



KASIKORNTHAI

ผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม ประจำปี 2568

คณะทำงาน Independent Oversight Entity (IOE)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
รายงานผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม ประจำปี 2568
(Independent Oversight Entity Report 2025)

=====

เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ.49/2562 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ได้แต่งตั้งคณะทำงาน Independent Oversight Entity (IOE) ขึ้น เพื่อทำหน้าที่ติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ โดยขอบเขตการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวมครอบคลุม 6 เรื่อง ดังนี้

1. การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินที่ไม่มีราคาตลาดหรือไม่มีสภาพคล่อง
2. วิธีการบริหารจัดการกองทุนรวม
3. การคัดเลือกและติดตามการให้บริการของผู้ให้บริการ
4. การส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงิน
5. การเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน
6. การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

คณะทำงาน Independent Oversight Entity (IOE) และคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติแนวทางการติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ ประจำปี 2569 และรับทราบผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม ประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2569 และวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2569 ตามลำดับ

ผลการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม ประจำปี 2568 พบว่าบริษัทมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนที่กำหนด และจากการสอบทานธุรกรรมต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ไม่พบประเด็นข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ โดยสรุปผลการติดตามดูแล ได้ดังนี้

รายงานการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม ประจำปี 2568

เรื่อง	ขอบเขตการติดตาม	ผลประเมินภาพรวม IOE
<p>1. การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและตราสารทางการเงินที่ไม่มีราคาตลาดหรือไม่มีสภาพคล่อง</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ การทำธุรกรรมระหว่างกองทุน (Cross Trade) ■ การซื้อขายกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ■ การเปิดเผยข้อมูลการซื้อขายกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง 	<ul style="list-style-type: none"> ■ การทำธุรกรรมระหว่างกองทุน (Cross Trade) <ul style="list-style-type: none"> - จากการสอบทานกรอบการลงทุนในการทำธุรกรรม Cross Trade ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุนพบว่ายังไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ที่ทางการกำหนด ซึ่งฝ่ายงานที่รับผิดชอบได้ดำเนินการแก้ไขและขออนุมัติกรอบการลงทุนใหม่เรียบร้อยแล้ว ■ การซื้อขายกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง <ul style="list-style-type: none"> - การซื้อขายตราสารทางการเงินและตราสารหนี้ในประเทศที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออกตราสารหรือคู่ค้าพบว่า ธุรกรรมดังกล่าวเป็นไปตามธรรมเนียมการค้าปกติ ไม่มีลักษณะเป็นการทำธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรืออาจไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน - มีการเปิดเผยรายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องรายเดือนผ่านทางเว็บไซต์บริษัทเรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตามพบว่ารายงานในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 มีการเปิดเผยข้อมูลไม่ครบถ้วน ซึ่งฝ่ายงานที่รับผิดชอบได้ดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องเรียบร้อยแล้ว
<p>2. วิธีการบริหารจัดการกองทุนรวม</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ การลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดซึ่งได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน ■ การเปิดเผยแนวทางในการบริหารจัดการ 	<ul style="list-style-type: none"> ■ จากการสอบทานการบริหารจัดการลงทุน และสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมเป็นไปตามที่ได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน โดยการลงทุนเป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนที่แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ และเป็นไปตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ■ มีการกำกับดูแล ควบคุมการลงทุนเพื่อให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

เรื่อง	ขอบเขตการติดตาม	ผลประเมินภาพรวม IOE
		<ul style="list-style-type: none"> ■ จากการสอบทานงานบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องพบการดำเนินการ ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - มีการทบทวนแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และแผนรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเป็นประจำทุกปี - มีการกำกับดูแลสภาพคล่องโดยการทำ Liquidity Gap Stress test เพื่อทดสอบว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอเมื่อมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในสภาวะวิกฤต ■ มีการเปิดเผยข้อมูลดัชนีชี้วัด (benchmark) ในหนังสือชี้ชวนสอดคล้องตรงกันกับที่ระบุไว้ในรายงานผลการดำเนินงาน
<p>3. การคัดเลือกและติดตามการให้บริการของผู้ให้บริการ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ แนวทางในการคัดเลือกผู้ให้บริการ ■ ค่าธรรมเนียมเหมาะสมกับคุณภาพการให้บริการ ■ การติดตามและประเมินคุณภาพการให้บริการ 	<p>มีการกำหนดเกณฑ์ภายในที่ใช้ในการคัดเลือกและประเมินคุณภาพ Service Provider ที่เหมาะสม และมีการดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม : <p>มีการพิจารณาคัดเลือกจากความรู้ ความสามารถ ความพร้อมในการให้บริการ และค่าธรรมเนียม เป็นต้น รวมถึงมีการประเมินคุณภาพการให้บริการเป็นประจำทุกปี สำหรับกองทุนใหม่จะมีการคัดเลือกผู้ดูแลฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม พบข้อเสนอแนะให้จัดทำเกณฑ์การคัดเลือกผู้ดูแลฯ รายใหม่เพิ่มเติม และทบทวนเกณฑ์การประเมินผลงานผู้ดูแลฯ อย่างสม่ำเสมอ</p> ■ ผู้ตรวจสอบบัญชีกองทุนรวม : <p>การพิจารณาคัดเลือกจากความเป็นอิสระ ค่าธรรมเนียม และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเกณฑ์การคัดเลือกผู้สอบบัญชี และค่าบริการจะผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง ค่าสอบบัญชีของกองทุนเป็นไปตามกรอบที่กำหนดไว้ และมีการประเมินผลงานของผู้สอบบัญชีเป็นประจำทุกปี</p>

เรื่อง	ขอบเขตการติดตาม	ผลประเมินภาพรวม IOE
		<ul style="list-style-type: none"> ■ มีการเปิดเผยข้อมูลผู้ให้บริการ ■ มีการเปิดเผยข้อมูลคู่ค้า ที่ปรึกษาการลงทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้สอบบัญชีของกองทุนอย่างครบถ้วนถูกต้อง และสอดคล้องกันในเอกสารสำคัญ ได้แก่ หนังสือชี้ชวน โครงการ รายงานประจำปี และรายงานรอบ 6 เดือน
<p>4. การส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน และตราสารทางการเงิน</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ หลักเกณฑ์ในการคัดเลือก broker/dealer ■ ค่าธรรมเนียมเหมาะสมกับคุณภาพการให้บริการ ■ การติดตามและประเมินคุณภาพการให้บริการ 	<ul style="list-style-type: none"> ■ มีการกำหนดเกณฑ์ในการคัดเลือก การให้คะแนนคู่ค้าไว้อย่างชัดเจน รวมถึงกำหนดสัดส่วนในการส่งคำสั่งตามผลการประเมิน และมีการทบทวนเกณฑ์อย่างสม่ำเสมอ ■ ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัดส่วนในการส่งคำสั่งซื้อขายต่อคู่ค้าแต่ละราย จะถูกควบคุมให้เป็นไปตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน ■ มีการประเมินคุณภาพการให้บริการของโบรกเกอร์อย่างสม่ำเสมอและรายงานผลการส่งคำสั่งฯ ให้คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนรับทราบทุกไตรมาส
<p>5. การเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ การเรียกเก็บค่าใช้จ่ายกองทุนเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ■ การเปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุน ■ การเลิกกองทุนรวมและการชำระบัญชี 	<ul style="list-style-type: none"> ■ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนสอดคล้องกับลักษณะของกองทุนไม่เกินอัตราสูงสุดที่กำหนดในโครงการ และเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ■ ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุนอยู่ในระดับที่ไม่สูงเกินไปเมื่อเปรียบเทียบกับกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทเดียวกันซึ่งบริหารโดยผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรายอื่น ■ การเปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนมีความถูกต้อง ครบถ้วน และสอดคล้องกันในแต่ละแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง เช่น หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลกองทุนรวม และรายงานประจำปี/รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

เรื่อง	ขอบเขตการติดตาม	ผลประเมินภาพรวม IOE
		<ul style="list-style-type: none"> ▪ ค่าใช้จ่ายของกองทุนถูกต้องเป็นไปตามโครงการ และมีการจัดเก็บเอกสารประกอบรายการครบถ้วน ▪ การเลิกกองทุนรวม มีการเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทภายในระยะเวลาที่กำหนด ▪ มีการกำหนดหลักเกณฑ์ และอัตราค่าชำระบัญชีของกองทุนไว้อย่างสมเหตุสมผล โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีที่มีคุณสมบัติเหมาะสม และมีความเชี่ยวชาญเพื่อให้การชำระบัญชีเป็นไปด้วยความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน
6. การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์	<ul style="list-style-type: none"> ▪ นโยบายในการใช้สิทธิออกเสียงและหลักเกณฑ์ที่ใช้พิจารณาในการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุน ▪ การไปใช้สิทธิออกเสียง ▪ การเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียง 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ มีการจัดทำนโยบายและกำหนดแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยระบุชัดเจนในเรื่องสำคัญที่ต้องไปใช้สิทธิ บัญญัติในการออกเสียงสนับสนุน/คัดค้าน/งดออกเสียง รวมถึงกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนและผู้ถือหน่วย ▪ มีการใช้สิทธิออกเสียงอย่างครบถ้วนเป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้ โดยการใช้สิทธิออกเสียงจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยเป็นหลัก ▪ มีการเปิดเผยแนวทางและผลการใช้สิทธิออกเสียงประจำปีไว้อย่างถูกต้อง ครบถ้วนผ่านทางเว็บไซต์บริษัท
7. นโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์	<ul style="list-style-type: none"> ▪ จัดทำความเห็นทุกครั้งที่มีการทบทวนหรือเปลี่ยนแปลงนโยบายฯ ▪ การให้หรือรับของขวัญ ผลประโยชน์การสนับสนุน 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ในปี 2568 คณะทำงาน IOE ดำเนินการทบทวนนโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ประจำปี และนำเสนอผ่านที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเรียบร้อยแล้ว ▪ ในปี 2568 มีการทบทวนแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการรับและหรือให้ของขวัญ ผลประโยชน์ การสนับสนุนไว้อย่างชัดเจน โดยผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายเรียบร้อยแล้ว

เรื่อง	ขอบเขตการติดตาม	ผลประเมินภาพรวม IOE
8. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ	<ul style="list-style-type: none"> ■ การให้ความเห็นของคณะกรรมการต่อการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ วิธีการจัดการ ที่ต้องได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหุ้น 	<ul style="list-style-type: none"> ■ ในปี 2568 มีการขอมติพิเศษจากผู้ถือหุ้นเพื่อแก้ไขโครงการจำนวน 2 กองทุน และคณะกรรมการ IOE ได้ให้ความเห็นต่อการแก้ไขโครงการดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

คณะกรรมการ Independent Oversight Entity (IOE)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT