

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทน. 67 /2564

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการ

ของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน

หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(ฉบับที่ 9)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 วรรคสอง (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นบทนิยามคำว่า “ตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน” และคำว่า “ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน” (subordinated perpetual bond) ระหว่างบทนิยามคำว่า “การลงทุนที่ไม่จำกัดรูปแบบ” และคำว่า “โครงการ” ในข้อ 1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 15/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 42/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2562

“ตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน” หมายความว่า ตราสารหนี้ซึ่งได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

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

(cross default)

- (6) ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (subordinated perpetual bond) ที่ผู้ออกมีปัญหาในการชำระหนี้คืน

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

“ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน” (subordinated perpetual bond) หมายความว่า ตราสารหนี้ด้อยสิทธิตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 15/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 6/2563 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2563 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมที่ประสงค์จะเสนอขาย เฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยมีนโยบายการลงทุนในลักษณะของการลงทุนที่ไม่จำกัดรูปแบบหรือมีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน ที่มีได้มีหลักเกณฑ์การจัดตั้ง และจัดการตามประกาศฉบับอื่นกำหนดไว้เป็นการเฉพาะ ทั้งนี้ กองทุนรวมที่ขออนุมัติจัดตั้งตามประกาศนี้ ต้องไม่เป็นกองทุนรวมประเภทดังต่อไปนี้

- (1) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
- (2) กองทุนรวมอีทีเอฟ
- (3) กองทุนรวมเพื่อการออม”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (3) ในข้อ 3/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 15/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 14/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

“(3) ระบุข้อความ “กองทุนรวมที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน” ไว้ในชื่อ ทั้งนี้ เฉพาะกรณีของกองทุนรวมที่มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืน”

ข้อ 4 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 3/2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 15/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

“ข้อ 3/2 กองทุนรวมที่มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืนที่จะได้รับอนุมัติให้จัดตั้งตามประกาศนี้ นอกจากต้องเป็นไปตามข้อ 3 แล้ว ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) เป็นกองทุนรวมประเภทใดประเภทหนึ่งดังนี้
 - (ก) กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน
 - (ข) กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ (auto redemption)
- (2) มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้คืนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- (3) เริ่มมีการลงทุนครั้งแรกในตราสารหนี้ที่มีปัญหาการชำระหนี้คืนภายใน 6 เดือน นับแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานในกรณี มีเหตุจำเป็นและสมควร ทั้งนี้ ไม่ให้นำอัตราส่วนการลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยการลงทุนของกองทุนมาใช้บังคับภายในระยะเวลาดังกล่าว
- (4) มีการกำหนดอายุของกองทุนรวมที่สอดคล้องกับตราสารทางการเงินหรือธุรกรรมทางการเงินที่ลงทุน
- (5) เสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมได้เฉพาะกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งแรกและยังมีชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมเท่านั้น”

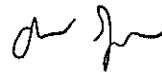
ข้อ 5 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 4/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 15/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

“ข้อ 4/1 ในกรณีของกองทุนรวมที่มีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปัญหาในการชำระหนี้ หากครบกำหนดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกแล้วปรากฏว่ากองทุนรวมมีการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนได้ไม่ถึง 10 ราย ให้การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมสิ้นสุดลง โดยให้ปฏิบัติตามข้อ 29 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 88/2558 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และการเข้าทำสัญญารับจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 โดยอนุโลม

เมื่อปรากฏว่ามีจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 10 รายในวันทำการใด ให้บริษัทจัดการดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวม โดยให้ปฏิบัติตามข้อ 30 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2564 โดยอนุโลม”

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2564 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564



(นางสาวรินวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน