



## สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 28 /2540

เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สิน  
ของกองทุนรวมประเภทที่ลงทุนในหน่วยลงทุน

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 5 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 26/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการ  
กองทุนรวมประเภทที่ลงทุนในหน่วยลงทุน ลงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2540 สำนักงาน  
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

### ข้อ 1 ในประกาศนี้

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบ  
ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“กองทุนรวมหน่วยลงทุน” หมายความว่า กองทุนปิดหรือกองทุนเปิดที่บริษัท  
จัดการจัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนใน  
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการอื่น

“กองทุนปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่จัดตั้ง  
และจัดการโดยบริษัทจัดการ

“กองทุนเปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่จัดตั้ง  
และจัดการโดยบริษัทจัดการ

“ผู้ดูแลผลประโยชน์” หมายความว่า ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม  
หน่วยลงทุน

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่จะซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมหน่วยลงทุน ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบห้า  
ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมหน่วยลงทุน

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับระหว่างระยะเวลาดังต่อไปนี้

- (1) ระยะเวลาหกเดือนแรกนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันจดทะเบียนกองทุนรวมหน่วยลงทุน และระยะเวลาหกเดือนสุดท้ายก่อนวันสิ้นอายุโครงการจัดการกองทุนรวมหน่วยลงทุน กรณีกองทุนรวมหน่วยลงทุนเป็นกองทุนปิดหรือเป็นกองทุนเปิดที่มีการกำหนดอายุโครงการ
- (2) ระยะเวลาหกเดือนแรกนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันจดทะเบียนกองทุนรวมหน่วยลงทุน กรณีกองทุนรวมหน่วยลงทุนเป็นกองทุนเปิดที่ไม่มีการกำหนดอายุโครงการ

ข้อ 3 การคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามข้อ 2 วรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการคำนวณโดยเฉลี่ยในแต่ละรอบระยะเวลาและตามกำหนดเวลาดังต่อไปนี้

(1) รอบระยะเวลาที่หนึ่ง ให้คำนวณโดยเฉลี่ยนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันครบกำหนดระยะเวลาหกเดือนแรกตามข้อ 2 วรรคสอง จนถึงวันสุดท้ายของเดือนมิถุนายนหรือเดือนธันวาคม แล้วแต่ว่าถึงวันสุดท้ายของเดือนใดก่อน โดยให้คำนวณ ณ วันสุดท้ายของเดือนมิถุนายนหรือเดือนธันวาคม แล้วแต่กรณี เว้นแต่ระยะเวลาตามกำหนดเวลาดังกล่าวไม่ถึงสามเดือน กรณีเช่นว่านี้ให้นำการลงทุนในระบอบเวลานั้นไปรวมคำนวณอัตราส่วนการลงทุนในรอบระยะเวลาที่สอง

(2) รอบระยะเวลาที่สอง ให้คำนวณโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาหกเดือนหรือรอบระยะเวลาหกเดือนรวมกับระยะเวลาในส่วนที่ไม่ถึงสามเดือนตาม (1) ถ้ามี ทั้งนี้ นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและเดือนธันวาคม หรือวันที่ถัดจากวันครบกำหนดระยะเวลาหกเดือนแรกตามข้อ 2 วรรคสอง โดยให้คำนวณ ณ วันสุดท้ายของเดือนธันวาคมและเดือนมิถุนายน แล้วแต่กรณี

(3) รอบระยะเวลาที่สามและรอบระยะเวลาต่อ ๆ ไป ให้คำนวณโดยเฉลี่ยในแต่ละรอบระยะเวลาหกเดือนนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและเดือนธันวาคม โดยให้คำนวณ ณ วันสุดท้ายของเดือนธันวาคมและเดือนมิถุนายน แล้วแต่กรณี

