

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
 ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล  
 เพียงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการลงทุน</p> <p>1.1 บริษัทมีการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการบริหารจัดการลงทุน แต่ไม่ได้มีการดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความเข้าใจ พิจารณา ควบคุม และติดตามตรวจสอบเทคโนโลยีให้เป็นไปตามมาตรฐานการประกอบธุรกิจตามที่ประกาศกำหนด โดยไม่ปรากฏเอกสารหลักฐาน เช่น การอนุมัตินโยบาย กำหนดบุคคลและเทคโนโลยีที่เหมาะสม ติดตามตรวจสอบ และประเมินภาพรวม และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากเทคโนโลยี การทำหน้าที่ของ designated person การทำหน้าที่ของผู้ที่ได้รับมอบหมายให้มีส่วนร่วมในการพัฒนาเทคโนโลยี และให้ความเห็นในการตัดสินใจเลือกใช้ผู้รับดำเนินการ และการควบคุมและสอบทานการทำงานของเทคโนโลยีอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการให้บริการผ่านเทคโนโลยีแก่ลูกค้าเป็นไปอย่างต่อเนื่อง เป็นต้น ซึ่งการกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 133 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”)</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>สำนักงานสั่งการให้บริษัทดำเนินการปรับปรุงระบบงานในการนำเทคโนโลยีมาใช้เพื่อให้บริการแก่ลูกค้า ให้ความรอบคอบรัดกุม บันทึกเหตุผลและจัดเก็บเอกสารหลักฐานให้ครบถ้วน สามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งกำหนดให้มีการกำกับดูแลตามกระบวนการที่ปรับปรุงใหม่ โดยให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัท (“Board”) เพื่อพิจารณาอนุมัติ และรายงานผลการปรับปรุงให้สำนักงานทราบภายใน 30 วัน นับแต่วันที่บริษัทได้รับหนังสือแจ้งผลตรวจสอบจากสำนักงานด้วย</p> <p>สำหรับการปฏิบัติที่อาจเข้าข่ายไม่ชอบด้วยกฎหมายข้างต้น สำนักงานจะพิจารณาตามควรแก่กรณีต่อไป</p>
<p>1.2 บริษัทมีการมอบหมายงาน (“outsource”) ด้านการวิเคราะห์ และตัดสินใจลงทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ได้ปฏิบัติ หรือควบคุมผู้รับดำเนินการให้ปฏิบัติงานเป็นไปตามขอบเขตและลักษณะงานที่กำหนด ซึ่งการกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 133 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>สำนักงานสั่งการให้บริษัทดำเนินการปรับปรุงกระบวนการ outsource ให้ความรอบคอบรัดกุม บันทึกเหตุผลและจัดเก็บเอกสารหลักฐานให้ครบถ้วน สามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งกำหนดให้มีการกำกับดูแลตามที่กระบวนการที่ปรับปรุงใหม่อย่างเคร่งครัด และรายงานผลการปรับปรุงให้สำนักงานทราบภายใน 30 วันนับแต่วันที่บริษัทได้รับหนังสือแจ้งผลการตรวจสอบจากสำนักงานด้วย</p> <p>สำหรับการปฏิบัติที่อาจเข้าข่ายไม่ชอบด้วยกฎหมายข้างต้น สำนักงานจะพิจารณาตามควรแก่กรณีต่อไป</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p><b>1.3 บริษัทมีกระบวนการคัดเลือกนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (“broker”) เพื่อส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้กองทุน (private fund : “PF”) ไม่รัดกุมเพียงพอ</b> อาจมีความเสี่ยงที่จะมีการคัดเลือกและส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ broker โดยไม่เป็นประโยชน์ที่ดีที่สุดสำหรับกองทุน เช่น การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทตนเองเพียงแห่งเดียวสำหรับบางนโยบายการลงทุน ซึ่งถือว่ามี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (“COI”) แต่ไม่ได้มีการเปิดเผยในสัญญาที่ชัดเจนและได้รับความยินยอมจากลูกค้า มีการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน broker เพียงแห่งเดียว โดยไม่ได้มีการพิจารณา คัดเลือกและทบทวน และไม่ได้เปิดเผยการใช้บริการ broker ดังกล่าวให้ลูกค้า ทราบ ไม่สามารถอธิบายความแตกต่างในการพิจารณาให้คะแนนในบางปัจจัย ไม่บันทึกและจัดเก็บเอกสารหลักฐานประกอบการให้คะแนนในบางปัจจัย และไม่ควบคุมการส่งคำสั่งซื้อขายให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการ IC กำหนด เป็นต้น</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว และจะปรับปรุงการทบทวนการใช้ บริการ broker โดยเสนอคณะกรรมการ IC เพื่อพิจารณาอนุมัติ ปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ บริษัทได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การคัดเลือก broker เสนอคณะกรรมการ IC เพื่อพิจารณาอนุมัติ แล้ว และจะบันทึกเหตุผลประกอบการพิจารณาคัดเลือก broker</p>	<p>กำชับให้บริษัทเปิดเผย COI กรณีการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ ให้ชัดเจน กรณีที่บริษัทจะส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท ตนเองเพียงแห่งเดียวจะต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อน ดำเนินการ รวมทั้งปรับปรุงกระบวนการคัดเลือกและประเมิน ให้คะแนน broker ให้มีความชัดเจนเหมาะสม และควบคุมดูแล การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด สามารถตรวจสอบได้ โดยบันทึกเหตุผลและจัดเก็บเอกสาร หลักฐานที่ใช้ประกอบการประเมินให้คะแนนแต่ละปัจจัยย่อย ให้ครบถ้วน สามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งกำหนดให้มีการกำกับ ดูแลตามที่สำนักงานกำชับอย่างเคร่งครัด</p>
<p><b>1.4 บริษัทมีกระบวนการวิเคราะห์คัดเลือกและทบทวนหลักทรัพย์ ยังไม่รัดกุมเพียงพอ</b> ดังนี้</p> <p>(1) กรณีตราสารทุนในและต่างประเทศ</p> <p>(1.1) การวิเคราะห์ : ไม่ปรากฏหลักฐานการวิเคราะห์ปัจจัย เชิงปริมาณ เชิงคุณภาพ และปัจจัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ในบางปัจจัยในบางนโยบายการลงทุน รวมถึงมีการวิเคราะห์ปัจจัยเชิงคุณภาพ ไม่ครอบคลุมปัจจัยสำคัญ</p> <p>(1.2) การทบทวน : ทบทวนปัจจัยเชิงปริมาณเฉพาะ หลักทรัพย์ที่มีการลงทุนและไม่ได้ทบทวนปัจจัยเชิงปริมาณทุกครั้งที่มีการออก งบการเงินออก รวมถึงไม่ได้ทำการทบทวนก่อนการลงทุน ในบางนโยบาย การลงทุน และไม่ได้ทบทวนปัจจัยเชิงคุณภาพเป็นรายปี (full review)</p>	<p>(1) บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว และจะปรับปรุงโดยบันทึก เหตุผลประกอบวิเคราะห์ปัจจัยเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ รวมถึงหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดให้ครอบคลุม ครบถ้วน</p> <p>(2) บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว และจะปรับปรุง โดยวิเคราะห์ ปัจจัยเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ และบันทึกเหตุผล การวิเคราะห์ปัจจัยตามที่บริษัทกำหนด รวมถึงบริษัทจะทบทวน ทุกครั้งเมื่อมีเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของหน่วยลงทุน</p>	<p>กำชับให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการวิเคราะห์คัดเลือก และทบทวนหลักทรัพย์ให้ครอบคลุมปัจจัยที่สำคัญ จัดให้มี การทบทวนปัจจัยดังกล่าวในรอบระยะเวลาที่เหมาะสม บันทึกเหตุผลและจัดเก็บเอกสารการวิเคราะห์และทบทวน หลักทรัพย์ที่เสนอคณะกรรมการ IC ให้ครบถ้วน เพื่อให้ สามารถตรวจสอบได้</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>(2) กรณีหน่วยลงทุนในประเทศ</p> <p>(2.1) การวิเคราะห์ : ไม่ปรากฏเอกสารหลักฐานการวิเคราะห์ ปัจจัยเชิงปริมาณและปัจจัยเชิงคุณภาพ หรือปัจจัยตามที่บริษัทกำหนด เพื่อขออนุมัติหน่วยลงทุนเข้า investment universe ในบางนโยบายการลงทุน</p> <p>(2.2) การทบทวน : ไม่ได้ทบทวนปัจจัยเชิงปริมาณและปัจจัยเชิงคุณภาพ รวมถึงการเปรียบเทียบปัจจัยตามที่บริษัทกำหนดในระยะเวลาที่เหมาะสม และไม่ปรากฏหลักฐานการให้ความเห็นในการทบทวนการลงทุนในหน่วยลงทุนที่อาจเข้าข่ายมี COI ว่ามีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อลูกค้าอย่างไร</p>		
<p><b>1.5 บริษัทไม่ได้มีการไปใช้สิทธิออกเสียงตามที่ได้รับมอบอำนาจจากลูกค้า และไม่ได้จัดให้มีการแจ้งข้อมูลให้ลูกค้าทราบ เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า กรณีที่ลูกค้าอาจประสงค์ไปใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเอง เช่น ข้อมูลหลักทรัพย์ วันที่ และเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิ เป็นต้น นอกจากนี้ พบว่าบริษัทไปใช้สิทธิออกเสียงเพื่อกองทุนไม่ครบถ้วน</b></p>	<p>บริษัทจะปรับปรุงโดยดำเนินการให้เป็นไปตามที่ได้รับมอบอำนาจจากลูกค้า และดำเนินการให้มีการแจ้งลูกค้าให้สามารถพิจารณาไปใช้สิทธิออกเสียงด้วยตัวเองได้ หรือปรับปรุงเงื่อนไขนโยบายการลงทุนให้บริษัทสามารถแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจไปใช้สิทธิออกเสียงแทน รวมถึงปรับปรุงระบบงานเพื่อติดตามการไปใช้สิทธิออกเสียงเพื่อกองทุนให้ครบถ้วน</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมการไปใช้สิทธิออกเสียงให้เป็นไปตามที่ตกลงกับลูกค้าให้ครบถ้วน และกรณีที่บริษัทตกลงว่าจะไม่ไปใช้สิทธิออกเสียงควรจัดให้มีระบบงานในการแจ้งสิทธิของลูกค้า ได้ทราบข้อมูลการใช้สิทธิของลูกค้าแต่ละราย เพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าไปใช้สิทธิได้ด้วยตนเอง รวมถึงดำเนินการตามที่เสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานการปฏิบัติงานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p><b>1.6 บริษัทมีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการลงทุนไม่มีประสิทธิภาพเพียงพอ ดังนี้</b></p> <p>(1) บริษัทกำหนดให้ Board อนุมัติเครื่องมือบริหารความเสี่ยง ค่าเพดานความเสี่ยง (“risk limit”) แต่พบว่า คณะกรรมการ IC เป็นผู้ทำหน้าที่ทบทวนและอนุมัติผ่อนผันให้สามารถลงทุนเกิน risk limit โดยนโยบายความเสี่ยงไม่ได้กำหนดวิธีปฏิบัติในเรื่องการผ่อนผันไว้อย่างชัดเจน และในการพิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้สามารถลงทุนเกิน risk limit ดังกล่าว FM ซึ่งเป็น risk owner ที่เกิน limit และมีส่วนได้เสียร่วมพิจารณาด้วย ซึ่งไม่เป็นไปตามหลัก check &amp; balance อย่างเพียงพอ</p>	<p>(1) บริษัทจะแต่งตั้งหัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นกรรมการในคณะกรรมการ IC และจะปรับปรุงวิธีปฏิบัติเมื่อค่าความเสี่ยงเกิน risk limit ให้ชัดเจน</p> <p>(2) บริษัทจะปรับปรุงโดยทบทวนนโยบายบริหารความเสี่ยงและ risk limit ทุกปี</p>	<p>(1) กำกับให้บริษัทกำหนดคณะกรรมการกำหนดผู้มีอำนาจผ่อนผัน risk limit อย่างชัดเจน และมีแนวทางดำเนินการเพื่อมิให้กรรมการลงทุนที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา/ขอผ่อนผันมีสิทธิออกเสียง เพื่อให้คณะกรรมการ IC ทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ รวมถึงกำหนดวิธีปฏิบัติการบริหารความเสี่ยงให้ชัดเจน และเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด รวมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>(2) บริษัทไม่ได้ทบทวนนโยบายบริหารความเสี่ยง และ risk limit อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>(3) ความเสี่ยงด้าน market risk เช่น ไม่ได้พิจารณาและติดตามค่าความเสี่ยง (VaR) รวมถึงรายงานให้ FM ทราบเป็นรายวัน กำหนด risk limit ของเครื่องมือบริหารความเสี่ยง VaR ไม่สอดคล้อง และเหมาะสมกับความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน เป็นต้น</p>	<p>(3) บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว และจะปรับปรุง risk limit ให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของแต่ละนโยบายการลงทุน</p>	<p>(2) กำชับให้บริษัททบทวนนโยบายบริหารความเสี่ยง และ risk limit เป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ</p> <p>(3) กำชับให้บริษัทคำนวณค่า VaR และรายงานสถานะความเสี่ยงให้ FM ทราบเป็นประจำทุกวัน หรือเมื่อมีค่า VaR เกินระดับที่กำหนด และให้กำหนด VaR limit ให้สอดคล้องกับนโยบายของกองทุน ลักษณะประเภทหลักทรัพย์และตลาดที่ลงทุน เพื่อให้บริษัทสามารถบริหารจัดการ market risk ได้อย่างมีประสิทธิภาพ</p>
<p><b>1.7 บริษัทรายงานผลการดำเนินงานต่อ FM คณะกรรมการ IC คณะกรรมการบริหาร (“Executive Committee : EXCO”) และ Board ไม่ครบทุกนโยบาย โดย FM เป็นผู้จัดทำและรายงานผลการดำเนินงานของนโยบายดังกล่าวเสนอต่อคณะกรรมการ IC โดยไม่มีการสอบทานจากหน่วยงานหรือบุคคลที่มีความเป็นอิสระ</b></p>	<p>บริษัทจะปรับปรุงแก้ไขให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่รายงานผลการดำเนินงานให้ครบถ้วนทุกนโยบายต่อ FM คณะกรรมการ IC EXCO และ Board</p>	<p>กำชับให้บริษัทดำเนินการตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานการปฏิบัติงานให้ครบถ้วนเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p><b>2. การจัดการความเสี่ยงด้านลูกค้าสัมพันธ์</b></p> <p><b>2.1 บริษัทมีการจัดทำและปรับปรุงสัญญา PF ไม่รัดกุมเพียงพอ ทำให้อาจมีความเสี่ยงที่สัญญา PF อาจมีการเปิดเผยข้อมูลไม่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด ไม่เป็นธรรมต่อลูกค้า ซึ่งการกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 133 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เช่น ไม่ปรากฏการกำหนดตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน (“benchmark”) ข้อความที่เกี่ยวกับการดำเนินการของบริษัทกรณีที่บริษัทไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามกฎหมาย สิทธิบอกเลิกสัญญาภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ลงนามในสัญญา โดยไม่ต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าและไม่ต้องชดใช้ค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่บริษัทจากการเลิกสัญญาในสัญญา PF และมีการกำหนดความรับผิดของบริษัทในสัญญา PF ไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด เป็นต้น</b></p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p><b>สำนักงานสั่งการให้บริษัทดำเนินการปรับปรุงกระบวนการจัดทำและปรับปรุงสัญญา PF ให้มีความรอบคอบรัดกุม กำหนดผู้รับผิดชอบในการดำเนินการที่ชัดเจน และปรับปรุงสัญญา PF ให้เปิดเผยข้อมูลให้ครบถ้วนตามที่ประกาศกำหนด โดยดำเนินการตามเงื่อนไขการเปลี่ยนแปลงแก้ไขตามที่สัญญา PF กำหนด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ รวมถึงกำหนดให้มีการกำกับดูแลให้เป็นไปตามกระบวนการที่ปรับปรุงใหม่ ทั้งนี้ ให้บริษัทรายงานผลการปรับปรุงให้สำนักงานทราบภายใน 30 วันนับแต่วันที่บริษัทได้รับหนังสือแจ้งผลการตรวจสอบจากสำนักงาน</b></p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
		สำหรับการปฏิบัติที่อาจเข้าข่ายไม่ชอบด้วยกฎหมายข้างต้น สำนักงานจะพิจารณาตามควรแก่กรณีต่อไป
<p>2.2 บริษัททบทวน customer's profile ตามระดับความเสี่ยงในการทบทวน ข้อมูล KYC/CDD แต่ไม่สามารถแสดงหลักฐานการทบทวน customer's profile ของกองทุน PF ที่สุ่มตรวจสอบได้ทุกกองทุน และไม่ปรากฏหลักฐานว่า บริษัทได้มีการพิจารณาประเมินให้ความเห็นว่าข้อมูล customer's profile ที่ได้จากการทบทวนยังมีความเหมาะสมกับนโยบายการลงทุนหรือไม่ ทำให้อาจมีความเสี่ยงที่ข้อมูลลูกค้าอาจไม่เป็นปัจจุบัน และอาจนำเสนอบริการหรือนโยบายที่ไม่เหมาะสมกับลูกค้า</p>	บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว	กำชับให้บริษัททบทวน customer's profile ของลูกค้าทุกราย จัดให้มีข้อมูลและระยะเวลาการทบทวนตามที่ประกาศกำหนด อย่างเคร่งครัด และดำเนินการให้มีการพิจารณาความสอดคล้องของ customer's profile กับนโยบายการลงทุนของลูกค้า พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
<p>2.3 บริษัทมีการประเมินความเหมาะสมของลูกค้า ("suitability test") เพื่อนำเสนอแนะนโยบายการลงทุนที่เหมาะสม แต่ไม่มีเอกสารหลักฐานความเห็นในการนำเสนอแนะนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมของผู้ประเมินที่แสดงให้เห็นว่า ได้ประเมินความเหมาะสมของลูกค้าทุกรายแล้ว อาจมีความเสี่ยงทำให้บริษัท นำเสนอแนะนโยบายการลงทุนที่ไม่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของลูกค้า</p>	บริษัทจะปรับปรุงโดยจัดให้มีเอกสารหลักฐานการนำเสนอแนะนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมของผู้ประเมิน suitability test สำหรับลูกค้าที่ประสงค์จะเปิดบัญชีใหม่	กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลให้มีการประเมินความเหมาะสมของลูกค้าเพื่อนำเสนอแนะนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของลูกค้า และปฏิบัติตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
<p>2.4 บริษัทมีการแต่งตั้งนิติบุคคลที่ไม่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เป็นตัวแทนด้านการตลาดกองทุนส่วนบุคคล ("ตัวแทนการตลาด PF") และไม่ได้รายงานการแต่งตั้งตัวแทนการตลาด PF ต่อสำนักงาน ทำให้มีความเสี่ยงที่คู่สัญญาของบริษัทอาจไม่มีความพร้อมด้านระบบงานในการให้บริการ หรือมีระบบงานที่ไม่เป็นไปตามมาตรฐานของสำนักงาน</p>	บริษัทจะปรับปรุงแนวทางการพิจารณาเข้าทำสัญญาตัวแทนการตลาด PF โดยจะพิจารณาเอกสารที่เกี่ยวข้องว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ทั้งนี้ บริษัทได้รายงานการแต่งตั้งตัวแทนการตลาด PF ต่อสำนักงานแล้ว	กำชับให้บริษัทกำกับดูแลให้มีการแต่งตั้งตัวแทนการตลาด PF ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน รวมทั้งรายงานการแต่งตั้งตัวแทนการตลาด PF ต่อสำนักงานตามที่ประกาศกำหนด อย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
<p>2.5 บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการไม่เพียงพอและเหมาะสม โดยมีการเปิดเผยข้อมูลผลตอบแทนที่คาดหวัง (expected return) ในเอกสารประกอบการนำเสนอแนะนโยบายการลงทุนในบางนโยบาย แต่ไม่ได้เปิดเผยสมมติฐาน ข้อมูลประกอบการประมาณการผลตอบแทนที่คาดหวัง และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในเอกสารดังกล่าว และบางนโยบายไม่ได้เปิดเผยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง เช่น market risk เป็นต้น อาจมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนจะได้รับข้อมูลไม่ครบถ้วนเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน</p>	บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว	กำชับให้บริษัทระมัดระวังและควบคุมดูแลการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการให้ครบถ้วน เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน และเป็นไปตามที่ประกาศกำหนด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p><b>3. การจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน</b></p> <p><b>3.1 การเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศ และการจัดทำทะเบียนการรับฝาก และการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไม่รัดกุมเพียงพอ</b> เช่น ไม่ได้มีการแจ้ง การแต่งตั้งตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สิน (“sub-custodian”) ในต่างประเทศ ให้ลูกค้าทราบก่อนจะนำทรัพย์สินของลูกค้าไปเก็บรักษาไว้ และพบว่า sub-custodian บางราย อาจไม่ได้มีคุณสมบัติตามที่ ประกาศกำหนด มีการจัดทำข้อมูลทะเบียนการรับฝากทรัพย์สินและการเก็บรักษาทรัพย์สิน เป็นรายลูกค้าไม่ครบถ้วน และไม่ระบุชื่อบัญชี “เพื่อลูกค้า” ในการเปิดบัญชี เก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้ากับ sub-custodian ซึ่งอาจมีความเสี่ยง ในการแยกทรัพย์สินของบริษัทและลูกค้า เป็นต้น</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>สำนักงานสั่งการให้บริษัทดำเนินการปรับปรุงกระบวนการ รับฝากทรัพย์สินของกองทุน PF ให้มีความรอบคอบรัดกุม โดยฝากทรัพย์สินของลูกค้า PF ไว้ที่ sub-custodian ที่มี คุณสมบัติตามที่ประกาศกำหนด และสามารถแยกทรัพย์สินของ ลูกค้ากับทรัพย์สินของบริษัทได้ รวมถึงแจ้งให้ลูกค้าทราบก่อน นำทรัพย์สินของลูกค้าไปเก็บรักษาที่ sub-custodian ดังกล่าว จัดทำทะเบียนการรับฝากและการเก็บรักษาทรัพย์สินรายลูกค้า ให้ครบถ้วน ถูกต้องตามประกาศกำหนด พร้อมทั้งจัดเก็บ เอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ และกำหนดให้มีการ กำกับดูแลให้เป็นไปตามกระบวนการที่ปรับปรุงใหม่</p>
<p><b>3.2 บริษัทจัดทำแผนการตรวจสอบประจำปียังไม่รัดกุม</b> โดยไม่มีการประเมิน ความเสี่ยงเพื่อจัดทำแผนตรวจสอบของงานด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (compliance : “CU”) และงานด้านการตรวจสอบภายใน (internal audit : “IA”) และพบว่าแผนการตรวจสอบของ CU ไม่ครอบคลุมการตรวจสอบการกำหนด มูลค่ายุติธรรมของตราสาร (mark to market) และ CU ไม่ได้รายงาน ให้ Board ทราบกรณีที่ไม่ได้เข้าตรวจสอบตามระยะเวลาที่กำหนด</p>	<p>บริษัทจะพิจารณาประเมินจัดทำแผนการตรวจสอบทั้ง CU และ IA เพื่อให้ครอบคลุมเรื่องที่สำคัญให้แล้วเสร็จในปี 2566 และจะรายงานให้ Board ทราบกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง การตรวจสอบในระหว่างปี</p>	<p>กำกับให้บริษัทกำหนดหลักเกณฑ์การประเมินความเสี่ยง ในการจัดทำแผนการกำกับดูแลและสอบทานการปฏิบัติงาน ที่ชัดเจนทั้งในส่วนของ CU และ IA มีรายละเอียดเพียงพอ ที่จะสามารถปฏิบัติได้เป็นอย่างดีเป็นรูปธรรม โดยบริษัทต้องนำเสนอ รายละเอียดแผนการตรวจสอบให้ Board รับทราบ และเหตุผล กรณีที่มีการเลื่อนการตรวจสอบเพื่อให้ Board สามารถติดตาม การสอบทานการปฏิบัติงานได้อย่างครบถ้วน รวมถึงให้ ดำเนินการตามแนวทางที่เสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p><b>3.3 บริษัทที่มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานในบางเรื่องยังไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</b></p> <p>(1) บริษัทไม่ได้สอบทานการควบคุมอัตราส่วนการลงทุนครอบคลุมทุกนโยบายการลงทุน และสุ่มสอบทานเพียง 1 วัน รวมถึงอัตราส่วนที่ใช้ในการสอบทานยังไม่สอดคล้องกับคู่มือกองทุนส่วนบุคคลที่น่าส่งให้ลูกค้า</p>	บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว	กำชับให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพและรัดกุมยิ่งขึ้น รวมถึงกำหนดความถี่ในการสอบทานที่เหมาะสม พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
<p>(2) บริษัทมีการตรวจสอบในเรื่องการคัดเลือก broker และการจัดสรรคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ไม่รัดกุมเพียงพอ ในกรณีตามข้อ 1.3</p>	บริษัทจะปรับปรุงการตรวจสอบ broker และการจัดสรรคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ครอบคลุม ครบถ้วน	กำชับให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพและรัดกุมยิ่งขึ้น พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
<p>(3) บริษัทมีการตรวจสอบในเรื่องการวิเคราะห์และตัดสินใจเลือกหลักทรัพย์ยังไม่รัดกุมเพียงพอ ในกรณีข้อ 1.4</p>	บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบการวิเคราะห์และทบทวนหลักทรัพย์ที่ลงทุนให้ครบถ้วนตามปัจจัยที่กำหนด	กำชับให้บริษัทตรวจสอบการวิเคราะห์และทบทวนหลักทรัพย์ให้ครอบคลุมหลักทรัพย์ทุกประเภท และทุกนโยบายการลงทุน ปรับปรุงกระบวนการตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพและรัดกุมยิ่งขึ้น และจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
<p>(4) บริษัทมีการกำหนดขอบเขต หรือข้อมูลที่ใช้ในการสุ่มตรวจสอบไม่รัดกุมเพียงพอ เช่น ตรวจสอบการเพิ่มทุน ลดทุน การใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนในช่วงที่ไม่มีการทำรายการดังกล่าว โดยไม่มีสมมติฐานในการกำหนดขอบเขตหรือข้อมูลที่ใช้สุ่มตรวจสอบ เป็นต้น ทำให้อาจมีความเสี่ยงที่การตรวจสอบของบริษัทไม่สอดคล้องกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น</p>	บริษัทจะพิจารณาปรับปรุงการสุ่มตรวจสอบข้อมูล	กำชับให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการกำหนดขอบเขตในการตรวจสอบให้ครอบคลุมและสอดคล้องกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เพื่อให้มีการกำกับดูแลเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานการปฏิบัติงานให้ครบถ้วน เพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
<p><b>3.4 บริษัทกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการ COI ยังไม่รัดกุมเพียงพอ</b> ทำให้อาจมีความเสี่ยงที่บริษัททำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องโดยไม่เป็นประโยชน์ที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า เช่น ไม่ทบทวนและปรับปรุงนโยบาย COI อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ไม่ได้กำหนดมาตรการกรณีมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรการที่บริษัทกำหนด ไม่ได้กำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายในของผู้ให้บริการซอฟต์แวร์ ซึ่งรับรู้ข้อมูลสัญญาการซื้อขาย และไม่ได้จัดทำรายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องติดตามตรวจสอบจำกัดการทำธุรกรรม (“WL/RL”) ควบคุมการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน และจัดทำรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องไม่ครบถ้วน เป็นต้น</p>	บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว โดยจะดำเนินการปรับปรุงและทบทวนนโยบาย COI ภายในปี 2566 รวมทั้งทบทวนการจัดทำรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องให้ครบถ้วน	กำชับให้บริษัทกำกับดูแลและควบคุมให้มีมาตรการการป้องกันและจัดการ COI ให้รัดกุม กำหนดให้มีการจัดทำทะเบียน WL/RL สำหรับควบคุมการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน และดำเนินการให้เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
3.5 บริษัทกำหนดมูลค่ายุติธรรมที่อาจไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด เช่น การกำหนดมูลค่าตราสารอนุพันธ์ (“derivative”) และใบสำคัญแสดงสิทธิ (“warrant”) ที่ยังไม่ได้รับอนุญาตให้เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น	กรณี derivative บริษัทจะปรับปรุงโดยการใช้อราคาปิดจากตลาด สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ภายในปี 2566 สำหรับกรณี warrant บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว	กำชับให้บริษัทกำกับดูแลให้มีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานการปฏิบัติงานให้ครบถ้วนเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
3.6 บริษัทมีการติดตามสิทธิประโยชน์ (“corporate action”) ของกองทุน PF ในการรับเงินปันผลกรณีหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยการรับแจ้งข้อมูลจากลูกค้าเมื่อมีการจ่ายเงินปันผลจริง อาจมีความเสี่ยงที่บริษัทอาจติดตามสิทธิประโยชน์ของลูกค้าไม่ครบถ้วน และไม่ได้รับรักษาประโยชน์ที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้า	บริษัทปรับปรุงกระบวนการติดตาม corporate action แล้ว เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2566	กำชับให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการในการติดตาม corporate action รวมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
3.7 บริษัทไม่ได้เปิดเผย benchmark ในบางนโยบายการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าสามารถประเมินความสามารถในการจัดการลงทุนของบริษัทได้	บริษัทจะดำเนินการเปิดเผย benchmark ให้ครบถ้วน โดยได้ดำเนินการแก้ไขในบางนโยบายแล้ว	กำชับให้บริษัทเปิดเผย benchmark ที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนให้ครบถ้วนทุกนโยบายการ พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้

กรณีสำนักงานมีการบังคับใช้กฎหมาย สามารถดูผลได้บนเว็บไซต์สำนักงานหัวข้อ “การบังคับใช้กฎหมาย” <https://market.sec.or.th/public/idisc/th/Enforce>

ข้อมูล ณ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2566