

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทน. 15/2560
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการ
ของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน
หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 5 และมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 109 วรรคหนึ่ง มาตรา 117 และมาตรา 124 วรรคหนึ่ง แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

คำว่า “ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” ให้ความหมายเช่นเดียวกับความหมายของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ แต่ไม่รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนรายใหญ่

“กองทุนรวม”⁵ หมายความว่า กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ แต่ไม่รวมถึงกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

“การลงทุนที่ไม่จำกัดรูปแบบ” หมายความว่า การลงทุนในตราสารทางการเงินหรือธุรกรรมทางการเงินใด ๆ ที่มีได้มีข้อจำกัดในการลงทุนเกี่ยวกับประเภทหรือลักษณะของตราสารหรือธุรกรรมที่ไปลงทุน เว้นแต่จะเป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการลงทุนที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน

⁵ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 42/2562 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2562)

“ตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน”⁸ หมายความว่า ตราสารหนี้ซึ่งได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) ตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างผิคนัดชำระหนี้ (distressed bond)
- (2) ตราสารหนี้ที่มีการเลื่อนกำหนดชำระหนี้คืน (rescheduled bond)
- (3) ตราสารหนี้ที่ผู้ออกอยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ
- (4) ตราสารหนี้ที่ผู้ออกอยู่ระหว่างการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ (restructured bond)
- (5) ตราสารหนี้ที่มีการผิคนัดชำระหนี้เนื่องจากเหตุผิคนัดของหุ้นกู้ชุดอื่น ๆ

(cross default)

(6) ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (subordinated perpetual bond) ที่ผู้ออกมีปัญหาในการชำระหนี้คืน

(7) ตราสารหนี้อื่นใดที่ผู้ออกเป็นบุคคลเดียวกับผู้ออกตราสารหนี้ที่มีลักษณะตาม (1) (2) หรือ (5)

“ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน”⁸ (subordinated perpetual bond) หมายความว่า ตราสารหนี้ด้อยสิทธิตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“โครงการ” หมายความว่า โครงการจัดการกองทุนรวม

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“ประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล รวมถึงประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่งและหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนดังกล่าว

⁸ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 67/2564 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2564)

⁸ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 67/2564 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2564)

“ประกาศเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวม” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล รวมถึงประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่งและหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนดังกล่าว

ข้อ 2⁸ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมที่ประสงค์จะเสนอขายเฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยมีนโยบายการลงทุนในลักษณะของการลงทุนที่ไม่จำกัดรูปแบบหรือมีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน ที่มีได้มีหลักเกณฑ์การจัดตั้งและจัดการตามประกาศฉบับอื่นกำหนดไว้เป็นการเฉพาะ ทั้งนี้ กองทุนรวมที่ขออนุมัติจัดตั้งตามประกาศนี้ต้องไม่เป็นกองทุนรวมประเภทดังต่อไปนี้

- (1) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
- (2) กองทุนรวมอิตีเอฟ
- (3) กองทุนรวมเพื่อการออม
- (4)⁹ กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน

ข้อ 3 ในการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมตามประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้โดยอนุโลม เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในประกาศนี้หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติตามประกาศนี้

- (1) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม
- (2) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวม

⁸ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 67/2564 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2564)

⁹ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 40/2566 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566)

ข้อ 3/1² การกำหนดชื่อของกองทุนรวมต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์โดยครบถ้วนดังต่อไปนี้

- (1) ระบุนโยบายการลงทุนหลักหรือกลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนไว้ในชื่อ
- (2) ระบุข้อความ “ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” ไว้ในส่วนท้ายของชื่อ
- (3)⁸ ระบุข้อความ “กองทุนรวมที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน” ไว้ในชื่อ ทั้งนี้ เฉพาะกรณีของกองทุนรวมที่มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน

ข้อ 3/2⁸ กองทุนรวมที่มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืนที่จะได้รับอนุมัติให้จัดตั้งตามประกาศนี้ นอกจากต้องเป็นไปตามข้อ 3 แล้ว ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) เป็นกองทุนรวมประเภทใดประเภทหนึ่งดังนี้
 - (ก) กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน
 - (ข) กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ (auto redemption)
- (2) มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- (3) เริ่มมีการลงทุนครั้งแรกในตราสารหนี้ที่มีปัญหาการชำระหนี้คืนภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร ทั้งนี้ ไม่ให้นำอัตราส่วนการลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุนมาใช้บังคับภายในระยะเวลาดังกล่าว
- (4) มีการกำหนดอายุของกองทุนรวมที่สอดคล้องกับตราสารทางการเงินหรือธุรกรรมทางการเงินที่ลงทุน

² แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 14/2561 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561)

⁸ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 67/2564 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2564)

⁸ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 67/2564 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2564)

(5) เสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมได้เฉพาะกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งแรกและยังมีชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมเท่านั้น

ข้อ 4 ในการยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมตามประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการดำเนินการยื่นคำขออนุมัติแบบปกติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในส่วนที่ 2 การยื่นคำขออนุมัติโดยมีการพิจารณา คำขออนุมัติแบบปกติ ของหมวด 2 การจัดตั้งกองทุนรวม แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 88/2558 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

ข้อ 4/1⁸ ในกรณีของกองทุนรวมที่มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ ที่มีปัญหาในการชำระหนี้ หากครบกำหนดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกแล้วปรากฏว่า กองทุนรวมมีการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนได้ไม่ถึง 10 ราย ให้การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม สิ้นสุดลง โดยให้ปฏิบัติตามข้อ 29 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 88/2558 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการ กองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 โดยอนุโลม

เมื่อปรากฏว่ามีจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 10 รายในวันทำการใด ให้บริษัทจัดการดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวม โดยให้ปฏิบัติตามข้อ 30 แห่งประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2564 โดยอนุโลม

ข้อ 5 บริษัทจัดการต้องจัดให้มีการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมอย่างสม่ำเสมอ และเปิดเผยผลการดำเนินงานตลอดจนข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องกับความเป็นไปของกองทุนรวมนั้นในแต่ละ ช่วงเวลา เช่น รายละเอียดการลงทุน สถานะการเงิน ค่าใช้จ่าย และความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อ ผู้ลงทุนและบุคคลทั่วไปด้วยวิธีการที่เพียงพอที่จะทำให้ผู้ลงทุนและบุคคลทั่วไปรับทราบข้อมูล อย่างต่อเนื่องทุกช่วงเวลาให้เหมาะสมกับสถานการณ์

⁸ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 67/2564 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของ กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2564)

³การวัดผลการดำเนินงาน การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม และการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว ให้เป็นไปตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับหรือเป็นมาตรฐานสากล ทั้งนี้ ตามที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดให้บริษัทจัดการปฏิบัติเพิ่มเติมหรือแตกต่างจากมาตรฐานการปฏิบัติงานที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดตามวรรคสองได้

ข้อ 5/1⁴ เพื่อเป็นการคุ้มครองผู้ลงทุนให้ได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมตามสิทธิที่พึงได้รับ และเพื่อให้มีมาตรฐานการดำเนินงานเป็นอย่างเดียวกัน ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้บริษัทจัดการถือปฏิบัติได้

- (1) การขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การเพิ่มหรือลดจำนวนหน่วยลงทุน การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเมื่อเกิดการคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนหรือมูลค่าผิด
- (2) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน
- (3) การควบหรือรวมกองทุนรวม
- (4) การรับชำระหนี้ด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวม
- (5) การดำเนินการให้กองทุนรวมเปิดดำรงสภาพคล่องและวิธีปฏิบัติในกรณีที่ไม่สามารถดำรงสภาพคล่องได้ตามที่กำหนด
- (6) ข้อกำหนดอื่นใดเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวมเพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน หรือเพื่อให้มีมาตรฐานการดำเนินงานเป็นอย่างเดียวกัน

ข้อ 6 นอกจากที่ระบุไว้เป็นการเฉพาะแล้ว ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในรายละเอียดเกี่ยวกับเรื่องที่กำหนดในประกาศนี้เพื่อให้เกิดความชัดเจนในทางปฏิบัติ และเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบการปฏิบัติได้

ข้อ 7 ในกรณีที่มีปัญหาอันเนื่องมาจากการอนุโลมใช้ประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมหรือประกาศเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวมตามประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนด

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 74/2561 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 14 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2561)

⁴ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 6/2562 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562)

แนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ และเมื่อมีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้แล้ว

ข้อ 8 ในกรณีที่บริษัทจัดการมีเหตุจำเป็นโดยไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้หรือหลักเกณฑ์เพิ่มเติมอื่นใดที่ออกตามประกาศนี้ สำหรับการจัดการกองทุนรวมใดที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ให้สำนักงานมีอำนาจผ่อนผันการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวเฉพาะในส่วนที่ไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในประเทศไทยให้กับบริษัทจัดการได้ โดยบริษัทจัดการต้องแสดงได้ว่าการขอผ่อนผันดังกล่าวไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนในประเทศที่กองทุนรวมมีการเสนอขายหน่วยลงทุนนั้น (host country)

ข้อ 9 ในกรณีที่ปรากฏเหตุดังต่อไปนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมได้

(1) มีการแก้ไขเพิ่มเติม โครงการหรือข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการที่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว

(2) มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นบุคคลอื่นใดที่มีผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่ระบุไว้ในโครงการ

(3)⁷ ยกเลิก

ในกรณีที่สำนักงานสั่งเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการดำเนินการให้มีการเลิกกองทุนรวมทันที

ข้อ 10 เพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนรวมเป็นไปตามนโยบายหรือหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลที่มีผลใช้บังคับในขณะนั้นหรือเพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจสั่งการให้บริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามที่สำนักงานเห็นสมควรภายในระยะเวลาที่กำหนด

(1) กองทุนรวมมีการจัดการที่มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขตามที่ประกาศเกี่ยวข้องกำหนด แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการจัดการกองทุนรวมนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติหรือหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

⁷ ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 59/2563 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 28 สิงหาคม พ.ศ. 2563 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2563)

(2) การจัดการกองทุนรวมอาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ
ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน

(3) การจัดการกองทุนรวมอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อ
ตลาดทุนไทยโดยรวม

(4) การจัดการกองทุนรวมอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุน หรืออาจทำให้
ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบ
การตัดสินใจลงทุน

(5) การดำเนินการของกองทุนรวมไม่สอดคล้องกับโครงการที่ได้รับอนุมัติ
จากสำนักงาน

อำนาจสั่งการตามวรรคหนึ่งให้รวมถึงการสั่งการในเรื่องดังนี้

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

ข้อ 11 ประกาศนี้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน