

沃爾夫斯堡聲明

互惠基金及其他匯集投資工具的防止清洗黑錢指引

序言

互惠基金及其他匯集投資工具（於本指引內統稱為「匯集投資工具」）一直面對客戶透過他們進行清洗黑錢活動造成的困擾，要有效克服這方面的挑戰，必須瞭解與客戶及其交易有關的潛在清洗黑錢風險並加以處理。沃爾夫斯堡組織¹制定本指引，旨在協助匯集投資工具管理有關清洗黑錢的風險。

很多司法管轄區的投資者均會投資於匯集投資工具，從而尋求專業管理、實現分散投資，並參與難以從其他途徑獲得的投資機會。

匯集投資工具包括單位投資信託基金、對沖基金、直接投資基金及基金中的基金。這些工具所採用的法定結構（例如法團、信託基金、合夥商號或合約）、所追求的投資目標、組建地點所屬的司法管轄區、須遵從法規的程度、投資對象的類型，以及分配股份、單位或權益（於本指引內統稱為「股份」）的方式各有不同。

鑒於匯集投資工具種類繁多，所面對的清洗黑錢風險程度也不相同，匯集投資工具應制定用以處理其業務特定風險的防止清洗黑錢政策及程序。沃爾夫斯堡組織制定本指引的目的，並非試圖阻止匯集投資工具從事一些可能被視為高風險的業務。相反，本指引列出多項相關的考慮因素，讓匯集投資工具在識別及處理涉及不同程度清洗黑錢風險時加以考慮。如適用的法律及法規比本指引更嚴謹，則應遵守這些法律及法規。

設立和實施適當的防止清洗黑錢計劃及監察其運作，是匯集投資工具管理人員（例如董事、受託人或合夥人）的責任。本指引可於這個過程中提供協助。因應適用法律的規定，防止清洗黑錢計劃（包括第 4 節所載的客戶狀況盡職審查程序）由匯集投資工具或其指定服務供應商²，例如過戶代理、投資顧問、股份登記處及銀行等（於本指引內統稱為「服務供應商」）負責推行。本指引並無詳列匯集投資工具與任何上述服務供應商之間就防止清洗黑錢方面所負的責任，但是如已

¹沃爾夫斯堡組織包括下列主要跨國金融機構：荷蘭銀行、西班牙國家銀行（Banco Santander）、三菱東京 UFJ 銀行、栢克萊銀行、花旗集團、瑞信集團、德意志銀行、高盛、滙豐、摩根大通、法國興業銀行及瑞士銀行。

本指引獲 Dexia 集團、勞埃德 TSB 及 RBC 金融集團共同參與編製。

²營運及行政服務一般由聯屬機構或非聯屬第三方提供。於本指引內，除非另有所指，對匯集投資工具的提述均包括服務供應商。

制定有關安排，則在沒有適用法律規管這種情況的時候，匯集投資工具和服務供應商必須清楚瞭解各自的角色與責任，而匯集投資工具應審慎確保服務供應商有能力履行協定的角色。

1. 清洗黑錢風險

本指引大致適用於所有匯集投資工具。然而，由於匯集投資工具種類繁多（上文已提及），因此與特定匯集投資工具相關的清洗黑錢風險不盡相同，難以一概而論。但基於包括下列各項在內的各種因素，很多匯集投資工具均被視為涉及較低的清洗黑錢風險：

- 匯集投資工具的資產通常從其他金融機構流入，而其權益亦通常經其他金融機構分配。這些金融機構本身受防止清洗黑錢的規定監管，故可減低匯集投資工具涉及清洗黑錢活動的風險；
- 很多匯集投資工具已制定多項措施及管制方法，務求減低被其他人士利用作清洗黑錢的可能性，例如只許投資者提取現金，或只與投資者進行交易；及
- 匯集投資工具一般用作長線投資（部分工具可能設有最低投資期及／或加權費用結構），不宜經常買賣或作短線投資，否則是異乎尋常。

