

## 7. ร่างประกาศรายละเอียดการดำรงเงินกองทุน บลจ./บลน.

- ร่าง -

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. /2560

เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของ  
ผู้ประกอบการธุรกิจจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล  
การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการ  
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็น  
ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนด  
กรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 109 วรรคหนึ่ง และมาตรา 141 วรรคหนึ่ง (2) โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มาตรา 19 และมาตรา 50 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ข้อ 7(1) ประกอบกับข้อ 5(2) และ (3) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. /2560 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบการธุรกิจจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็น ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ และข้อ 1(3) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 59/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์และกำหนดเวลา ในการยื่นรายงานของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 สำนักงานออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ข้อ 2 ประกาศนี้ไม่ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจที่มีหน้าที่ดำรงเงินกองทุนตาม ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ข้อ 3 ในประกาศนี้

คำว่า “ผู้ประกอบการธุรกิจ” “บริษัทจัดการ” “บริษัทจัดการกองทุนรวม” “บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล” และ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าว ที่กำหนดไว้ในประกาศการดำรงเงินกองทุน

“ประกาศการดำรงเงินกองทุน” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“บริษัทจัดการที่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์หรือกองโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า บริษัทจัดการที่มีการประกอบธุรกิจอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังนี้

(1) การจัดการกองทุนรวมดังนี้

(ก) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

(ข) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน

(ค) กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน

(ง) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง

(จ) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

(2) การเป็นทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ สำหรับทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน

“บริษัทจัดการที่ไม่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์และกองโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า บริษัทจัดการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจัดการที่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์และกองโครงสร้างพื้นฐาน

“ผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางซื้อขายหน่วยลงทุน” หมายความว่า ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ใบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน แต่ไม่รวมถึงผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวที่มีลักษณะหนึ่งลักษณะใดดังนี้

(1) มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

(2) มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อลูกค้า

ผ่านสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าว

“กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” หมายความว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ข้อ 4 ข้อกำหนดในรายละเอียดตามประกาศนี้ กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติในเรื่องการดำรงเงินกองทุน การรายงานการดำรงเงินกองทุน และการดำเนินการในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกันดังต่อไปนี้

(1) กรณีเป็นบริษัทจัดการที่ไม่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์และกองโครงสร้างพื้นฐาน และผู้ประกอบการที่กลางซื้อขายหน่วยลงทุน ให้เป็นไปตามภาค 1

(2) กรณีเป็นบริษัทจัดการที่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์หรือกองโครงสร้างพื้นฐาน ให้เป็นไปตามภาค 2

กรณี บลจ.  
ที่จัดการ  
กองอสังหา  
หรือกอง infra  
และ บลน. ที่  
ไม่มี prop  
trade และ  
การซื้อขาย  
หลักทรัพย์  
จดทะเบียน  
เพื่อลูกค้า

#### ภาค 1

หลักเกณฑ์สำหรับบริษัทจัดการที่ไม่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์  
และกองโครงสร้างพื้นฐาน และผู้ประกอบการ  
ที่กลางซื้อขายหน่วยลงทุน

ข้อ 5 ความในภาคนี้ไม่ใช้บังคับกับผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาตให้หยุด  
ประกอบธุรกิจจากสำนักงานและอยู่ระหว่างหยุดการประกอบธุรกิจตามที่ได้รับอนุญาตนั้น

ข้อ 6 ในภาคนี้

“ผู้ประกอบการ” หมายความว่า บริษัทจัดการที่ไม่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์และ  
กองโครงสร้างพื้นฐาน และผู้ประกอบการที่กลางซื้อขายหน่วยลงทุน

“เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก” หมายความว่า ทรัพย์สินดังต่อไปนี้

- (1) เงินฝาก บัตรเงินฝาก ใบรับฝากเงิน หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝาก
- (2) ข้อตกลงที่เป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ (Shariah) และมีลักษณะที่เทียบเคียงได้กับ  
เงินฝาก โดยคู่สัญญาที่เทียบเคียงได้กับผู้ฝากสามารถเรียกคืนเงินต้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เทียบเคียง  
ได้กับผู้รับฝากได้เต็มจำนวน ณ เวลาใด ๆ

