

7 มกราคม 2547

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทุกบริษัท
บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท
และผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

นายกสมาคม

สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ที่ น.(ว) 1 /2547 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศสำนักงาน

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศสำนักงานจำนวน 11 ฉบับ ได้แก่

1. ประกาศสำนักงานที่ สน. 43/2546 เรื่อง การให้ความเห็นชอบอัตราส่วนการลงทุนของ
กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น ลงวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2546
2. ประกาศสำนักงานที่ สน. 44/2546 เรื่อง การให้ความเห็นชอบอัตราส่วนการลงทุนของ
กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ ลงวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2546
3. ประกาศสำนักงานที่ สน. 45/2546 เรื่อง การอนุญาตให้กองทุนรวมและ
กองทุนส่วนบุคคลลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งต่างประเทศ ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2546
4. ประกาศสำนักงานที่ สน. 46/2546 เรื่อง การกำหนดประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น
ที่บริษัทจัดการสามารถลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลได้เพิ่มเติม (ฉบับที่ 2) ลงวันที่
26 ธันวาคม พ.ศ. 2546
5. ประกาศสำนักงานที่ สน. 47/2546 เรื่อง การกำหนดประเภททรัพย์สินอื่นที่ลูกค้าอาจ
มอบหมายให้บริษัทจัดการจัดการได้เพิ่มเติม (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2546
6. ประกาศสำนักงานที่ สน. 48/2546 เรื่อง การกำหนดประเภทสถาบันการเงินเพิ่มเติม
ที่บริษัทจัดการสามารถลงทุนในเงินฝากเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ลงวันที่ 26 ธันวาคม
พ.ศ. 2546
7. ประกาศสำนักงานที่ สน. 49/2546 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุน
สำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2546
8. ประกาศสำนักงานที่ สน. 50/2546 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุน
สำรองเลี้ยงชีพที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2546

9. ประกาศสำนักงานที่ สน. 51/2546 เรื่อง การกำหนดประเภทหลักทรัพย์หรือ
ทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่น ที่บริษัทจัดการสามารถลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนรวมได้เพิ่มเติม (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2546

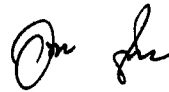
10. ประกาศสำนักงานที่ สน. 52/2546 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของ
กองทุนรวม (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2546

11. ประกาศสำนักงานที่ สน. 53/2546 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของ
กองทุนรวมตลาดเงิน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2546

ซึ่งประกาศทั้ง 11 ฉบับมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2547

สำนักงานจึงขอส่งสำเนาประกาศดังกล่าวมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นางอุษณา ชะนะมา)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่าย

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน^{แทน}

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนาประกาศสำนักงานทั้ง 11 ฉบับ
 2. สรุปสาระสำคัญของประกาศทั้ง 11 ฉบับ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทร. 0-2252-3223 ต่อ 2719

สรุปสาระสำคัญของประกาศ

1. ประกาศสำนักงาน ที่ สน. 43/2546 เรื่อง การให้ความเห็นชอบอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม

กุ่มครองเงินต้น

- กำหนดให้กองทุนรวมกุ่มครองเงินต้นเป็น specific fund ซึ่งมีนโยบายกุ่มครองเงินลงทุนเริ่มแรกของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งซื้อหน่วยลงทุนจากการเสนอขายหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการตามที่กำหนดในโครงการ

- การผ่อนผันอัตราส่วนการลงทุน

(1) สามารถผ่อนผัน company limit ได้ไม่เกิน 35% NAV ในกรณีที่เป็นการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ใน 4 อันดับแรกจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ("CRA") ที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน โดยต้องดำรงคุณสมบัติตลอดระยะเวลาที่กองทุนรวมลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งตราสารแห่งหนึ่งดังกล่าว

(2) ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตาม (1) ไม่สามารถขอผ่อนผัน company limit ได้ โดยต้องลงทุนตามประกาศสำนักงานว่าด้วยการกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม ("ประกาศที่ สน. 11/2542")

