何此等強制贖回所導致的任何損失概不負責。
先機環球基金 (02)2728-3222	無短線交易費用。但為避免過度的、短期的(或根據市場時機)或其他不正常的交易干擾投資組合管理策略,造成對基金及其股東的傷害,行政管理公司與洗錢防制人員得拒絕此等申購(包括轉讓)。且自公開說明書發行之日起及其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。
安本環球基金 (02)8722-4688	依據基金公開說明書,投資經理容許對機構或其他客戶之交易收取減免的初期收費,已註冊持有人的交易策略將被密切地監控,以確保於短期交易之策略顯而易見時,業務條款將被檢討。投資經理相信該等政策能為基金提供重大保護以避免短期交易。 安本環球基金公司之內部控管準則如下: 1. 受檢視之交易類別:申購、買回、轉換(轉入等同申購/轉出等同買回)。 2. 短線交易天期:買回日減申購日小於或等於30工作天。 3. 金額檢視準則:申購(買回)為英鎊£100,000以上(含)或等值之金額;並於30工作天(含)買回(申購)之加總為英鎊£100,000(含)以上或等值之金額。 4. 單位數檢視準則:申購(買回)之單位數與買回(申購)之單位數差異在百分之十以內(含)。 安本環球基金公司會審閱各帳戶之交易模式並觀察客戶是否刻意分散交易以避免受到短線交易限制之情事。內部準則如有變更將另行通知。
利安基金 (02)7711-5599	本基金之目的為追求中長期的投資,經理公司強烈反對操作市場時機(即投資人於短期內買賣本基金以獲取價差),以免因此影響其他投資人長期利益。此外,短期單位交易會導致成本提高,如需由其他投資人吸收的佣金與其他支出。廣泛的操作市場時機也會導致本基金中現金大量流動,影響投資策略,對長期投資人造成損害。基於上述原因,經理公司強烈反對市場時機之操作,且在信託契約之權限下落實執行內部機制控管此作業。經理公司會隨時檢討其關於市場時機的策略,以確保投資人長期利益。

境外基金 及洽詢專線	短線交易規定
貝萊德全球基金 (02)2326-1600 *	<p>由於過度交易行為可能損害全體股東之權益，故基金概不允許任何在知情情況下涉及過度交易行為的投資。過度交易包括個人或多組個人之證券交易似乎有一定的時間規律或非常頻密或交易額龐大。然而，投資者謹請留意，基金可能被若干投資者用作資產分配或被結構性產品供應商所用，從而可能需要定期在不同基金之間轉撥資產。除非董事會認為此行為變得過於頻密或似乎有一定時間規律，否則此行為不會被列為過度交易。</p> <p>此外，倘若懷疑涉及過度交易，則基金可：</p> <ul style="list-style-type: none"> —合併共同所有或控制的股份，以確定個別人士或一組個人是否可被視為涉及過度交易行為。因此，董事會保留拒絕受理其認為涉及過度交易的投資者申請轉換及/或申購股份的權利； —調整每股資產價值，以更精確反映在評價當時基金投資的公平價值。董事會僅會在相信相關證券市價的變動，認為進行公平評價符合全體股東利益的情況下，方會調整每股資產淨值；及 —向董事會合理地懷疑涉及過度交易的股東徵收相等於買回款項2%的買回費用。有關費用將撥歸基金，而已被徵收此費用的股東將於買賣合同獲通知。
駿利亨德森遠見基金 (02)8101-1001	<p>過量交易由於會對所有股東的利益構成負面影響，亨德森遠見基金不會在知情的情況下，容許與市場選時或其他過量交易有關的投資。過量交易包括似乎跟隨特定選時模式或有過度頻繁或大規模交易特徵的個人或群體的證券交易。除了董事酌情拒絕認購的一般權力外，股東利益不會因過量交易而受到影響，(包括市場時機)包括容許董事運用公平價值定價以決定淨資產額的可能性及以實物形式之買回(指基金所屬之投資標的作交付而非以現金支付股東)代替依買回價作出之現金支付。當公司認為會損害股東權益之過量交易發生時(例如股份在買入後90個曆日內被買回或轉換，或交易似乎遵循某個時機形態，或交易具有極度過量或頻繁之特性)，則會特別執行公平價值定價和以實物形式買回。董事可自行酌量執行公平價值定價和以實物形式買回。公司引起之成本將被列入公平價值定價以符合過量之交易。這些成本包括可歸屬到交易之佣金，印花稅(可適用時)，保管費及管理費，且讓各股東分擔這些成本將不甚公平。此外，在懷疑有過量交易的情況下，本公司可將共同持有或控制的股份合併，作為決定某人或某群體可否被視為牽涉在過量交易中。因此，董事對被其視為從事過量交易投資者的認購或轉換股份申請保留拒絕的權利。本公司可進一步強制買回被合理懷疑從事過量交易投資者的股份。分銷商亦為本公司向在購買後90個曆日內被買回的股份徵收交易費。「交易費」在本部份公開說明書「費用、收費和支出」標題下詳細說明。交易費(短線交易及反稀釋):如投資人購買A類股份之後，於90個曆日內買回者，經銷商保留其收取最高達買回總金額1%的交易費之權利。投資人應注意，投資人如於買回日前90個曆日內有認購本公司A類股份，投資人即可能被收取上述交易費，縱使其中部分股份係於買回日前90個曆日之前所認購。經銷商應將任何上述之交易費退還本公司。為避免疑慮，茲此說明因轉換基金而買回股份時，應支付轉換費而不是交易費。收費將以基金之利益為考量收取之，如可能收取該費用，將事先警告受影響的投資人。</p>
法盛(都柏林) (02)2652-6688 *	<p>若本公司董事認為申購申請人涉及過度交易、短線交易或時機交易 (market-timing) 時，本公司董事保留額外收取最高不超過淨資產價值百分之二申購費用之權利。任何額外費用之收取將依申購基金之具體利益而定。</p> <p>『盧米斯賽勒斯高收益債券型基金』的短線交易規定：</p> <p>若本公司董事認為申購申請人涉及過度交易、短線交易或時機交易 (market-timing) 時，本公司董事保留額外收取最高不超過淨資產價值百分之二申購費用之權利。任何額外費用之收取將依申購基金之具體利益而定。舉例來說，當受益人於申購本基金股份後不超過一年，即行請求贖回一部或全部受益權單位，董事即可能行使收取其他費用之權利，此百分之二的額外費用，將依原始申購價格或目前該等贖回股份之淨資產價值，兩者中較低者計算。於該情況下，當決定將對哪些股份收費時(於多數申購及贖回之情況)，董事將使用先進先出法(最早購買之股份將被優先贖回)，且該費用僅適用於持有未滿一年之股份。無論該帳戶係特定金錢信託帳戶或由直接投資人持有者，該費用徵收係根據本子基金註冊之股東名簿。董事保留於任何特定情況及/或任何特定交易日，得單方決定適用較低數額之費用或免除費用之權利。</p>

境外基金 及洽詢專線	短線交易規定
<p>法盛(盧森堡) (02)2652-6688 *</p>	<p>本基金管理公司保留任何理由拒絕或暫緩申購股份申請的權利，其理由包含若基金管理公司認為申請的投資者從事過度交易或短線交易的情形。若認定申購的投資者有過度交易或短線交易之行為者，基金管理公司保留收取股份淨資產價值2%額外費用之權利。此費用將本於子基金的利益收取之。</p>
