



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 34 /2545

เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 6 วรรคหนึ่ง แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 14/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน
ส่วนบุคคล ลงวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 4/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
(ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 2 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“กองทุน” หมายความว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่นายจ้างและลูกจ้างตกลงกันจัดตั้งขึ้น
ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

“กองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน” หมายความว่า กองทุนที่มีนโยบาย
การลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น ที่มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม
หรือจะครบกำหนดชำระคืนไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่ลงทุน

“ธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน” หมายความว่า การซื้อหลักทรัพย์หรือ
ตราสารแห่งหนึ่งโดยมีสัญญาที่จะขายคืนหลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนึ่งนั้นตามวันที่กำหนดไว้
ในสัญญา

“กองทุนรวมตลาดเงิน” หมายความว่า กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามประกาศ
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง
และจัดการกองทุนรวมตลาดเงิน

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงินได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

ข้อ 3 ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก และหลักทรัพย์ที่บุคคลใดดังต่อไปนี้เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงินได้ โดยมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน ทั้งนี้ ให้นำตราสารแห่งหนึ่ง และหลักทรัพย์ที่บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ตามธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนรวมในอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าวด้วย

(1) ตราสารแห่งหนึ่งและหลักทรัพย์ที่บุคคลดังต่อไปนี้เป็นผู้ออก หรือเงินฝากที่บุคคลดังกล่าวรับฝากไว้

(ก) ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(ข) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์

(ค) บริษัทเงินทุน

(ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์

(2) พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจเป็นผู้ออก

(3) ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดเป็นผู้ออก โดยมีบุคคลตาม (1) (ก) (ข) หรือ (ค) เป็นผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน

(4) ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการยอมรับจากสำนักงาน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน

(5) ตราสารแห่งหนึ่งที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ในกรณีที่บุคคลตามวรรคหนึ่งเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งและหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน และให้นำเงินฝากที่บุคคลดังกล่าวรับฝากไว้รวมในอัตราส่วนดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่ธนาคารพาณิชย์นั้นเป็นสาขาของธนาคาร

ต่างประเทศ ให้นำอัตราส่วนการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งและหลักทรัพย์ที่ธนาคารพาณิชย์ที่เป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศหรือธนาคารต่างประเทศดังกล่าวเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน และเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ที่เป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศดังกล่าวรวมกัน

การคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามวรรคสอง มิให้นำเงินฝากในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงเทพธนกิจ จำกัด (มหาชน) ตามโครงการรับแลกเปลี่ยนตั๋วสัญญาใช้เงินของ 16 สถาบันการเงินเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงเทพธนกิจ จำกัด (มหาชน) และบัตรเงินฝากที่ออกโดยธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ตามโครงการธนาคารกรุงเทพรับแลกเปลี่ยนตั๋วบริษัทเงินทุน 42 บริษัท (คปต. 42) รวมในอัตราส่วนดังกล่าว

ข้อ 4 การรับรอง รับอ่าวัด สลักหลัง หรือค้ำประกันตราสารแห่งหนึ่งหรือหลักทรัพย์ตามข้อ 2 และข้อ 3 ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอ่าวัดทั้งจำนวน สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดคดปล้างหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

ข้อ 5 ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงินได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

ข้อ 6 การลงทุนในกรณีอื่นใดนอกจากกรณีที่กำหนดตามข้อ 2 ข้อ 3 และข้อ 5 เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ได้โดยมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้น ไม่เกินร้อยละห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน แต่การลงทุนในกรณีดังกล่าวซึ่งบุคคลใดบุคคลหนึ่งเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกันเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน เมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินร้อยละห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงินด้วย

ข้อ 7 การคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามประกาศนี้ ในกรณีที่มีการรับรอง รับอ่าวัด สลักหลัง หรือค้ำประกัน ให้คำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามความรับผิดชอบหรือภาระผูกพันของผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลังหรือผู้ค้ำประกัน แต่ในกรณีอื่นให้คำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามความรับผิดชอบของผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือหลักทรัพย์นั้น ทั้งนี้ไม่ว่ากรณีใด ๆ ให้รวมคำนวณเงินฝากที่บุคคลที่ต้องรับผิดชอบหรือมีภาระผูกพันดังกล่าวได้รับฝากไว้ด้วย

