

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคิน จำกัด
ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

เพียงวันที่ 26 ตุลาคม 2555

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน - ไม่มีประเด็น</p>		
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน 2.1 บริษัทมีระบบในการควบคุมและตรวจสอบที่ไม่รัดกุม ในกรณีการจัดเก็บรายได้ของกองทุนรวมสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ เออร์บานา (“กองเออร์บานา”) ให้เป็นไปตาม ที่โครงการจัดการกองทุนรวม (“โครงการจัดการ”) กำหนด ซึ่งเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่ง พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”)</p>	<p>บริษัท ได้ติดตามและได้รับรายได้ดังกล่าวแล้ว และเพื่อมิให้เกิด ความผิดพลาดในการจัดเก็บรายได้ของกองทุน ในอนาคต บริษัทจะเพิ่ม ความเข้มงวดในการดำเนินการดังนี้ (1) กำหนดให้ผู้เช่าช่วงแสดงรายการรายได้ที่นำส่งกองทุน โดยแยกรายละเอียดของรายได้อื่น ๆ ให้ชัดเจน (2) บริษัทจะเพิ่มเติมการตรวจสอบรายได้อื่น ๆ พร้อมสัญญาต่าง ๆ ในการเข้าตรวจสอบตามแผนการเข้าตรวจรายได้ของกองทุน เพื่อให้มี ความรัดกุมมากขึ้นและครบถ้วน</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงาน ในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัท เสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.2 บริษัทเบิกค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวมสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย (“กองสนามบินสมุย”) ไม่เป็นไป ตามที่โครงการจัดการกำหนด และไม่มีเอกสารหลักฐานประกอบ ซึ่งเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้คืนเงินให้กองทุนแล้ว และบริษัทได้ปรับปรุงระบบงาน ในการควบคุมดูแลการเบิกจ่าย โดยให้ส่วนงานที่ประสงค์จะเบิก ค่าใช้จ่าย ขออนุมัติค่าใช้จ่ายโดยอ้างอิงหัวข้อที่ตัดจ่ายจากรายละเอียด โครงการจัดการ และให้ฝ่ายปฏิบัติการกองทุนตรวจสอบว่า การตัดค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นไปตามที่โครงการจัดการกำหนดหรือไม่ กรณีที่ฝ่ายปฏิบัติการกองทุนเห็นว่าค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่สามารถ เบิกจ่ายได้จะส่งรายการดังกล่าวให้ฝ่าย compliance พิจารณาว่า เห็นควรเบิกจ่ายได้หรือไม่ หากฝ่าย compliance พิจารณาว่าเบิกจ่ายได้ ฝ่ายปฏิบัติการกองทุนจึงอนุมัติให้ตัดจ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากกองทุน รวมได้ โดยบริษัทจะจัดเก็บเอกสารประกอบการเบิกจ่ายให้ครบถ้วน</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงาน ในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัท เสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.3 บริษัทเบิกค่าใช้จ่ายกรณีกองทุนรวมทั่วไปไม่เป็นไปตามที่โครงการจัดการกำหนด ดังนี้</p> <p>(1) บริษัทนำค่าใช้จ่ายที่จ่ายให้แก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (“ค่า Selling Agent”) ในขณะที่โครงการจัดการมิได้ระบุให้นำค่าใช้จ่ายดังกล่าวมาเบิกจากกองทุนได้</p> <p>(2) บริษัทนำค่าของแจกของแถม เพื่อสมนาคุณแก่ผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวม มาเบิกจากกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ซึ่งไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด ที่ห้ามมิให้ตัดจ่ายจากโครงการจัดการ</p> <p>(3) บริษัทเบิกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนเปิดเกินกว่าอัตราที่กำหนดในโครงการจัดการ</p> <p>ซึ่งการกระทำดังกล่าวเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้จ่ายเงินคืนให้กองทุนแล้ว และสำหรับกองทุนรวมที่บริษัทจะจัดตั้งในโอกาสต่อไป บริษัทจะระบุรายละเอียดเรื่องการเรียกเก็บค่า Selling Agent ในโครงการจัดการให้ชัดเจน รวมทั้งรับที่จะปรับปรุงระบบงานในการเบิกจ่ายค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุน โดยกำหนดให้มีการตรวจสอบการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายว่าเป็นไปตามที่ระบุในรายละเอียดโครงการและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดเก็บเอกสารประกอบการเบิกจ่ายให้ครบถ้วนตามวิธีการที่กำหนดในหัวข้อ 2.2</p>	<p>- กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.4 บริษัทมีระบบในการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานที่ไม่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งไม่ดำเนินการลงโทษพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทกำหนดไว้</p> <p>(1) ผู้บริหารบางรายไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานที่บริษัทกำหนด โดยไม่ได้ขออนุญาตในการขายหลักทรัพย์ และขออนุญาตกรณีถือครองหลักทรัพย์น้อยกว่า 30 วัน ซึ่งเป็นการไม่ปฏิบัติตามแนวทางที่สำนักงานกำหนดด้วย</p>	<p>กรณีตามข้อ (1) บริษัทได้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาตัดเตือนหรือกำหนดโทษตามความเหมาะสมแล้ว และสำหรับกรณีตามข้อ (2) ที่บริษัทมิได้ดำเนินการลงโทษ บริษัทรับที่จะดำเนินการตามบทลงโทษกับพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่บริษัทกำหนดอย่างเคร่งครัด รวมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการลงโทษให้ครบถ้วนเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้</p>	<p>สั่งการให้บริษัทเพิ่มความรัดกุมในการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน รวมทั้งดำเนินการตามบทลงโทษกับพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่บริษัทกำหนดอย่างจริงจัง</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>(2) บริษัทไม่กำกับดูแลให้ผู้จัดการกองทุนดำเนินการปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีใช้บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทกำหนด รวมทั้งมิได้ดำเนินการใด ๆ ตามบทลงโทษที่บริษัทกำหนดอย่างจริงจัง เมื่อพบกรณีดังกล่าว</p> <p>ซึ่งการกระทำดังกล่าวเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>		
<p>2.5 บริษัทมีระบบควบคุมดูแลไม่รัดกุมในการจัดทำประกันความเสี่ยงจากสงครามให้เป็นไปตามที่โครงการจัดการกองสนามบินสมุยกำหนด โดยบริษัทมิได้จัดทำประกันภัยดังกล่าวตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเมื่อปี 2549 จนถึงปี 2554 เนื่องจากไม่มีบริษัทประกันภัยรับทำ แต่บริษัทมิได้เร่งดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว รวมทั้งมิได้เปิดเผยถึงเหตุผลที่มีได้จัดทำประกันภัยดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นหน่วยงาน</p>	<p>เมื่อบริษัททราบว่าบริษัทประกันภัยรับทำประกันภัยดังกล่าว บริษัทได้รับดำเนินการทันที โดยได้ทำประกันภัยดังกล่าวแล้วตั้งแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554 นอกจากนี้ บริษัทรับที่จะติดตามการประกันความเสี่ยงจากสงครามให้มีความรัดกุมมากยิ่งขึ้น โดยหากเกิดเหตุการณ์จากปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ ที่อาจส่งผลให้กองทุนไม่สามารถจัดให้มีประกันภัยดังกล่าวได้ เช่น การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายระหว่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายของการประกันภัย เป็นต้น บริษัทจะเร่งดำเนินการแก้ไขโครงการจัดการ รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นหน่วยงานทราบผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเวลาที่เหมาะสม</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.6 บริษัทมีข้อบกพร่องในการกำหนดระบบควบคุมการลงทุนให้เป็นไปตามที่ประกาศ / โครงการจัดการ / บริษัทกำหนด ในบางเรื่อง เช่น ระบุเงื่อนไขการควบคุมทั้งก่อนและหลังการลงทุนในระบบควบคุมการลงทุนไม่ครบถ้วน กำหนดรายชื่อตราสารที่ให้กองทุนรวมสามารถลงทุนได้ในระบบควบคุมการลงทุนล่าช้า เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการกำหนดเงื่อนไขในการควบคุมทั้งก่อนและหลังการลงทุนให้ครบถ้วนแล้ว รวมทั้งได้ปรับปรุงระบบให้กำหนดรายชื่อตราสารที่ให้กองทุนรวมสามารถลงทุนได้ในระบบควบคุมการลงทุนให้แล้วเสร็จในเวลาที่เหมาะสมแล้ว</p>	<p>สั่งการให้บริษัทควบคุมดูแลให้มีการควบคุมการลงทุนให้เป็นไปตามที่ประกาศ โครงการจัดการและบริษัทกำหนดให้ครบถ้วนและรัดกุมยิ่งขึ้น จัดให้มี maker และ checker ในการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าว รวมทั้งจัดเก็บหลักฐานประกอบการดำเนินการดังกล่าวเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.7 บริษัทมิได้กำกับดูแลหรือกำหนดให้มีมาตรการป้องกันในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรณีบริษัทมีผู้บริหารไขว้กับบริษัทในกลุ่ม โดยผู้บริหารดังกล่าวได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการของบริษัท ซึ่งต้องมีการเข้าร่วมประชุมในคณะกรรมการบริษัทด้วย จึงอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์</p>	<p>บริษัทได้กำหนดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยจะกำหนดให้ผู้บริหาร ไขว้ดังกล่าวงดเข้าร่วมประชุมและงดออกเสียงในวาระที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งให้ขออนุญาตในการทำรายการซื้อขายและรายงานการถือครองหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ฝ่าย compliance จะตรวจสอบเรื่องดังกล่าวและรายงานการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทด้วย</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.8 หน่วยงานด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทอาจมีการปฏิบัติงานไม่เป็นอิสระ มีการตรวจสอบไม่แล้วเสร็จตามแผนการตรวจสอบที่กำหนด กำหนดวัตถุประสงค์และขอบเขตการตรวจสอบในบางเรื่องไม่ครอบคลุมประเด็นสำคัญ รวมทั้งไม่เสนอความเสี่ยงที่พบจากการตรวจสอบให้คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัททราบ</p>	<p>บริษัทได้แก้ไขเรื่องดังกล่าวแล้วดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) กำหนดให้ฝ่าย compliance /ฝ่าย internal audit เสนอแผนการตรวจสอบและรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทก่อนรายงานต่อคณะผู้บริหารของบริษัท (2) จัดหาบุคลากรเพิ่มเติมเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้แล้วเสร็จตามแผนการตรวจสอบที่กำหนด (3) ปรับปรุงวิธีการตรวจสอบ โดยกำหนดวัตถุประสงค์การตรวจสอบให้ครอบคลุมแนวปฏิบัติตามที่ประกาศกำหนดในการตรวจสอบปี 2556 (4) ฝ่าย compliance จะปรับปรุงวิธีการทำงาน โดยหลังจากรายงานประเด็นที่พบจากการตรวจสอบแล้ว ฝ่าย compliance จะติดตามการแก้ไขประเด็นที่พบจากการตรวจสอบ พร้อมทั้งรายงานความเสี่ยงของประเด็นดังกล่าว และความคืบหน้าในการแก้ไขให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบ 	<p>กำชับให้บริษัทติดตามดูแลให้ฝ่าย compliance ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด ซึ่งรวมถึงการกำหนดวัตถุประสงค์และขอบเขตการตรวจสอบให้ครอบคลุมทุกประเด็นสำคัญที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนั้น ๆ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามที่กฎหมายหรือประกาศกำหนด พร้อมทั้งจัดทำและจัดเก็บเอกสารหลักฐานการตรวจสอบไว้เป็นหลักฐานด้วย</p>
<p>2.9 บริษัทมอบหมายงานนายทะเบียนกองเออร์บานาให้แก่ผู้รับมอบหมาย แต่บริษัทมิได้กำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้รับมอบหมายเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางที่ประกาศกำหนด</p>	<p>บริษัทจะกำหนดวิธีการกำกับดูแลเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางที่ประกาศกำหนด และในกรณีที่ผู้รับมอบหมายไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ บริษัทจะปฏิบัติหน้าที่เอง</p>	<p>สั่งการให้บริษัทกำกับดูแลผู้รับมอบหมายงานให้เป็นไปตามแนวทางที่ประกาศกำหนดอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.10 บริษัทมีข้อบกพร่องในการจัดเก็บเช็ค โดยไม่มีการควบคุมและสอบทานที่เหมาะสมเพื่อป้องกันไม่ให้เช็คของกองทุนสูญหาย และไม่มีการจัดทำทะเบียนเพื่อควบคุมเช็คของกองทุน</p>	<p>บริษัทได้กำหนดให้มีผู้ถือกุญแจ และรหัสตู้เซฟ แยกกัน และจัดทำทะเบียนคุมเช็คของกองทุนแล้ว รวมทั้งจัดให้มีระบบติดตามให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมารับเงินปันผลของกองทุน โดยกำหนดให้ส่วนนายทะเบียนกองทุนรวบรวมข้อมูลเช็คที่ยังไม่ได้ขึ้นเงินเป็นรายเดือนและจัดส่งให้กับฝ่ายบริหารการขายเพื่อติดตามลูกค้าต่อไป</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.11 บริษัทยินยอมให้เจ้าหน้าที่ด้านการตลาดที่ติดต่อกับลูกค้าจัดเก็บ passbook ซึ่งมีการลงนามโดยผู้มีอำนาจแล้วไว้ที่ตัวเองได้ ซึ่งการปฏิบัติในลักษณะดังกล่าวอาจเป็นช่องทางในการทุจริตได้ เช่น เจ้าหน้าที่การตลาดดังกล่าวอาจให้ลูกค้าโอนเงินเข้าบัญชีของตัวเอง และออก passbook แสดงรายการซื้อที่เป็นเท็จให้ลูกค้า เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้กำหนดให้มีระบบในการตรวจสอบการใช้ passbook ของเจ้าหน้าที่ด้านการตลาดแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>3. การจัดการความเสี่ยงด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>3.1 บริษัทไม่มีระบบในการควบคุมการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่โครงการจัดการกำหนด โดยบริษัทมีการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนภายหลังเวลาที่โครงการจัดการกำหนด โดยไม่มีเหตุผลสมควรและไม่มีเอกสารหลักฐานประกอบ กรณีดังกล่าวจึงเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตาม มาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขแล้ว โดยกำหนดให้มีระบบในการควบคุมการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่โครงการจัดการกำหนด โดยกรณีรายการซื้อ บริษัทจะอนุมัติให้ทำรายการ ได้ก็ต่อเมื่อลูกค้าได้โอนเงินเข้ามาภายในเวลาที่กำหนด และกรณีรายการขาย บริษัทจะอนุมัติให้ทำรายการ ได้ก็ต่อเมื่อลูกค้าส่งใบคำสั่งภายในเวลาที่กำหนดเท่านั้น และกำหนดให้มีการจัดเก็บเอกสารหลักฐานประกอบการทำรายการดังกล่าวให้ครบถ้วน นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดให้มีการจัดทำบันทึกเพื่อขออนุมัติเปิดระบบรับคำสั่งซื้อขายเพื่อทำรายการภายหลังเวลาที่โครงการจัดการกำหนดด้วย</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>3.2 บริษัทมีการปฏิบัติที่เข้าข่ายหลีกเลี่ยงเรื่องการดำรงจำนวนผู้ถือหุ้นรายละไม่เกิน 100 คน โดยบริษัทมีการทำรายการซื้อขายภายหลังเวลาที่โครงการจัดการกำหนดเพื่อให้กองทุนรวมมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายละไม่เกิน 35 ราย ซึ่งเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้จัดให้มีระบบเตือนกรณีที่มีผู้ถือหุ้นรายละไม่เกิน 38 ราย โดยบริษัทจะแจ้งข้อมูลของกองทุนและโอกาสที่กองทุนจะเลิกให้ Selling Agent และผู้ถือหุ้นรายละไม่เกิน 38 ราย</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>3.3 บริษัทใช้ benchmark ของกองทุนเปิดเคเค โกลด์ ทาร์เก็ต 7%#1 ในรายงาน 6 เดือนและ fund fact sheet ไม่เป็นไปตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขแล้ว โดยได้แก้ไขข้อมูลใน Fund Fact Sheet และเผยแพร่ขึ้นเว็บไซต์แล้ว และสำหรับการแก้ไขในรายงาน 6 เดือน บริษัทได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรายละไม่เกิน 38 ราย บริษัทจะปรับปรุงขั้นตอนการเปิดเผย benchmark โดยกำหนดให้มีการสอบทานกับข้อมูลที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนก่อนการอนุมัติทุกครั้ง</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</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>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>3.5 บริษัทมีข้อบกพร่องในการสื่อสารกับ Selling Agent ทำให้ Selling Agent รับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบางกองทุนรวมก่อนวันที่ระบุในหนังสือชี้ชวน</p>	<p>บริษัทรับจะปรับปรุงวิธีการสื่อสารกับ Selling Agent ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยหลังจากมีการแจ้งเลื่อน IPO แล้ว บริษัทจะดำเนินการติดตามเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า Selling Agent ทราบข้อมูลดังกล่าวแล้ว เพื่อไม่ให้เกิดความผิดพลาดในลักษณะดังกล่าวอีก และหากพบว่า Selling Agent รับส่งคำสั่งซื้อก่อนวันที่กำหนด IPO บริษัทจะส่งคืนคำสั่งซื้อดังกล่าวคืนแก่ Selling Agent โดยไม่ทำรายการให้</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>3.6 บริษัทตรวจสอบการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ให้เกิน 1 ใน 3 ไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด เช่น กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา ซึ่งประกาศกำหนดให้พิจารณาการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องจากคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ แต่บริษัทพิจารณาจากนามสกุลของลูกค้านั้น เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้แก้ไข โดยกรณีลูกค้าบุคคลธรรมดา รายใหม่ บริษัทจะปรับปรุงแบบฟอร์มให้มีการระบุชื่อคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ กรณีลูกค้าบุคคลธรรมดา รายเดิม บริษัทจะนำส่งจดหมายเพื่อขอข้อมูล คู่สมรสและบุตร ไปยังลูกค้า และกรณีลูกค้าที่เป็นนิติบุคคล บริษัทจะกำหนดให้มีการติดตาม บอจ. 5 อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ บริษัทจะเร่งพัฒนาระบบเพื่อใช้ในการตรวจสอบการจัดกลุ่ม 1 ใน 3 ด้วย โดยกรณีระบบไม่แล้วเสร็จ บริษัทจะจัดให้มีการตรวจสอบแบบ manual ไปก่อน</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>3.7 บริษัทขาดความรอบคอบระมัดระวังในการใช้ใบคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีข้อมูล ไม่สอดคล้องกับลักษณะของกองทุนรวม ทำให้เกิดข้อสงสัยเกี่ยวกับความเหมาะสมของการให้คำแนะนำการลงทุนแก่ผู้ลงทุน</p>	<p>บริษัทจะปรับปรุงใบคำสั่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถรับรู้ค่าเตือนที่เหมาะสมกับลักษณะของกองทุนรวมที่เลือกลงทุน</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการลงทุน</p> <p>4.1 บริษัทไม่ได้ควบคุมและกำกับดูแลให้ผู้เข้าช่วงบริหารจัดการกองเออร์บานาให้เป็นไปตามที่โครงการจัดการและหนังสือชี้ชวนกำหนด ซึ่งเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 และมาตรา 125(1) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ดังนี้</p> <p>(1) โครงการจัดการและหนังสือชี้ชวนกองเออร์บานา ระบุว่า กองทุนเออร์บานาจะลงทุนในสิทธิการเช่าอาคารเพื่อประกอบธุรกิจเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ แต่จากการตรวจสอบพบว่า ที่ผ่านมากองเออร์บานาได้มีการประกอบธุรกิจโรงแรมด้วย</p> <p>นอกจากนี้ ต่อมาบริษัทได้ตรวจสอบพบข้อมูลเพิ่มเติมว่า ผู้เข้าช่วงได้ยื่นขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจโรงแรมเพิ่มเติม ซึ่งมีจำนวนห้องมากกว่าที่กำหนดในโครงการจัดการ รวมทั้ง</p>	<p>บริษัทมีความเห็นว่า การได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจ โรงแรมเป็นผลดี และเพิ่มความยืดหยุ่นในการทำธุรกิจให้แก่กองทุน ซึ่งบริษัทรับที่จะระบุเรื่องดังกล่าวในโครงการจัดการและหนังสือชี้ชวนให้ครบถ้วน รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลภาวะตลาดให้ครอบคลุมทั้งสถานะธุรกิจเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์และ โรงแรม เพื่อเป็นข้อมูลให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน ในรายงานประจำปี 2555 ของกองทุนต่อไป ทั้งนี้ บริษัทอยู่ระหว่างตรวจสอบถึงสาเหตุที่ผู้เข้าช่วงดำเนินการยื่นขอใบอนุญาตประกอบ</p>	