

ลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กัทธ จำกัด
 ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล
 เพียงวันที่ 31 มีนาคม 2560

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
1. การจัดการความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน ไม่มีประเด็นข้อสังเกต		
2 การจัดการกองทุนรวมทั่วไป และกองทุนส่วนบุคคล 2.1 ด้านการจัดการลงทุน ระบบงานการจัดการกองทุน AI term fund ของบริษัทมีข้อบกพร่อง โดยมีการปฏิบัติงานที่ทำให้เชื่อได้ว่าบริษัทไม่ได้ใช้ความรู้ ความสามารถ และความชำนาญ ด้วยความเอาใจใส่และระมัดระวังตามมาตรฐาน หรือผู้เชี่ยวชาญประกอบวิชาชีพ ในลักษณะเดียวกันจะพึงกระทำ โดยจากการ สุ่มตรวจสอบการบริหารจัดการกองทุน AI term fund พบว่า บริษัทมีการจัดการ กองทุน AI term fund จำนวน 4 กองทุน ไม่เป็นไปตามพอร์ตการลงทุนประมาณการ (“proposed portfolio”) ที่เปิดเผยกับผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ดังนี้ (1) บริษัทลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงสูงกว่า proposed portfolio หรือ non-rated และลงทุนในบางตราสารที่ไม่ถูกระบุอยู่ในรายชื่อตราสารอื่นที่อาจลงทุน เพิ่มเติม (“small print”) (2) บริษัทสามารถหาตราสารตามทีระบุใน proposed portfolio ได้ โดยบางตราสารมีอัตราผลตอบแทนสูงกว่าตามที่ระบุไว้ แต่บริษัทไม่เลือกลงทุน โดยให้เหตุผลที่ไม่ลงทุนตาม proposed portfolio ว่าเป็นตราสารที่บริษัทวิเคราะห์ แล้วว่าสามารถลงทุนได้และให้ผลตอบแทนสูงกว่า (3) ผลตอบแทนที่ได้สูงกว่าดังกล่าวผู้ลงทุนไม่ได้รับ เนื่องจากวิธีปฏิบัติ ของบริษัทในการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ให้นำผลตอบแทนที่สูงกว่า ดังกล่าวปรับเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการ การกระทำดังกล่าวเป็นการปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535	บริษัทชี้แจงว่าบริษัทมีกระบวนการในการ วิเคราะห์ตราสารที่ลงทุนทั้งเชิงปริมาณและ คุณภาพ อย่างไรก็ดี บริษัทได้ปรับปรุงแก้ไข กรอบการลงทุนของกองทุนประเภท term fund ให้สอดคล้องกับหนังสือเวียนที่ นจ.(ว) 5/2560 ลงวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 แล้ว โดยกรณี มีการเปลี่ยนแปลงประเภทหรือทรัพย์สินที่ลงทุน จากที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน ต้องไม่ทำให้ความเสี่ยง เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ และอันดับ ความน่าเชื่อถือของตราสารต้องไม่ต่ำไปกว่าเดิม โดยกรอบการลงทุนดังกล่าวผ่านการอนุมัติจาก คณะกรรมการลงทุน เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2560 นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มการควบคุมดูแล การจ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนด้วย	กำชับให้บริษัทปฏิบัติงานด้วยความระมัดระวัง รอบคอบมากยิ่งขึ้น และปฏิบัติงานตามระบบงาน ที่บริษัทปรับปรุงแก้ไขโดยเคร่งครัด รวมถึง กำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้จัดการกองทุน ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เพื่อให้การปฏิบัติงาน เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดและป้องกัน มิให้เกิดการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมายขึ้นอีก

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.2 ด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>บริษัทมีการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้แนะนำการลงทุน (“ผู้แนะนำ”) ภายใต้สังกัดของบริษัทไม่รัดกุม ทำให้มีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจลงทุนไม่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยพบกรณี</p> <p>(1) ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้ลงนามยอมรับความเสี่ยงกรณีลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงกว่าความเสี่ยงของผู้ถือหน่วยลงทุน และกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ</p> <p>(2) ผู้ถือหน่วยลงทุนลงนามยอมรับความเสี่ยงในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ทั้ง ๆ ที่ไม่จำเป็นต้องลงนาม</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงานในการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนลงนามรับทราบความเสี่ยงให้ถูกต้อง โดยให้ผู้แนะนำ ตรวจสอบความถูกต้องของการลงนามรับทราบความเสี่ยงกับแบบประเมินความเสี่ยงที่จัดเก็บในระบบการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน (“ระบบ smart agent”) และหากพบว่าผู้ถือหน่วยลงทุนลงนามไม่ถูกต้อง ผู้แนะนำ จะดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนแก้ไขทันทีก่อนทำรายการ</p>	<p>กำชับให้บริษัทเข้มงวดในการควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของผู้แนะนำการลงทุน โดยต้องให้ผู้แนะนำที่เหมาะสมแก่ลูกค้าอธิบายความเสี่ยงและให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงให้ครบถ้วนก่อนทำรายการ และปฏิบัติตามแนวทางที่เสนอต่อสำนักงาน โดยเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐาน เพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p>2.3 ด้านการปฏิบัติงาน</p> <p>ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		
<p>3. การจัดการความเสี่ยงด้านกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์</p> <p>ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		

ข้อมูล ณ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2561