(3) สลากออมทรัพย์ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์  
การเกษตร

(4) สลากออมสินพิเศษที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารออมสิน

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า

- (1) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
- (2) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมาย  
ว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

(3) ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

“ผู้มีภาระผูกพัน” หมายความว่า ผู้ที่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ตามตราสาร  
ทางการเงินในฐานะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน แล้วแต่กรณี

“หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า หน่วยของโครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม แต่ไม่รวมถึงโครงการจัดการลงทุนที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure) ทั้งนี้ โดยได้รับอนุญาต จดทะเบียน หรือการดำเนินการอื่นใดในทำนองเดียวกันจากหน่วยงานกำกับดูแล (home regulator) ดังต่อไปนี้ ที่มีอำนาจกำกับดูแลโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศหรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการตามโครงการดังกล่าว

(1) หน่วยงานกำกับดูแลของประเทศกลุ่มอาเซียนที่ลงนามร่วมกันใน Memorandum of Understanding Concerning Cooperation and Exchange of Information on Cross-border Offers of ASEAN Collective Investment Schemes to Non-retail Investors หรือ Memorandum of Understanding on Streamlined Authorisation Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes

(2) หน่วยงานกำกับดูแลของประเทศที่อยู่ในกรอบความร่วมมือทางเศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชีย – แปซิฟิก (Asia Pacific Economic Cooperation : APEC) ที่ลงนามร่วมกันใน Memorandum of Cooperation on the Establishment and Implementation of the Asia Region Funds Passport

“การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ” หมายความว่า การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา

“กรมธรรม์ประกันภัย” หมายความว่า กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)

ข้อ 7 ในการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การคำนวณและการรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน ให้เป็นไปตามหมวด 1 ของภาคนี้

(2) การดำเนินการในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ให้เป็นไปตามหมวด 2 ของภาคนี้

## หมวด 1

## การคำนวณและการรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน

ข้อ 8 ความในหมวดนี้ไม่ใช่บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจที่มีการกำกับดูแลฐานะทางการเงินตามกฎหมายอื่น

## ส่วนที่ 1

## สินทรัพย์สภาพคล่องและกรรมธรรม์ประกันภัย

## ที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน

รายการ  
สินทรัพย์  
สภาพคล่อง

ข้อ 9 สินทรัพย์สภาพคล่องที่สามารถใช้ในการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่อง ได้แก่ สินทรัพย์ที่ปราศจากการผูกพันดังต่อไปนี้ และต้องไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้น โดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา

(1) เงินสด

(2) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของสถาบันการเงินที่สามารถขอไถ่ถอนได้ โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน

(3) ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมค้างรับที่มีอายุครบกำหนดชำระหนี้คงเหลือไม่เกิน 90 วัน

(4) ตราสารหนี้ภาครัฐไทยดังนี้

(ก) ตัวเงินคลัง

(ข) พันธบัตรรัฐบาล

(ค) พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

(ง) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่กระทรวงการคลัง

หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้มีภาระผูกพัน

ในกรณีที่ตราสารหนี้ตามวรรคหนึ่ง (4) วรรคหนึ่ง มีอายุคงเหลือเกินกว่า 10 ปี ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือ (turnover) ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25 ของยอดคงค้าง

(5) ตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ภาครัฐไทยตามวรรคหนึ่ง (4) ซึ่งมีรัฐบาลต่างประเทศหรือองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้มีภาระผูกพัน

(6) ตราสารหนี้ประเภทตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ตราสารหนี้ด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ และหุ้นกู้ที่ผู้ถือมีภาระผูกพัน

ในกรณีที่ตราสารหนี้ตามวรรคหนึ่ง (6) วรรคหนึ่ง มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมีอัตราการเปลี่ยนมือย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25 ของยอดคงค้าง

(7) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100

(8) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน

(9) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้ไม่เกิน 90 วัน และมีนโยบายการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(ก) มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทใดประเภทหนึ่งหรือหลายประเภทตามวรรคหนึ่ง (1) (2) (4) (5) (6) (7) หรือ (8) ทั้งนี้ หากเป็นกรณีที่นโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องตามวรรคหนึ่ง (2) (5) หรือ (6) สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 11 ด้วย

(ข) มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนตามวรรคหนึ่ง (9) (ก)

(10) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับสินทรัพย์ในวรรคหนึ่ง (8) หรือ (9)

ในกรณีที่ระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามวรรคหนึ่ง (9) หรือหน่วยตามวรรคหนึ่ง (10) ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวเกินกว่า 60 วัน ให้นำมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวมาคำนวณการดำรงเงินกองทุนได้เพียงร้อยละ 50 ของมูลค่าของทรัพย์สินนั้น

ข้อ 10 สินทรัพย์สภาพคล่องตามข้อ 9 วรรคหนึ่ง (4) (5) และ (6) ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ต้องเป็นตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(2) ในกรณีที่มีการจ่ายผลตอบแทนจากสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ผลตอบแทนนั้นต้องอยู่ในรูปของอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว

(3) ในกรณีที่มีการรับรอง รับอาวัล สลากหลัง หรือค้ำประกันตราสารหนี้ ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอาวัลทั้งจำนวน สลากหลัง โอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดคลังหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไขแล้วแต่กรณี

ข้อ 11 สินทรัพย์สภาพคล่องตามข้อ 9 วรรคหนึ่ง (2) (5) และ (6) ต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade)

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามวรรคหนึ่งให้หมายถึงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวไม่มีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร ให้พิจารณาเลือกใช้ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพัน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้มีภาระผูกพันดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support credit rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น

การพิจารณาใช้ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการพิจารณาใช้ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยอนุโลม

หลักเกณฑ์  
การใช้ PII  
ในการดำรง  
เงินกองทุน

ข้อ 12 การใช้กรรมธรรม์ประกันภัยเพื่อการดำรงเงินกองทุน ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์โดยครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) ต้องเป็นกรรมธรรม์ประกันภัยซึ่งอย่างน้อยต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้ประกอบธุรกิจและผู้บริหารหรือบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้กระทำไปในนามของผู้ประกอบธุรกิจอันเนื่องจากสาเหตุดังนี้

(ก) ความบกพร่องของผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม

(ข) เอกสารสิทธิที่แสดงความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของกองทุนหรือลูกค้าเสียหาย

(ค) การประเมินมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทจัดการ

(2) ผู้รับประกันภัยต้องได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงานยอมรับ เว้นแต่ในกรณีที่ไม่มีการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน ผู้รับประกันภัยดังกล่าวต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (issuer rating) ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้

(3) ในการคำนวณมูลค่าของกรรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

การนับวงเงิน  
PII เป็น  
เงินกองทุน

(ก) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมีข้อกำหนดให้ผู้เอาประกันภัยรับผิดชอบความเสียหายส่วนแรก (deductible) มิให้ผู้ประกอบธุรกิจนำเอามูลค่าความรับผิดชอบต่อความเสียหายดังกล่าวมานับรวมเป็นวงเงินเพื่อการดำรงเงินกองทุน

(ข) ในกรณีเป็นการประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงเท่ากับมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับ

(ค) ในกรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมิได้ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลังเป็นระยะเวลา 10 ปีนับถึงวันที่ผู้ประกอบธุรกิจรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสำนักงานหรือนับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้คำนวณมูลค่าของกรมธรรม์ประกันภัยในการดำรงเงินกองทุนได้เพียงร้อยละ 50 ของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิจะได้รับที่หักด้วยความรับผิดชอบต่อค่าเสียหายส่วนแรก (ถ้ามี) แล้ว

## ส่วนที่ 2

### การคำนวณเงินกองทุน

ให้คำนวณ  
ทุกวันทำการ  
สุดท้ายของ  
เดือน

ข้อ 13 ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนวณอัตราหรือมูลค่าของเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามประกาศการดำรงเงินกองทุนทุกวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน

คำนวณตาม  
แบบรายงาน  
การดำรง  
เงินกองทุน

ข้อ 14 การคำนวณมูลค่าของเงินกองทุนสภาพคล่อง ให้เป็นไปตามแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนและคำอธิบายประกอบการรายงานที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

เหตุการณ์ที่ให้  
คำนวณ liquid  
asset/PII ที่กว่า  
เดือนละครั้ง

ข้อ 15 ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนวณมูลค่าของเงินกองทุนสภาพคล่องที่ดำรงได้หรือกรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุนในวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน เว้นแต่กรณีที่ปรากฏเหตุที่อาจทำให้มูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรมธรรม์ประกันภัยที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุนดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไป ให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวใหม่ตามหลักเกณฑ์และภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

(1) เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญอันอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรมธรรม์ประกันภัย ให้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรมธรรม์ประกันภัยในวันที่เกิดเหตุการณ์นั้น เว้นแต่เป็นกรณีในวันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการ ให้คำนวณมูลค่าในวันทำการถัดไป



(2) เมื่อมีการจำหน่าย จ่าย โอน หรือ ปล่อยสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ ประกันภัยในวันใด ให้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ประกันภัยในวันนั้น

(3) ในกรณีที่สินทรัพย์สภาพคล่องเป็นหุ้น ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์ทุกสิ้นวันทำการ

(4) ในกรณีที่สินทรัพย์สภาพคล่องเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือหน่วยของ โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีการลงทุนในหุ้นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม เมื่อมีการเปิดเผย มูลค่าของหน่วยลงทุนหรือหน่วยดังกล่าวแล้ว ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์นั้นทุกวันทำการ

### ส่วนที่ 3

#### การรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน

#### และการจัดเก็บข้อมูล

จัดทำและ  
จัดส่งแบบ  
รายงาน  
การดำรง  
เงินกองทุนให้  
สนง. ภายใน  
5 วันทำการ

ข้อ 16 ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการสำหรับข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุน ตามหลักเกณฑ์และระยะเวลาดังต่อไปนี้

(1) จัดทำรายงานการดำรงเงินกองทุนตามแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนและ คำอธิบายประกอบการรายงานดังกล่าวที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานและจัดส่งให้สำนักงาน ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน

(2) จัดทำรายงานมูลค่าความเสียหายอันเนื่องจากการปฏิบัติงาน (operational risk loss) รายปีปฏิทิน ตามแบบรายงานข้อมูลความเสียหายที่เกิดจาก operational risk และคำอธิบาย แบบท้ายแบบรายงานดังกล่าวที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 มกราคม ของปีถัดไป

จัดทำรายงาน  
oper risk เป็น  
รายปีภายใน  
วันที่ 31 ม.ค.  
ของทุกปี

จัดเก็บเอกสาร  
ย้อนหลัง  
ไม่น้อยกว่า  
5 ปี

ข้อ 17 ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการให้มีเอกสารเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 5 ปี ไว้ ณ ที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจในลักษณะที่พร้อมเรียกดูหรือจัดให้ สำนักงานตรวจสอบได้เมื่อได้รับการร้องขอ

หมวด 2  
การดำเนินการในกรณีที่ผู้ประกอบการ  
ไม่สามารถดำรงเงินทุนได้

ข้อ 18 ในหมวดนี้

“เงินกองทุนขั้นต้น” หมายความว่า เงินกองทุนขั้นต้นตามเอกสารการดำรง  
เงินทุนของผู้ประกอบการตามประกาศการดำรงเงินทุน แนบท้ายประกาศการดำรงเงินทุน  
“เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ” หมายความว่า เงินกองทุน  
ส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจตามเอกสารการดำรงเงินทุนของผู้ประกอบการ  
ตามประกาศการดำรงเงินทุน แนบท้ายประกาศการดำรงเงินทุน  
“เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดชอบจากการปฏิบัติงาน” หมายความว่า  
เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดชอบจากการปฏิบัติงานตามเอกสารการดำรงเงินทุนของ  
ผู้ประกอบการตามประกาศการดำรงเงินทุน แนบท้ายประกาศการดำรงเงินทุน

ข้อ 19 ให้ผู้ประกอบการที่ไม่สามารถดำรงเงินทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับ  
ความรับผิดชอบจากการปฏิบัติงาน ปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) มีหนังสือแจ้งการไม่สามารถดำรงเงินทุนพร้อมด้วยสาเหตุ โดยยื่นต่อ  
สำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินทุนได้
- (2) จัดส่งแผนหรือแนวทางแก้ไขต่อสำนักงานภายใน 7 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่า  
ไม่สามารถดำรงเงินทุนได้ เว้นแต่ก่อนครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าวสามารถแก้ไขเงินทุน  
ให้เป็นไปตามประกาศการดำรงเงินทุนได้ ให้จัดส่งรายงานการแก้ไขดังกล่าวให้สำนักงานทราบ  
ภายในวันทำการถัดจากวันที่สามารถแก้ไขเงินทุนให้เป็นไปตามประกาศการดำรงเงินทุนได้  
แทนการจัดส่งแผนหรือแนวทางแก้ไขนั้น

ในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจผ่อนผันระยะเวลาในการจัดส่งแผน  
หรือแนวทางแก้ไขต่อสำนักงานได้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่กำหนดในคู่มือสำหรับประชาชน

- (3) ดำเนินการตามแผนหรือแนวทางดังกล่าวเพื่อให้สามารถกลับมาดำรงเงินทุน  
ให้เป็นไปตามที่ประกาศการดำรงเงินทุนกำหนดโดยเร็ว และต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน  
ระยะเวลาที่กำหนดในแผนหรือแนวทางนั้นซึ่งต้องไม่เกินกว่า 30 วันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรง  
เงินทุนได้

การดำเนินการ  
เมื่อไม่  
สามารถดำรง  
เงินทุน  
ส่วนเพิ่มเพื่อ  
รองรับ oper  
risk ได้

ในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจผ่อนผันระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนหรือแนวทางแก้ไขต่อสำนักงานได้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่กำหนดในคู่มือสำหรับประชาชน ทั้งนี้ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจที่ประสงค์จะขอผ่อนผันระยะเวลาดังกล่าวยื่นคำขอเป็นหนังสือพร้อมแสดงเหตุผลต่อสำนักงานล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 10 วันก่อนครบกำหนดระยะเวลานั้น

(4) มีหนังสือแจ้งผลการดำเนินการให้สำนักงานทราบภายในวันทำการถัดจากวันที่สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้

(5) ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจไม่สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ภายในระยะเวลาตาม (3) ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินการตามข้อ 21 โดยอนุโลม

ข้อกำหนด  
ในระหว่างที่  
ดำรง  
เงินกองทุน  
ส่วนเพิ่มเพื่อ  
รองรับ oper  
risk ไม่ได้

ข้อ 20 ในระหว่างที่ผู้ประกอบการธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดจากการปฏิบัติงานหรืออยู่ในระหว่างดำเนินการตามข้อ 19(3) ผู้ประกอบการธุรกิจต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ จนกว่าจะสามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศการดำรงเงินกองทุน

(1) ห้ามให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่

(2) ห้ามลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบการธุรกิจเพิ่มเติม เว้นแต่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

(ก) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

(ข) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินที่ไม่มีการลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ โดยต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องของผู้ประกอบการธุรกิจเท่านั้น

(ค) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง

(3) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม ห้ามเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ยังมิได้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

(4) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ห้ามรับจัดการเงินทุนของลูกค้าเพิ่มเติม เว้นแต่เป็นกรณีการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ถูกจ้างจ่ายเงินสะสมและนายจ้างจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามอัตราที่กำหนดในข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(5) ในกรณีเป็นผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลางซื้อขายหน่วยลงทุน ห้ามเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โบทส์ตของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือหลักทรัพย์อื่นใดที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน เว้นแต่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวที่มีการเสนอขายอยู่แล้วในวันก่อนวันที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดจากการปฏิบัติงาน

การดำเนินการ  
เมื่อไม่  
สามารถดำรง  
เงินกองทุน  
ขั้นต้น หรือ  
เงินกองทุน  
ส่วนเพิ่มเพื่อ  
รองรับความ  
ต่อเนื่องของ  
ธุรกิจได้

ข้อ 21 ให้ผู้ประกอบการธุรกิจที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจหรือเงินกองทุนขั้นต้น หรือไม่สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดจากการปฏิบัติงานตามระยะเวลาที่กำหนดในแผนหรือแนวทาง หรือระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันตามข้อ 19(3) หรือไม่สามารถดำรงฐานะทางการเงินตามกฎหมายอื่นที่กำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจดังกล่าวจนเป็นเหตุให้ต้องระงับการประกอบธุรกิจ ปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1) ระงับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเภทที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนจนกว่าจะสามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศการดำรงเงินกองทุนหรือดำรงฐานะได้ตามกฎหมายอื่นที่กำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจดังกล่าว แล้วแต่กรณี และได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ดำเนินธุรกิจต่อไปได้ตามปกติ เว้นแต่เป็นกรณีดังนี้

(ก) การดำเนินการตามความจำเป็นและสมควรเพื่อป้องกันมิให้มูลค่าทรัพย์สินซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการได้รับความเสียหาย หรือการใช้สิทธิเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวม ลูกค้ำกองทุนส่วนบุคคลหรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในฐานะที่เป็นเจ้าของทรัพย์สินที่ลงทุน หรือเพื่อเปลี่ยนตราสารที่ครบกำหนดไถ่ถอนกับผู้ออกตราสารดังกล่าว

(ข) การบริหารเงินสะสมและเงินสมทบของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นลูกค้ำอยู่แล้วในขณะนั้น หรือการจ่ายเงินให้แก่สมาชิกของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สิ้นสมาชิกภาพ

(2) แจ้งการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนหรือฐานะทางการเงิน พร้อมด้วยสาเหตุและการระงับการประกอบธุรกิจตาม (1) เป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่สำนักงานและผู้ถือหน่วยลงทุน ลูกค้ำ หรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี ภายในวันทำการถัดจากวันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

(3) ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังนี้ แล้วแต่กรณี

(ก) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม ให้ดำเนินการตามข้อ 22

(ข) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้ดำเนินการตามข้อ 23

(ค) ในกรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำ ให้ดำเนินการตามข้อ 24

(4) แจ้งการดำเนินการตาม (3) เป็นลายลักษณ์อักษรต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ลูกค้ำ หรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี โดยไม่ชักช้า

(5) กระทำการหรืองดเว้นการกระทำอื่นใดตามที่สำนักงานกำหนด เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศการดำรงเงินกองทุน

ข้อกำหนด  
เพิ่มเติมกรณี  
MF

ข้อ 22 ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวมที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามข้อ 21 ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตน ภายใน 30 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผัน ให้ขยายระยะเวลาดังกล่าวจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่กำหนดในคู่มือสำหรับประชาชน

ในการคัดเลือกบริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นตาม (1) วรรคหนึ่ง บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมแต่ละกองด้วย และในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนบริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(2) ในระหว่างดำเนินการให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าจัดการกองทุนรวม ภายใต้การจัดการตาม (1) บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมสามารถจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการได้เพียงเพื่อการดูแลรักษาประโยชน์หรือการใช้สิทธิประโยชน์เพื่อมิให้กองทุนรวมได้รับความเสียหายเท่านั้น

(3) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมและมีความประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่เก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างน้อย 30 วันนับแต่วันที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวม เว้นแต่เป็นกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นช่วง (interval fund) ซึ่งมีได้มีช่วงเวลารับซื้อคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลา 30 วันดังกล่าว ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นนั้นรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่เก็บค่าธรรมเนียมสำหรับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในช่วงที่จะมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในครั้งถัดไป ทั้งนี้ เฉพาะการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกเท่านั้น

ข้อกำหนด  
เพิ่มเติมกรณี  
PF

ข้อ 23 ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามข้อ 21 ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ในกรณีเป็นการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายเดิมติดต่อลูกค้าโดยเร็วเพื่อสอบถามความประสงค์ของลูกค้าว่าจะให้จัดการทรัพย์สินของลูกค้าอย่างไร ระหว่างวิธีการอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) เปลี่ยนแปลงทางทะเบียนเพื่อให้ลูกคามีชื่อเป็นเจ้าของทรัพย์สินนั้นโดยตรง

(ข) ให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายเดิมดำเนินการเพื่อให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายอื่นเข้าจัดการกองทุนส่วนบุคคลได้

ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายเดิมไม่สามารถติดต่อลูกค้ำได้ ให้ดำเนินการตามวรรคหนึ่ง (1) วรรคหนึ่ง (ก)

