



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด  
รายงานผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม  
(Mutual Fund Management Oversight Report)  
ประจำปี 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (“บริษัท”) บริหารจัดการกองทุนรวมด้วยหลักธรรมาภิบาล และมุ่งเน้นการให้บริการอย่างเป็นธรรมโดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ บริษัทได้มอบหมายให้หน่วยงานกำกับ สังกัดบริษัททิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มทิสโก้ ติดตามดูแล การจัดการกองทุนรวมในฐานะตัวแทนผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้แน่ใจว่าไม่มีการกระทำต่อไปนี้

- การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- การกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรม
- การกระทำที่อาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ

ในปี 2564 ผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวมตามวัตถุประสงค์ข้างต้น ไม่พบการกระทำที่อาจ ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรืออาจมีลักษณะไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุน เสียประโยชน์อันพึงได้รับ โดยการติดตามดูแลครอบคลุมเรื่องต่อไปนี้

1. การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินกับบริษัทในกลุ่มทิสโก้ และการซื้อขาย ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินที่ไม่มีราคาตลาดหรือไม่มีสภาพคล่อง

บริษัทกำหนดแนวทางในการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ดังกล่าวกับบริษัทในกลุ่มทิสโก้ โดยใช้ราคาตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เช่น กำหนดให้ใช้ราคาที่ดีที่สุดจากการเสนอราคาแบบ Firm Quote ของบริษัทคู่ค้าอย่างน้อย 3 ราย หรือราคาที่คำนวณเปรียบเทียบโดยใช้พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุ คงเหลือเท่ากับตราสารที่จะลงทุนบวกด้วย credit spread จาก ThaiBMA รวมทั้งบริษัทได้กำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลการทำธุรกรรมของกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องบนเว็บไซต์ของบริษัททุกเดือน

จากการสุ่มสอบทานรายการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินกับบริษัทในกลุ่มทิสโก้ ไม่พบรายการที่ไม่ได้ดำเนินการตามแนวทางที่บริษัทกำหนด และไม่พบรายการซื้อขายที่ไม่มีราคาตลาด หรือไม่มีสภาพคล่อง

## 2. การบริหารจัดการกองทุนรวม

บริษัทกำหนดแนวทางในการบริหารจัดการกองทุนรวมเป็น 2 รูปแบบ คือ การบริหารกองทุนแบบ Active Fund และ Passive fund และกำหนดค่า Tracking Error (TE) สำหรับใช้เป็นส่วนหนึ่งของเครื่องมือในการบริหารจัดการกองทุน รวมทั้งกำหนดค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนลักษณะเดียวกันในอัตราใกล้เคียงกัน นอกจากนี้บริษัทกำหนดให้มีการเปิดเผยแนวทางในการบริหารจัดการกองทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ไว้ในหนังสือชี้ชวนด้วย

จากการสุ่มสอบทาน Tracking Error ของกองทุนรวมและค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการกองทุนของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน ไม่พบรายการที่ไม่ได้ดำเนินการตามแนวทางที่เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน

## 3. การคัดเลือกและติดตามการให้บริการของผู้ให้บริการ

บริษัทกำหนดแนวทางในการคัดเลือกผู้ให้บริการ เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ความพร้อม ความชำนาญในการปฏิบัติงาน กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และค่าธรรมเนียมการให้บริการ นอกจากนี้บริษัทได้กำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ให้บริการเป็นประจำทุกปี

จากการสุ่มสอบทานการคัดเลือกและการประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ให้บริการข้างต้น ไม่พบรายการที่ไม่ได้ดำเนินการตามแนวทางที่บริษัทกำหนด

## 4. การให้บริการตัวแทนนายหน้าในการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงิน

บริษัทกำหนดปัจจัยในการประเมินเพื่อคัดเลือกตัวแทนนายหน้าในการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงิน เช่น คุณภาพของบทวิเคราะห์วิจัย คุณภาพของการให้บริการ ค่าธรรมเนียม และกำหนดปริมาณคำสั่งซื้อขายผ่านตัวแทนนายหน้าให้สอดคล้องกับผลการประเมินข้างต้น นอกจากนี้บริษัทได้กำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของตัวแทนนายหน้าอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการที่บริษัทกำหนด

จากการสุ่มสอบทานการคัดเลือกและการประเมินผลการปฏิบัติงาน รวมทั้งปริมาณคำสั่งซื้อขาย ไม่พบรายการที่ไม่ได้ดำเนินการตามที่กำหนด

## 5. การเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทกำหนดปัจจัยในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น ประเภทกองทุน กลยุทธ์การลงทุน ค่าธรรมเนียมที่กองทุนประเภทเดียวกันเรียกเก็บในอุตสาหกรรม และกำหนดให้มีการเปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวไว้ในหนังสือชี้ชวน รวมถึงกำหนดระบบควบคุมภายในเกี่ยวกับการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย รวมทั้งบริษัทได้กำหนดให้มีการทบทวนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอย่างน้อยปีละครั้ง

จากการสุ่มสอบทานระบบควบคุมภายในและการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย อัตราค่าธรรมเนียม และการทบทวนค่าธรรมเนียม ไม่พบรายการที่ไม่ได้ดำเนินการตามที่กำหนด

#### 6. การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

บริษัทกำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ซึ่งครอบคลุมถึงปัจจัยสำหรับใช้พิจารณาออกเสียงสนับสนุน / คัดค้าน / งดออกเสียง รวมถึงการจัดการกรณีที่มีข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทจัดการและบุคคลที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้บริษัทยังกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวบนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย

จากการสุ่มสอบทานการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุน ความครบถ้วนของการไปใช้สิทธิออกเสียง และการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน ไม่พบรายการที่ไม่ได้ดำเนินการตามที่กำหนด