

18 ตุลาคม 2556

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท
การจัดการกองทุนรวมทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ จต. (ว) 8 /2556 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักซ้อมความเข้าใจ

ด้วยสำนักงานได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการแก้ไขโครงการของกองทุนรวมวายุภักษ์
และการเปลี่ยนสภาพกองทุนรวมจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด ดังนี้

(1) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 31/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 13) ลงวันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ.
2556

(2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 32/2556 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 9 ตุลาคม
พ.ศ. 2556

(3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 33/2556 เรื่อง การยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ว่าด้วยแบบหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ ลงวันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2556

ดังนั้น เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์
ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศและวิธีปฏิบัติ
ที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เนื่องจากกองทุนรวมวายุภักษ์ที่จัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม
2546 จะครบอายุโครงการ 10 ปี ในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2556 และคณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบให้ขยาย
อายุโครงการและแปรสภาพกองทุนจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด เพื่อเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการ
หลักทรัพย์ของรัฐให้เกิดประโยชน์สูงสุด และเป็นแหล่งเงินทุนเพื่อสนับสนุนกิจการที่จำเป็นและต้องการ
การส่งเสริมจากภาครัฐ รวมทั้งเป็นส่วนหนึ่งในการพัฒนาตลาดเงินตลาดทุนของประเทศให้ขยายตัวและ
มีเสถียรภาพมากขึ้น สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการแก้ไขโครงการและขยายอายุ

กองทุนรวมวายุภักษ์ รวมทั้งปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการแปรสภาพกองทุนรวมทั่วไป จากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิดให้มีความเหมาะสมมากขึ้น

2. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทุนรวมวายุภักษ์

2.1 อัตราส่วนการลงทุน

(1) company limit และ group limit

ให้กองทุนรวมวายุภักษ์ปฏิบัติตามเกณฑ์ company limit และ group limit เช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป (ยกเลิก company limit ไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) สำหรับการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ขายหุ้นให้กองทุนรวมวายุภักษ์) อย่างไรก็ตาม เพื่อให้ไม่ให้อัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ต้องขายหุ้นส่วนเกินซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อตลาดโดยรวมอย่างมีนัยสำคัญ ในกรณีที่กองทุนรวมวายุภักษ์มีการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนที่กำหนด ให้สามารถคงทรัพย์สินต่อไปได้ แต่ต้องดำเนินการลดสัดส่วนให้เป็นไปตามอัตราส่วนที่กำหนดภายใน 10 ปี และห้ามลงทุนเพิ่ม

(2) takeover limit

ให้กองทุนรวมวายุภักษ์ลงทุนในหุ้นของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง (takeover limit) ไม่ถึง 25% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ยกเลิกเกณฑ์ takeover limit ไม่ถึงร้อยละ 50% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท สำหรับการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ขายหุ้นให้กองทุนรวมวายุภักษ์)

(3) อัตราส่วนการลงทุนในเงินฝาก ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงิน

ให้กองทุนรวมวายุภักษ์ลงทุนในเงินฝาก ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงิน ไม่เกิน 45% ของ NAV เช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป (ยกเลิกการไม่นำเกณฑ์ดังกล่าวมาใช้บังคับในรอบระยะเวลาบัญชีแรก และในรอบระยะเวลาบัญชีของ 3 ปีสุดท้ายก่อนวันสิ้นอายุโครงการกองทุนรวมวายุภักษ์)

2.2 การคำนวณและประกาศ NAV

ให้กองทุนรวมวายุภักษ์ปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการคำนวณและประกาศ NAV สำหรับเกณฑ์กองทุนที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (“multi-class”) (ยกเลิกข้อกำหนดเฉพาะเกี่ยวกับการคำนวณและประกาศ NAV ของกองทุนรวมวายุภักษ์ เนื่องจากมีเกณฑ์รองรับการคำนวณ NAV ของกองทุน multi-class แล้ว)

2.3 การรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นทรัพย์สินอื่นแทนเงินสด (pay in kind)

บจก. อาจรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์จากกระทรวงการคลังเป็นทรัพย์สินอื่นแทนเงินสดได้ โดยต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่สำนักงานกำหนด

2.4 การจำกัดจำนวนการขายคืนหน่วยลงทุน

บลจ. อาจสงวนสิทธิหรือกำหนดเงื่อนไขในการจำกัดจำนวนการรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ โดยต้องกำหนดเงื่อนไขไว้อย่างชัดเจนในโครงการ

2.5 การจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุนหรือทรัพย์สินอื่น

ให้กองทุนรวมวายุภักษ์สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นกระทรวงการคลังหรือผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดเดียวกับกระทรวงการคลังด้วยการออกเป็นหน่วยลงทุนหรือจ่ายเป็นทรัพย์สินที่กองทุนรวมวายุภักษ์ลงทุนหรือมีไว้ใน

2.6 การผ่อนผันจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 35 ราย ในกรณีที่เป็นารับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพื่อจำกัดความเสียหายต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

ผ่อนผันจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 35 ราย ให้กองทุนรวมวายุภักษ์ในกรณีที่กองทุนรวมวายุภักษ์มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพื่อจำกัดความเสียหายต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในโครงการ

2.7 การจัดทำหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมวายุภักษ์

ให้กองทุนรวมวายุภักษ์ปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการจัดทำหนังสือชี้ชวนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป (ยกเลิกข้อกำหนดเฉพาะเกี่ยวกับการจัดทำหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมวายุภักษ์)

3. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปลี่ยนสภาพกองทุนรวมทั่วไปจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด

3.1 การจัดให้มีวิธีการให้สิทธิแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนปิดในการที่จะออกจากกองทุนรวม

ในกรณีที่กองทุนรวมมีการกำหนดไว้ในโครงการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับคืนเงินลงทุนและผลตอบแทนเมื่อกองทุนรวมมีการเปลี่ยนสภาพจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด บลจ. อาจไม่ต้องดำเนินการจัดให้มีวิธีการให้สิทธิแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนปิดในการที่จะออกจากกองทุนรวมดังกล่าวได้ หากดำเนินการตามเงื่อนไข ดังนี้

- (1) ดำเนินการเปลี่ยนสภาพกองทุนรวมเมื่อครบอายุโครงการเดิม
- (2) ดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับคืนเงินลงทุนและผลตอบแทนตามสิทธิที่ระบุไว้ในโครงการเดิม
- (3) ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงการเป็นกองทุนรวมเปิด

3.2 การผ่อนผันจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนขั้นต่ำ ในวันสุดท้ายของการเป็นกองทุนปิด และวันทำการแรกของการเป็นกองทุนเปิด

ในกรณีกองทุนรวมมีการเปลี่ยนสภาพจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด ให้ผ่อนผันจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 35 ราย สำหรับกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป หรือ 10 ราย สำหรับกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ในวันสุดท้ายของการเป็นกองทุนปิดและในวันทำการแรกของการเป็นกองทุนเปิด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

จ.ส.

(นางสาวจอมขวัญ คงสกุล)

ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น

เลขาราชการแทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
- (1) ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 31/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 13) ลงวันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2556
 - (2) ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 32/2556 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2556
 - (3) ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 33/2556 เรื่อง การยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยแบบหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม วายุภักษ์ ลงวันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2556

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น

โทรศัพท์ 0-2695-9694 / 0-2263-6031

โทรสาร 0-2695-9915 / 0-2263-6291