

# ๓ ก.๑

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 13 /2560

เรื่อง ระบบงานและการรายงานเกี่ยวกับการทำธุรกรรม

ของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน

หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 109 วรรคหนึ่ง แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และข้อ 5(1) ประกอบกับข้อ 12 วรรคหนึ่ง (6) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ท. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 และข้อ 5 วรรคสาม ประกอบกับข้อ 6 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ท. 15 / 2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

สำนักงานออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

## ข้อ 1 ในประกาศนี้

“กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

“สัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกัน รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าແping ทั้งนี้ เนพะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าແping” หมายความว่า ตราสารทางการเงินหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวมีลักษณะครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) ทำให้การชำระหนี้ที่กำหนดไว้ตามตราสารทางการเงินหรือสัญญาดังกล่าว ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนเปลี่ยนแปลงไปอันเนื่องมาจากปัจจัยอ้างอิงตามสัญญาซึ่งขายล่วงหน้านั้น เช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ราคาหลักทรัพย์ หรือดัชนีราคาทรัพย์สิน เป็นต้น

(2) มีลักษณะในเชิงเศรษฐกิจและความเสี่ยงที่ไม่สัมพันธ์กับตราสารทางการเงินหรือ สัญญาดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ

(3) เป็นผลให้สถานะความเสี่ยงโดยรวมและราคาของตราสารทางการเงินหรือสัญญา ดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

“การลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า การลงทุน ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุน ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivatives)

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

## หมวด 1

### ระบบงานและการรายงานการทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ 2 ความในหมวดนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่มีการทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญ ในธุรกรรมอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้

(1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) การกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวม

(3) การขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อกืนเพื่อประโยชน์ในการ

จัดการลงทุนของกองทุนรวม

(4) การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง คำว่า “การทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญ” หมายความว่า การทำธุรกรรมของกองทุนรวมในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การทำธุรกรรมที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและมีมูลค่า ความเสี่ยหายสูงสุด (value-at-risk : VaR) ที่เกิดจากการทำธุรกรรมตามวรรคหนึ่ง (1) (2) (3) หรือ (4) รวมกันดังนี้

(ก) เกินกว่า 2 เท่าของตัวชี้วัดของกองทุนรวม (benchmark) สำหรับกรณีที่เป็นการคำนวณโดยใช้วิธี relative VaR approach

(ข) เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม สำหรับกรณีที่เป็นการคำนวณโดยใช้วิธี absolute VaR approach

(2) การทำธุรกรรมโดยมีมูลค่าการทำธุรกรรมตามวรรคหนึ่ง (1) (2) (3) หรือ (4) รวมกันแล้วเกินกว่าร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ โดยกองทุนรวมต้องไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

**ข้อ 3 บริษัทจัดการต้องจัดให้มีระบบงานในการบริหารและจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญ โดยระบบงานดังกล่าวอย่างน้อยต้องครอบคลุมในเรื่องการติดตามและประเมินผลขาดทุน รวมถึงการจำกัดผลขาดทุนด้วย**

**ข้อ 4 ให้บริษัทจัดการจัดทำและจัดส่งรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญ ดังต่อไปนี้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายเดือนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นรายเดือนและสำนักงานทุกรอบระยะเวลาบัญชี**

(1) ข้อมูลฐานะการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง

(2) บทวิเคราะห์และคำอธิบายเกี่ยวกับผลตอบแทนและความเสี่ยง

(3) รายงานมูลค่าความเสี่ยงหายสูงสุด (VaR)

ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมประเภททรัพย์สินดีดี กองทุนรวมจะต้องจัดทำและจัดส่งรายงานข้อมูลตามวรรคหนึ่งทุกรอบระยะเวลา 6 เดือนของรอบระยะเวลาบัญชีหรือของปีปฏิทินด้วย

**ข้อ 5 ในการจัดส่งรายงานตามข้อ 4 ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายเดือน ให้บริษัทจัดการจัดส่งไปพร้อมกับรายงานเพื่อแสดงข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการมีหน้าที่ต้องจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นรายเดือน ทุกรอบระยะเวลาบัญชี หรือทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน แล้วแต่กรณี ตามที่กำหนดในข้อ 3(2) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 15 / 2560 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ประกอบกับข้อ 35 ข้อ 36 และข้อ 37 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 87/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558**

ข้อ 6 ให้บริษัทจัดการจัดทำและจัดส่งรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุกรรมอย่างมีนัยสำคัญ ดังต่อไปนี้ต่อสำนักงานเป็นรายเดือนภายในวันที่ 20 ของเดือนถัดไป

(1) รายงานมูลค่าความเสี่ยงหายสูงสุด (VaR) ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการเปิดเผยรายงานดังกล่าว เป็นรายเดือนบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการด้วย

(2) รายงานผลการทดสอบผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนรวมมีการลงทุน หากเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ (stress test)

ข้อ 7 ในการจัดส่งรายงานตามข้อ 4 และข้อ 6 ต่อสำนักงาน ให้บริษัทจัดการจัดส่ง ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ที่สำนักงานจัดไว้ โดยดำเนินการให้เป็นไปตามระเบียบวิธีปฏิบัติสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์

## หมวด 2 ระบบงานเพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

ข้อ 8 ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ บริษัทจัดการ ต้องจัดให้มีระบบงานเพิ่มเติมในการตรวจสอบและสอบทาน (due diligence process) เกี่ยวกับกองทุนต่างประเทศ เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากองทุนต่างประเทศนั้นมีมาตรการคุ้มครองลิทธิของผู้ลงทุนอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด

ข้อ 9 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

(นายรพี สุจิตรกุล)

เลขานุการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์