25th Anniversary 1992-2017 | ก.ล.ต.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

www.sec.or.th
โทร : 0-2033-9999
แฟกซ์ : 0-2033-9660

11 พฤษภาคม 2560

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ที่ นจ.(ว) 3 /2560 เรื่อง นำส่งประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการเลิกกองทุนรวม

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 3 ฉบับ ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2560 เป็นต้นไป ได้แก่

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 33/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน และการเสนอขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2560

2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 21/2560 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2560

3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 22/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2560

สำนักงานจึงขอนำส่งภาพถ่ายของประกาศทั้ง 3 ฉบับดังกล่าวข้างต้น และเพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอสรุปสาระสำคัญของประกาศ ดังนี้

1. ปรับปรุงหลักเกณฑ์เรื่องการดำเนินการกรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (“RMF”) และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (“LTF”) ปรากฏเหตุต้องเลิกกองทุน

เมื่อปรากฏเหตุต้องเลิก RMF/LTF ให้ บลจ. สามารถใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาโอนย้ายไปยัง RMF/LTF อื่นได้ตามที่ บลจ. เห็นควร โดยให้ระบุแนวทางการใช้ดุลยพินิจดังกล่าวในรายละเอียดโครงการ เพื่อเป็นการแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าว่า บลจ. จะดำเนินการอย่างไร เช่น จะโอนย้ายไปยัง RMF ที่มีนโยบายการลงทุน หรือความเสี่ยงที่ใกล้เคียง RMF เดิม หรือไปยัง RMF ที่มีความเสี่ยงต่ำสุด เป็นต้น และแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบภายหลังการดำเนินการ โดยไม่ชักช้า ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนยังได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและสามารถสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ภายหลัง โดยผู้ลงทุนจะได้รับยกเว้นค่าธรรมเนียมในการโอนย้ายทั้งในทอดแรกที่ บลจ. ใช้ดุลยพินิจ และทอดต่อมาซึ่งผู้ลงทุนเป็นผู้ตัดสินใจเอง ทั้งนี้ ต้องอยู่ภายในระยะเวลาที่ บลจ. กำหนด และเป็นการโอนภายใน บลจ. เดียวกัน เท่านั้น

2. ปรับปรุงเกณฑ์การเลิกกองทุนรวมสำหรับกองทุนรวมที่มีลักษณะเฉพาะ

2.1 กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงต่ำกว่า 35 ราย กำหนดเพิ่มเติมให้กองทุนรวมที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("listed fund") รวมถึงกองทุนรวมอีทีเอฟ ("ETF") ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้ บลจ. ทราบจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยหากกองทุนได้มีการปิดสมุดทะเบียนแล้วพบว่า มีผู้ถือหน่วยลงทุนน้อยกว่า 35 ราย บลจ. อาจยังไม่เลิกกองทุนรวมทันทีก็ได้ โดยให้ปิดสมุดทะเบียนอีกครั้งหนึ่งเมื่อครบกำหนด 30 วัน หากยังคงมีผู้ถือหน่วยลงทุนน้อยกว่า 35 ราย ให้ดำเนินการเลิก listed fund ตามข้อ 3.

2.2 กรณีการขายคืนสุทธิเกิน 2 ใน 3[1] ยกเว้นให้กองทุนรวมดัชนี ("index fund") และ ETF รวมถึงกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่มีนโยบายเน้นลงทุนใน master fund ต่างประเทศที่เป็น index fund และ ETF ด้วย ไม่ต้องเลิกกองทุนรวมเมื่อเกิดกรณีดังกล่าว เนื่องจากไม่ได้มีปัญหาความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่

3. เพิ่มเติมการดำเนินการเพื่อเลิก listed fund

เพื่อให้สามารถดำเนินการขั้นตอนในการเพิกถอนหน่วยลงทุนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ("delist") ก่อนการเลิกกองทุนได้ โดยแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

3.1 กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงต่ำกว่า 35 ราย ให้ บลจ. ดำเนินการดังนี้

(1) ดำเนินการตามขั้นตอนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินคืนจากการเลิกกองทุนรวม (XN) และ delist รวมถึงการแจ้งข่าวการ delist และการเลิกกองทุนผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ

(2) ยุติการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนในวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งห้ามซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (ขึ้นเครื่องหมาย SP) (วันที่ T)

(3) แจ้งสำนักงานและผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในวันทำการถัดไป (วันที่ T+1)

(4) จำหน่ายหลักทรัพย์ภายใน 5 วันทำการ (วันที่ T+5)

(5) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนพร้อมกับชำระเงินค่าขายคืนภายใน 10 วันทำการ (วันที่ T+10)

3.2 กรณีการขายคืนสุทธิเกิน 2 ใน 3 (ไม่รวม ETF) ให้ บลจ. ดำเนินการดังนี้

(1) ยุติการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนตั้งแต่วันเกิดเหตุขายคืนสุทธิเกิน 2 ใน 3

(2) ดำเนินการตามขั้นตอนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินคืนจากการเลิกกองทุนรวม (XN) และ delist รวมถึงการแจ้งข่าวการ delist และการเลิกกองทุนผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ

(3) กำหนดให้วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งห้ามซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในหลักทรัพย์ฯ (ขึ้นเครื่องหมาย SP) เป็นวันที่ T

(4) แจ้งสำนักงานและผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในวันทำการถัดไป (วันที่ T+1)

(5) จำหน่ายหลักทรัพย์ภายใน 5 วันทำการ (วันที่ T+5)

(6) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนพร้อมกับชำระเงินค่าขายคืนภายใน 10 วันทำการ (วันที่ T+10)

---

[1] กรณีมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือมียอดรวมการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนใดติดต่อกันคิดเป็นจำนวนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

4. เพิ่มเติมเกี่ยวกับการเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ

เพิ่มเติมให้ บลจ. สามารถเรียกเก็บเป็นอัตราคงที่ต่อหน่วยลงทุนได้

5. เพิ่มเติมการเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบเกี่ยวกับการลดและการเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่อยู่ภายใต้อัตราที่ได้ระบุในโครงการ (ceiling)

กำหนดให้ บลจ. เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบทุกครั้งที่มีการลดหรือเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่อยู่ภายใต้เพดานที่ระบุในโครงการอย่างทั่วถึงด้วยวิธีการที่เหมาะสม เช่น โดยการเผยแพร่ข้อมูลไว้บนเว็บไซต์ของ บลจ. หรือทางหนังสือพิมพ์ หรือโดยการจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวไว้ ณ สถานที่ในการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกแห่งของ บลจ. และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการลดหรือเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าว

6. ปรับปรุงถ้อยคำ

ปรับปรุงถ้อยคำเกี่ยวกับการปิดประกาศหรือติดประกาศให้มีความยืดหยุ่นในทางปฏิบัติมากยิ่งขึ้น โดยใช้คำว่า "จัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าว" เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความยืดหยุ่นในการดำเนินการ โดยสามารถเลือกใช้วิธีการเปิดเผยข้อมูลผ่านสื่อต่าง ๆ ได้ตามความเหมาะสม เช่น เว็บไซต์ของ บลจ. หนังสือพิมพ์ สื่ออิเล็กทรอนิกส์ ณ จุดขาย เป็นต้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวจอมขวัญ คงสกุล)
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน
เลขาธิการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 33/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน และการเสนอขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2560

2. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 21/2560 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2560

3. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 22/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2560

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6031 และ 0-2263-6033