

18 กุมภาพันธ์ 2564

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุน  
บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์  
หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ที่ นจ. (ว) 3/2564 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงประกาศการจัดการกองทุน

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ริเริ่มโครงการ Regulatory Guillotine เพื่อยกระดับความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบธุรกิจ โดยผู้ลงทุนยังคงได้รับความคุ้มครองที่เหมาะสม สำนักงานจึงได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนตามแนวทาง Regulatory Guillotine โดยเริ่มจากหลักเกณฑ์ในส่วนของกองทุนรวม ซึ่งในครั้งนี้ได้ปรับปรุงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 7 ฉบับ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขประกาศดังกล่าว ดังนี้

### 1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

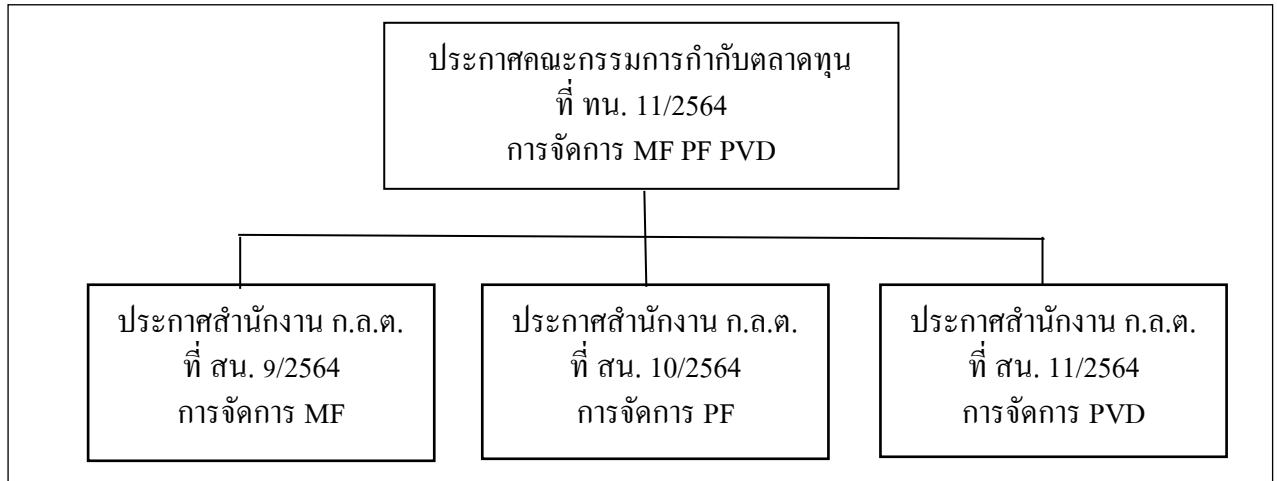
1.1 เพื่อให้หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมที่มีอยู่สอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบัน ยืดหยุ่น มีเท่าที่จำเป็น และทำความเข้าใจได้ง่าย เพื่ออำนวยความสะดวกและลดต้นทุนให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจ ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน

1.2 เพื่อให้การกำหนดหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเป็นแนวทางเดียวกันกับประกาศอื่น โดยหลักเกณฑ์ในระดับนโยบายยกขึ้นเป็นประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ขณะที่หลักเกณฑ์ที่เป็นรายละเอียดเป็นประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)

และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

## 2. โครงสร้างของประกาศจัดการกองทุน



ทั้งนี้ ในการใช้หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนทั้งกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ต้องพิจารณาหลักเกณฑ์ที่เป็นกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 11/2564 (หลักเกณฑ์ตาม ทน. 89/2558 เดิม และบางข้อที่ยกระดับจากประกาศที่ สน. 87/2558) และหลักเกณฑ์ที่เป็นรายละเอียดในประกาศสำนักงานของแต่ละประเภทกองทุนประกอบกันแล้วแต่กรณี

## 3. สรุปสาระสำคัญของประกาศการจัดการกองทุนรวม ซึ่งประกอบด้วย

3.1 การยกเลิกหลักเกณฑ์ เนื่องจากมีประกาศอื่นกำหนดหรือไม่จำเป็นต้องกำหนดเป็นหลักเกณฑ์ จำนวน 8 เรื่อง ดังนี้

เรื่อง	เหตุผล
1) บลจ. ต้องให้ความรู้/จัดอบรมแก่ผู้จัดการกองทุนและพนักงานที่เกี่ยวข้องอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง	- เนื่องจากประกาศบุคลากร (ทลธ. 8/2557) มีการกำหนดเรื่องการอบรมบุคลากร และ บลจ. ต้องให้ความรู้แก่พนักงานอย่างสม่ำเสมออยู่แล้ว
2) บลจ. จะเปลี่ยนสภาพจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิดได้เมื่อกำหนดไว้ในโครงการตั้งแต่ก่อน IPO หรือได้รับมติเสียงข้างมาก	- เนื่องจากการดำเนินการต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการ หากไม่ได้ระบุเรื่องนี้ไว้ตั้งแต่แรกต้องขอมติเสียงข้างมากเพื่อแก้ไขโครงการอยู่แล้ว
3) กรณีสำนักงานประกาศวันหยุดพิเศษของ บลจ. บลจ. ต้องแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการ	- เนื่องจาก บลจ. จะประกาศวันหยุดทำการของตนเองล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบอยู่แล้ว

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)

และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

เรื่อง	เหตุผล
4) บลจ. ต้องจัดให้มีข้อความในใบจองซื้อขาย หน่วยลงทุนที่แสดงว่า “ผู้ลงทุนรับทราบและยินยอมตามรายละเอียดในโครงการและข้อผูกพัน”	- เนื่องจาก บลจ. ควรทำให้ผู้ลงทุนทราบและเข้าใจรายละเอียดในโครงการและข้อผูกพัน มากกว่าเป็นการกำหนดหลักเกณฑ์ให้มีข้อความให้ผู้ถือหน่วยลงทุนลงนามรับทราบ อย่างไรก็ตาม หาก บลจ. ยังต้องการกำหนดข้อความดังกล่าวก็สามารถทำได้
5) บลจ. ต้องแจ้งช่องทางการเข้าถึง annual report และ semi-annual report ให้ผู้ถือหน่วยทราบ และจัดให้มี report ณ ที่ทำการ บลจ. และสถานที่ขายทุกแห่ง	- เนื่องจากมีหลักเกณฑ์กำหนดให้จัดส่งรายงานให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและเผยแพร่บนเว็บไซต์ของ บลจ. อยู่แล้ว
6) บลจ. อาจให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่าง class ได้	- เนื่องจาก บลจ. สามารถทำได้ โดยไม่จำเป็นต้องกำหนดเป็นหลักเกณฑ์
7) ในการเปลี่ยนกองเปิดเป็นกองปิด หากมีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน/เงินทุนโครงการ ต้องยื่นคำขอจดทะเบียนด้วย	- เนื่องจากประกาศจดทะเบียน (ทณ. 10/2554) กำหนดเรื่องการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนหรือเงินทุนโครงการไว้อยู่แล้ว
8) บลจ. ต้องแจ้งการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่แตกต่างจากโครงการต่อสำนักงาน	- เนื่องจากสำนักงานทราบการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่แตกต่างจากโครงการจากการแก้ไขโครงการอยู่แล้ว

### 3.2 การปรับปรุงหลักเกณฑ์ ให้เข้ากับยุคสมัย มีความยืดหยุ่น จำนวน 7 เรื่อง ดังนี้

เรื่อง	การปรับปรุง
1) ระยะเวลาการชำระค่าขายคืน กรณีกองทุนที่มุ่งเน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ ไม่ให้นำรวมวันหยุดของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศ	- ไม่ให้นำรวมวันหยุดของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศและผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ <u>การชำระราคา</u> (เช่น custodian, selling agent) (ประกาศที่ ทณ. 11/2564 ข้อ 16 (3))
2) กรณี บลจ. ได้รับการผ่อนผันระยะเวลาการคำนวณ NAV ให้ บลจ. ชำระค่าขายคืนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการผ่อนผันหรือภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด	- ปรับปรุงถ้อยคำ เนื่องจากย้ายเรื่องการคำนวณ NAV ไปประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยปรับเป็นให้ บลจ. ชำระค่าขายคืนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการคำนวณตาม <u>ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน</u>

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)

และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

เรื่อง	การปรับปรุง
	(ประกาศที่ ทน. 11/2564 ข้อ 16 วรรคสอง)
3) กรณี บลจ. ได้รับการผ่อนผันระยะเวลาการคำนวณ NAV ให้ บลจ. เพิ่มหรือยกเลิกจำนวนหน่วยที่ขายหรือรับซื้อคืนภายในวันทำการถัดจากวันที่มีหน้าที่คำนวณเมื่อสิ้นสุดการผ่อนผัน	- ปรับปรุงถ้อยคำ เนื่องจากย้ายเรื่องการคำนวณ NAV ไปประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยปรับเป็น บลจ. เพิ่มหรือยกเลิกจำนวนหน่วยที่ขายหรือรับซื้อคืนภายในวันทำการถัดจากวันที่เสร็จสิ้นการคำนวณตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
4) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการที่ขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบต้องไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ หรือเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง	(ประกาศที่ สน. 9/2564 ข้อ 13 วรรคสอง) - ปรับปรุงถ้อยคำ โดยปรับเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการที่ขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบต้องไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุน <u>รวมถึง</u> ไม่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ หรือเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง
5) การกำหนดให้เปิดเผยข้อมูลไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของ บลจ. และสถานที่ใช้ซื้อขายทุกแห่ง	- เปิดเผยข้อมูลเพื่อให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถทราบได้ โดยช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง
6) การแจ้งข้อมูลในเรื่องสำคัญให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางไปรษณีย์ลงทะเบียน	(ประกาศที่ สน. 9/2564 ข้อ 21 วรรคสอง) - แจ้งข้อมูลโดยช่องทางใด ๆ ที่มีหลักฐานว่าสามารถติดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนได้
7) ในกรณี บลจ. เปลี่ยนแปลงวันหรือเวลาในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แตกต่างจากที่กำหนดไว้ในโครงการหรือข้อผูกพันเป็นการชั่วคราว เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงวันหรือเวลาของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่ให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมไปลงทุน บลจ. สามารถดำเนินการ	(ประกาศที่ สน. 9/2564 ข้อ 4.4 ของภาคผนวก 5 และข้อ 1.2.1 ข้อ 3.1.1(5)(ก) ข้อ 3.2.4(1) ข้อ 4.2.2.2(1) ของภาคผนวก 8) - ในกรณี บลจ. เปลี่ยนแปลงวันหรือเวลาในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แตกต่างจากที่กำหนดไว้ในโครงการหรือข้อผูกพันเป็นการชั่วคราว เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงวันหรือเวลาในการให้บริการของผู้ให้บริการตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งส่งผลกระทบต่อการซื้อขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมไปลงทุน บลจ. สามารถดำเนินการได้เพียงเท่าที่มี

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)

และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

เรื่อง	การปรับปรุง
ดังกล่าวได้เพียงเท่าที่มีความจำเป็น ทั้งนี้ ให้ถือว่า บลจ. ได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการหรือข้อผูกพันแล้ว	ความจำเป็น ทั้งนี้ ให้ถือว่า บลจ. ได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการหรือข้อผูกพันแล้ว (ประกาศที่ ทน. 11/2564 ข้อ 18)

นอกจากการปรับปรุงหลักเกณฑ์ข้างต้น ยังมีการปรับปรุงในส่วนองวิธีการเขียน ประกาศให้อ่านเข้าใจง่าย โดยจัดทำในรูปแบบของภาคผนวกของประกาศที่ สน. 9/2564 รวม 9 ภาคผนวก

### 3.3 การรวมหลักเกณฑ์ ในเรื่องเดียวกันไว้ด้วยกัน เพื่อให้ง่ายต่อการใช้งาน จำนวน 4 เรื่อง ดังนี้

เรื่อง	การปรับปรุง
1) การกำหนดลักษณะของผู้จัดการกองทุนที่ บลจ. ต้องพิจารณาในการแต่งตั้ง 2) การคำนวณและเปิดเผยข้อมูล NAV	- รวมไว้กับประกาศนุเคราะห์ (ทลธ. 8/2557)  - รวมไว้กับประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยความเห็นชอบของสำนักงาน เพื่อให้ การกำหนดหลักเกณฑ์มีความคล่องตัว รองรับ ปัญหาในทางปฏิบัติของ บลจ. ได้ (มีการปรับปรุงถ้อยคำในประกาศที่ ทน. 11/2564 และประกาศที่ สน. 9/2564 ให้สอดคล้องกับ การย้ายการคำนวณและเปิดเผยข้อมูล NAV ไป ประกาศสมาคม)
3) การให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองผลการนับมติ กรณีสืบเสาะข้างมากไม่เกินร้อยละ 55 หรือ กรณีสืบพิเศษไม่เกินร้อยละ 80	- รวมไว้กับประกาศการขอมติ (ทน. 33/2562)
4) การขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกรณีกองทุนรวม มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน	- รวมไว้กับประกาศการขอมติ (ทน. 33/2562)

## 4. แนวทางการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการหรือข้อผูกพัน

ในกรณีที่โครงการหรือข้อผูกพันมีรายละเอียดที่แตกต่างจากหลักเกณฑ์ในข้อ 3 และ บริษัทจัดการมีความประสงค์จะแก้ไขเพื่อให้สามารถปฏิบัติให้เกิดความยืดหยุ่นและคล่องตัวในการจัดการ กองทุนมากขึ้น บริษัทจัดการสามารถยื่นขอแก้ไขรายละเอียดโครงการหรือข้อผูกพันได้ โดยเป็นไปตาม

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)

และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

ข้อ 20 (2) ของประกาศที่ สน. 9/2564 ซึ่งบริษัทจัดการ ไม่เสียค่าธรรมเนียมแต่อย่างใด และเมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับเอกสารถูกต้องครบถ้วน ให้ถือว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการนั้นแล้ว

อนึ่ง การคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์เดิม จนกว่าจะมีหลักเกณฑ์ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ซึ่งบริษัทจัดการสามารถขอแก้ไขรายละเอียดโครงการหรือข้อผูกพันได้เมื่อหลักเกณฑ์ดังกล่าวแล้วเสร็จ

## 5. การมีผลใช้บังคับ

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวธัญญา กลวัชรสังสิต เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2033-9781 e-mail: thanunya@sec.or.th และนางสาวสุมิตรา พิบุลชล ผู้ช่วยผู้อำนวยการ โทรศัพท์ 0-2263-6072 e-mail: sumitra@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางสุรรัตน์ สุรเดชะ)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

เลขานุการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาพถ่ายประกาศจำนวน 7 ฉบับ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9781

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)

และรางวัลชมเชยขององค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

ลำดับ	ที่	เรื่อง	ลงวันที่
1	ทน. 11/2564	หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล	29 มกราคม พ.ศ. 2564
2	ทน. 12/2564	หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 3)	29 มกราคม พ.ศ. 2564
3	ทน. 13/2564	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และการจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (ฉบับที่ 5)	29 มกราคม พ.ศ. 2564
4	ทลธ. 14/2564	หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับที่ 13)	29 มกราคม พ.ศ. 2564
5	สน. 9/2564	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน  ภาคผนวก เรื่อง 1 คำศัพท์ 2 การดำเนินการกรณี ที่มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง 3 การจัดทำและจัดส่งรายงานของกองทุนรวม 4 การเปลี่ยนสภาพกองทุนรวมจากกองทุนรวมปิดเป็นกองทุนรวมเปิด 5 การควบกองทุนรวมและการรวมกองทุนรวม 6 การดำเนินการกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ 7 การดำเนินการในกรณีที่มีการเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม 8 การเลิกกองทุนรวม 9 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมที่มีลักษณะพิเศษ	29 มกราคม พ.ศ. 2564
6	สน. 10/2564	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	29 มกราคม พ.ศ. 2564
7	สน. 11/2564	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	29 มกราคม พ.ศ. 2564

“สำนักงาน ก.ค.ศ. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)  
และรางวัลชมเชยองค์กรโปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”