<p>瀚亞投資-IOF系列基金(原英國保誠國際基金IOF系列基金) (02)2754-9821</p>	<p>公開說明書： 「子基金並非為短線交易之投資所設計。不得對IOF之投資人利益有不利影響之行為，例如擇時交易或利用IOF作為過度或短線交易之工具。」 雖然投資人有隨時調整其投資之合理要求，然如董事會認為該行為對IOF的投資人利益有不利影響時，得自行決定採取適當行動阻止該行為。 因此，如董事會研判或懷疑某一投資人或有共同所有權或控制權之一群投資人從事該等行為，董事會得暫停、取消、拒絕或另外處理投資人之申購或轉換申請，並得採取適當或必要之行為、措施，以保護IOF及其投資人，包括最高得按每股資產淨值(NAV)的2%加計罰款，付予相關子基金。</p> <p>投資人須知： 「總代理人配合執行基金公開說明書或其他相關文件所載短線交易之規定，並責成銷售機構配合遵守：為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益之權益，並稀釋基金之獲利，本公司不歡迎受益人進行短線交易。」 「子基金並非為短線交易之投資所設計。不得對IOF之投資人利益有不利影響之行為，例如擇時交易或利用IOF作為過度或短線交易之工具。」 雖然投資人有隨時調整其投資之合理要求，然如董事會認為該行為對IOF的投資人利益有不利影響時，得自行決定採取適當行動阻止該行為。 因此，如董事會研判或懷疑某一投資人或有共同所有權或控制權之一群投資人從事該等行為，董事會得暫停、取消、拒絕或另外處理投資人之申購或轉換申請，並得採取適當或必要之行為、措施，以保護IOF及其投資人，包括最高得按每股資產淨值(NAV)的2%加計罰款，付予相關子基金。</p>
<p>瀚亞投資-M&G系列基金(原英國保誠集團M&G系列基金) (02)2754-9821</p>	<p>公開說明書(17.1)： 本公司為計算股份交易價格而進行其投資標的之評價時，相關基礎係以管理規章及公司章程為準，詳見第22條規範；但用以計算每股價格的市值中價通常並不等於子基金資產及投資標的的實際買進成本或出售所得，因為其間還涉及投資標的手續費、交易稅、買賣差價等諸多問題，這些因素對子基金淨值所造成的負面影響稱為“稀釋作用”，管理規章允許稀釋之成本得直接由子基金資產予以支應，或利用該子基金股份之購買或買回交易從投資人處收回，且ACD採納此規定。ACD必須遵循COLL6.3.8R之規定稀釋。ACD的政策在設計上係力求降低稀釋作用對子基金之衝擊。</p> <p>投資人須知： 「總代理人配合執行基金公開說明書或其他相關文件所載短線交易之規定，並責成銷售機構配合遵守：基金授權法人董事M&G Securities Limited指定保誠資產管理(新加坡)有限公司(簡稱為保誠新加坡)為全球銷售機構時，雙方業確認約定「市場時機交易」與「短線交易」不符子基金股東之最佳利益，因此保誠新加坡同意不會明知而故意接受其授權代理人(duly authorized agents)所下之該類業務申購單。」 為計算子基金股份交易價格而進行其投資標的之評價時，相關基礎係以M&G投資基金(1)及(3)之管理規章及公司章程為準，詳見第22條規範；但用以計算每股價格的市值中價通常並不等於子基金資產及投資標的的實際買進成本或出售所得，因為其間還涉及投資標的手續費、交易稅、買賣差價等諸多問題，這些因素對子基金淨值所造成的負面影響稱為“稀釋作用”，管理規章允許稀釋之成本得直接由子基金資產予以支應，或利用該子基金股份之購買或買回交易從投資人處收回。 各子基金稀釋分攤金計算時主要係參酌該子基金投資標的的各項交易成本，其中包括買賣價差、手續費和交易稅。決定對股份購買/買回課收分攤金時的主要考量重點在於，收取較不會讓(購買交易時的)現有股東或(出售交易時的)其餘股東因該筆交易而受到不利影響。 授權法人董事得變更稀釋調整政策，但應提前至少60天通知各股東，並應在變更生效之前修訂公開說明書。</p>

境外基金 及洽詢專線	短線交易規定
施羅德基金 (02)8723-6888	根據施羅德環球基金系列最新版公開說明書，短線交易規範如下：2.5 擇時及短線交易政策本公司不允許明知而進行擇時或短線交易之相關交易活動，因此舉可能對所有股東之利益有負面影響。就本節之目的而言，擇時係指透過套利交易或擇時之機會，自各股份類別間進行認購、轉換或贖回（無論該等行為係經由一人或多人於任何時間單獨或多次進行），藉此謀利或得合理視為係為謀利。短線交易係經由任何類別之股份間進行短線之認購、轉讓或贖回（無論該等行為係經由一名或多人於任何時間單獨或多次進行），藉該等短線交易之次數或金額致任何基金經營成本上升至得視為係損害該基金其他股東利益之程度。因此，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：一 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。
紐約銀行邁倫 (02)2717-5555	為避免投資人短線交易頻繁，而影響經理公司基金操作策略之規劃，不建議投資人從事短線交易，惟規定投資人必須完成交割之申購才可以辦理贖回，且認為投資人有疑似短線交易時，境外基金機構可保留權利，限制或拒絕受理該投資人交易，實際規定應依各境外基金機構之公開說明書規定辦理。
首域基金 (02)7711-7260	董事可基於合理原因而拒絕受理新認購申請或將投資從某項基金轉換為另一項基金，若董事認為某投資者或有意投資人士乃從事或有意從事捕捉市況短線買賣活動，更可行使是項酌情權。
路博邁基金 (02)8726-8290	若路博邁投資基金辨認出任何可疑的短線交易，路博邁將通知相關銷售機構以取得其說明。投資人之說明被認定為不充分者，路博邁投資基金可(a)指示相關投資人處分其股份；(b)以股份之資產淨值買回股份。投資人可參閱公開說明書「股份強制買回」之相關資訊。
法巴百利達基金 (02)7718-8188	基金的投資只以長線投資為目標。董事會不會許可操作市場時機的行為，或關於頻繁交易或超額交易的行為（下稱「頻繁交易」），如短期內為迅速獲利，而就同一子基金之股份大量的申購/贖回/轉換。頻繁交易與市場時機操作行為會可擾亂或損害基金組合的投資策略、產生不必要的額外開支、並可能對所有股東（包括不會產生上述開支的長線股東）的投資回報帶來負面的影響。若董事會相信由任何一名或多名投資者作出的任何贖回、認購或轉換要求將擾亂或損害基金組合和帳戶的交易活動，董事會保留權利在毋須預先通知的情況下，以任何理由拒絕該贖回、認購或轉換要求，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人，特別是透過 收取最多2%的額外贖回費 ，該費用將由子基金保留。
駿利亨德森資產管理 基金系列 (02)8101-1001	駿利盼望投資人都能抱持長期心態從事基金投資。過於頻繁及/或過於短線的交易行為不僅會打亂基金操作策略，更會無端增加基金費用負擔和影響投資獲利，帶來對其他股東，尤其對長期股東的不公平後果。同時，駿利亦保留對任何申請人或股東不經通知，逕行拒絕其購股申請和股份轉換申請的權利。舉例來說，一旦副投資顧問確信某筆交易由於交易規模、交易頻率或存在其他因素，會讓基金從事投資時無法完全遵照基金投資政策進行，或讓基金受到其他不好的影響，此時駿利就會拒絕受理這筆購股委託。 ※短線交易的監控及報告規則： 1. 監控期間：30日曆日。 2. 監控之最低交易金額：美金100,000或約當金額。 3. 定期定額交易之監控：排除。 4. 交易之監控：申購後贖回、轉入後轉出、申購後轉出、轉入後贖回。 駿利資產管理基金保留對任何申請人不經通知，逕行限制、拒絕或取消其購股申請和股份轉換申請的權利，包括該申請人之交易申請業經申請人的中介機構接受。

