

16 ธันวาคม 2564

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

ที่ นจ. (ว) 13 /2564 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักซ้อมความเข้าใจ
การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับระบบงานการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม

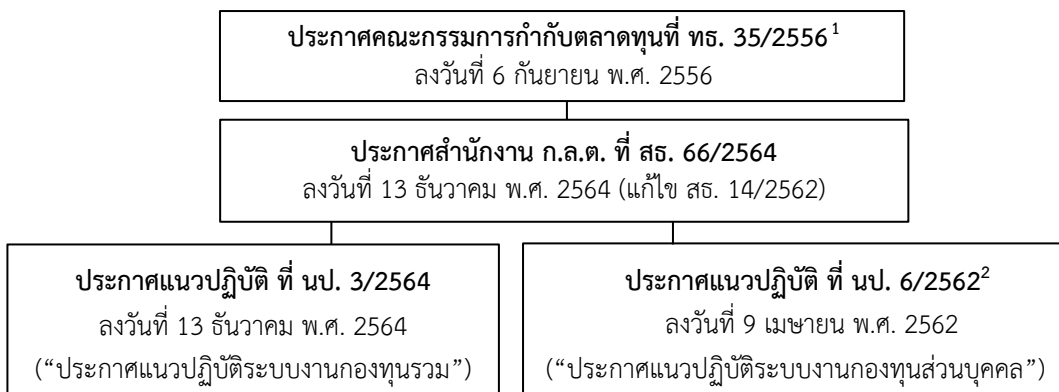
ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ภายใต้โครงการ Regulatory Guillotine เกี่ยวกับระบบงานการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวมให้มีลักษณะเป็น principle-based มากขึ้น เพื่อให้หลักเกณฑ์มีความยืดหยุ่น มีเท่าที่จำเป็น รวมทั้งสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวมในปัจจุบัน โดยออกประกาศ จำนวน 3 ฉบับ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขประกาศดังกล่าว ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เพื่อให้หลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับระบบงานการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวมมีความยืดหยุ่น มีเฉพาะเท่าที่จำเป็น เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมของตลาดทุน และรูปแบบลักษณะการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวมในปัจจุบัน โดยยังคงมาตรฐานและคุณภาพในการประกอบธุรกิจที่คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

2. ภาพรวมโครงสร้างของประกาศระบบงานการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุน



¹ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

² ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 6/2562 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2562

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)

และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

3. สรุปสาระสำคัญของประกาศ

3.1 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 66/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (“ประกาศ สธ. 66/2564”)

- ปรับปรุงประกาศโดยการนำหลักเกณฑ์เกี่ยวกับระบบงาน การจัดการกองทุนรวม และระบบงานการจัดการกองทุนส่วนบุคคลรวมกันในประกาศ สธ. 14/2562³ เนื่องจากเนื้อหาส่วนใหญ่สามารถใช้ร่วมกันได้ โดยเพิ่มบางหัวข้อของระบบงานให้ครบถ้วนและสอดคล้องกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม ได้แก่ การจัดการลงทุน การคัดเลือกและแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และการคัดเลือกและแต่งตั้งผู้รับฝากทรัพย์สิน

3.2 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 67/2564 เรื่อง การยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจโครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และบุคลากรของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (“ประกาศ สธ. 67/2564”)

- ยกเลิกประกาศ สธ. 24/2562⁴ เนื่องจากได้นำรายละเอียดของระบบงานการจัดการกองทุนส่วนบุคคลไปรวมในประกาศตาม 3.1 แล้ว

3.3 ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 3/2564 เรื่อง แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับระบบงานการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (“ประกาศ นป. 3/2564”)

- กำหนดรายละเอียดของระบบงานการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวมที่มีหลักการเหมือนประกาศฉบับเดิม แต่ปรับปรุงให้มีลักษณะเป็น principle-based มากขึ้น อีกทั้งมีการเพิ่มตัวอย่างการปฏิบัติงานในแต่ละหัวข้อ เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจเข้าใจวัตถุประสงค์ของระบบงานได้ชัดเจนมากขึ้น เพิ่มความยืดหยุ่นในทางปฏิบัติ และสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมของการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวมในปัจจุบันมากยิ่งขึ้น โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

หัวข้อ	สรุปสาระหลักการ	ประกาศ สธ. 66/2564	ประกาศ นป. 3/2564
1. หลักการในการประกอบธุรกิจการจัดการลงทุน	หลักการเดิม	-	✓

³ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 14/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

⁴ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 24/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจโครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และบุคลากรของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2562

หัวข้อ	สรุปสาระหลักการ	ประกาศ สธ. 66/2564	ประกาศ นป. 3/2564
2. การแบ่งแยก หน่วยงาน และหน้าที่ ความรับผิดชอบ	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ	*	✓
3. ความพร้อม บุคลากร	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ และยกเลิกเรื่องข้อกำหนดให้มี Fund Manager อย่างน้อย 2 คน โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีบุคลากรที่มีความพร้อม ทั้งด้านจำนวนและคุณภาพสอดคล้องกับรูปแบบ ขนาด และ ความซับซ้อนของธุรกิจ รวมทั้งสามารถ ดำเนินการได้อย่างต่อเนื่อง และไม่ส่งผลกระทบต่อ การจัดการลงทุนของกองทุนรวม	-	✓
4. ระบบงานในการ ติดต่อและ ให้บริการลูกค้า	หลักการเดิม	*	✓
5. ระบบงานด้าน การจัดการลงทุน	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ โดยให้ความสำคัญกระบวนการและกลไก ในการตัดสินใจลงทุนที่มีประสิทธิภาพ	✓	✓
6. ระบบงานใน การบริหารและ จัดการความเสี่ยง	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ โดยให้มีการบริหารจัดการให้สอดคล้องกับ ลักษณะความเสี่ยง รูปแบบ ขนาด และ ความซับซ้อนของธุรกิจ ซึ่งปฏิบัติให้เป็นไปตาม ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	*	✓