ข้อ 8 ในกรณีที่ตราสารแห่งนี้หรือหลักทรัพย์ในขณะที่ลงทุนหรือในขณะที่ได้มาเป็นทรัพย์สินของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน มีมูลค่าไม่เกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดในข้อ 3 และข้อ 6 หากต่อมาตราสารแห่งนี้หรือหลักทรัพย์นั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนดังกล่าว โดยมีได้เกิดจากการลงทุนหรือได้ตราสารแห่งนี้หรือหลักทรัพย์มาเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งตราสารแห่งนี้หรือหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อไปก็ได้ เว้นแต่คณะกรรมการกองทุนประสงค์ให้บริษัทจัดการจำหน่ายตราสารแห่งนี้หรือหลักทรัพย์นั้นเพื่อให้มีมูลค่าไม่เกินอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานโดยระบุชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งนี้หรือหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น และวันที่ตราสารแห่งนี้หรือหลักทรัพย์นั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ และส่งให้คณะกรรมการกองทุนทราบภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ตราสารแห่งนี้หรือหลักทรัพย์นั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด พร้อมทั้งจัดทำสำเนาไว้ที่บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

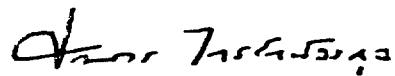
ข้อ 9 ในกรณีที่บริษัทจัดการรับชำระหนี้เพื่อลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ และการรับชำระหนี้เป็นผลให้มีมูลค่าเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดในข้อ 3 หรือข้อ 6 บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ดังกล่าวต่อไปได้ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานโดยระบุชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวข้างต้น และวันที่หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ รวมทั้งวันที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ และส่งให้คณะกรรมการกองทุนภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ พร้อมทั้งจัดทำสำเนาไว้ที่บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

ข้อ 10 ในกรณีที่บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตลาดเงิน โดยมีอัตราส่วนการลงทุนเป็นไปตามกฎหมายอยู่แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ แต่ไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดในประกาศนี้ บริษัทจัดการจะยังคงการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งนี้

เงินฝาก หรือหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อไปก็ได้ แต่ถ้ามีการจำหน่ายตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือ
หลักทรัพย์นั้นไปเท่าใด ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือหลักทรัพย์
ดังกล่าวเพียงจำนวนที่เหลือเท่านั้น

ข้อ 11 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2545 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2545



(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สรุปสาระสำคัญ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 34/2545

ประเภทตราสาร	อัตราส่วนการลงทุน (% NAV)
1. ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	ไม่กำหนด
2. ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำ	
- company limit - กรณีบริษัททั่วไป	15
- company limit – กรณีสถาบันการเงิน	20
3. หน่วยลงทุน	ไม่กำหนด
4. กรณีอื่นนอกเหนือจากข้อ 1 ข้อ 2 และข้อ 3	
- company limit	5
- total limit	15

* หมายเหตุ : ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำ ได้แก่ ตราสารดังต่อไปนี้

- (1) ตราสารแห่งหนึ่งที่มีบุคคลดังต่อไปนี้เป็นผู้ออก หรือเงินฝากที่มีบุคคลดังกล่าวรับฝากไว้
 - (ก) ธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
 - (ข) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์
 - (ค) บริษัทเงินทุน
 - (ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (2) พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจเป็นผู้ออก
- (3) ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ที่บริษัทเป็นผู้ออก โดยมีบุคคลตาม (1)(ก)(ข) หรือ (ค) เป็นผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน
- (4) ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ที่บริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรกจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการยอมรับจากสำนักงาน (ในปัจจุบันมี 3 แห่ง ได้แก่ S&P Moody's และ Fitch IBCA) เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน
- (5) ตราสารแห่งหนึ่งที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรกจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน