

11 เมษายน 2549

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กตต.น.(ว) 12 /2549 เรื่อง การชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศจัดการกองทุน

ตามที่สำนักงานได้ออกประกาศที่ สข/น. 1/2549 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ
จัดการกองทุน ลงวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 (“ประกาศที่ สข/น. 1/2549”) และสำนักงานได้จัดชักซ้อม
ความเข้าใจเพื่อความเข้าใจที่ตรงกัน จำนวน 3 รอบ คือในวันที่ 23 27 และ 28 กุมภาพันธ์ 2549 ปรากฏว่า
ได้มีข้อซักถามเกี่ยวกับประกาศเป็นจำนวนมาก ประกอบกับข้อกำหนดในประกาศบางข้อมีผลกระทบใน
ทางปฏิบัติ นั้น

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและสามารถถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศ
กำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประเด็นในประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
กับการจัดการกองทุนรวม พร้อมทั้งเกณฑ์ผ่อนผันการปฏิบัติตามประกาศสำหรับกรณีที่มีผลกระทบใน
ทางปฏิบัติ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ประเด็นชักซ้อมความเข้าใจ

1.1 การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิด (ส่วนที่ 2
ข้อ 13)

แนวปฏิบัติ บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กรณีวันทำการสุดท้ายของเดือนเป็นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการ
ต้องประกาศ NAV มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ของวันทำการ
สุดท้ายของเดือน ภายในวันทำการถัดไป

(2) กรณีวันทำการสุดท้ายของเดือนมิใช่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

ให้บริษัทจัดการประกาศเฉพาะมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุน

(3) กรณีบริษัทจัดการขายหน่วยลงทุนทุกวัน แต่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเดือนละครั้ง (หรือในทางกลับกัน) ให้พิจารณาจากวันที่บริษัทจัดการดำเนินการซื้อหรือขายหน่วยลงทุนที่มีความถี่ในการดำเนินการมากกว่าเป็นหลัก ดังนั้น กรณีนี้บริษัทจัดการต้องประกาศทุกวันทำการ

ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการสามารถใช้วิธี fast track ตามข้อ 40 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ได้

1.2 การดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง (ส่วนที่ 3 ข้อ 17 - 23)

แนวปฏิบัติ บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กรณีกองทุนปิด เฉพาะกรณีมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ให้บริษัทจัดการดำเนินการเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับมูลค่าหน่วยลงทุน

(2) กรณีกองทุนเปิด เฉพาะกรณีราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ให้บริษัทจัดการดำเนินการเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับราคาหน่วยลงทุน

1.3 การชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น แทนเงิน (pay in kind) (ส่วนที่ 4 ข้อ 31)

แนวปฏิบัติ

(1) กรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะให้กองทุนสามารถ pay in kind ได้ ต้องระบุเงื่อนไขการชำระและขั้นตอนการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในโครงการ อย่างไรก็ตาม การกำหนดวิธี pay in kind ว่าเป็นการทั่วไปตามข้อ 31(1) ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 หมายความว่า บริษัทจัดการจะต้องจ่ายแบบ pay in kind ทุกกรณี ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการเพื่อกำหนดเงื่อนไขการ pay in kind ตามข้อ 31(1) (2) และ (4) บริษัทจัดการต้องแก้ไขโครงการโดยต้องได้รับมติจากผู้ถือหน่วย บริษัทจัดการไม่สามารถใช้วิธี fast track ตามข้อ 40 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ได้

(2) การแก้ไขโครงการเพื่อกำหนดขั้นตอนการดำเนินการ pay in kind ในแต่ละกรณีที่กำหนดอยู่แล้วในโครงการ เช่น การแก้ไขโครงการเพื่อกำหนดเงื่อนไขการ pay in kind สำหรับกรณีไม่สามารถชำระค่าขายคืนเป็นเงินตามข้อ 31 (3) บริษัทจัดการสามารถใช้วิธี fast track ตามข้อ 40 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ได้

1.4 การจัดทำรายงานของกองทุนรวม (ส่วนที่ 5)

(1) การจัดทำรายงานการลงทุนที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนที่กำหนด (ข้อ 33)

