

投信業檢查重點及 常見檢查缺失

金融監督管理委員會檢查局

111年8月3日





課程大綱

- 壹、前言
- 貳、檢查重點
- 參、常見檢查缺失
- 肆、結論

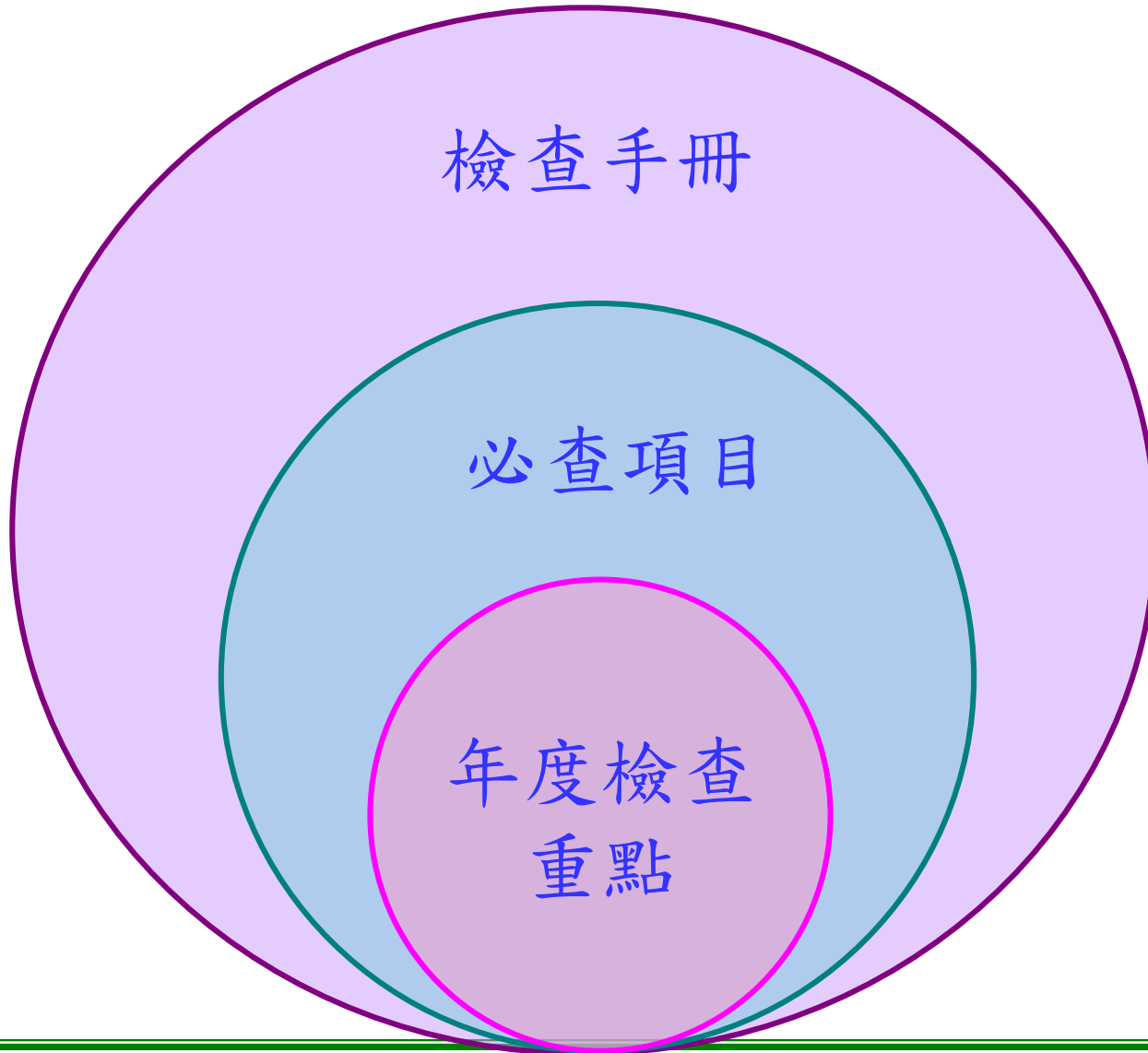


壹、前言





貳、檢查重點





貳、檢查重點

一、防制洗錢、打擊資恐及反武器擴散落實情形

(一) 機構風險評估與內控架構

(二) 客戶審查措施及風險等級評估

(三) 帳戶及交易之持續監控

(四) 可疑交易申報流程及品質

(五) 組織與人員



貳、檢查重點

二、境內外基金資訊揭露、KYC及KYP之執行情形

(一)

境內外基金配息揭露、非投資等級債券基金風險揭露、基金投資警語、目標到期債券基金之廣告及行銷文件、辦理客戶基金適合度評估、基金銷售業務之認識客戶(KYC)及認識產品(KYP)之執行。

(二)

境外基金投資人須知揭露之正確性，如是否與公會所訂範本相符、投資人須知內容與公開說明書及Fund Fact sheet是否相符等。



貳、檢查重點

三、運用自有資金轉投資事業之利益衝突防範措施及內控制度執行情形，如：

轉投資子公司擔任私募股權基金普通合夥人、受託管理私募股權基金及運用自有資金採行「種子資金」機制等。



貳、檢查重點

四、投信基金及全權委託投資帳戶(含政府基金代操)之利益衝突防範及投資流程控管

(一)

經理人及其配偶、未成年子女及利用他人名義買賣與投信基金及全權委託投資帳戶所持有相同標的之情形。

(二)

投信基金及全權委託投資帳戶(含政府基金代操)之投資或交易，其分析、決定、執行及檢討之內控制度規範及其執行情形。



貳、檢查重點

五、ETF(含期貨ETF)之募集銷售、折溢價管理、追蹤指數及強化ETF資訊揭露之辦理情形。

六、發行環境、社會與治理(ESG)相關主題基金之資訊揭露事項情形，包括：

新成立基金之發行計畫及公開說明書等書件應揭露內容，及已成立基金應改善事項。



貳、檢查重點

七、辦理資通安全檢查控制作業之執行與控管情形

(一)

個人資料保護：如個人資料檔案儲存、處理及傳遞之安全維護措施。

(二)

對金融資安資訊分享與分析中心(F-ISAC)所公布之資安情資或警訊來源之處理情形。



貳、檢查重點

八、對銷售機構之管理查核及支付通路報酬之情形

- (一) 對銷售機構之遴選與訪查作業。
- (二) 選派教育訓練參訓人員之參訓標準。
- (三) 教育訓練搭配旅遊之適當性及基金相關專業課程是否具一定比重。
- (四) 訂定通路報酬之事前評估與事後審核機制並落實辦理。
- (五) 通路報酬支付之合理性(含手續費後收型與前收型基金之通路報酬是否具合理性，有無以通路報酬誘導銷售特定類型基金等)。



貳、檢查重點

九、公司治理及營運持續管理機制執行情形

- (一) 強化董事職能。
- (二) 利害關係人交易及對內部檢舉人保護措施。
- (三) 執行「機構投資人盡職治理守則」是否符合自訂內部控制規範。
- (四) 是否訂定持續營運管理規範並落實執行。



參、常見檢查缺失



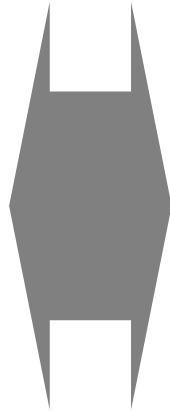


參、常見檢查缺失

一、防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業

缺失情節

客戶洗錢及資恐風險評估，對職行業配分未參考國家洗錢及資恐風險報告之行業落點評估結果，如：高風險行業之配分偏低，若無其他中高風險因子加分項，則客戶風險等級仍可列為低風險。



改善作法

應參考行業洗錢及資恐落點，對客戶行業風險妥適配分。

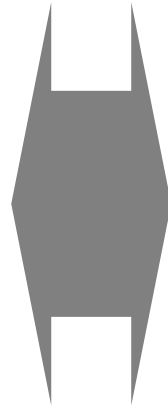


參、常見檢查缺失

一、防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業

缺失情節

對應定期審查之既有客戶，未依規定期限完成，或未採取強化持續監督機制，如：多位高風險及中風險客戶，惟迄檢查結束日，分別逾1年及3年尚未辦理定期審查。



改善作法

應依規定期限辦理既有客戶洗錢及資恐風險評估定期審查。



參、常見檢查缺失

一、防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業

缺失情節

以系統輔助篩選疑似洗錢或資恐交易，未定期檢視態樣參數是否符合公司業務特性及風險基礎方法，如：

- ：監控系統產出之可疑交易案件量過高或過低，未檢視監控情境(交易態樣)之設定是否妥適。

改善作法

應定期檢視可疑交易態樣參數之妥適性。



參、常見檢查缺失

二、消費者保護

缺失情節

對銀髮族客戶於短期變更風險承受度，且由保守型變更為積極型，隨即申購較高風險基金，未洽客戶再次確認，如：變更項目超逾7成，且勾選之原因與事實有矛盾時，未再與客戶確認並留存紀錄。

改善作法

對於銀髮族群客戶風險屬性於短期內由穩健型變更為積極型或內容有矛盾時，應洽客戶確認變更及購買商品之妥適性，並留存紀錄。



參、常見檢查缺失

二、消費者保護

缺失情節

未將弱勢族群投資人納入客戶投資風險承受度分類及評分參考，如：投資風險屬性評估表雖已設計70歲以上、教育程度、領有重大傷病證明等欄位供客戶填列，惟尚未將上開項目納入客戶承受風險程度之評估因子。