<p>สั่งการให้บริษัทเร่งตรวจสอบการดำเนินงานของ ผู้เข้าช่วง และแก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการให้ถูกต้อง รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และหากปรากฏข้อเท็จจริงว่า ผู้เข้าช่วงเป็นเจ้าของห้องพักจำนวนหนึ่งในโครงการเออร์บานา หลังสวนด้วย ให้บริษัทเร่งหามาตรการดำเนินการใด ๆ เพื่อป้องกันมิให้กองทุนได้รับความเสียหายอันเกิดจากกรณีที่ ผู้เข้าช่วงมีความขัดแย้งทาง</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>พบว่า ในเว็บไซต์ของตัวแทนขายห้องพักระบุจำนวนห้องพักของโครงการมากกว่าที่ระบุในรายละเอียดโครงการจัดการและสัญญาเช่าช่วง</p> <p>(2) ผู้เช่าช่วง ได้ยกเลิกการให้ผู้บริหารเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์โครงการเออร์บานา หลังสวน ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ปี 2555 ซึ่งเป็นการปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่โครงการจัดการและหนังสือชี้ชวนกำหนด รวมทั้งไม่เป็นไปตามสัญญาเช่าช่วงระหว่างกองเออร์บานาและผู้เช่าช่วง ซึ่งระบุว่า ผู้เช่าช่วงจะไม่เปลี่ยนผู้บริหารเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์โดยไม่ได้รับอนุญาตจากกองทุน และผู้บริหารเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์รายใหม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากกองทุนด้วย นอกจากนี้ เนื่องจากผู้บริหารเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์รายเดิมเป็นผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ที่มีประสบการณ์จากต่างประเทศ ดังนั้น การยกเลิกดังกล่าวจึงอาจส่งผลกระทบต่อการจัดหารายได้ของกองเออร์บานาในอนาคตได้</p>	<p>ธุรกิจ โรงแรมเพิ่มเติม ซึ่งมีจำนวนห้อง ไม่ตรงกับที่โครงการจัดการและสัญญาเช่ากำหนด รวมถึงตรวจสอบที่มาของจำนวนห้องพักที่เพิ่มขึ้น และอยู่ระหว่างศึกษาแนวทางในการเจรจากับผู้เช่าช่วง เพื่อหาข้อยุติที่เป็นประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหุ้นลงทุน</p> <p>บริษัท ได้มีหนังสือถึงผู้เช่าช่วง เพื่อขอคำชี้แจงถึงประเด็นข้างต้นแล้ว แต่ยังไม่ได้รับคำชี้แจง โดยบริษัทอยู่ระหว่างหาแนวทางแก้ไข รวมถึงดำเนินการขอมติเพื่อแก้ไขรายละเอียดโครงการ หลังจากนั้น บริษัทจะยื่นขอแก้ไขรายละเอียดโครงการต่อสำนักงานต่อไป</p>	<p>ผลประโยชน์ในการบริหารจัดการ โครงการเออร์บานา หลังสวน รวมทั้งให้ปรับปรุงระบบงานในการจัดการลงทุนให้เป็นไปตามที่โครงการจัดการและหนังสือชี้ชวนกำหนดให้มีความรอบคอบรัดกุมมากขึ้น</p> <p>สั่งการ ให้บริษัทเร่งจัดหาผู้บริหารเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาเช่าช่วงระหว่างกองเออร์บานากับผู้เช่าช่วง และแก้ไขรายละเอียดโครงการให้ถูกต้อง รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นลงทุน รวมทั้งปรับปรุงระบบในการติดตามการบริหารจัดการของผู้บริหารเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ให้มีความรัดกุมยิ่งขึ้นป้องกันมิให้เกิดกรณีที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดหารายได้ของกองเออร์บานาในอนาคต</p>
<p>4.2 กองทุนเปิดเคเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์ ฟันด์ (KK-PROP) และกองทุนเปิดเคเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KK-PROP RMF) มีอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารในหมวดอสังหาริมทรัพย์เฉลี่ยต่ำกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ในรอบปีบัญชี โดย KK-PROP ลงทุนได้สัดส่วนร้อยละ</p>	<p>เนื่องจากในช่วงที่จดทะเบียนกองทุนเกิดเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่ในหลายพื้นที่และมีระยะเวลานาน รวมถึงพื้นที่ซึ่งเป็นที่ตั้งของอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์หลายแห่งก็ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าว และส่งผลกระทบต่อรายได้ มูลค่าและราคาทรัพย์สินของกองทุนด้วย ดังนั้น เพื่อลด</p>	<p>กำชับ ให้บริษัทเพิ่มความระมัดระวังในการลงทุนเพื่อมิให้เกิดกรณีเช่นนี้อีก</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
79.74 และ KK-PROP RMF ลงทุนได้สัดส่วนร้อยละ 79.12 ซึ่งไม่เป็นไปตามที่ประกาศและโครงการจัดการกำหนด	ความเสี่ยงและรักษาประโยชน์ที่ดีที่สุดให้กับผู้ถือหุ้นลงทุน บริษัทจึงได้ชะลอการลงทุน แต่เมื่อสถานการณ์น้ำท่วมเริ่มคลี่คลาย มีผลการดำเนินงานของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เปิดเผยให้ทราบมากขึ้น บริษัทได้วิเคราะห์ข้อมูลและมีความมั่นใจในสถานการณ์การลงทุนมากขึ้น จึงได้ทยอยเพิ่มสัดส่วนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อชดเชยความล่าช้าของการลงทุนในระยะแรก จนทำให้กองทุนทั้งสอง มีสัดส่วนการลงทุนมากกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ได้ ภายในเดือนที่ 5 ของการลงทุน	
4.3 บริษัทมิได้ติดตามดูแลผู้เช่าช่วงให้มีการดำเนินการกับทรัพย์สินที่กองเออร์บานาให้เช่าให้เป็นไปตามที่ระบุในโครงการจัดการและหนังสือชี้ชวน จากกรณีที่กองเออร์บานาได้เปลี่ยนแปลงรูปแบบห้องพัก ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อรายได้ของกองทุนรวม	บริษัทอยู่ระหว่างหาหรือแนวทางแก้ไข รวมถึงดำเนินการขอมติเพื่อแก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการ หลังจากนั้นบริษัทจะยื่นขอแก้ไขรายละเอียดโครงการต่อสำนักงานต่อไป	สั่งการให้บริษัทเร่งตรวจสอบการดำเนินงานของผู้เช่าช่วง และแก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการให้ถูกต้อง รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นลงทุน
4.4 บริษัทมิได้ดำเนินการใดเพื่อกำกับดูแลและป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกองทุนเออร์บานากับผู้เช่าช่วง กรณีผู้เช่าช่วงดำเนินธุรกิจเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ภายใต้ชื่อโครงการเออร์บานา สาทร ควบคู่ไปกับการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้เช่าช่วงเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์โครงการเออร์บานา หลังสวน	บริษัทจะจัดหาผู้บริหารเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์รายใหม่โดยจะกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมให้ต้องไม่เป็นผู้บริหารรายเดียวกับผู้บริหารโครงการของเออร์บานา สาทร และผู้บริหารดังกล่าวต้องไม่ถูกถือหุ้นโดยผู้เช่าช่วง เกินกว่าร้อยละ 10 เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว	สั่งการให้บริษัทต้องจัดให้มีระบบในการติดตามตรวจสอบการบริหารจัดการของผู้เช่าช่วง เพื่อให้มั่นใจว่า ในช่วงที่ผู้เช่าช่วงยังทำหน้าที่บริหารจัดการทั้งโครงการเออร์บานา หลังสวน และโครงการเออร์บานา สาทร นั้น ผู้เช่าช่วงไม่มีการบริหารจัดการที่ทำเพื่อประโยชน์ของโครงการเออร์บานา สาทร มากกว่าเพื่อประโยชน์ของโครงการเออร์บานา หลังสวน ซึ่งจะมีผลกระทบต่อการจัดหารายได้ของกองเออร์บานา
4.5 บริษัทมิได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นลงทุนและผู้ลงทุนทราบ กรณีผู้เช่าช่วงกองสนามบินสมุยได้ยื่นคำร้องขอต่ออายุใบอนุญาต ซึ่งกรมการบินพลเรือนได้มีหนังสือแจ้งกลับว่า ผู้เช่าช่วงสามารถดำเนินการสนามบินสมุยต่อไปได้ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจนกว่าจะได้รับแจ้งการไม่อนุญาต	บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นลงทุนและผู้ลงทุนในรายงานประจำปี 2555 รวมทั้งจะจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวทุกปี จนกว่าจะได้รับใบอนุญาตดังกล่าว	กำชับให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลการยังไม่ได้รับอนุญาตดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้รับทราบ และควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>4.6 