

## ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (public hearing)

เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนจ. 50/2561

- เรื่อง (1) ร่างประกาศเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน  
(2) ร่างประกาศเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวม  
(3) ร่างประกาศเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน  
(4) ร่างประกาศเกี่ยวกับการชำระบัญชี

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง ผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th))
2. เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 ถึง 12 ธันวาคม 2561 และการประชุม focus group เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2561
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น ผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 9 ราย และส่งตรงถึงสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 3 ราย โดยเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 11 ราย และธนาคารพาณิชย์ 1 ราย (มีผู้เข้าชมทางเว็บไซต์จำนวน 117 ราย)

### 4. ที่มา

สำนักงานได้มีแนวคิดทบทวนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการและการลงทุน โดยปรับปรุงเพื่อให้เป็นไปตามสากล เกิดความยืดหยุ่นกับ บลจ. และสอดคล้องกับลักษณะการดำเนินธุรกิจ เช่น การผ่อนผันการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) สำหรับกองทุนรวม buy and hold การยกเว้นการเลิกกองทุนรวมหากไม่ได้ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ได้รับความเสียหาย การผ่อนผันข้อจำกัดในการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 หากเข้าเงื่อนไขตามกำหนด การปรับปรุงแนวทางการชำระบัญชีกองทุนรวม เป็นต้น

## 5. ประเด็นสำคัญ

ผลการรับฟังความคิดเห็นที่สำนักงานได้รับส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการและร่างประกาศ โดยสรุปข้อสังเกตได้ดังนี้

### 5.1 การลงทุนของกองทุน

5.1.1 การเพิ่มประเภททรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.1.2 การเปิดเผยระดับความเสี่ยงของกองทุน (“risk spectrum”)

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
1) ควรปรับปรุงการนำเสนอ risk spectrum ให้มีความชัดเจนขึ้นว่า กองทุนแต่ละประเภทสามารถอยู่ระดับความเสี่ยงใด เนื่องจากกองทุนประเภทเดียวกันแต่มีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน อาจทำให้ผู้ลงทุนสับสน รวมทั้งควรชักชวนแนวทางการปรับปรุง risk spectrum เช่น กองทุนรวมผสมซึ่ง บลจ.มีนโยบายลงทุนในหุ้นเกินกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ตั้งแต่ 6 เดือนขึ้นไป จะต้องมีการปรับปรุง risk spectrum ให้สะท้อนทรัพย์สินที่ลงทุน เป็นต้น	สำนักงานเห็นว่า การนำเสนอ risk spectrum ควรสะท้อนความเสี่ยงจากการลงทุน และควรมีความชัดเจน และผู้ลงทุนสามารถเข้าใจได้โดยง่าย เพื่อให้ผู้ลงทุนใช้ประกอบตัดสินใจลงทุน ดังนั้น แม้จะเป็นกองทุนรวมผสมแต่มีการลงทุนในหน่วย property / หน่วย infra ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ก็ควรแสดงความเสี่ยงเทียบเท่ากองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก เพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบความเสี่ยงจากทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนจริง ทั้งนี้ บลจ. ควรปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวโดยไม่ชักช้า หากพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

### 5.1.3 เรื่องอื่นๆ

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
1) ควรปรับปรุงถ้อยคำหรือชักข้อมให้เกิดความชัดเจนในทางปฏิบัติ เช่น นิยามของเงินฝากหรือตราเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารที่ต้องนับรวมเพื่อคำนวณ single entity limit ของหน่วย property / หน่วย infra	สำนักงานรับทราบข้อสังเกตดังกล่าวและจะนำไปชักข้อมความเข้าใจต่อไป
2) ควรทบทวนกรณีกองทุนรวมที่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด (fully hedged) หรือเกือบทั้งหมด ต้องป้องกันความเสี่ยง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของจำนวนเงินลงทุน ณ ขณะใด ๆ (สำหรับกองทุนรวมที่มีลักษณะพอร์ตการลงทุนที่เคลื่อนไหว) โดยควรเปิดให้ บลจ. สามารถป้องกันความเสี่ยงโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีได้	การพิจารณาการป้องกันความเสี่ยง ณ ขณะใด ๆ อาจทำให้ บลจ. ขาดความยืดหยุ่นในการจัดการ สำนักงานจึงขอรับเรื่องดังกล่าวไว้พิจารณาและจะแจ้งให้ทราบต่อไป
3) ควรปรับปรุงให้การจัดประเภทกองทุนรวมตราสารหนี้ สามารถคำนวณโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีตั้งแต่ร้อยละ 80 ของ NAV ได้ ซึ่งปัจจุบันหลักเกณฑ์กำหนดให้กองทุนรวมตราสารหนี้ต้องมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ ฯลฯ ตั้งแต่ร้อยละ 80 ของ NAV ณ ขณะใด ๆ	เนื่องจากผู้ลงทุน perceive ว่า กองทุนรวมตราสารหนี้เป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ หลักเกณฑ์จึงกำหนดให้กองทุนรวมตราสารหนี้ต้องลงทุนใน pure หนี้ $\geq 80\%$ ของ NAV ที่เหลือต้องลงทุนเฉพาะในตราสารใกล้เคียงนี้ เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ โดยหากมีการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งเป็นกึ่งหนี้กึ่งทุน และมีการใช้สิทธิแปลงสภาพ ให้ บลจ. ต้องจำหน่ายหุ้นที่ได้มาภายใน 30 วันนับแต่วันที่กองทุนรวมได้รับหุ้นนั้น

## 5.2 การจัดการกองทุนรวม

5.2.1 การจัดการกอง UI (ร่างประกาศ) : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.2.2 การจัดการกองทุนรวมทั่วไป (ร่างประกาศ) :

5.2.2.1 การคำนวณและประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุน

(1) ฟ่อนคลายการคำนวณและประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุนสำหรับกองทุน buy & hold

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
1) การคำนวณ NAV แบบใหม่ขอให้เป็นทางเลือก โดย บลจ. สามารถทำได้ทั้งแบบเดิมและแบบใหม่	สำนักงานเห็นว่า หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงเป็นการผ่อนคลายให้ บลจ. มากยิ่งขึ้น และเป็นเพียงแนวปฏิบัติขั้นพื้นฐาน หาก บลจ. จะปฏิบัติเกินกว่ามาตรฐานขั้นต่ำก็สามารถทำได้

(2) เพิ่มเติมการคำนวณและประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุนสำหรับ interval > 1 เดือน กรณีเกิด material event : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.2.2.2 การเพิ่มรายการในรายงานประจำปี : รายละเอียดการรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์โดยทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน (ถ้ามี) : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.2.2.3 ฟ่อนผันการจัดทำรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานรอบปีบัญชีสำหรับกองทุน buy and hold ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.2.2.4 ยกเลิกการจัดทำและจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.2.2.5 เกณฑ์การใช้สิทธิออกเสียงให้ครอบคลุมหลักทรัพย์ทุกประเภท

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
เสนอให้สำนักงานกำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงสำหรับหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่หุ้น/หุ้น unlisted	สำนักงานเห็นว่า เพื่อให้แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง practical กับการดำเนินงานของ บลจ. ดังนั้น ตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I code) บลจ. จึงสามารถกำหนดนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงได้เอง

### 5.2.2.6 การดำเนินการเกี่ยวกับการลดและการเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

#### (1) แก้ไขวิธีดำเนินการ กรณีที่ บลจ. จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
<p>1) เสนอให้ใช้หลักเกณฑ์เดิม สำหรับกรณีกองทุนที่เปิดให้มีการซื้อขายได้ (ไม่ใช่ Term fund / Trigger fund) ทั้งนี้ หลักการขึ้นค่าธรรมเนียมต้องคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ บลจ. มีข้อสังเกตว่าอาจทำได้ยากในทางปฏิบัติ เนื่องจากคงเป็นการยากที่จะอธิบายว่า บลจ. ขึ้นค่าธรรมเนียมแล้ว เป็นการคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญอย่างไร</p>	<p>อยู่ระหว่างพิจารณาข้อสังเกตดังกล่าว โดยจะแจ้งผลให้ทราบต่อไป</p>
<p>2) ปัจจุบัน MMF หรือกองทุนรวมตราสารหนี้ (daily fixed income) จะมีการปรับลด / ปรับเพิ่ม fee เพื่อรักษาระดับราคาต่อหน่วยไม่ให้ผันผวน (“smooth NAV”) โดย</p> <p>2.1) หาก mark to market แล้ว NAV ณ วัน T ลดลงจากวันที่ T-1 บลจ. จะลด management fee ในวันที่ T และในวันที่ T+1 ก็จะเรียกเก็บ management fee ในอัตราปกติหรือสูงกว่าปกติ เพื่อชดเชย fee ในวันที่ T และ</p> <p>2.2) หาก mark to market แล้ว NAV ณ วัน T สูงขึ้นจากวันที่ T-1 อย่างมีนัยสำคัญ บลจ. จะเพิ่ม management fee ในวันที่ T และในวันที่ T+1 ก็จะเรียกเก็บ management fee ในอัตราปกติหรือต่ำกว่าปกติ</p> <p>บลจ. ขอเสนอว่ากรณีกอง MMF หรือกองตราสารหนี้ระยะสั้น ที่ต้องการ smooth NAV ขอแก้ไขโครงการเปิดเผยการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมว่า บลจ. อาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากอัตราที่เรียกเก็บตามปกติเพื่อเป็นการรักษาระดับราคาต่อหน่วยไม่ให้เกิดความผันผวนในช่วงระยะเวลาไม่เกิน 3 วันทำการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า</p>	

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
<p>3) การเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมภายใต้เพดาน ไม่ควรต้องแจ้งล่วงหน้า เนื่องจากได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวนอย่างชัดเจนแล้ว จึงควรให้เป็นดุลยพินิจของ บลจ. และปล่อยให้ไปไปตามกลไกตลาด นอกจากนี้ กองทุนที่ได้แจ้งอัตราผลตอบแทนไว้แล้ว เช่น Term fund เป็นต้น ได้ระบุเงื่อนไขการคิด fee ไว้ในหนังสือชี้ชวนแล้ว ซึ่งผู้ลงทุนได้ยอมรับในเงื่อนไขผลตอบแทนดังกล่าวก่อนทำการซื้อกองทุน</p>	<p>อยู่ระหว่างพิจารณาข้อสังเกตดังกล่าว โดยจะแจ้งผลให้ทราบต่อไป</p>

(2) ยกเลิกการแจ้งสำนักงานกรณีการลดและการเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายใต้เพดานค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่ระบุไว้ในโครงการ : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

#### 5.2.2.7 การเลิกกองทุนรวมกรณีที่มีผู้ขายคืนหน่วยลงทุนเกิน 2 ใน 3

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
<p>การที่ บลจ. อาจไม่เลิกกองทุนในกรณีที่ บลจ. พิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเลิกกองทุนรวมจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ การใช้คำว่า “มีความเชื่อโดยสุจริต” อาจไม่ชัดเจน ขอเสนอว่าควรใช้คำว่า “พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลและคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน” น่าจะเหมาะสมกว่า อย่างไรก็ตาม หากสำนักงานจะใช้คำว่า “มีความเชื่อโดยสุจริต” ก็ขอให้ชั่งชั่งแนวทางพิจารณาว่า แนวทางใดจะถือว่า “ไม่สุจริต” เพื่อจะได้หลีกเลี่ยงการปฏิบัติดังกล่าว</p>	<p>“ความเชื่อโดยสุจริต” หมายถึง บลจ. จะต้องมีข้อเท็จจริงหรือเหตุผลเพื่อสนับสนุนการตัดสินใจ โดยสำนักงานจะระบุความหมายข้างต้นในหนังสือชั่งชั่งพร้อมประกาศต่อไป</p>

5.2.2.8 ยกเลิกการจัดทำและจัดส่งรายงานการรับฝากทรัพย์สิน กรณี PF และ PVD : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.2.2.9 ปรับปรุงนิยาม “นโยบายการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง” : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.3 ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน :

5.3.1 ผ่อนคลายการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

5.3.1.1 เพิ่มเติมลักษณะของกองทุนที่อาจมีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
1) เสนอให้กรณีผ่อนคลายให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใด ถือหน่วยเกินกว่า 1 ใน 3 ใช้หลักการเดียวกับกรณีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ (PD-MM) เนื่องจาก มีการกำหนดหลักการเกี่ยวกับกองทุนที่อาจถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 เพิ่มเติมไปแล้ว	หลักสำคัญของการเป็นกองทุนรวมคือ การกระจายการถือหน่วยลงทุนไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวนมาก ดังนั้น จึงไม่ควรมีการถือหน่วยลงทุนแบบกระจุกตัวในบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใด อย่างไรก็ดี สำนักงานได้ผ่อนคลายให้บุคคลทั่วไปสามารถถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้เป็นเวลา 1 ปี โดยหากจะถือหน่วยลงทุนเกินเวลาดังกล่าว ให้ขอผ่อนผันสำนักงานอีกครั้ง ทั้งนี้ สำหรับ PD-MM สำนักงานผ่อนผันให้เป็นการถาวร เนื่องจาก มีหน้าที่สร้างสภาพคล่องให้ ETF จึงมีความจำเป็นที่จะต้องถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
2) ขอความชัดเจนเกี่ยวกับกลไกในการป้องกันมิให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 dominate การจัดการลงทุนของ บลจ. ทั้งนี้ ในทางปฏิบัติ บลจ. ไม่ได้เปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีอำนาจในการสั่งการใด ๆ ได้	ในทางปฏิบัติ บลจ. จะต้องมีกลไกการป้องกันมิให้ผู้ถือหน่วยรายใด ๆ dominate การจัดการกองทุนรวมของผู้จัดการกองทุน ซึ่ง บลจ. แต่ละแห่งอาจมีกลไกที่แตกต่างกันได้

5.3.1.2 ผ่อนคลายเกณฑ์ 1 ใน 3 ให้กับ บุคคลต่าง ๆ : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.3.2 เพิ่มช่องทางการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
1) ควรกำหนดแนวทางเปิดเผยที่ชัดเจน ในประกาศฉบับเดียว เช่น ให้เปิดเผยใน factsheet ภายใน ... วันทำการ ไม่ควรใช้แนวคิดความว่า เป็นข้อมูล “นัยสำคัญ” ที่ต้องแก้ไข factsheet ในทันที เพราะผู้ปฏิบัติพิจารณาปฏิบัติตามเกณฑ์ฉบับเดียว ก็มีความยุ่งยากมากมายแล้ว	สำนักงานเห็นด้วยกับข้อสังเกตดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก บลจ. แต่ละแห่งมีแนวทางการ update ข้อมูลแตกต่างกัน จึงอาจไม่สามารถกำหนดจำนวนวันที่ชัดเจนสำหรับ บลจ. ทุกแห่งได้ ดังนั้น บลจ. จึงควรปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวโดยไม่ชักช้า
2) เกณฑ์ระบุให้เปิดเผยใน website ของ บลจ. น่าจะเพียงพอ ไม่ควรต้องเปิดใน factsheet อีก เพราะใน factsheet มีคำเตือนมากแล้ว หากจะให้ มี ก.ล.ต. ควรจะมีแนวให้ focus คำเตือนดังกล่าวเป็นพิเศษ	ข้อมูลใน factsheet ควรครบถ้วนสมบูรณ์ เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนจะได้รับทราบว่า กองทุนนั้นมีผู้ถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 หรือไม่ ซึ่งหากผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือเกิน 1 ใน 3 ออกจากกองทุน อาจมีความเสี่ยงให้ต้องเลิกกองทุนได้

5.3.3 ปรับปรุงถ้อยคำตัวอย่างในประกาศ : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย



#### 5.4 การชำระบัญชีของกองทุนรวม :

##### 5.4.1 ขยายระยะเวลาและช่องทางการส่งงบการเงินของกองทุนรวม

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
1) ขยายระยะเวลาในการส่งงบการเงินของกองทุนรวม ณ วันเลิกกองทุนรวมให้แก่ผู้ชำระบัญชี ทั้งของกองทุนรวม และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ภายใน 45 วัน (เดิม : กองทุนรวม/กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ส่งงบการเงินภายใน 15 วันทำการใหม่ : ขยายเพิ่มเฉพาะกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 30 วันทำการนับแต่วันเลิกกองทุนรวม)	สำนักงานเห็นว่า วันเลิกกองทุนของกองทุนรวมตามประกาศสำนักงานจะต้องจำหน่ายหลักทรัพย์และชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแล้ว ในขณะที่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์อาจยังจำหน่ายทรัพย์สินไม่เสร็จ จึงต้องใช้เวลามากกว่ากองทุนรวมในการจัดทำงบการเงิน ณ วันเลิกกอง
2) ขยายระยะเวลาการส่งงบการเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ให้มีระยะเวลาเช่นเดียวกับกองทุนรวม คือ ภายใน 45 วัน นับแต่วันส่งเงินงวดสุดท้าย	สำนักงานเห็นด้วย โดยขยายระยะเวลาการส่งงบการเงินของกองทุนอสังหาริมทรัพย์เป็น ภายใน 45 วัน นับแต่วันส่งเงินงวดสุดท้าย

##### 5.4.2 การขอผ่อนผันและการรายงานความคืบหน้าการชำระบัญชี

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
ควรให้มีการจัดทำรายงานการชำระบัญชีและความคืบหน้าในการชำระบัญชีเป็นรายเดือน เช่นเดิม เนื่องจากปัจจุบัน บลจ. มีระบบรองรับการรายงานดังกล่าวอยู่แล้ว	สำนักงานได้ผ่อนคลายการรายงานความคืบหน้าการชำระบัญชีเพื่อลดภาระให้แก่ บลจ. แต่ทั้งนี้ หาก บลจ. ประสงค์ที่จะยังคงรายงานเป็นรายเดือน เช่นเดิม ก็สามารถกระทำได้

##### 5.4.3 เพิ่มแนวทางการวางทรัพย์สิน

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
1) ให้กองทุนรวมที่อยู่ระหว่างชำระบัญชีสามารถแก้ไขโครงการ โดยระบุที่อยู่ บลจ. เพื่อเป็นภูมิลำเนาในการวางทรัพย์สินได้	กรณีกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชีถือเป็นกองทุนรวมที่ได้เลิกกองทุนแล้ว จึงไม่สามารถแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการได้

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
2) สำนักงานได้มีการสื่อสารแนวทางการวางทรัพย์สินแบบใหม่ไปยังเจ้าพนักงานที่รับวางทรัพย์สินของกรมบังคับคดีแล้วหรือไม่	สำนักงานได้หารือไปยังกรมบังคับคดีและกรมบังคับคดีแจ้งว่า ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์มาตรา 333 วรรคหนึ่ง บัญญัติไว้ว่า “การวางทรัพย์สินนั้นต้องวาง ณ สำนักงานวางทรัพย์สินประจำตำบลที่จะต้องชำระหนี้” ดังนั้น หากมีการตกลงเกี่ยวกับสถานที่รับชำระหนี้แล้ว ก็ให้วางทรัพย์สิน ณ สำนักงานวางทรัพย์สินประจำตำบลของสถานที่ซึ่งเป็นภูมิลำเนาของเจ้าหนี้ ดังนั้น หากมีการระบุมูลค่าเพื่อการวางทรัพย์สินของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยไว้แต่เริ่มต้น โครงการถือเป็นการตกลงเกี่ยวกับสถานที่ชำระหนี้ตามประมวลกฎหมายแพ่งฯ มาตรา 324 และสามารถกระทำได้

5.4.4 ปรับปรุงถ้อยคำ : ผู้แสดงความคิดเห็นเห็นด้วย

5.5 ช่วงเวลาที่คาดว่าจะประกาศจะมีผลใช้บังคับ

ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
เสนอให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2562 เพื่อให้ บลจ. มีระยะเวลาเตรียมการ	เพื่อให้มีเวลาเวียนประกาศให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบเพื่อมีเวลาในการเตรียมตัวอย่างไรก็ดี การแก้ไขหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ เป็นการผ่อนคลायให้ บลจ. สามารถปฏิบัติงานได้ยืดหยุ่นมากขึ้น และไม่กระทบต่อระบบงานของ บลจ. ในปัจจุบัน สำนักงานจึงขอให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม เป็นต้นไป

ขอขอบคุณผู้เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นตามรายชื่อดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- (2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
- (3) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
- (4) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด
- (5) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
- (6) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- (7) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บัวหลวง จำกัด
- (8) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟิลลิป จำกัด
- (9) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
- (10) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
- (11) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด
- (12) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)