(3) พอร์ตการลงทุนของกองทุนต้องมีตราสารตาม (1) หรือตราสารภาครัฐ เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

- การจัดตั้ง/การเสนอขายกองทุนรวมต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ต้องเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายกุ่มครองเงินลงทุนเริ่มแรกเป็นจำนวนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของเงินลงทุนเริ่มแรก

(2) ต้องแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับการกุ่มครองเงินลงทุนเริ่มแรกอย่างชัดเจนไว้ในโครงการ

(3) ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดการต้องแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับการกุ่มครองเงินลงทุนเริ่มแรกอย่างชัดเจน โดยเพิ่มเติมจากรายการลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมในหนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญตามประกาศ ที่ สน. 40/2545

2. ประกาศสำนักงาน ที่ สน. 44/2546 เรื่อง การให้ความเห็นชอบอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อ

แก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์

- ถือเป็น specific fund ประเภทหนึ่ง ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อแก้ไขปัญหาการดำรงเงินทุนของธนาคารพาณิชย์

- การผ่อนผันอัตราส่วนการลงทุนภายใต้เงื่อนไขดังนี้

(1) ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนรวมมุ่งลงทุนเป็นตราสารหลัก (core investment) ต้องเป็นตราสารแห่งหนึ่งที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ ซึ่งได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ใน 4 อันดับแรกในขณะที่กองทุนรวมลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งดังกล่าว และได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตลอดระยะเวลาที่กองทุนรวมลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งตราสารแห่งหนึ่งดังกล่าว จาก CRA ที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน

(2) สามารถขอผ่อนผันอัตราส่วนการลงทุนในตราสารหลักได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

(3) ในตราสารที่ไม่ใช่ core investment ไม่สามารถผ่อนผันอัตราส่วนการลงทุนได้ โดยต้องลงทุนตามประกาศที่ สน. 11/2542

- (4) มีการกำหนดอายุโครงการที่แน่นอน
- (5) มีการเปิดเผยค่าเตือนและความเสี่ยงของกองทุนรวมที่ชัดเจนที่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า ความเสี่ยงในการลงทุนขึ้นอยู่กับความน่าเชื่อถือของตราสารหลักที่กองทุนตั้งใจจะลงทุน
- (6) บริษัทจัดการต้องยื่นขอจัดตั้งกองทุนรวมภายในระยะเวลา 2 ปีนับแต่วันที่ในประกาศ

3. ประกาศสำนักงานที่ สน. 45/2546 เรื่อง การอนุญาตให้กองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งต่างประเทศ

เดิม อนุญาตให้กองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล (รวม PVD และ PVD เสี่ยงต่ำ) ลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจต่างประเทศ รัฐบาลต่างประเทศ และองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้ออกหรือผู้ค้าประกัน โดยพันธบัตรหรือตราสารนั้นต้องได้รับการจัดอันดับ 4 อันดับแรกจาก CRA ที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน (issue rating)

แก้ไขเป็น เพิ่มเติมในกรณีที่พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งนั้นออกโดยองค์การระหว่างประเทศ ให้รวมถึงการจัดอันดับตัวองค์กรด้วย (issuer rating)

4. ประกาศสำนักงานที่ สน. 46/2546 เรื่อง การกำหนดประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่บริษัทจัดการสามารถลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลได้เพิ่มเติม (ฉบับที่ 2)

อนุญาตเพิ่มเติมดังนี้

- (1) อนุญาตให้กองทุนส่วนบุคคล หรือ PVD เสี่ยงต่ำ (ไม่รวมถึง PVD ทั่วไป) ลงทุนในเงินฝากใน บคท. ได้
- (2) อนุญาตให้กองทุนส่วนบุคคล (ไม่รวม PVD เสี่ยงต่ำ) ลงทุนในใบแสดงสิทธิ ("DR") ได้ โดยในกรณีที่ DR ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นหรือ warrant หุ้น ให้ถือว่า DR ดังกล่าวเป็นตราสารแห่งทุน และในกรณีที่ DR ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้ แต่ไม่รวมหุ้นกู้อนุพันธ์ ให้ถือว่า DR ดังกล่าวเป็นตราสารหนี้