บริษัทกำหนดปัจจัยในการพิจารณาให้คะแนนเพื่อคัดเลือกบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (“broker”) ไม่ชัดเจนทำให้การให้คะแนนของผู้มีหน้าที่คัดเลือกแต่ละคนอาจไม่ตั้งอยู่บนมาตรฐานเดียวกัน รวมทั้งไม่ควบคุมดูแลให้การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด</p>	<p>บริษัทได้แก้ไขโดยกำหนดปัจจัยในการพิจารณาให้คะแนนเพื่อคัดเลือก broker ให้ชัดเจนแล้ว รวมทั้งได้ควบคุมดูแลให้การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4.7 บริษัทไม่ควบคุมและตรวจสอบเพื่อป้องกันการซื้อขายหลักทรัพย์ถี่เกินไป (“churning”) เพื่อควบคุมมิให้มีการซื้อขายในลักษณะที่ไม่เหมาะสม หรือเป็นการเอื้อประโยชน์แก่ broker หรือพนักงานของบริษัทที่ซื้อขายในช่วงเวลาเดียวกับกองทุน ซึ่งอาจไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ที่ดีที่สุดแก่กองทุน</p>	<p>บริษัทได้จัดให้มีการตรวจสอบเรื่อง churning แล้ว โดยเริ่มในไตรมาส 3/2555</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4.8 บริษัทมีข้อบกพร่องเกี่ยวกับการวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อการลงทุน ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีคุณภาพ</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขตามข้อสังเกตของสำนักงานแล้ว</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4.9 บริษัทมีข้อบกพร่องในด้านการบริหารความเสี่ยง โดยการวัดและติดตามค่าความเสี่ยงของกองทุนรวมประเภท passive ไม่เหมาะสม จัดทำ back testing เพื่อทดสอบความน่าเชื่อถือของแบบจำลอง VaR ไม่ครบถ้วนทุกกองทุนหรือทุกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน และจัดทำ stress testing ของกองทุนรวมทั้งลงทุนในทองคำ โดยกำหนดช่วงเวลาวิเคราะห์ไม่เหมาะสม</p>	<p>บริษัทได้แก้ไขการวัดและติดตามค่าความเสี่ยงของกองทุนรวมประเภท passive ให้เหมาะสมมากยิ่งขึ้น ส่วนการจัดทำ back testing บริษัทจะจัดทำให้ครบทุกกองทุนหรือทุกหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน สำหรับการจัดทำ stress testing บริษัทจะพิจารณาช่วงเวลา สถานการณ์ และ stress input ที่เหมาะสมยิ่งขึ้น</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>4.10 บริษัทกำหนดวิธีการคัดเลือกกรณีลงทุนในกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์และหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการอื่นเพื่อการลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการไม่เหมาะสม โดยพิจารณาจากสภาพคล่องเท่านั้น ไม่ได้นำเสนอผลการวิเคราะห์ที่ครอบคลุมทั้งปัจจัยเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ หรือเปรียบเทียบกับหน่วยลงทุนอื่น ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน โดยได้นำเสนอในการประชุม IC เมื่อเดือน ธันวาคม 2555 แล้ว</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงวิธีการคัดเลือกโดยพิจารณาจากปัจจัยเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ หรือเปรียบเทียบกับหน่วยลงทุนอื่น ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน โดยได้นำเสนอในการประชุม IC เมื่อเดือน ธันวาคม 2555 แล้ว</p>	<p>กำกับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การชี้แจงและแนวทางแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
4.11 บริษัทรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทไม่ครบถ้วน ทำให้ คณะกรรมการบริษัทอาจได้รับข้อมูลที่ไม่เพียงพอสำหรับการ ควบคุมการปฏิบัติงาน ในด้านการจัดการลงทุนของบริษัท	บริษัทรับที่จะควบคุมดูแลให้มีการรายงาน ให้คณะกรรมการบริษัท รับทราบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมทุกกองทุน (ยกเว้นกอง Term Fund และ กองทุนคุ้มครองเงินต้น) โดยได้เริ่มดำเนินการแล้ว เมื่อเดือนมกราคม 2556	กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงาน ในกรณีดังกล่าวให้รัดกุมและเป็นไปตามแนวทางที่บริษัท เสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2557