(4) รอบระยะเวลานับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามรอบระยะเวลาและตามเวลาที่กำหนดตาม (3) ถึงวันก่อนวันเริ่มต้นการนับระยะเวลาหกเดือนสุดท้ายตามข้อ 2 วรรคสอง (1) ซึ่งมีระยะเวลาไม่ถึงหกเดือน ให้คำนวณโดยเฉลี่ยนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณอัตราส่วนการลงทุนในครั้งก่อน จนถึงวันก่อนวันเริ่มต้นการนับระยะเวลาหกเดือนสุดท้ายดังกล่าว โดยให้คำนวณ ณ วันก่อนวันเริ่มต้นการนับระยะเวลาหกเดือนสุดท้ายนั้น

ข้อ 4 ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมหน่วยลงทุน ณ สิ้นวัน ได้ ไม่เกินอัตราส่วนดังต่อไปนี้

(1) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของ กองทุนรวมกองทุนใดกองทุนหนึ่ง ได้ ไม่เกินร้อยละสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หน่วยลงทุน

(2) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของ ทุกกองทุนรวมที่จัดตั้งและจัดการ โดยบริษัทจัดการบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ได้ ไม่เกินร้อยละสามสิบของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมหน่วยลงทุน

(3) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกองทุนใดกองทุนหนึ่ง ได้ ไม่เกินร้อยละสิบห้าของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น

(4) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน ได้ ไม่เกินร้อยละ ห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมหน่วยลงทุน

ข้อ 5 ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกองทุนใด กองทุนหนึ่งเพื่อเป็นทรัพย์สินของทุกกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการนั้น ณ สิ้นวัน รวมกันได้ไม่ถึงร้อยละห้าสิบของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ กองทุนรวมนั้น

ในกรณีที่หน่วยลงทุนมีจำนวนเกินอัตราส่วนที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง ไม่ว่าจะเกิดจาก การลงทุนหรือได้หน่วยลงทุนมาเพิ่มเติมหรือไม่ก็ตาม ห้ามมิให้บริษัทจัดการใช้สิทธิออกเสียงใน หน่วยลงทุนจำนวนที่เกินอัตราส่วนดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่หน่วยลงทุนมีจำนวนเกินอัตราส่วนที่ กำหนดโดยมิได้เกิดจากการลงทุนหรือได้หน่วยลงทุนมาเพิ่มเติม ให้บริษัทจัดการกำหนดการไม่ใช่ สิทธิออกเสียงในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนรวมที่ตนเป็นผู้จัดตั้งและจัดการอย่างเป็นธรรม

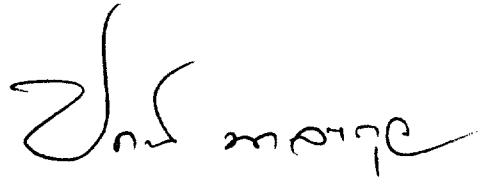
ข้อ 6 ในกรณีที่หน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนในขณะที่ ลงทุนหรือในขณะที่ได้มาเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมหน่วยลงทุนมีมูลค่าหรือจำนวนไม่เกินอัตราส่วน ที่กำหนดในข้อ 4 หรือข้อ 5 หากต่อมาหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนนั้น มีมูลค่าหรือจำนวนเกินอัตราส่วนดังกล่าว โดยมีได้เกิดจากการลงทุนหรือได้หน่วยลงทุนและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนมาเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวต่อไปก็ได้ ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดทำรายงานโดยระบุชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น และวันที่หน่วยลงทุนและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีมูลค่าหรือจำนวนเกินอัตราส่วนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ ส่งให้ผู้ดูแล ผลประโยชน์ทราบภายในสามวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่หน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีมูลค่าหรือจำนวนเกินอัตราส่วนที่กำหนด

(2) สรุปรายงานตาม (1) เป็นรายไตรมาสตามปีปฏิทินส่งให้สำนักงานภายในสิบห้าวัน นับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นสุดไตรมาส นั้น โดยบริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้สรุปและส่งรายงานแทนก็ได้

ข้อ 7 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2540



(นายปรภม มาลากุล ณ อยุธยา)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์