แนวปฏิบัติ บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ส่งรายงานรอบระยะเวลา 3 เดือน 6 เดือน 9 เดือน และ 12 เดือน เฉพาะกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนที่กำหนดได้ในรอบระยะเวลานั้นให้สำนักงานพร้อมเหตุผล สำหรับกรณีที่บริษัทจัดการสามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วน ให้จัดทำและเก็บรายงานดังกล่าวไว้ที่บริษัทเพื่อการตรวจสอบของสำนักงาน

(2) กรณีกองทุนรวมตราสารแห่งทุนหรือกองทุนรวมหน่วยลงทุนซึ่งกำหนดนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน หรือหน่วยลงทุนและใบแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV แล้วแต่กรณีนั้น ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนที่กำหนดในรอบปีบัญชีโดยเกิดจากปัจจัยภายนอกที่มีอาจหลีกเลี่ยงได้ ในทางกฎหมายสามารถพิจารณาได้ว่า บริษัทจัดการปฏิบัติผิดไปจากข้อกำหนดของโครงการ ถึงแม้ว่าจะส่งรายงานให้สำนักงานตาม (1) แล้วก็ตาม ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของประกาศที่ต้องการให้บริษัทจัดการมีความยืดหยุ่นในการจัดการลงทุนกรณีที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ภายนอก บริษัทจัดการจึงควรกำหนดข้อความในลักษณะดังต่อไปนี้ “บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า(ระบุอัตราซึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละหกสิบห้า).....ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมเว้นแต่ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ และบริษัทจัดการได้แจ้งเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบ

(1)

(2)

ทั้งนี้ เหตุการณ์ที่จะระบุในโครงการข้างต้น ต้องเป็นเหตุที่เกิดจากปัจจัยภายนอก และบริษัทจัดการต้องดำเนินการด้วยความระมัดกุมและรอบคอบ เพื่อพิทักษ์ผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยอย่างเต็มที่ โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย เช่น การที่ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงที่ใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชี เป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนสิ้นปีบัญชี เป็นต้น

(2) การจัดทำรายงาน 6 เดือนและรายงานประจำปี (ข้อ 37)

แนวปฏิบัติ การส่งรายงานประจำปีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงาน

หากบริษัทจัดการเลือกทำรายงาน 6 เดือนตามปีบัญชี ให้ส่งรายงานประจำปีภายใน 3 เดือน และไม่ต้องจัดทำรายงาน 6 เดือนหลัง แต่หากบริษัทจัดการเลือกทำรายงาน 6 เดือนตามปีปฏิทิน ให้ส่งรายงานประจำปีภายใน 4 เดือน

	ทำรายงาน 6 เดือน	
	ตามปีบัญชี	ตามปีปฏิทิน
รายงาน 6 เดือนแรก	✓	✓
รายงาน 6 เดือนหลัง	✗	✓
การส่งรายงานประจำปี	ภายใน 3 เดือน	ภายใน 4 เดือน

ทั้งนี้ หากรอบปีบัญชีเป็นช่วงเวลาเดียวกับปีปฏิทิน บริษัทจัดการไม่ต้องส่งรายงาน 6 เดือนหลัง

อนึ่ง เนื่องจากการจัดทำรายละเอียดเงินลงทุนในข้อ 37 (1) และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุนในข้อ 37 (2) มีรายละเอียดบางส่วนที่เหมือนกัน บริษัทจัดการสามารถจัดทำรวมเป็น รายงานเดียวกันได้ โดยต้องมีรายละเอียดครบถ้วนตามที่กำหนดในข้อ 37 (1) และ 37 (2)

กรณีบริษัทจัดการเลือกจัดทำรายงาน 6 เดือนตามปีปฏิทินซึ่งกำหนดให้ต้องแสดง งบการเงินในรายงานดังกล่าวด้วย บริษัทจัดการสามารถใช้งบการเงิน 6 เดือนหรือ 1 ปีตามรอบปีบัญชีล่าสุดของ กองทุน

ตัวอย่าง

รอบปีบัญชีของกองทุนคือ 1 เมษายน – 31 มีนาคมของทุกปี

การจัดทำรายงาน 6 เดือน เลือกตามปีปฏิทิน

- รายงาน 6 เดือนแรก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 ใช้งบการเงินรอบประจำปี
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549

- รายงาน 6 เดือนหลัง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ให้ใช้งบการเงินรอบ 6 เดือน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2549

ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการสามารถใช้วิธี fast track ตามข้อ 40 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ได้

1.5 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ (ส่วนที่ 6 ข้อ 40)