ให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายเดิมดำเนินการจัดการทรัพย์สินของลูกค้ำตามวิธีการในวรรคหนึ่ง (1) วรรคหนึ่งหรือวรรคสอง แล้วแต่กรณี ให้แล้วเสร็จภายใน 30 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามข้อ 21 เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันระยะเวลาจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่กำหนดในคู่มือสำหรับประชาชน

(2) ในกรณีเป็นการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายเดิมติดต่อคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยเร็ว และดำเนินการเพื่อให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายอื่นเข้าจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้ ภายใน 60 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามข้อ 21 เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันระยะเวลาจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่กำหนดในคู่มือสำหรับประชาชน

ในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายเดิมต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

ข้อ 24 ในกรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำและไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามข้อ 21 ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ให้แล้วเสร็จภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันระยะเวลาจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่กำหนดในคู่มือสำหรับประชาชน

(1) ดำเนินการให้ลูกค้ำเป็นผู้มีชื่อเป็นผู้ถือหลักทรัพย์โดยตรง

(2) โอนบัญชีการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ำแต่ละรายไปยังผู้ประกอบธุรกิจประเภทหนึ่งประเภทใดดังนี้เป็นผู้ให้บริการแทน ทั้งนี้ ตามที่ลูกค้ำแจ้งความประสงค์ไว้

(ก) ผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางซื้อขายหน่วยลงทุนรายอื่น

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมซึ่งเป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมนั้น ๆ

ในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางซื้อขายหน่วยลงทุนรายเดิมต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

ข้อกำหนด  
เพิ่มเติมกรณี  
PVD

ข้อกำหนด  
เพิ่มเติมกรณี  
บลน.

## ภาค 2

หลักเกณฑ์สำหรับบริษัทจัดการที่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์  
หรือกองโครงสร้างพื้นฐาน

กรณี บลจ. ที่  
จัดการกอง  
อสังหาฯ หรือ  
กอง infra ให้มี  
early warning  
ตามที่กำหนด

ประเภท กองทุน	EQ warning
MF หรือ PF+PVD	30 ลป.
Pure PF	15 ลป.

ข้อ 25 ให้บริษัทจัดการที่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์หรือกองโครงสร้างพื้นฐาน  
ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในข้อ 26

- (1) มีการจัดการกองทุนรวมหรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยมีส่วนของผู้ถือหุ้น  
ณ วันสุดท้ายของเดือนใด ๆ ไม่ถึง 30 ล้านบาท แต่ไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท
- (2) มีการจัดการเฉพาะกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่รวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
โดยมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสุดท้ายของเดือนใด ๆ ไม่ถึง 15 ล้านบาท แต่ไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท  
ความในวรรคหนึ่งไม่ใช่บังคับกับบริษัทจัดการที่มีการกำกับดูแลฐานะทางการเงิน  
ตามกฎหมายอื่น

ข้อ 26 ให้บริษัทจัดการที่มีหน้าที่ตามข้อ 25 ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) รายงานส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการ  
รู้หรือควรรู้ว่าส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่าจำนวนดังนี้ แล้วแต่กรณี

(ก) 30 ล้านบาท ในกรณีเป็นบริษัทจัดการที่มีการจัดการกองทุนรวมหรือ  
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(ข) 15 ล้านบาท ในกรณีเป็นบริษัทจัดการที่มีการจัดการเฉพาะกองทุน  
ส่วนบุคคลที่ไม่รวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(2) จัดทำแผนการปรับปรุงเพื่อให้มีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าจำนวนตาม  
วรรคหนึ่ง (1) (ก) หรือ (ข) แล้วแต่กรณี และให้ยื่นต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่บริษัทจัดการ  
รู้หรือควรรู้ว่าส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่าจำนวนดังกล่าว เว้นแต่ก่อนพ้นกำหนดเวลาบริษัทจัดการ  
สามารถเพิ่มส่วนของผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามจำนวนดังกล่าวได้

