

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กต.น.(ว) 46 /2548 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจและการผ่อนผันเกี่ยวกับหลักเกณฑ์
กองทุนและการชำระบัญชีของกองทุน

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกัน และถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศ
กำหนดได้อย่างถูกต้อง พร้อมทั้งให้การผ่อนผันเกณฑ์กองทุนบางเรื่องเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
สำนักงานจึงขอเรียนดังนี้

1. การคิดค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) จากผู้ลงทุนบางกลุ่มไม่เท่ากัน

ในระยะเวลาที่ผ่านมา มีบางบริษัทจัดการประสงค์จะคิด front-end fee จากผู้ลงทุน
แต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน สำนักงานจึงขอวางแนวทางในเรื่องดังกล่าว กล่าวคือ บริษัทจัดการต้องเปิดเผยข้อมูล
ในการคิด front-end fee ให้ชัดเจนไว้ในโครงการ ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็น 2 กรณี ดังนี้

1.1 กรณีกองทุนที่ขออนุมัติใหม่

ให้กำหนดในรายละเอียดโครงการและหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปสาระสำคัญ
ให้ชัดเจนว่าจะคิด front-end fee กับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน เช่น “ค่าธรรมเนียมการขายไม่เกิน $X\%$
 ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้ง
ให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดต่อไป” เป็นต้น (โดยต้องกำหนดวิธีการแจ้งรายละเอียดไว้ในรายละเอียด
โครงการด้วย)

1.2 กรณีกองทุนที่อนุมัติแล้ว

ควรแก้ไขรายละเอียดโครงการให้ชัดเจนขึ้น ในทำนองเดียวกันกับข้อ 1.1
โดยสามารถดำเนินการได้ใน 2 ทาง คือ

- (1) ขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือ
- (2) ขอความเห็นชอบแก้ไขรายละเอียดโครงการกับสำนักงาน ซึ่งกรณีนี้การ

แก้ไขจะมีผลต่อเมื่อบริษัทจัดการได้ดำเนินการแจ้งผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือลงประกาศในหนังสือพิมพ์ล่วงหน้าอย่างน้อย 90 วัน และกรณีที่กองทุนเปิดได้มีช่วงเวลาการรับซื้อคืนไม่อยู่ในช่วงระยะเวลา 90 วันวันที่การแก้ไขโครงการของกองทุนเปิดนั้นจะมีผล จะต้องครอบคลุมระยะเวลาการเปิดรับซื้อคืนอย่างน้อย 1 ครั้ง นอกจากนี้ กองทุนเปิดนั้นจะต้องไม่มีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่คิดกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในการขายคืนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ไม่เห็นด้วยกับการแก้ไขโครงการหรือไม่ประสงค์จะลงทุนในกองทุนเปิดดังกล่าวต่อไปมีโอกาสที่จะขายคืนหน่วยลงทุนได้โดยไม่เสียค่าใช้จ่ายสำหรับการขายคืนหน่วยลงทุนนั้น

2. การผ่อนผันเป็นการทั่วไปให้ไม่ต้องจัดทำรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานรอบปีบัญชี

เนื่องจากในระยะที่ผ่านมาได้มีการจัดตั้งกองทุนรวมที่มีอายุโครงการสั้น ๆ โดยประมาณไม่เกิน 1 ปี เช่น 6 เดือน และ 9 เดือน เป็นต้น เกิดขึ้นเป็นจำนวนมาก และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายการลงทุนที่ลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงกับอายุกองทุน port การลงทุนจึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดอายุโครงการ ดังนั้น กองทุนลักษณะดังกล่าวจึงไม่มีความจำเป็นต้องมีรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานรอบปีบัญชี ประกอบกับจะทำให้เป็นการลดค่าใช้จ่ายของกองทุน สำนักงานอาศัยอำนาจตามความในข้อ 52 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 46/2541 เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2541 ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 25/2544 เรื่องเดียวกัน (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2544 ผ่อนผันให้บริษัทจัดการไม่ต้องจัดทำรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานรอบปีบัญชีของกองทุนที่มีอายุประมาณไม่เกิน 1 ปี ที่มีนโยบายการลงทุนที่ลงทุนตราสารที่มีอายุใกล้เคียงกับอายุกองทุน และ port การลงทุนไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญตลอดอายุโครงการอย่างใดก็ดี บริษัทจัดการต้องเปิดเผย port การลงทุนของกองทุนดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบในช่วงต้นของอายุโครงการ

3. การจัดทำงบการเงินระหว่างระยะเวลาการชำระบัญชี

ตามนัย วรรคสอง ข้อ 9 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 9/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการชำระบัญชีของกองทุนรวม ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2540 ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 28/2543 เรื่องเดียวกัน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 18 สิงหาคม พ.ศ. 2543 กำหนดให้ผู้ชำระบัญชีจัดส่งเอกสารให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งรวมถึงสำนักงานงบการเงินสำหรับระยะเวลาตั้งแต่

วันถัดจากวันที่เลิกกองทุนรวมจนถึงระยะเวลาไม่เกิน 5 วันทำการ ก่อนวันจัดส่งเงินงวดสุดท้ายให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนด้วยนั้น อย่างไรก็ดี สำหรับกรณีกองทุนรวมที่มีการจ่ายเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนไปแล้วก่อนหรือภายในวันเลิกกองทุน ทำให้ภายหลังจากวันเลิกกองทุนจะไม่มีเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนอีก บริษัทจัดการจึงไม่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งงบการเงินดังกล่าว แต่ยังคงต้องจัดทำและจัดส่งงบการเงิน ณ วันเลิกกองทุนรวม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายประเวช งามกิจสิทธิ์กุล)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส
แทน
เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทร. 0-2263-6035