

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. /25

เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ
การค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 97 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
และมาตรา 9 และมาตรา 49 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 คณะกรรมการ ก.ล.ด.
ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นบทนิยามคำว่า “กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์พิเศษ”
ระหว่างคำว่า “ดำรงเงินกองทุน” และคำว่า “ส่วนของผู้ถือหุ้น” ในข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ
การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้า
หลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

“กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์พิเศษ” หมายความว่า กองทุนรวมดังต่อไปนี้

- (1) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน
- (2) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 4 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่าย
หลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม
พ.ศ. 2561 และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็นแทน

“ข้อ 4 ประกาศนี้ไม่ใช่บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3 ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ประกอบธุรกิจที่มีการกำกับดูแลฐานะทางการเงินตามกฎหมายอื่นอยู่แล้ว
- (2) ผู้ประกอบธุรกิจที่มีหน้าที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามประกาศ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

(3) ผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับอนุญาตให้หยุดประกอบธุรกิจจากสำนักงานและอยู่ระหว่างหยุดการประกอบธุรกิจตามที่ได้รับอนุญาตนั้น”

ข้อ 3 ให้ยกเลิก (1) ของข้อ 5 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

ข้อ 4 ให้ยกเลิกความใน (2) ของข้อ 5 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(2) กรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวมตามข้อ 3(1) หรือบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลตามข้อ 3(2) ให้ดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในตาราง 1 : การดำรงเงินกองทุนของบริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน ท้ายประกาศนี้

เพื่อประโยชน์ในการดำรงเงินกองทุนตามวรรคหนึ่ง ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือนตามตารางท้ายประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการปฏิบัติดังนี้

(ก) กรณีที่บริษัทจัดการมีการจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์พิเศษ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ให้ใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุดของกองทุนรวมดังกล่าวที่บริษัทจัดการจัดทำและเปิดเผยตามหลักเกณฑ์ที่ออกตามมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในการคำนวณ

(ข) กรณีที่บริษัทจัดการมีการประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ให้คำนวณโดยนับรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุดของทรัสต์ดังกล่าวที่ผู้จัดการกองทรัสต์จัดทำและเปิดเผยตามหลักเกณฑ์ที่ออกตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ด้วย”

ข้อ 5 ให้ยกเลิกข้อ 6 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

ข้อ 6 ให้ยกเลิกตาราง 1 : การดำรงเงินกองทุนของบริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 และให้ใช้ตาราง 1 : การดำรงเงินกองทุนของบริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุนท้ายประกาศนี้แทน

ข้อ 7 ให้บริษัทจัดการตามข้อ 5(2) วรรคสอง (ก) หรือ (ข) ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศฉบับนี้ ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ภายใน 2 ปีนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ต้องดำเนินการให้มีการดำรงเงินกองทุนตามที่กำหนดในตาราง 1 : การดำรงเงินกองทุนของบริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน ที่แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้

(2) ในระหว่างระยะเวลา 2 ปีนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ หากบริษัทจัดการยังไม่สามารถดำเนินการให้มีการดำรงเงินกองทุนตาม (1) ให้บริษัทจัดการดังกล่าวดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่
ประกาศ ณ วันที่

เป็นต้นไป

(นายวรวิทย์ จำปรัตน์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามประกาศการดำรงเงินกองทุน*

ตาราง 1 : การดำรงเงินกองทุนของบริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน

ให้บริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน ดำรงเงินกองทุนในตารางดังต่อไปนี้โดยครบถ้วน

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
1	เงินกองทุนขั้นต้น	บริษัทจัดการที่มีการให้บริการแก่ลูกค้าประเภทอื่น นอกจากผู้ลงทุนสถาบัน หรือมีการเก็บรักษา ทรัพย์สินของลูกค้า	ส่วนของผู้ถือหุ้น	≥ 20 ล้านบาท	ในการดำรงเงินกองทุนขั้นต้น (ลำดับ 1) และเงินกองทุน ส่วนเพิ่มเพื่อรองรับ ความต่อเนื่องของธุรกิจ (ลำดับ 2) ให้บริษัทจัดการ ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่า
		บริษัทจัดการที่ให้บริการเฉพาะแก่ลูกค้าที่เป็น ผู้ลงทุนสถาบันและไม่มีบริการเก็บรักษาทรัพย์สิน ของลูกค้า		≥ 10 ล้านบาท	
2	เงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความต่อเนื่อง ของธุรกิจ	บริษัทจัดการ	เงินกองทุน สภาพคล่อง	≥ มูลค่าของค่าใช้จ่าย ที่เกี่ยวข้องกับ การประกอบธุรกิจ โดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี	มูลค่าสูงสุดระหว่าง เงินกองทุน 2 ประเภทดังกล่าว โดยอย่างน้อยต้อง ประกอบด้วยเงินกองทุน สภาพคล่องไม่น้อยกว่า มูลค่าของค่าใช้จ่าย ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบ ธุรกิจ โดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี

*แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนและการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 ทั้งนี้ ตาราง 1 มีการแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. /25 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนและการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) ลงวันที่

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
3	เงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความรับผิด จากการปฏิบัติงาน	บริษัทจัดการ	เงินกองทุน สภาพคล่อง	\geq ร้อยละ 0.01 ของ NAV	สามารถใช้มูลค่าจากรายการ ดังนี้ทดแทนเงินกองทุน สภาพคล่องได้ 1. วงเงินคุ้มครองตาม กรมธรรม์ประกันภัย 2. ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกินกว่า มูลค่าที่ต้องดำรงเพื่อเป็น เงินกองทุนขั้นต้น โดยให้ใช้ทดแทนได้ไม่เกิน ร้อยละ 0.002 ของ NAV

หมายเหตุ NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการจัดการกองทุนรวม
อสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์พิเศษ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนใน โครงสร้างพื้นฐาน
หรือมีการประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์ของทรัสต์ดังกล่าว ให้นำรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมและทรัสต์ดังกล่าวโดยให้ใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุดที่
บริษัทจัดการจัดทำและเปิดเผยตามที่กำหนดในประกาศที่เกี่ยวข้อง