改善作法

應將客戶是否屬弱勢族群投資人納入分類參考，以確保客戶購買合適之基金。



參、常見檢查缺失

二、消費者保護

缺失情節

受理年齡為70歲以上之客戶申購基金，未依內部規範請客戶提供自主申購聲明書，或網際網路申購時無需填寫，控管措施不一致。

改善作法

受理高齡客戶申購基金，應依內部規範徵提客戶自主申購聲明書。



參、常見檢查缺失

三、個人資料保護

缺失情節

年度個資盤點範圍未將含有個人資料之文件納入清查範圍，如

：未將開戶資料之防制洗錢系統查詢姓名檢核報告、國民身分證領補換資料查詢結果、司法院家事事件公告查詢紀錄等含有個資文件納入。

改善作法

應確實盤點個人資料，並依規定定期提出相關自我評估報告提報董事會決議或經其授權之經理部門核定，落實個人資料保護。



參、常見檢查缺失

三、個人資料保護

缺失情節

員工使用電子郵件傳遞涉及個人資料之控管作業，雖設有資料防護過濾系統，惟對影像檔案尚無法辨識是否含個人資料，且無配套控管措施。

改善作法

應建立員工使用電子郵件傳遞影像檔個人資料控管措施。



參、常見檢查缺失

三、個人資料保護

缺失情節

對員工個人電腦使用USB外接式儲存裝置之控管欠妥，如：雖對員工個人電腦使用USB實施管制，惟有半數員工經核准得使用USB，對員工使用USB存取資料，未建立異常存取檢核機制。

改善作法

應對員工使用USB存取涉及個人資料，建立控管措施，並檢核是否有異常存取個人資料。



參、常見檢查缺失

四、投資或交易流程

缺失情節

同一經理人管理二個以上基金、私募基金及全權委託投資帳戶，對同一個股有同時建立部位卻未同時決定賣出、或未於同一交易日執行買賣、或未同時出清操作，且未具體說明理由。

改善作法

經理人兼管不同基金時，應遵循公平對待原則，並說明操作差異原因。



參、常見檢查缺失

四、投資或交易流程

缺失情節

經理人同時兼任不同全權委託帳戶，有所追蹤同一指數成分股公告調整後，未於同日進行調整各該帳戶投資模組成分股及其權重，影響帳戶投資績效及每單位淨資產價值變動結果。

改善作法

對經理人同時兼管不同全權委託帳戶並追蹤同一指數者，訂定調整權重規範，以符公平待客原則。



參、常見檢查缺失

四、投資或交易流程

缺失情節

投資非公開發行公司所發行之特別股，未就可能影響標的公司相關投資因素，充分蒐集資料、審慎查證並加以分析。

改善作法

運用私募基金投資，應就投資標的審慎評估，並不得配合特定人從事基金投資。



參、常見檢查缺失

四、投資或交易流程

缺失情節

未建立追蹤經理人是否確實依停損報告結論辦理之控管機制，經查有經理人對於擬減碼標的未積極賣出，致損失持續擴大。

改善作法

應建立追蹤經理人是否確實依停損報告結論辦理之控管機制。



參、常見檢查缺失

四、投資或交易流程-案例

1

以職務上知悉之消息洩漏予他人，利用他人為相同個股買賣。

2

私募基金投資非公開發行公司，有違反證券投資信託及顧問法規定情事。



參、常見檢查缺失

五、內部管理

缺失情節

經理人手機交付保管時間晚於出具投資決定書時間，或未確實記載交付、取回紀錄及未說明未交付原因，或有知悉基金投資決定、執行內容之人員，未納入控管範圍，或有保管或盤點人員負責保管或盤點自己通訊設備情事。

改善作法

應將資訊及通訊設備於投資決定前納入控管，並落實辦理控管登記。



參、常見檢查缺失

五、內部管理

缺失情節

交易室門禁管制未訂定管理措施，或門禁系統未留存增刪權限紀錄，對持臨時卡進入交易室者，有未經有權部門核准之情事。

改善作法

應訂定交易室門禁控管措施並留存交易室門禁權限核准紀錄。



參、常見檢查缺失

五、內部管理

缺失情節

改善作法

- 對活動執行情形項目及金額，與事前評估不符者，未說明差異原因，或說明內容欠具體。
- 辦理教育訓練，基金相關上課時數有未達教育訓練時數之二分之一。
- 事後審核時，有未確實取得執行方案之費用支出憑證辦理核銷作業。

對於費用支出項目、金額與事前評估不符者，應確實進行差異說明並作成紀錄。

應確實依規定辦理教育訓練，並對活動執行情形及費用支出取得費用支出憑證辦理核銷作業。



參、常見檢查缺失

五、內部管理

缺失情節

- 或易或手影人交，部錄
- 經理股影全或
- 經台錄含，
- 管未錄未畫續
- 主，程面腦連
- 處員全畫電不
- 資易間影或間
- 投交期錄機時
- 段應軌控
- 時之訊管
- 易能通立
- 交功存建
- 股訊留未
- 台通未及
- 於有，
- 人具式錄
- 理用程紀制
- 經使用跡機

改善作法

- 人員交視錄
- 手台股線存
- 經台連留
- 公執行程並
- 辦實間備影
- 居應易期設音
- 對具有通訊功
- 應用程式，建
- 控機制。立管



肆、結論





謝謝聆聽

Q&A

