

30 มกราคม 2563

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท

การจัดการกองทุนรวมทุกบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท

การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็น

หน่วยลงทุนทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ที่ นจ. (ว) 3/2563 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับ

การกำหนดหลักเกณฑ์การจัดตั้ง การจัดการ การลงทุนและหลักเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของ

กองทุนรวมเพื่อการออม

ด้วยสำนักงานได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการจัดตั้งจัดการกองทุนรวมเพื่อ
การออม (Super Savings Fund: SSF) โดยได้ออกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 11 ฉบับ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

เพื่อให้บริษัทจัดการลงทุน (“บลจ.”) มีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่
ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขประกาศดังกล่าว
ดังต่อไปนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เพื่อให้มีหลักเกณฑ์รองรับการจัดตั้ง การจัดการ การลงทุนและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ
ของ SSF ให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2562

2. สรุปสาระสำคัญของประกาศ

2.1 การจัดตั้ง SSF บลจ. สามารถทำได้ทั้งการจัดตั้งกองทุนใหม่ หรือนำกองทุนที่มีอยู่แล้ว
มาขอแก้ไขเพื่อเพิ่มชนิดหน่วยลงทุน SSF ได้

(1) การจัดตั้งกองทุนใหม่ กองทุนดังกล่าวต้องเป็นกองทุนเปิด และเสนอขายผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) และระบุข้อความ “เพื่อการออม” ไว้ในส่วนท้ายของชื่อกองทุนรวม

(2) นำกองทุนที่มีอยู่แล้วมาขอแก้ไขเพื่อเพิ่มชนิดหน่วยลงทุน SSF กองทุนดังกล่าวต้องมีลักษณะดังนี้

ก. ไม่เป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund: RMF)

ข. ไม่เป็นกองทุนรวมที่มีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ค. เป็นกองทุนรวมเปิดและ retail fund

ง. ต้องระบุข้อความ “ชนิดเพื่อการออม” ไว้ในชื่อชนิดของหน่วยลงทุน

2.2 การจัดการ SSF

(1) ระบบในการตรวจสอบการซื้อหรือขายคืนหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุน บลจ. ต้องเตรียมระบบงานรองรับการตรวจสอบการซื้อหรือขายคืนหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุน SSF ทั้งในรูปแบบการจัดตั้งกองทุนใหม่ หรือการนำกองทุนเดิมมาขอเพิ่มชนิดหน่วยลงทุน SSF

(2) บลจ. จัดทำและส่งรายงานเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ขายคืนตามหลักเกณฑ์ที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในการยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเพิ่มเติม หรือเก็บไว้เป็นหลักฐานให้เจ้าหน้าที่สรรพากรตรวจสอบได้

(3) การโอนย้ายหน่วย SSF ไปยัง SSF กองอื่น บลจ. ต้องโอนเงินลงทุนและผลประโยชน์ทั้งหมดภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่รับคำสั่งจากผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ระยะเวลาในการถือครองหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นระยะเวลาต่อเนื่องกันตามประกาศกรมสรรพากร

(4) การจ่ายเงินปันผล บลจ. สามารถจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน SSF โดยใช้หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผลเดียวกันกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund: LTF) กล่าวคือ บลจ. จะจ่ายเงินปันผลเมื่อกองทุนมีกำไรสะสมและไม่ทำให้กองทุนมีขาดทุนสะสมในรอบปีที่จ่าย และเกณฑ์การจ่ายเงินปันผลในแต่ละครั้ง ให้เลือกจ่ายให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

(ก) จ่ายจากเงินปันผลหรือดอกเบี้ยรับที่ได้รับจากทรัพย์สินของกองทุนรวม

(ข) จ่ายได้ไม่เกิน 30% ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธิ (ใช้ค่าต่ำกว่า)

(5) การเลิกกองทุน บลจ. ต้องเปิดเผยเงื่อนไขในการเลิกกองทุนให้ชัดเจนในโครงการและข้อผูกพัน และในกรณีที่ บลจ. ใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุน และประสงค์จะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นทรัพย์สินอื่นแทนเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน SSF บลจ. จะต้องเปิดเผยเงื่อนไขการชำระและขั้นตอนการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในข้อผูกพัน ทั้งนี้ ขั้นตอนที่กำหนดดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริงและเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน SSF ทุกราย

2.3 การลงทุนของกองทุน

การจัดแบ่งประเภทกองทุน กำหนดให้ SSF หมายถึง MF ที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุน ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2562 ทั้งนี้ ให้ความสำคัญรวมถึงกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนตามกรณีสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุนตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าว ทั้งนี้ เฉพาะหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวเท่านั้น

2.4 การลงทุนในกองทุนภายใต้ บลจ. เดียวกัน

SSF สามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกันได้ 2 ชั้น เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการกองทุน โดยคำนึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีเงื่อนไข คือ (1) ห้ามคิดค่าธรรมเนียม (management fee, front-end fee, back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน (2) ห้ามใช้สิทธิออกเสียงในกองทุนที่ไปลงทุน ยกเว้นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

2.5 ข้อผูกพัน

ให้ บลจ. ต้องปฏิเสธการโอนและจำหน่ายหน่วยลงทุน SSF

2.6 รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม

บลจ. จะต้องเปิดเผยในโครงการจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับแนวทางการใช้ดุลยพินิจของ บลจ. ในการโอนย้ายการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนจาก SSF ไปยัง SSF อื่น เมื่อมีเหตุต้องเลิกกองทุนให้ชัดเจน

2.7 การจัดตั้งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและการเสนอขายหน่วยลงทุน

เพิ่มนิยามกองทุนรวมที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้รวมถึง SSF เพื่อให้ บลจ. ต้องจัดตั้งและแจกจ่ายคู่มือการลงทุนซึ่งมีข้อความเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้แก่ผู้ลงทุน

2.8 หนังสือชี้ชวน

เพิ่มคำเตือนใน factsheet กอง/class SSF: ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนด้วย

2.9 การจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ห้ามจัดตั้งเป็น SSF

2.10 การจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ห้ามจัดตั้งเป็น SSF

2.11 ค่าธรรมเนียม

(1) ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนและการเพิ่มจำนวนเงินลงทุนของ SSF ที่จัดตั้งใหม่ ให้ใช้อัตราเดียวกับ RMF

(2) กรณีกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปที่ขอเพิ่ม class SSF ให้ บลจ. เสียค่าธรรมเนียมเพิ่มจำนวนเงินลงทุนในอัตราเดียวกันกับกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

2.12 การขาย

เนื่องจาก SSF ใช้วงเงินลดหย่อนเดียวกับ RMF แต่เงื่อนไขการถือครองและวงเงินลงทุนเพื่อได้รับสิทธิประโยชน์แตกต่างกัน ดังนั้น บลจ. จึงต้องจัดให้มีเครื่องมือสื่อสารกับคนขายและผู้ลงทุน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และได้รับคำแนะนำที่เหมาะสมก่อนตัดสินใจลงทุน เช่น (1) แบบสอบถาม หากผู้ลงทุนตอบแบบสอบถามแล้ว จะได้ผลสรุปว่า ผู้ลงทุนควรที่จะลงทุนใน SSF/RMF หรือไม่ และจำนวนเงินลงทุนเท่าไร (2) chatbot สำหรับกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อขายผ่าน mobile application หรือ internet trading หรือ (3) infographics เพื่อให้คนขายและผู้ลงทุนมีความเข้าใจด้วยรูปภาพและภาษาที่เข้าใจง่าย เป็นต้น

3. การมีผลใช้บังคับ

ประกาศข้างต้นมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563

4. แนวทางการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

สำหรับกองทุนรวมที่จัดตั้งแล้ว และ บลจ. ประสงค์จะแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการ เพื่อเพิ่มชนิดหน่วยลงทุน SSF ให้ยื่นขอความเห็นชอบการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการดังกล่าวต่อสำนักงาน พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมการแก้ไขโครงการต่อสำนักงาน

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวเพ็ญงภา สุนทร-วิจารณ์ โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6116 e-mail address: pheangna@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางสุริรัตน์ สุระเดชะ)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน
เลขานุการ^{แทน}

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาพถ่ายประกาศจำนวน 11 ฉบับ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน
โทรศัพท์/โทรสาร 0-263-6116

สิ่งที่ส่งมาด้วย

<u>ที่</u>	<u>เรื่อง</u>	<u>ลงวันที่</u>
ทน. 2/2563	การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใบ รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 7)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
ทน. 3/2563	การลงทุนของกองทุน (ฉบับที่ 16) และภาคผนวก 2 แนบท้าย ประกาศ	21 มกราคม พ.ศ. 2563
ทน. 4/2563	ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 9)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
ทน. 5/2563	หลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและการเสนอ ขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 8)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
ทน. 6/2563	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 7)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
ทน. 7/2563	หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อ ผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
สน. 1/2563	เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อ ผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใบรายย่อย กองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 19)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
สน. 2/2563	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็น ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ (ฉบับที่ 2)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
สน. 3/2563	รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 13)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
สน. 4/2563	หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุน ทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใบรายย่อย และกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 13) และแบบ 123-1 (factsheet)	21 มกราคม พ.ศ. 2563
สม. 5/2563	การกำหนดค่าธรรมเนียมการขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 58)	21 มกราคม พ.ศ. 2563