

- ร่าง -

ประกาศแนวปฏิบัติ

ที่ นป. /๒๕๖๘

เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการดำรงสภาพคล่องของกองทุนรวม
ที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้

ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔ เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๒๙ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๔ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔”) กำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องกำหนดแนวทางการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม นั้น

เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อกำหนดข้างต้นของบริษัทจัดการกองทุนรวม สำนักงานโดยอาศัยอำนาจตามข้อ ๙/๑ และข้อ ๓๒ วรรคสอง แห่งประกาศที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔ จึงกำหนดแนวทางปฏิบัติสำหรับบริษัทจัดการกองทุนรวมในการดำรงสภาพคล่องของกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ให้เพียงพอในสถานการณ์ต่าง ๆ ไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. ๓/๒๕๖๓ เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการดำรงสภาพคล่องของกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ ลงวันที่ ๕ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๓

ข้อ ๒ ในประกาศนี้

“กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้” หมายความว่า กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยประเภทกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมตราสารหนี้ และกองทุนรวมผสมที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารหนี้

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง

ให้คำว่า “กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป” และ “กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย” มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘

ให้คำว่า “กองทุนรวมตลาดเงิน” “กองทุนรวมตราสารหนี้” และ “กองทุนรวมผสม” หมายความว่า กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะของกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมตราสารหนี้ และกองทุนรวมผสม ตามประกาศที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘

“ประกาศที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘ เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ ๑๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘

ข้อ ๓ เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ ให้ใช้บทนิยามตามภาคผนวกแนบท้ายประกาศนี้ และคำศัพท์ตามภาคผนวกของประกาศที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘ ประกอบการพิจารณาการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

ข้อ ๔ ประกาศนี้ให้ใช้สำหรับกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ แต่ไม่รวมถึงกองทุนรวมประเภท ดังต่อไปนี้

- (๑) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
- (๒) กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (๓) กองทุนรวมเพื่อการออม
- (๔) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน
- (๕) กองทุนรวมที่กำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้แน่นอนเป็นการล่วงหน้า (auto redemption)

(๖) กองทุนรวมที่กำหนดระยะเวลาเปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า ๑๔ วัน

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง

ให้คำว่า “กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘

ให้คำว่า “กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ” “กองทุนรวมเพื่อการออม” และ “กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน” หมายความว่า กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ กองทุนรวมเพื่อการออม และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน ตามประกาศที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘

ข้อ ๕ บริษัทจัดการกองทุนรวมควรดำเนินการให้กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ ดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอและสอดคล้องกับนโยบายการรับซื้อและชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน รวมถึงดำเนินการเพื่อให้กองทุนรวมดังกล่าวสามารถกลับมาดำรงสภาพคล่องได้ตามอัตราส่วนขั้นต่ำที่ควรดำรง ทั้งนี้ ตามแนวทางปฏิบัติในภาคผนวกที่แนบท้ายประกาศแนบปฏิบัติ

ข้อ ๖ ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติที่แนบมา สำนักงานจะพิจารณาว่าบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ปฏิบัติตามประกาศ ที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดแนวทางการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้แล้ว ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการต่างจากแนวทางปฏิบัตินี้ บริษัทจัดการ

กองทุนรวมมีภาระที่จะต้องพิสูจน์ให้เห็นได้ว่าการดำเนินการนั้นยังคงอยู่ภายใต้หลักการและข้อกำหนดของประกาศที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔ ในส่วนที่เกี่ยวกับการกำหนดแนวทางการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวมดังกล่าว

ข้อ ๗ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่
ประกาศ ณ วันที่

เป็นต้นไป

(นางพรอนงค์ บุษราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์