

# คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทบ. 22/2552

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและขั้นการกองทุนรวม  
เพื่อเก็งกำไรในระบบสถาบันการเงิน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา มาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของ รัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

## ข้อ 1 ในประกาศนี้

- (1) “กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวมที่บริษัทจัดตั้งขึ้นเพื่อจำหน่ายหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนสถาบัน โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในทรัพย์สิน หรือสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการประกอบธุรกิจของสถาบันการเงิน ไม่ว่าจะมีหลักประกันหรือไม่ก็ตาม ทั้งนี้ เพื่อเก็งกำไรในระบบสถาบันการเงิน
- (2) “สถาบันการเงิน” หมายความว่า สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยคณะกรรมการเงิน ให้กู้ยืมของสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และให้หมายความรวมถึงสถาบันการเงินดังกล่าวซึ่งถูกปิดกิจการหรือถูกเพิกถอนใบอนุญาต และมีกองทุนเพื่อการที่นี่ฟุ้งและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นเจ้าหนี้รายใหญ่ด้วย
- (3) “บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
- (4) “หน่วยลงทุน” หมายความว่า ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกองทุนรวม ซึ่งอาจแบ่งเป็นหลายชนิด โดยกำหนดสิทธิหรือประโยชน์ตอบแทนในหน่วยลงทุน เต็มจำนวนเท่าเทียมกัน

(5) “ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะดังต่อไปนี้

(ก) ธนาคารพาณิชย์

(ก) บริษัทเงินทุน

(ค) บริษัทหลักทรัพย์ที่ซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการจัดการ โครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์

(๑) บริษัทเครดิตฟองซ์เชอร์

(ຈ) ບຣິ່ນທປະກັນກີຍ

(ก) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งมิได้เป็นบุคคลตาม (ณ)

(๙) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(๗) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ

(๙) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ

(ญ) กองทันเพื่อการพื้นฟและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(ก) กองทุนบำเหน็จบำนาลข้าราชการ

(ก) กองทันสำรองເຄື່ອງຫີພ

(๙) ถ่องทันร่วมตามพระราชนิยามต่อตัวหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(๗) นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป

(๗) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลตาม (ก) ถึง (๙) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่า  
ร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(ณ) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (ก) ถึง (๗)

(ค) ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนตาม (ก) ถึง (ณ) ซึ่งซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่สิบถ้าานบาทขึ้นไป

(6) “โครงการ” หมายความว่า โครงการจัดการกองทัพร่วม

(7) “ผู้คัดเลือกประโภช์” หมายความว่า ผู้คัดเลือกประโภชน์ของกองทุนรวม

(8) “นายทะเบียน” หมายความว่า นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

(9) “ที่ปรึกษา” หมายความว่า บุคคลที่รับให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำแก่บริษัท

จัดการเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินหรือสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการประกอบธุรกิจของสถาบันการเงิน ไม่ว่าจะมีหลักประกันหรือไม่ก็ตามเพื่อประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม

(10) “ผู้จัดการกองทุนรวม” หมายความว่า ผู้ที่ทำหน้าที่ตัดสินใจลงทุนในหรือ  
จำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น การหาดอกรผลโดยวิธีอื่น หรืออสังหาริมทรัพย์ที่เกิดจากการ  
ประกอบธุรกิจของสถาบันการเงิน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงผู้ถือหุ้น่วยลงทุนหรือผู้ได้รับมอบหมายจาก

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นผู้ตัดสินใจลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการประกอบธุรกิจของสถาบันการเงินตามที่ระบุไว้ในโครงการ

(11) “สมาคม” หมายความว่า สมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตและจากทะเบียนกับสำนักงาน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่เกี่ยวกับการจัดการลงทุน

(12) “ผู้สอบบัญชี” หมายความว่า ผู้สอบบัญชีที่มีคุณสมบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์

**ข้อ 2 ในการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน. 16/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ลงวันที่ 24 พฤษภาคม พ.ศ. 2541 ซึ่งได้จัดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศนี้**

**ข้อ 3 บริษัทจัดการต้องดำเนินการ ให้กองทุนรวมดำรงลักษณะดังต่อไปนี้ ตลอดอายุโครงการ**

(1) มีผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมดเป็นผู้ลงทุนสถาบันซึ่งมีจำนวนไม่น้อยกว่าสิบราย เว้นแต่เป็นกองทุนรวมที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการดำรงลักษณะของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ได้รับการผ่อนผันนั้น

(2) เป็นกองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนสิ้นอายุโครงการ

(3) มีลักษณะอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

**ข้อ 4 ให้บริษัทจัดการจัดให้มีเอกสารดังต่อไปนี้**

(1) ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ซึ่งมีสาระสำคัญอย่างน้อยตามที่กำหนดในมาตรา 119 และตามที่กำหนดในข้อ 8

(2) สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และสัญญาร่วมบริหาร (ถ้ามี)

(3) รายละเอียดของโครงการ โดยจัดไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการเพื่อให้ผู้ลงทุนสถาบันสามารถตรวจสอบได้ และให้จัดทำสำเนาให้มีการร้องขอ ทั้งนี้ จนกว่าจะจัดทะเบียนเลิกกองทุนรวม

**ข้อ 5 ให้บริษัทจัดการจัดให้มีผู้ดูแลผลประโยชน์ที่มีคุณสมบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของ**

กองทุนรวมและหากมีเหตุต้องเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ว่าพระเดชฯ ให้บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขให้ถูกต้องภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่บริษัทจัดการตรวจสอบของสำนักงาน และให้บริษัทจัดการแจ้งการแก้ไขดังกล่าวให้สำนักงานทราบภายในสามวันทำการนับแต่วันที่แก้ไขเสร็จสิ้น

ในการณ์ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติ ให้บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขให้ถูกต้องภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่บริษัทจัดการตรวจสอบของสำนักงาน และให้บริษัทจัดการแจ้งการแก้ไขดังกล่าวให้สำนักงานทราบภายในสามวันทำการนับแต่วันที่แก้ไขเสร็จสิ้น

ในการณ์ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มีได้แก้ไขให้ถูกต้องภายในเวลาที่กำหนดตามวาระสองครบกำหนดเวลาให้แก้ไข และเมื่อได้รับอนุญาตแล้ว ให้บริษัทจัดการแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่แทน โดยพัฒนา ทั้งนี้ เว้นแต่สำนักงานจะสั่งการเป็นอย่างอื่น

**ข้อ 6** ในกรณีที่บริษัทจัดการขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดก็เป็นไปได้ในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือได้มาซึ่งสิทธิเรียกร้องที่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นเจ้าหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม ได้ไม่เกินหนึ่งในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ หน่วยลงทุนที่เจ้าหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องถืออยู่ทั้งหมดต้องไม่เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น

หากปรากฏในภายหลังว่า ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งเป็นเจ้าหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมตามที่กำหนดในวาระหนึ่ง บริษัทจัดการต้องดำเนินการลดสัดส่วนการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสิทธิเรียกร้องดังกล่าวให้เหลือไม่เกินหนึ่งในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมภายในหกสิบวันนับแต่วันที่ลงทุนหรือได้มาเกินอัตราส่วนดังกล่าว หรือดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวลดสัดส่วนการถือหุ้นให้เหลือไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมภายในหกสิบวันนับแต่วันที่ถือหุ้นนั้นของกองทุนรวมเกินอัตราส่วนดังกล่าว

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการตามวาระสองภายในกำหนดเวลาดังกล่าว ให้บริษัทจัดการดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวมนั้น

การนับจำนวนหน่วยลงทุนและมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนหรือได้มาตามวาระหนึ่งและวาระสอง ให้นับรวมจำนวนหน่วยลงทุนและมูลค่าทรัพย์สินของบุคคลที่เกี่ยวข้องตามที่สำนักงานประกาศกำหนดด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายนิติตามทรัพย์สินที่ลงทุนหรือได้มา ให้นับจำนวนหน่วยลงทุนและมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนหรือได้มาตามสัดส่วนที่กำหนดในวาระหนึ่งและวาระสองแยกตามชนิดของหน่วยลงทุนและทรัพย์สิน

ในกรณีที่ปรากฏว่าบุคคลใดถือกรรมสิทธิ์ในหน่วยลงทุนหรือสิทธิเรียกร้องโดยมีเจตนาเพื่อให้ดออกผล สิทธิ หรือประโยชน์ในหน่วยลงทุนหรือสิทธิเรียกร้อง ตกໄได้แก่ ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใด เพื่อหลีกเลี่ยงข้อกำหนดตามวรรคหนึ่ง วรรคสอง หรือวรรคสี่ สำนักงานอาจสั่งให้บริษัทจัดการเลิกกองทุนรวมได้

**ข้อ 7 ให้บริษัทจัดการกำหนดอายุโครงการซึ่งต้องมีระยะเวลาสิ้นสุดไม่เกินวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2558**

**ข้อ 8 ให้บริษัทจัดการจัดทำข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ซึ่งต้องมีสาระสำคัญอย่างน้อยตามมาตรา 119 และต้องมีข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุนว่าบริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนจะปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนในกรณีดังต่อไปนี้**

- (1) ในกรณีที่มีการโอนหน่วยลงทุนซึ่งจะมีผลให้กองทุนรวมมีผู้ถือหน่วยลงทุน น้อยกว่าจำนวนที่กำหนดหรือน้อยกว่าจำนวนที่ได้รับการผ่อนผันตามข้อ 3(1)
- (2) ในกรณีที่มีการโอนหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลอื่นที่มิใช่ผู้ลงทุนสถาบัน ของกองทุนรวม

**ข้อ 9 ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ในโครงการว่าจะออกใบหน่วยลงทุนให้แก่ ผู้ถือหน่วยลงทุน ใบหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้**

- (1) คำบอกชื่อว่าเป็นหน่วยลงทุน ชื่อ ประเภท และอายุโครงการ (ถ้ามี)
- (2) บัญชีที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน จำนวนหน่วยลงทุน และจำนวนเงินทุน

ของกองทุนรวม

- (3) ชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน
- (4) เลขที่หน่วยลงทุนและจำนวนหน่วยลงทุนที่ถือ
- (5) วัน เดือน ปี ที่ออกหน่วยลงทุน
- (6) ข้อความที่เป็นข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในข้อ 8
- (7) ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัทจัดการ
- (8) ชื่อและสถานที่ตั้งของผู้ดูแลผลประโยชน์
- (9) ลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทจัดการและตราประทับของบริษัทจัดการ หรือลายมือชื่อนายทะเบียน แล้วแต่กรณี

**ข้อ 10 ห้ามมิให้บริษัทจัดการเรียกรับค่าธรรมเนียมหรือเงินตอบแทนอื่นใดจาก ผู้ซื้อหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกองทุนรวม นอกจากค่าธรรมเนียมหรือเงินตอบแทนตาม อัตราและวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการ**

ในกรณีที่บริษัทจัดการแต่งตั้งที่ปรึกษา บริษัทจัดการอาจเรียกค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น จากการแต่งตั้งที่ปรึกษาจากกองทุนรวมก็ได้

ข้อ 11 บริษัทจัดการต้องแจ้งให้นายทะเบียนทราบถึงข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน  
ที่ระบุไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการตามข้อ 8

ในกรณีที่นายทะเบียนลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนโดยผ่านชื่อจำกัดการโอน  
หน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการตามข้อ 8 ให้บริษัทจัดการ  
ดำเนินการให้นายทะเบียนเพิกถอนการลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนนั้นโดยไม่ชักช้า

ข้อ 12 ในการจัดการกองทุนรวม ให้บริษัทจัดการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรวม  
เพื่อรับผิดชอบเกี่ยวกับการจัดการลงทุนของกองทุนรวมนั้น ทั้งนี้ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามประกาศ  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ  
ในการแต่งตั้งและ การปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการกองทุน โดยอนุโลม

ข้อ 13 บริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง  
หรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ เพื่อบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวม

- (1) พันธบัตร
  - (2) ตัวเงินคลัง
  - (3) เงินฝากหรือบัตรเดินฝาก
  - (4) ตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงิน
  - (5) หุ้น
  - (6) หุ้นกู้
  - (7) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงลิททิชีที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
  - (8) หลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนี้ที่มีลักษณะยากคืน
  - (9) หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด
- การลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินตามวรรคหนึ่ง ห้ามมิให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือ  
มีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวเกินอัตราส่วนที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 14 ในการลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่เกิดจาก การประกอบธุรกิจของสถาบัน  
การเงินจะต้องเป็นการรับโอนสิทธิเรียกร้องจากสถาบันการเงินซึ่งเป็นผู้ให้กู้แก่ลูกหนี้ตามสิทธิ  
เรียกร้องนั้น หรือจากหน่วยงานที่จัดตั้งขึ้นเพื่อบริหารสินทรัพย์ด้อยคุณภาพของสถาบันการเงิน  
ตามกฎหมายหรือนโยบายของทางราชการ เช่น บรรษัทบริหารสินทรัพย์สถาบันการเงิน หรือ  
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เมืองตัน

**ข้อ 15 บริษัทจัดการอาจได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมไม่สามารถลงทุนหรือมีไว้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น จากการเรียกเอาทรัพย์จำนำของหลุด หรือจากการซื้อทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องที่บริษัทจัดการได้ลงทุนหรือมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมในการขายทอดตลาด**

ให้บริษัทจัดการจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้มาตามวรรคหนึ่งในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้ โดยต้องดำเนินถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ แต่ต้องไม่เกินห้าปีนับแต่วันที่ได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว

**ข้อ 16 ในกรณีที่บริษัทจัดการได้มาซึ่งที่ดินตามข้อ 15 ห้ามมิให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้**

(1) ทำการจัดสรรที่ดินดังกล่าว

(2) ดำเนินการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์บนที่ดินดังกล่าวในลักษณะที่เป็นการเพิ่มอุปทานในระบบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เว้นแต่การพัฒนานั้นเป็นไปเพื่อการปรับปรุงสภาพหรือการปักปูรักษาที่ดินหรือเพื่อประโยชน์ในการจำหน่ายที่ดินนั้น เช่น การก่อสร้างรั้ว หรือการปรับปรุงสภาพทางเข้าออก เป็นต้น

**ข้อ 17 การลงทุนในสิทธิเรียกร้องตามข้อ 14 หรือในทรัพย์สินอื่นที่ช่วยแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้**

(1) บริษัทจัดการต้องลงทุนเพื่อให้ได้มาหรือมีไว้ซึ่งสิทธิเรียกร้องหรือทรัพย์สินอื่นดังกล่าวมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้

(ก) ในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสุดท้ายก่อนสิ้นอายุโครงการ

(ข) ในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจำหน่ายหรือโอนสิทธิเรียกร้องหรือทรัพย์สินอื่นดังกล่าว

การนับอัตราส่วนตามวรรคหนึ่ง ให้นับทรัพย์สินที่กองทุนรวมได้มาตามข้อ 15 รวมในอัตราส่วนดังกล่าวได้

(2) ห้ามมิให้บริษัทจัดการลงทุนในสิทธิเรียกร้องหรือทรัพย์สินอื่นดังกล่าวเพิ่มเติม เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลาห้าปีนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม

ในกรณีที่บริษัทจัดการหลักเลี่ยงการปฏิบัติตามวรรคหนึ่ง ดำเนินงานอาจสั่งให้บริษัทจัดการเดิกกองทุนรวมได้

ข้อ 18 ในการจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ที่กองทุนรวมได้มาตามข้อ 15 ให้บริษัทจัดการดำเนินการได้เฉพาะในกรณี ดังต่อไปนี้

(1) ให้เช่าหรือให้เช่าช่วงพื้นที่โดยตรง หรือให้เช่าหรือให้เช่าช่วงแก่ ผู้ประกอบกิจการเพื่อนำอสังหาริมทรัพย์ไปจัดหาผลประโยชน์ เว้นแต่ในกรณีการให้เช่าหรือ ให้เช่าช่วงที่คืน บริษัทจัดการต้องไม่ให้ผู้เช่าหรือผู้เช่าช่วงดำเนินการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ บนที่ดินในลักษณะที่เป็นการเพิ่มอุปทานในระบบอสังหาริมทรัพย์

(2) ดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่ใกล้เคียงกันกับ (1) ตามที่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงาน

ในกรณีที่การจัดหาผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง (1) เป็นการให้เช่าหรือให้เช่าช่วง แล้วแต่กรณี บริษัทจัดการต้องกำหนดอัตราค่าเช่าที่กองทุนรวมเรียกเก็บในอัตราที่สมเหตุสมผล ตามสภาพทรัพย์สินที่กองทุนรวมให้เช่า

ข้อ 19 ให้บริษัทจัดการจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินของกองทุนรวมตาม หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) หนังสือสรุปข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่ง สิทธิเรียกร้องตามข้อ 14 ทรัพย์สินที่กองทุนรวมได้มาตามข้อ 15 และทรัพย์สินอื่นที่ซ่อมแซมแก้ไข ปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ให้จัดส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงานภายใต้สิบห้าวันนับแต่ วันที่ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว โดยหนังสือสรุปข้อมูลอย่างน้อยต้องมีข้อมูล ซึ่งระบุราคาที่กองทุนรวมได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว

(2) รายงานที่แสดงอัตราส่วนการลงทุนตามข้อ 17(1) ของกองทุนรวม ณ วันสิ้นรอบ ระยะเวลาบัญชีประจำปี ให้จัดส่งให้สำนักงานภายใต้สิบห้าวันนับแต่่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ประจำปีนั้น โดยรายงานดังกล่าวให้จำแนกตามประเภททรัพย์สิน

ข้อ 20 ให้บริษัทจัดการคำนวนมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่า หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและของเดือนธันวาคม และ ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แจ้งมูลค่าที่คำนวนได้ให้ผู้ถือผลประโยชน์ภายใต้สิบห้าวันทำการถัดจากวันที่คำนวน เพื่อให้ผู้ถือผลประโยชน์รับรองว่าการคำนวนมูลค่าดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ใน ประกาศนี้

(2) แจ้งมูลค่าดังกล่าวข้างต้นที่ผู้ถือผลประโยชน์รับรองแล้วตาม (1) ให้ผู้ถือ หน่วยลงทุนและสำนักงานทราบภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่คำนวน

ในการณีมีเหตุจำเป็นและสมควรทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินภารกิจค่าดังกล่าวให้เสร็จสิ้นได้ ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและของเดือนธันวาคม เช่น กรณีที่เป็นการลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการประกอบธุรกิจของสถาบันการเงินซึ่งมีสัญญาที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนมากและจำเป็นต้องใช้ระยะเวลาพอสมควรในการประเมินภารกิจค่าสิทธิเรียกร้องดังกล่าว สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนการปฏิบัติตามวรรคหนึ่ง (1) และ (2) ได้

**ข้อ 21** ในกรณีที่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ เกิดขึ้นภายในหลังจากวันที่คำนวณตามข้อ 20 อันมีผลกระทบต่อทรัพย์สินของกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ ให้บริษัทจัดการแจ้งเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทุกคนทราบด้วย

**ข้อ 22** 在การคำนวณภารกิจค่าทรัพย์สิน ภารกิจค่าทรัพย์สินสุทธิ และภารกิจค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามข้อ 20 ให้บริษัทจัดการคำนวณตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ในระหว่างที่สมาคมยังไม่ได้กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคำนวณภารกิจค่าตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการกำหนดราคาทรัพย์สินนั้นตามราคาน้ำเสียงที่เป็นธรรม โดยได้รับความเห็นชอบจากผู้คุ้มครองประโยชน์ หรือโดยมติตามเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นทุกคนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น

**ข้อ 23** ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานของกองทุนรวมทุกปีลิ่นสุดเดือนธันวาคม และส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นทุกคน รวมทั้งส่งให้สำนักงานภายในสามเดือนนับแต่วันสิ้นเดือนธันวาคม โดยรายงานดังกล่าวต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) รายการแสดงทรัพย์สินแยกตามประเภทที่ลงทุน หรือที่ได้รับมาเนื่องจาก การได้รับชำระหนี้หรือการบังคับหลักประกัน พร้อมทั้งภารกิจค่าทรัพย์สิน ภารกิจค่าทรัพย์สินสุทธิ และภารกิจค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการสุดท้ายของปี

(2) กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ หรือการโอนสิทธิเรียกร้องที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกัน

(3) งบการเงินล่าสุดที่ได้รับการตรวจสอบและแสดงความเห็น โดยผู้สอบบัญชี

(4) การเปรียบเทียบงบดุลและงบกำไรขาดทุนของปีปัจจุบันและปีก่อน

(5) ความเห็นของผู้คุ้มครองประโยชน์เกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุนรวม ในรอบระยะเวลาหนึ่งปีที่ผ่านมา

**ข้อ 24** การจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิจากการขายหรือจำหน่ายสิทธิเรียกร้องตามข้อ 14 ให้บริษัทจัดการจ่ายได้ไม่เกินสองในสามส่วนของกำไรสุทธิหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

**ข้อ 25 ในกรณีลดเงินทุนของกองทุนรวม หากบริษัทจัดการมิได้กำหนดเรื่อง การลดเงินทุนและเหตุในการลดเงินทุนของกองทุนรวมไว้ในโครงการ บริษัทจัดการต้อง จัดประชุมผู้ถือหุ้นรายลงทุนหรือมีหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นรายลงทุนเพื่อยกเว้นติดตามผู้ถือหุ้นรายลงทุน และได้มติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นรายลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่ง ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น ทั้งนี้ ในการขอยกเว้น ผู้ถือหุ้นรายลงทุน บริษัทจัดการต้องระบุจำนวนเงินทุนและจำนวนหน่วยลงทุนที่จะลด วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนและวันคำนวนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และให้บริษัทจัดการ ดำเนินการดังต่อไปนี้**

- (1) ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุน และคำนวนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุนรวม ณ วันปิดสมุดทะเบียนดังกล่าว
- (2) ดำเนินการเฉลี่ยเงินกืนแก่ผู้ถือหุ้นรายลงทุนที่มีชื่อยู่ในสมุดทะเบียน ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเพื่อไถ่ถอนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นรายลงทุน ของผู้ถือหุ้นรายลงทุนแต่ละราย ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นรายลงทุนให้คำนวนจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุนรวม ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุน เมื่อได้ดำเนินการตามวรรคหนึ่งแล้ว ให้บริษัทจัดการยื่นคำขอจดทะเบียน ลดเงินทุนของกองทุนรวมต่อสำนักงานภายใต้หัววันทำการนับแต่วันที่ดำเนินการเฉลี่ยเงินกืน แก่ผู้ถือหุ้นรายลงทุน ทั้งนี้ ตามแบบ 117-ล3 ท้ายประกาศนี้

### **ข้อ 26 ห้ามมิให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้**

- (1) เสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมภายหลังจากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก
- (2) เพิ่มเงินทุนของกองทุนรวม

**ข้อ 27 เมื่อพื้นกำหนดระยะเวลาสามปีนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน เป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการอาจแก้ไขกองทุนรวมนั้นเป็นกองทุนเปิดได้ โดยต้องได้รับ ความเห็นชอบจากสำนักงาน**

**ข้อ 28 ให้ผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือที่มีลักษณะเฉพาะตามข้อ 7(3) แห่งประกาศ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 13/2539 เรื่อง การยื่นและการยกเว้น การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2539 ที่เป็น ผู้ถือหุ้นรายลงทุนของกองทุนรวมอยู่ก่อนวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2545 สามารถถือหุ้นรายลงทุน ของกองทุนรวมนั้นต่อไปได้**

ข้อ 29 ในกรณีที่กองทุนรวมได้ลงทุนในหุ้นของบริษัทใดที่มิใช่หุ้นของบริษัท  
บริหารสินทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทบริหารสินทรัพย์ อยู่แล้วก่อนวันที่ 16 กุมภาพันธ์  
พ.ศ. 2545 ให้กองทุนรวมดังกล่าวสามารถมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นต่อไปได้ แต่ถ้ามีการจำหน่าย  
หุ้นดังกล่าวไปเท่าใด ให้กองทุนรวมมีไว้ซึ่งหุ้นเพียงจำนวนที่เหลือเท่านั้น

ข้อ 30 ในกรณีที่บริษัทจัดการได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมไม่สามารถ  
ลงทุนหรือมีไว้ได้ เนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น จากการเรียกเอาทรัพย์สำรองหลุด  
หรือจากการซื้อในการขายทอดตลาด อยู่แล้วก่อนวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2549 ให้บริษัทจัดการจำหน่าย  
ทรัพย์สินที่ได้มาดังกล่าวภายใต้ความสามารถกระทำได้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของ  
ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ แต่ต้องไม่เกินวันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2553

ข้อ 31 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการ  
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน. 16/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง<sup>๑</sup>  
และจัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ลงวันที่ 24 พฤษภาคม พ.ศ. 2541  
ซึ่งใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับ  
ข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติ  
ตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 32 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นได้อ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน. 16/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและ  
จัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ลงวันที่ 24 พฤษภาคม พ.ศ. 2541  
ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ 33 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2552 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2552

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เนื่องจากพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้การออกหลักเกณฑ์ในการจัดตั้งและจัดการ  
กองทุนรวมเป็นอำนาจของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จึงเห็นควรออกประกาศเพื่อทดแทน  
ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 16/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์  
เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อเก็บใช้ปันหาในระบบสถาบันการเงิน ลงวันที่  
24 พฤษภาคม พ.ศ. 2541 จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้

คำขอจดทะเบียนลดเงินทุนของกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน

ทำที่ \_\_\_\_\_ วันที่ \_\_\_\_\_ เดือน \_\_\_\_\_ พ.ศ. \_\_\_\_\_

ข้าพเจ้า \_\_\_\_\_ สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ \_\_\_\_\_

ได้รับอนุมัติจากสำนักงานเมื่อวันที่ \_\_\_\_\_

ให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม \_\_\_\_\_ และได้จดทะเบียน

กองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมเมื่อวันที่ \_\_\_\_\_ โดยมีจำนวนเงินทุน

ของกองทุนรวมที่จดทะเบียนไว้กับสำนักงานครั้งหลังสุด \_\_\_\_\_ บาท

ณ วันที่ \_\_\_\_\_ จำนวนหน่วยลงทุน \_\_\_\_\_ หน่วย

ขออี่นคำขอต่อสำนักงานเพื่อจดทะเบียนลดเงินทุนของกองทุนรวม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ณ วันปิดสมุดทะเบียน \_\_\_\_\_ บาท

ณ วันที่มีการໄ لأ่ถอนหน่วยลงทุน \_\_\_\_\_ บาท

2. จำนวนเงินที่เฉี่ยบคืนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อໄ لأ่ถอนหน่วยลงทุน \_\_\_\_\_ บาท

และมูลค่าໄ لأ่ถอนหน่วยลงทุนหน่วยละ \_\_\_\_\_ บาท

3. จำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนที่ໄ لأ่ถอน \_\_\_\_\_

4. จำนวนเงินทุนตามมูลค่าที่ตราไว้ และจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือของกองทุนรวม

5. จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนรวม ณ วันที่ดำเนินการໄ لأ่ถอน  
หน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเสร็จ \_\_\_\_\_ ราย

6. รายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนในจำนวนสูงสุดอันดับแรก ณ วันที่  
ดำเนินการໄ لأ่ถอนหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเสร็จ

	ชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน	จำนวนหน่วยลงทุน ที่ถือ	ร้อยละของจำนวนหน่วยลงทุน ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

7. ชื่อและที่ตั้งของผู้ดูแลผลประโยชน์ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อความข้างต้นเป็นความจริงทุกประการ จึงได้ลงลายมือชื่อและ  
ประทับตรา (ถ้ามี) ไว้เป็นหลักฐาน

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้ยื่นคำขอ  
(\_\_\_\_\_)

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้ยื่นคำขอ  
(\_\_\_\_\_)  
เพื่อบริษัทหลักทรัพย์ \_\_\_\_\_