

WE Asset management Company Limited

รายงานการสอบทาน Independent Oversight Entity (IOE)

สำหรับปี 2563

ขอบเขต	ปัจจัยพิจารณา	ผลการสอบทาน
<p>1. การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ และการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินที่ไม่มีราคาตลาดหรือไม่มีสภาพคล่อง</p>		
<p>1.1 การซื้อขายระหว่างกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการซื้อขายระหว่าง บลจ. กับกองทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ความสมเหตุสมผลในการทำธุรกรรม</li> <li>- ความเหมาะสมของราคา</li> <li>- คุณภาพหลักทรัพย์ เช่น แนวโน้มอัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง</li> <li>- เป็นไปตามธรรมเนียมการค้าปกติ โปร่งใส และเป็นธรรม</li> </ul>	<p>ไม่พบประเด็น</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วิ จำกัด (“บลจ. วิ”) มีการกำหนดบุคคลที่เกี่ยวข้องครบถ้วนตามที่ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด</li> <li>- บลจ. วิ มีการจัดทำรายงานธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ดังนี้ รายงานการทำธุรกรรมในตลาดรอง (organized market) ผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นบริษัทนายหน้า, รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง, รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมระหว่างกองทุน (crossing) โดยมีการประกาศรายงานธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของ บลจ. วิ (<a href="http://www.weasset.co.th">www.weasset.co.th</a>)</li> <li>- บลจ. วิ มีบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ เป็นหนึ่งในบริษัทนายหน้าที่ให้บริการ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราราคาตลาด มีการประเมินคุณภาพประจำปีโดยใช้เกณฑ์เดียวกับการประเมินบริษัทนายหน้ารายอื่น</li> <li>- สำหรับการบันทึกเหตุการณ์ในการพิจารณาเลือกกองทุน Fund Manager จะทำการบันทึกเหตุการณ์ตัดสินใจลงทุนไว้เมื่อมีการซื้อหรือขาย</li> </ul>
<p>1.2 การซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องหรือไม่มีราคาตลาด</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ความสมเหตุสมผลในการทำธุรกรรม</li> <li>- ความเหมาะสมของราคา</li> <li>- คุณภาพหลักทรัพย์ เช่น แนวโน้มอัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง</li> <li>- เป็นไปตามธรรมเนียมการค้าปกติ โปร่งใส และเป็นธรรม</li> </ul>	<p>ไม่พบประเด็น</p> <p>จากการสอบทานรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน พบว่า บลจ. วิ มีขั้นตอนการพิจารณาและอนุมัติหลักทรัพย์ที่ให้ซื้อขายได้ และได้จัดทำ Universe สำหรับตราสารทุนและตราสารหนี้ไว้ โดยหลักทรัพย์ส่วนใหญ่มีการซื้อขายในตลาด, เป็นกลุ่มระดับลงทุน (Investment Grade) และมีราคาตลาดชัดเจน นอกจากนี้ กองทุนซื้อขายหลักทรัพย์ที่ได้รับการอนุมัติและอยู่ใน Universe ทุกรายการ</p>
<p>2. วิธีการบริหารจัดการกองทุนรวม</p>		
<p>วัตถุประสงค์นโยบาย และกลยุทธ์การลงทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- เป็นไปตามที่กำหนดซึ่งได้เปิดเผยหรือตกลงกับผู้ถือหน่วยตามทีระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนหรือช่องทางอื่นใดที่ได้สื่อสารแก่ผู้ลงทุนไว้</li> </ul>	<p>ไม่พบประเด็น</p> <p>จากการสอบทานการบริหารจัดการกองทุนรวม พบว่า บลจ. วิ ลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน และอัตราส่วนการลงทุน (limit) เป็นไปตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีฝ่ายกำกับตรวจสอบและกฎหมายติดตาม (Monitor) อัตราส่วนการลงทุนเป็นรายวัน และมีระบบในการแจ้งเตือน เพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนของแต่ละโครงการ</p>

ขอบเขต	ปัจจัยพิจารณา	ผลการสอบทาน
<b>3. การคัดเลือกและติดตามการให้บริการของผู้ให้บริการ (Service Provider) (เฉพาะค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน)</b>		
3.1 การคัดเลือกผู้ให้บริการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- คุณสมบัติของผู้ให้บริการ</li> <li>- ความเหมาะสมของหลักเกณฑ์และวิธีการในการคัดเลือก</li> <li>- ค่าธรรมเนียมเหมาะสมกับคุณภาพการให้บริการ</li> </ul>	จากการสอบทานขั้นตอนการคัดเลือกผู้ให้บริการของ บลจ. วี พบว่า บลจ. วี มีเกณฑ์และขั้นตอนในการคัดเลือกผู้ให้บริการเป็นลายลักษณ์อักษร อย่างไรก็ตาม พบข้อปรับปรุงในหลักเกณฑ์การคัดเลือกผู้ให้บริการสำหรับเกณฑ์ในการการคัดเลือก นายทะเบียน มีระบุไว้ใน “โครงการสนับสนุนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจการจาดการกองทุน” และได้มีการจัดทำเอกสารประกอบการคัดเลือกผู้ให้บริการอย่างครบถ้วนและถูกต้อง
3.2 คุณภาพการให้บริการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การประเมินคุณภาพการให้บริการ</li> </ul>	จากการสอบทานการประเมินคุณภาพการให้บริการของผู้ให้บริการแก่ บลจ. วี พบว่ามีข้อปรับปรุงในเอกสารประกอบการประเมินคุณภาพการให้บริการของผู้สอบบัญชีกองทุนและ Trustee สำหรับการประเมินผลของนายทะเบียนมีการประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ให้บริการประจำปี 2563 ซึ่งระบุผลการประเมินไว้ใน “รายงานสรุปภาพรวม Outsource ประจำปี 2563”
<b>4. การส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินผ่านตัวกลาง</b>		
4.1 การคัดเลือก broker	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ความเหมาะสมของหลักเกณฑ์และวิธีการในการคัดเลือก</li> </ul>	ไม่พบประเด็น ฝ่ายจัดการลงทุนมีการพิจารณาคัดเลือกนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
4.2 การส่งคำสั่งซื้อขาย	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ความเหมาะสมของหลักเกณฑ์และวิธีการในการส่งคำสั่งซื้อขาย</li> <li>- การกำหนดสัดส่วนการส่งคำสั่งซื้อขาย</li> <li>- การควบคุมสัดส่วนในการส่งคำสั่งซื้อขาย</li> </ul>	ไม่พบประเด็น <ul style="list-style-type: none"> <li>- ฝ่ายจัดการลงทุนมีการประเมินนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และทำการจัดสรรคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้</li> <li>- ฝ่ายจัดการลงทุนมีการรายงานผลปริมาณการส่ง คำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และค่านายหน้าเป็น รายไตรมาส โดยรายงานครบทุกไตรมาส และไม่มี การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เกินกว่าปริมาณที่กำหนด</li> </ul>
4.3 คุณภาพการให้บริการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การประเมินคุณภาพการให้บริการ เช่น best dealing/ execution, market information, research</li> <li>- ค่าธรรมเนียมเหมาะสมกับคุณภาพการให้บริการ</li> <li>- ติดตามการดูแลการทำธุรกรรมเพื่อลูกค้าเกินความจำเป็น (churning)</li> </ul>	ฝ่ายจัดการลงทุนมีการประเมินนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ทุกไตรมาส อย่างไรก็ตาม พบข้อปรับปรุงเกี่ยวกับเอกสารประกอบการให้คะแนนการประเมินคุณภาพการให้บริการ (Broker Scoring)
<b>5. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน/ผู้ถือหุ้น</b>		
5.1 การเปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเปิดเผยอย่างถูกต้อง ครบถ้วนชัดเจน ง่ายต่อการเปรียบเทียบ</li> </ul>	ไม่พบประเด็นที่มีสาระสำคัญ จากการสอบทาน พบว่า บลจ. วี เปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายครบถ้วนทั้งในเว็บไซต์และหนังสือชี้ชวน อย่างไรก็ตาม ยังมีข้อปรับปรุงในการเปิดเผยค่าธรรมเนียมผ่านเว็บไซต์

ขอบเขต	ปัจจัยพิจารณา	ผลการสอบทาน
5.2 การกำหนดค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	- พิจารณาความสมเหตุสมผลของค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น	ไม่พบประเด็น จากการสอบทานและเปรียบเทียบอัตราค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายกองทุนภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทและอุตสาหกรรม พบว่า อัตราที่ บลจ.วีเรียกเก็บใกล้เคียงกับอุตสาหกรรม และเรียกเก็บจริงไม่เกินกว่าเพดานที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
<b>6. การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์</b>		
6.1 นโยบายในการใช้สิทธิออกเสียง	- ปัจจัยในการพิจารณาใช้สิทธิออกเสียง เช่น ผลดี ผลเสียต่อกองทุน ผลประโยชน์ต่อกองทุน - นโยบายและแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงกรณีที่มีข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์	ไม่พบประเด็น ไม่มีรายการที่ต้องไปใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ในรอบระยะเวลาการตรวจสอบ
6.2 การไปใช้สิทธิออกเสียง	- ติดตามการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนรายไตรมาสตามแนวทางที่กำหนด	ไม่พบประเด็น ไม่มีรายการที่ต้องไปใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ในรอบระยะเวลาการตรวจสอบ
6.3 การเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียง	- การเปิดเผยข้อมูลครบถ้วนเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น	บลจ. วี เปิดเผยการใช้สิทธิการออกเสียงที่ประชุมผู้ถือหุ้น สำหรับปี 2563 ไว้ในเว็บไซต์อย่างครบถ้วน และให้เหตุผลในกรณีออกเสียงคัดค้านและงดออกเสียง อย่างไรก็ตาม พบข้อปรับปรุงในการเปิดเผยเหตุผลในการคัดค้านให้ชัดเจนยิ่งขึ้น