แนวปฏิบัติ บริษัทจัดการที่จะยื่นแก้ไขโครงการ โดยวิธี fast track ต้องมีคำรับรองจาก ผู้ดูแลผลประโยชน์ว่า มีลักษณะเป็นการให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น หรือเป็นการแก้ไขให้เป็นไปตามที่กฎหมาย กำหนด อย่างไรก็ดี ในบางกรณีหากพิจารณาได้ว่า การแก้ไขโครงการกระทบสิทธิผู้ถือหุ้นแม้จะเป็นไป ตามที่กฎหมายกำหนด ก็ไม่สามารถยื่นแก้ไขโครงการ โดยวิธี fast track ได้ ซึ่งสำนักงานขอเสนอตัวอย่าง การยื่นขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ โดยวิธี fast track เพื่อเป็นแนวทางแก่บริษัทจัดการ โดยมีรายละเอียดตาม เอกสารแนบ ทั้งนี้ กรณีที่สำนักงานออกประกาศใด ๆ ใหม่ สำนักงานจะแจ้งกรณีที่กระทบสิทธิให้ทราบ พร้อมกับการเวียนประกาศนั้น ๆ

1.6 การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้อง ผิดนัดชำระหนี้ (ส่วนที่ 9)

แนวปฏิบัติ กรณีที่มีพฤติการณ์ที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้อง ผิดนัดชำระหนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการ set aside หรือไม่ก็ได้ และการ set aside ดังกล่าว บริษัทจัดการ จะ mark ตราสารดังกล่าวเป็นศูนย์หรือ mark down ก็ได้ อย่างไรก็ดี หากบริษัทจัดการทำการ set aside บริษัทจัดการไม่ต้องนำตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องมารวมคำนวณ NAV ของกองทุน (ข้อ 63)

อนึ่ง กรณีที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์หรือ กรณีที่มีพฤติการณ์ที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ หากต่อมา บริษัทจัดการขายตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวได้ ให้บริษัทจัดการนำความในข้อ 70 มาบังคับใช้โดย

อนุ โลม กล่าวคือ บริษัทจัดการสามารถจ่ายเงินที่ได้จากการขายตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่บันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ หรือ ณ วันที่มีพฤติการณ์ว่าผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการสามารถใช้วิธี fast track ตามข้อ 40 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ได้

1.7 การจ่ายเงินปันผล (ส่วนที่ 11)

แนวปฏิบัติ บริษัทจัดการไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ หากทำให้ผลขาดทุนสะสมของงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้น ยกตัวอย่างเช่น

- กำไรสะสมต้นงวด 500 บาท

ขาดทุนในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล (200) บาท

สรุป สามารถจ่ายเงินปันผลเฉพาะในส่วนกำไรต้นงวด โดยจ่ายได้ไม่เกิน 300 บาท

- ขาดทุนสะสมต้นงวด (200) บาท

กำไรในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล 500 บาท

สรุป สามารถจ่ายเงินปันผลได้เฉพาะส่วนกำไรในงวดบัญชี โดยจ่ายได้ไม่เกิน

500 บาท

- กรณีโครงการระบุว่า จะจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจริง หากการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว ทำให้เกิดผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีต่อไป เช่น กองทุนมีขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น (unrealized loss > unrealized gain) ในกรณีนี้บริษัทจัดการจะไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้

ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการสามารถใช้วิธี fast track ตามข้อ 40 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ได้

1.8 ค่าธรรมเนียมเฉพาะในส่วนกองทุนรวม (ส่วนที่ 12)

- (1) การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ

แนวปฏิบัติ บริษัทจัดการต้องเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการอย่างใดอย่างหนึ่งตามที่ประกาศกำหนด ทั้งนี้ การเรียกเก็บโดยอิงผลการดำเนินงานบริษัทจัดการยังไม่สามารถเรียกเก็บได้ จนกว่าประกาศสำนักงานที่ อข/น. 5/2549 เรื่อง แนวปฏิบัติเกี่ยวกับระบบงานการประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ลงวันที่ 8 มีนาคม 2549 มีผลใช้บังคับวันที่ 16 เมษายน 2549

- (2) การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมเกินกว่าร้อยละ 25

แนวปฏิบัติ การพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมเกินกว่าร้อยละ 25 นั้น ให้พิจารณาจากอัตราค่าธรรมเนียมที่ระบุเป็นตัวเลขทางการไว้ในโครงการ ซึ่งอาจมิใช่ค่าธรรมเนียมที่บริษัทจัดการเรียกเก็บจริงในรอบปีบัญชีนั้น เช่น ในโครงการระบุว่า ไม่เกินร้อยละ 1 ของ NAV ในขณะที่บริษัทจัดการเรียกเก็บจริงที่ร้อยละ 0.50 การพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเกินกว่าร้อยละ 25 ให้คิดจากฐานร้อยละ 1 มิใช่ ร้อยละ 0.50

(3) ตัวอย่างการเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม

โครงการกำหนด	Fee ที่เรียกเก็บ	เพิ่ม/ลด Fee	การดำเนินการของบริษัทจัดการ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ <u>ไม่เกิน</u> ร้อยละ 1 ของ NAV	ร้อยละ 0.50	ลดเป็นร้อยละ 0.25	ไม่ต้องดำเนินการใด ๆ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ <u>เท่ากับ</u> ร้อยละ 1 ของ NAV	ร้อยละ 1	ลดเป็นร้อยละ 0.75 (โครงการไม่ได้ระบุ)	1. ปิดประกาศการลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายไว้ที่สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุน 2. ปฏิบัติตามมาตรา 129 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (สำนักงานเห็นชอบ) 3. แจ้งสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
ค่าธรรมเนียมการจัดการ <u>เท่ากับ</u> ร้อยละ 1 ของ NAV และบริษัทจัดการ <u>อาจจะลดค่าธรรมเนียมต่ำกว่านี้ได้</u>	ร้อยละ 1	ลดเป็นร้อยละ 0.75 (โครงการระบุไว้)	1. ปิดประกาศการลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายไว้ที่สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุน 2. แจ้งสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
ค่าธรรมเนียมการจัดการ <u>ไม่เกิน</u> ร้อยละ 1% ของ NAV	ร้อยละ 0.50	เพิ่มเป็นร้อยละ 0.75	ไม่ต้องดำเนินการใดๆ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ <u>เท่ากับ</u> ร้อยละ 1 ของ NAV	ร้อยละ 1	เพิ่มเป็น 1.10 (โครงการไม่ได้ระบุ)	1. ปฏิบัติตามมาตรา 129 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (ขอมติผู้ถือหุ้น)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ <u>เท่ากับ</u> ร้อยละ 1 ของ NAV และบริษัทจัดการ <u>อาจจะเพิ่มค่าธรรมเนียมไม่เกิน 25%</u>	ร้อยละ 1	เพิ่มเป็น 1.10 (โครงการระบุไว้)	1. แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าไม่ต่ำกว่า 60 วัน โดยวิธี (1) ประกาศหนังสือพิมพ์อย่างน้อย 1 ฉบับ เป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน และ (2) ติดประกาศไว้ที่สำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุน 2. แจ้งสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง

1.9 จำนวนผู้ถือหุ้นหน่วย 35 ราย

การปฏิบัติของบริษัทจัดการ การนับจำนวนผู้ถือหุ้นลงทุน บริษัทจัดการต้องไม่นับผู้ถือหุ้นซ้ำซ้อนในกองทุนเดียวกัน เช่น ผู้ถือหุ้นประกอบด้วย (1) นาย ก. (2) นาย ข. (3) นาย ค. และ (4) นาย ก. และนาย ข. ถือว่ากองทุนดังกล่าวประกอบด้วยผู้ถือหุ้น 3 ราย อย่างไรก็ตาม หากเป็นชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อบุคคลอื่น สามารถนับเป็น 1 รายได้ เช่น ผู้ถือหุ้นประกอบด้วย (1) นาย ก. (2) นาย ข. (3) นาย ค. และ (4) นาย ก. เพื่อเด็กหญิง A ถือว่ากองทุนดังกล่าวมีจำนวนผู้ถือหุ้น 4 ราย เป็นต้น

1.10 การแก้ไขโครงการตามประกาศ

กรณีกองทุนรวมที่มีการจัดตั้งก่อนวันที่ 1 มีนาคม 2549 ซึ่งมีรายละเอียดโครงการเป็นไปตามประกาศเดิม และกองทุนนั้นจะครบอายุโครงการภายในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2550 บริษัทจัดการไม่ต้องแก้ไขโครงการตามประกาศที่ สข/น. 1/2549

2. ประเด็นพื่อนผัน

2.1 การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมปิด (ส่วนที่ 2 ข้อ 12)

