

17 กรกฎาคม 2550

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ น.(ว) 11/2550 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักซ้อมความเข้าใจ

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ออกประกาศจำนวน 5 ฉบับดังนี้

ประกาศเกี่ยวกับกองทุนรวมอีทีเอฟ จำนวน 2 ฉบับ ประกอบด้วย

1. ประกาศสำนักงานที่ สน. 14/ 2550 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญา
รับจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 (“ประกาศที่ สน. 14/2550”)

2. ประกาศสำนักงานที่ สข/น. 15/2550 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการ
กองทุน (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 (“ประกาศที่ สข/น. 15/2550”)

ประกาศเกี่ยวกับการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน จำนวน 3 ฉบับ ประกอบด้วย

1. ประกาศสำนักงานที่ สน. 16/ 2550 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญา
รับจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 (“ประกาศที่ สน. 16/2550”)

2. ประกาศสำนักงานที่ สข/น. 17/2550 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการ
กองทุน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 (“ประกาศที่ สข/น. 17/2550”)

3. ประกาศสำนักงานที่ สน. 18/2550 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของ
กองทุนรวม (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 (“ประกาศที่ สน. 18/2550”)

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศ
กำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประเด็นในประกาศและวิธีปฏิบัติ
ที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

ซักซ้อมเกี่ยวกับกองทุนรวมอีทีเอฟ

1. ประกาศที่ สน. 14/2550 (แก้ไขประกาศที่ สน. 23/2547 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2547 (“ประกาศที่ สน. 23/2547”)) โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

1.1 คำนิยาม “กองทุนรวมอีทีเอฟ” (ข้อ 4 ของประกาศที่ สน. 23/2547)

ประกาศเดิม กำหนดให้บริษัทจัดการจัดให้มีผู้ลงทุนรายใหญ่อย่างน้อย 1 รายที่พร้อมจะซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนเพื่อให้ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรองสะท้อนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมได้อย่างใกล้เคียง

แก้ไขเป็น กำหนดให้บริษัทจัดการจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่องอย่างน้อย 1 ราย

เหตุผล เพื่อกำหนดบทบาทของผู้ดูแลสภาพคล่อง

1.2 คำนิยาม “ผู้ดูแลสภาพคล่อง” (ข้อ 4 ของประกาศที่ สน. 23/2547”)

เพิ่มเติม ผู้ดูแลสภาพคล่อง หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกองทุนรวมให้ทำหน้าที่เพื่อให้ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟในตลาดรอง (organized market) สะท้อนมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวที่คำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมได้อย่างใกล้เคียงกัน ทั้งนี้ โดยการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟและหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีที่กองทุนรวมอีทีเอฟนั้นอ้างอิง

เหตุผล เพื่อกำหนดบทบาทของผู้ดูแลสภาพคล่อง

1.3 คำนิยาม “ผู้ลงทุนรายใหญ่” (ข้อ 4 ของประกาศที่ สน. 23/2547”)

ประกาศเดิม ผู้ลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกับบริษัทจัดการกองทุนรวมในปริมาณหรือมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม ซึ่งต้องไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท

แก้ไขเป็น ผู้ลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกับบริษัทจัดการกองทุนรวมในปริมาณหรือมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม ซึ่งต้องไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท หรือตามที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานเป็นรายกรณี

เหตุผล เนื่องจากมูลค่าของ ETF จะขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหลักทรัพย์ หรือความเคลื่อนไหวของราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินอื่นใดที่กองทุนใช้อ้างอิง อาจมีความเป็นไปได้ว่าขนาดของคำสั่งในบางขณะจะมีมูลค่าต่ำกว่า 10 ล้านบาทได้ ทั้งนี้ การกำหนดปริมาณหรือมูลค่าของคำสั่งต้องมีขนาดที่เหมาะสมและสมเหตุสมผล

1.4 กำหนดให้มีการซื้อและชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในลักษณะ in kind ทั้งในช่วง IPO และหลัง IPO (ข้อ 42/4 ของประกาศที่ สน. 23/2547”)

ประกาศเดิม (1) ในช่วงการเสนอขายครั้งแรก (IPO) อนุญาตให้ in kind ระหว่างบริษัทจัดการกับผู้ลงทุนรายใหญ่เฉพาะกองทุนรวมดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ เท่านั้น

(2) ในช่วงหลังการเสนอขายครั้งแรก (IPO) อนุญาต in kind ระหว่างบริษัทจัดการกับผู้ลงทุนรายใหญ่สำหรับ ETF เป็นการทั่วไป โดยจะต้องกำหนดขั้นตอนและวิธีการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในโครงการ

เพิ่มเติม กำหนดให้มีการซื้อและชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ดูแลสภาพคล่องหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ในลักษณะ in kind ทั้งในช่วง IPO และหลัง IPO

เหตุผล เนื่องจาก ETF จะมียุทธศาสตร์การลงทุนเหมือนกองทุนดัชนี โดยจะบริหารจัดการกองทุน เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสะท้อนความเคลื่อนไหวของดัชนีอ้างอิงให้มากที่สุด ดังนั้น การซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในลักษณะ in kind จะทำให้พอร์ตของกองทุนไม่ได้รับผลกระทบจากการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน ซึ่งสอดคล้องกับการจัดการ ETF ในต่างประเทศ

2. ประกาศที่ สข/น. 15/2550 (แก้ประกาศที่ สข/น. 1/2549 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน ลงวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 (“ประกาศที่ สข/น. 1/2549”)) โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

2.1 บริษัทจัดการอาจขอผ่อนผัน ไม่ใช่ NAV ของสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนต่อสำนักงานได้ หากการใช้ NAV ดังกล่าวจะทำให้มีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับจำนวนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่ใช้ชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตีเอฟ (“ข้อ 108/2 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549”)

เหตุผล เพื่อส่งเสริมการทำ arbitrage ของผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ดูแลสภาพคล่อง ซึ่งจะต้องเข้าทำรายการเมื่อมีความแตกต่างของราคาในตลาดรองกับมูลค่าหน่วยลงทุนที่แท้จริง (NAV) และเพื่อให้กลไกการ arbitrage เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ การคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนอาจจำเป็นต้องคำนวณโดยใช้ราคาของวันที่มีการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน และการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดรอง บริษัทจัดการจึงสามารถขอผ่อนผันการใช้ NAV ได้สำหรับกรณีดังกล่าว

ข้อข้องเกี่ยวกับการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน (multi-class)

1. ประกาศที่ สน. 16/2550 (แก้ไขประกาศที่ สน. 23/2547) โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

1.1 อนุญาตให้กองทุนรวมสามารถแบ่ง class หน่วยลงทุนออกเป็นหลาย class ได้ โดยบริษัทจัดการต้องกำหนดสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนใน class เดียวกันอย่างเท่าเทียม โดยบริษัทจัดการต้องแบ่ง class ตามกรณีดังต่อไปนี้เท่านั้น (ข้อ 6/1 ของประกาศที่ สน. 23/2547)

- (1) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน
- (2) ระยะเวลาการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- (3) สิทธิที่จะได้รับเงินปันผล
- (4) อัตราผลประโยชน์ตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยจะได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุน
- (5) กรณีอื่นใดตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ทั้งนี้ ในการพิจารณาให้

ความเห็นชอบ สำนักงานจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ โดยพิจารณาจากความเป็นไปได้ของการแบ่ง class หน่วยลงทุนตามที่ขอ และผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละ class จะได้รับ เหตุผล เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการจัดตั้งกองทุนรวมและตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนซึ่งมี risk profile ที่แตกต่างกัน โดยจะอนุญาตให้แบ่ง class หน่วยลงทุนตามสิทธิประโยชน์ในผลตอบแทนเท่านั้น ยังไม่อนุญาตให้มีการแบ่ง class หน่วยลงทุนตามประเภททรัพย์สิน

1.2 บริษัทจัดการต้องกำหนดการแบ่ง class หน่วยลงทุนไว้ในโครงการตั้งแต่ก่อนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (ข้อ 6/2 ของประกาศที่ สน. 23/2547) โดยต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยดังนี้

- (1) class หน่วยลงทุนที่แบ่ง
- (2) สิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละ class รวมทั้งวิธีการคำนวณและการแบ่งผลประโยชน์ตอบแทน โดยละเอียด (ถ้ามี)
- (3) การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนในเรื่องต่าง ๆ ในแต่ละ class หน่วยลงทุน (ถ้ามี)
- (4) ข้อจำกัดในการเรียกร้องผลประโยชน์ตอบแทนในหน่วยลงทุนระหว่างหน่วยลงทุนแต่ละ class
- (5) การจัดสรรรายได้ รายจ่าย รวมทั้ง ผลกำไรและขาดทุน ที่เกิดจากการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินใดๆ แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละ class ใ้ได้อย่างชัดเจน (ถ้ามี)
- (6) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่จะเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยที่ถือหน่วยลงทุนแต่ละ class (ถ้ามี) โดยการกำหนดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายจะต้องมีความสอดคล้องกับหน่วยลงทุนแต่ละ class ด้วย
- (7) วิธีการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละ class รวมทั้งสิทธิและส่วนได้เสียของหน่วยลงทุนแต่ละ class ในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (ถ้ามี)

เหตุผล เพื่อให้ผู้ลงทุนได้ทราบลักษณะและข้อมูลเกี่ยวกับการแบ่ง class ของหน่วยลงทุนก่อนการตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน

1.3 กองทุนรวมที่มีการแบ่ง class หน่วยลงทุน (ข้อ 14 ของประกาศที่ สน. 23/2547) อาจขอผ่อนผันในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ข้อกำหนดหรือเงื่อนไขการซื้อหน่วยลงทุนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละราย ต้องไม่กำหนดไว้สูงกว่า 50,000 บาท

แนวผ่อนผัน เปิดให้กำหนดสูงกว่า 50,000 บาทได้ เช่น ในกรณีที่มีการแบ่ง class ที่มีความเสี่ยงในการได้รับผลตอบแทนที่ต่างกัน class ที่มีความเสี่ยงสูงอาจกำหนดมูลค่าขั้นต่ำที่สูง หรือเสนอขายเฉพาะนักลงทุนสถาบันได้

(2) กำหนดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกไม่ต่ำกว่า 7 วัน

แนวผ่อนผัน ใน class ที่ต้องรับความเสี่ยงสูง เปิดให้กำหนดระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกต่ำกว่า 7 วันได้

(3) ประชาสัมพันธ์การขายหน่วยลงทุนอย่างกว้างขวางเพื่อให้มีการกระจายข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนอย่างแพร่หลาย

แนวผ่อนผัน ใน class ที่รับความเสี่ยงสูง อาจมีการประชาสัมพันธ์ในวงจำกัดได้

1.4 สำหรับกองทุนเก่าที่บริษัทจัดการประสงค์จะให้มีการแบ่ง class ของหน่วยลงทุน บริษัทจัดการต้องขออนุญาตจากสำนักงาน และจะได้รับอนุญาตต่อเมื่อการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลาย class ดังกล่าวเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย และ ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

เหตุผล เพื่อกำหนดแนวทางอนุญาตให้มีการแบ่ง class หน่วยลงทุน สำหรับกองทุนเก่าอย่างเข้มงวด โดยต้องคำนึงว่า การแบ่ง class หน่วยลงทุนจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่อยู่ในกองทุนก่อนมีการแบ่ง class เกิดความเสียหายหรือได้รับผลกระทบ

2. ประกาศที่ สข/น. 17/2550 (แก้ไขประกาศที่ สข/น. 1/2549) โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

2.1 เกี่ยวกับ multi-class

2.1.1 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ ในกรณีที่ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนใน class ใด มีจำนวนไม่เกิน 60% ของจำนวนหน่วยลงทุนใน class นั้น ให้บริษัทจัดการส่งเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการขอมติและการนับมติไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองผลการนับมตินั้น (ข้อ 41 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549)

เหตุผล เพื่อให้เชื่อมั่นได้ว่าการแก้ไขโครงการดังกล่าวได้รับมติผู้ถือหน่วยแต่ละ class ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนดอย่างแท้จริง

2.1.2 การสับเปลี่ยน class บริษัทจัดการอาจกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจาก class หนึ่งเป็นหน่วยลงทุนอีก class หนึ่งได้ โดยต้องระบุนิติกรรมสับเปลี่ยนดังกล่าวไว้ในโครงการให้ชัดเจน (ข้อ 43/1 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549)

เหตุผล เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงเงื่อนไขวิธีการในการสับเปลี่ยน class

2.1.3 กองทุนที่มีการแบ่ง class หน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการใด ๆ ต้องระบุไว้อย่างชัดเจนในโครงการ ซึ่งมตินั้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ (ข้อ 43/2 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549)

(1) การขอมติที่มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยทุก class เช่นการเลิกกองทุนรวม เป็นต้น ต้องได้รับมติผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละ class เกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุน class นั้น

(2) การขอมติที่มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วย class หนึ่ง class ใด เช่นการคิดค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของหน่วยลงทุนแต่ละ class เป็นต้น ต้องได้รับมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับผลกระทบเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุน class นั้น

(3) ในกรณีที่ข้อกำหนดอื่นในประกาศนี้กำหนดให้ต้องมีการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน หากการขอมติในเรื่องดังกล่าวมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน class ใด ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมขอมติเฉพาะจากผู้ถือหน่วยลงทุน class นั้น

เหตุผล เพื่อให้เชื่อมั่นได้ว่า มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับเป็นมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับผลกระทบในเรื่องนั้น ๆ

2.1.4 การคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละ class ให้ปฏิบัติตามเกณฑ์การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินและมูลค่าหน่วยลงทุน (ข้อ 43/3 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549)

2.1.5 กรณีที่ไม่มีผู้ถือหน่วยลงทุนเหลืออยู่ใน class ใด บริษัทจัดการอาจคง class นั้นไว้ได้ ในกรณีที่ประสงค์จะขายหน่วยลงทุน class เพิ่มเติม บริษัทจัดการต้องคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนของ class ดังกล่าว โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม (Asset value) หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (Net Asset Value) เป็นเกณฑ์ (ข้อ 43/4 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549)

เหตุผล เพื่อให้ class หน่วยลงทุนที่ไม่มีผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว สามารถยังคงอยู่ได้เพื่อรับผู้ลงทุนต่อไปได้

2.2 เรื่องอื่น ๆ (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) (ข้อ 125 ของประกาศที่ สข/น. 1/2549)

2.2.1 กำหนดให้คณะกรรมการกองทุนจัดให้สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีสิทธิเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน

ปัจจุบัน อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

แก้ไขเป็น อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง เว้นแต่สมาชิกมีมติกำหนดเวลาในการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนไว้เป็นอย่างอื่น

เหตุผล เพื่อให้การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีความยืดหยุ่นมากขึ้น โดยให้สมาชิกสามารถกำหนดเวลาในการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนซึ่งเป็นเรื่องกระทบสิทธิของสมาชิกได้

3. ประกาศที่ สน. 18/2550 (แก้ไขประกาศสำนักงานที่ สน. 17/2548 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 22 มิถุนายน 2548 (“ประกาศที่ สน. 17/2548”)) โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการแบ่ง class หน่วยลงทุน จึงมีการปรับปรุงในเรื่องดังต่อไปนี้

3.1 กำหนดรายการเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญสำหรับกองทุนรวมที่มีการแบ่ง class ของหน่วยลงทุนเป็นหลาย class (ข้อ 7 ของประกาศที่ สน. 17/2548) ดังนี้

(1) ในกรณีที่มีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลาย class ตามการจัดสรรค่าใช้จ่ายที่แตกต่างกัน ให้แสดงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละ class ในตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวมด้วย โดยมีรายละเอียดตามแนบ

(2) วิธีการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละ class

3.2 ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมที่มีการแบ่ง class ของหน่วยลงทุน ให้มีคำถามคำตอบเพิ่มเติมเกี่ยวกับความแตกต่างของหน่วยลงทุนแต่ละ class รวมทั้งความเสี่ยงและสิทธิประโยชน์ของหน่วยลงทุนแต่ละ class ไว้ในหนังสือชี้ชวน (ข้อ 8 ของประกาศที่ สน. 17/2548)

3.3 กำหนดคำเตือนที่แสดงว่า การแบ่ง class หน่วยลงทุน มิได้ทำให้ความรับผิดชอบของกองทุนรวมที่มีต่อบุคคลภายนอกแยกออกจากกันตาม class หน่วยลงทุน ทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมยังคงอยู่ภายใต้ความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอกดังกล่าวด้วย (ข้อ 10 ของประกาศที่ สน. 17/2548)

3.4 กำหนดให้คำเตือนและคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนมีตัวอักษรที่ชัดเจนและมีขนาดไม่เล็กไปกว่าตัวอักษรปกติของหนังสือชี้ชวนนั้น (ข้อ 10 วรรค 2 ของประกาศที่ สน. 17/2548)

วันมีผลใช้บังคับ

ประกาศทั้ง 5 ฉบับดังกล่าวข้างต้น มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กรกฎาคม 2550 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นางดวงมณ จิ่งเสถียรทรัพย์)
ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน
เลขาธิการ ^{แทน}

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ประกาศสำนักงานที่ สน. 14/ 2550 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2550
 2. ประกาศสำนักงานที่ สข/น. 15/2550 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2550
 3. ประกาศสำนักงานที่ สน. 16/ 2550 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2550
 4. ประกาศสำนักงานที่ สข/น. 17/2550 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 (“ประกาศที่ สข/น. 17/2550”)
 5. ประกาศสำนักงานที่ สน. 18/2550 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 (“ประกาศที่ สน. 18/2550”)
 6. ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6032

โทรสาร 0-2263-6292