

ประกาศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด
ที่ 005/2562

เรื่อง นโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (product governance)

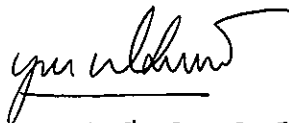
เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการ โดยคำนึงถึงความต้องการและประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 จึงได้มีมติอนุมัติการทบทวนนโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (product governance) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด

ทั้งนี้ ให้ยกเลิกประกาศฉบับเดิม ที่ 060/2560 เรื่อง นโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (Product Governance) และให้ถือปฏิบัติตามประกาศฉบับนี้แทน

โดยให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 เป็นต้นไป

จึงขอเสนอเป็นประกาศเพื่อให้พนักงานทราบ และใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อไป

ประกาศ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562



นายบุญชัย เกียรติธนาวิทย์

กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด
Thanachart Fund Management Co., Ltd.

231 อาคารเอ็ม บี เคไลฟ์ ชั้น 5 - 7 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
231 MBK LIFE Building, 5th - 7th Floor, Rajdamri Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 THAILAND
Tel: (662) 126-8300 Fax: (662) 252-1733 www.thanachartfund.com

นโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (Product Governance)

1. วัตถุประสงค์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ("บลจ.ธนชาติ") ได้ให้ความสำคัญในการออกและเสนอขายกองทุนรวมโดยคำนึงถึงความต้องการและประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญตามหลักธรรมาภิบาลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (product governance) เพื่อสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนต่อการลงทุนในตลาดทุนผ่านกองทุนรวมโดยมีเป้าหมายดังต่อไปนี้

1. กองทุนรวมถูกออกแบบโดยคำนึงถึงความต้องการและประโยชน์สูงสุดของกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมายอย่างเหมาะสม
2. ผู้แนะนำการลงทุนเข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมอย่างแท้จริง
3. กองทุนรวมถูกเสนอขายให้เฉพาะกับกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมาย ผ่านช่องทางที่เหมาะสม
4. ตัวกลางและคนขายเข้าใจลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของกองทุนรวมและกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมายของกองทุนรวม
5. ผู้ลงทุนเข้าใจในลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของกองทุนรวมอย่างแท้จริงก่อนการตัดสินใจลงทุน
6. มีการติดตามดูแลกองทุนรวมและการทำหน้าที่ของตัวกลางในการเสนอขายหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยหากมีปัญหาเกิดขึ้นจะมีการดำเนินการอย่างเหมาะสม

2. หน้าที่และความรับผิดชอบเพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามหลัก product governance ประกอบด้วย

1. บลจ.ธนชาติ จัดให้มีกระบวนการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวมที่เหมาะสม โดยมีการกำหนดกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมายของกองทุนรวมที่จะออกและเสนอขาย มีกระบวนการในการออกแบบผลิตภัณฑ์กองทุนรวมที่มั่นใจว่า กองทุนรวมถูกออกแบบโดยคำนึงถึงความต้องการและประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ และมีการทดสอบผลิตภัณฑ์ก่อนการออกและเสนอขาย เพื่อให้มั่นใจว่ากลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมายจะได้รับผลิตภัณฑ์กองทุนรวมที่สามารถตอบสนองของความต้องการได้อย่างเหมาะสม
2. บลจ.ธนชาติกำหนดให้มีการคัดเลือกตัวกลางที่เหมาะสม เช่น มีการจัดทำ distributor due diligence เพื่อประเมินความพร้อมและคุณสมบัติของตัวกลางเพื่อให้มั่นใจได้ว่าตัวกลางจะสามารถทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุนได้อย่างเหมาะสม รวมทั้งมีการสื่อสารข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมให้ตัวกลางเพื่อตัวกลางมีข้อมูลเพียงพอและสามารถอธิบายต่อให้ผู้ลงทุนมั่นใจ

3. บลจ. ธนชาติ มีวิธีการติดตามและตรวจสอบกองทุนรวมที่ออกและเสนอขายเพื่อให้มั่นใจว่ากองทุนรวมยังคงมีความเหมาะสมกับกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมาย กรณีที่พบว่าผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่เหมาะสมกับกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมาย หรือเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน ต้องจัดให้มีการดำเนินการแก้ไข รวมทั้งตรวจสอบการทำหน้าที่ของตัวกลางในการเสนอขายหน่วยลงทุนว่าได้มีการขายหน่วยลงทุนแก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมายและหากพบว่าตัวกลางมีวิธีการเสนอขายไม่เหมาะสมต้องดำเนินการใดๆ หรือการแก้ไขตามที่เหมาะสม

4. คณะกรรมการบลจ. ธนชาติ และผู้บริหารระดับสูงให้ความสำคัญและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจตามหลัก product governance โดยคำนึงถึงความต้องการและประโยชน์ของผู้ลงทุน โดยมอบหมายให้คณะกรรมการผลิตภัณฑ์และการตลาด (PMC) เป็นผู้รับผิดชอบในการอนุมัติผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้ในกรณีที่ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่แตกต่างจากผลิตภัณฑ์ที่ออกมาแล้วอย่างมีนัยสำคัญ กำหนดให้นำเข้าคณะกรรมการบริหาร (Executive Committee) เพื่อขออนุมัติในหลักการ รวมทั้งมีการกำหนดบทบาทความรับผิดชอบของฝ่ายต่างๆ ที่รับผิดชอบดังต่อไปนี้เพื่อให้มั่นใจว่าจะครอบคลุมตามหลัก product governance

หน้าที่และความรับผิดชอบของฝ่ายโครงการกองทุน

1. ประสานงานกับฝ่ายการตลาดในการกำหนดกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย
2. ออกแบบผลิตภัณฑ์ที่มีการพิจารณาถึงความสอดคล้องและเหมาะสมของกองทุนรวมกับกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมาย ทั้งในเรื่องนโยบาย ลักษณะ (features) ผลตอบแทน ความเสี่ยง เงื่อนไขการขาย ผลตอบแทน ความสมเหตุสมผลของอัตราค่าธรรมเนียมของบริษัทจัดการในการบริหารจัดการกองทุนและค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และความโปร่งใสและชัดเจนของโครงสร้างค่าธรรมเนียม
3. กำหนดกองทุนรวมที่ออกว่าเป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนหรือไม่ เพื่อที่จะสามารถใช้เป็นข้อมูลในการพิจารณากำหนดแนวทางในการเสนอขายหน่วยลงทุนให้เหมาะสมกับลักษณะของกองทุนรวมดังกล่าวต่อไป
4. ระบุช่องทางและลูกค้าที่ไม่เหมาะสมในการเสนอขายผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
5. จัดเก็บเอกสารการพิจารณาผลิตภัณฑ์และบันทึกเอกสารหลักฐานการอนุมัติเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้
6. กรณีมีเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ กำหนดให้มีการแก้ไขโครงการโดยการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน กรณีควบรวมหรือเปลี่ยนนโยบายการลงทุน

หน้าที่และความรับผิดชอบของฝ่ายการตลาด

1. เลือกตัวกลางสำหรับทำหน้าที่ในการขายและให้บริการด้านผลิตภัณฑ์หน่วยลงทุนให้เหมาะสมกับกลุ่มลงทุนเป้าหมาย
2. จัดทำ distributor due diligence เพื่อประเมินความพร้อมและคุณสมบัติของตัวกลางเพื่อให้มั่นใจว่าตัวกลางจะสามารถทำหน้าที่ในการขายและให้บริการหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งจะออกเสนอขายได้อย่างเหมาะสม โดยควรพิจารณาถึงความคุ้นเคย ความเข้าใจในกองทุนรวมและกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมาย รวมถึงความพร้อมของระบบงาน แนวทาง และวิธีการในการเสนอขาย
3. สื่อสารข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมให้ตัวกลาง เพื่อให้ตัวกลางดังกล่าวมีข้อมูลเพียงพอที่จะสามารถทำความเข้าใจกองทุนรวมทั้งจะเสนอขายและคนขายนำไปอธิบายต่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจได้
4. จัดทำเอกสารและข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมที่จำเป็นในรูปแบบที่เข้าใจง่าย และเลือกวิธีการสื่อสารข้อมูลให้สอดคล้องและเหมาะสมกับลักษณะและความซับซ้อนของกองทุนรวม เพื่อช่วยให้ตัวกลางสามารถอธิบายข้อมูลกองทุนรวมให้ผู้ลงทุนเข้าใจได้
5. แจกเอกสาร factsheet หนังสือชี้ชวน มีวิธีการสื่อสารข้อมูลที่มีมั่นใจว่าผู้ลงทุนได้รับข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมทั้งเพียงพอที่จะสามารถทำความเข้าใจกองทุนรวมทั้งดังกล่าวก่อนการตัดสินใจลงทุนได้
6. จัดให้มีวิธีการติดตามและตรวจสอบการทำหน้าที่ของตัวกลางในการเสนอขายหน่วยลงทุนที่มีมั่นใจว่าได้มีการขายหน่วยลงทุนแก่กลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมาย เช่น call-back client ซ้ำร้องเรียนจากลูกค้า และดำเนินการแก้ไขในกรณีพบว่าตัวกลางมีวิธีการเสนอขายไม่เหมาะสม เป็นต้น
7. สื่อสารข้อมูลดังกล่าวให้ตัวกลางรับทราบกรณีมีเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญเพื่อที่คนขายจะได้มีข้อมูลในการอธิบายให้ผู้ลงทุนทราบก่อนการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม

หน้าที่และความรับผิดชอบของสำนักบริหารความเสี่ยง

1. จัดให้มีการทดสอบผลิตภัณฑ์ก่อนเสนอขาย เลือกตัวกลางสำหรับเพื่อให้ทราบถึงเหตุการณ์ที่กระทบต่อผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุน
2. กำหนดเครื่องมือในการวัดค่าความเสี่ยง และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้โดยขออนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)
3. รายงานผลการทดสอบผลิตภัณฑ์ต่อคณะกรรมการผลิตภัณฑ์และการตลาด (PMC), คณะกรรมการบริหารการลงทุน (IPC), คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RIMCO)
4. ประสานงานกับฝ่ายโครงการกองทุน, ฝ่ายการตลาด, สายบริหารกองทุน เพื่อติดตามผลการดำเนินการของกองทุนรวม ความเสี่ยงของกองทุน เพื่อให้มั่นใจว่ากองทุนรวมทั้งดังกล่าวยังเหมาะสมกับกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมาย และอาจพิจารณาข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ซ้ำร้องเรียนในอดีต

5. จัดให้มีการทบทวนความเหมาะสมของกองทุนรวม (product review) โดยกำหนดความถี่ในการทบทวนให้สอดคล้องกับลักษณะของกองทุนรวม รวมทั้งจัดทำสรุปผลการทำ Product review เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการผลิตภัณฑ์และการตลาด (PMC), คณะกรรมการบริหาร, คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RIMCO)
6. มีการเฝ้าติดตามสถานการณ์ที่มีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่อง วิเคราะห์ผลกระทบต่อกองทุนรวม โดยประสานงานกับฝ่ายโครงการกองทุน ฝ่ายการตลาด สายบริหารกองทุน และนำเสนอเข้าคณะกรรมการผลิตภัณฑ์และการตลาด และรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง, คณะกรรมการบริหารเพื่อหาทางแก้ไขหรือดำเนินการใด ๆ ตามความเหมาะสม รวมทั้งประสานงานกับฝ่าย PR เพื่อเปิดเผยข้อมูลผลกระทบต่อไว้ใน website เพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบ

หน้าที่และความรับผิดชอบของสำนักกำกับดูแลกฎระเบียบและการปฏิบัติงาน

1. พิจารณาให้ความเห็นในขั้นตอนการออกแบบผลิตภัณฑ์กองทุนรวม เพื่อควบคุมดูแลให้เป็นไปตามประกาศสำนักงาน
2. ประสานงานกับฝ่ายกฎหมายเพื่อให้มั่นใจว่าการออกผลิตภัณฑ์ดังกล่าวไม่ขัดต่อกฎหมาย
3. จัดให้มีการตรวจสอบอยู่ในแผนตรวจสอบรายปี ให้เป็นไปตามนโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติที่กำหนด สอบทานการปฏิบัติงาน และรายงานผลการปฏิบัติงานที่มีข้อบกพร่องหรือไม่เป็นไปตามที่กำหนดให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบ
4. สอบทานการทำ product review เพื่อให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติเป็นไปตามนโยบาย product governance
5. จัดให้มีการอบรมสื่อสารและถ่ายทอดเจตนารมณ์ของหลัก product governance ไปทุกส่วนงาน รวมทั้งจัดให้มีการแจ้งผู้ที่เกี่ยวข้องภายนอกได้ทราบผ่าน website ของบริษัท

3. การจัดทำคำสั่ง แนวทางการปฏิบัติ หรือคู่มือการปฏิบัติงาน

บลจ.ธนชาต กำหนดให้มีคำสั่ง แนวทางการปฏิบัติหรือคู่มือการปฏิบัติงาน ที่สอดคล้องกับนโยบายฉบับนี้ และเป็นไปตามประกาศแนวปฏิบัติที่ นป. 2/2560 เรื่อง แนวทางปฏิบัติสำหรับบริษัทจัดการกองทุนรวมโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