境外基金 及洽詢專線	短線交易規定
霸菱基金 0800-062-068	<p>隨短期市場變動而重複買賣信託基金單位（即所稱之「擇時交易」或短線交易）將破壞經理公司之投資策略及增加信託基金之支出，而損及所有單位持有人之利益。信託基金並無從事擇時交易（短線交易）或頻繁交易之計畫。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。</p> <p>(霸菱系列基金短線交易監督模式將申購後30天(日曆天)內進行贖回或是轉換之交易視為短線交易；惟定期定額投資不列入短線交易規定控管之範圍)</p>
富達基金 0800-009-911	<p>富達投資（「富達」）對其受託人之責任採取非常嚴謹的態度以保障所有基金投資者的權益。由於共同基金係為開放性之投資，基金必須買進或賣出「一籃子」之證券以配合投資者的淨現金流入或流出。這些會產生各項交易費用（如價差、經紀佣金、及在某些交易市場中的印花稅），在單一計價的基金中，這些交易費用將會由基金淨值扣除。因此費用也會由基金的所有投資者“共同分攤”。雖然這些成本相較於基金資產而言通常很少，但富達有責任確保無任一投資者、或任一群投資者在分擔各項費用時不恰當地受惠。如果我們允許客戶在我們的基金中從事頻繁交易，此種情況就有可能發生。這些頻繁交易的投資者會增加交易成本，而增加的交易成本須由其他的投資者負擔，而且他們的投資期間通常不夠長到足可分擔其他投資者交易時產生的費用。富達視此為公平交易的問題。因此無論在任何情況下，本交易準則將被視為根本方針而適用於所有基金。</p> <p>富達的政策已明確地在富達基金及富達基金II（「富達基金」）之公開說明書中詳述如下：該等基金為配合較遠期投資而設計及管理，及不鼓勵經常進行買賣。於短期內或多次賣出和購入該等基金，可能會擾亂投資組合管理之策略，及增加開支，而對表現造成負面影響。該等基金及分銷商可能拒絕股份之申請，特別是那些被視為擾亂性之交易，尤其是該等基金及分銷商之意見認為他們已建立於短期內或多次買賣之模式，或其買賣已經或可能擾亂該等基金之市場投機人士或投資者。就此而言，該等基金及分銷商可能視考慮投資者為共同擁有或控制某項基金或其他富達基金及帳戶之買賣記錄。富達對此政策有清楚且明確的措施來防止交易濫用，包括：為監控「頻繁交易」，我們得以拒絕，且將拒絕曾經有短線或頻繁交易紀錄及被視為對基金具有不利影響的交易對象。在計算基金淨值時，「富達公平訂價政策」藉著檢視基金持股在評價點之市場收盤價格，以降低套利的機會。我們的監控是針對查找富達基金內之頻繁交易。至今，為保護該等基金，各種保障條款已被採用，其中包括拒絕接受交易。富達將監控富達基金帳戶，並且觀察持有期間少於90天之交易，來判斷該帳戶是否為長期投資帳戶或實為短線交易帳戶。我們亦將隨著環境變動來修訂並調整監控標準以確保維持其適切性及有效性。一般而言，我們視投資持有期間短於30天為頻繁交易。而投資持有期間超過90天者為投資交易。若持有期間介於30天至90天間，我們將檢視該帳戶的歷史交易記錄以作為通知之評估。關於銷售機構以自己名義為投資人向總代理人申購基金之帳戶投資人（「銷售機構」），我們樂意協助銷售機構發展監控方案或分享我們自己的成果。我們的經驗即是，銷售機構與我們合作共同監控及實施補救措施，即是為長期的投資人做對的事。</p> <p>(富達證券短線交易監督模式將投資持有期間短於30天，且單筆交易金額至少等值於美金五萬元以上者視為短線交易。)</p>

