

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy)
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

1. บทนำ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จัดตั้งขึ้นตามความตกลงร่วมกันระหว่างสำนักงานและพนักงาน โดยขึ้นขอจดทะเบียนข้อบังคับกองทุนต่อนายทะเบียน ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งมีบทบัญญัติให้กองทุนต้องมีคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อควบคุมดูแลและกำกับกิจการทั่วไปของกองทุน และเป็นผู้แทนของกองทุนในการบริหารจัดการกองทุน รวมถึงการดูแลผลประโยชน์ของสมาชิกกองทุน

ทั้งนี้ ในนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้

“กองทุน” หมายความว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“คณะกรรมการกองทุน” หมายความว่า คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“กรรมการ” หมายความว่า กรรมการในคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“นายจ้าง” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“ลูกจ้าง” หมายความว่า พนักงานของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“สมาชิก” หมายความว่า สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เช่น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

“ผู้ให้บริการ” หมายความว่า ผู้ให้บริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้แก่ ผู้รับฝากทรัพย์สิน นายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผู้สอบบัญชี

2. วัตถุประสงค์ของกองทุน

เพื่อเป็นสวัสดิการและเป็นการส่งเสริมให้สมาชิกมีการออมเงิน อันเป็นการสร้างหลักประกันให้กับสมาชิกและครอบครัวภายหลังจากการออกจากงาน เกษียณอายุ ทุพพลภาพ หรือถึงแก่ความตาย

3. องค์ประกอบของคณะกรรมการกองทุน

องค์ประกอบของคณะกรรมการกองทุนประกอบด้วย

- กรรมการกองทุนฝ่ายนายจ้าง คือ สมาชิกกองทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากนายจ้าง
- กรรมการกองทุนฝ่ายลูกจ้าง คือ สมาชิกกองทุนที่ได้รับการเลือกตั้งจากลูกจ้าง

คณะกรรมการกองทุน ประกอบด้วย ตัวแทนจากฝ่ายนายจ้างและลูกจ้างในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน โดยคณะกรรมการเป็นผู้มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน เช่น

(1) ด้านการลงทุน เพื่อให้เข้าใจและสามารถแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุน และผลการดำเนินงานของกองทุน

(2) ด้านบัญชี เพื่อให้เข้าใจและสามารถแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับรายงานทางการเงินของกองทุน

(3) ด้านกฎหมาย เพื่อให้ความคิดเห็นหรือแนวปฏิบัติในข้อกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

4. คณะกรรมการกองทุนมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

(1) ควบคุมดูแลกิจการทั่วไปของกองทุน

(2) คัดเลือกและแต่งตั้งบริษัทจัดการ รวมทั้งผู้ให้บริการรายอื่น ๆ

(3) กำหนดกรอบการลงทุนและนโยบายการลงทุน

(4) ติดตามการดำเนินงานของกองทุน

(5) ประสานงานกับบริษัทจัดการในการเผยแพร่ความรู้ให้สมาชิก

(6) เป็นศูนย์กลางข้อมูลข้อบังคับกองทุน และตอบข้อซักถามให้แก่สมาชิก

(7) เป็นตัวแทนของสมาชิกในการกำกับดูแลและติดตามการบริหารจัดการเงินกองทุนเพื่อรักษาประโยชน์

ของสมาชิก

5. ปรัชญาการลงทุน (Investment Philosophy)

(1) การลงทุนของกองทุนเป็นการลงทุนระยะยาว (Long Term Investment)

(2) การลงทุนมีความยืดหยุ่น (Flexibility) สามารถปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสมต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

(3) การกระจายการลงทุน (Diversification) เพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน

(4) ลงทุนโดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) ด้านสังคม (Social) และด้านธรรมาภิบาล (Governance)

6. แนวทางการลงทุนภายใต้หลักธรรมาภิบาล

(1) ปฏิบัติหน้าที่โดยสุจริต (in good faith) เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุด (best interest) ของสมาชิก

(2) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบและระมัดระวังอย่างสมเหตุสมผล (prudence and reasonable care)

(3) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรู้ความสามารถ ทักษะ และมีความเอาใจใส่ต่อการดำเนินงานของกองทุน (skill competence and diligence)

(4) เป็นผู้มีคุณธรรมและมีความเที่ยงธรรมปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่ทำธุรกรรมกับกองทุนโดยตนเองเป็นผู้มีส่วนได้เสีย ไม่รับของขวัญหรือของกำนัลที่มีผลกระทบต่อการทำงานที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต

- (5) ควบคุมดูแลให้การจัดการลงทุนเป็นไปตามที่กฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด รวมทั้งที่ระบุในสัญญาการจัดการกองทุน และข้อบังคับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (6) ปฏิบัติต่อสมาชิกทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
- (7) ควบคุมดูแลการบริหารจัดการกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน
- (8) สอบทานประสิทธิภาพและประสิทธิผลของผลการดำเนินงานของกองทุนอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการและผู้ให้บริการอื่น ๆ
- (9) รักษาความลับของข้อมูลกองทุน และสมาชิก
- (10) มีการสื่อสารกับสมาชิกด้วยข้อมูลที่ถูกต้อง โปร่งใส ภายในเวลาที่เหมาะสม

ปฏิบัติหน้าที่โดยสุจริต (in good faith) เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของสมาชิกและผู้รับประโยชน์

โดยที่วัตถุประสงค์ที่สำคัญของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพคือ เป็นเงินออมที่เป็นหลักประกันให้สมาชิกเมื่อเกษียณอายุ หรือออกจากงาน หรือถึงแก่ความตาย กรรมการจึงมีหน้าที่หลักในการควบคุมดูแลให้กองทุนมีการเติบโตเพื่อสร้างผลประโยชน์ที่เหมาะสมให้แก่สมาชิก ดังนี้

- (1) จัดให้มีนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับความหลากหลายของสมาชิกในเรื่อง อายุ ผลตอบแทนที่ต้องการ และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (employee's choice)
- (2) ให้ความสำคัญกับผลประโยชน์ของสมาชิกเหนือกว่าประโยชน์ของนายจ้างแม้ว่ากรรมการจะมีฐานะเป็นพนักงานและได้รับการแต่งตั้งจากนายจ้างก็ตาม
- (3) ติดตามและพิจารณาการลงทุนของกองทุน โดยมีให้ทรัพย์สินของกองทุนถูกนำไปใช้ในทางที่ไม่เหมาะสม เช่น เพื่อประโยชน์ของนายจ้าง เป็นต้น
- (4) ควบคุมดูแลให้กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ มีต้นทุนและค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุนที่เหมาะสม

ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบและระมัดระวังอย่างสมเหตุสมผล (prudence and reasonable care)

กรรมการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบและระมัดระวังอย่างสมเหตุสมผล โดยให้ความสำคัญกับผลประโยชน์ของสมาชิก ดังนี้

- (1) ปฏิบัติหน้าที่โดยสุจริตปราศจากการกระทำที่ไม่เหมาะสม
- (2) การจัดการลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุนและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- (3) มีทักษะและความรู้ความสามารถอย่างเพียงพอที่จะดูแลให้กองทุนมีผลตอบแทนที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยง โดยให้มีการกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
- (4) ควบคุมดูแลให้บริษัทจัดการและผู้ให้บริการอื่น ๆ บริหารจัดการกองทุนด้วยความรู้ความสามารถ ทักษะ และความเอาใจใส่อย่างเพียงพอ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีความตั้งใจที่จะดำเนินการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของกองทุน

ในการตัดสินใจเรื่องใด ๆ ของกรรมการอาจให้มีผู้เชี่ยวชาญเพื่อให้ความเห็นหรือคำแนะนำประกอบการตัดสินใจ โดยการแต่งตั้งพนักงานในสำนักงานที่มีความรู้ความสามารถเป็นอนุกรรมการ หรืออาจจ้างบุคคลภายนอกก็ได้

**ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรู้ความสามารถ ทักษะ มีความเอาใจใส่ต่อการดำเนินงานของกองทุน
(skill competence and diligence)**

กรรมการควรมีความรู้ความสามารถและทักษะ เพื่อให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายไว้อย่าง ก่อนที่จะดำเนินการใด ๆ ในนามของกองทุน กรรมการควรตรวจสอบและวิเคราะห์ด้วยความระมัดระวังรอบคอบ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินการนั้น ๆ เป็นไปเพื่อประโยชน์ของกองทุน โดยกรรมการควรมีความรู้ความเข้าใจ ในเรื่อง ดังนี้

- (1) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- (2) พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (3) ประกาศที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (4) รายงานทางการเงินของกองทุน ที่มาของทรัพย์สินและหนี้สิน
- (5) กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง
- (6) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุน ปัจจัยด้านความเสี่ยง อัตราผลตอบแทน ตัวชี้วัด
- (7) โครงสร้างและลักษณะของตราสารที่กองทุนลงทุน สภาพคล่อง และ ความเสี่ยงด้านต่าง ๆ

กรรมการไม่ควรดำเนินการหรือละเว้นการดำเนินการในเรื่องที่ตนขาดความรู้ความเข้าใจ โดยควรเข้ารับการอบรมความรู้ที่จำเป็นเกี่ยวกับกองทุนและการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ กรรมการและนายจ้างต้องดูแลให้ กรรมการใหม่ที่ได้รับการแต่งตั้งได้รับการอบรมและได้รับความรู้ที่เหมาะสม เพื่อประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ ในกรณีที่กรรมการต้องให้ความยินยอมต่อบริษัทจัดการในการลงทุนในตราสารซับซ้อนบางประเภท เช่น ตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น กรรมการต้องมีความเข้าใจที่มาของการ structured ตราสาร มีการวิเคราะห์เชิงลึก มากกว่าตราสารพื้นฐานประเภท ตราสารทุน ตราสารหนี้ หรือกองทุนรวม หากกรรมการเห็นว่าตนขาดความรู้ ความชำนาญ สามารถขอรับคำแนะนำจากผู้เชี่ยวชาญประกอบการตัดสินใจ

**กรรมการควรมีความเป็นอิสระ มีความเที่ยงธรรม โดยหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์
ไม่ทำธุรกรรมกับกองทุนโดยตนเองเป็นผู้มีส่วนได้เสีย
และปฏิเสธการรับของขวัญที่อาจทำให้
มีผลกระทบต่อความซื่อสัตย์สุจริต**

กรรมการควรหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ใด ๆ ระหว่างตนเองกับกองทุน และเนื่องจาก ความขัดแย้งทางผลประโยชน์มีได้หลากหลายรูปแบบ กรรมการจึงควรตระหนักอยู่เสมอว่าผลประโยชน์ของ กองทุนเป็นเรื่องสำคัญเหนืออื่นใด ดังนี้

- (1) หลีกเลี่ยงการดำเนินการที่ไม่เหมาะสม กรรมการไม่ควรเอาหน้าที่หรือความรับผิดชอบอื่นใดที่นอกเหนือจากการเป็นกรรมการมาใช้อธิพลต่อการตัดสินใจ โดยต้องดำเนินการเพื่อสมาชิกเป็นลำดับแรก
- (2) ปฏิเสธการสนับสนุนจากบริษัทจัดการและผู้ให้บริการอื่น ๆ ในเชิงผลประโยชน์ ไม่ว่าจะเพื่อตนเองหรือเพื่อผู้อื่น
- (3) ไม่ยินยอมให้ความเชื่อทางการเงินใด ๆ มีอิทธิพลเหนือการตัดสินใจเพื่อกองทุน
- (4) ไม่ดำเนินการใด ๆ ที่ทำให้ผลประโยชน์ส่วนตนของกรรมการขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุน ในกรณีที่กรรมการมีสถานะเป็นสมาชิกของกองทุนและเป็นผู้รับผลประโยชน์ด้วย กรรมการต้องใช้ความระมัดระวังเพื่อหลีกเลี่ยงการหาประโยชน์ส่วนตนด้วยค่าใช้จ่ายของกองทุน
- (5) ไม่ใช้อภิสิทธิ์หรืออิทธิพลจากหน้าที่เพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตน
- (6) หลีกเลี่ยงความสัมพันธ์ในลักษณะการว่าจ้างหรือการทำสัญญา หรือการมีประโยชน์ใด ๆ กับบริษัทจัดการหรือผู้ให้บริการอื่น
- (7) งดรับของขวัญ บริการ สิทธิพิเศษ งานสนันทนาการ หรือสิ่งตอบแทนที่มีมูลค่าจากบริษัทจัดการหรือผู้ให้บริการอื่น ที่อาจกระทบต่อความเป็นอิสระ ความเที่ยงธรรม และความซื่อสัตย์สุจริต ทั้งกรณีที่ได้รับเองหรือรับผ่านบุคคลอื่น

ในกรณีที่ไมอาจหลีกเลี่ยงได้ กรรมการควรมีความตระหนักและใช้มาตรการที่เหมาะสมเพื่อจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้

- เปิดเผยความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีหรืออาจมี
- งดการใช้สิทธิออกเสียงและไม่เข้าร่วมตัดสินใจหากมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ทั้งนี้ กรรมการต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณพนักงานและข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับการให้ รับ หรือเรียกรับทรัพย์สินจากบุคคลหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของสำนักงาน

ควบคุมดูแลให้การจัดการลงทุนเป็นไปตามที่กฎหมาย กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด รวมทั้ง ระบุในสัญญาการจัดการกองทุน และข้อบังคับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กรรมการต้องควบคุมดูแลให้การจัดการลงทุนเป็นไปตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดังนี้

- (1) สอบถามบริษัทจัดการและผู้ให้บริการเกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด (compliance policy and procedure) เพื่อสร้างความมั่นใจว่ากองทุนมีการจัดการลงทุนเป็นไปตามประเภทหลักทรัพย์และอัตราส่วนการลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

(2) รายงานพฤติกรรมที่สงสัยว่าผิดกฎหมาย ผิดจริยธรรม หรือความผิดปกติในการจัดการลงทุน ให้สำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทราบ รวมถึง Compliance Officer ของบริษัทจัดการ หรือผู้ให้บริการ

ปฏิบัติกับสมาชิกทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน

เพื่อเสริมสร้างและรักษาไว้ซึ่งความไว้วางใจที่กรรมการได้รับมอบหมาย กรรมการควรปฏิบัติต่อสมาชิกทุกรายและรักษาประโยชน์ของสมาชิกทุกประเภทอย่างเท่าเทียมกัน โดยไม่เลือกปฏิบัติกับสมาชิกประเภทใดประเภทหนึ่งเป็นพิเศษ ไม่ว่าจะป็นสมาชิกปัจจุบันที่ส่งเงินเข้ากองทุน หรือสมาชิกที่เกษียณอายุ/สมาชิกที่ลาออกจากงานแต่ยังคงเงินไว้ในกองทุน

ควบคุมดูแลการบริหารจัดการลงทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน

คณะกรรมการกองทุนควรจัดให้มีนโยบายการลงทุนที่ครบถ้วนเป็นลายลักษณ์อักษร โดยระบุถึงเป้าหมายและนโยบายการลงทุน เพื่อให้การตัดสินใจเป็นไปตามที่กำหนด

(1) นโยบายการลงทุนที่กำหนดควรคำนึงถึงความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เป้าหมายของผลตอบแทน สภาพคล่อง ภาระหนี้สิน และข้อกฎหมาย ระเบียบกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

(2) สอบทานและปรับปรุงนโยบายการลงทุนอย่างน้อยปีละครั้ง เพื่อให้เป็นปัจจุบัน

(3) วางกรอบเงินนโยบายในการกระจายความเสี่ยงของทุกกองทุนย่อยให้เหมาะสม เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุนย่อย

(4) ติดตามการลงทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน และกำหนดแนวทางในการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนอย่างสม่ำเสมอ

การใช้สิทธิออกเสียงในฐานะผู้ถือหลักทรัพย์

คณะกรรมการกองทุนให้ความสำคัญกับการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่กองทุนลงทุน เพื่อให้กองทุนในฐานะเจ้าของบริษัทมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเรื่องสำคัญต่าง ๆ

โดยคณะกรรมการกองทุนจะมอบหมายให้บริษัทจัดการไปใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นแทนกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการต้องแสดงให้เห็นว่ามีกำหนดนโยบายและแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง (Voting Policy) เป็นลายลักษณ์อักษร

คณะกรรมการกองทุนควรติดตามข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ได้แก่ แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง รายงานการใช้สิทธิออกเสียง ซึ่งมีสาระสำคัญเกี่ยวกับ รายชื่อบริษัทที่มีการใช้สิทธิออกเสียง จำนวนครั้งที่ใช้สิทธิออกเสียง และลักษณะการใช้สิทธิออกเสียง สนับสนุน หรือคัดค้าน รวมทั้งรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงกรณีที่บริษัทจัดการมีความเห็นแตกต่างจากฝ่ายบริหารของบริษัทที่ออกหุ้น

คณะกรรมการกองทุนจะติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่กองทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการติดตามปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อมูลค่าและความเสี่ยงที่กองทุนลงทุน ทั้งนี้ หากพบประเด็นที่บริษัทควรแก้ไขปรับปรุงหรือต้องการคำชี้แจงเพิ่มเติม เช่น กลยุทธ์การดำเนินงาน ผลประกอบการ การจัดการความเสี่ยง การบริหารงานตามหลักธรรมาภิบาล การดำเนินงานที่มีผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม การนำข้อมูลภายในบริษัทที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะไปใช้เพื่อประโยชน์ของกรรมการ ผู้บริหารของบริษัท ผู้ที่เกี่ยวข้องหรือผู้อื่น เป็นต้น คณะกรรมการควรแจ้งข้อสังเกตผ่านบริษัทจัดการและติดตามการดำเนินการของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด หากบริษัทไม่มีการดำเนินการใด ๆ หรือยังไม่เห็นผลความคืบหน้าในการดำเนินการ คณะกรรมการกองทุนมีสิทธิที่จะขอให้ผู้บริหารของบริษัทชี้แจงข้อเท็จจริง และ/หรือดำเนินการอื่นใดตามที่สมควรและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และในกรณีที่มีความจำเป็นต้องยกระดับธรรมาภิบาลของบริษัทที่กองทุนลงทุน คณะกรรมการจะร่วมมือกับผู้ลงทุนสถาบันรายอื่น (Collective Engagement) ในการแจ้งประเด็นข้อสังเกตให้บริษัททราบ เพื่อให้มีมาตรการแก้ไขปัญหาและสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน

สอบทานประสิทธิภาพและประสิทธิผลของผลการดำเนินงานของกองทุนอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการและผู้ให้บริการอื่น ๆ

กรรมการควรมีความรู้และความเข้าใจในการในการสอบทาน (review) และสอบยืนยัน (verify) ผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการ

(1) จัดให้มีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก การต่อสัญญา และการเลิกจ้างบริษัทจัดการ โดยควรเป็นหลักเกณฑ์ที่สมเหตุสมผลที่ได้พิจารณาถึง 1) มีการประกาศรับ Investment Governance Code 2) ผลการดำเนินงาน 3) การดำรงฐานะการเงินได้ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด 4) กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการกองทุน ไม่มีลักษณะต้องห้าม 5) มีระบบงานรองรับเกี่ยวกับการจัดการลงทุน การบริหารความเสี่ยง และมีกลไกในการติดตามและควบคุมการลงทุนให้เป็นตามประเภทหลักทรัพย์และอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดในสัญญา และ 6) มีวิธีปฏิบัติในการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(2) สอบทานผลการดำเนินงานของกองทุนอย่างสม่ำเสมอ โดยเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดผลตอบแทนจากการลงทุนที่สอดคล้องกับแต่ละนโยบายการลงทุน เช่น นโยบายการลงทุนในหุ้นไทย ใช้ตัวชี้วัด SET TRI หรือ SET 100 TRI เป็นต้น

รักษาความลับของข้อมูลกองทุนและสมาชิก

กรรมการมีหน้าที่ดูแลข้อมูลความลับทั้งหมดของกองทุนที่ได้รับในฐานะกรรมการกองทุน และจัดให้มีมาตรการที่เหมาะสมในการเก็บรักษาข้อมูลที่เป็นความลับ ซึ่งครอบคลุมถึงข้อมูลสมาชิก ผู้รับประโยชน์ รวมถึงข้อมูลที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน โดยควรจัดให้มีนโยบายการรักษาความลับของข้อมูลส่วนบุคคลในเรื่อง การรวบรวม การใช้ การจัดเก็บ และการป้องกัน

**มีการสื่อสารกับสมาชิก ผู้รับประโยชน์ และหน่วยงานกำกับดูแล
ด้วยข้อมูลที่ถูกต้อง โปร่งใส ภายในเวลาที่เหมาะสม**

(1) กรรมการต้องเปิดเผยข้อมูล เช่น ผลการดำเนินงานของกองทุน สถานะการลงทุนของแต่ละกองทุน เป็นต้น ให้สมาชิกด้วยข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอภายในเวลาที่เหมาะสม เพื่อให้สมาชิกมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการเลือกนโยบายการลงทุน และการจัดสรรเงินลงทุน โดยกำหนดตารางเวลาประจำ

(2) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญและต้องขอมติจากสมาชิก เช่น การเพิ่ม/ลดประเภทหลักทรัพย์ การเพิ่ม/ลดอัตราส่วนการลงทุน ควรมีข้อมูลเชิงเปรียบเทียบเกี่ยวกับ ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย และความเสี่ยง ประกอบด้วย และควรสื่อสารข้อมูลดังกล่าวล่วงหน้าเพื่อให้ผู้ได้รับผลกระทบมีโอกาสแสดงความคิดเห็น