นโยบายบริษัทที่ 006/2569

เรื่อง นโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม

(Product Governance)

บริษัทจัดการได้จัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการและระบบงานในการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมโดยคำนึงถึงความต้องการและประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญตามหลักธรรมาภิบาลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (Product Governance) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. บทนำและวัตถุประสงค์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ("บริษัทจัดการ") มีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินกิจการภายใต้หลักการของกฎหมาย ความซื่อสัตย์สุจริต มีคุณธรรม เป็นไปตามกฎหมายและแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยใช้ความรู้ความสามารถด้วยความเอาใจใส่ และระมัดระวังตามมาตรฐานหรือเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ บริษัทจัดการได้กำหนดนโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวมเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน

บริษัทจัดการกำหนดให้มีกระบวนการในการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมที่คำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญตามหลักธรรมาภิบาลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (Product Governance) โดยมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและการคัดเลือกตัวกลาง ("ตัวแทนฯ") ในการเสนอขายกองทุนให้เหมาะสมกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายรวมถึงบริษัทจัดการต้องมีการสื่อสารข้อมูลกองทุนให้กับผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนและลูกค้าเข้าใจอย่างชัดเจน และมีการติดตามความเหมาะสมของกองทุนที่ออกเสนอขาย การทำหน้าที่ของผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืน ในการเสนอขายกองทุน ซึ่งกระบวนการนี้จะช่วยให้บริษัทจัดการลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดกรณีการซื้อขายกองทุนรวมที่ไม่เหมาะสมหรือผิดประเภทให้กับลูกค้า

2. ขอบเขตการบังคับใช้

นโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม (Product Governance) มีผลบังคับใช้กับสายพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์การตลาด สายการตลาด และฝ่ายงานอื่นที่เกี่ยวข้องในบริษัทจัดการ โดยให้ยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด

3. บทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ

3.1 คณะกรรมการบริษัท อนุมัตินโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม และรับผิดชอบให้มีการดำเนินกิจการของบริษัทจัดการเป็นไปด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังและประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

นโยบายฉบับนี้ผ่านมติอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 วันที่ 9 เมษายน 2569

3.2 คณะกรรมการพัฒนาธุรกิจ ดูแลและติดตามการบริหารจัดการงานด้านการตลาด ผลิตภัณฑ์ และช่องทางการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน พิจารณาอนุมัติการจัดตั้งกองทุนรวม การแต่งตั้งตัวแทนฯ ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เรียกเก็บจากกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าตอบแทนที่จ่ายให้แก่ตัวแทนฯ รวมถึงพิจารณาการทบทวนความเหมาะสมของกองทุนรวม ตัวแทนฯ ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย และค่าตอบแทนดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม

3.3 กรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหาร ดูแลและส่งเสริมการปฏิบัติตามนโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม รวมทั้งกำหนดให้มีการสื่อสารไปยังพนักงานและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

3.4 พนักงานสายพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์การตลาด สายการตลาด และฝ่ายงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ปฏิบัติตามนโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม พร้อมทั้งจัดทำ ทบทวน คู่มือการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับนโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม และ/หรือหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

4. แนวทางการปฏิบัติ

บริษัทจัดการให้ความสำคัญในการปฏิบัติตามนโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม โดยคำนึงถึงความต้องการและประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ตามหลักธรรมภิบาลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (Product governance) และหลัก Fair Dealing โดยบริษัทจัดการได้กำหนดแนวทางในเรื่องต่าง ๆ โดยมอบหมายและกำหนดแนวทางในการดำเนินการทั้ง 4 ด้าน ดังนี้

4.1 การจัดโครงสร้างองค์กร บทบาทของคณะกรรมการบริษัท และหน้าที่ของผู้บริหารระดับสูง

บริษัทจัดการให้ความสำคัญและสนับสนุนให้ผู้บริหารสายพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์การตลาด สายการตลาด รวมถึงฝ่ายงานอื่นที่เกี่ยวข้องเพื่อร่วมมือกันปฏิบัติหน้าที่ในการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวมภายใต้การคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ ดังนี้

- จัดให้มีผังโครงสร้างองค์กรทั้งหมด พร้อมระบุสายงานและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- กำหนดขอบเขต บทบาท อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ผู้บริหารและหน่วยงาน เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่การออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวมให้ชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร
- จัดให้มีการตรวจสอบอย่างเป็นระบบ ทันต่อเหตุการณ์ และมีการรายงานต่อผู้บริหารระดับสูง คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท เพื่อติดตามและสามารถประเมินความเสี่ยงในภาพรวมได้อย่างครบถ้วน

เลขที่ 1 อาคารคิวเฮ้าส์ ลุมพินี ชั้น 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 ทะเบียนเลขที่ 0105551006645 โทร. 02-286-3484 แฟกซ์. 02-286-3585
1 Q.House Lumpini Building, 14th Floor, South Sathorn Road, Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120 Thailand Registration No.0105551006645 Tel. 02-286-3484 Fax. 02-286-3585

4.2 การพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (Product Development)

บริษัทจัดการมีการดำเนินการเพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวม ดังนี้

- กำหนดให้สายพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์การตลาด สายการตลาดกำหนดกลุ่มลูกค้าเป้าหมายและกำหนดปัจจัยที่ใช้ในการกำหนดกลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้ชัดเจน รวมไปถึงคุณลักษณะของลูกค้าที่ไม่เหมาะสม เพื่อเป็นข้อมูลในการพิจารณาออกผลิตภัณฑ์ที่ตรงหรือสอดคล้องกับความต้องการ วัตถุประสงค์การลงทุน ระดับความเสี่ยงของลูกค้าในแต่ละกลุ่มเป้าหมาย
- กำหนดให้หน่วยงานที่รับผิดชอบในการออกแบบผลิตภัณฑ์กองทุนรวม ระบุระดับความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ และประเมินความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เหมาะสมกับผู้ลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้แต่ละกลุ่ม
- กำหนดให้หน่วยงานที่รับผิดชอบเรื่องทดสอบผลิตภัณฑ์กองทุนรวม ทำการทดสอบกองทุนนั้นว่ามีความเหมาะสมกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายนั้น ๆ หรือไม่ อาทิเช่น รูปแบบผลตอบแทน ความเสี่ยง มีความเหมาะสมกับประเภทลูกค้ากลุ่มเป้าหมายหรือไม่
- กำหนดให้สายพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์การตลาด สายการตลาด กำหนดค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และผู้ถือหน่วยลงทุน โดยพิจารณาตามหลักการ ดังนี้
    - หลักความเหมาะสม โดยต้องสอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุน สะท้อนและคำนึงถึงบริการ ประโยชน์ หรือผลตอบแทนที่จะได้รับ โดยมีอัตราหรือวิธีการเรียกเก็บที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับมาตรฐานของตลาด (market standard)
    - หลักความโปร่งใส โดยต้องเปิดเผยข้อมูลการเรียกเก็บอย่างชัดเจนและเพียงพอที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้
    - หลักความเป็นธรรม โดยต้องจัดหมวดหมู่การเรียกเก็บอย่างชัดเจน และไม่มีลักษณะเป็นการเรียกเก็บที่ซ้ำซ้อน เลือกปฏิบัติ หรือสร้างภาระเกินควร

4.3 การคัดเลือกผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนในการเสนอขายหน่วยลงทุน และการสื่อสารข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (Distributor Selection and Communication)

- บริษัทจัดการกำหนดให้มีหน่วยงานที่รับผิดชอบเรื่องการคัดเลือกตัวกลางในการเสนอขายหน่วยลงทุน ได้แก่ สายพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์การตลาด สายการตลาด ทำการกำหนดปัจจัยในการคัดเลือกตัวแทนฯ เพื่อให้ทำหน้าที่ในการขายและการให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม รวมถึงพิจารณากำหนดค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนฯ ด้วยความระมัดระวังและความรับผิดชอบ ตามหลักเกณฑ์ ดังนี้
    - การจ่ายค่าตอบแทนเหมาะสมกับคำแนะนำหรือบริการที่ผู้ลงทุนได้รับจากตัวแทนฯ

เลขที่ 1 อาคารคิวเฮ้าส์ ลุมพินี ชั้น 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 ทะเบียนเลขที่ 0105551006645 โทร. 02-286-3484 แฟกซ์. 02-286-3585
1 Q.House Lumpini Building, 14th Floor, South Sathorn Road, Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120 Thailand Registration No.0105551006645 Tel. 02-286-3484 Fax. 02-286-3585

- การจ่ายค่าตอบแทนไม่เป็นการสร้างแรงจูงใจให้ตัวแทนเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างการทำหน้าที่ให้คำแนะนำหรือให้บริการแก่ผู้ลงทุนกับการคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ลงทุนและไม่มีผลทำให้กองทุนรวมต้องถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการสูงเกินสมควรเพื่อนำไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนฯ
- การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนฯ แต่ละรายในอัตราที่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ต้องไม่ขัดหรือแย้งกับหลักความเหมาะสม หลักความโปร่งใส และหลักความเป็นธรรมตามข้างต้น

- กำหนดให้หน่วยงานที่รับผิดชอบเรื่องการแต่งตั้งตัวกลางหรือตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน จัดให้มีระบบงานต่าง ๆ เพื่อรองรับการมีตัวกลางหรือตัวแทนฯทำหน้าที่ในการขายและการให้บริการแก่ลูกค้า อาทิ ข้อตกลงหรือสัญญาร่วมกัน ระบบงานรองรับงานขาย เป็นต้น
- กำหนดให้หน่วยงานที่รับผิดชอบเรื่องการสื่อสารหรือการให้ข้อมูลผลิตภัณฑ์กองทุนรวม กำหนดวิธีการสื่อสารและจัดทำเครื่องมือที่จะใช้ในการสื่อสารให้ข้อมูลกับตัวแทนฯ และผู้ลงทุน โดยอย่างน้อยต้องระบุข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมที่จำเป็นอย่างเพียงพอต่อการทำความเข้าใจ และ/หรือตัดสินใจลงทุน

4.4 ติดตามความเหมาะสมของผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและการทำหน้าที่ของผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนในการเสนอขายหน่วยลงทุน (Product and Distributor Monitoring)

บริษัทจัดการจัดให้มีการดำเนินการดังนี้

- กำหนดให้มีหน่วยงานติดตาม สอบทาน ดูแลกองทุนรวมที่ได้เสนอขาย (Product Review) ว่ายังคงเหมาะสมกับลูกค้ากลุ่มเป้าหมายหรือไม่ โดยกำหนดให้สายพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์การตลาด สายการตลาด รับผิดชอบส่วนงานดังกล่าว โดยหากพบว่าไม่เหมาะสม จะต้องมีการติดตามสถานการณ์ที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบ ปรับปรุงข้อมูล พร้อมหาแนวทางในการแก้ไขตามความเหมาะสมต่อไป รวมถึงกรณีที่เกิดเหตุการณ์สำคัญ (material event) ที่ส่งผลกระทบต่อกองทุน ให้ดำเนินการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งหาแนวทางการแก้ไข และสื่อสารให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ
- กำหนดให้หน่วยงานรับผิดชอบเรื่องการคัดเลือก ดูแล ติดตามการทำหน้าที่ของตัวแทนฯ ว่ายังคงมีความเข้าใจในกองทุนรวมได้มีการเสนอขายต่อลูกค้า
- กำหนดให้สายพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์การตลาด สายการตลาด ทบทวนความเหมาะสมของค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เรียกเก็บจากกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงความเหมาะสมของค่าตอบแทนที่จ่ายให้แก่ตัวแทนฯ

เลขที่ 1 อาคารคิวเฮ้าส์ ลุมพินี ชั้น 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 ทะเบียนเลขที่ 0105551006645 โทร. 02-286-3484 แฟกซ์. 02-286-3585
1 Q.House Lumpini Building, 14th Floor, South Sathorn Road, Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120 Thailand Registration No.0105551006645 Tel. 02-286-3484 Fax. 02-286-3585

5. การจัดทำแนวทางปฏิบัติ ระเบียบ คู่มือปฏิบัติงาน

บริษัทจัดการกำหนดให้มี แนวทางปฏิบัติ ระเบียบ คู่มือการปฏิบัติงานของหน่วยงานที่รับผิดชอบเรื่องการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม รวมถึงกำหนดให้มีการทบทวน ปรับปรุง แนวทางปฏิบัติ ระเบียบ คู่มือการปฏิบัติงานดังกล่าวให้สอดคล้องกับนโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวมของบริษัทจัดการ และ/หรือสอดคล้องตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

6. การทบทวนนโยบาย

นโยบายการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ของกองทุนรวม จะมีการทบทวน ปรับปรุง แก้ไข เพิ่มเติมนโยบายตามความจำเป็นและเหมาะสมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อให้เป็นปัจจุบัน

ทั้งนี้ให้ยกเลิกนโยบายที่ 11/2568 ฉบับลงวันที่ 6 พฤศจิกายน 2568 และให้ใช้นโยบายฉบับนี้แทน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 9 เมษายน 2569 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 9 เมษายน 2569

(นายหวาง เจิ้ง-ซิน)
ประธานกรรมการ

นโยบายฉบับนี้ผ่านมติอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 วันที่ 9 เมษายน 2569