



金融監督管理委員會檢查局

Financial Examination Bureau, Financial Supervisory Commission, ROC

112 年度下半年主要檢查缺失

-證券投資信託公司

## 目 次

防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業 .....	1
消費者保護.....	2
投資或交易流程.....	3
個人資料保護.....	6
內部管理.....	7



 業務項目：防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業

缺失  
態樣

辦理基金風險評估，未確實考量國家風險，並辦理投資前後評估作業。

缺失  
情節

- 對基金投資相當比重於未遵循或未充分遵循國際防制洗錢組織建議之國家時，未將前述國家風險納入考量。
- 對首次投資於未遵循或未充分遵循國際防制洗錢組織建議之國家或地區，未於首次投資前評估風險，且投資後未辦理定期評估。

改善  
作法

- 對新成立基金或首次投資於未遵循或未充分遵循國際防制洗錢組織建議之國家或地區，應進行洗錢及資恐風險評估，建立相應之風險管理措施包括投資前評估風險及投資後定期評估，以降低所辨識之風險。



☑ 業務項目：消費者保護

缺 失  
態 樣

辦理基金資訊揭露作業，有未依規定將重要內容以顯著字體或方式表達。

缺  
失  
情  
節

- 基金投資於金融機構所發行具損失吸收能力(TLAC)債券，公開說明書未揭露所投資 TLAC 債券之類型並釋例說明商品特性及預計投資於 TLAC 債券占基金淨資產價值之百分比。
- 投資人須知，有未以不同顏色顯著字體方式載明並列示適合之投資人屬性，以及未刊印及揭示警語文字。

改  
善  
作  
法

- 應依本會110年12月28日金管證投字第11003656489號函規定，於公開說明書揭露TLAC債券類型，並釋例說明商品特性、占基金淨資產價值之百分比，並於基金概況中揭露投資於是類債券之風險。
- 應依據公開說明書應行記載事項準則第6條、金融服務業提供金融商品或服務前說明契約重要內容及揭露風險辦法第7條等規定於基金公開說明書、投資人須知及風險預告書以顯著顏色及字體載明相關內容。



## 業務項目：投資或交易流程

缺失態樣

基金投資組合與公開說明書揭露之內容不符，或涉及排除政策之產業，檢核機制欠妥當。

缺失情節

- 基金持有主要投資商品之持有比率未達公開說明書所規範之比率，或買進投資標的未留存檢視符合投資範圍之資料，對投資比率限額之控管欠妥。
- 基金持有單一債券或單一發行人比率與公開說明書揭露之流動性策略不符。
- 對 ESG 基金投資組合涉及公開說明書所訂排除政策之敏感性產業，未建立檢核及追蹤機制。

改善作法

- 應留存符合基金投資範圍股票之檢視資料，以利檢核投資比率限額控管之正確性。
- 辦理 ESG 主題證券投資信託基金之相關資訊揭露事項，對投資標的涉及排除政策所訂敏感性產業，應確認是否違反排除政策及建立後續檢核及追蹤機制。



☑ 業務項目：投資或交易流程

缺  
態  
樣

辦理基金投資損失檢討作業欠確實。

缺  
失  
情  
節

- 對決定減碼之標的，延遲賣出致損失擴大，或持有標的急遽下跌且有負面事件時，未即時研議因應措施。
- 經理人出具停損報告書，擬持續持有該股票，惟仍引用前次賣出報告全數賣出，與最新出具之停損報告擬持續持有之決定不同，未重新出具投資分析報告。

改  
善  
作  
法

- 辦理基金損失檢討作業，於基金持有標的損失擴大或急遽下跌時，應即時研議強化控管措施。
- 經理人變更停損決策應適時更新投資月檢討報告及加強其正確性。



☑ 業務項目：投資或交易流程

缺  
態  
樣

債券型基金對債券發行人未審慎評估信用風險。

缺  
失  
情  
節

- 買入海外債券之投資分析報告未檢視債券最新信用評等狀況，或買入無信用評等之債券，未評估發行人之信用風險，且買入後大幅損失。
- 基金持有債券之發行人遭信用評等公司撤銷評等，未列入控管並審慎評估。
- 每月投資檢討報告未評估分析持有各評級債券信用違約暴險程度及對基金淨值之影響。

改  
善  
作  
法

- 買入海外債券之投資分析報告應加強有關信用風險之分析內容，對遭撤銷信用評等之債券，應加強信用風險評估，並整體檢視暴險部位及損失情形。
- 應依本會 109 年 6 月 4 日金管證投字第 1090362462 號函規定，對各評級債券信用違約暴險程度加強評估分析，包括但不限於信用違約暴險程度及評估對基金淨值之影響。

☑ 業務項目：個人資料保護



失樣  
狀態

辦理個人資料安全性保護作業，有欠周延。

缺失情節

- 對外郵寄電子郵件含有個人資料，未設定篩選或過濾條件，或過濾原則欠周延。
- 對資訊測試環境區留存複製客戶交易資料未遮罩處理且測試後未予刪除，或申請調閱批次客戶資料，未管理下載次數與期限。

改善作法

- 應將對外郵寄電子郵件姓名及身分證字號、電話、地址、帳號、出生年月日、電子郵件等個人資料納入篩選原則，以加強電子郵件傳遞個人資料之保護作業。
- 應採取防範資料洩漏之適當措施並訂定相關規範，測試過程有複製個人資料時，對複製資料予以適當保護。





✓ 業務項目：內部管理

缺 失  
態 樣

未依業務性質設定妥適之投資系統權限。

缺  
失  
情  
節

- 非投資部門人員有即時查詢投資組合交易及部位明細之權限，或基金及全權委託業務投資經理人可查看其他(投資)經理人所出具投資決定書內容。
- 基金會計、基金股務及全權委託系統設有共用帳號供員工使用，權責不清。

改  
善  
作  
法

- 應依人員業務性質，設置系統權限，並落實使用者帳號及資訊系統權限之控管。