然而，鑒於這行業規模龐大、備有大量投資工具供投資者選擇，而清洗黑錢份子很容易模擬合法投資者的行爲，因此匯集投資工具有可能被犯罪份子利用來清洗其犯罪所得的款項，而難以（甚至無法）被偵破。爲了減低這些風險，當匯集投資工具考慮實施按合理設計之以風險爲基礎制定的防止清洗黑錢計劃時，應參考本指引所載的因素。

2. 匯集投資工具與投資者的關係

匯集投資工具向投資者發售股份的整體安排，以及匯集投資工具最終與投資者進行交易的整體安排，大致上可歸納爲以下兩大類別之一，而認識這個分類，就是瞭解任何匯集投資工具防止清洗黑錢責任的最基本方法。一種匯集投資工具可以同時具有這兩類關係，而任何特定情況可歸納入的類別，則視乎匯集投資工具的不同特點，包括其性質及所發行或分銷股份的司法管轄區。

匯集投資工具與投資者之間的兩類關係簡述如下：

直接關係

直接處理投資者的申請及／或直接向投資者收取資金的匯集投資工具，與投資者存在直接關係。這些匯集投資工具可收取投資者的股份申請，亦可指定服務供應商負責處理有關的申請及／或收取資金。

間接關係

匯集投資工具並非直接處理投資者的申請及／或直接向投資者收取資金，而股份乃透過銀行、經紀－交易商、保險公司／代理、投資顧問、財務策劃師或其他金融機構等中介人（於此等準則內統稱為「中介人」）向投資者分銷。這些股份可由或透過中介人以所謂的「代理戶口」³持有。在這些情況下，並經考慮第 5 節所載的因素，匯集投資工具的客戶就是中介人。因此，這些匯集投資工具與投資者並無直接關係（不論投資者是否為在冊股東）。

因此，本指引把匯集投資工具與投資者的關係區分為直接及間接兩種；儘管在任何情況下，匯集投資工具執行上述防止清洗黑錢標準時，均須考慮以風險為基礎的審查方法。

3. 客戶狀況盡職審查

3.1 緒言

由於匯集投資工具各有不同特色，又可透過上述不同的分銷途徑向投資者發售股份，因此，概括而言，並無一種客戶狀況盡職審查方法適合所有匯集投資工具採用。

客戶狀況盡職審查一般包括以下各項：

- 識別及核實投資者及實益擁有人的身份；
- 瞭解投資目標（若干特定產品及服務的投資目標可能不言而喻）；及
- 對投資者持續進行盡職審查，並仔細審查他們進行的交易。

³ 「代理戶口」（又稱「代理人」或公司戶口）乃於中介人代其客戶（即投資者）購入股份時使用。在這些情況下，股份一般以中介人的名義購入，但有部分情況是中介人在匯集投資工具開立戶口，並指明該戶口為代投資者所開立的分賬戶。即使在這些情況下，中介人的客戶也不會被視為匯集投資工具的客戶。

在大部分情況下，對於上述清洗黑錢風險較低的投資者，當匯集投資工具接納其投資時，可採取簡單的客戶狀況盡職審查措施。

當決定某一匯集投資工具所需進行的客戶狀況盡職審查程度時，應考慮下列因素：

- 投資者風險 – 匯集投資工具與其進行交易的投資者種類，例如：投資者是否金融機構或其他受監管公司或公營公司（包括上市公司及政府機構 – 惟請參閱下文的「國家風險」一段）（全部屬於清洗黑錢風險較低的種類），或屬於背景複雜而不具透明度的投資者，例如：信託基金、基金會或其他私人投資工具（屬於清洗黑錢風險較高的種類）。同樣地，如匯集投資工具是退休基金，基於投資工具對象的特性，一般只會對投資者進行簡單的客戶狀況盡職審查；
- 國家風險 – 分銷股份的廣泛程度（例如：匯集投資工具直接向在同一司法管轄區內居住的投資者分銷股份，一般涉及的清洗黑錢風險較向居於其他國家的投資者分銷或作全球分銷為低）；
- 條件風險 – 匯集投資工具本身的特質。部分匯集投資工具涉及較高的清洗黑錢風險（例如：不設贖回時間或金額等限制的基金）；及
- 價值風險 – 任何投資的金額（可能會受到任何最低投資額的影響）及認購付款方法的任何限制（例如：匯集投資工具的投資金額相對較少，並限制投資者在認購及贖回時，把資金轉賬到以相關投資者名義在金融機構開立的戶口（或自該等戶口轉賬），則涉及清洗黑錢的風險一般會較低）。

如涉及直接關係，匯集投資工具應採用以風險為基礎的審查方法對投資者進行盡職審查。

如涉及間接關係，如第 5 節所載，匯集投資工具應考慮對中介人進行的盡職審查程度，並考慮相關司法管轄區的監管環境，以及中介人在防止清洗黑錢政策、程序及管制措施方面的責任。根據匯集投資工具對中介人進行盡職審查的結果（以及根據當地法律的規定），匯集投資工具應當決定其應對投資者進行客戶狀況盡職審查⁴（如有）的程度。當匯集投資工具認為有需要對投資者採取本身的客戶

⁴凡本指引在間接關係的文意中提述「客戶狀況盡職審查」，而匯集投資工具應對投資者採取本身的客戶狀況盡職審查措施時，採取此等盡職審查措施並不表示投資者為匯集投資工具的客戶。在這些情況下，有關投資者仍然是中介人的客戶。

狀況盡職審查措施，卻未能成功進行時，便不應接納該項投資。

第 4.2、第 4.3 及第 4.4 節適用於涉及直接關係的匯集投資工具，以及涉及間接關係時決定對投資者進行客戶狀況盡職審查的匯集投資工具。

3.2 識別投資者及核實身份

匯集投資工具（或於第 5 節所述的中介人）應採取合理措施，識別及核實投資者的身份。

匯集投資工具應採取以風險為基礎的審查方法，來決定識別客戶身份程序的深入程度，從而反映投資者、匯集投資工具及／或特定交易的性質。在較低風險的情況下，匯集投資工具可運用簡化的識別程序。

匯集投資工具最低限度須根據適用法律及法規核實投資者的身份，適當方法包括核實文件或非文件（例如：電子數據庫審查）資料及／或多重查核透過申報機關、公共數據庫或其他可靠來源取得的資料（例如：確定課稅身份證明或社會保障號碼資料為有效並屬於該名投資者）。適當的核實方法亦包括查核資金是否來自以投資者名義在受適當監管金融機構開立的戶口。

如有規定必須取得客戶的身份證明文件，則有關文件於客戶開立戶口時須為有效的文件。

匯集投資工具通常應於投資者開立戶口時，向其索取所需的所有身份證明文件（或非文件資料）。如投資者未能即時提供有關文件或資料有欠完整，則當投資者提出任何贖回要求時（須符合適用的法律及法規），匯集投資工具應扣留該筆贖回款項，並且不再接納該投資者的任何交易，直至投資者提供所需的身份證明文件為止。此外，在這些情況下，匯集投資工具亦應考慮向適當機關舉報可疑活動。

3.3 實益擁有人

匯集投資工具考慮到第 4.1 節所載的因素後，應採用以風險為基礎的審查方法，來決定是否需要識別投資者的實益擁有人身份及／或對投資者進行更深入的盡職審查（請參閱第 4.4 節）。

匯集投資工具應在考慮到某項投資的特殊情形（包括投資者種類、產品、交易等），以及匯集投資工具整體的以風險為基礎的審查方法之後，認為是合理及切

實可行，並在投資者顯然是代表另一方行事的情況下，才進行識別實益擁有人的身份。

3.4 更嚴格的盡職審查

只有在投資者可能存在較高清洗黑錢風險(根據第 4.1 節所列載的因素加以識別)的情況下，匯集投資工具才會對投資者進行更深入的盡職審查。

在識別這些情況時，匯集投資工具亦應考慮國家風險及投資者風險⁵（投資者風險包括投資者為「政治人物」⁶的特殊情況）。

匯集投資工具的管理人員應審查存在較高風險而需進行更嚴格盡職審查的投資者。

4. 中介人

4.1 緒言

匯集投資工具建立間接關係時，可能涉及不同種類的中介人，匯集投資工具應時刻採用以風險為基礎的審查方法，對中介人進行盡職審查。

每個匯集投資工具應就此界定本身的政策，但在任何情況下，以風險為基礎的審查方法對中介人進行盡職審查的重點，應放在中介人受監管機構督導的水平、中介人所屬的國家，以及中介人的聲譽及誠信，以決定中介人是否：

- 在與客戶交易方面受到足夠的防止清洗黑錢法規監管，以及在遵從該等法規方面受到監督（符合本項所載標準的中介人於本指引內稱為「受監管中介人」）；或
- 匯集投資工具合理地相信中介人已採取足夠的防止清洗黑錢程序，以至匯集投資工具認為，毋須親自確定中介人客戶的身份是合理之舉（例如中介人是一家受足夠監管公司的聯營公司，或如第 5.4 節所載的其他情況）（符合本項所載標準的中介人於本指引內稱為「可接受的中介人」）。

⁵沃爾夫斯堡聲明內採用風險以為基礎查核方法管理清洗黑錢風險的指引，已考慮到國家風險及客戶風險（請參閱www.wolfsberg-principles.com網址），而該聲明內所述的因素，可協助匯集投資工具為其客戶狀況盡職審查計劃，制定以風險為基礎查核方法。

⁶請於www.wolfsberg-principles.com/faq網址參閱沃爾夫斯堡組織有關政治人物的常見問題。

在衡量適用於中介人的防止清洗黑錢法規是否足夠時，匯集投資工具需符合的法律及法規，通常是將已採用「能有效實施及符合FATF標準」⁷的防止清洗黑錢法規的國家與未能達到該等標準的國家之間作出區別。儘管有此項指標作為參考，本指引並不主張這是唯一可採用的標準。

對中介人進行的盡職審查可由不同的實體執行，視乎情況及是否涉及服務供應商而定。⁸

匯集投資工具與中介人訂立的分銷協議，通常不會影響對中介人進行盡職審查的結果，卻可透過合約建立中介人對履行若干任務的責任，有助進行客戶狀況盡職審查的整體流程。

與可接受的中介人建立關係必須取得匯集投資工具管理人員的批准。視乎情況所需，匯集投資工具亦應定期對所有中介人進行盡職審查或複查。

4.2 在符合 FATF 標準國家的中介人

4.2.1 受監管中介人⁹

匯集投資工具毋須按第 4 節規定，自行對投資者進行客戶狀況盡職審查。匯集投資工具亦毋須「深入審查」受監管中介人的客戶。

在這些情況下，匯集投資工具可容許中介人開立「代理戶口」。此戶口可以中介人的名義開立，用於中介人代其客戶與匯集投資工具進行的所有交易，而匯集投資工具毋須取得相關投資者的任何資料。

4.2.2 不受監管中介人¹⁰

倘匯集投資工具認為第 5.4 節並不適用，可如第 4 節所載，自行向投資者進行客

⁷防止清洗黑錢法律及法規符合 FATF 標準的國家，不一定是 FATF 成員。

⁸如屬非聯營服務供應商，並視乎匯集投資工具與各非聯營服務供應商的合約關係性質，或匯集投資工具所屬司法管轄區的法律架構，匯集投資工具有責任對中介人進行盡職審查，但亦可委託服務供應商執行。

⁹於本指引內，受監管中介人乃指受當地政府機關的法規監管，並須遵守當地防止清洗黑錢法律的中介人。

¹⁰不受監管中介人指中介人的當地監管機構並無（或未有充分）監督防止清洗黑錢事宜及／或不受防止清洗黑錢法律及法規監管的中介人。

戶狀況盡職審查。匯集投資工具必須「深入審查」不受監管中介人的客戶，並採用以風險為基礎的審查方法，對其進行客戶狀況盡職審查。

在這些情況下，匯集投資工具應以各投資者的名義，於其登記冊內開立獨立戶口，或以中介人的名義開立「代理戶口」，但中介人必須向匯集投資工具提供完整的投資者名單，以便匯集投資工具對投資者採取其本身的客戶狀況盡職審查措施。

4.3 在不符合 FATF 標準國家的中介人

除非匯集投資工具有合理原因認為第 5.4 節適用，否則匯集投資工具須按照第 4 節所載，對任何缺乏足夠防止清洗黑錢架構國家的投資者，按其本身的以風險為基礎的客戶狀況盡職審查措施進行「深入審查」。

匯集投資工具仍可以各投資者的名義，於登記冊內開立獨立戶口，或以中介人的名義開立「代理戶口」，惟中介人必須向匯集投資工具提供完整的投資者名單，以便匯集投資工具對投資者採取其本身的客戶狀況盡職審查措施。

4.4 可接受的中介人

如中介人為可接受的中介人，匯集投資工具可決定毋須對投資者採取其本身的客戶狀況盡職審查措施進行「深入審查」。

以下是匯集投資工具可能作出有關決定的一個例子：中介人為某公司集團之成員，該集團母公司的總部乃位於符合 FATF 標準的國家，集團整體的防止清洗黑錢政策已反映該等標準，而該中介人採用有關政策，並接受其規管。

另一個例子是：匯集投資工具於審查中介人的防止清洗黑錢政策及程序後，得出的結論是該中介人的防止清洗黑錢計劃，與受監管中介人的同類計劃不相上下。

在所有這些情況下，匯集投資工具須定期審查中介人，並相應地更新其盡職審查，以確保其將該中介人視作可接受的中介人仍屬適當。

5. 監察不尋常活動及舉報可疑活動

監察是防止清洗黑錢程序中不可或缺的環節，並應於交易時進行，以控制其遵從防止清洗黑錢的政策及程序，同時支援不尋常或可疑活動的偵查及調查工作。視乎股份及投資者的種類，匯集投資工具可將投資者的交易與「典型投資者」的交

易比較，以決定應否進行監察。

匯集投資工具可決定為履行有關監察責任而需要使用自動化系統或其他方法的程度。

匯集投資工具、其服務供應商或中介人必須按照適用法律的規定，向當地適當的機構舉報可疑活動。

6. 保留記錄

匯集投資工具應作出安排，保存所有與防止清洗黑錢有關的文件至少五年，由與客戶結束關係當日或記錄有關交易當日起計。

7. 防止清洗黑錢計劃

匯集投資工具的管理人員，須對匯集投資工具的防止清洗黑錢計劃負上整體責任，因此須於匯集投資工具成立時批准其防止清洗黑錢計劃，並定期審查其持續成效。

防止清洗黑錢計劃應反映本指引，並將列明舉報或防止清洗黑錢主管人員的身分。該名主管人員會就制定、推行及監察匯集投資工具防止清洗黑錢計劃向匯集投資工具管理人員提供支援及意見。¹¹

匯集投資工具的防止清洗黑錢計劃，至少應包括向接觸投資者的員工和遵規部門人員，提供防止、識別及舉報可疑清洗黑錢活動的培訓。有關的定期培訓（於開始聘用時及隨後定期提供）應就匯集投資工具本身的內部程序及其須承擔的清洗黑錢風險，以及就如何識別不尋常或可疑活動提供指引。此外，當適用的防止清洗黑錢法律及法規出現任何重大變更時，匯集投資工具應通報其僱員。

¹¹推行本指引第 6 至第 9 節(包括首尾兩節)所載的措施，將視乎匯集投資工具的規模及性質而定。大部分匯集投資工具均沒有僱員，在此等情況下，防止清洗黑錢責任一般由相關的服務供應商履行。儘管匯集投資工具及其管理人員有責任確保有關事宜獲適當處理，惟在此等情況下，有關規定可能實際上不適用於匯集投資工具。對於只有少量僱員的匯集投資工具，可在內部推行部分措施，而其他措施則由相關的服務供應商處理。