

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 90/2558

เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มี

การควบคุมอัตราส่วนการลงทุนสำหรับ

สมาชิกแต่ละราย

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 11 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 สำนักงาน
ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” หมายความว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วย
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

“กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม” หมายความว่า กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม
ตามประกาศการลงทุน

“กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก” หมายความว่า กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก
ตามประกาศการลงทุน

“ประกาศการลงทุน” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย
การลงทุนของกองทุน

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

“นโยบายการลงทุน” หมายความว่า นโยบายการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

“ข้อบังคับ” หมายความว่า ข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

“สมาชิก” หมายความว่า สมาชิกของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

“มูลค่าทรัพย์สินรายสมาชิก” หมายความว่า มูลค่าของเงินสะสม เงินสมทบ
พร้อมทั้งผลประโยชน์ของเงินสะสมและเงินสมทบสำหรับสมาชิกแต่ละราย

หมวด 1
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนโยบายการลงทุน
ในลักษณะเดียวกับกองทุนรวม
หมวดอุตสาหกรรม

ข้อ 3 บริษัทจัดการจะบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม ได้ต่อเมื่อได้ดำเนินการให้การลงทุนของสมาชิกทุกรายที่เลือกนโยบายการลงทุนดังกล่าวมีอัตราส่วนของเงินสะสมและเงินสมทบสำหรับสมาชิกแต่ละรายเมื่อรวมกันทุกนโยบายการลงทุนนั้นไม่ว่าจะเป็นหมวดอุตสาหกรรมใด ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรายสมาชิก

ข้อ 4 ในกรณีที่บริษัทจัดการนำเงินสะสมและเงินสมทบสำหรับสมาชิกแต่ละรายที่เลือกนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม ไปลงทุนไม่เกินกว่าอัตราส่วนการลงทุนตามที่กำหนดในข้อ 3 แต่ต่อมาการลงทุนของสมาชิกเกินกว่าอัตราส่วนดังกล่าว โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม ให้บริษัทจัดการสามารถคงไว้ซึ่งการลงทุนตามนโยบายการลงทุนดังกล่าวอยู่ต่อไปได้

ข้อ 5 ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะรับโอนทรัพย์สินที่เป็นส่วนได้เสียทั้งหมดของสมาชิกทุกรายของนายจ้างรายใดรายหนึ่งจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอื่น และปรากฏว่าการลงทุนของสมาชิกบางรายซึ่งเลือกนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมเกินกว่าอัตราส่วนการลงทุนตามที่กำหนดในข้อ 3 โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มก่อนการรับโอนทรัพย์สินนั้น บริษัทจัดการสามารถรับโอนทรัพย์สินโดยคงไว้ซึ่งการลงทุนดังกล่าวอยู่ต่อไปได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องไม่นำเงินสะสมและเงินสมทบสำหรับสมาชิกรายนั้นที่ส่งเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในงวดถัดมา ไปลงทุนตามนโยบายการลงทุนดังกล่าวเพิ่มเติมอีกจนกว่าจะเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดในข้อ 3

หมวด 2
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับ
กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก หรือมีการลงทุน
ผ่อนคลายกว่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั่วไป

ข้อ 6 ในหมวดนี้
“ทรัพย์สินทางเลือก” หมายความว่า ทรัพย์สินดังต่อไปนี้

(1) หน่วยของกองทุนที่เกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งได้แก่

(ก) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

(ข) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

(ค) กองทรัสต์หรือกองทุนอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนทรัสต์หรือกองทุนดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

(ง) กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกหรือกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการลงทุนแบบกลุ่ม (collective investment scheme) ที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก ซึ่งมุ่งเน้นลงทุนในทรัพย์สินตาม (1) (ก) (ข) หรือ (ค) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

(2) หน่วยของกองทุนที่เกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งได้แก่

(ก) กองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(ข) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

(ค) กองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐานตาม (2) (ก) หรือ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตาม (2) (ข) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

(ง) กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกหรือกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการลงทุนแบบกลุ่มที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก ซึ่งมุ่งเน้นลงทุนในทรัพย์สินตาม (2) (ก) (ข) หรือ (ค) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

(3) หน่วยของกองทุนที่เกี่ยวกับทองคำ ซึ่งได้แก่

(ก) กองทุนรวมทองคำที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(ข) กองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการลงทุนแบบกลุ่มและมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมตาม (3) (ก) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

(4) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นทองคำ น้ำมันดิบ หรือสินค้าโภคภัณฑ์ ไม่ว่าจะป็นสัญญาภายใต้บังคับตามกฎหมายไทยหรือต่างประเทศ

(5) หน่วยของกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกหรือหน่วยของกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการลงทุนแบบกลุ่มที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด แต่ไม่รวมถึงหน่วยของกองทุนทรัพย์สินตาม (1) (ง) และ (2) (ง)

“ทรัพย์สินประเภท SIP” หมายความว่า ทรัพย์สินที่จัดอยู่ในประเภท Specific Investment Product (total SIP) ตามข้อ 4 ในส่วนที่ 3 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit) ของภาคผนวก 4-PVD แห่งประกาศการลงทุน

ข้อ 7 บริษัทจัดการจะบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก หรือนโยบายการลงทุนอื่นใดที่ทำให้มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกหรือทรัพย์สินประเภท SIP โดยมีอัตราส่วนการลงทุนผ่อนคลายกว่าอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ตามข้อ 4 ในส่วนที่ 3 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit) ของภาคผนวก 4-PVD แห่งประกาศการลงทุน ได้ต่อเมื่อบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้การนำเงินสะสมและเงินสมทบสำหรับสมาชิกแต่ละรายไปลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกหรือทรัพย์สินประเภท SIP ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม ต้องไม่เกินกว่าอัตราส่วนดังต่อไปนี้

(1) ทรัพย์สินทางเลือกเฉพาะตามข้อ 6(3) (4) และ (5) และทรัพย์สินประเภท SIP รวมกัน ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินรายสมาชิก

(2) ทรัพย์สินทางเลือกและทรัพย์สินประเภท SIP รวมกัน ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรายสมาชิก

ในการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในภาคผนวก 5 แห่งประกาศการลงทุน โดยอนุโลม ประกอบกับแนวทางที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด

ข้อ 8 ในกรณีที่บริษัทจัดการนำเงินสะสมและเงินสมทบสำหรับสมาชิกแต่ละรายไปลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกหรือทรัพย์สินประเภท SIP ไม่เกินกว่าอัตราส่วนการลงทุนตามที่กำหนดในข้อ 7 วรรคหนึ่ง (1) หรือ (2) แล้วแต่กรณี แต่ต่อมาการลงทุนของสมาชิกเกินกว่าอัตราส่วนดังกล่าว โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม ให้บริษัทจัดการสามารถคงไว้ซึ่งการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวอยู่ต่อไปได้

ข้อ 9 ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะรับโอนทรัพย์สินที่เป็นส่วนได้เสียทั้งหมดของสมาชิกทุกรายของนายจ้างรายใดรายหนึ่งจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอื่น และปรากฏว่าการลงทุนของสมาชิกบางรายมีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกหรือทรัพย์สินประเภท SIP เกินกว่าอัตราส่วนการลงทุน

ตามที่กำหนดในข้อ 7 วรรคหนึ่ง (1) หรือ (2) แล้วแต่กรณี โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มก่อนการรับโอน
ทรัพย์สินนั้น บริษัทจัดการสามารถรับโอนทรัพย์สิน โดยคงไว้ซึ่งการลงทุนดังกล่าวอยู่ต่อไปได้
ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องไม่นำเงินสะสมและเงินสมทบสำหรับสมาชิกรายนั้นที่ส่งเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ในงวดถัดมาไปลงทุนตามนโยบายการลงทุนดังกล่าวเพิ่มเติมอีกจนกว่าจะเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน
ที่กำหนดในข้อ 7 วรรคหนึ่ง (1) หรือ (2) แล้วแต่กรณี

ประกาศ ณ วันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์