

13 ตุลาคม 2552

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ  
กองทุนรวมทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ น.(ว) 13/2552 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักข้อความเข้าใจ

ด้วยคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเห็นควรให้ปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ  
วิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนบางประการ เพื่อให้มีความเหมาะสม ชัดเจน และช่วยสนับสนุนวิปฏิบัติ  
ในการบริหารจัดการกองทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น จึงได้ออกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน  
ที่ ทน. 91/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่  
1 ตุลาคม พ.ศ. 2552 เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 27/2552 เรื่อง  
หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 (“ประกาศ  
ที่ ทน. 27/2552”) โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2552 เป็นต้นไป

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด  
ได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักข้อความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศและวิปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียด  
ดังนี้

1. การผ่อนคลายรอบระยะเวลาบัญชีในการนำเสนองบการเงินและรายงานประจำปีของ  
กองทุนรวม (ข้อ 18 ของประกาศที่ ทน. 27/2552)

เกณฑ์เดิม กรณีที่มีการเลิกกองทุนรวมไม่พอดีกับรอบปีบัญชีของกองทุนรวมนั้น  
บริษัทจัดการจะต้องจัดทำงบการเงินของกองทุนรวมดังกล่าว 2 ครั้งในเวลาไล่เลี่ยกัน คือ งบการเงิน  
ประจำปีบัญชีปกติก่อนวันเลิกกองทุน และงบการเงิน ณ วันเลิกกองทุน ของช่วงเวลาที่เกินรอบปีบัญชีปกติ  
มาเพียงเล็กน้อย เพื่อประกอบการชำระบัญชีของกองทุน

เกณฑ์ใหม่ บริษัทจัดการสามารถขยายรอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของกองทุนให้สิ้นสุด  
ณ วันเลิกกองทุนได้ โดยรอบระยะเวลาบัญชีดังกล่าวต้องไม่เกินกว่า 15 เดือน เพื่อบริษัทจัดการจะได้จัดทำ  
งบการเงินเพียงครั้งเดียว ณ วันเลิกกองทุนรวม

สำหรับการจัดทำรายงานประจำปีของกองทุนรายนั้น หากบริษัทจัดการขยายรอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายโดยจัดทำงบการเงินเพียงครั้งเดียว ณ วันเลิกกองทุนรวม บริษัทจะต้องจัดทำและจัดส่งรายงานให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงานภายใน 3 เดือนนับแต่วันเลิกกองทุนรวม ซึ่งเป็นวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของกองทุน ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อ 41 ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช/น. 23/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552

เหตุผล เพื่อเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายของกองทุนซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนยังคงได้ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของกองทุนไม่ล่าช้าจนเกินไป นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนยังสามารถทราบราคาหน่วยลงทุนซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมได้จากบริษัทจัดการตลอดเวลาอยู่แล้ว

## 2. การปรับปรุงแก้ไขประกาศในประเด็นปลีกย่อยอื่น ๆ

2.1 การกำหนดรายการข้อมูลของกองทุนรวมที่ต้องเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบในเอกสารการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม (ข้อ 4 ของประกาศที่ ทน. 27/2552)

เกณฑ์เดิม บริษัทจัดการจะได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ต่อเมื่อ โครงการจัดการกองทุนรวมมีความชัดเจนเพียงพอที่จะทำให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าใจได้ถึงนโยบายการลงทุน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือสัญญาที่กองทุนรวมมุ่งหมายจะลงทุน สภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ชนิดของหน่วยลงทุน วิธีการซื้อขายหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมที่เหมาะสมกับความต้องการของตนได้

เกณฑ์ใหม่ กำหนดเพิ่มเติมให้ชัดเจนว่า นอกจาก โครงการจัดการกองทุนรวมแล้ว เอกสารที่แสดงข้อมูลของกองทุนรวมยังรวมไปถึงเอกสารร่างข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการและ ร่างหนังสือชี้ชวนด้วย

เหตุผล เพื่อให้เกิดความครบถ้วนและสอดคล้องกับวิธีปฏิบัติจริงในการขอรับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ซึ่งบริษัทจัดการจะต้องยื่นเอกสารทั้ง 3 ชิ้นต่อสำนักงาน โดยข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมทั้งหมด นอกจากจะแสดงอยู่ใน โครงการจัดการกองทุนรวมแล้ว ยังต้องแสดงอยู่ใน ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการและหนังสือชี้ชวนด้วย โดยเฉพาะข้อมูลที่มีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน เช่น ข้อมูลความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน จะต้องเปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน

2.2 การกำหนดให้มาตรฐานการปฏิบัติงานที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนเป็นผู้กำหนดต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (ข้อ 3(4) และข้อ 14 วรรคสองของประกาศที่ ทน. 27/2552)

เกณฑ์เดิม กำหนดให้มาตรฐานการปฏิบัติงานที่กำหนดโดยสมาคมต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ยกเว้นกรณีมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานและการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ของกองทุนให้เป็นไปตามที่สมาคมกำหนด โดยสำนักงานอาจสั่งให้มีการปฏิบัติต่างจากหรือเพิ่มเติมจากมาตรฐานที่สมาคมกำหนดได้หากมีเหตุจำเป็นหรือสมควร

เกณฑ์ใหม่ กำหนดเพิ่มเติมให้มาตรฐานการปฏิบัติงานที่สมาคมกำหนดในทุกกรณีจะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

เหตุผล เนื่องจากในทางปฏิบัติ สมาคมมีการนำมาตรฐานการปฏิบัติงานที่สมาคมกำหนดในทุกกรณีมาให้สำนักงานพิจารณาเพื่อให้เกิดความเข้าใจที่ตรงกัน โดยในกรณีที่มีความเห็นไม่ตรงกันก็จะมีการหารือ ทำความเข้าใจ และแก้ปัญหาพร้อมกันจนได้ข้อยุติก่อนที่สมาคมจะประกาศใช้มาตรฐานทุกฉบับอยู่แล้ว จึงเห็นควรกำหนดให้มาตรฐานของสมาคมต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานในทุกกรณี เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายประกิต บุญชัยฐิติ)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

เลขานุการ<sup>แทน</sup>

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนาประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 91/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2552

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6040

โทรสาร 0-2263-6301