

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสไอ จำกัด
ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เพียงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านกองทุนรวมทั่วไป กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</p> <p>2.1 ด้านการจัดการลงทุน</p> <p>เกณฑ์อ้างอิงที่บริษัทใช้วัดผลการดำเนินงาน (“benchmark”) ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“กองทุน PVD”) และกองทุนส่วนบุคคล (“กองทุน PF”) ควรปรับเปลี่ยนให้เหมาะสมกับนโยบายการลงทุน รวมถึงควรกำหนดน้ำหนักของ benchmark ให้สะท้อนตามสัดส่วนการลงทุนของนโยบายการลงทุน เพื่อให้ลูกค้ามีข้อมูลที่เหมาะสมในการนำไปเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุน</p>	<p>บริษัทจะทบทวน benchmark และน้ำหนักของ benchmark ให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น โดยกรณีกองทุน PVD บริษัทจะนำเสนอ benchmark ที่ปรับปรุงต่อคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และจะเริ่มใช้ benchmark ใหม่ในรอบปี 2564 และกรณีกองทุน PF บริษัทจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม 2563 ทั้งนี้ บริษัทจะทบทวนความเหมาะสมของ benchmark ของกองทุน PVD และกองทุน PF ทุก 3 ปี</p>	<p>กำชับให้บริษัทดำเนินการตามแนวทางแก้ไขปรับปรุงที่เสนอสำนักงานอย่างเคร่งครัด และจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องและเอกสารการนำเสนอ benchmark ที่เหมาะสมแก่ลูกค้า เพื่อให้สามารถอ้างอิงตรวจสอบได้ รวมทั้งกำกับดูแลตามที่สำนักงานกำชับอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.2 ด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>บริษัท ไม่มีเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่าการนำเสนอ นโยบายการลงทุนที่เหมาะสม (“suitability”) ให้แก่ลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รวมถึงข้อมูลของลูกค้า (“customer’s profiles”) ในบางหัวข้อ อาจยังมีการจัดเก็บไม่ครบถ้วน ชัดเจน เช่น ข้อมูลวัตถุประสงค์การลงทุน เป็นต้น ทำให้มีความเสี่ยงที่ลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อาจลงทุนไม่สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และไม่เป็นไปตามที่ประกาศและสมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนด</p>	<p>(1) บริษัท ได้มีการนำเสนอ นโยบายการลงทุน ให้แก่ลูกค้าแล้ว แต่ไม่ได้บันทึกและจัดเก็บเอกสารหลักฐานไว้ ทั้งนี้ บริษัทจัดให้มีการปรับปรุงเอกสารหลักฐานการนำเสนอ นโยบาย และปรับปรุงแบบฟอร์ม customer’s profiles ให้มีวัตถุประสงค์การลงทุนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับ ได้ ตั้งแต่ต้นปี 2563</p> <p>(2) สำหรับนายจ้างเดิม บริษัทได้นำส่ง customer’s profile ฉบับปรับปรุงแก่คณะกรรมการกองทุนทุกรายแล้ว เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างติดตามและประมวลผลข้อมูล customer’s profile โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3 ปี 2563</p>	<p>กำชับให้บริษัทเข้มงวดในการควบคุมดูแล การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการนำเสนอ นโยบายการลงทุนที่เหมาะสม (suitability) แก่ลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และจัดเก็บข้อมูล customer’s profile ให้ครบถ้วน ถูกต้อง และเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งปฏิบัติตามแนวทางที่เสนอต่อสำนักงาน โดยเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.3 ด้านการปฏิบัติงาน</p> <p>2.3.1 บริษัทกำกับดูแลและตรวจสอบพนักงานที่มีโอกาสล่วงรู้ข้อมูลภายในยังไม่รัดกุมเพียงพอ ทำให้มีความเสี่ยงจากการที่พนักงานอาจนำข้อมูลไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น ดังนี้</p> <p>(1) บริษัทไม่ได้กำหนดให้บุคคลที่มีโอกาสล่วงรู้ข้อมูลภายใน เช่น คณะกรรมการลงทุนบางราย (IC) หน่วยงาน Compliance เป็นต้น เป็นบุคคลที่สามารถเข้าถึงข้อมูลภายใน (“access person”) บริษัทจึงไม่ได้บันทึกและจัดเก็บข้อมูลการติดต่อสนทนาของบุคคลดังกล่าว เพื่อใช้ในการตรวจสอบการใช้ข้อมูลภายใน</p> <p>(2) บริษัทควรมีมาตรการที่เพียงพอเพื่อให้มั่นใจว่า พนักงานที่ไปเยี่ยมชมกิจการ (company visit) เพื่อเก็บข้อมูลสำหรับพิจารณาการลงทุนของกองทุน ไม่นำข้อมูลที่ได้จากการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือบุคคลอื่น</p>	<p>(1) บริษัทพิจารณาแล้วว่าบุคคลดังกล่าวไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลภายในของกองทุน รวมถึงข้อมูลการซื้อขายของกองทุน โดยเฉพาะข้อมูล real time และไม่มีข้อมูลภายในที่เป็นปัจจุบันเท่ากับกลุ่ม access person</p> <p>(2) หน่วยงานจัดการลงทุน แจ้งว่าไม่ได้รับข้อมูลภายในจากการ company visit บริษัทจึงไม่ได้จัดทำบัญชี Watch List เพื่อติดตามตรวจสอบการซื้อขายของพนักงานดังกล่าว</p>	<p>กำชับให้บริษัทปรับปรุงการกำกับดูแลและตรวจสอบบุคคลที่อาจมีโอกาสดังกล่าวข้างต้น เพื่อให้มีความรัดกุมยิ่งขึ้น พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p>2.3.2 บริษัทกำหนดให้ผู้บริหารสูงสุดด้านบริหารความเสี่ยง (“risk manager”) ทำหน้าที่เป็นกรรมการในคณะกรรมการ IC ซึ่งอาจทำให้ไม่มีความเป็นอิสระในการทำหน้าที่ควบคุมและสอบทานการปฏิบัติงานด้านการบริหารความเสี่ยง ในการจัดการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ</p>	<p>บริษัทพิจารณาว่าการปฏิบัติหน้าที่ของ risk manager ดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อความเป็นอิสระ เนื่องจาก risk manager จะมีบทบาทหน้าที่เฉพาะในการให้คำปรึกษาแก่คณะกรรมการ IC โดยไม่ได้ทำหน้าที่ในการตัดสินใจกำหนดกลยุทธ์การลงทุน</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลให้บุคคลที่มีหน้าที่ในการควบคุมและสอบทานการปฏิบัติงาน เช่น risk manager เป็นต้น สามารถทำหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระ เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ จากการตรวจสอบไม่พบเอกสารหลักฐานว่า risk manager ทำหน้าที่เพียงแต่การให้คำปรึกษา</p>