

22 พฤศจิกายน 2559

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน  
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ  
กองทุนรวมทุกบริษัท  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ที่ กต.กน.(ว) 29 /2559 เรื่อง การแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม เพื่อให้สามารถ  
ลงทุนในทรัพย์สินที่มีการแก้ไขหลักเกณฑ์ให้สามารถลงทุนได้เพิ่มเติม และเพื่อให้สามารถ  
เสนอขายกองทุนรวมภายใต้โครงการ ASEAN CIS

ด้วยการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม (“โครงการฯ”) ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน  
(เช่น การแก้ไขเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนที่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนเปลี่ยนแปลงไป  
อย่างมีนัยสำคัญ) บริษัทจัดการต้องดำเนินการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน อย่างไรก็ดี ในการดำเนินการขอมติ  
ดังกล่าว ที่ผ่านมามีพบว่า ผู้ถือหน่วยลงทุนส่วนใหญ่ไม่ได้ให้ความสนใจในการส่งจดหมายตอบกลับ ส่งผลให้  
บลจ. ไม่ได้รับมติ และการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีประสิทธิภาพ

สำนักงานขอเรียนว่า เพื่อเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขัน และลดอุปสรรคที่อาจเกิดขึ้น  
จากการดำเนินการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน สำนักงานเห็นควรกำหนดแนวทางการแก้ไขเพิ่มเติม โครงการฯ  
ในกรณีดังต่อไปนี้ โดยให้ บลจ. ขอความเห็นชอบแก้ไขโครงการฯ จากสำนักงานได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน  
พิจารณาแล้วเห็นชอบกับการแก้ไขโครงการฯ บลจ. ต้องกำหนดวันมีผลใช้บังคับของโครงการไปข้างหน้า  
อย่างน้อย 90 วันนับจากวันที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ แต่ไม่เกิน 120 วัน โดยในช่วงเวลาดังกล่าว  
ต้องครอบคลุมระยะเวลาการเปิดรับซื้อคืนอย่างน้อย 1 ครั้ง และ บลจ. ต้องให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถ  
ขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่คิดค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เรียกเก็บจาก  
ผู้ถือหน่วยลงทุนในการขายคืน (exit without fee) และ บลจ. จะต้องแจ้งรายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติม โครงการ  
ไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันแห่งท้องถิ่นอย่างน้อย 1 ฉบับ รวมทั้งแจ้ง  
วันที่โครงการจะมีผลใช้บังคับให้สำนักงานทราบ ภายใน 15 วันนับแต่วันที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

#### 1. การเพิ่มประเภททรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้

ให้กองทุนที่จัดตั้งก่อนการแก้ไขเพื่อผ่อนคลายข้อจำกัดการลงทุน สามารถแก้ไข  
โครงการฯ เพื่อลงทุนในทรัพย์สินดังต่อไปนี้ได้ ทั้งนี้ แต่ละประเภทไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ของกองทุน (“NAV”)<sup>1</sup>

<sup>1</sup> กรณี product limit สำหรับการลงทุนในกองทุนรวมไทย ซึ่งหลักเกณฑ์เดิมกำหนดไว้ไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV  
บลจ. อาจขอแก้ไขโครงการฯ เพื่อขยายสัดส่วนการลงทุนได้เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV หากกองทุนไทยดังกล่าวมี  
นโยบายสอดคล้องกับกองทุนรวมนั้น และไม่ทำให้ความเสี่ยงของกองทุนรวมนั้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

- (1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลงทุน (derivatives เพื่อ non-hedging)
- (2) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- (3) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITS
- (4) ตราสาร non-investment grade/unrated

2. การปรับปรุงข้อจำกัดการลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ASEAN CIS

ให้กองทุนที่จัดตั้งขึ้นอยู่แล้ว สามารถแก้ไขโครงการฯ เพื่อให้กองทุนดังกล่าวสามารถนำไปเสนอขายภายใต้โครงการ ASEAN CIS ได้ ทั้งนี้ ต้องเป็นการแก้ไขเฉพาะเรื่องที่ไม่มีความแตกต่างจากที่กำหนดในนโยบายการลงทุนเดิมอย่างมีนัยสำคัญ เช่น แก้ไข single entity limit จากไม่เกินร้อยละ 15 ของ NAV (ตามหลักเกณฑ์ไทย) เป็นไม่เกินร้อยละ 10 ของ NAV (ตามหลักเกณฑ์ ASEAN CIS) เป็นต้น

อนึ่ง การขอแก้ไขโครงการฯ ด้วยวิธีขอความเห็นชอบจากสำนักงานทั้ง 2 กรณีข้างต้น บลจ. จะต้องแสดงให้เห็นว่า มีกระบวนการสื่อสาร และให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับข้อมูลการแก้ไขโครงการฯ ดังกล่าว เช่น จัดให้มีเอกสารอธิบายข้อมูลไปยังผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2695-9938

โทรสาร 0-2695-9939