

9 มิถุนายน 2553

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ

กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ น.(ว) 19 /2553 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักซ้อมความเข้าใจ

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศจำนวน 3 ฉบับคือ

1. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 14/2553 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 3)
ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2553 (“สน. 14/2553”) ซึ่งแก้ไขประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 22/2552 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการ
กองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 (“ประกาศจัดตั้ง”)

2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สข/น. 15/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 13 พฤษภาคม
พ.ศ. 2553 (“สข/น. 15/2553”) ซึ่งแก้ไขประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ สข/น. 23/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน ลงวันที่
28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 (“ประกาศจัดการ”)

3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สบ. 16/2553 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และ
การยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 22) ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2553 (“สบ. 16/2553”) ซึ่งแก้ไข
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สบ. 28/2547 เรื่อง การกำหนด
ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ ลงวันที่ 7 กรกฎาคม
พ.ศ. 2547 (“ประกาศค่าธรรมเนียม”)

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด
ได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประเด็นสำคัญในประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. การยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวม

1.1 ยกเลิกการยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบเป็นกลุ่มคำขอ (shelf-registration)

(ข้อ 1 และข้อ 3 ของ สน. 14/2553) โดยกำหนดบทเฉพาะกาลสำหรับคำขอจัดตั้งกองทุนรวมแบบ shelf – registration ที่สำนักงานอนุมัติแล้ว หรือยื่นคำขอก่อนประกาศฉบับนี้มีผลใช้บังคับ ซึ่งบริษัทจัดการสามารถจัดตั้งกองทุนภายใต้ shelf-registration ดังกล่าวต่อไปได้ตามเกณฑ์เดิม (ภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาเบื้องต้น)

1.2 กำหนดลักษณะการยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุนต่อสำนักงานออกเป็น 2 รูปแบบ ได้แก่

1.2.1 การยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบปกติ (ข้อ 9 – ข้อ 12 ของประกาศจัดตั้ง) บริษัทจัดการจะได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมต่อเมื่อเป็นไปตามเกณฑ์ดังนี้

(1) ข้อมูลโครงการและเอกสารประกอบคำขอเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และบริษัทจัดการไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งระงับการยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมเป็นการชั่วคราว

(2) สำนักงานจะพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมภายใน 45 วัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอพร้อมเอกสารหลักฐานที่ครบถ้วน

(3) สำนักงานอาจไม่อนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม หากสำนักงานสงสัยว่ากองทุนรวมที่ขออนุมัติจัดตั้งเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

1.2.2 การยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบเป็นการทั่วไป (auto approve) (ข้อ 13 – ข้อ 16/5 ของประกาศจัดตั้ง)

(1) การยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งแบบ auto approve ให้ยื่นผ่านระบบ OFAM ของสำนักงานเท่านั้น ซึ่งขั้นตอนการดำเนินการจะเป็นไปตามคู่มือการขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบ auto approve ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยนี้

(2) กองทุนรวมที่สามารถยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนแบบ auto approve ได้ต้องมีลักษณะไม่ซับซ้อน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(ก) ไม่ใช่ feeder fund

(ข) กรณีเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนนั้นต้องมีนโยบายลดหรือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน (fully hedged)

(ค) ไม่มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ยกเว้นกรณีเพื่อป้องกันความเสี่ยง

(ง) ไม่มีการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (structured note)

(จ) ไม่มีการแบ่ง class หน่วยลงทุน

- (ฉ) มีเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่ตรงไปตรงมา เข้าใจได้ง่าย
- (ข) ไม่มีการขอรับความเห็นชอบหรือผ่อนผันเรื่องใดเป็นพิเศษ

ต่อสำนักงาน

- (3) ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับการยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งแบบ auto approve

- (ก) กำหนดให้รายละเอียดโครงการและร่างข้อผูกพันระหว่าง

ผู้ถือหุ้นกับบริษัทจัดการต้องมีข้อกำหนดที่แสดงได้ว่า ในกรณีที่บริษัทจัดการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมแบบ auto approve และการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามนั้นก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ลงทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการเยียวยาความเสียหายให้แก่ผู้ลงทุนโดยไม่ชักช้า โดยในกรณีที่ไม่สามารถตกลงกันได้ บริษัทจัดการจะยินยอมให้นำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาของอนุญาโตตุลาการ

- (ข) บริษัทจัดการต้องมีหนังสือรับรองว่าข้อมูลในคำขอและเอกสาร

ประกอบคำขอข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ auto approve และคำรับรองดังกล่าวต้องลงลายมือชื่อโดยกรรมการที่มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท หรือในกรณีที่มีการมอบอำนาจ ผู้รับรองต้องมีตำแหน่งไม่ต่ำกว่าผู้อำนวยการฝ่าย หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นที่รับผิดชอบงานในสายงานเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวข้างต้นจะต้องสมัครใบรับรองอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อใช้สำหรับการลงลายมือชื่อดิจิทัลด้วย (digital signature) (รายละเอียดตามคู่มือการขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบ auto approve)

- (4) การอนุมัติกองทุนรวม ให้ถือว่าสำนักงานอนุมัติให้จัดตั้ง

กองทุนรวม เมื่อสำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ครบถ้วน และบริษัทจัดการได้ชำระค่าธรรมเนียมแล้ว ทั้งนี้ การยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งแบบ auto approve ผ่านระบบของสำนักงานจะมีผลอนุมัติในวันทำการที่ยื่นหากบริษัทจัดการยื่นคำขอผ่านระบบภายในเวลา 15.30 น. หากบริษัทจัดการยื่นหลังเวลาดังกล่าว คำขออนุมัติจัดตั้งแบบ auto approve จะมีผลในวันทำการถัดไป ซึ่งสำนักงานจะมีจดหมายอิเล็กทรอนิกส์แจ้งผลต่อผู้ยื่นคำขออนุมัติในวันดังกล่าว

2. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

เนื่องจากปัจจุบันบริษัทจัดการบางแห่งได้จัดตั้งกองทุนไว้ก่อน โดยมีได้วางแผนที่จะขายหรือตั้งใจจะเสนอขาย ณ ขณะนั้น และต่อมาได้ยื่นขอแก้ไขโครงการต่อสำนักงานเป็นจำนวนมากก่อนการเสนอขาย ทำให้สำนักงานต้องพิจารณาข้อมูลโครงการเหล่านั้นอีกครั้ง ดังนั้น เพื่อให้บริษัทจัดการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลก่อนยื่นขออนุมัติจัดตั้งต่อสำนักงาน สำนักงานจึงกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นขอแก้ไขโครงการตามหัวข้อใหญ่ในระบบพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวม โดยมีรายละเอียดการแก้ไขประกาศดังนี้

2.1 กำหนดเพิ่มเติมให้บริษัทจัดการชำระค่าธรรมเนียมค่าขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการตามอัตราที่กำหนด (รายการละ 5,000 บาท¹) ยกเว้นกรณีดังนี้ (ข้อ 16/9 ของประกาศจัดตั้ง ข้อ 45/1 ของประกาศจัดการ และข้อ 18(9) ของประกาศค่าธรรมเนียม)

- (1) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบ fast track²
- (2) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการที่ได้รับมติจากผู้ถือหุ้นวงลงทุน
- (3) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเพื่อเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์
- (4) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเพื่อลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุน
- (5) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการที่อยู่ระหว่างการพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้ง

กองทุนรวมของสำนักงาน

ทั้งนี้ ห้ามเก็บค่าธรรมเนียมการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจากกองทุน

2.2 สำนักงานจะไม่รับแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ หากข้อมูลที่แก้ไขเป็นสาระสำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติจัดตั้งแล้ว และให้บริษัทจัดการยื่นคำขอจัดตั้งกองทุนรวมใหม่ (ข้อ 16/10 ของประกาศจัดตั้ง)

2.3 ห้ามแก้ไขเพิ่มเติมโครงการในช่วง IPO เพราะข้อมูลที่แก้ไขอาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนได้ (16/9 ของประกาศจัดตั้ง)

2.4 สำนักงานจะแจ้งผลการพิจารณาให้บริษัทจัดการทราบภายใน 30 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอพร้อมเอกสารหลักฐานที่ครบถ้วน ยกเว้นกรณี fast track ซึ่งเมื่อสำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานครบถ้วน ให้ถือว่าสำนักงานให้ความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการ (ข้อ 45/1 และข้อ 46 ของประกาศจัดการ)

3. ขยายระยะเวลาการดำเนินการเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังได้รับอนุมัติจากสำนักงาน
เดิมกำหนดให้เสนอขายภายใน 1 ปี เป็นให้เสนอขายภายใน 2 ปี (ข้อ 19 ของประกาศจัดตั้ง)

4. ค่าธรรมเนียม (ประกาศค่าธรรมเนียม)

สำนักงานได้ปรับปรุงค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับต้นทุนในการกำกับดูแลรวมทั้งกำหนดค่าธรรมเนียมสำหรับการยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบ auto approve ดังต่อไปนี้

4.1 คำขอจัดตั้งกองทุนรวม (ข้อ 18(1) - (2))

คำขอจัดตั้งกองทุนรวม	ปัจจุบัน	แก้ไขเป็น
แบบปกติ	50,000	100,000
แบบ auto approve	-	25,000

¹ รายละเอียดค่าธรรมเนียมการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการอยู่ในข้อ 18(9) แห่งประกาศที่ สป. 16/2553

² fast track เป็นการแก้ไขโครงการที่มีลักษณะเป็นการให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น หรือเป็นการแก้ไขโครงการให้เป็นไปตามกฎหมาย โดยได้รับคำรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์ และเมื่อสำนักงานได้รับคำขอและเอกสารประกอบคำขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการที่ครบถ้วนถูกต้อง ให้ถือว่าสำนักงานให้ความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการได้

4.2 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ (ข้อ 18(9)) คิดค่าธรรมเนียม 5,000 บาทต่อรายการ

4.3 การยื่นขอผ่อนผัน ในกรณีที่บริษัทจัดการยื่นคำขออนุมัติแบบ auto approve ไม่ปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ประกาศกำหนด ต้องชำระค่าธรรมเนียมดังนี้

(1) ค่าธรรมเนียมคำขอผ่อนผัน ค่าขอละ 100,000 บาท (ข้อ 18(10))

(2) ชำระส่วนต่างระหว่างค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอจัดตั้งแบบปกติ และแบบ auto approve จำนวน 75,000 บาท (ข้อ 16/2 วรรคสอง (2) ของประกาศจัดตั้ง)

4.4 การปรับปรุงค่าธรรมเนียมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (ข้อ 18(3) และข้อ 18(7)(ค))

ในการพิจารณาคำขอจัดตั้งหรือคำขอเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ สำนักงานต้องใช้ทรัพยากรและระยะเวลามากกว่ากองทุนรวมแบบปกติ ประกอบกับการจัดหาเงินทุนผ่านกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์มีความใกล้เคียงกับการออกหุ้นกู้เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป³ อีกทั้งยังมีระยะเวลาในการได้ประโยชน์มากกว่า (เช่น กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์มักจะมีระยะเวลาสิทธิการเช่า 30 ปี ในขณะที่การออกหุ้นกู้ระยะยาวแต่ละครั้งมักจะไม่เกิน 10 ปี) ดังนั้น สำนักงานจึงได้ปรับปรุงค่าธรรมเนียมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงดังกล่าว ดังนี้

ค่าธรรมเนียม	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	
	ปัจจุบัน	ใหม่
คำขอจัดตั้ง	75,000 บาท	100,000 บาท
คำขอเพิ่มทุน	-	100,000 บาท
ค่าจดทะเบียน เงินทุน	2,000 บาท ต่อทุก 100 ล้านบาท (0.002% ของทุนจดทะเบียน) min 20,000 max 150,000	10,000 บาทต่อทุก 100 ล้านบาท (0.01% ของทุนจดทะเบียน)

5. วันที่มีผลใช้บังคับ

ตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2553

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายประกิต บุญชัยฐิติ)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

เลขานุการ^๓

³ 0.01% ของมูลค่าหุ้นกู้ min 30,000 max 500,000

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 14/2553 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุน
ส่วนบุคคล (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2553
 1. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สข/น. 15/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 3)
ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2553
 2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สบ. 16/2553 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการ
ข้อมูลการจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 22) ลงวันที่ 13 พฤษภาคม
พ.ศ. 2553
 4. คู่มือการขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมแบบ auto approve

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6032

โทรสาร 0-2263-6292