

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด
 ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล
 เพียงวันที่ 30 กันยายน 2558

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน - ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล 2.1 ด้านการจัดการลงทุน (1) บริษัทมีข้อบกพร่องอย่างมากเกี่ยวกับระบบงานในการวิเคราะห์คุณภาพของตราสารหนี้ประเภทที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือซึ่งผู้ออกตราสารเป็นบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตราสาร unrated/unlisted”) กล่าวคือ บริษัทไม่สามารถแสดงเอกสารหลักฐานในการวิเคราะห์ข้อมูลในเชิงปริมาณ (quantitative) เช่น การวิเคราะห์หั่งบการเงิน และข้อมูลในเชิงคุณภาพ (qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัท ในปัจจัยที่สำคัญ ๆ อย่างครบถ้วน แต่ปรากฏเอกสารหลักฐานการวิเคราะห์ข้อมูลในเชิงปริมาณและคุณภาพของตราสารหนี้ประเภท unrated/listed ที่กองทุนลงทุน พดติการณ์ดังกล่าว น่าเชื่อได้ว่า บริษัทไม่ได้วิเคราะห์ข้อมูลในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพในปัจจัยหลัก ๆ อย่างครบถ้วนในการลงทุนในตราสาร unrated/unlisted นอกจากนี้ คณะกรรมการลงทุน (“IC”) และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (“RMC”) ไม่แสดงบทบาทที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่บริษัทกำหนดไว้ ซึ่งการกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”)</p>	<p>บริษัทรับที่จะดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามที่สำนักงานสั่งการ</p>	<p>สั่งการให้บริษัทดำเนินการดังนี้</p> <p>1) ปรับปรุงกระบวนการวิเคราะห์และทบทวนคุณภาพตราสารที่ลงทุน โดยให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่ครบถ้วนเหมาะสม และทันต่อเหตุการณ์ ทั้งการวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (quantitative) เช่น การวิเคราะห์หั่งบการเงิน และการวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายธุรกิจ และมีการบันทึกเหตุผลและจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่ใช้ประกอบการวิเคราะห์คุณภาพของหลักทรัพย์ดังกล่าวให้ครบถ้วน สามารถตรวจสอบได้ และคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนต้องแสดงบทบาทได้อย่างมีประสิทธิภาพ</p> <p>2) กำหนดให้มีการกำกับดูแลให้เป็นไปตามกระบวนการที่ปรับปรุงใหม่ โดยให้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ และรายงานให้สำนักงานทราบภายในไตรมาส 2 ปี 2559 และหากพบว่ามิตราสารใดที่ไม่ควรลงทุนให้บริษัทจัดทำแผนการปรับปรุงแก้ไขและกำหนดระยะเวลาในการปรับปรุงแก้ไข เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ และรายงานให้สำนักงานทราบภายในไตรมาส 2 ปี 2559 เช่นเดียวกัน</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>(2) บริษัทมีการลงทุนในตราสาร unrated ในลักษณะที่อาจไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด โดยบริษัทเป็นบริษัทจัดการเพียงรายเดียวที่ลงทุนในตราสาร unrated ของผู้ออกหลักทรัพย์ ซึ่งประกาศกำหนดให้ต้องมีบริษัทจัดการไม่ต่ำกว่า 3 รายเป็นผู้ซื้อตราสารดังกล่าวในการเสนอขายครั้งแรก การกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทรับที่จะดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามที่สำนักงานสั่งการ</p>	<p>สั่งการให้บริษัทมีกระบวนการลงทุนในตราสาร unrated ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด รวมทั้งควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานดังกล่าวให้รัดกุม สำหรับการปฏิบัติที่อาจเข้าข่ายไม่ชอบด้วยกฎหมายดังกล่าว สำนักงานจะพิจารณาดำเนินการตามควรแก่กรณีต่อไป</p>
<p>(3) บริษัทมีการจัดการกองทุนที่อาจเข้าข่ายมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กล่าวคือ ผู้บริหารของบริษัทไปเป็นกรรมการในบริษัทที่ออกหุ้นที่นำไปค้าประกันตราสาร unrated ที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทไม่มีเอกสารหลักฐานประกอบการประเมินราคาหรือแหล่งที่มาของราคาหุ้นที่น่าเชื่อถือ และต่อมาพบว่ากองทุนมีการลงทุนในตราสาร unrated ของบริษัทที่ออกหุ้นดังกล่าว การกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรา 117 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทรับที่จะดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามที่สำนักงานสั่งการ</p>	<p>สั่งการให้บริษัทมีระบบควบคุมดูแลการลงทุนที่อาจเข้าข่ายมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนดอย่างเคร่งครัด และประเมินราคาของหุ้นที่เป็นหลักประกันให้ถูกต้องเป็นไปตามหลักวิชาการที่ยอมรับได้ สำหรับการปฏิบัติที่อาจเข้าข่ายไม่ชอบด้วยกฎหมายดังกล่าว สำนักงานจะพิจารณาดำเนินการตามควรแก่กรณีต่อไป</p>
<p>(4) บริษัททบทวนคุณภาพของตราสารที่กองทุนลงทุน ไม่ครบถ้วนทุกหลักทรัพย์และไม่ครบทุกปัจจัยที่มีนัยสำคัญ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทอาจไม่ทราบสถานะทางการเงินที่แท้จริงของตราสารที่กองทุนลงทุนได้</p>	<p>บริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการทบทวนข้อมูลของผู้ออกตราสารทั้งหมด ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 2 ปี 2559</p>	<p>สั่งการให้บริษัทวิเคราะห์และทบทวนคุณภาพตราสารที่บกพร่องของผู้ออกตราสารให้ครบถ้วนทุกหลักทรัพย์ และควบคุมดูแลการปฏิบัติงานดังกล่าวให้รัดกุม และเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>(5) บริษัทมีมาตรการรองรับกรณีเกิดเหตุการณ์ตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ยังไม่รอบคอบรัดกุม โดยบริษัทยังไม่ได้กำหนดมาตรการหรือวิธีการสื่อสารแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทอาจไม่สามารถรับมือหรือแก้ไขปัญหาค่าได้ทันต่อสถานการณ์ที่เกิดขึ้น</p>	<p>บริษัทรับที่จะดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามที่สำนักงานสั่งการ</p>	<p>สั่งการให้บริษัทปรับปรุงมาตรการรองรับกรณีเกิดเหตุการณ์ที่ตราสารผิดนัดชำระหนี้ให้ครอบคลุมเรื่องการสื่อสารแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และควบคุมดูแลการปฏิบัติงานดังกล่าวให้รัดกุม</p>
<p>2.2 ด้านลูกค้าสัมพันธ์ - ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		
<p>2.3 ด้านการปฏิบัติงาน - ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		