โครงการกำหนด - ให้บริษัทจัดการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ ภายในวันทำการถัดจากวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์

ประกาศกำหนด - ให้กองทุนรวมปิดที่ไม่มีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย ประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุน ของวันทำการสุดท้ายของเดือน ภายในวันทำการถัดไป

พื่อนผัน อาศัยอำนาจตามข้อ 85 (2) ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 พื่อนผันให้กองทุนรวมปิดที่ไม่มีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียน บริษัทจัดการสามารถปฏิบัติตามโครงการคือประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุน ที่คำนวณทุกสิ้นวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ โดยไม่ต้องประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการสุดท้ายของเดือน ภายในวันทำการถัดไป จนกว่าจะมีการแก้ไขโครงการให้ เป็นไปตามประกาศ ซึ่งมีระยะเวลาภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ประกาศที่ สข/น. 1/2549 มีผลใช้บังคับ

2.2 การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิด (ส่วนที่ 12 ข้อ 13)

โครงการกำหนด ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดวันทำการซื้อขายแต่ละครั้งห่างกันเกิน 1 สัปดาห์ ให้บริษัทจัดการประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณทุกสิ้นวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ ภายในวันทำการถัดจากวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ ซึ่งเป็นไปตามประกาศเดิม (กน. 46/2541)

ประกาศกำหนด กรณีกองทุนรวมเปิด interval fund ที่กำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนแต่ละครั้งห่างกันตั้งแต่ 1 เดือนขึ้นไป ให้บริษัทจัดการประกาศ NAV มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ของวันทำการสุดท้ายของเดือน ภายในวันทำการถัดไป

ผ่อนผัน อาศัยอำนาจตามข้อ 85(2) ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ผ่อนผันเหมือน

ข้อ 2.1

อนึ่ง สำหรับบริษัทจัดการที่ยื่นขอผ่อนผันการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมปิดและกองทุนรวมเปิดในวันทำการสุดท้ายของเดือนกุมภาพันธ์ 2549 (วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549) มายังสำนักงานแล้ว (รายชื่อตามแนบ) สำนักงานได้อาศัยอำนาจตามข้อ 85(2) ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ผ่อนผันให้ตามที่ขอไป

2.3 รายงาน 6 เดือน/ รายงานประจำปี (ส่วนที่ 5 ข้อ 35 – 37)

รายงาน 6 เดือน ประกาศกำหนดให้บริษัทจัดการแสดงข้อมูลซึ่งเพิ่มเติมจากประกาศที่ กน. 46/2541 อยู่ 2 รายการ คือ

(1) งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน โดยไม่ต้องผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี

(2) ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมในรอบปีบัญชีนั้น ๆ และการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีก่อนหน้า

รายงานประจำปี ประกาศกำหนดให้บริษัทจัดการแสดงข้อมูลเพิ่มเติมจากประกาศที่ กน. 46/2541 คือ

(1) ความเห็นของบริษัทจัดการเช่นเดียวกับ 2.3(2)

(2) ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผ่อนผัน อาศัยอำนาจตามข้อ 85 (4) ของประกาศที่ สข/น. 1/2549 ผ่อนผันให้การจัดทำรายงาน 6 เดือนและรายงานประจำปีที่มีรอบบัญชีก่อนวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2549 และอยู่ระหว่างจัดทำรายงาน ไม่ต้องแสดงข้อมูลตามที่ประกาศกำหนด โดยสามารถแสดงข้อมูลเป็นไปตามประกาศที่ กน. 46/2541 กำหนดได้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. รายชื่อบริษัทจัดการที่ได้รับผ่อนผันการประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549
 2. ตัวอย่างการยื่นขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบ fast track

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทร. 0-2263-6032

รายชื่อบริษัทจัดการที่ได้รับผ่อนผันการประกาศ NAV และมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกองทุนที่ได้รับการผ่อนผันดังนี้
 - (1) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี โกลบอล อีควิตี้ ฟันด์ (MGE)
 - (2) กองทุนเปิดโกลบอล พรีเมียม ฟันด์ (G-PREMIUM)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด ประกอบด้วยกองทุนที่ได้รับการผ่อนผันดังนี้
 - (1) กองทุนเปิดทิสโก้พันธบัตรระยะสั้น 1
 - (2) กองทุนเปิดทิสโก้พันธบัตรระยะสั้น 2
 - (3) กองทุนเปิดทิสโก้พันธบัตรเพิ่มค่า 1
 - (4) กองทุนเปิดทิสโก้พันธบัตรเพิ่มค่า 2
 - (5) กองทุนเปิดทิสโก้พันธบัตรเพิ่มค่า 3
 - (6) กองทุนเปิดทิสโก้มิลเลียนแนร์ ฟันด์ 1
 - (7) กองทุนเปิดทิสโก้มิลเลียนแนร์ ฟันด์ 2
 - (8) กองทุนเปิดทิสโก้มิลเลียนแนร์ ฟันด์ 3
 - (9) กองทุนเปิดทิสโก้บิลเลียนแนร์ ฟันด์ 1
 - (10) กองทุนรวมทิสโก้เพิ่มผล 3
 - (11) กองทุนรวมทิสโก้เพิ่มผล 5
 - (12) กองทุนเปิดทิสโก้เพิ่มทรัพย์ 5 เอฟ
 - (13) กองทุนเปิดทิสโก้เพิ่มทรัพย์ 9 เอฟ
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนบีที จำกัด ประกอบด้วยกองทุนที่ได้รับการผ่อนผันดังนี้
 - (1) กองทุนรวมไทยธรรมตราสารหนี้ 1
 - (2) กองทุนรวมไทยธรรมค้ำครองเงินต้น 1
 - (3) กองทุนรวมไทยธรรมค้ำครองเงินต้น 2
 - (4) กองทุนรวมไทยธรรมค้ำครองเงินต้น 3
 - (5) กองทุนรวมไทยธรรมค้ำครองเงินต้น 4
 - (6) กองทุนรวมไทยทาร์เก็ต
 - (7) กองทุนเปิดไทยทวิตราสารหนี้
 - (8) กองทุนเปิดไทยแคร์ตราสารหนี้
 - (9) กองทุนเปิดไทยฟิสิกซ์เทอมค้ำครองเงินต้น 1
 - (10) กองทุนเปิดไทยฟิสิกซ์เทอมค้ำครองเงินต้น 2
 - (11) กองทุนเปิดไทยฟิสิกซ์เทอมค้ำครองเงินต้น 3
 - (12) กองทุนเปิดไทยมาร์เก็ตเทรนด์ค้ำครองเงินต้น 1

4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกองทุนที่ได้รับการผ่อนผันดังนี้
 - (1) กองทุนเปิดกรุงไทยมั่นคง
 - (2) กองทุนเปิดกรุงไทยมั่นคง2
 - (3) กองทุนเปิดกรุงไทยมั่นคง3
 - (4) กองทุนเปิดกรุงไทยมั่นคง4
 - (5) กองทุนรวมกรุงไทยบริหารเงิน
 - (6) กองทุนรวมกรุงไทยบริหารเงิน2
 - (7) กองทุนรวมกรุงไทยบริหารเงิน3
 - (8) กองทุนรวมกรุงไทยบริหารเงิน4
 - (9) กองทุนรวมกรุงไทยบริหารเงิน5
 - (10) กองทุนรวมกรุงไทยบริหารเงิน6
 - (11) กองทุนรวมกรุงไทยบริหารเงิน7
 - (12) กองทุนรวมกรุงไทยตัวเงินคลัง
 - (13) กองทุนรวมกรุงไทยตัวเงินคลัง2
 - (14) กองทุนรวมกรุงไทยตัวเงินคลัง3
 - (15) กองทุนรวมกรุงไทยตราสารภาครัฐค้ำรองเงินต้น
 - (16) กองทุนรวมกรุงไทยตราสารภาครัฐค้ำรองเงินต้น2
 - (17) กองทุนรวมกรุงไทยตราสารภาครัฐค้ำรองเงินต้น3
 - (18) กองทุนรวมกรุงไทยตราสารภาครัฐค้ำรองเงินต้น4
 - (19) กองทุนรวมกรุงไทยตราสารภาครัฐค้ำรองเงินต้น5
 - (20) กองทุนรวมกรุงไทยคอปซีแบงก์ เอฟเอ็กซ์ ค้ำรองเงินต้น
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม พรีเมาเวสต์ จำกัด ประกอบด้วยกองทุนที่ได้รับการผ่อนผันดังนี้
 - (1) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ ซอร์ทเทอม อินคัม 1A
 - (2) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ ซอร์ทเทอม อินคัม 2A
 - (3) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ ซอร์ทเทอม อินคัม 3A
 - (4) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ค้ำรองเงินต้น 1
 - (5) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ค้ำรองเงินต้น 2
 - (6) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ค้ำรองเงินต้น 3
 - (7) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ค้ำรองเงินต้น 4
 - (8) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ค้ำรองเงินต้น 5
 - (9) กองทุนปิดกรุงศรี-พรีเมาเวสต์ค้ำรองเงินต้น 6

- (10) กองทุนเปิดพรีมาเวสต์ อินเตอร์เนชั่นแนล บอนด์ คຸ້ມครองเงินต้น
 - (11) กองทุนเปิดกรุงศรี-พรีมาเวสต์ฟิสิกซ์อินคัม 2
 - (12) กองทุนเปิดกรุงศรี-พรีมาเวสต์อินคัม
 - (13) กองทุนเปิดกรุงศรี-พรีมาเวสต์อินคัม 2
 - (14) กองทุนเปิดกรุงศรี-พรีมาเวสต์พันธบัตรรัฐบาลคຸ້ມครองเงินต้น
 - (15) กองทุนเปิดกรุงศรี-พรีมาเวสต์พันธบัตรรัฐบาลคຸ້ມครองเงินต้น 2
 - (16) กองทุนเปิดกรุงศรี-พรีมาเวสต์ ควิก โบนัส คຸ້ມครองเงินต้น
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนขนาด จำกัด ประกอบด้วยกองทุนที่ได้รับการผ่อนผันดังนี้
- (1) กองทุน interval fund ทุกกองทุน
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนนครหลวงไทย จำกัด ประกอบด้วยกองทุนที่ได้รับการผ่อนผันดังนี้
- (1) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 1
 - (2) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร คຸ້ມครองเงินต้น
 - (3) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 2 คຸ້ມครองเงินต้น
 - (4) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 3 คຸ້ມครองเงินต้น
 - (5) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 4 คຸ້ມครองเงินต้น
 - (6) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 5 คຸ້ມครองเงินต้น
 - (7) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 6 คຸ້ມครองเงินต้น
 - (8) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 7 คຸ້ມครองเงินต้น
 - (9) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 2/2 คຸ້ມครองเงินต้น
 - (10) กองทุนเปิดแมกซ์พันธบัตร 2549/1 คຸ້ມครองเงินต้น

ตัวอย่างการยื่นขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบ fast track

แก้ไขตามประกาศ	แก้ไขเรื่องอื่น ๆ
1. เพิ่มความเพียงพอของเงินกองทุน	1. ลดจำนวนขั้นต่ำในการซื้อหน่วย
2. เพิ่มการทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repo)	2. ขยายช่วงเวลาระหว่างวันในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน การขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
3. เปลี่ยนคำว่า ตัวแทน เป็นผู้สนับสนุนฯ	3. เพิ่มช่องทางการขาย และรับซื้อคืน
4. เพิ่มประเภทหลักทรัพย์ตามประกาศ เช่น ใบแสดงสิทธิที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือ เงินฝากในบริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย หรือ ใบแสดงสิทธิที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้ ซึ่งไม่รวมถึงหุ้นกู้อนุพันธ์	4. จ่ายเงินค่าขายคืนหน่วยเร็วขึ้น
5. เพิ่มการ set aside	5. รอระยะเวลาบัญชี
6. เปลี่ยนวิธีการคำนวณ NAV ของกองที่มีการซื้อขายตั้งแต่ 1 เดือนขึ้นไป	6. เรื่องการขอสงวนสิทธิในการแก้ไขโครงการเมื่อมีการแก้ไขประกาศจากส่วนงานราชการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุน
7. เพิ่มเรื่องการจ่ายเงินปันผล	
8. การประกาศ NAV ทาง NAV CENTER ให้ประกาศ 2 วันนับแต่.....	
9. การทำรายงาน 6 เดือน จาก 60 วันเป็น 2 เดือน	
10. เพิ่มในนโยบายเรื่องการทำรายงานถ้าไม่สามารถดำรงสัดส่วนในตราสารทุน ตามที่กำหนดไว้ในโครงการ	
11. การแก้ไขโครงการด้วยวิธีการขอมติ ถ้ามติที่ได้ไม่ถึงร้อยละ 60 ให้ผู้ดูแลรับรองด้วย	