

18 กันยายน 2563

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม  
บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์  
หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ที่ นจ. (ว) 11 /2563 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ยกเลิกหลักเกณฑ์ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและปรับปรุงหลักเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยได้ปรับปรุงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศนายทะเบียนกองทุนรวมสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 13 ฉบับ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด ได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขประกาศดังกล่าว ดังนี้

#### 1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

ยกเลิกหลักเกณฑ์ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน เพื่อลดอุปสรรคในการขยายขนาดกองทุนรวม และภาระต่อผู้ประกอบธุรกิจในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ โดยผู้ลงทุนยังคงได้รับการคุ้มครองอย่างเพียงพอ

#### 2. สรุปสาระสำคัญของประกาศ

##### 2.1 การยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม ซึ่งประกอบด้วย

(1) ยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ไม่ว่าจะเป็นบุคคลใด บุคคลหนึ่งหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน

(2) ยกเลิกการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้องกับการยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม เช่น ยกเลิกการจำกัดการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน ยกเลิกการรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และการแก้ไขสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนกรณีถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัด รวมทั้งยกเลิกการจำกัดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการรับเงินปันผล เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุน

ยังคงถูกจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในส่วนที่ถือเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

ทั้งนี้ การยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนไม่บังคับใช้กับกองทุนรวมที่มีประกาศกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไว้เป็นการเฉพาะ<sup>1</sup>

## 2.2 หน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บริษัทจัดการ”) ที่เกี่ยวข้องกับการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม

(1) บริษัทจัดการต้องไม่นับคะแนนเสียงในส่วนที่บุคคลใดถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

(2) บริษัทจัดการต้องมีการเปิดเผยข้อมูลในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในหนังสือชี้ชวนและรายงานรอบระยะเวลาบัญชีอย่างน้อยตามรอบระยะเวลาที่กำหนด โดยมีรายละเอียดที่ต้องเปิดเผยดังนี้

- หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ให้แสดงคำเตือนที่สำคัญตามแบบ 123-1 หรือแบบ 123-1 (UI)

- หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม และรายงานรอบระยะเวลาบัญชี ให้เปิดเผยจำนวนบุคคลที่ถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 พร้อมช่องทางการตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลนั้น เช่น เว็บไซต์ เป็นต้น

ทั้งนี้ การไม่นับคะแนนเสียงและการเปิดเผยข้อมูลข้างต้นไม่บังคับใช้กับกองทุนรวม เช่น กองทุนรวมภายใต้โครงการระหว่างประเทศ<sup>2</sup> ที่เป็นการลงทุนของผู้ลงทุนในต่างประเทศที่มีได้มีสัญชาติไทยหรือผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account) เป็นต้น

## 2.3 หน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (omnibus account) (“ผู้ประกอบธุรกิจ”)

(1) ผู้ประกอบธุรกิจต้องตรวจสอบและแจ้งข้อมูลกรณีมีบุคคลใดถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดตามข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง เพื่อให้บริษัทจัดการนำข้อมูลไปเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวน และรายงานรอบระยะเวลาบัญชีอย่างน้อยตามรอบระยะเวลาที่กำหนด

<sup>1</sup> กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

<sup>2</sup> ปัจจุบัน ได้แก่ ASEAN CIS, ARFP

(2) ผู้ประกอบธุรกิจต้องไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นรายละลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ตามที่หลักเกณฑ์กำหนด

ทั้งนี้ การตรวจสอบข้อมูลและการไม่นับคะแนนเสียงข้างต้น ไม่บังคับใช้กับกรณีที่เป็น การซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหุ้นรายละลงทุนของกองทุนรวมภายใต้โครงการระหว่างประเทศที่อยู่ในความดูแลของตัวแทนในต่างประเทศ รวมทั้งกองทุนรวมที่ได้รับยกเว้นตามข้อ 2.2

### 3. การดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

(1) การรับรองในการขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวม

ในการขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 เป็นต้นไป<sup>3</sup> บริษัทจัดการต้องส่งหนังสือรับรองการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมตามรูปแบบที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ผ่านระบบ OFAM<sup>4</sup> ซึ่งหนังสือรับรองต้องลงนามโดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ดังนี้

(1.1) กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทของบริษัทจัดการ

(1.2) ผู้รับมอบอำนาจจากบริษัทจัดการ ซึ่งต้องเป็นบุคคลที่มีตำแหน่งไม่ต่ำกว่า ผู้อำนวยการฝ่าย หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นที่รับผิดชอบงานในสายงานเกี่ยวกับการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนรวม

(2) การติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม

การยกเลิกข้อจำกัดการถือหุ้นรายละลงทุนทำให้มีโอกาสที่จะมีผู้ถือหุ้นรายละลงทุนรายใหญ่ในกองทุนรวม ในฐานะที่บริษัทจัดการมีหน้าที่ตามมาตรา 124/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในการระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละลงทุนทั้งปวง และติดตามดูแลการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมหรืออาจทำให้ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ บริษัทจัดการจึงมีหน้าที่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด โดยใช้ความรู้ความสามารถเทียบผู้ประกอบวิชาชีพเพื่อลดผลกระทบจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในกองทุนรวม เช่น หลักเกณฑ์ด้านการบริหารจัดการสภาพคล่อง หลักเกณฑ์การทำความเข้าใจลูกค้าเพื่อระบุผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริง เป็นต้น รวมทั้งควรมีกลไกหรือมาตรการเพิ่มเติมในการติดตามดูแลเมื่อมีความจำเป็น

(3) การแก้ไขรายละเอียดโครงการและข้อผูกพัน

บริษัทจัดการต้องยื่นขอแก้ไขรายละเอียดโครงการและข้อผูกพันหากต้องการเปิดให้มีการถือหุ้นรายละลงทุนเกินข้อจำกัดที่เคยกำหนดไว้ในโครงการและข้อผูกพัน เพื่อให้การจัดการกองทุนไม่ขัดหรือแย้งกับโครงการและข้อผูกพัน<sup>5</sup> ทั้งนี้ การแก้ไขรายละเอียดโครงการเป็นไปตามข้อ 50(2) ของ

<sup>3</sup> รวมถึงกองทุนรวมที่อื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุนเข้ามาแล้วและอยู่ระหว่างขั้นตอนการอนุมัติ

<sup>4</sup> แบบผ่านช่องเอกสารประกอบการพิจารณาอื่น ๆ

<sup>5</sup> ต้องแก้ไขรายละเอียดโครงการและข้อผูกพันให้แล้วเสร็จก่อนเปิดให้มีการถือหุ้นรายละลงทุนเกินข้อจำกัดที่เคยกำหนดไว้

ประกาศ สน. 87/2558 ซึ่งไม่เสียค่าธรรมเนียมและเมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับเอกสารถูกต้องครบถ้วน ให้ถือว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแล้ว

4. การมีผลใช้บังคับ

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวสุมิตรา พิบูลชล โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6072 e-mail: sumitra@sec.or.th นางสาวธัญญา กลวัชรสังสิต โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9781 e-mail: thanunya@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ



(นางสุรีรัตน์ สุรเดชะ)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

เลขที่การ<sup>๓๓</sup>

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศจำนวน 13 ฉบับ
  2. แบบฟอร์มหนังสือรับรองการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9781

ที่	เรื่อง	ลงวันที่
ทน. 57/2563	การยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
ทน. 58/2563	การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 8)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
ทน. 59/2563	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 8)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
ทน. 60/2563	หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 9)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
ทน. 61/2563	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนและการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (ฉบับที่ 4)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
ทน. 62/2563	ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ (ฉบับที่ 10)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
สน. 49/2563	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบันและกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 22)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
สน. 50/2563	หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 14)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
สน. 51/2563	หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 6)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
สน. 52/2563	รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 16)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
สร. 53/2563	หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
สร. 54/2563	ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ (ฉบับที่ 5)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563
สท. 1/2563	วิธีการและเงื่อนไขในการโอนเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2)	28 สิงหาคม พ.ศ. 2563