

**ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด**  
**ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล**  
**เพียงวันที่ 31 ตุลาคม 2558**

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p><b>1. การจัดการความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน</b></p> <p>บริษัทดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนและการจัดทำประกันภัยสำหรับความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจหรือการปฏิบัติงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม ผู้บริหาร กรรมการ และพนักงาน ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด รวมทั้งการไม่รายงานการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้สำนักงานทราบ ซึ่งอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”)</p>	<p>บริษัทได้เพิ่มเงินทุนจดทะเบียนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลเพื่อให้มีการดำรงเงินกองทุนและการทำประกันภัยเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด รวมทั้งรายงานการปฏิบัติที่อาจมีการฝ่าฝืนกฎหมายให้สำนักงานทราบตามที่ประกาศกำหนดอย่างเคร่งครัด</p>
<p><b>การจัดการความเสี่ยงด้านกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล</b></p> <p><b>2. ด้านการจัดการลงทุน</b></p> <p>2.1 บริษัทควบคุมการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย (“กองทุน AI”) ไม่รัดกุมเพียงพอ โดยเฉพาะกรณีการทำธุรกรรมกับคู่ค้าที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง จึงมีความเสี่ยงที่อาจมีการดำเนินการไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ลงทุน โดยพบกรณีผู้จัดการกองทุนลงทุนในหุ้นกู้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated bond”)</p>	<p>บริษัทกำหนดแนวทางเพื่อให้การคัดเลือกและการทบทวนคุณภาพของตราสารหนี้มีความรัดกุมมากขึ้น โดยเฉพาะตราสารหนี้ unrated bond และตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่า Investment Grade รวมทั้ง IC ได้ให้สัตยาบันการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวด้วยแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความระมัดระวังในการควบคุมการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุนให้เป็นไปตามแนวทางจัดการลงทุนที่บริษัทกำหนด และควบคุมดูแลการลงทุน โดยเฉพาะการทำธุรกรรมกับบริษัทที่เกี่ยวข้องที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด เพื่อมิให้เกิดกรณี</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>บางหลักทรัพย์ ก่อนที่จะได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุน และเป็นการซื้อผ่านทางลูกค้าซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง และเป็นผู้จัดจำหน่าย unrated bond ดังกล่าวเพียงรายเดียว</p>		<p>ที่ทำให้อาจพิจารณาได้ว่ามีการดำเนินการไม่เป็นไป เพื่อประโยชน์ที่สุดของผู้ถือหุ้นลงทุน</p>
<p>2.2 บริษัทควบคุมการทบทวนคุณภาพของตราสารหนี้ที่ กองทุน AI ลงทุน ยังไม่รอบคอบรัดกุมเพียงพอ ทำให้มีความเสี่ยงที่กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ ไม่เหมาะสมได้ กล่าวคือ ผู้จัดการกองทุนทบทวนข้อมูลเชิงปริมาณของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนแล้ว แต่ยังทบทวน ข้อมูลเชิงคุณภาพในบางปัจจัย ไม่ครบถ้วน</p>	<p>บริษัท ได้กำชับให้ผู้จัดการกองทุนทบทวนข้อมูลตราสารหนี้ ที่กองทุนลงทุนให้ครบถ้วนทุกปัจจัย พร้อมทั้งแสดงข้อมูล และหลักฐานประกอบการทบทวนข้อมูลให้ครบถ้วนแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลให้การดำเนินการเกี่ยวกับการคัดเลือก ติดตามและทบทวนคุณภาพตราสารหนี้ อย่างสม่ำเสมอทุกครั้งที่มีการเปิดเผยงบการเงิน หรือมีเหตุการณ์ที่กระทบอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะ การลงทุนในตราสาร unrated bond เพื่อการลงทุน หรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ให้แก่องค์กรรวมเป็นไป ด้วยความรัดกุม และคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสำคัญ และดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอ สำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.3 บริษัทที่มีการควบคุมการบริหารจัดการความเสี่ยงของ กองทุนยังไม่รัดกุมเพียงพอ กล่าวคือ</p> <p>(1) มีได้รายงานการบริหารจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับ กองทุน AI ให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (“RMC”) อย่างครบถ้วนและสม่ำเสมอ อาจทำให้มีข้อมูลไม่เพียงพอ เพื่อติดตามกำกับดูแลได้อย่างต่อเนื่อง</p> <p>(2) มีได้รายงานผลการดำเนินงานของ กองทุนส่วนบุคคลให้คณะกรรมการบริษัท (“BoD”) ทราบ อาจทำให้ BoD มีข้อมูลไม่เพียงพอเพื่อใช้กำหนดแนวทางและ ติดตามกำกับดูแลเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้า</p>	<p>(1) บริษัท ได้สั่งการให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงบรรจุการรายงาน เรื่องดังกล่าวเป็นวาระประจำที่ต้องรายงานให้ RMC รับทราบ และให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจัดทำรายงานผลการดำเนินงาน ของกองทุนส่วนบุคคลเสนอให้ BoD ทราบด้วยแล้ว</p> <p>(2) บริษัทอยู่ระหว่างการสรรหาบุคลากรด้านการบริหาร ความเสี่ยงเพิ่มเติม และบริษัทให้ผู้ปฏิบัติงานด้านการบริหาร ความเสี่ยงด้านการจัดการเร่งศึกษาและเพิ่มความเข้าใจการใช้ ระบบงานที่บริษัทใช้ในการติดตาม วัตถุประสงค์ และรายงานค่า ความเสี่ยงด้านการลงทุน เพื่อให้มีการจัดการกองทุนได้ อย่างมีประสิทธิภาพ</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลให้การบริหารความเสี่ยง ในการจัดการกองทุนมีความรัดกุมมากยิ่งขึ้น และดำเนินการให้เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทกำหนด และเสนอสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
(3) บุคลากรที่มีประสบการณ์เพื่อทำหน้าที่ในการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทอาจยังไม่เพียงพอและเหมาะสมซึ่งอาจกระทบต่อประสิทธิภาพการทำงานที่หากเกิดกรณีที่มีความซับซ้อนหรือยากต่อการควบคุมความเสี่ยง	สำหรับข้อสังเกตกรณีบริษัทไม่ได้ดำเนินการด้าน credit review อย่างสม่ำเสมอ บริษัทได้ทบทวนและกำหนดให้ดำเนินการเป็นประจำทุกไตรมาสแล้ว	
(4) ไม่ได้จัดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงสอบทาน ติดตาม และทบทวนคุณภาพหลักทรัพย์ (“credit review”) อย่างสม่ำเสมอ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่พบกรณีผู้จัดการกองทุนอาจมีการปฏิบัติงาน ไม่ครบถ้วนถูกต้องตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด		
3. ด้านลูกค้าสัมพันธ์ - ไม่มีประเด็นข้อสังเกต		
4. ด้านการปฏิบัติงาน - ไม่มีประเด็นข้อสังเกต		

ข้อมูล ณ วันที่ ๙ กุมภาพันธ์ 2560