

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 31/2563

เรื่อง การปรับปรุงแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในโครงการจัดการกองทุนรวม

เผยแพร่เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2563

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: pheangna@sec.or.th หรือ sireetho@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 30 ตุลาคม 2563

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวเพียงนภา สุนทร-วิจารณ์ โทรศัพท์ 0-2263-6116
2. นางสาวสิริธร ศิวาลัย โทรศัพท์ 0-2263-6246

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660

I. บทนำ

การปรับปรุงกฎเกณฑ์ด้านการเปิดเผยข้อมูลในโครงการจัดการกองทุนรวมให้มีเท่าที่จำเป็นเป็นการดำเนินการภายใต้โครงการ Regulatory Guillotine ที่สำนักงาน ก.ล.ต. มุ่งมั่นดำเนินการเพื่อส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจ ลดความซ้ำซ้อนของกฎเกณฑ์ โดยยังคงสามารถคุ้มครองผู้ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

II. เหตุผลและความจำเป็น

เอกสารกองทุนรวมที่บริษัทจัดการกองทุน (“บลจ.”) จัดทำในปัจจุบันมี 4 ประเภท ได้แก่ (1) โครงการจัดการกองทุนรวม (“โครงการ”) (2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (“ชี้ชวน Q&A”) (3) หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (“factsheet”) และ (4) ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุน (“ข้อผูกพัน”) นอกจากนี้ บลจ. อาจจัดทำเอกสารอื่นเพิ่มเติมเพื่อประกอบการเสนอขายหน่วยลงทุน (“selling materials”) เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลกองทุนรวมที่เป็นปัจจุบันในการตัดสินใจลงทุน โดยเอกสารแต่ละชนิดมีการจัดแบ่งประเภทข้อมูล วิธีการแก้ไขข้อมูล และช่องทางการเปิดเผยข้อมูล ดังนี้

	โครงการ	ชี้ชวน Q&A factsheet	ข้อผูกพัน	Selling materials
ประเภทข้อมูล	<ul style="list-style-type: none"> - ลักษณะเฉพาะของแต่ละกองทุนรวม - แนวทางการบริหารจัดการกองทุนรวม 	<ul style="list-style-type: none"> - ชี้ชวน Q&A สรุปรายละเอียดโครงการ ในรูปคำถาม คำตอบ - factsheet ข้อมูลเฉพาะที่สำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน 	ข้อมูลเกี่ยวกับนิติสัมพันธ์ระหว่าง บลจ. กับผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้มีผลผูกพันทางกฎหมาย	ข้อมูลกองทุนที่สำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 5 อันดับแรก
การแก้ไขข้อมูล	<ul style="list-style-type: none"> - มีนัยสำคัญ: ขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน - ไม่มีนัยสำคัญ: ขอสำนักงาน 	<ul style="list-style-type: none"> -ชี้ชวน Q&A ปรับปรุงตามความจำเป็น -factsheet ปรับปรุงข้อมูลโดยเร็ว 	<ul style="list-style-type: none"> - มีนัยสำคัญ: ขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน - ไม่มีนัยสำคัญ: ขอผู้ดูแลฯ 	ปรับปรุงข้อมูลรายเดือน
ช่องทางการเปิดเผยข้อมูล	แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของ บลจ.	ยื่นผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของสำนักงาน และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของ บลจ.	เปิดเผย ณ ที่ทำการและบนเว็บไซต์ของ บลจ.	เผยแพร่บนเว็บไซต์ของ บลจ.

ปัจจุบัน ข้อมูลในโครงการมีจำนวนมากและมีข้อมูลที่ซ้ำซ้อนกับเอกสารอื่น เช่น ข้อมูล factsheet เป็นต้น และยังมีการระบุกฎเกณฑ์ของสำนักงานไว้ในโครงการ ซึ่งหากมีการแก้ไขกฎเกณฑ์ บลจ. จะต้องแก้ไขข้อมูลในโครงการให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่เปลี่ยนแปลงไป รวมทั้งแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกคนทราบ ส่งผลให้เกิดภาระและต้นทุนในการดำเนินการ โดยที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น

จากปัญหาข้างต้น สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการในการแก้ไขประกาศโดยทบทวนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยรายละเอียดโครงการ¹ และได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เหมาะสมต่อไป

III. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

- 1) โครงการมีข้อมูลที่เป็นลักษณะเฉพาะของแต่ละกองทุนรวมและแนวทางการบริหารจัดการกองทุนรวม
- 2) ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่เพียงพอและเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน
- 3) บริษัทจัดการไม่มีภาระเกินสมควรและความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการ

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เพื่อให้บรรลุ intended outcome ตามข้อ 3 สำนักงานขอเสนอให้ใช้หลักการในการปรับปรุงข้อมูลในโครงการดังนี้

(1) ข้อมูลที่ยังคงอยู่ในโครงการ	
<ul style="list-style-type: none">- ชื่อ ประเภท อายุ ลักษณะโครงการ วัตถุประสงค์ของโครงการ- การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน- นโยบายการลงทุน- การจ่ายเงินปันผล- การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ความถี่)- เงินทุนโครงการ เปลี่ยนวิธีการเปิดเผยเป็น “เงินทุนโครงการเริ่มต้น”- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุน	<ul style="list-style-type: none">- การคำนวณ NAV เปลี่ยนวิธีการเปิดเผย เช่น การอ้างอิงการคำนวณ NAV แยกตามรายชนิดของหน่วยลงทุนตามที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบลจ. แทนการระบุในโครงการ- เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับการโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)- เงื่อนไข ข้อจำกัด การไม่ขายไม่รับซื้อคืน ไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง- รอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน

¹ การปรับปรุงหลักเกณฑ์นี้ไม่รวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

(2) ข้อมูลที่ควรตัดออก (ข้อมูลที่มีเปิดเผยในเอกสารอื่น ๆ หรือตามประกาศกำหนด)

ก. ข้อมูลที่ซ้ำซ้อนกับเอกสารอื่น ๆ

1. ชีวชน Q&A หรือ fact sheet

- (1) ดัชนีชี้วัด (เป็นไปตามประกาศสมาคม)
- (2) ช่องทาง/วิธีการ การเสนอขาย รับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เช่น การเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง selling agent เป็นต้น
- (3) การหยุดขายหน่วยลงทุน (ซ้ำซ้อนกับเอกสารอื่น และเป็นไปตาม กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด)

2. ข้อมูลพันธ

- (1) การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยน หน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือ ทรัพย์สินอื่นแทนเงิน
- (2) ชื่อผู้เกี่ยวข้อง (ผู้ดูแลผลประโยชน์/ ผู้ประกัน /ผู้สนับสนุนการขายและ รับซื้อคืน /ผู้สอบบัญชี)

ข. ข้อมูลเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ของสำนักงาน เช่น

- (1) คำจำกัดความ
- (2) ประเภทหลักทรัพย์และอัตราส่วน การลงทุนการดำเนินการเมื่อ การลงทุนไม่เป็นไปตามเกณฑ์
- (3) การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน และ วิธีการแก้ไขโครงการ
- (4) การดำเนินการกรณี บลจ. ดำรง เงินกองทุนไม่ได้
- (5) หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการ ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง
- (6) ผลบังคับของโครงการ

ค. ข้อมูลเกี่ยวกับกฎเกณฑ์อื่น เช่น FATCA

V. แนวทางการกำกับดูแล

การปรับปรุงข้อมูลโครงการข้างต้นไม่ได้เป็นผลให้ความรับผิดชอบของ บลจ. เปลี่ยนแปลงไป เนื่องจาก บลจ. ยังคงต้องปฏิบัติตามมาตรา 129 และมาตรา 129/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมยังคงมีหน้าที่ดูแลและ ติดตามการดำเนินงานของบริษัทจัดการให้เป็นไปตามโครงการอย่างเคร่งครัด

VI. แนวทางดำเนินการกับโครงการที่จดทะเบียนแล้ว

สำนักงาน ก.ล.ต. จะให้ความเห็นชอบการแก้ไขโครงการเป็นการทั่วไป หากเป็นการ แก้ไขรูปแบบโครงการให้เป็นไปตามแนวทางที่เสนอนี้ โดยไม่กระทบกับสาระสำคัญ ซึ่งรวมถึงกรณี ที่โครงการระบุให้ข้อกำหนดหรือรายละเอียด เป็นไปตามประกาศ กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องด้วย เช่น คำจำกัดความ ประเภทหลักทรัพย์และอัตราส่วนการลงทุน การคำนวณและประกาศ NAV เป็นต้น

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงข้อมูลในโครงการจัดการกองทุนรวม

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
- ผู้สนับสนุนการขาย/รับซื้อคืน
- ผู้ดูแลผลประโยชน์
- ผู้ลงทุน
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : pheangna@sec.or.th หรือ sireetho@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

2. ข้อมูลที่ปรับออกจากโครงการ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
ข้อมูลที่ซ้ำซ้อนกับเอกสารอื่น ๆ		
2.1 ดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน (เป็นไปตามประกาศสมาคม)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.2 ช่องทาง/วิธีการ การเสนอขาย รับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เช่น การเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง selling agent เป็นต้น	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.3 การหยุดขายหน่วยลงทุน (ซ้ำซ้อนกับเอกสารอื่นและเป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.4 การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน (ส่วนที่เกี่ยวกับผู้ถือหน่วยลงทุนอยู่ในหัวข้อ 1.10 และส่วนที่เกี่ยวกับการชำระทรัพย์สินอื่นให้แก่กองทุนอยู่ในข้อผูกพัน)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.5 ชื่อผู้เกี่ยวข้อง (ผู้ดูแลผลประโยชน์/ผู้ประกัน /ผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืน /ผู้สอบบัญชี) (ระบุในข้อผูกพันและหนังสือชี้ชวนแล้ว)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อมูลเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ของสำนักงานและกฎเกณฑ์อื่น		
2.6 คำจำกัดความ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.7 ประเภทหลักทรัพย์และอัตราส่วนการลงทุนการดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามเกณฑ์	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.8 การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน และวิธีการแก้ไขโครงการ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.9 การดำเนินการกรณี บลจ. ดำรงเงินกองทุนไม่ได้	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.10 หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.11 ผลบังคับของโครงการ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.12 ข้อมูลเกี่ยวกับกฎเกณฑ์อื่น เช่น FATCA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