境外基金 及洽詢專線	短線交易規定
富蘭克林/坦伯頓基金 0800-885-888	<p>1.交易監控程序：依公開說明書之規定，基金公司不鼓勵短期或是過度交易(以下稱「擇時交易」)，當基金公司或股務代理機構認定投資人之交易可能妨礙基金投資組合效率管理、可能實質增加基金交易成本、管理成本或稅捐，或是在其他方面不利於基金公司及其股東的權益時，會試圖限制或拒絕此類交易，或採行如下所述之行動。</p> <p>(1) <u>富蘭克林坦伯頓全球投資系列(盧森堡註冊)之基金</u>：基金公司得於必要時，要求銷售機構提供投資人於一 定期間內之交易紀錄，以便基金公司監控可能涉及擇時交易之投資人。</p> <p>(2) <u>富蘭克林系列基金及富蘭克林坦伯頓系列(美國註冊)之基金</u>：基金公司得於必要時，要求銷售機構提供投資人之身分資料，及於一定期間內之交易紀錄，以便後續之監控。</p> <p>2.後續交易之限制：當投資人之交易行為被美國或盧森堡認為擇時交易，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申購、轉換或贖回之方式。</p>
景順盧森堡基金 0800-045066	<p>SICAV保留權利，可限制或拒絕其認為涉及捕捉市況短期買賣活動的人士所提出的認購申請。SICAV不會在知情情況下容許任何人士進行涉及捕捉市況短期買賣活動的投資，因為該等活動或會損害基金的表現和降低其盈利能力，因而對所有其他不從事捕捉市況短期買賣的股東的利益構成不利影響。一般而言，捕捉市況短期買賣指一名或一批個別人士按預定的市場指標買賣或交換股份或其他證券的投資行為。捕捉市況短期買賣人士亦包括一名或一批其證券交易似乎依循某一時間模式或具備經常或巨額交易特點的個別人士。因此，SICAV可將共同擁有或控制的股份合併計算，以確定是否可將某名或某批個別人士視為從事捕捉市況短期買賣活動。共同擁有或控制包括（但不限於）法律上或實益擁有股份，以及代理人或代名人因其身份而有權控制由他人在法律上或實益擁有的股份。因此，若任何投資者被視為捕捉市況短期買賣人士，SICAV就此保留權利，(1)拒絕受理該等投資者所提出的任何轉換股份申請，或(2)限制或拒絕其認購或贖回。</p> <p>(景順集團境外基金公司短線交易監督模式將30天以內之交易視為短線交易。)</p>
景順愛爾蘭 & 環球投資基金 0800-045066	<p>基金經理不會在知情情況下容許任何人士進行涉及捕捉市況短期買賣活動的投資，因為該等活動或會損害基金的表現和降低其盈利能力，因而對所有其他不從事捕捉市況短期買賣的股東的利益構成不利影響。一般而言，捕捉市況短期買賣指一名或一批個別人士按預定的市場指標買賣或交換股份或其他證券的投資行為。捕捉市況短期買賣人士亦包括一名或一批其證券交易似乎依循某一時間模式或具備經常或巨額交易特點的個別人士。因此，基金經理可將共同擁有或控制的股份合併計算，以確定是否可將某名或某批個別人士視為從事捕捉市況短期買賣活動。共同擁有或控制包括（但不限於）合法或實益擁有股份，以及代理人或代名人因其身份而有權控制由他人所合法或實益擁有的股份。因此，若任何投資者被視為捕捉市況短期買賣人士，基金經理可就此保留權利，(1)拒絕受理該等投資者所提出的任何轉換股份申請，或(2)限制或拒絕其認購申請。</p> <p>(景順集團境外基金公司短線交易監督模式將30天以內之交易視為短線交易。)</p>
新加坡大華基金 (02)2719-7005	<p>基金經理公司極度不鼓勵擇時交易(即投資人以短期買進或賣出基金單位之方式賺取價差)，並可能實施內部措施以監控該等交易。如任何限制擇時交易之內部措施會對本基金造成顯著變更(如法案之規定)，基金經理公司將於實施前至少一個月通知持有人該項內部措施。基金經理公司將不時檢視其擇時交易政策，持續盡力保護子基金投資人之長期投資利益。</p>
瑞銀盧森堡基金 (02)8758-6938	<p>境外基金機構及總代理人得依中華民國相關法令、公開說明書及投資人須知(得載明境外基金機構內部控制相關規定)，拒絕接受其認為可能有害境外基金之交易活動(包括但不限於短線交易及擇時交易)。</p>
滙豐環球投資基金 (02)2325-7888 *	<p>針對持股期間低於7天(日曆日)的帳戶進行監控，並檢視其交易。由於對基金可能造成不利影響，我們可能會拒絕來自「短線交易」或我們認為有「短線交易」及/或「選時交易」之嫌的申購。」「若合理地相信某投資者從事對其他股東不利的選時交易行為或頻繁交易行為，可就贖回或轉換股份收取相等於最高資產淨值2%的費用，有關費用將撥入相關的附屬基金。</p>

境外基金 及洽詢專線	短線交易規定
安聯環球投資-德國系列 安聯環球投資-盧森堡系列 (02)8770-9889	係指投資人於申購日起14個日曆日(含)內申請買回(含轉出)。另境外基金機構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，境外基金機構及總代理人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，上述之申購、買回及轉換交易均指淨值日。惟定期定額交易及貨幣市場基金不納入短線交易之範圍。
摩根基金 (0800)045-333	有關監控可能的頻繁短線交易行為，負責單位會定期提出報告(至少每季)，報告內容包括過去半年內所有於7日(日曆日)內進行同一基金買賣之客戶名單，並針對個別客戶其半年內短線交易次數過多者，將依其交易金額、所獲利益或損失、交易行為模式、以及交易歷史記錄等進行特別查核。 任何被認定為從事頻繁短線交易之客戶，將視個別情況分別審核並處理，其可能之處理方式包括以警示信函通知，或於未來拒絕該客戶之任何新申購等。
鋒裕匯理(II) (02)8101-0696 *	經理公司不允許擇時交易或其他過量交易運用。過量之短線(擇時)交易運用可能會影響投資組合管理策略，不利於本基金的表現。為求將本基金及基金受益人的傷害降到最低，經理公司有權對下列投資人暫停申購、轉換、或買回的申請，或收取最高達訂單價值 2% 的費用，以避免本基金的相關子基金受影響： (1) 在現在或從前從事過量交易的投資人； (2) 或是經理公司根據之前交易紀錄，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。 經理公司在作上述判斷時，可能會考量到共同所有或控制的多重帳戶交易情況。此外，對於現在或過去從事過量交易的基金受益人，經理公司亦有權將其持有的所有單位買回。若因拒絕申請或強制買回而造成任何損失，經理公司不需負任何責任。
NN(L)基金 (02)8758-1572	本公司並未准許基金擇時交易(Market Timing)的做法，這是因為了解套利機制是投資人短時間內在同樣子基金中，系統性地申購、買回或轉換，利用時間優勢或是淨值計算上的弱點進行套利。本公司並保留拒絕任何疑似進行該類行為投資人申購、買回及轉換委託之權利，並可於必要時採取措施以保護本公司與其他投資人之權益。
聯博基金 (02)8758-3888	若投資人的基金帳戶間隔在 30 日以內出現雙向交易模式(買進後贖回,含轉換買進及轉換賣出)，此時聯博通常會認定投資人涉及過當交易或短線交易，進而採取公開說明書所列之監控行動。若該基金帳戶在連續 12 個月內出現達 3次 雙向交易模式（買進後贖回，含轉換買進及轉換賣出），聯博可能會禁止該帳戶繼續申購聯博基金。
百達基金 (02)6622-6600	本基金之管理公司、登記處及過戶代理人將確保於分派股份時，避免盤後交易及擇時交易之情形。其將嚴格遵守本公開說明書附件中所訂之申購指示期限。是否接受下單須以交易不影響其他股東利益為條件。投資人請求申購、買回或轉換時，無法得知每股資產淨值。股份申購、買回及轉換之目的僅限於投資。本基金及管理公司禁止擇時交易及其他不當行為。藉由利用計算資產淨值之系統的不完善或缺失，而持續買進和賣出股份，該等作法亦被稱為擇時交易，其可能會擾亂投資組合的投資策略，並導致增加基金負擔之成本，從而損害了基金長期投資者的利益。為了防止此種作法，在有合理懷疑之情形下，於其懷疑有類似擇時交易之投資發生時，董事會有權保留暫停、取消或拒絕明顯且頻繁買入與賣出的投資者所提出之申購或轉換指示。 作為平等對待所有投資人之擔保者，董事會將採取適當措施，以確保(i)本基金所面臨之擇時交易作法，受到適當且持續之方法控制，及(ii)設置適當的程序和檢查，以減少本基金受到擇時交易之風險。最終投資人對於同一檔子基金，申購日與贖回日間之日數差距少於7日，將可能被認為有短線交易嫌疑。

境外基金 及洽詢專線	短線交易規定
野村愛爾蘭系列 基金 (02)8101-5501	<p>一般而言，董事鼓勵投資人視其投資子基金為長期投資策略的一部分，不鼓勵過度、短期或頻繁之交易行為。此類行為或稱為「市場擇時交易」，可能對子基金及股東產生不利影響。例如，取決於本基金的規模或現金資產金額等各種因素，股東的短期或頻繁交易可能妨礙子基金投資組合的有效管理、提高交易成本及稅金，並可能損及本基金的績效表現。</p> <p>董事將透過若干方式過阻並防止頻繁交易行為，並降低此類風險，包括：</p> <p>(i)倘若子基金投資組合的持股價值變動後，依據基金公開說明書所評價之每股淨資產價值遲延未能反映出該價格之變動，子基金須承受投資人可能企圖利用此時間差距，申購或買回未能及時反映公平價格之淨資產價值的風險。為了過阻並防止此類行為（或稱為「滯後價格套利」），董事將適當運用其權力，就相關對價調整投資價值，以期反映此等投資之公平價值；</p> <p>(ii)董事得監視股東帳戶的活動，以期察覺及防止頻繁、具破壞性的交易行為；倘若董事判斷申購或轉換交易可能對子基金或其股東的利益產生不利影響，則有權不附理由而拒絕該筆交易，亦無須給予補償。董事亦可監視股東帳戶的活動是否因應每股淨資產價值的短期波動，而出現頻繁買賣的模式，並可採取其認為適當的行動來限制之，包括收取上限為相關子基金每股淨資產價值3%的買回費。</p> <p>無法保證可減少或完全消除濫用交易行為。例如，為了進行本基金的淨額交易，將多數投資人之申購與出售股份的合併而以淨額交易本基金之綜合帳戶，其所代表之子基金投資人身分將被隱藏，使得董事及其代表人更難辨識出濫用交易行為。</p> <p>註：每一股份之買回價格應為每股淨資產價值。一般而言，董事目前並不欲收取買回費，通常董事欲收取買回費時，其至少須於三個月前通知股東，然而，在公開說明書標題「濫用交易行為/擇時交易 (Abusive Trading Practices/Market Timing)」之下說明：若董事有理由認為股東之買回請求，係意圖透過出脫本基金股份而進行任何形式之套利者，則董事有權決定收取買回費。</p>

註*：基金管理公司保有徵收短線買回費用之權利