

# คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทน. 24/2563

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม  
เสริมสภาพคล่องเพื่อลดความเสี่ยงของการระดมทุน  
ในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 5 และมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 109 วรรคหนึ่ง มาตรา 117 มาตรา 119 และมาตรา 124 วรรคหนึ่ง  
แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุน  
ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนียมผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ  
และผู้ลงทุนรายใหญ่ แต่ไม่รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุน  
รายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ  
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“ประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม” หมายความว่า ประกาศ  
คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวม  
เพื่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ รวมถึงประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่งและหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับ  
ตลาดทุนดังกล่าว

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมซึ่งมีวัตถุประสงค์  
ในการเสริมสภาพคล่องเพื่อลดความเสี่ยงของการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ที่จะเสนอขาย  
เฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบัน โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารทางการเงินหรือธุรกรรมทางการเงินอื่นใด

ได้ทุกประเภทตามที่ระบุไว้ในโครงการ โดยมีได้มีข้อจำกัดเกี่ยวกับประเภท ลักษณะ หรืออัตราส่วน การลงทุน เว้นแต่จะเป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการลงทุนที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน

ข้อ 3 ในการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมตามประกาศนี้ ให้เป็นไปตามประกาศ เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโดยอนุโลม เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในประกาศนี้ หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้

ให้กองทุนรวมที่จัดตั้งตามประกาศนี้ได้รับยกเว้นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนและการใช้สิทธิเกี่ยวกับหน่วยลงทุนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

ข้อ 4 ให้บริษัทจัดการได้รับยกเว้นไม่ต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเกี่ยวกับจำนวนผู้ลงทุนขั้นต่ำ ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

ให้บริษัทจัดการดำเนินการเลิกกองทุนรวมที่จัดตั้งตามประกาศนี้ หากครบกำหนด 45 วันนับแต่วันที่ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมแล้ว กองทุนรวมมีจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ถึง 2 ราย

ข้อ 5 เพื่อเป็นการคุ้มครองผู้ลงทุนให้ได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมตามสิทธิที่พึงได้รับ และเพื่อให้มีมาตรฐานการดำเนินงานเป็นอย่างเดียวกัน ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้บริษัทจัดการถือปฏิบัติได้

(1) การขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การเพิ่มหรือลดจำนวนหน่วยลงทุน การชำระเงิน ค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเมื่อเกิดการคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนหรือมูลค่าผิด

(2) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน

(3) การควบหรือรวมกองทุนรวม

(4) การรับชำระหนี้ด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวม

(5) การดำเนินการให้กองทุนรวมเปิดดำรงสภาพคล่องและวิธีปฏิบัติในกรณีที่

ไม่สามารถดำรงสภาพคล่องได้ตามที่กำหนด

(6) ข้อกำหนดอื่นใดเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวมเพื่อประโยชน์ในการคุ้มครอง ผู้ลงทุน หรือเพื่อให้มีมาตรฐานการดำเนินงานเป็นอย่างเดียวกัน

ข้อ 6 นอกจากที่ระบุไว้เป็นการเฉพาะแล้ว ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในรายละเอียดเกี่ยวกับเรื่องที่กำหนดในประกาศนี้เพื่อให้เกิดความชัดเจนในทางปฏิบัติ และเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบการปฏิบัตินั้นได้

ข้อ 7 ในกรณีที่มีปัญหาอันเนื่องมาจากการอนุโลมใช้ประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมตามประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ และเมื่อมีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้แล้ว

ข้อ 8 ในกรณีที่ปรากฏเหตุดังต่อไปนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมได้

(1) มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการที่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว

(2) มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นบุคคลอื่นใดที่มีผู้ลงทุนสถาบันตามที่ระบุไว้ในโครงการ

ในกรณีที่สำนักงานสั่งเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการดำเนินการให้มีการเลิกกองทุนรวมทันที

ข้อ 9 เพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนรวมเป็นไปตามนโยบายหรือหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลที่มีผลใช้บังคับในขณะนั้นหรือเพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจสั่งการให้บริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามที่สำนักงานเห็นสมควรภายในระยะเวลาที่กำหนด

(1) กองทุนรวมมีการจัดการที่มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขตามที่ประกาศเกี่ยวข้องกำหนด แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการจัดการกองทุนรวมนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติหรือหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(2) การจัดการกองทุนรวมอาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน

(3) การจัดการกองทุนรวมอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(4) การจัดการกองทุนรวมอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุน หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบ การตัดสินใจลงทุน

(5) การดำเนินการของกองทุนรวมไม่สอดคล้องกับโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน อำนวยการตามวรรคหนึ่งให้รวมถึงการสั่งการในเรื่องดังนี้

- (1) ชี้แจง หรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม
- (2) แก้ไขลักษณะของกองทุนรวมให้ถูกต้อง
- (3) ระงับการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

ข้อ 10 ประกาศนี้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 26 มีนาคม พ.ศ. 2563



(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน