

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทน. ๔๒/๒๕๖๘

เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุน

ที่มีไชรายย่อย และการเข้าทำสัญญา

รับจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(ฉบับที่ ๒๐)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และมาตรา ๑๑๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกความในข้อ ๘ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. ๘๘/๒๕๕๘ เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย และการเข้าทำสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๑๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๘ เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย และการเข้าทำสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ ๑๙) ลงวันที่ ๓ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๘ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ ๘ ในกรณีที่เป็นการจัดตั้งกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน กองทุนรวมดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) มีนโยบายและกลยุทธ์การลงทุนเหมือนกันในสาระสำคัญ โดยอาจแตกต่างกันในรายละเอียดได้ตามลักษณะที่บริษัทจัดการกองทุนรวมกำหนด

(๒) กำหนดลักษณะชนิดหน่วยลงทุนอย่างชัดเจน

(๓) เปิดเผยข้อมูลการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนอย่างโปร่งใส

(๔) มีมาตรการควบคุมความเสี่ยงจากผลกระทบข้ามชนิดหน่วยลงทุน (contagion risk)

การกำหนดสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนในหน่วยลงทุนชนิดเดียวกันต้องเท่าเทียมกัน และการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนให้แบ่งตามกรณี ดังต่อไปนี้ เท่านั้น

- (๑) สิทธิที่จะได้รับเงินปันผล
- (๒) อัตราผลประโยชน์ตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุน
- (๓) ประเภทผู้ลงทุน
- (๔) เงื่อนไขการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- (๕) นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (๖) สกูลเงินที่ใช้ในการชำระค่าขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- (๗) กรณีเงินที่รับโอนจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือเงินดังกล่าวพร้อมผลประโยชน์ที่รับโอนต่อเนื่องจากกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น

(๘) สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุน ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๓ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๒

(๙) สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๒๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๖ และมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๓๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๗

(๑๐) สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๑๑ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๘ ทั้งนี้ เฉพาะการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษเท่านั้น

(๑๑) กรณีอื่นใดตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยบริษัทจัดการกองทุนรวม ต้องแสดงได้ว่าการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนดังกล่าวสามารถปฏิบัติได้จริงและได้คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม ตลอดจนผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดจะได้รับแล้ว

การกำหนดอัตราและวิธีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม เงินตอบแทนอื่นใด หรือค่าใช้จ่ายของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด อาจแตกต่างกันได้

กองทุนรวมจะแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็นหน่วยลงทุนที่มีลักษณะเดียวกับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไม่ได้”

ข้อ ๒ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๘/๔ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. ๘๘/๒๕๕๘ เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๑๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘

“ข้อ ๘/๔ ในกรณีที่เป็นกรณขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน ตามกรณีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวม ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้ สำหรับหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวด้วย

(๑) กำหนดรูปแบบการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยระบุไว้อย่างชัดเจนในโครงการ

(ก) การป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นทั้งหมด (fully hedged) ซึ่งมีการกำหนด อัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงระหว่างร้อยละ ๙๕ ถึงร้อยละ ๑๐๕ ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

(ข) การป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นบางส่วน (partially hedged) ซึ่งมีการกำหนด อัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงไม่เกินร้อยละ ๙๕ ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

(ค) การป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging) ซึ่งสามารถมีอัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่ไม่เกินร้อยละ ๑๐๕ ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

(๒) แสดงได้ว่ามีระบบงานและการจัดทำบัญชี เพื่อแบ่งแยกรายการทรัพย์สิน หนี้สิน กำไร และขาดทุน ของหน่วยลงทุนชนิดที่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ออกจากหน่วยลงทุนชนิดอื่น”

ข้อ ๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๑๑/๒ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๘๘/๒๕๕๘ เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๑๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘

“ข้อ ๑๑/๒ ในกรณีที่เป็นกรณการจัดตั้งกองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะ ของกองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศตามประกาศการลงทุน หรือกองทุนรวมที่ลงทุน แบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศตามประกาศการลงทุน ซึ่งมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ กองทุนรวมดังกล่าวต้องมีการกำหนดรูปแบบการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้ และระบุไว้อย่างชัดเจนในโครงการ

(๑) การป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นทั้งหมด (fully hedged) ซึ่งมีการกำหนดอัตราส่วน การป้องกันความเสี่ยงระหว่างร้อยละ ๙๕ ถึงร้อยละ ๑๐๕ ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

(๒) การป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นบางส่วน (partially hedged) ซึ่งมีการกำหนดอัตราส่วน การป้องกันความเสี่ยงไม่เกินร้อยละ ๙๕ ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

(๓) การป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging) ซึ่งสามารถมีอัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่ไม่เกินร้อยละ ๑๐๕ ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

(๔) การไม่มีการป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้น (unhedged)”

ข้อ ๔ ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวม ดังต่อไปนี้ ต่อสำนักงานอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้สำนักงานแจ้งให้บริษัทจัดการกองทุนรวม แก้ไขรายละเอียดในคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมให้เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๘๘/๒๕๕๘ เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๑๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ให้แล้วเสร็จก่อนที่สำนักงานจะพิจารณาอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมดังกล่าวด้วย

(๑) กองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

(๒) กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะของกองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศตามประกาศการลงทุน หรือกองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศตามประกาศการลงทุน ซึ่งมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ข้อ ๕ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑๖ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๙ เป็นต้นไป
ประกาศ ณ วันที่ ๑๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๘

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน