



# สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

20 ธันวาคม 2550

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์  
ประเภทการจัดการกองทุนรวม  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ น. (ว) 18 /2550 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักซ้อมความเข้าใจ

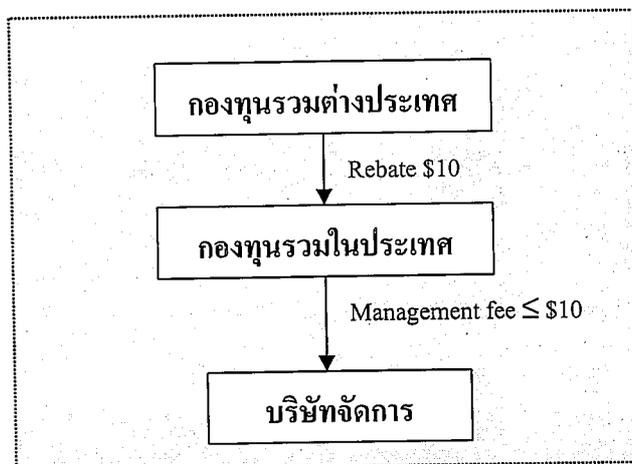
ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 36/2550 เรื่อง การผ่อนผันเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการและการคิด  
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2550

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศ  
กำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประเด็นในประกาศและวิธีปฏิบัติ  
ที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

## 1. ประเด็นสำคัญของประกาศ

1.1 สำนักงานผ่อนผันการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการของกองทุนรวม  
หน่วยลงทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศซึ่งจัดตั้งขึ้นก่อนวันที่ 16 สิงหาคม 2549  
และมีรายละเอียดของโครงการขัดหรือแย้งกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการ  
จัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ  
การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากบุคคลผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน โดยบริษัทจัดการไม่ต้องแก้ไข  
โครงการ หากเป็นไปตามเงื่อนไขดังนี้

(1) บริษัทจัดการนำเงินค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ  
อันเนื่องมาจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ เข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุน  
ดังตัวอย่างตามแผนภาพ ดังนี้



(2) บริษัทจัดการได้เปิดเผยในโครงการหรือหนังสือชี้ชวนว่า บริษัทจัดการอาจรับเงินค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศเนื่องจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศนั้น

(3) เมื่อได้ดำเนินการตาม (1) และ (2) แล้ว บริษัทจัดการจะสามารถคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ (“management fee”) ได้ตามขอบเขตดังนี้ โดยข้อมูลเกี่ยวกับการรับเงินค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศถือเสมือนว่าเป็นข้อมูลเกี่ยวกับ management fee ด้วย

ก. กรณีโครงการหรือหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมหน่วยลงทุนระบุว่า บริษัทจัดการจะไม่มีการคิด management fee บริษัทจัดการจะสามารถคิด management fee ได้ไม่เกินเงินค่าตอบแทนที่ได้รับจากกองทุนรวมต่างประเทศ

ข. กรณีโครงการหรือหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมหน่วยลงทุนกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมการคิด management fee ไว้ บริษัทจัดการสามารถคิด management fee ได้ไม่เกินอัตราที่กำหนดรวมกับเงินค่าตอบแทนที่ได้รับจากกองทุนรวมต่างประเทศ เช่น โครงการกำหนดการคิด management fee ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.01 และมีการรับเงินค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 0.5 ดังนั้น บริษัทจัดการจะคิดค่า management fee ได้ไม่เกินร้อยละ 0.51 เป็นต้น

## 1.2 การเปิดเผยข้อมูล

(1) ให้บริษัทจัดการแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับการคิด management fee และที่มาในการรับเงินค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษรในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้

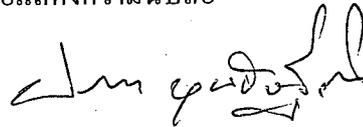
(2) ให้บริษัทจัดการเปิดเผยวิธีการในการคิด management fee ซึ่งมีการรับเงินค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ โดยระบุในส่วนที่เกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนในรายงานทูลรอบระยะเวลาหกเดือนและรายงานรอบปีบัญชี

## 2. วันเริ่มต้นถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2550 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายประกิต บุญชัยฐิติ)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน  
แทน  
เลขาธิการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 36/2550 เรื่อง การผ่อนผันเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการและการคิด  
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2550

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2695-9537

โทรสาร 0-2695-9746