

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล
เพียงวันที่ 31 มกราคม 2560

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		
<p>2. ด้านการจัดการลงทุน 2.1 บริษัทมีข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบงานในการวิเคราะห์และทบทวนคุณภาพของตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“ตราสาร unrated”) กล่าวคือ (ก) บังคับที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพตราสาร ทั้งกรณีปัจจัยเชิงคุณภาพ (qualitative) และปัจจัยเชิงปริมาณ (quantitative) ไม่ครอบคลุมปัจจัยสำคัญ ๆ ที่สะท้อนถึงความสามารถในการชำระหนี้ (ข) การวิเคราะห์คุณภาพตราสาร ยังไม่มีคุณภาพ ไม่มีข้อมูลที่สนับสนุนอย่างเพียงพอเหมาะสม รวมทั้งไม่จัดเก็บเอกสารไว้อ้างอิงให้สามารถตรวจสอบได้ (ค) มีการลงทุนในตราสารที่ไม่ผ่านเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดและใช้ข้อมูลไม่เป็นปัจจุบัน ทำให้มีความเสี่ยงที่บริษัทอาจไม่ทราบฐานะการเงินที่แท้จริงของผู้ออกตราสาร และมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารจะไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้แก่กองทุนได้เมื่อตราสารครบกำหนดอายุ ซึ่งการกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตาม มาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”)</p>	<p>บริษัทรับที่จะดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามที่สำนักงานสั่งการ โดยอยู่ระหว่างปรับปรุงคุณภาพการวิเคราะห์และทบทวนคุณภาพของการลงทุนในตราสารหนี้ โดยจะเริ่มใช้กับงบการเงินไตรมาส 2/2560 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ตั้งแต่เดือน ธันวาคม 2559 เป็นต้นมา บริษัทไม่มีการลงทุนในตราสาร unrated เพิ่มเติมอีกเลย รวมทั้งไม่มีการจัดตั้งกองทุนประเภท AI ที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออีกด้วย</p>	<p>(1) สั่งการให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการวิเคราะห์และทบทวนคุณภาพตราสารที่ลงทุน โดยมีการวิเคราะห์การลงทุนที่ครบถ้วน เหมาะสม และทันต่อเหตุการณ์ ทั้งการวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (quantitative) และการวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (qualitative) รวมทั้งบันทึกเหตุผลและจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่ใช้ประกอบการพิจารณาให้ครบถ้วน สามารถตรวจสอบได้ และ (2) กำกับดูแลให้เป็นไปตามกระบวนการวิเคราะห์และทบทวนคุณภาพตราสารที่ปรับปรุงใหม่ โดยหากพบว่ามีตราสารใดที่ไม่ควรลงทุน ให้บริษัทจัดทำแผนการปรับปรุงแก้ไขและกำหนดระยะเวลาดำเนินการให้ชัดเจน โดยให้เสนอการดำเนินการตาม (1) และ (2) ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ และรายงานให้สำนักงานทราบภายในไตรมาส 4/2560 ทั้งนี้ ในระหว่างที่บริษัทยังดำเนินการตามที่สำนักงานสั่งการข้างต้นไม่แล้วเสร็จห้ามบริษัทออกและเสนอขายกองทุนที่ลงทุนในตราสาร unrated หรือลงทุนในตราสาร unrated เพื่อกองทุนเพิ่มเติม</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.2 บริษัทมีการจัดการกองทุนที่อาจเข้าข่ายมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด กล่าวคือ บริษัทลงทุนในตราสารหนี้ที่คู่ค้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทคิดเป็นร้อยละ 25 ของตราสารหนี้ภาคเอกชนที่บริษัทลงทุน โดยไม่พบเอกสารหลักฐานที่แสดงข้อเท็จจริงว่า บริษัทได้มีการพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวเป็นธุรกรรมที่ลำเอียงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดสำหรับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เป็นการทำธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมทางค้าปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลทั่วไปที่มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ ซึ่งการกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>กรณีที่มีการทำธุรกรรมที่อาจเข้าเงื่อนไขการขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจะจัดเก็บเอกสารหลักฐานให้สามารถตรวจสอบได้ และจะกำหนดนโยบายหรือวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการกำหนดราคาหรืออัตราที่จะใช้ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมด้วย</p>	<p>สั่งการให้บริษัทมีระบบควบคุมดูแลการลงทุนที่อาจเข้าข่ายมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนดอย่างเคร่งครัด</p>
<p>3. ด้านถูกก้ำกั้มพันธ์ ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		
<p>4. ด้านการปฏิบัติงาน ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		

ข้อมูล ณ วันที่ 8 มกราคม 2561