

รายงาน

ผลการติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
การกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมหรือการกระทำที่อาจทำให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
เสียประโยชน์อันพึงได้รับ

สำหรับ

กองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด
ประจำปี 2564



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) มีการแต่งตั้งคณะทำงาน Independent Oversight Entity (IOE) ซึ่งประกอบด้วยสายงานกำกับและควบคุม และกลุ่มงานตรวจสอบ ธนาकरไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เพื่อร่วมกันจัดทำแผนการตรวจสอบและแนวทางในการดำเนินการเพื่อติดตามดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทจัดการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน และที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมหรืออาจทำให้ผู้ถือหุ้นสูญเสียประโยชน์อันพึงได้รับ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2564 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ทำหน้าที่ช่วยพิจารณากลับกรอง และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

มีขอบเขตการติดตามการดูแลการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 6 เรื่อง ดังนี้

1. การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ และการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินไม่มีราคาตลาดหรือที่ไม่มีสภาพคล่อง
2. วิธีการบริหารจัดการกองทุนรวม
3. การคัดเลือกและติดตามการให้บริการของผู้ให้บริการ
4. การส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงิน
5. การเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวมหรือผู้ถือหุ้นลงทุน
6. การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

ผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม

สำหรับผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม ประจำปี 2564 ได้ผ่านการพิจารณาและกลับกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) และนำเสนอในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2565 โดยผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม พบว่าบริษัทมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนที่กำหนด รวมทั้ง ไม่พบประเด็นการกระทำของบริษัทที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนเสียผลประโยชน์อันพึงได้รับ พบเพียงประเด็นที่ควรปรับปรุงให้กระบวนการทำงานมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น (process enhancement) โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

สรุปขอบเขตและผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม

ขอบเขตการติดตามดูแล	ผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม
1. การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ และการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินไม่มีราคาตลาดหรือที่ไม่มีสภาพคล่อง โดยมีรายละเอียดขอบเขตที่สำคัญในการติดตามดูแล ดังนี้ ■ สอบทานการกำหนดหลักเกณฑ์และกระบวนการในการคัดเลือกหลักทรัพย์ ■ สอบทานการทำธุรกรรม Cross-Trade ว่า เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่กำหนด ■ สอบทานการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ธนาคาร SCB เป็น underwriter ว่ามีความเหมาะสม และมีเหตุผลที่เหมาะสมในการทำธุรกรรม	การทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างกองทุนและบุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นธุรกรรมที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อกองทุน ราคาที่ใช้เป็นราคาทางการค้าปกติ มีความเหมาะสมสอดคล้องตามเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด แต่อย่างไรก็ดี มีกระบวนการที่ควรปรับปรุงให้การทำงานมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น ได้แก่ การบันทึกเปรียบเทียบราคาหลักทรัพย์ตราสารหนี้ต่างประเทศในระบบงาน CRD ไม่ครบถ้วน แต่บันทึกใน Excel/Word ทดแทน ซึ่งบริษัทได้กำชับให้ผู้ปฏิบัติงานเพิ่มความระมัดระวังและบันทึกข้อมูลในระบบงาน CRD ให้ครบถ้วน เพื่อป้องกันการสูญหายเรียบร้อยแล้ว
2. บริหารจัดการกองทุนรวม โดยมีรายละเอียดขอบเขตที่สำคัญในการติดตามดูแล ดังนี้ ■ สอบทานการลงทุนว่าเป็นไปตามข้อกำหนดในหนังสือชี้ชวน ■ สอบทานกลยุทธ์การลงทุนแบบ active/passive fund โดยการใช้ข้อมูลค่า portfolio turnover ratio (PTR) ในการวิเคราะห์ ■ สอบทานการใช้เครื่องมือการบริหารความเสี่ยงหรือการลงทุนตามที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน	บริษัทมีการติดตามวิธีการบริหารจัดการกองทุนรวมทั้งวัตถุประสงค์ นโยบาย และกลยุทธ์การลงทุนเพื่อให้มั่นใจว่าเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน แต่อย่างไรก็ดี มีกระบวนการที่ควรปรับปรุงให้การทำงานมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น โดยปรับปรุง warning limit threshold และ Spreadsheet เพื่อรองรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนให้มีความเหมาะสมมากยิ่งขึ้นเรียบร้อยแล้ว

ขอบเขตการติดตามดูแล	ผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม
3. การคัดเลือกและติดตามการให้บริการของผู้ให้บริการ โดยมีรายละเอียดขอบเขตที่สำคัญในการติดตามดูแล ดังนี้ ■ สอบทานหลักเกณฑ์ และวิธีการในการคัดเลือกผู้ให้บริการ เช่น มีการเทียบเคียงกับราคาตลาด/ เปรียบเทียบราคาอ้างอิงจากอย่างน้อย 3 ราย ■ สอบทานวิธีการติดตามการให้บริการ การประเมินคุณภาพการให้บริการ	บริษัทมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก Service Provider ที่เหมาะสม และมีการดำเนินการคัดเลือกให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ อีกทั้งมีการประเมินคุณภาพการให้บริการและรายงานอย่างเหมาะสม
4. การส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงิน โดยมีรายละเอียดขอบเขตที่สำคัญในการติดตามดูแล ดังนี้ ■ สอบทานหลักเกณฑ์คัดเลือก Broker ■ สอบทานวิธีการติดตามการให้บริการ การประเมินคุณภาพการให้บริการ ■ สอบทานกระบวนการติดตามดูแลการ Churning	บริษัทมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก Broker และ Dealers อย่างชัดเจนและเหมาะสม และมีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ต่อคู่ค้าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด รวมทั้งมีการประเมินคุณภาพการให้บริการของ Broker และ Dealer อย่างสม่ำเสมอ
5. การเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดขอบเขตที่สำคัญในการติดตามดูแล ดังนี้ ■ สอบทานการคิดค่า Management Fee ที่เรียกเก็บจากกองทุนว่าเหมาะสมกับนโยบายและกลยุทธ์การลงทุน ■ สอบทานการเรียกเก็บค่าใช้จ่ายจากกองทุนว่าเป็นไปตามที่หนังสือชี้ชวนกำหนด	บริษัทมีการกำหนดค่าธรรมเนียมเรียกเก็บจากกองทุนอย่างเหมาะสม รวมทั้งมีการจัดเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเป็นไปตามที่กำหนดและเปิดเผยไว้ในโครงการ

ขอบเขตการติดตามดูแล	ผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม
6. การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดขอบเขตที่สำคัญในการติดตามดูแล ดังนี้ ■ สอบทานหลักเกณฑ์/กระบวนการตัดสินใจที่ควรพิจารณาในการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุน ■ สอบทานวิธีการติดตามการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุน ■ สอบทานการเปิดเผยข้อมูลแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงต่อผู้ลงทุน	บริษัทมีการกำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาใช้สิทธิออกเสียงอย่างเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อกองทุน มีการดำเนินการไปใช้สิทธิตามที่เกณฑ์กำหนด รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงอย่างครบถ้วน

คณะทำงาน Independent Oversight Entity (IOE)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด