

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล
เพียงวันที่ 24 มีนาคม 2557

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการกองทุนรวมทั่วไป</p> <p>1.1 <u>การจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน</u> บริษัทกำกับดูแลการขอความเห็นชอบผู้จัดการกองทุน ยังไม่รัดกุมเพียงพอ ทำให้บริษัทอาจมีความเสี่ยงในการมอบหมายให้บุคคลที่ไม่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานปฏิบัติหน้าที่จัดการกองทุน ซึ่งไม่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด โดยจากการตรวจสอบพบว่า ผู้จัดการกองทุน 1 ราย ของบริษัท ได้ปฏิบัติหน้าที่ในช่วงระยะเวลาหนึ่ง โดยไม่ได้ยื่นคำขอต่ออายุความเห็นชอบเป็นผู้จัดการกองทุน</p>	<p>เมื่อบริษัทตรวจพบกรณีดังกล่าว ได้รับรายงานต่อสำนักงาน และดำเนินการขอต่ออายุความเห็นชอบผู้จัดการกองทุนรายดังกล่าวทันที ประกอบกับในช่วงที่ยังมิได้ต่ออายุความเห็นชอบ ผู้จัดการกองทุนมิได้กระทำการใดอันทำให้กองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ ทั้งนี้ บริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขโดยกำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจัดทำทะเบียนคุมการต่ออายุ เพื่อแจ้งเตือนพนักงานและฝ่ายทรัพยากรบุคคลให้ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 6 เดือนก่อนครบกำหนดการต่ออายุ รวมถึงกำกับให้พนักงานต้องตรวจสอบการต่ออายุความเห็นชอบของตนเองอย่างสม่ำเสมอทุกปี</p>	<p>กำกับให้บริษัทกำกับดูแลการขอความเห็นชอบบุคคลที่ต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงานให้รอบคอบรัดกุม และเป็นไปตามแนวทางที่ได้ชี้แจงต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.2 การจัดการความเสี่ยงด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>บริษัทกำหนดขนาดและมูลค่าของธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย (suspicious transaction) (“รายการ STR”) ยังไม่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอ เช่น กำหนดให้รายการที่มีมูลค่าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป เข้าข่ายเป็นรายการ STR ในขณะที่สถิติมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัท ตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป ย้อนหลัง 3 เดือน มีเพียงร้อยละ 8 เท่านั้น เป็นต้น ซึ่งการกำหนดดังกล่าวอาจทำให้มีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถกำกับดูแลกรณีดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ และอาจมีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด เช่น กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงิน เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้กำหนดขนาดและมูลค่าของธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย เพื่อใช้ในการคัดกรองและพิจารณารายการดังกล่าวให้รัดกุมมากยิ่งขึ้นแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทกำกับดูแลและตรวจสอบรายการธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยให้รอบคอบรัดกุม และเป็นไปตามแนวทางที่ได้ชี้แจงต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการกองทุนรวม</p> <p>อสังหาริมทรัพย์</p> <p>ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		

ข้อมูล ณ วันที่ ๕ ๔ ส.ค. 2557

ข้อมูลจากการตรวจสอบติดตามการแก้ไขตามคำสั่งการของสำนักงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

I การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการกองทุนรวมทั่วไป (เพียงวันที่ 5 เมษายน 2556)

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการลงทุน</p> <p>1.1 บริษัทจ่ายค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมทั่วไปไม่เป็นไปตามที่โครงการจัดการกองทุนรวม (“โครงการ”) กำหนด และไม่มีเอกสารหลักฐานประกอบ ดังนี้</p> <p>(1) บริษัทนำค่าใช้จ่ายที่จ่ายให้แก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ในขณะที่โครงการมิได้ระบุให้นำค่าใช้จ่ายดังกล่าวมาเบิกจากกองทุนได้</p> <p>(2) บริษัทนำค่าของแจกของแถม เพื่อสมนาคุณแก่ผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวม มาเบิกจากกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ซึ่งไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด ที่ห้ามมิให้ตัดจ่ายจากโครงการ</p> <p>(3) บริษัทเบิกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ของกองทุนเปิดเกินกว่าอัตราที่โครงการกำหนด</p> <p>ซึ่งการกระทำดังกล่าวเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตาม มาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”)</p>	<p>บริษัทได้จ่ายเงินคืนให้กองทุนแล้ว และได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดขั้นตอนการขออนุมัติค่าใช้จ่ายจากกองทุน พร้อมทั้งซักซ้อมความเข้าใจกับพนักงาน ดังนี้</p> <p>(1) การเบิกค่าใช้จ่าย ต้องอ้างอิงหัวข้อค่าใช้จ่ายที่ระบุในโครงการ และให้ฝ่ายปฏิบัติการกองทุนตรวจสอบว่าค่าใช้จ่ายและเอกสารประกอบการเบิกจ่ายดังกล่าวเป็นไปตามที่โครงการกำหนดหรือไม่ รวมถึงควบคุมมิให้ค่าใช้จ่ายเกินกว่าอัตราที่โครงการกำหนด</p> <p>(2) กรณีฝ่ายปฏิบัติการกองทุนมีข้อสงสัยว่า ค่าใช้จ่ายดังกล่าวอาจไม่สามารถเบิกจ่ายได้ ต้องส่งให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (“ฝ่าย compliance”) พิจารณาว่า สามารถเบิกจ่ายได้หรือไม่ หากฝ่าย compliance พิจารณาว่า เบิกจ่ายได้ ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน จึงจะอนุมัติให้จ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้</p> <p>(3) เก็บเอกสารประกอบการเบิกจ่ายให้ครบถ้วน</p>	<p>- กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>1.2 บริษัทมีข้อบกพร่องในการกำหนดระบบควบคุมการลงทุน ทั้งก่อนและหลังการลงทุนตามที่ประกาศ โครงการและบริษัทกำหนด ไม่ครบถ้วน และในบางกรณีผู้กำหนดระบบงานและผู้สอบทานเป็นรายเดียวกัน รวมทั้งมีการปรับปรุงรายชื่อตราสารที่ให้กองทุนสามารถลงทุนได้ค่อนข้างล่าช้า</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยได้ควบคุมดูแลให้มีการควบคุมการลงทุนในระบบให้เป็นไปตามประกาศ โครงการและบริษัทกำหนด และให้มีการปรับปรุงรายชื่อตราสารที่กองทุนรวมสามารถลงทุนได้ในระบบควบคุมการลงทุนให้แล้วเสร็จในเวลาที่เหมาะสมแล้ว รวมทั้งได้แยกผู้บันทึกและผู้สอบทานการบันทึกข้อมูลในระบบควบคุมการลงทุน ออกจากกันแล้ว</p>	

