



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๑๖ มีนาคม ๒๕๔๘

เรียน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทุกบริษัท และ^{ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย}

ที่ กลต.น.(ว) ๑๐ /๒๕๔๘ เรื่อง มติคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับแนวทางการ
กำกับดูแลกอง ๒ กอง ๓ และกอง ๔

ด้วยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในประชุมครั้งที่ ๒/๒๕๔๘ เมื่อวันที่ ๑๑ กุมภาพันธ์ ๒๕๔๘ พิจารณาเห็นว่า กอง ๒ กอง ๓ และกอง ๔ เป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นเพื่อช่วยแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงินและปัญหาธุรกิจสังหาริมทรัพย์ในช่วงที่ประเทศไทยประสบภัยคุกคามเศรษฐกิจ จึงมีการทำหนี้เกณฑ์ กอง ๒ กอง ๓ และกอง ๔ ให้เป็นไปตามเจตนาณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ได้ ปัจจุบันธุรกิจสังหาริมทรัพย์เริ่มฟื้นตัวและปัญหาในระบบสถาบันการเงินเริ่มคลี่คลายลงแล้ว คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงมีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมเกณฑ์กอง ๒ กอง ๓ และกอง ๔ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันมากยิ่งขึ้น

สำนักงานจึงขอเรียนให้ทราบถึงแนวทางนโยบายเกี่ยวกับแนวทางกำกับดูแลกองทุนรวม ตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังที่กล่าวดังนี้

๑. การผ่อนผันการดำเนินการของกองทุนรวม

ปัจจุบัน สำนักงานมีอำนาจผ่อนผันการให้ความเห็นชอบในเรื่องต่าง ๆ เช่น จำนวนผู้ถือหุ้นรายเดือนน้อยกว่า ๑๐ ราย ระยะเวลาการถือครองอสังหาริมทรัพย์น้อยกว่า ๑ ปี การดำรงสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมน้อยกว่าร้อยละ ๗๕ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี เป็นต้น

มติคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเป็นนโยบายในการผ่อนผันเกณฑ์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศ

๒. การจัดหาผลประโยชน์

ปัจจุบัน ในการจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ของกองทุนรวม ให้บริษัทจัดการดำเนินการได้เฉพาะให้เช่าหรือให้เช่าช่วงพื้นที่โดยตรง หรือให้เช่าหรือให้เช่าช่วงแก่ผู้ประกอบกิจการเพื่อนำอสังหาริมทรัพย์ไปจัดหาผลประโยชน์ เช่น ธุรกิจโรงเรם เป็นต้น

มติคณะกรรมการ ก.ล.ต. การจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนรวมต้องอยู่ภายใต้ ขอบเขตที่ประกาศกำหนดอย่างเคร่งครัด ไม่อนุญาตให้มีการประกอบธุรกิจนอกเหนือจากเกณฑ์ตามประกาศ

3. การจัดสรรผลประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นน่วยลงทุนกรณีกองทุนรวมมีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด

ปัจจุบัน กองทุนรวมสามารถแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิดได้โดยกำหนดลิขิตประโยชน์ตอบแทนในหน่วยลงทุนแต่ละชนิดเท่าเทียมกัน แต่ต้องกำหนดไว้ในโครงการตั้งแต่ก่อนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

มติคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้เป็นไปตามเจตนาหมายของกฎหมายที่ 1 ใน 3 ซึ่งกำหนดว่า กรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิเรียกร้องมีมูลค่าเกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เจ้าของสังหาริมทรัพย์หรือเจ้าหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องนั้นถือหุ้นน่วยลงทุนได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ดังนั้น การจัดสรรผลประโยชน์ให้ผู้ถือหุ้นน่วยลงทุนที่เป็นเจ้าของสังหาริมทรัพย์หรือเจ้าหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องที่กองทุนรวมลงทุนจะต้องเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นน่วยลงทุน และต้องไม่เกิน 1 ใน 3 ของผลประโยชน์ทั้งหมด การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเพื่อกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงการจัดสรรหน่วยลงทุนที่ไม่เป็นไปตามกฎหมายที่ดังกล่าวไม่สามารถกระทำได้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

นายธีระชัย ภูวนากนราธน拔
เลขานุการ
ว.ว. 16 มี.ค. 2548

(นายธีระชัย ภูวนากนราธน拔)

เลขานุการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทร. 0-2695-9530

21~157 โทร.
02 14/3 : ผู้พิมพ์
1502209 โทร. 02 214-488

01/01