

เอกสารการรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง แนวทางในการจัดทำและเปิดเผยรายงานผลการดำเนินงานของ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 10 อันดับแรก (Top 10 PVD Performance Report)

วัตถุประสงค์

เพื่อให้คณะกรรมการกองทุนและสมาชิกมีช่องทางในการรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของกองทุนต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนที่ตนเป็นสมาชิกอยู่ ซึ่งถือเป็นจุดเริ่มต้นที่จะทำให้คณะกรรมการกองทุนและสมาชิกเกิดการเรียนรู้เรื่องการลงทุนของกองทุน และมีส่วนร่วมในการติดตามการลงทุนของบริษัทจัดการ นอกจากนี้ ยังเป็นการบริหารข้อมูลที่สำนักงานได้รับมาให้เกิดประโยชน์

แหล่งที่มาของข้อมูล

ในปัจจุบันบริษัทจัดการได้มีการนำส่งข้อมูลรายละเอียดการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในรูปแบบแฟ้มข้อความ pvd3000.txt (รายงาน pvd 3000) ให้สำนักงานเป็นรายไตรมาส โดยมีข้อมูลเกี่ยวกับชื่อกองทุน ประเภทนโยบายการลงทุน จำนวนหน่วยของกองทุน และมูลค่าต่อหน่วยของกองทุน ซึ่งจะนำมาใช้ประมวลผลเพื่อแสดงรายงาน Top 10 PVD Performance

แนวทางการจัดทำข้อมูล

ขั้นตอนในการจัดทำ Top 10 PVD Performance Report มีดังนี้

1. แบ่งกลุ่มการแสดงผล Top 10 PVD Performance โดยแยกตามประเภทนโยบายการลงทุน เป็น 2 ประเภท คือ

1.1 นโยบายการลงทุนตราสารหนี้ ซึ่งหมายถึง การลงทุนในตราสารหนี้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งเงินฝาก

1.2 นโยบายการลงทุนผสม ซึ่งหมายถึง การลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งเงินฝาก โดยมีการลงทุนในตราสารแห่งทุนเป็นสัดส่วนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามอัตราที่กำหนดไว้ (Point) หรือให้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ (Free hand)

2. แบ่งกลุ่มตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยแบ่งเป็น

2.1 กลุ่มที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตั้งแต่ 500 ล้านบาท

2.2 กลุ่มที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิน้อยกว่าหรือเท่ากับ 500 ล้านบาท

3. คำนวณอัตราผลตอบแทนสะสมรายกองทุน โดยใช้ข้อมูลมูลค่าต่อหน่วยรายไตรมาสที่ได้รับจากรายงาน pvd 3000 โดยมีสูตรการคำนวณ ดังนี้

3.1 อัตราผลตอบแทนรายไตรมาส (R_i) เท่ากับ $(UV_{qi} / UV_{qi-1}) - 1$

3.2 อัตราผลตอบแทนสะสมเท่ากับ $((1+R_1) * (1+R_2) * (1+R_3) * (1+R_4)) - 1$

โดยที่ UV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย

q_i หมายถึง ไตรมาสที่ i เมื่อ $i = 1, 2, 3, 4$ ตามลำดับ

R_1, R_2, R_3, R_4 หมายถึง อัตราผลตอบแทนในไตรมาสที่ 1, 2, 3, 4 ตามลำดับ

ทั้งนี้ สูตรการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรการคำนวณเดียวกับที่กำหนดไว้ใน

แบบรายงานรายเดือน ซึ่งบริษัทจัดการจะต้องคำนวณและเปิดเผยอัตราผลตอบแทนสะสมให้คณะกรรมการกองทุนทราบ แต่ต่างกันตรงที่ข้อมูลมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ใช้ในการคำนวณในรายงานรายเดือนเป็นข้อมูลมูลค่าต่อหน่วยรายเดือน แต่ข้อมูลในรายงาน Top 10 PVD Performance เป็นข้อมูลมูลค่าต่อหน่วยรายไตรมาส

4. จัดเรียงลำดับกองทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนสะสมสูงสุด 10 อันดับแรก ซึ่งแยกตามประเภทนโยบายการลงทุนและมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

5. การระบุข้อจำกัดของข้อมูล โดยที่การจัดทำรายงาน Top 10 PVD Performance แยกตามนโยบายการลงทุนข้างต้น (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย) เป็นเพียงการจัดกลุ่มข้อมูลตามประเภทนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุนที่ได้รับจากบริษัทจัดการ ซึ่งยังไม่ได้สะท้อนสัดส่วนการลงทุนในประเภทหลักทรัพย์ต่าง ๆ ของแต่ละกองทุน ดังนั้น ผู้ใช้ข้อมูลควรมีความระมัดระวังในการนำข้อมูลไปใช้ในเชิงเปรียบเทียบ เนื่องจากการลงทุนในประเภทหลักทรัพย์และสัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างกันจะมีผลทำให้อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับแตกต่างกันไปด้วย ซึ่งสำนักงานจะได้ระบุข้อจำกัดการนี้ไว้ในแบบรายงานด้วย

แนวทางการเปิดเผยข้อมูล

1. ข้อมูลที่เปิดเผย

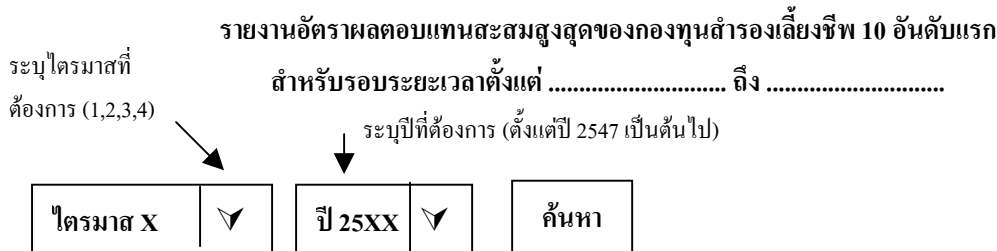
ข้อมูลที่เปิดเผยในรายงาน Top 10 PVD Performance ประกอบด้วยข้อมูลเกี่ยวกับชื่อกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อัตราผลตอบแทนสะสม (%) และชื่อบริษัทจัดการที่รับบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2. ช่องทางในการเปิดเผย

2.1 เปิดเผย Top 10 PVD Performance Report แยกตามประเภทนโยบายการลงทุนและมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ผ่านเว็บไซต์ www.thaipvd.com

2.2 เปิดเผย Top 10 PVD Performance Report ในลักษณะเดียวกับ 4.1 แต่เปิดเผยเฉพาะกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของแต่ละบริษัทจัดการเท่านั้น โดยให้เปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ตัวอย่างรูปแบบ Top 10 PVD Performance Report



ลำดับที่	นโยบายตราสารแห่งนี้			นโยบายผสม		
	ชื่อกองทุน	อัตรา ผลตอบแทน (%)	บริษัทจัดการ	ชื่อกองทุน	อัตรา ผลตอบแทน (%)	บริษัทจัดการ
NAV มากกว่า 500 ล้านบาท						
1.						
2.						
...						
10.						
NAV น้อยกว่าหรือเท่ากับ 500 ล้านบาท						
1.						
2.						
...						
10.						

ข้อจำกัดของข้อมูล :

1. นโยบายตราสารแห่งนี้ หมายถึง การลงทุนในตราสารหนี้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งเงินฝาก
2. นโยบายผสม หมายถึง การลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งเงินฝาก โดยมีการลงทุนตราสารแห่งทุนเป็นสัดส่วนต่อ NAV ตามอัตราที่กำหนดไว้ หรือขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ
3. การจัดกลุ่มนโยบายตามข้อ 1 และ 2 เป็นการจัดกลุ่มเบื้องต้นตามข้อมูลประเภทนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุนที่ได้รับจากบริษัทจัดการ ซึ่งผู้ใช้ข้อมูลควรมีความระมัดระวังในการนำข้อมูลไปใช้ เนื่องจากแต่ละกองทุนยังมีการจัดกลุ่มการลงทุนในประเภทหลักทรัพย์และสัดส่วนการลงทุน (Asset allocation) ที่แตกต่างกัน ซึ่งมีผลทำให้อัตราผลตอบแทนที่ได้รับแตกต่างกันไปด้วย
4. สูตรการคำนวณอัตราผลตอบแทนสะสม
 - อัตราผลตอบแทนรายไตรมาส $R_i = (UV_{qi} / UV_{qi-1}) - 1$
 - อัตราผลตอบแทนสะสม $= (1 + R_1) * (1 + R_2) * (1 + R_3) * (1 + R_4) - 1$
 - UV (Unit Value) หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย
 - q_i หมายถึง ไตรมาสที่ i เมื่อ $i = 1, 2, 3, 4$
 - R_1, R_2, R_3, R_4 หมายถึง อัตราผลตอบแทนในไตรมาสที่ 1, 2, 3, 4 ตามลำดับ
5. ในกรณีที่มีข้อสงสัย โปรดติดต่อบริษัทจัดการที่รับบริหารกองทุนของท่าน