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.3 บริษัทมีการพิจารณาคัดเลือกบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (“broker”) ไม่รัดกุมเพียงพอ กล่าวคือ บริษัทกำหนดปัจจัยในการให้คะแนนเพื่อคัดเลือก broker ไม่ชัดเจนทำให้การให้คะแนนของผู้มีหน้าที่คัดเลือกแต่ละคนอาจไม่ตั้งอยู่บนมาตรฐานเดียวกัน รวมทั้งไม่ควบคุมดูแลให้การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดปัจจัยในการพิจารณาให้คะแนนเพื่อคัดเลือก broker ให้ชัดเจนแล้ว รวมทั้งได้ควบคุมดูแลให้การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด</p>	
<p>1.4 ผู้จัดการกองทุนของซื้อกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ บางกองทุน ตามสัดส่วนที่คณะกรรมการจัดการลงทุน (“IC”) กำหนด แต่ไม่ได้บันทึกวิธีการนำสัดส่วนดังกล่าวไปกำหนดเป็นจำนวนหน่วยลงทุนเพื่อการจองซื้อ จึงอาจทำให้ไม่สามารถตรวจสอบได้ว่าจำนวนที่จองซื้อดังกล่าวเป็นไปตามสัดส่วนที่ IC กำหนดหรือไม่</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยบริษัทมีการบันทึกวิธีการนำสัดส่วนการจองซื้อที่ IC กำหนด ไปกำหนดเป็นจำนวนหน่วยลงทุนเพื่อการจองซื้อกองทุนใหม่ที่เสนอต่อ IC</p>	
<p>1.5 บริษัทไม่ควบคุมและตรวจสอบเพื่อป้องกันการซื้อขายหลักทรัพย์ ถี่เกินไป (“churning”) เพื่อควบคุมมิให้มีการซื้อขายในลักษณะที่ไม่เหมาะสม หรือเอื้อประโยชน์แก่ broker หรือพนักงานของบริษัท ที่มีการซื้อขายในช่วงเวลาเดียวกับกองทุน ซึ่งอาจไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ที่ดีที่สุดแก่กองทุน</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการควบคุม churning แล้ว และมีการตรวจสอบในเรื่องดังกล่าวเป็นรายไตรมาส</p>	
<p>1.6 บริษัทมีข้อบกพร่องเกี่ยวกับภาวะวิเคราะห์หลักทรัพย์ เพื่อการลงทุน ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่อาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีคุณภาพ</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดย</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) กำหนดหลักเกณฑ์การทบทวนคุณภาพหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ไว้ในคู่มือการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการกองทุน พร้อมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามคู่มือดังกล่าว (2) จัดให้มีการบันทึกรายชื่อและเหตุผลในการกำหนดหลักทรัพย์เข้าหรือออกจาก stock universe เสนอต่อ IC เพื่อพิจารณา อย่างน้อย ทุกครั้งที่มีการทบทวนคุณภาพหลักทรัพย์ 	

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.7 บริษัทมีข้อบกพร่องในด้านการบริหารความเสี่ยง โดยการวัดและติดตามค่าความเสี่ยงของกองทุนรวมประเภท passive ไม่เหมาะสม จัดทำ back testing เพื่อทดสอบความน่าเชื่อถือของแบบจำลอง VaR ไม่ครบถ้วนทุกกองทุนหรือทุกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน และจัดทำ stress testing ของกองทุนรวมบางประเภท โดยกำหนดช่วงเวลาวิเคราะห์ ไม่เหมาะสม</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) กำหนด tracking error เป็นเครื่องมือติดตามและควบคุมความเสี่ยงของกองทุนประเภท passive (2) จัดทำ back testing ครบถ้วนทุกกองทุนอย่างน้อยปีละครั้ง (3) จัดทำ stress testing โดยมีการเลือกช่วงเวลาที่เหมาะสม รวมทั้งกำหนดนโยบายที่จะจัดทำ stress testing อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง 	
<p>1.8 บริษัทมีการกำหนดวิธีการคัดเลือกหน่วยลงทุนกรณีลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการอื่นเพื่อการลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการ ไม่เหมาะสม โดยพิจารณาจากสภาพคล่องเท่านั้น ไม่ได้นำเสนอผลการวิเคราะห์ที่ครอบคลุม ทั้งปัจจัยเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพหรือเปรียบเทียบกับหน่วยลงทุนอื่น ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกันต่อที่ประชุม IC เพื่อให้ที่ประชุมสอบทานก่อนการลงทุน</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ ทั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และหน่วยลงทุนไว้ในคู่มือการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการกองทุน พร้อมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามคู่มือ โดยนอกเหนือจากปัจจัยเชิงปริมาณด้านสภาพคล่องแล้ว บริษัทได้กำหนดให้มีการวิเคราะห์โดยพิจารณาปัจจัยอื่น ๆ ก่อนนำเสนอต่อ IC เพื่อพิจารณาอนุมัติด้วย</p>	
<p>1.9 บริษัทรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไม่ครบถ้วน ทำให้คณะกรรมการบริษัทอาจได้รับข้อมูลที่ไม่เพียงพอในการควบคุมการปฏิบัติงานในด้านการจัดการลงทุนของบริษัท</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยจัดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่อคณะกรรมการบริษัทครบทุกกองทุน</p>	

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน</p> <p>2.1 บริษัทมีระบบในการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานที่ไม่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งไม่ดำเนินการลงโทษพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทกำหนดไว้ ซึ่งการกระทำดังกล่าวเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้นำเสนอกรณีดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา ตักเตือนหรือกำหนดโทษตามความเหมาะสมแล้ว รวมทั้งได้ดำเนินการแก้ไข โดยปรับปรุงระบบในการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน พร้อมทั้งซักซ้อมความเข้าใจให้พนักงานทราบ ดังนี้</p> <p>(1) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ให้ครอบคลุมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องด้วย เช่น กำหนดให้เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับ broker ที่บริษัทกำหนด การขออนุมัติและการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ เป็นต้น</p> <p>(2) ให้ฝ่าย compliance ควบคุมดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว รวมทั้งมีการกำหนดบทลงโทษที่ชัดเจน</p>	<p>- กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.2 บริษัทมิได้กำหนดมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์สำหรับผู้บริหาร ไขว้กับบริษัทในกลุ่ม</p>	<p>บริษัทได้กำหนดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยจะกำหนดให้ผู้บริหาร ไขว้ดังกล่าววงคเข้าร่วมประชุมและงดออกเสียงในวาระที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งให้ขออนุญาตในการทำรายการซื้อขายและรายงานการถือครองหลักทรัพย์</p>	
<p>2.3 หน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทอาจมีการปฏิบัติงานไม่เป็นอิสระ โดยมีการรายงานให้คณะผู้บริหารของบริษัทก่อนรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และมีการตรวจสอบไม่แล้วเสร็จตามแผนตรวจสอบที่กำหนด รวมถึงกำหนดวัตถุประสงค์และขอบเขตการตรวจสอบในบางเรื่อง ไม่ครอบคลุมประเด็นสำคัญและไม่เสนอความเสี่ยงที่พบจากการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดให้มีการเสนอแผนการตรวจสอบและรายงานผลการตรวจสอบและความเสี่ยงที่พบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ หน่วยงานดังกล่าวได้ตรวจสอบในปี 2556 แล้วเสร็จตามแผนการตรวจสอบ โดยมีวัตถุประสงค์และขอบเขตการตรวจสอบครอบคลุมประเด็นสำคัญ และได้รายงานผลการตรวจสอบดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทแล้ว</p>	

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.4 บริษัทมีข้อบกพร่องในการจัดเก็บเช็ค โดย ไม่มีการควบคุมและสอบทานที่เหมาะสมเพื่อป้องกัน ไม่ให้เช็คของกองทุนสูญหาย และ ไม่มีการจัดทำทะเบียนเพื่อควบคุมเช็คของกองทุน</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดให้มีผู้ถือกุญแจและรหัสตู้เซฟ แยกกัน และจัดทำทะเบียนเพื่อควบคุมการเบิกใช้เช็คของกองทุน รวมทั้ง จัดให้มีการจัดทำทะเบียนเช็คที่ยังไม่ได้นำมาขึ้นเงินเพื่อให้ฝ่ายบริการลูกค้าใช้เป็นข้อมูลในการติดตามให้ลูกค้ามารับเงินดังกล่าวต่อไป และได้บันทึกผลการติดตามไว้ในทะเบียนติดตาม ซึ่งบริษัทมีการติดตามผล เป็นรายเดือน</p>	
<p>2.5 บริษัทจัดเก็บสมุดบัญชีของกองทุน (“passbook”) ไม่เหมาะสม อันอาจเป็นช่องทางในการทุจริต กล่าวคือ บริษัทยินยอมให้เจ้าหน้าที่ ด้านการตลาดที่ติดต่อกับลูกค้าจัดเก็บ passbook ซึ่งมีกรลงนาม โดยผู้มีอำนาจแล้วไว้ที่ตัวเอง ได้ จึงอาจเป็นช่องทางในการทุจริตได้ เช่น ให้ลูกค้าโอนเงินเข้าบัญชีของเจ้าหน้าที่ดังกล่าว และออก passbook แสดงรายการซื้อที่เป็นเท็จให้ลูกค้า เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดให้หน่วยงานทะเบียนกองทุน เป็นผู้จัดเก็บ passbook และเมื่อลูกค้าร้องขอ passbook ต้องยื่นคำขอ ออก passbook ผ่านทางฝ่ายบริการลูกค้า หน่วยงานทะเบียนกองทุน จึงจะพิมพ์ passbook และส่งให้ฝ่ายบริการลูกค้าเพื่อนำส่งให้ลูกค้าต่อไป</p>	
<p>3. การจัดการความเสี่ยงด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>3.1 บริษัทไม่มีระบบในการควบคุมการทำรายการซื้อขาย หน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่โครงการกำหนด กล่าวคือ บริษัทมีการทำ รายการซื้อขายหน่วยลงทุนภายหลังเวลาที่โครงการกำหนด โดยไม่มี เหตุผลสมควรและ ไม่มีเอกสารหลักฐานประกอบ กรณีดังกล่าว จึงเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข ดังนี้</p> <p>(1) กำหนดให้หน่วยงานบริการและการขายลูกค้าบุคคลเป็นผู้จัดทำ บันทึกขออนุมัติเปิดระบบ ในการบันทึกรายการซื้อขายภายหลังเวลาที่ โครงการกำหนดต่อหน่วยงานทะเบียนกองทุน</p> <p>(2) หน่วยงานทะเบียนกองทุนต้องตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้อง ในเอกสารขออนุมัติและหลักฐานประกอบการขออนุมัติ เช่น ผู้ขออนุมัติ เหตุผลในการขออนุมัติ เวลาที่แสดงว่าลูกค้าได้ทำรายการภายในเวลา โครงการกำหนด เป็นต้น</p>	<p>- กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบ การปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและ เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงาน อย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>3.2 บริษัทมีการปฏิบัติที่เข้าข่ายหลีกเลี่ยงเรื่องการค้ารงจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่โครงการและประกาศกำหนดด้วยการทำรายการซื้อขายภายหลังเวลาที่โครงการ ซึ่งเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยจัดให้มีระบบแจ้งจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องวันละ 3 ครั้ง (11.00 น. 14.00 น. และ 15.45 น.) เพื่อใช้ในการดำเนินการเสนอขายหน่วยลงทุนเพื่อเพิ่มจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือเลิกกองทุน หากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่ำกว่า 35 ราย โดยกำหนด warning ไว้ที่ 40 ราย</p>	
<p>3.3 บริษัทใช้มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน (“benchmark”) ของกองทุนเปิดบางกองทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดให้ฝ่ายวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ต้องแนบรายละเอียดของโครงการให้กับฝ่ายบริหารความเสี่ยงตรวจสอบการกำหนด benchmark ก่อนส่งให้หน่วยงานเทคโนโลยี บันทึกเข้าระบบคำนวณ benchmark และเมื่อบันทึกเข้าระบบแล้ว ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะต้องตรวจสอบอีกครั้งหนึ่ง</p>	
<p>3.4 บริษัทกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (“AML/CFT”) ไม่รัดกุม เช่น ไม่มีเอกสารหลักฐานประกอบการทำความรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (enhanced KYC/CDD) เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงระบบ AML/CFT ให้รัดกุมแล้ว เช่น ควบคุมดูแลให้มีการจัดเก็บเอกสารหลักฐานประกอบการ enhanced KYC/CDD ให้ครบถ้วน จัดให้มีการตรวจสอบธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย ให้ครบถ้วนตามที่ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด</p>	
<p>3.5 บริษัทมีข้อบกพร่องในการสื่อสารกับ LBDU ทำให้ LBDU รับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบางกองทุนก่อนวันที่ระบุในหนังสือชี้ชวน</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดไว้ในคู่มือการปฏิบัติงานให้มีการสื่อสาร ไปยัง LBDU ทุกรายวันที่หากมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน รวมทั้งมีการสอบย้อนทางโทรศัพท์ว่า LBDU ได้รับทราบข้อมูลดังกล่าวแล้ว</p>	
<p>3.6 บริษัทตรวจสอบการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ให้เกิน 1 ใน 3 ไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด ได้แก่ กรณีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา ซึ่งประกาศกำหนดให้พิจารณาการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องจากคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ แต่บริษัทพิจารณาจากนามสกุลของลูกค้าเท่านั้น และกรณีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นนิติบุคคล ซึ่งต้องพิจารณาการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องจากผู้ถือหุ้น แต่บริษัทไม่ได้กำหนดให้มี</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) กำหนดให้มีการพิจารณาบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ไม่ใช้นามสกุลเดียวกัน โดยปรับปรุงแบบฟอร์มการเปิดบัญชีให้สามารถระบุชื่อคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ส่วนลูกค้ารายเดิมบริษัทได้ส่งแบบสอบถามเพื่อขอข้อมูลคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะแล้ว (2) ติดตามและปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่เป็น 	