นอกจากนี้กองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนเฉพาะตราสารแห่งหนึ่ง และเงินฝาก จะลงทุนได้เฉพาะ DR ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้อนุพันธ์

5. ประกาศสำนักงานที่ สน. 47/2546 เรื่อง การกำหนดประเภททรัพย์สินอื่นที่ลูกค้าอาจมอบหมายให้บริษัทจัดการจัดการได้เพิ่มเติม (ฉบับที่ 3)

อนุญาตเพิ่มเติม ให้ลูกค้ากองทุนส่วนบุคคลสามารถมอบหมายให้บริษัทจัดการจัดการเงินฝากใน บคท. หรือ DR เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล

6. ประกาศสำนักงานที่ สน. 48/2546 เรื่อง การกำหนดประเภทสถาบันการเงินเพิ่มเติมที่บริษัทจัดการสามารถลงทุนในเงินฝากเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กำหนดเพิ่มเติม ให้ บคท. เป็นสถาบันการเงิน ที่ PVD ทั่วไปสามารถลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากได้เพิ่มเติม

7. ประกาศสำนักงานที่ สน. 49/2546 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 6)

กำหนดเพิ่มเติม ใน 2 ประเด็นดังนี้

(1) กำหนดประเภทตราสารที่เป็น investment grade ให้รวมถึง พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่ง ต่างประเทศตามประกาศข้อ 3 และ DR ที่ผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นบุคคลที่เป็น investment grade

(2) การนับอัตราส่วนการลงทุน กรณีลงทุนใน DR ให้นำมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิงรวมใน อัตราส่วนการลงทุนเสมือนลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงนั้น โดยตรง

8. ประกาศสำนักงานที่ สน. 50/2546 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มี นโยบายการลงทุนในตลาดเงิน (ฉบับที่ 3)

กำหนดเพิ่มเติม ใน 2 ประเด็น เหมือนประกาศข้อ 7

9. ประกาศสำนักงานที่ สน. 51/2546 เรื่อง การกำหนดประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาออกผล โดยวิธีอื่นที่บริษัทจัดการสามารถลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมได้เพิ่มเติม (ฉบับที่ 3)

อนุญาตเพิ่มเติมดังนี้

(1) อนุญาตให้กองทุนรวมลงทุนในเงินฝากใน บคท. ได้

(2) อนุญาตให้กองทุนรวมลงทุนในใบแสดงสิทธิ ("DR") ได้ โดยในกรณีที่ DR ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง เป็นหุ้นหรือ warrant หุ้น ให้ถือว่า DR ดังกล่าวเป็นตราสารแห่งทุน และในกรณีที่ DR ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็น พันธบัตรหรือหุ้นกู้ แต่ไม่รวมหุ้นกู้อนุพันธ์ ให้ถือว่า DR ดังกล่าวเป็นตราสารหนี้

นอกจากนี้กองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนเฉพาะตราสารแห่งหนึ่ง และเงินฝาก จะลงทุนได้เฉพาะ DR ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้อนุพันธ์

10. ประกาศสำนักงานที่ สน. 52/2546 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม (ฉบับที่ 10)

กำหนดเพิ่มเติม ใน 2 ประเด็นดังนี้

(1) กำหนดประเภทตราสารที่เป็น investment grade ให้รวมถึง พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่ง ต่างประเทศตามประกาศข้อ 3 และ DR ที่ผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นบุคคลที่เป็น investment grade

(2) การนับอัตราส่วนการลงทุน กรณีลงทุนใน DR ให้นำมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิงรวมใน อัตราส่วนการลงทุนเสมือนลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงนั้น โดยตรง

11. ประกาศสำนักงานที่ สน. 53/2546 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน (ฉบับที่ 3)

กำหนดเพิ่มเติม ใน 2 ประเด็น เหมือนประกาศข้อ 10