

22 มกราคม 2564

เรียน นายกสสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ที่ นจ.(ว) 1 /2564 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักข้อความเข้าใจเกี่ยวกับการอนุญาตให้กองทุนส่วนบุคคลสามารถเข้าทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้กองทุนส่วนบุคคล (private fund – “PF”) สามารถทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repurchase agreement – “repo”) ได้ โดยได้ปรับปรุงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จำนวน 2 ฉบับ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย) ดังนี้

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 76 /2563 การจัดตั้งกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2563

2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 77 /2563 หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบันและกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2563

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด ได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักข้อความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขประกาศดังกล่าว ดังนี้

### **1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ**

เพื่อให้มีหลักเกณฑ์รองรับให้ PF สามารถทำธุรกรรม repo ได้ ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารสภาพคล่องของ PF

### **2. สรุปสาระสำคัญของปรับปรุงหลักเกณฑ์ครั้งนี้**

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ขยายขอบเขตการกู้ยืมเงิน การก่อภาระผูกพันของบริษัทจัดการ จากเดิมที่ PF สามารถทำได้เฉพาะกรณีการกู้ยืมเงินเพื่อการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์หรือสถาบันการเงินต่างประเทศที่สามารถให้บริการธุรกรรมดังกล่าวได้ตามกฎหมายของประเทศที่สถาบันการเงินนั้นให้บริการและการก่อภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

ให้ครอบคลุมถึงการทำธุรกรรม repo เพื่อการบริหารสภาพคล่อง<sup>1</sup> โดยคู่สัญญาต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบัน<sup>2</sup> พร้อมกันนี้ ต้องมีการกำหนดวงเงิน เงื่อนไข และอัตราส่วนในการทำธุรกรรมดังกล่าวเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินที่มอบหมายให้ลงทุนและมีข้อความแสดงความยินยอมของลูกค้ำในการมอบหมายให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลดำเนินการในเรื่องดังกล่าว โดย บลจ.จะต้องมีการระบุเรื่องดังกล่าวข้างต้นไว้อย่างชัดเจนในสัญญาบริหารจัดการ PF ด้วย

### 3. การมีผลใช้บังคับ

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับติดต่อสอบถาม คือ  
นางสาวกุลพฐ ศรคุปต์ โทรศัพท์ 0-2263-6071 e-mail: [kunpatu@sec.or.th](mailto:kunpatu@sec.or.th)  
นางสาวกนกกาญจน์ โกยกิจเจริญ โทรศัพท์ 0-2263-6456 e-mail: [kanokkan@sec.or.th](mailto:kanokkan@sec.or.th)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสุวีรัตน์ สุระเศษะ)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

เลขที่การแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย: ภาพถ่ายประกาศจำนวน 2 ฉบับ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6071

---

<sup>1</sup> การบริหารสภาพคล่อง หมายถึง ความสามารถในการเปลี่ยนสภาพสินทรัพย์ให้เป็นเงินสดเพื่อนำไปชำระหนี้ระยะสั้น

<sup>2</sup> ผู้ลงทุนสถาบัน หมายถึง ผู้ลงทุนสถาบัน ตามข้อ 4(1) ถึง (23) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560