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
การติดตามรายชื่อผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลดังกล่าว อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง	<p>นิติบุคคลอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>(3) บันทึกเข้าระบบเพื่อจัดทำฐานข้อมูลกลุ่มบุคคล เพื่อใช้ในการตรวจสอบการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่เกิน 1 ใน 3 แล้ว</p>	
<p>3.7 บริษัทขาดความรอบคอบระมัดระวังในการใช้ใบคำสั่งซื้อขาย หน่วยลงทุนที่มีข้อมูลไม่สอดคล้องกับลักษณะของกองทุนรวม ทำให้เกิดข้อสงสัยเกี่ยวกับความเหมาะสมของการให้คำแนะนำการลงทุนแก่ผู้ลงทุน</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยได้ปรับปรุงแก้ไขใบคำสั่งซื้อขายให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถเลือกทำเครื่องหมายใน tick box เพื่อแสดงการรับรู้คำเตือนที่เหมาะสมกับลักษณะของกองทุนรวมที่เลือกลงทุน</p>	

II การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (เพียงวันที่ 24 มีนาคม 2557)

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการลงทุน</p> <p>1.1 บริษัทมีระบบในการควบคุมและตรวจสอบที่ไม่รัดกุม ในกรณีการจัดเก็บรายได้ของกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เออร์บานา (“กองเออร์บานา”) ให้เป็นไปตามที่โครงการกำหนด ซึ่งเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”)</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนดให้ผู้เช่าช่วงนำส่งรายละเอียดการจัดเก็บรายได้ของกองทุนเป็นรายเดือน เพื่อให้ผู้จัดการกองทุน ตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องของรายได้ และผู้จัดการกองทุนจะเข้า ตรวจสอบระบบการจัดเก็บรายได้ดังกล่าวและรายได้อื่น ๆ เช่น ค่าเช่ารถ ค่าโทรศัพท์ ค่าเตียงเสริม เป็นต้น ณ ที่ตั้งของอสังหาริมทรัพย์ทุกไตรมาส โดยจะสุ่มตรวจสอบข้อมูลในระบบฐานข้อมูลและสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้เช่าช่วงได้นำส่งรายได้ให้กองทุนอย่างครบถ้วนถูกต้อง</p>	<p>- กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบ การปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและ เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงาน อย่างเคร่งครัด</p>
<p>1.2 บริษัทเบิกค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ สนามบินสมุย (“กองสนามบินสมุย”) ไม่เป็นไปตามที่โครงการกำหนด และไม่มีเอกสารหลักฐานประกอบ ซึ่งเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้คืนเงินให้กองทุนแล้ว และได้ดำเนินการแก้ไข โดยกำหนด ขั้นตอนการขออนุมัติค่าใช้จ่ายจากกองทุน พร้อมทั้งซักซ้อมความเข้าใจ กับพนักงาน ดังนี้</p> <p>(1) การเบิกค่าใช้จ่าย ต้องอ้างอิงหัวข้อค่าใช้จ่ายที่ระบุในโครงการ และให้ฝ่ายปฏิบัติการกองทุนตรวจสอบว่าค่าใช้จ่ายและเอกสาร ประกอบการเบิกจ่ายดังกล่าวเป็นไปตามที่โครงการกำหนดหรือไม่ รวมถึงควบคุมมิให้ค่าใช้จ่ายเกินกว่าอัตราที่โครงการกำหนด</p> <p>(2) กรณีฝ่ายปฏิบัติการกองทุนมีข้อสงสัยว่า ค่าใช้จ่ายดังกล่าว อาจไม่สามารถเบิกจ่ายได้ ต้องส่งให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (“ฝ่าย compliance”) พิจารณาว่า สามารถเบิกจ่ายได้หรือไม่ หากฝ่าย compliance พิจารณาว่า เบิกจ่ายได้ ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน จึงจะอนุมัติให้จ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้</p> <p>(3) เก็บเอกสารประกอบการเบิกจ่ายให้ครบถ้วน</p>	

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.3 บริษัทไม่ได้ควบคุมและกำกับดูแลให้ผู้เข้าช่วงบริหารจัดการกองเออร์บานาให้เป็นไปตามที่โครงการและหนังสือชี้ชวนกำหนด ดังนี้</p> <p>(1) โครงการและหนังสือชี้ชวนกองเออร์บานา ระบุว่า กองเออร์บานาจะลงทุนในสิทธิการเช่าอาคารเพื่อประกอบธุรกิจเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ แต่จากการตรวจสอบพบว่า ที่ผ่านมากองเออร์บานาได้มีการประกอบธุรกิจโรงแรมด้วย</p> <p>(2) ผู้เข้าช่วง ได้ยกเลิกการจ้างผู้บริหาร โครงการ ซึ่งเป็นการปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่โครงการและหนังสือชี้ชวนกำหนด รวมทั้งไม่เป็นไปตามสัญญาเช่าช่วงระหว่างกองเออร์บานาและผู้เข้าช่วง ซึ่งระบุว่า ผู้เข้าช่วงจะเปลี่ยนผู้บริหารโครงการได้ต่อเมื่อได้รับอนุญาตจากกองทุนและผู้บริหารโครงการรายใหม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากกองทุนด้วย นอกจากนี้ การยกเลิกดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อการจัดหารายได้ของกองเออร์บานาในอนาคตได้ เนื่องจากผู้บริหารโครงการรายเดิมเป็นผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ที่มีประสบการณ์จากต่างประเทศ</p> <p>การกระทำดังกล่าวเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตาม มาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้แก้ไขประเด็นดังกล่าว โดยได้รับอนุมัติให้แก้ไขโครงการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองเออร์บานา เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2557 ดังนี้</p> <p>(1) เปลี่ยนการดำเนินธุรกิจจากเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์อย่างเดียว เป็นธุรกิจโรงแรมและ/หรือเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์</p> <p>(2) เปลี่ยนแปลงผู้บริหารโครงการ จากเดิมที่กำหนดชื่อผู้บริหารโครงการรายเดิม เป็นการกำหนดคุณสมบัติผู้บริหารโครงการให้เป็นดังต่อไปนี้</p> <p>(2.1) เป็นผู้ที่มีชื่อเสียง มีมาตรฐานและระบบในการบริหาร อยู่ในระดับที่เป็นที่ยอมรับและได้รับความเห็นชอบจากกองทุนรวม หรือ</p> <p>(2.2) เป็นผู้บริหารโครงการที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยในระหว่างการคัดเลือกผู้บริหารรายใหม่ ผู้เข้าช่วงอาจดำเนินการบริหารด้วยตนเองหรือจัดหาผู้บริหารโครงการเป็นการชั่วคราวเพื่อความต่อเนื่องของการหารายได้ของทรัพย์สิน</p>	
<p>1.4 บริษัทไม่ได้ติดตามดูแลผู้เข้าช่วงให้มีการดำเนินการกับทรัพย์สินที่กองเออร์บานาให้เช่าให้เป็นไปตามที่ระบุในโครงการและหนังสือชี้ชวนจากกรณีที่กองเออร์บานาได้เปลี่ยนแปลงรูปแบบห้องพัก ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อรายได้ของกองทุนรวม</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไข โดยได้ควบคุมและติดตามให้ผู้เข้าช่วงปรับปรุงแก้ไขห้องพักดังกล่าวให้กลับมาเป็นแบบเดิม และได้เปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 20 ตุลาคม 2556 ทั้งนี้ กองทุนไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงดังกล่าว แต่ได้รับเงินชดเชยจากการสูญเสียรายได้จากห้องพักดังกล่าว</p>	

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การแก้ไขปรับปรุงของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.5 บริษัทฯ ได้ดำเนินการใดเพื่อกำกับดูแลและป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกองเอร์บานากับผู้เช่าช่วงกรณีผู้เช่าช่วงดำเนินธุรกิจเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ของตนเอง ควบคู่ไปกับการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้เช่าช่วงเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์โครงการเอร์บานา หลังสวน ของกองเอร์บานา</p>	<p>บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไข โดยได้ควบคุมและติดตามให้ผู้เช่าช่วงแยกพนักงานขาย เบอร์โทรศัพท์ อีเมล และเว็บไซต์ที่ใช้ของห้องพักของทั้งสอง โครงการออกจากกันตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2557</p>	
<p>1.6 บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและผู้ลงทุนทราบกรณีผู้เช่าช่วงกองสนามบินสมุยได้ยื่นคำร้องขอต่ออายุใบอนุญาตซึ่งกรรมการบินพลเรือนได้มีหนังสือแจ้งกลับว่า ผู้เช่าช่วงสามารถดำเนินการสนามบินสมุยต่อไปได้โดยถือว่าได้รับอนุญาตจนกว่าจะได้รับแจ้งการไม่อนุญาต</p>	<p>บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไข โดยได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในรายงานประจำปี โดยเริ่มตั้งแต่ปี 2555 แล้ว และจะควบคุมดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวทุกปีจนกว่าจะได้รับใบอนุญาต</p>	
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน</p> <p>2.1 บริษัทฯ มีระบบควบคุมดูแล ไร้รัศม ในการจัดทำประกันความเสี่ยงภัยจากสงครามของกองสนามบินสมุย ให้เป็นไปตามที่โครงการกำหนด โดยมีได้จัดทำประกันภัยดังกล่าวตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงปี 2554 เนื่องจากไม่มีบริษัทประกันภัยรับทำ แต่บริษัทฯ ได้เร่งดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว รวมทั้งมิได้เปิดเผยถึงเหตุผลที่มีได้จัดทำประกันภัยดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน</p>	<p>เมื่อบริษัททราบว่าบริษัทประกันภัยรับทำประกันภัยดังกล่าว บริษัทฯ ได้รีบดำเนินการทำประกันภัยดังกล่าวทันที รวมทั้งผู้จัดการกองทุนได้จัดทำตารางคุมการต่ออายุกรมธรรม์ดังกล่าว เพื่อให้สามารถต่ออายุภายในระยะเวลาที่กำหนดด้วย</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.2 บริษัทฯ มอบหมายงานนายทะเบียนกองเอร์บานาให้แก่ผู้รับมอบหมาย แต่บริษัทฯ ได้กำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้รับมอบหมายเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางที่ประกาศกำหนด</p>	<p>บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไข โดยได้นำคู่มือการปฏิบัติงานและแผน BCP ของผู้รับมอบหมายงานดังกล่าวมาสอบทานและประเมินการทำงานแล้ว</p>	
<p>3. การจัดการความเสี่ยงด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		