

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

ร่างประกาศเพื่อปรับปรุงเอกสารที่ใช้ในการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม  
และหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม  
(รายละเอียดโครงการ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ  
และหนังสือชี้ชวน)

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อน. 5/2554

เผยแพร่เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2554

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 14 มีนาคม 2554

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อาคารจีพีเอฟ วิทยู บี ชั้น 10 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-6040/0-2695-9616/0-2695-9627 โทรสาร 0-2263-6301/0-2695-9815/0-2695-9825

## ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่สำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวทางการปรับปรุงเอกสารที่ใช้ในการจัดตั้งและจัดการกองทุน ได้แก่ รายละเอียดโครงการ (“โครงการ”) ข้อมูลพื้นฐานระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยกับบริษัทจัดการ (“ข้อมูลพื้นฐาน”) และหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (“หนังสือชี้ชวน”) ในระหว่างวันที่ 16 พฤศจิกายน ถึงวันที่ 4 ธันวาคม 2552 โดยได้เชิญตัวแทนจากบริษัทจัดการทุกแห่งมาร่วมประชุมเพื่อให้ความเห็นในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2552 และจัดประชุม focus group ในวันที่ 2 ธันวาคม 2552 นั้น

สำนักงานได้รับความคิดเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับแนวทางข้างต้น และได้นำแนวทางและความคิดเห็นจากการเปิดรับฟังความคิดเห็น (ปรากฏในส่วนที่ 3) มาพิจารณาปรับปรุงร่างประกาศแล้ว รวมทั้งมีการปรับปรุงร่างประกาศโครงการ ข้อมูลพื้นฐาน และหนังสือชี้ชวนเพิ่มเติม เพื่อให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น ทั้งนี้ สรุปรายละเอียดการจัดแบ่งข้อมูลเอกสาร 3 ประเภทที่ปรับปรุงใหม่ตามที่ปรากฏในส่วนที่ 4 และสรุปรายละเอียดร่างประกาศที่เกี่ยวข้องตามที่ปรากฏในส่วนที่ 5

สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับร่างประกาศดังกล่าวจากผู้ประกอบธุรกิจจัดการลงทุนและประชาชนทั่วไป (ปรากฏในส่วนที่ 6) ดังนั้น จึงขอความร่วมมือให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดการลงทุนและประชาชนทั่วไป นำส่งข้อคิดเห็นเกี่ยวกับร่างประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน ภายในวันที่ 14 มีนาคม 2554 ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม คือ นางสาวศุภรา ผ่องศรี ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน โทรศัพท์ 0-2263-6040 โทรสาร 0-2263-6301 หรือ e-mail: [subhara@sec.or.th](mailto:subhara@sec.or.th) นางสาวรสนา ศรีพงษ์ โทรศัพท์ 0-2695-9616 โทรสาร 0-2695-9815 หรือ e-mail: [rosana@sec.or.th](mailto:rosana@sec.or.th) และนางสาวอาจารย์ สุภพิโรจน์ โทรศัพท์ 0-2695-9627 โทรสาร 0-2695-9825 หรือ e-mail: [archari@sec.or.th](mailto:archari@sec.or.th)

## ส่วนที่ 2 : วัตถุประสงค์

แนวทางการปรับปรุงเอกสารที่ใช้ในการจัดตั้งและจัดการกองทุนดังกล่าว เพื่อ

- (1) จัดแบ่งข้อมูลใหม่เป็นหมวดหมู่เพื่อลดความซ้ำซ้อนของข้อมูล ทำให้เกิดความชัดเจนเหมาะสมตามประเภทของเอกสารและเข้าใจง่ายขึ้น
- (2) ทำให้ขั้นตอนการแก้ไขข้อมูลในส่วนที่ไม่มีนัยสำคัญทำได้ง่ายขึ้น
- (3) เพิ่มเติมข้อมูลเพื่อให้ข้อมูลพื้นฐานมีการกำหนดวิธีการดำเนินการระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างครบถ้วนมากขึ้น และ
- (4) ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวนเพื่อให้ผู้ลงทุนได้มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจที่เพียงพอและเข้าใจได้ง่ายยิ่งขึ้น

รายละเอียดการจัดแบ่งข้อมูลตามประเภทเอกสาร รวมทั้งเอกสารตัวอย่างโครงการ ตัวอย่างข้อมูลพื้นฐาน และตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวน (ปรากฏในส่วนที่ 4)

### ส่วนที่ 3 : สรุปผลการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงเอกสารจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดทำการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับ การปรับปรุง เอกสารจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ระหว่างวันที่ 16 พฤศจิกายน – 4 ธันวาคม 2552 โดยมีผู้เข้าชมทาง เว็บบอร์ดจำนวน 199 ราย ผู้เข้าร่วมประชุมรับฟังความคิดเห็น (บริษัทจัดการทุกแห่งและสมาคมบริษัท จัดการลงทุน) จำนวน 42 ราย และผู้เข้าร่วมประชุม focus group (ตัวแทนด้านผลิตภัณฑ์และผู้ลงทุน) จำนวน 16 ราย โดยมีผู้แสดงความคิดเห็นจากกลุ่มบริษัทจัดการจำนวน 10 ราย และอื่น ๆ จำนวน 4 ราย

สำนักงานขอสรุปความคิดเห็นและแนวทางการดำเนินการของสำนักงาน ดังนี้

1. การเปิดให้สงวนสิทธิแก้ไขข้อมูลบางอย่างได้ เพื่อให้การแก้ไขข้อมูลทำได้สะดวกขึ้นโดยไม่ต้องขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน

#### ความคิดเห็น

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น เห็นด้วยในการเปิดให้สงวนสิทธิแก้ไขข้อมูลบางอย่างได้ และได้ เสนอรายการข้อมูลที่ควรเปิดให้สงวนสิทธิ ได้แก่ การเพิ่มช่องทาง/ลดมูลค่าขั้นต่ำในการซื้อขาย การเพิ่ม/ ลดทุน การลดเวลาที่ต้องส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า และการเปลี่ยนชื่อที่อยู่ เป็นต้น

#### การดำเนินการ

สำนักงานให้สงวนสิทธิแก้ไขข้อมูลได้ในกรณีดังต่อไปนี้

- 1) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลที่มีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมดได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น
- 2) การแก้ไขชื่อและรายละเอียดเกี่ยวกับบุคคลให้ถูกต้อง
- 3) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลให้เป็นไปตามกฎหมาย

โดยสำนักงานจะมีหนังสือชักซ้อมรายการข้อมูลที่พิจารณาได้ว่าเป็นการแก้ไขข้อมูลตาม 1) 2) หรือ 3) ต่อไป

2. การกำหนดเพดาน total expense ratio (กำหนดอัตราเป็นร้อยละของ NAV)

#### ความคิดเห็น

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น ไม่เห็นด้วยกับการกำหนดเพดานค่าธรรมเนียม เนื่องจากไม่สามารถประมาณการค่าใช้จ่ายทั้งหมดได้ โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินการอื่น ๆ เช่น ค่าพิมพ์รายงานส่งผู้ถือหน่วย ค่าดำเนินคดีเพื่อรับชำระหนี้ ค่าใช้จ่ายโฆษณา ส่งเสริมการขาย โดยมีข้อคิดเห็นเพิ่มเติมให้กำหนดตามค่าใช้จ่ายที่จ่ายจริง และกรณีที่มีค่าใช้จ่ายครั้ง เดียวให้คิดเป็น อัตราร้อยละของทุนจดทะเบียน

#### การดำเนินการ

สำนักงานกำหนดให้ระบุเพดานค่าใช้จ่ายเฉพาะส่วนที่ประมาณการได้ โดยให้กำหนด เพดานเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เว้นแต่กองทุนมีลักษณะเรียกเก็บค่าใช้จ่ายครั้งเดียว

(กอง buy & hold) ให้กำหนดเพดานเป็นอัตราร้อยละของทุนจดทะเบียนได้ ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการสามารถระบุเงื่อนไขไว้ในโครงการและหนังสือชี้ชวนได้ ในกรณีที่การเก็บค่าใช้จ่ายจริงอาจเกินเพดานที่กำหนดไว้ อันเป็นผลเนื่องมาจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมมีการเปลี่ยนแปลงอย่างผิดปกติในรอบปีที่คิดค่าใช้จ่ายนั้น

3. การกำหนดให้ข้อมูลเป็นเอกสารชุดเดียวที่มีเนื้อหารายละเอียดเกี่ยวกับกองทุนรวม ทั้งเรื่องที่มีนัยสำคัญและรายละเอียดปลีกย่อยอื่น ๆ อย่างครบถ้วนทั้งหมด

#### **ความคิดเห็น**

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น เห็นด้วยในหลักการ โดยขอให้สามารถทำข้อมูลเป็น master ชุดเดียวสำหรับกลุ่มกองที่เหมือนกัน และเพิ่มรายละเอียดรายกองเฉพาะส่วนที่แตกต่างกัน ซึ่งอาจแบ่ง master ตามกลุ่มผู้ดูแลผลประโยชน์แต่ละราย

#### **การดำเนินการ**

บริษัทจัดการสามารถทำข้อมูลเป็น master ชุดเดียวได้ แต่ต้องมีสัญญาที่แยกलगนามรายกองทุน (โดยให้อ้างอิงไปที่ master ฉบับเดียวกันได้)

4. การกำหนดให้ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและวิธีดำเนินการอื่น ๆ อยู่ในส่วนของข้อมูล

#### **ความคิดเห็น**

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น เห็นด้วยที่จะมีการระบุสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ วิธีแก้ไขโครงการ การเลิกโครงการ และการชำระบัญชีกองทุน ไว้ในข้อมูล อย่างไรก็ตาม องค์กรใดที่มีผู้แสดงความเห็นบางรายเสนอให้ระบุชื่อนายทะเบียน และสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ ไว้ในส่วนโครงการด้วย

#### **การดำเนินการ**

สำนักงานกำหนดเกณฑ์ให้รายการที่เป็นข้อมูลลักษณะเฉพาะของโครงการต้องระบุไว้ในโครงการทั้งหมด และให้ข้อมูลวิธีดำเนินการอื่น ๆ เช่น สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม อยู่ในข้อมูล โดยให้โครงการเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูล

5. การกำหนดให้ข้อมูลทั่วไปอื่น ๆ ระบุอยู่ในข้อมูลเท่านั้น โดยไม่ระบุซ้ำในโครงการ ซึ่งจะมีวิธีการแก้ไขและเปิดเผยข้อมูลการแก้ไขที่สามารถทำได้สะดวกขึ้น

#### **ความคิดเห็น**

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น เห็นด้วยในหลักการ โดยมีการเสนอให้กำหนดถ้อยคำมาตรฐานในเรื่อง ข้อสงวนสิทธิตามกฎหมายฟอกเงิน การรวบรวมกองทุน การไม่นับมดิสถส่วนเกิน 1/3 และวิธีแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูล นอกเหนือ ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นได้เสนอให้มีการกำหนดวิธีเปิดเผยการแก้ไขข้อมูลให้ชัดเจน

### การดำเนินการ

สำนักงานกำหนดให้ข้อมูลที่มีข้อกำหนดมาตรฐานที่สำคัญให้ครบถ้วนมากขึ้น ซึ่งรวมถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับวิธีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูล ทั้งในส่วนที่มีนัยสำคัญและไม่มีนัยสำคัญ (เฉพาะส่วนที่ไม่มีนัยสำคัญและไม่กระทบสิทธิผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน จะกำหนดวิธีให้แก้ไขได้สะดวกขึ้น)

6. การยกเลิกหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม โดยคงเหลือแค่ฉบับย่อ และให้ผู้ลงทุนดูรายละเอียดข้อมูลเพิ่มเติมได้ในข้อมูลผู้ลงทุน ซึ่งต้องมีไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ

### ความคิดเห็น

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่ เห็นด้วยในหลักการ โดยมีการเสนอให้เพิ่มเติมช่องทางในการเปิดรายละเอียดข้อมูลเพิ่มเติมใน website ของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตาม ยังมีผู้แสดงความคิดเห็นบางส่วนที่ให้ความเห็นว่า ควรใช้หนังสือชี้ชวนฉบับเต็มเหมือนเดิม แต่ให้กำหนดแบ่งข้อมูลให้ชัดเจนว่าข้อมูลส่วนใดเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ และส่วนใดเป็นข้อมูลตามประกาศ แทนที่จะแยกระบุไว้ในข้อมูลผู้ลงทุน

### การดำเนินการ

สำนักงานกำหนดให้มีหนังสือชี้ชวนฉบับเดียว (คือ ฉบับย่อ) โดยให้ผู้ลงทุนสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้ในข้อมูลผู้ลงทุนและโครงการตามช่องทางที่บริษัทจัดการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวไว้

7. การปรับปรุงรายการและวิธีการเปิดเผยข้อมูลในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวนให้ชัดเจนยิ่งขึ้น

(1) การเปิดเผยสรุปปัจจัยความเสี่ยงทั้งหมด (เรียงลำดับตามโอกาสเกิด และนัยสำคัญ) ของผลกระทบจากมากไปน้อย) และ risk spectrum:

### ความคิดเห็น

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นว่า ควรเปิดเผยเฉพาะสรุปปัจจัยความเสี่ยงหลัก เพื่อให้ผู้อ่านยิ่งขึ้น โดยบางรายเห็นว่า ไม่ต้องเรียงลำดับความเสี่ยง แต่ให้ระบุความเสี่ยงเฉพาะของกองทุนก่อนความเสี่ยงทั่วไป สำหรับ risk spectrum นั้น ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นบางส่วนเห็นว่า risk spectrum อาจยังไม่สามารถสะท้อนความเสี่ยง / แสดงภาพรวมได้ครบทุกด้าน

### การดำเนินการ

สำนักงานกำหนดให้หนังสือชี้ชวนเปิดเผยสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญและผู้ลงทุนควรให้ความสำคัญเป็นพิเศษ โดยยังคงให้เรียงลำดับตามโอกาสเกิดและนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปน้อย เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนได้ชัดเจนยิ่งขึ้น รวมทั้งให้เปิดเผย risk spectrum ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ซึ่งแม้อาจยังไม่สะท้อนความเสี่ยง / แสดงภาพรวมได้ครบทุกด้าน แต่ก็น่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุน โดยสำนักงานจะพิจารณาปรับปรุง risk spectrum ให้ครอบคลุมและชัดเจนยิ่งขึ้นในโอกาสต่อไป

(2) การเปิดเผยสรุปความเสี่ยงและนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน:

**ความคิดเห็น**

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่ เห็นด้วยกับสำนักงานว่า ควรเปิดเผยความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและนโยบายการป้องกันความเสี่ยง (ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด บางส่วน ป้องกันตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม หรือไม่ป้องกัน) ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน โดยกรณี feeder fund ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวทั้งในระดับ master fund และ feeder fund

**การดำเนินการ**

สำนักงานกำหนดให้กองทุนที่มีหรือจะมีฐานะการลงทุนในต่างประเทศ เปิดเผยสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไว้ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน (กรณีฐานะการลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม จะเปิดเผยสรุปความเสี่ยงดังกล่าวหรือไม่ก็ได้) และให้เปิดเผยในเล่มว่าป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด บางส่วน ป้องกันตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม หรือไม่ป้องกัน รวมทั้งให้อธิบายวิธีการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยสังเขป ทั้งนี้ กรณี feeder fund ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวทั้งในระดับ feeder fund และในระดับ master fund เท่าที่ master fund นั้นได้เปิดเผยไว้เป็นการทั่วไป

(3) การเปิดเผยว่าผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับปัจจัยใดบ้างโดยสรุป และการเปิดเผยคำเตือนเรื่องผลตอบแทน กรณีเป็นกองทุนที่มีรูปแบบการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

**ความคิดเห็น**

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นเห็นด้วยกับแนวทางดังกล่าว

**การดำเนินการ**

สำนักงานกำหนดให้แสดงสรุปปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม และคำเตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า กองทุนดังกล่าวมีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ไว้ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน

(4) การย้ายรายการคำเตือนและคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนที่เคยกำหนดให้ต้องเปิดเผยบนหน้าปก ซึ่งมีลักษณะเป็นข้อความทางกฎหมาย ไปไว้ในหน้าสุดท้าย รวมทั้งปรับปรุงถ้อยคำให้กระชับและชัดเจนขึ้น:

**ความคิดเห็น**

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นเห็นด้วยกับแนวทางดังกล่าว

**การดำเนินการ**

สำนักงานกำหนดให้แสดงคำเตือนดังกล่าวไว้ในส่วนท้ายของหนังสือชี้ชวน เว้นแต่ (1) คำเตือนที่บริษัทจัดการเห็นว่า ผู้ลงทุนควรทราบและให้ความสำคัญเป็นพิเศษ ซึ่งให้แสดงไว้ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวนได้ หรือ (2) ประกาศกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

8. กรณีกองเก่าจะเปลี่ยนมาใช้โครงสร้างข้อมูลแบบใหม่

**ความคิดเห็น**

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นต้องการให้สำนักงานอนุมัติเลย โดยไม่ต้องมีการขอมติแก้ไข

โครงการ

**การดำเนินการ**

สำนักงานกำหนดให้การแก้ไขโครงการเก่ามาใช้โครงสร้างข้อมูลใหม่ทำได้สะดวกขึ้น ในลักษณะเดียวกับ auto-approve

9. การแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

**ความคิดเห็น**

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นเสนอให้สามารถจัดทำแบบ Master Agreement ได้

**การดำเนินการ**

บริษัทจัดการสามารถทำ Master Agreement ได้ แต่ต้องมีสัญญาที่แยกลงนามรายกองทุน (โดยให้อ้างอิงไปที่ Master Agreement ฉบับเดียวกันได้)

ในการนี้ สำนักงานขอขอบคุณผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นที่ให้ข้อคิดเห็นและข้อสังเกตต่าง ๆ ตามรายชื่อ ดังต่อไปนี้

**กลุ่มบริษัทจัดการ**

1. สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ทหารไทย จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

**อื่น ๆ**

1. สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (TIA)
2. สมาคมนักวางแผนทางการเงินไทย (TFPA)
3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
4. ธนาคารผู้ดูแลผลประโยชน์ (ไม่ระบุชื่อธนาคาร)

**ส่วนที่ 4 : สรุปรายละเอียดการจัดแบ่งข้อมูลที่ปรับปรุงใหม่ สรุปได้ดังนี้**

รายการข้อมูลกองทุนรวม ตามโครงการเดิม	ลักษณะข้อมูล (เอกสาร)	ข้อมูลเฉพาะ ของกองทุน (โครงการ)	ข้อมูลวิธีดำเนินการ ระหว่างบลจ.กับ ผู้ถือหุ้นหน่วย (ข้อมูลผู้พัน)	ข้อมูลที่จำเป็นต่อ การตัดสินใจลงทุน (หนังสือชี้ชวน)
1) ชื่อ ประเภท อายุโครงการ		✓		✓
2) วัตถุประสงค์/ นโยบายการลงทุน การเปิดเผยความเสี่ยง		✓		✓ ✓
3) นโยบายการจ่ายปันผล กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดการจ่ายปันผล		✓ ✓	✓	✓
4) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย (เพิ่มเติมเพดานค่าธรรมเนียมรวม)		✓		✓
5) หน่วยลงทุน - วิธีการซื้อขายหน่วยลงทุน - รูปแบบเอกสารสิทธิ - เงื่อนไข ข้อจำกัด และข้อสงวนสิทธิ - การหยุดการซื้อขายหน่วยลงทุนเมื่อ มีเหตุจำเป็นตามที่ประกาศกำหนด		✓ ✓ ✓ ✓	✓	✓ ✓ ✓ ให้ระบุว่าอาจหยุดการซื้อ ขาย (โดยให้ดูรายละเอียด เพิ่มเติมในโครงการ)
6) บุคคลผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับกองทุน - ชื่อบลจ. ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ประกัน (กรณีกองทุนมีประกัน) - ชื่อผู้รับมอบหมาย outsource ด้านการลงทุน (ถ้ามี) - ชื่อผู้สอบบัญชี - ชื่อที่ปรึกษา - ชื่อนายทะเบียน ตัวแทนขาย - สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของ ผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้อง - ที่อยู่และวิธีการติดต่อของผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้อง		✓ ✓ ✓ ✓	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓     ✓  ✓
7) สิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบของผู้ถือหุ้น ลงทุน			✓	
8) NAV - การคำนวณ (รวมถึง incorrect pricing) - การประกาศ : ความถี่/แหล่งที่ประกาศ - การเปิดเผย performance และ benchmark		✓ ✓		✓ ✓
9) การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น			✓	



ลักษณะข้อมูล (เอกสาร)	ข้อมูลเฉพาะ ของกองทุน (โครงการ)	ข้อมูลวิธีดำเนินการ ระหว่างบด.กับ ผู้ถือหุ้น (ข้อผูกพัน)	ข้อมูลที่จำเป็นต่อ การตัดสินใจลงทุน (หนังสือชี้ชวน)
รายการข้อมูลกองทุนรวม ตามโครงการเดิม			
10) วิธีการแก้ไขข้อมูลโครงการ รายละเอียดวิธีการขอมติผู้ถือหุ้นลงทุน	✓	✓	
11) การเลิกและชำระบัญชีกองทุน	✓		
12) คำเตือน/ คำถาม-คำตอบ			✓
13) ข้อกำหนดที่สำคัญที่ต้องระบุไว้ในวิธีการ ดำเนินการ ผลบังคับของเอกสาร	✓	✓	

### ส่วนที่ 5 : สรุปรายละเอียดร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง

สำนักงานได้ยกร่างประกาศเพื่อปรับปรุงเอกสารที่ใช้ในการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม และการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวน จำนวน 5 ฉบับ (ร่างประกาศปรากฏในส่วนที่ 6) สรุปได้ดังนี้

แนวทางการปรับปรุงเอกสาร ที่ใช้ในการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	ร่างประกาศ				
	ข้อผูกพัน <sup>1</sup>	โครงการ <sup>2</sup>	จัดตั้ง <sup>3</sup>	หนังสือชี้ชวน <sup>4</sup>	เอกสารและ บทเฉพาะกาล <sup>5</sup>
1. กำหนดหมวดรายการข้อมูลในเอกสารแต่ละประเภทให้ชัดเจน	✓	✓		✓	
2. จัดแบ่งข้อมูลตามลักษณะข้อมูล โดยกำหนดให้อยู่ในประเภทเอกสารที่เหมาะสมเพื่อลดความซ้ำซ้อนของข้อมูล	✓	✓	✓	✓	✓
3. กำหนดข้อมูลเกี่ยวกับวิธีดำเนินการเพิ่มเติม และกำหนดให้ในข้อผูกพันต้องระบุข้อกำหนดที่สำคัญเกี่ยวกับวิธีดำเนินการในแต่ละด้าน เพื่อให้มีการกำหนดวิธีการดำเนินการระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างครบถ้วนมากขึ้น	✓				
4. กำหนดวิธีการแก้ไขข้อมูล โดยให้ข้อมูลในส่วนที่ไม่มีความสำคัญที่จะกระทบสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถแก้ไขได้ง่ายขึ้น	✓	✓			
5. ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้ผู้ลงทุนได้มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจที่เพียงพอและเข้าใจได้ง่ายยิ่งขึ้น				✓	
6. กำหนดบทเฉพาะกาลสำหรับกองทุนเก่าที่มีการจัดทำเอกสารตามเกณฑ์เดิม และกำหนดวิธีการดำเนินการเพิ่มเติมสำหรับกองทุนเก่าที่ต้องการจะแก้ไขเอกสารให้เป็นไปตามเกณฑ์ใหม่	✓	✓	✓		

### ส่วนที่ 6 : ร่างประกาศ

<sup>1</sup> ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2554 เรื่อง ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม

<sup>2</sup> ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2554 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม

<sup>3</sup> ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2554 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ )

<sup>4</sup> ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2554 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

<sup>5</sup> ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2554 เรื่อง แก้ไขข้อกำหนดเกี่ยวกับเอกสารของกองทุนรวม

แบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น ร่างประกาศเพื่อปรับปรุงเอกสารที่ใช้ในการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท/ องค์กร \_\_\_\_\_

อาชีพ/ ประเภทธุรกิจ \_\_\_\_\_

เบอร์โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ เบอร์โทรสาร \_\_\_\_\_

E-mail address \_\_\_\_\_

**ความเห็นและข้อเสนอแนะ**

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2554 เรื่อง ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการกองทุนรวม

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2554 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

3. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2554 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ )

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

4. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2554 เรื่อง แก้ไขข้อกำหนดและการดำเนินการเกี่ยวกับเอกสารของกองทุนรวม

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

5. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2554 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

6. ความเห็นและข้อเสนอแนะอื่น ๆ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_