หัวข้อ	สรุปสาระหลักการ	ประกาศ สธ. 66/2564	ประกาศ นป. 3/2564
7. การจัดตั้ง กองทุนรวม และการจัดทำ หนังสือชี้ชวน	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ โดยให้ความสำคัญกับระบบงานทั้งการจัดตั้ง การจัดการ การแก้ไขโครงการ และการออกและ เสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมตาม product governance	-	✓
8. การกำหนด ค่าธรรมเนียมและ ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ เกี่ยวกับกองทุนรวม	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ โดยให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลอย่าง ชัดเจน โปร่งใส และเป็นธรรมกับผู้ถือหน่วยลงทุน	-	✓
9. การคำนวณและ ประกาศมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ ("NAV")	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ และให้เป็นไปตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนด	-	✓
10. การวัดผล การดำเนินงาน	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ และให้เป็นไปตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนด	-	✓
11. การใช้สิทธิ ออกเสียง (proxy voting)	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ โดยให้ความสำคัญแนวทางปฏิบัติในการใช้สิทธิ ออกเสียงที่มีความชัดเจน และรักษาผลประโยชน์ ที่ดีที่สุดให้แก่กองทุนรวม	-	✓
12. การจ่ายเงินปันผล	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ	-	✓

หัวข้อ	สรุปสาระหลักการ	ประกาศ สธ. 66/2564	ประกาศ นป. 3/2564
13. การรับและ ส่งมอบทรัพย์สิน	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น โดยยกเลิกการกำหนดระยะเวลาการส่งมอบทรัพย์สิน เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจโดยไม่ต้องไม่ทำให้ส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุนรวม	-	✓
14. การคัดเลือก และแต่งตั้งผู้ดูแล ผลประโยชน์	กำหนดเพิ่มเติมให้มีการคัดเลือกและแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งมีรายชื่อเป็นผู้มีคุณสมบัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงมีระบบงานต่าง ๆ รองรับการเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม และมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการของการจัดให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ กล่าวคือ มิให้มีการนำทรัพย์สินของกองทุนรวมไปใช้ เพื่อแสวงหาประโยชน์อื่น	✓	✓
15. การมอบหมายงาน ให้บุคคลอื่นเป็น ผู้รับดำเนินการ (outsource)	หลักการเดิม	-	✓
16. การป้องกัน ความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์	หลักการเดิม	-	✓
17. การลงทุนเพื่อ เป็นทรัพย์สินของ ผู้ประกอบการ (proprietary trading)	หลักการเดิม	-	✓

หัวข้อ	สรุปสาระหลักการ	ประกาศ สธ. 66/2564	ประกาศ นป. 3/2564
18. การบริหาร ความต่อเนื่อง ทางธุรกิจ (Business Continuity Management : BCM)	หลักการเดิม	-	✓
19. การดำเนินการ ด้านเทคโนโลยี สารสนเทศ	หลักการเดิม	-	✓
20. การจัดการ เรื่องร้องเรียน	หลักการเดิม	-	✓
20. การจัดการและ จัดเก็บเอกสาร ข้อมูล	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ โดยกำหนด ให้ระบบจัดการและจัดเก็บข้อมูล ต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน ตลอดจนมีระบบ รักษาความปลอดภัยที่เพียงพอแก่การป้องกัน มิให้บุคคลที่ไม่มีอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้ล่วงรู้ หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้ รวมทั้งหากเป็น ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ที่เกี่ยวข้อง	*	✓
21. การควบคุม ภายใน	ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็น principle-based มากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจ	-	✓
22. การกำกับดูแล การปฏิบัติงาน (compliance)	หลักการเดิม	-	✓
23. การรายงานต่อ สำนักงาน	หลักการเดิม	-	✓

หมายเหตุ : - หัวข้อที่มี ✓ คือ หัวข้อดังกล่าวปรากฏในประกาศ
- หัวข้อที่มี * คือ หัวข้อที่มีรายละเอียดอยู่ในประกาศ สธ. 14/2562 อยู่แล้ว

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)
และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้ประกอบการจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการ นโยบาย มาตรการ และระบบงานเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมตามแนวทางปฏิบัติที่ จนครบถ้วน สำนักงานจะพิจารณาว่าผู้ประกอบการได้ปฏิบัติตามประกาศ ที่ ทธ. 35/2556 และ ประกาศ ที่ สธ. 14/2562 ในส่วนที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ หากผู้ประกอบการดำเนินการแตกต่าง จากแนวปฏิบัติ ผู้ประกอบการมีภาระที่จะต้องพิสูจน์ให้เห็นได้ว่าการดำเนินการนั้นยังคงอยู่ภายใต้ หลักการและข้อกำหนดของหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

4. การมีผลใช้บังคับ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อ เจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวชวัลนุช สกุลเวสสะอนันต์ โทรศัพท์ 0-2033-9729 email: chawannuch@sec.or.th และนางสาวกุลพัช ทรคุปต์ โทรศัพท์ 0-2263-6071 email: kunpatu@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางสุรียรัตน์ สุรเดชะ)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

เลขาธิการแทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 66/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564
 2. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 67/2564 เรื่อง การยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจโครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และบุคลากรของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564
 3. ภาพถ่ายประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 3/2564 เรื่อง แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับระบบงานการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)

และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”