

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด
ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เพียงวันที่ 30 มิถุนายน 2555

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน</p> <p>1.1 ระบบการควบคุมภายใน และการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัท ไม่จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอและเหมาะสม รวมทั้งยังขาดการส่งเสริมอย่างจริงจังในการสร้างวัฒนธรรมในการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในองค์กร (compliance culture) ทำให้บริษัท ไม่มีการควบคุมและติดตามให้มีการกำหนดระบบการทำงานหรือแนวทางการปฏิบัติงานที่ชัดเจนรัดกุม เพื่อให้สามารถประกอบธุรกิจเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย กฎเกณฑ์ และประกาศที่เกี่ยวข้อง ทำให้บริษัทมีความบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบงานหลักส่วนใหญ่หลายระบบดังต่อไปนี้ ซึ่งเข้าข่ายเป็นการปฏิบัติฝ่าฝืนมาตรา 117 และมาตรา 133 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) และมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ประกอบมาตรา 133 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ รวม 6 กรณี</p>	<p>บริษัทรับบุคลากรหลัก ๆ เพิ่มหลายตำแหน่งและได้ปรับปรุงระบบงานหลัก ๆ แล้วเพื่อให้รองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงได้รายงานเรื่องสำคัญให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา โดยให้เลขานุการที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จัดทำทะเบียนคุมวาระสืบเนื่องหรือวาระติดตามสำหรับเรื่องที่ยังไม่แล้วเสร็จเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทสามารถติดตามดูแลความคืบหน้าในการดำเนินการเรื่องต่าง ๆ รวมทั้งจัดทำตารางสรุปรายงานความคืบหน้าในการแก้ไขตามประเด็นข้อสังเกตของสำนักงาน และกำหนดแนวทางป้องกันปัญหาที่จะเกิดขึ้นอีก</p>	<p><u>ประเด็นจากการตรวจสอบข้อ 1.1.1 และข้อ 1.1.2</u></p> <p>กำชับให้บริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอและเหมาะสมให้สามารถรองรับระบบการทำงานเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ และให้ผู้บริหารตระหนักในการสร้างวัฒนธรรมในการกำกับดูแลที่ดีภายในองค์กร (compliance culture) ให้เกิดขึ้นในบริษัท โดยต้องส่งเสริมและสนับสนุนพนักงานทุกระดับชั้นให้ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งต้องติดตามและควบคุมดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามเกณฑ์ที่ทางการและบริษัทกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ สั่งการให้ผู้บริหารและคณะกรรมการบริษัทให้ควบคุมดูแล ฝ่าย compliance ในการจัดทำแผนการตรวจสอบให้ครอบคลุมระบบงานสำคัญทุกเรื่อง และในการตรวจสอบแต่ละเรื่องต้องกำหนดวัตถุประสงค์และขอบเขตการตรวจสอบให้ครอบคลุมทุกประเด็นสำคัญที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนั้น ๆ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า บริษัทมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามที่กฎหมายหรือประกาศหรือตามแนวทางที่บริษัทกำหนดอย่างเคร่งครัด และให้เสนอผลการตรวจสอบของ compliance ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นและเก็บหลักฐานไว้อ้างอิงได้เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดกรณีดังกล่าวขึ้นอีก</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.1.1 ระบบการปฏิบัติงานด้านงานสนับสนุน (back office)</p> <p>(1) ระบบการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน บริษัท ไม่จัดให้มีการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของลูกค้า (KYC/CDD) ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงต่อการถูกใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน นอกจากนี้ บริษัทไม่มีการสอบถามว่ามีการทำ risk profile ของลูกค้าทุกรายครบถ้วน และได้บันทึก risk profile เข้าระบบการซื้อขายหน่วยลงทุนหรือไม่ ทำให้บริษัทอาจปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด</p> <p>(2) ระบบควบคุมการลงทุนไม่มีประสิทธิภาพ ระบบควบคุมก่อนการลงทุน บริษัทกำหนดเงื่อนไขในระบบการควบคุมอัตราส่วนก่อนการลงทุนไม่ถูกต้องหลายกรณี เช่น ไม่จัดให้มีการสอบถามการกำหนด feature ของหลักทรัพย์ ไม่กำหนดให้ระบบ lock รายการลงทุนที่ทำให้เกินกว่าอัตราส่วนที่โครงการและประกาศกำหนด เป็นต้น</p> <p>ระบบควบคุมหลังการลงทุน บริษัท ไม่มีการควบคุมการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (over hedge) และไม่มีการติดตามการ update rating ตราสารหนี้ เป็นต้น</p> <p>(3) ระบบการกำหนดค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน บริษัท ไม่จัดให้มีการสอบถามการกำหนด feature ของกองทุน รวมทั้งการกำหนดค่าธรรมเนียมกองทุนไม่รอบคอบ</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้จัดทำขั้นตอนการปฏิบัติงานในการพบลูกค้าและให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มี maker และ checker ในการตรวจสอบความถูกต้องและครบถ้วนของการบันทึกข้อมูลใน risk profile ในระบบงานซื้อขายหน่วยลงทุน</p> <p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้กำหนดเงื่อนไขการลงทุนในระบบควบคุมการลงทุนให้ถูกต้องแล้ว และได้ทำตาราง worksheet เพื่อควบคุมสัดส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศกับสัดส่วนการลงทุนในตราสารต่างประเทศว่า over hedge หรือไม่ รวมทั้งกำหนดขั้นตอนการกำหนดเงื่อนไขในระบบการควบคุมอัตราส่วนการลงทุน การ update rating ของตราสารให้ชัดเจน โดยจัดให้มี maker และ checker ทุกครั้ง นอกจากนี้ บริษัทได้แก้ไขนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด เอกควิตี้ โปร หุ่นระยะยาว เพื่อให้สามารถควบคุมการลงทุนของกองทุนดังกล่าวให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน</p> <p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยกำหนดให้มีการจัดทำแบบฟอร์มการขออนุมัติการกำหนด feature ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมทั้งกำหนดให้มี checker เพื่อตรวจสอบความถูกต้องในการกำหนดข้อมูลดังกล่าวทุกครั้ง</p>	

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>(4) <u>ระบบการคำนวณและประกาศ NAV</u> บริษัท ไม่จัดให้มีการสอบทานงานด้านการกำหนดมูลค่ายุติธรรม การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และการบัญชีของกองทุน จำนวน 4 กองทุน</p>	<p>บริษัท ได้ดำเนินการปรับปรุง โดยกำหนดให้มี checker เพื่อตรวจสอบความถูกต้องแล้ว</p>	
<p>1.1.2 <u>ระบบการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (compliance function)</u> บริษัท จัดทำแผนการตรวจสอบประจำปี 2555 ครอบคลุมระบบงานตามที่ประกาศกำหนดแล้ว แต่ไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นไปตามแผนได้เกือบทั้งหมด นอกจากนี้ ยังพบว่ามีกรณีที่บริษัทตรวจสอบแล้วแต่ไม่มีประสิทธิภาพเท่าที่ควร โดยพบว่าบริษัทเปิดเผยระดับความเสี่ยงของกองทุนผิดพลาด 1 กรณี</p>	<p>บริษัท ได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยมอบหมายให้ฝ่าย compliance ตรวจสอบในเรื่องสำคัญตามที่กำหนดไว้ในแผนงานครบถ้วนแล้ว รวมทั้ง ได้แก้ไขการเปิดเผยระดับความเสี่ยงของกองทุนเปิดให้ถูกต้องแล้ว</p>	
<p>1.1.3 <u>ระบบการการบริหารจัดการภายในองค์กรของบริษัท</u> บริษัท แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบตามมาตรา 89/25 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ล่าช้ากว่าที่ประกาศกำหนด</p>	<p>บริษัท ได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบจำนวน 2 คน ครบถ้วนตามที่ประกาศกำหนดแล้ว</p>	
<p>1.2 บริษัท ไม่จัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ความเข้าใจในกฎเกณฑ์และแนวทางที่บริษัทกำหนดและในจำนวนที่เพียงพอเพื่อรองรับการปฏิบัติงาน ได้อย่างเหมาะสมและสอดคล้องตามระบบงานที่แจ้งไว้กับสำนักงานเมื่อเริ่มประกอบธุรกิจ ทำให้บริษัทมีข้อบกพร่องจากการปฏิบัติงานหลายกรณี</p>	<p>บริษัท ได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยรับบุคลากรเพิ่มเติมจำนวน 5 อัตรา เพื่อให้สามารถรองรับการทำงานของบริษัท ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และได้ซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานให้พนักงานใหม่แล้ว นอกจากนี้ ยังได้จัดทำแผนรองรับกรณีบุคลากรลาออก เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้นอีก</p>	<p>กำชับให้บริษัทปฏิบัติตามแนวทางที่บริษัทกำหนด โดยจัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ความเข้าใจในกฎเกณฑ์และแนวทางที่บริษัทกำหนดและในจำนวนที่เพียงพอเพื่อรองรับการปฏิบัติงาน ได้อย่างเหมาะสมและสอดคล้องตามระบบงานที่แจ้งไว้กับสำนักงานอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ กรณีที่มีพนักงานลาออก บริษัทต้องจัดให้มีผู้ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานในส่วนดังกล่าวเพื่อป้องกันมิให้ผู้ปฏิบัติงานแทนมีความเข้าใจคลาดเคลื่อนในกฎระเบียบ หรือมีข้อผิดพลาดในการ</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.3 บริษัทมีข้อบกพร่องในการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานหลายกรณี และมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามที่บริษัทกำหนด เช่น</p> <p>1.3.1 การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน บริษัทไม่ดำเนินการให้พนักงานปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รายอื่นที่ไม่อยู่ในรายชื่อที่บริษัทกำหนด ไม่ตรวจสอบการถือครองหลักทรัพย์เพิ่มเติมกรณีพบว่าบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานมีการถือครองหุ้น และไม่ดำเนินการให้พนักงานรายงานการถือครองหลักทรัพย์ทุก 6 เดือนให้ครบถ้วนตามระเบียบที่บริษัทกำหนด เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยให้พนักงานรายงานการถือครองหลักทรัพย์ และส่งหนังสือถึงบริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ เพื่อขอความอนุเคราะห์การเปิดบัญชีของพนักงาน และให้พนักงานปิดบัญชีกับบริษัทหลักทรัพย์รายที่บริษัทไม่ได้อนุญาตแล้ว รวมทั้งตรวจสอบรายการถือครองหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานแล้วพบว่าไม่มีรายการที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์</p>	<p>ปฏิบัติงาน เพื่อลดความเสี่ยงของบริษัทในการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด</p> <p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>1.3.2 มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์</p> <p>(1) บริษัทไม่จัดให้พนักงานใหม่ลงนามรับทราบและยินยอมปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัท รวมทั้งข้อตกลงในการรักษาความลับตั้งแต่วันที่เริ่มเข้าทำงานกับบริษัท ทำให้พนักงานอาจไม่ทราบเรื่องดังกล่าว และขาดความระมัดระวังในการปฏิบัติงาน</p> <p>(2) บริษัทไม่ได้กำกับดูแลผู้บริหารที่มีลักษณะการบริหารงานไขว้ ให้ปฏิบัติตามแนวปฏิบัติเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์</p> <p>(3) บริษัทรวบรวมรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (affiliated persons) ไม่ถูกต้อง กล่าวคือ บริษัทไม่ได้รวบรวมรายชื่อผู้จัดการกองทุน และผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ถือหุ้นรายย่อยเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทำให้บริษัทไม่สามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ครบถ้วน</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยให้พนักงานทุกคนลงนามรับทราบและยินยอมปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัท ครบถ้วนแล้ว และมอบหมายให้ผู้ช่วย compliance รับผิดชอบกรณีพนักงานใหม่ให้ดำเนินการดังกล่าวภายใน 15 วันนับจากวันที่พนักงานเริ่มปฏิบัติงาน</p> <p>บริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลการลงทุนของผู้บริหารไขว้ดังกล่าวแล้ว ไม่พบว่ามีการทำรายการที่อาจพิจารณาได้ว่าใช้ประโยชน์จากข้อมูลกองทุน</p> <p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้รวบรวมรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องครบถ้วนแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการปฏิบัติงาน รวมทั้งควบคุมดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
1.4 บริษัทมีการลงนามส่งจ่ายเช็คไม่เป็นไปตามขอบเขตการมอบอำนาจของบริษัท	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว บริษัทจะนำเรื่องการมอบอำนาจการลงนามส่งจ่ายเช็คหรือคณะกรรมการบริษัทเพื่อปรับปรุงหนังสือมอบอำนาจให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น	กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการปฏิบัติงาน รวมทั้งควบคุมดูแลให้พนักงานปฏิบัติงานตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด
1.5 บริษัทมีการควบคุมทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องที่ไม่มีประสิทธิภาพหลายกรณี เช่น ไม่นำนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (“BCM”) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (“BCP”) ขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ไม่มีมาตรการที่ชัดเจนและจริงจังในการติดตามและแก้ไขข้อบกพร่องของระบบงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ไม่มีการควบคุมการเข้าออกห้องผู้จัดการกองทุน และควบคุมการกำหนดสิทธิการเข้าใช้ระบบงานต่าง ๆ ไม่เหมาะสม เป็นต้น	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้นำนโยบาย BCM และแผน BCP ขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว รวมทั้งดำเนินการแก้ไขข้อบกพร่องของระบบงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศให้ครอบคลุมตามที่ประกาศกำหนดแล้ว รวมทั้งจะกำชับพนักงานให้ปฏิบัติให้เป็นไปคู่มือการปฏิบัติงานที่บริษัทกำหนดอย่างเคร่งครัด	กำชับให้บริษัทให้ความสำคัญในการกำหนดมาตรการที่ชัดเจนและจริงจังในการติดตามแก้ไขข้อบกพร่องของระบบงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้ครอบคลุมตามที่กฎหมายกำหนด และให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติงานตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด
1.6 บริษัทไม่ใช้ความระมัดระวังในการตรวจสอบใบคำสั่งซื้อขายก่อนการจัดสรรหน่วยลงทุน	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยกำชับให้พนักงานบริษัทและตัวแทนขายฯ ให้เพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการตรวจสอบใบคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนให้มากขึ้น	กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของพนักงานบริษัทและตัวแทนขายฯ ให้เพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการตรวจสอบใบคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนเพื่อให้มั่นใจว่าเป็นคำสั่งซื้อขายที่เกิดจากผู้ถือหน่วยจริง เพื่อเป็นการป้องกันการทุจริต และลดข้อโต้แย้งที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังได้
1.7 บริษัทมีระบบการควบคุมการแก้ไขข้อมูลในทะเบียนผู้ถือหุ้นรายชื่อยังไม่รัดกุม โดยไม่มีการตรวจสอบข้อมูลก่อนและหลังการแก้ไขข้อมูลลูกค้าเพื่อให้มั่นใจว่า พนักงานที่รับผิดชอบได้แก้ไขข้อมูลของลูกค้าเฉพาะรายการที่ลูกค้าร้องขอเท่านั้น	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยกำหนดให้ผู้ที่ทำหน้าที่สอบทานการแก้ไขข้อมูล มีการตรวจสอบข้อมูลก่อนและหลังการแก้ไขในระบบทุกครั้ง	กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของพนักงานให้มีการปฏิบัติตามที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด
1.8 บริษัทยื่นรายชื่อผู้รับรองข้อมูลการอนุมัติจัดตั้งกอง auto approve ไม่ถูกต้องตามที่ประกาศกำหนด	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้ยื่นรายชื่อผู้รับรองการอนุมัติจัดตั้งกอง auto approve ที่มีคุณสมบัติตามที่ประกาศกำหนดแล้ว	กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการพิจารณาคุณสมบัติของผู้รับรองข้อมูลการอนุมัติจัดตั้งกอง auto approve ให้มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งควบคุมดูแลการใช้สิทธิเข้าใช้งานระบบการขออนุมัติให้เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.9 บริษัทไม่สอบทานการดำเนินงานของผู้รับงาน outsource เพื่อให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้เข้าตรวจสอบ outsource ที่ทำหน้าที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว และจะเข้าตรวจสอบ outsource ที่ทำหน้าที่งานด้านทรัพยากรบุคคลและงานด้านการทำบัญชีของบริษัทภายในไตรมาส 2 ปี 2556</p>	<p>กำชับให้บริษัทติดตามดูแลให้ผู้รับงาน outsource ดำเนินงานให้เป็นไปตามที่บริษัทมอบหมายและที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>2.1 บริษัทไม่จัดให้มีระบบการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของลูกค้า (KYC/CDD) อย่างรอบคอบและรัดกุม โดยพบว่า บริษัทไม่เคยจัดระดับความเสี่ยงของลูกค้า ไม่มีการตรวจสอบเพื่อให้ทราบบุคคลที่ได้รับผลประโยชน์จากการทำธุรกรรมในทอดสุดท้ายหรือบุคคลที่มีอำนาจควบคุมการทำธุรกรรมในทอดสุดท้ายกรณีลูกค้าเป็นนิติบุคคล ทำให้ข้อมูลลูกค้าไม่เป็นปัจจุบัน ซึ่งเข้าข่ายเป็นการปฏิบัติฝ่าฝืน มาตรา 117 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้จัดให้มีการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของลูกค้า (KYC/CDD) ทุกรายได้เป็นปัจจุบัน และตรวจสอบเพื่อให้ทราบบุคคลที่ได้รับผลประโยชน์จากการทำธุรกรรมในทอดสุดท้ายกรณีลูกค้าที่เป็นนิติบุคคลครบถ้วนแล้ว รวมทั้งปรับปรุงระบบ KYC/CDD ให้ตรวจสอบการจัดทำและปรับปรุงความเสี่ยงของลูกค้าที่มีมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนเกิน 20 ล้านบาท เป็นระดับ 2 ได้ทุกวัน และระบบการตรวจสอบธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยให้สอดคล้องกับที่ประกาศกำหนดแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการตรวจสอบเกี่ยวกับการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer/ Customer Due Diligence) การทบทวนข้อมูลลูกค้า การจัดระดับความเสี่ยงของลูกค้า และการตรวจสอบธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยเรื่องฟอกเงิน หรือสนับสนุนการก่อการร้าย และให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.2 บริษัทมีข้อบกพร่องในการให้คำแนะนำการลงทุน (suitability) ให้สอดคล้องกับที่ประกาศกำหนด กล่าวคือ บริษัทไม่จัดให้มีระบบเพื่อตรวจสอบว่า ผู้แนะนำการลงทุนมีการจัดทำ suitability test และกำหนด risk profile ของลูกค้าอย่างครบถ้วนหรือไม่ ทั้งกรณีลูกค้าเก่าซึ่งเปิดบัญชีก่อนวันที่ 1 กรกฎาคม 2554 และลูกค้าใหม่</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยกำหนดให้มีผู้สอบทานความถูกต้องและครบถ้วนของการบันทึกข้อมูล risk profile ทุกครั้ง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลของลูกค้าทั้งหมดพบว่า มีลูกค้าจำนวน 10 รายที่ไม่มีข้อมูลใน risk profile ในระบบ โดย 2 รายเกิดจากผู้แนะนำการลงทุนไม่ได้บันทึก ซึ่งบริษัทได้บันทึกครบถ้วนแล้ว ส่วนที่เหลืออีก 8 รายอยู่ระหว่างขอข้อมูลลูกค้าเพื่อบันทึกใน risk profile อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ปรับปรุงระบบโดย lock บัญชีลูกค้าที่ไม่ได้จัดทำ risk profile (ซึ่งรวมถึงลูกค้าทั้ง 8 รายด้วย) ในระบบ ไม่ให้สามารถบันทึกรายการซื้อหน่วยลงทุนได้</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.3 บริษัทไม่มีการตรวจสอบการควบคุมการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ให้เกิน 1 ใน 3 ให้สอดคล้องกับที่ประกาศกำหนด กล่าวคือ ในการตรวจสอบการจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล บริษัทตรวจสอบเพียงพิจารณาจากนามสกุลของลูกค้ายุคคลธรรมดาพร้อมกับรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนสูงสุด 35 รายแรกก่อนการจัดสรรหน่วยลงทุน แต่บริษัทไม่มีการตรวจสอบกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา หรือผู้ถือหุ้นของนิติบุคคล เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้ปรับปรุงฐานข้อมูลในการตรวจสอบ 1 ใน 3 โดยรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่เป็นของนิติบุคคล และจัดกลุ่มบุคคลที่เป็นบุคคลธรรมดาในรูปแบบ work sheet เพื่อให้ผู้แนะนำการลงทุนตรวจสอบตั้งแต่การรับลูกค้า และให้ฝ่ายทะเบียนตรวจสอบก่อนการจัดสรรหน่วยอีกครั้ง รวมทั้งกำหนดให้เจ้าหน้าที่การตลาดเป็นผู้ update ฐานข้อมูลของลูกค้า</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลธรรมดา และนิติบุคคลไม่ให้เกิน 1 ใน 3 เพื่อป้องกันมิให้ใช้กองทุนรวมเป็นช่องทางของการหลีกเลี่ยงภาษี รวมทั้งให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.4 บริษัทมีข้อบกพร่องในการปฏิบัติให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติในการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน ดังนี้</p> <p>2.4.1 บริษัทไม่ปรับปรุงใบคำสั่งซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนให้สอดคล้องกับที่ประกาศกำหนด</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้ปรับปรุงใบคำสั่งซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด และได้มี email แจ้งให้ LBDU ดำเนินการดังกล่าวด้วยแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.4.2 บริษัทไม่มีการกำหนดขั้นตอนการตรวจสอบเอกสารการเผยแพร่ข้อมูลให้ลูกค้าที่ชัดเจน จึงอาจทำให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่ถูกต้อง</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้กำหนดขั้นตอนการตรวจสอบเอกสารการเผยแพร่ข้อมูลให้ลูกค้าให้ชัดเจนแล้ว และกำหนดให้ฝ่าย compliance ตรวจสอบเอกสารดังกล่าวก่อนการเผยแพร่ข้อมูลทุกครั้ง</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวัง เพื่อให้มีการเปิดเผยข้อมูลในเอกสารการเผยแพร่ข้อมูลให้ลูกค้าให้สอดคล้องตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยบริษัทต้องคำนึงถึงความเพียงพอของข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญที่ลูกค้าควรได้รับ และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจคลาดเคลื่อนเป็นสำคัญ และให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>3. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการลงทุน</p> <p>3.1 บริษัทกำหนดปัจจัยในการพิจารณาให้คะแนนเพื่อคัดเลือก broker ไม่ชัดเจน ทำให้การให้คะแนนอาจไม่ตั้งอยู่บนมาตรฐานเดียวกัน รวมทั้งยังไม่มีการติดตามการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2555 ว่าเป็นไปตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุนหรือไม่</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก broker ให้ชัดเจนแล้ว รวมทั้งกำหนดให้มีการติดตามการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน broker ที่ได้รับอนุมัติทุกไตรมาส</p>	<p>กำชับให้บริษัทเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการบันทึกเหตุผลเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บข้อมูลประกอบการให้คะแนน broker ให้ครบถ้วนเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้และให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
3.2 บริษัทไม่มีการควบคุมและตรวจสอบเพื่อป้องกันการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีความถี่เกินความเหมาะสม	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยกำหนดให้เจ้าหน้าที่ dealer รายงาน churning ต่อที่ประชุมคณะกรรมการลงทุน และให้ฝ่าย compliance เป็นผู้ตรวจสอบหรือสอบทานค่า churning ดังกล่าว รวมถึงพิจารณาความเหมาะสมของค่า churning ว่ามีความเหมาะสมกับกองทุนหรือไม่	กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด
3.3 บริษัทไม่มีการทบทวนนโยบาย หลักปฏิบัติ และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งระดับความเสี่ยงสูงสุดที่ยอมรับได้อย่างครบถ้วนเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ นอกจากนี้ นโยบายดังกล่าวควรกำหนดอำนาจการอนุมัติการลงทุนเกินกว่าค่าความเสี่ยงที่กำหนดอย่างชัดเจนและสอดคล้องกับอำนาจการกำหนด risk limit ด้วย	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยจะนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee : RMC) ให้แล้วเสร็จภายในเดือนธันวาคม 2555 เพื่อกำหนดให้ RMC มีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบในการทบทวนนโยบาย หลักปฏิบัติ และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และจะเร่งทบทวนเรื่องดังกล่าวภายในไตรมาสแรกของปี 2556 รวมทั้งจะกำหนดให้มีการทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง	กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด
3.4 บริษัทใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงไม่เหมาะสม โดยบริษัทใช้ absolute VaR เป็นเครื่องมือในการวัดและติดตามความเสี่ยงด้านตลาดของกองทุนเปิดโซลาริส ออยล์ แทรคกิ้ง ฟันด์ (กอง S-Oil) แต่โดยที่กอง S-Oil มีลักษณะการลงทุนแบบ passive management การใช้ absolute VaR ดังกล่าวเป็นเครื่องมือวัดและติดตามค่าความเสี่ยงจึงไม่เหมาะสม และไม่สอดคล้องกับกลยุทธ์การบริหารจัดการกองทุนด้วย	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยได้ปรับปรุงวิธีการในการติดตามค่าความเสี่ยงของกอง S-Oil ให้เหมาะสมแล้ว โดยใช้ tracking error ในการควบคุมความเสี่ยง	กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด
3.5 บริษัททำ backtest ไม่ครบถ้วน โดยบริษัททำ backtest เพื่อทดสอบความน่าเชื่อถือของแบบจำลอง VaR ไม่ครบถ้วนทุกกองทุนหรือไม่ครบทุกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน รวมทั้งไม่ได้จัดทำรายงานผลการทำ backtest ต่อคณะกรรมการบริษัทซึ่งเป็นผู้มีอำนาจในการให้ความเห็นชอบการทบทวนเครื่องมือดังกล่าว	บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยรับจะจัดทำ backtest ให้ครบทุกกองทุน และจะนำเสนอผลการจัดทำ backtest ต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณาต่อไป ภายในไตรมาสแรกของปี 2556	กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>3.6 บริษัทไม่มีการติดตามระดับความเสี่ยงสูงสุดที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท (board risk limit) ได้อย่างครบถ้วน รวมทั้งไม่มีการทบทวน risk limit ในระดับกองทุน (individual fund limit) อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยบริษัทจะแต่งตั้ง RMC ภายในเดือนธันวาคม 2555 และจะกำหนดให้ RMC ทบทวนนโยบาย หลักปฏิบัติ และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง ซึ่งครอบคลุมถึงข้อจำกัดในการลงทุนรวมทุกกองทุน ต่อบริษัทที่เป็นผู้ออก และข้อจำกัดในการลงทุนรวมทุกกองทุน ต่อตราสารใด ๆ และจะกำหนดให้มีการทบทวน risk limit ดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>
<p>3.7 บริษัทไม่มีการทบทวนคุณภาพตราสารหนี้ที่ลงทุนได้ครบถ้วนทุกตัวเป็นประจำทุกครั้งที่มีการเงินออกใหม่ นอกจากนี้บริษัทยังไม่มีการติดตามทบทวนคุณภาพของ Master fund ด้วย</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยบริษัทได้ดำเนินการทบทวนตราสารหนี้ทุกตัวเรียบร้อยแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ บริษัทต้องคัดเลือกหลักทรัพย์และทบทวนคุณภาพหลักทรัพย์โดยพิจารณาจากปัจจัยทั้งในเชิงปริมาณและคุณภาพ รวมทั้งมีการติดตามเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของผู้ออกหลักทรัพย์หรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ</p>
<p>3.8 บริษัทไม่มีแผนรองรับกรณีเกิดเหตุฉุกเฉินด้านสภาพคล่อง โดยบริษัทควรจัดให้มีแผนดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงแล้ว โดยบริษัทจะเร่งจัดทำแผนรองรับกรณีเกิดเหตุฉุกเฉินด้านสภาพคล่อง และนำเสนอต่อ RMC เพื่อพิจารณาความเหมาะสม และขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทให้แล้วเสร็จภายในไตรมาสแรกของปี 2556</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลพนักงานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

ข้อมูล ณ วันที่ ๓๑ กรกฎาคม 2556