(3) ดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับปรุงที่ได้ยื่นต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่ง (2)  
และรายงานความคืบหน้าในการดำเนินการตามแผนดังกล่าว ตลอดจนรายงานส่วนของผู้ถือหุ้น  
ณ วันสุดท้ายของเดือนต่อสำนักงานภายในวันทำการที่ 7 ของเดือนถัดไป ทั้งนี้ จนกว่าบริษัทจัดการ  
จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าจำนวนตามวรรคหนึ่ง (1) (ก) หรือ (ข) แล้วแต่กรณี

ให้บริษัทจัดการแจ้งต่อสำนักงานเป็นลายลักษณ์อักษรภายในวันทำการถัดจากวันที่  
บริษัทจัดการนั้นสามารถชำระส่วนของผู้ถือหุ้นได้โดยมีจำนวนไม่น้อยกว่าจำนวนตามวรรคหนึ่ง (1)  
(ก) หรือ (ข) แล้วแต่กรณี

การดำเนินการ  
เมื่อเงินกองทุน  
ต่ำกว่าระดับ  
early warning

การดำเนินการ  
กรณีดำรง  
เงินกองทุน  
ไม่ได้

ข้อ 27 ในกรณีที่บริษัทจัดการที่จัดการกองอสังหาริมทรัพย์หรือกองโครงสร้างพื้นฐานไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามประกาศการดำรงเงินกองทุน ให้บริษัทจัดการดังกล่าวปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) รายงานต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการรู้หรือควรรู้ถึงการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนดังกล่าว
- (2) ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังนี้ แล้วแต่กรณี
  - (ก) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม ให้ดำเนินการตามข้อ 28
  - (ข) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้ดำเนินการตามข้อ 29
- (3) กระทำการหรืองดเว้นการกระทำอื่นใดตามที่สำนักงานกำหนด เพื่อให้บริษัทจัดการสามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศการดำรงเงินกองทุน

ข้อกำหนด  
เพิ่มเติมกรณี  
MF

ข้อ 28 ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวมที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามข้อ 27 ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าจัดการกองทุนรวม ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อ 30 ภายใน 15 วันนับแต่วันที่บริษัทจัดการรายเดิมรู้หรือควรรู้ถึงการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนดังกล่าว เว้นแต่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจพิจารณาขยายระยะเวลาออกไปได้ ทั้งนี้ การคัดเลือกบริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นนั้นต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในกรณีที่มิได้ค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนบริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

หากบริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำเนินการภายในระยะเวลาที่กำหนดตาม (1) วรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการดำเนินการเลิกกองทุนรวม

- (2) ระวังการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวมจนกว่าจะสามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศการดำรงเงินกองทุน และได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรเพื่อป้องกันมิให้มูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการได้รับความเสียหาย เพื่อใช้สิทธิเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวมในฐานะที่เป็นเจ้าของทรัพย์สินที่ลงทุน หรือเพื่อเปลี่ยนตราสารที่ครบกำหนดไถ่ถอนกับผู้ออกตราสารดังกล่าว

ข้อกำหนด  
เพิ่มเติมกรณี  
PF/PVD

ข้อ 29 ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามข้อ 27 ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) รายงานให้ลูกค้าทราบถึงการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรู้หรือควรรู้ถึงการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนดังกล่าว



(2) ห้ามมิให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลกับลูกค้ารายใหม่ หรือยอมให้ลูกค้าเพิ่มเงินทุนของกองทุนส่วนบุคคล หรือแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในสัญญากับลูกค้ารายเดิมอันอาจส่งผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินกองทุน แต่ไม่รวมถึง

(ก) การบริหารเงินสะสมและเงินสมทบของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นลูกค้าอยู่แล้วในขณะนั้น

(ข) การจ่ายเงินให้แก่สมาชิกของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สิ้นสมาชิกภาพ

(3) หากบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลได้รับแจ้งจากลูกค้าว่าประสงค์จะเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายอื่นเป็นผู้บริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดังกล่าวเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายอื่นเข้าจัดการกองทุนส่วนบุคคลภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากลูกค้า ทั้งนี้ ในกรณีที่มิใช่ค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายเดิมเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

ข้อ 30 ในการเปลี่ยนบริษัทจัดการกองทุนรวมตามข้อ 28(1) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิม ดำเนินการด้วยวิธีการอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ขอมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น

(2) ขอรับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ประกาศ ณ วันที่

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์