

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
 ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล
 เพียงวันที่ 31 พฤษภาคม 2556

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน</p> <p>- ไม่มีประเด็น</p>		
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการลงทุน</p> <p>2.1 บริษัทจัดสรรหลักทรัพย์ IPO บางหลักทรัพย์ ให้แก่บางกองทุนในสัดส่วนที่สูงกว่ากองทุนกองอื่น โดยไม่ได้บันทึกเหตุผลประกอบการพิจารณา และไม่ได้จัดเก็บเอกสารหลักฐานที่ใช้ในการพิจารณาจัดสรรการลงทุนให้แก่กองทุนตราสารทุนอย่างครบถ้วน จึงอาจพิจารณาได้ว่าเป็นการเอื้อประโยชน์ให้แก่บางกองทุนและไม่เป็นไปตามมาตรา 117 และมาตรา 133 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทจัดสรรหลักทรัพย์ IPO ให้กองทุนบาทกองทุนในสัดส่วนที่มากกว่ากองทุนอื่นเนื่องจากกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับจัดสรรมีนโยบายลงทุนในหุ้นน้อยตัว ประกอบกับมีเงินสดคงเหลือในปริมาณมากกว่ากองทุนอื่น ในส่วนของกองทุนรวมที่ได้รับจัดสรรมากกว่ากองทุนอื่นเนื่องจากมีอายุโครงการน้อยกว่ากองทุนอื่น และเพื่อให้มีผลการดำเนินงานที่ดีก่อนครบอายุโครงการ</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลให้มีการจัดสรรหลักทรัพย์ที่เป็นธรรมกับแต่ละกองทุนอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p>2.2 บริษัทควบคุมดูแลการลงทุนยังไม่รัดกุมเพียงพอ ทำให้มีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตัวแลกเปลี่ยนที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (unrated securities) และตัวแลกเปลี่ยนดังกล่าวมีผู้ซื้อซึ่งเป็นบริษัทจัดการ จำนวนไม่ถึง 3 ราย ในบางกองทุน อันอาจไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด</p>	<p>บริษัทมีความเข้าใจตลาดเคลื่อนว่ากองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย (accredited investor) สามารถลงทุนในตราสารที่มีความซับซ้อนและมีความเสี่ยงที่สอดคล้องกับศักยภาพในการดูแลตนเองได้ โดยไม่มีข้อจำกัดในเรื่องที่กำหนดให้มีบริษัทจัดการจำนวนไม่ต่ำกว่า 3 ราย เป็นผู้ซื้อตราสารพร้อมกันมาใช้บังคับกับกรณี ทั้งนี้ บริษัทจะไม่มีการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารลักษณะดังกล่าวอีกจนกว่าสำนักงานจะมีการแก้ไขประกาศที่เกี่ยวข้องให้กองทุนสามารถลงทุนในตราสารลักษณะ</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน รวมทั้งให้ความสำคัญกับการตรวจสอบลักษณะตราสารเพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนในตราสารดังกล่าวเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
	ดังกล่าวได้	
<p>2.3 บริษัทป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (“FX derivatives”) เกินกว่ามูลค่าเพื่อการลดความเสี่ยง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อประโยชน์ของกองทุนโดยบริษัทพิจารณาเฉพาะจากสกุลเงินที่ส่งและรับมอบกับผู้บริหารเงินลงทุนที่ไปลงทุนในต่างประเทศเท่านั้น ในขณะที่ผู้บริหารเงินมีการลงทุนในตราสารที่เป็นเงินสกุลอื่นบางส่วนด้วย</p>	<p>บริษัทพิจารณาเข้าเป็นคู่สัญญาใน FX derivatives โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยทำเฉพาะสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาเท่านั้น เนื่องจากพิจารณาว่ากองทุนมีการส่ง/รับมอบเงินกับผู้บริหารเงินลงทุนที่ไปลงทุนในต่างประเทศ (Co fund) เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาเท่านั้น</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการเข้าเป็นคู่สัญญาใน FX derivatives เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมทั้งให้ความสำคัญกับการตรวจสอบสถานะการเข้าเป็นคู่สัญญาดังกล่าว เพื่อมิให้เกิดความผิดในลักษณะดังกล่าวอีก</p>
<p>3. การจัดการความเสี่ยงด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>3.1 บริษัทควบคุมดูแลการเปิดเผยข้อมูลในเอกสารที่อาจมีการแจกจ่ายหรือเผยแพร่ต่อผู้ลงทุนไม่รัดกุม กล่าวคือ บริษัทไม่ได้เปิดเผยความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนและค่าเตือนในเอกสารบางรายการที่มีการเผยแพร่ใน website ของบริษัท และเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและรายงานประจำปีของกองทุนรวมไม่สอดคล้องกัน บางรายการ รวมทั้งบริษัทไม่ได้เปิดเผยการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากกองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission) ซึ่งอาจกระทบต่อข้อมูลที่ผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน</p>	<p>ในรอบการลงทุนของกองทุนดังกล่าวยังไม่ได้มีการลงทุนในต่างประเทศ จึงยังไม่มีความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนและไม่มีผลกระทบหรือก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ลงทุนแต่อย่างใด ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยเปิดเผยความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนและค่าเตือนแล้ว และบริษัทได้สั่งการให้มีการตรวจสอบความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลก่อนนำเสนอให้หน่วยงานที่รับผิดชอบในการจัดทำเอกสารดังกล่าวเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความผิดพลาดขึ้นอีก</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบในการกำกับดูแลการเปิดเผยความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนและค่าเตือน รวมถึงการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากกองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission) ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนดอย่างเคร่งครัด และให้ระมัดระวังและควบคุมดูแลการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและรายงานประจำปีของกองทุนรวมให้ถูกต้องเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความเข้าใจผิดในการนำข้อมูลดังกล่าวมาใช้ในการพิจารณาลงทุน</p>
<p>3.2 บริษัทมีการกำกับดูแลการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินที่ยังไม่รัดกุมเพียงพอ กล่าวคือ บริษัทไม่ได้จัดทำเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่า บริษัทได้นำรายการที่มีเหตุอันควรสงสัยขึ้นพิจารณาตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด และไม่จัดทำ enhanced KYC/CDD โดยเร็วเมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีเงินลงทุนคงเหลือในกองทุนภายใต้การจัดการ ณ วันใดวันหนึ่ง มูลค่าเกินกว่า 20 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทไม่ได้บันทึก</p>	<p>บริษัทปรับปรุงแก้ไขดังนี้ (1) จะกำหนดให้หัวหน้า call center จัดทำบันทึกภายในเกี่ยวกับการพิจารณารายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยเสนอต่อผู้บังคับบัญชา และฝ่าย compliance ภายใน 5 วันทำการของเดือนถัดไป ไม่ว่าจะมียาการที่มีเหตุอันควรสงสัยหรือไม่ก็ตาม (2) กำหนดให้เจ้าหน้าที่ส่วนงานนายทะเบียนกองทุน</p>	<p>กำชับให้บริษัทดำเนินการพิจารณารายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย และจัดทำ enhanced KYC/CDD รวมถึงการพิจารณากรณีลูกค้ารายเดียวกันขอเปิดบัญชีชื่อ/ชานหน่วยลงทุนกับบริษัทมากกว่า 1 บัญชี ให้รัดกุมและเป็นไปตามมาตรฐานที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจัดเก็บเอกสารหลักฐานการพิจารณาให้ครบถ้วน</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>เหตุผลและความจำเป็นกรณีที่ถูกคำรายเดียวกันขอเปิดบัญชีชื่อ/ชานหน่วยลงทุนกับบริษัท มากกว่า 1 บัญชี และไม่ได้กำกับดูแลพฤติกรรมการลงทุนของลูกคำรายดังกล่าวในภาพรวมทุกบัญชี</p>	<p>ตรวจสอบบัญชีลูกคำที่มีมูลค่าเงินลงทุนเกินกว่า 20 ล้านบาท เป็นรายวัน และจัดทำรายงานสรุปบัญชีลูกคำที่ต้องปรับระดับความเสี่ยงเพื่อขออนุมัติต่อผู้บังคับบัญชาเป็นรายเดือน (3) รับจะบันทึกเหตุผลความจำเป็นตามประเด็นที่สำนักงานตั้งข้อสังเกต</p>	<p>เพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งควบคุมดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางแก้ไขที่บริษัทกำหนดอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4. การจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน 4.1 บริษัทลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจัดการ (proprietary trading) โดยที่ยังไม่ได้รับความเห็นชอบระบบงานจากสำนักงานก่อนที่บริษัทจะลงทุน จึงมีความเสี่ยงที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างการลงทุนของบริษัทกับประโยชน์ของกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทให้ชัดเจน และกำชับพนักงานที่เกี่ยวข้องให้เพิ่มความระมัดระวังในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด</p>	<p>กำชับให้บริษัทติดตามและควบคุมดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางแก้ไขที่บริษัทกำหนดอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4.2 บริษัทมีการควบคุมภายในสำหรับการปฏิบัติงานในเรื่องสำคัญยังไม่รัดกุมเพียงพอ โดยมีการแบ่งแยกหน้าที่ในการปฏิบัติงานตามหลักการการตรวจสอบและถ่วงดุล (check and balance) ยังไม่เหมาะสม ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่อาจเกิดข้อบกพร่องในการปฏิบัติงานหรือมีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ได้แก่ ระบบการยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบเป็นการทั่วไป (auto approve) ระบบควบคุมและติดตามการลงทุน ระบบการเปิดบัญชีชื่อชานหน่วยลงทุน</p>	<p>บริษัทรับจะปรับปรุงแก้ไขดังนี้ (1) กำหนดให้ maker กับ checker ต้องไม่ใช่พนักงานรายเดียวกัน รวมทั้งกำหนดให้ฝ่าย compliance จัดทำแผนการตรวจสอบในเรื่องดังกล่าว (2) กำหนดให้พนักงานฝ่าย compliance เป็นผู้บันทึกข้อมูล (maker) ในการตั้งค่า (set) อัตราส่วนการลงทุนและการจัดกลุ่ม หลักทรัพย์เพื่อควบคุมและติดตามอัตราส่วนการลงทุนในระบบ Bonanza และให้พนักงานฝ่าย compliance ที่ไม่ใช่รายเดียวกันเป็นผู้สอบทาน (checker) (3) บริษัทจะกำหนดให้มี maker/checker ในขั้นตอนการเปิดบัญชี</p>	<p>กำชับให้บริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและรัดกุมเพียงพอ รวมทั้งติดตามและควบคุมดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางแก้ไขที่บริษัทกำหนดอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4.3 บริษัทไม่มีเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่าผู้จัดการกองทุนเป็นผู้ตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์กรณีผู้ช่วยผู้จัดการกองทุนตราสารทุน</p>	<p>บริษัทได้สั่งการให้ผู้จัดการกองทุน จัดทำเอกสารหลักฐานการมอบหมายงานที่ชัดเจนสำหรับกรณีดังกล่าวเพื่อให้</p>	<p>กำชับให้ควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
ในประเทศเป็นผู้ทำการส่งคำสั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์	สามารถตรวจสอบได้	พร้อมทั้งจัดทำและจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
4.4 บริษัทเรียกเก็บค่าชำระบัญชีของกองทุนบางกองทุนในอัตราที่สูงกว่ากองทุนกองอื่น โดยไม่มีเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงความสมเหตุสมผลของอัตราที่เรียกเก็บดังกล่าว	อัตราค่าชำระบัญชีของกองทุนทั้งสองข้างต้นมีที่มาจากการสอบถามทางวาจากับผู้สอบบัญชี บริษัทจึงได้นำข้อมูลดังกล่าวมาเป็นปัจจัยในการพิจารณา	กำกับให้บริษัทเรียกเก็บค่าชำระบัญชี โดยสมเหตุสมผล และคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นสำคัญ และจัดทำและจัดเก็บเอกสารหลักฐานการพิจารณาให้ครบถ้วน
4.5 บริษัทไม่จัดให้มีเอกสารหรือหลักฐานในการตรวจสอบการแก้ไขข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุน ทำให้บริษัทอาจแก้ไขข้อมูลไม่ครบถ้วนถูกต้องและอาจเป็นช่องทางให้เกิดการทุจริตได้	บริษัทรับที่จะดำเนินการแก้ไข แต่ด้วยข้อจำกัดของระบบงานนายทะเบียนหน่วยลงทุนซึ่งไม่มีการ authorize ภายหลังการแก้ไขข้อมูล บริษัทจึงสั่งการให้ maker พิมพ์หน้าจอก่อนและหลังการแก้ไขข้อมูลเพื่อให้ checker ใช้ตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้อง ทั้งนี้ บริษัทยังคงจัดให้มีการสอบทานระหว่างส่วนงานตามวิธีปฏิบัติเดิม โดยกำหนดให้ส่วนงานนายทะเบียนกองทุนส่งจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) แจ้งให้ call center ทราบเมื่อมีรายการแก้ไขข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ call center ตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องของการแก้ไขข้อมูลโดยเปรียบเทียบกับข้อมูลในใบคำขอเปิดบัญชีเดิม	กำกับให้บริษัทระมัดระวังและควบคุมดูแลการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลของลูกค้า ให้รัดกุม รอบคอบ เพื่อป้องกันมิให้เกิดการทุจริต ผิดพลาด ต่อทรัพย์สินของลูกค้า พร้อมทั้งจัดทำและจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งติดตามดูแลให้ปฏิบัติตามแนวทางแก้ไขที่บริษัทกำหนดอย่างเคร่งครัด
4.6 แผนการตรวจสอบการปฏิบัติงานของฝ่าย compliance ยังไม่ครอบคลุมกรณีการใช้ข้อมูลภายใน (inside information) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด การรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดในโครงการจัดการหรือหนังสือชี้ชวน (late trade) และการตรวจสอบการจัดตั้งกองทุนรวมแบบเป็นการทั่วไป (auto approve)	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแผนการตรวจสอบให้ครอบคลุมเรื่องดังกล่าวอย่างชัดเจน และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว	กำกับให้บริษัทติดตามดูแลให้ฝ่าย compliance ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด เพื่อให้มั่นใจได้ว่า บริษัทมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามที่กฎหมายหรือประกาศกำหนด

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>ทำให้บริษัทอาจมีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์หรือโครงการจัดการกำหนด</p>		
<p>4.7 บริษัทไม่ได้กำหนดหลักเกณฑ์การจัดทำบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ watch list และ restricted list (“WL/RL”) เพื่อใช้ควบคุมการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานมิให้ใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายในที่พนักงานได้ล่วงรู้มาโดยตำแหน่งหรือจากการปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง อาจทำให้มีการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ได้</p>	<p>บริษัทรับทราบและชี้แจงว่า บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์การจัดทำบัญชี WL / RL และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุน (IC) เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 แล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4.8 บริษัทไม่ได้ควบคุมกรณีการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่กองทุนมีการลงทุน</p>	<p>บริษัทกำหนดให้ฝ่ายการจัดการลงทุนจัดทำทะเบียนคุม เอกสารการไปใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทในต่างประเทศ ประจำปี 2555 ครบถ้วนทุกบริษัทตามที่ได้รับแจ้งข้อมูลจากผู้ดูแลผลประโยชน์ และได้เปิดเผยผลการใช้สิทธิออกเสียงดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว รวมทั้งกำชับให้พนักงานถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัดสำหรับการประชุมครั้งต่อไป</p>	<p>กำชับให้บริษัทติดตามและตรวจสอบการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นแทนกองทุนรวมให้เป็นไปตามกฎหมาย โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามแนวทางที่บริษัทกำหนด และเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ข้อมูล ณ วันที่ 21 พฤษภาคม 2557