

13 สิงหาคม 2558

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวมทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ที่ ก.ล.ต.กน.(ว) 23 /2558 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการ
การแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้ง จัดการ และการเสนอขายกองทุนรวม
เพื่อรองรับการเสนอขายกองทุนรวมข้ามประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
และการแก้ไขหลักเกณฑ์การลงทุนของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ

ด้วยสำนักงานได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อให้การจัดตั้ง จัดการ และการเสนอขาย
กองทุนรวมเพื่อรองรับการเสนอขายกองทุนรวมข้ามประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
รวมทั้งปรับปรุงหลักเกณฑ์การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ
("กอง FIF") ให้มีความยืดหยุ่นและลดอุปสรรคในการลงทุน ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่
16 สิงหาคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป ดังนี้

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 61/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์
ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน และการเสนอขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่
13 กรกฎาคม 2558
2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 64/2558 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน (ฉบับที่ 18) ลงวันที่
13 กรกฎาคม 2558
3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 65/2558 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล
(ฉบับที่ 17) ลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2558
4. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 66/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 21) ลงวันที่
13 กรกฎาคม 2558

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้ง จัดการ และการเสนอขายกองทุนรวม เพื่อรองรับการเสนอขายกองทุนรวมข้ามประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น และเพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อการลงทุนของกอง FIF ให้ บลจ. สามารถบริหารจัดการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

2. สรุปการปรับปรุงหลักเกณฑ์

2.1 การจัดตั้ง จัดการ และการเสนอขายกองทุนรวมเพื่อรองรับการเสนอขายกองทุนรวมข้ามประเทศ

แก้ไขหลักเกณฑ์โดยกำหนดเพิ่มเติมให้สำนักงานมีอำนาจผ่อนผันให้ บลจ. ไทย ไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในประเทศที่เกี่ยวข้องสำหรับการเสนอขายกองทุนรวมข้ามประเทศ เฉพาะเรื่องที่ไม่กระทบกับผู้ลงทุนไทย ทั้งนี้ บลจ. ต้องแสดงให้เห็นว่า มีเหตุจำเป็นที่ทำให้ บลจ. ไม่สามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ รวมทั้งต้องไม่ขัดกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนของประเทศที่ไปเสนอขาย (host country) ด้วย

2.2 การลงทุนของกอง FIF

(1) การนับอัตราส่วนการลงทุนในต่างประเทศ แก้ไขจาก เดิม ที่กำหนดให้ กอง FIF ต้องลงทุนในทรัพย์สินต่างประเทศทุกขณะ $\geq 80\%$ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) เป็น ให้กอง FIF ต้องลงทุนในทรัพย์สินต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

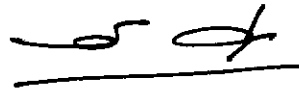
(2) หากกอง FIF จะลงทุนในประเทศ (ในสัดส่วนที่ไม่เกิน 20% ของ NAV) แก้ไขจาก เดิม ที่ต้องลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นหรือเงินฝากเพื่อการดำเนินงานเท่านั้น เป็น สามารถลงทุนนอกเหนือจากทรัพย์สินดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม การลงทุนของกองทุนรวมยังคงต้องเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวม

ทั้งนี้ กรณีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (“โครงการฯ”) บลจ. สามารถขอความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการฯ ตามข้อ 2.2 (1) ต่อสำนักงานได้ด้วยวิธี fast track ส่วนการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการฯ ตามข้อ 2.2 (2) กำหนดการมีผลใช้บังคับเมื่อ บลจ. ได้แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 60 วัน โดยในช่วงเวลาดังกล่าวต้องครอบคลุมระยะเวลาการเปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างน้อย 1 ครั้ง และการรับซื้อคืนในช่วงเวลาดังกล่าว

ต้องไม่คิดค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เรียกเก็บจาก
ผู้ถือหน่วยลงทุนในการขายคืน (exit without fee) โดยต้องระบุนการไม่คิดค่าธรรมเนียมนั้นไว้
ในการแจ้งแก้ไขเพิ่มเติมโครงการฯ ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 61/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์
ในการจัดตั้งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน และการเสนอขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 2)
ลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2558
 2. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 64/2558 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน (ฉบับที่ 18)
ลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2558
 3. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 65/2558 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุน
ส่วนบุคคล (ฉบับที่ 17) ลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2558
 4. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 66/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 21)
ลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2558

ฝ่ายนโยบายและพัฒนารัฐกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6033

โทรสาร 0-2263-6293