

ระเบียบคณะกรรมการกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ
ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการนำเงินกองทุนไปลงทุนหรือหาประโยชน์ พ.ศ. ๒๕๕๙

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๑ (๕) และมาตรา ๑๔ แห่งพระราชบัญญัติกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ พ.ศ. ๒๕๕๘ คณะกรรมการจึงออกระเบียบไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ระเบียบนี้เรียกว่า “ระเบียบคณะกรรมการกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการนำเงินกองทุนไปลงทุนหรือหาประโยชน์ พ.ศ. ๒๕๕๙”

ข้อ ๒ ระเบียบนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศเป็นต้นไป

ข้อ ๓ ในระเบียบนี้

“กองทุน” หมายความว่า กองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ

“คณะกรรมการ” หมายความว่า คณะกรรมการกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ

“คณะอนุกรรมการ” หมายความว่า คณะอนุกรรมการด้านลงทุนในคณะกรรมการกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ

“เงินกองทุน” หมายความว่า เงินของกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจที่ได้รับการจัดสรรให้นำไปลงทุนหรือหาประโยชน์

“ผู้รับฝากทรัพย์สิน” หมายความว่า ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจรับฝากทรัพย์สินส่วนบุคคล

“ผู้บริหารสินทรัพย์” หมายความว่า นิติบุคคลหรือสถาบันการเงินที่กองทุนว่าจ้างให้ทำหน้าที่บริหารเงินกองทุน

ข้อ ๔ ให้ประธานกรรมการกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจเป็นผู้รักษาการตามระเบียบนี้

กรณีที่มีปัญหาเกี่ยวกับการดำเนินการตามระเบียบนี้ ให้เสนอคณะกรรมการตีความและวินิจฉัยชี้ขาดปัญหาที่เกิดขึ้น เว้นแต่ในกรณีจำเป็นเร่งด่วนให้ประธานอนุกรรมการดำเนินการตามความเห็นสมควร และรายงานเสนอคณะกรรมการให้ทราบโดยเร็ว

ข้อ ๕ ในกรณีที่ไม่อาจปฏิบัติตามระเบียบนี้ได้ ให้เสนอคณะกรรมการเพื่อพิจารณาเป็นรายกรณีไป

๑๐.

หมวด ๑
นโยบายและแผนการลงทุน

ข้อ ๖ การลงทุนของกองทุนให้ดำเนินการตามระเบียบนี้ และต้องสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่คณะกรรมการกำหนด ภายใต้กรอบของกฎหมายว่าด้วยกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ

ข้อ ๗ ก่อนสิ้นปีงบประมาณ ให้คณะกรรมการเสนอนโยบายการลงทุน และกรอบบริหารความเสี่ยง พร้อมจัดทำแผนการลงทุนประจำปีในปีงบประมาณถัดไปต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ

แผนการลงทุนประจำปีตามวรรคหนึ่ง อย่างน้อยต้องประกอบด้วย

(๑) ภาพรวมเศรษฐกิจและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย

(๒) แนวทางการลงทุน เช่น ประเภทของหลักทรัพย์ที่จะลงทุน สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภท และอายุคงเหลือเฉลี่ยของตราสารที่ลงทุน เป็นต้น

(๓) การกำหนดดัชนีชี้วัดผลการลงทุน

ในการจัดทำแผนการลงทุนประจำปีจะต้องคำนึงถึงความมั่นคง สภาพคล่องของหลักทรัพย์ ผลตอบแทน และเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ตลอดจนความเสี่ยงในการบริหารจัดการเป็นสำคัญ

ข้อ ๘ ให้คณะกรรมการทบทวนแผนการลงทุนอย่างน้อยทุกหกเดือน หรือเมื่อภาวะเศรษฐกิจการเงินมีการเปลี่ยนแปลงและมีผลกระทบต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดยเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาการปรับปรุงแผนการลงทุนให้เหมาะสมต่อสภาวะการณ์

หมวด ๒
การจัดการลงทุน

ข้อ ๙ เงินกองทุนให้นำไปลงทุน ดังต่อไปนี้

(๑) เงินฝากกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ทั้งนี้ จำนวนเงินฝากที่นำไปลงทุนกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจแต่ละแห่งต้องคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละสิบของยอดเงินฝากทั้งหมดของสถาบันการเงินเฉพาะกิจนั้น

(๒) ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารหนี้ที่รัฐบาลค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย

(๓) ลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่มีความมั่นคงสูง อันได้แก่ ตัวเงินคลังและพันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้ออก

A-

ข้อ ๑๐ เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุน คณะอนุกรรมการอาจแบ่งเงินกองทุนออกเป็นกองทุนย่อย โดยแต่ละกองทุนย่อยให้มีมูลค่าและนโยบายการลงทุนตามที่คณะกรรมการกำหนดก็ได้

ข้อ ๑๑ ในการจัดการลงทุน กองทุนอาจดำเนินการเองหรือว่าจ้างผู้บริหารสินทรัพย์รายเดียวหรือหลายรายเพื่อทำหน้าที่บริหารเงินกองทุนก็ได้

ข้อ ๑๒ ในกรณีกองทุนดำเนินการลงทุนเอง ให้คณะอนุกรรมการดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(๑) กำหนดกรอบระยะเวลาและเงื่อนไขในการฝากเงินและคัดเลือกสถาบันการเงินเฉพาะกิจที่จะฝากเงินโดยคำนึงถึงความเสี่ยงและอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการฝากเงินเป็นสำคัญ

(๒) กำหนดวงเงินลงทุน จัดทำหลักเกณฑ์การคัดเลือกและการซื้อขายพันธบัตรหรือตราสารหนี้ รวมทั้งวิธีปฏิบัติอื่นใดที่เกี่ยวกับการลงทุนตามความจำเป็นและเหมาะสม

ข้อ ๑๓ ในกรณีที่กองทุนได้ลงทุนไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ ๙ (๑) แล้ว หากต่อมาปรากฏว่าสัดส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ ๙ (๑) ให้คณะอนุกรรมการรายงานต่อคณะกรรมการเพื่อทราบภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่ทราบว่าคุณสมบัติการลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด และให้คณะอนุกรรมการดำเนินการแก้ไขให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ ๙ (๑) ภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่ทราบว่าคุณสมบัติการลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด

ในกรณีที่มีการจ้างผู้บริหารสินทรัพย์ และผู้บริหารสินทรัพย์ลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ ๙ (๑) หรือข้อ ๑๗ (๑) ให้ผู้บริหารสินทรัพย์รายงานต่อคณะกรรมการทราบภายในสามวันทำการนับตั้งแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนดแล้วแต่กรณี พร้อมทั้งดำเนินการแก้ไขตามระเบียบในข้อนี้

คณะอนุกรรมการอาจขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการเป็นกรณีพิเศษ เพื่อขอขยายระยะเวลาการปรับสัดส่วนการลงทุนตามข้อ ๙ (๑) หรือข้อ ๑๗ (๑) แล้วแต่กรณี โดยต้องคำนึงถึงความมั่นคง ผลตอบแทน ความเสี่ยงที่เหมาะสมและความปลอดภัยของเงินต้นเป็นสำคัญ

ข้อ ๑๔ ในกรณีที่กองทุนจะว่าจ้างผู้บริหารสินทรัพย์เพื่อทำหน้าที่บริหารเงินกองทุน ให้คณะอนุกรรมการเสนอเหตุผลความจำเป็น พร้อมทั้งประมาณการวงเงินที่จะบริหารและกรอบระยะเวลาต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ

ข้อ ๑๕ ผู้บริหารสินทรัพย์ต้องมีคุณสมบัติอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นนิติบุคคลที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(๒) มีผู้บริหารที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านการบริหารตราสารหนี้ ไม่น้อยกว่าสามปี

(๓) มีบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญในด้านการลงทุนและผ่านการอบรมและทดสอบความรู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งมีทีมงานวิเคราะห์วิจัยแยกออกจากทีมบริหารกองทุน

(๔) มีระบบการจัดการ การควบคุมภายในที่น่าเชื่อถือ โปร่งใส ตรวจสอบได้

๙๙.

(๕) มีระบบการบริหารกองทุนที่แบ่งแยกออกจากกองทุนอื่น ๆ เพื่อป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์

(๖) มีระบบข้อมูลออนไลน์ที่มีประสิทธิภาพสำหรับใช้ในการบริหารกองทุน

(๗) มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดีและเป็นมาตรฐานสากล

การว่าจ้างผู้บริหารสินทรัพย์ให้คำนึงถึงความสามารถในการบริหารเงินและทรัพย์สินของผู้บริหารสินทรัพย์ และการบริหารเงินและทรัพย์สินของกองทุนและต้องไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยยึดถือวัตถุประสงค์ของกองทุนเป็นสำคัญ

ข้อ ๑๖ ค่าตอบแทนผู้บริหารสินทรัพย์ต้องไม่เกินปีละร้อยละ ๐.๗๕ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามที่ได้รับมอบหมายให้บริหาร

ข้อ ๑๗ ในการบริหารเงินกองทุน ผู้บริหารสินทรัพย์จะต้องจัดการลงทุนและการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ กฎ ระเบียบ และข้อบังคับของกองทุน ภายใต้นโยบายการลงทุนและกรอบการบริหารความเสี่ยงที่คณะกรรมการกำหนด โดยหน้าที่เช่นนี้ให้รวมถึง

(๑) การจัดทำแผนการลงทุน โดยเงินฝากกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจทุกแห่งรวมกัน ต้องไม่มากกว่าร้อยละยี่สิบของเงินกองทุน

(๒) จัดทำรายงานต่าง ๆ ที่คณะอนุกรรมการเห็นสมควรเพื่อควบคุมดูแลการจัดการกองทุนและวัดผลตอบแทนและความเสี่ยง

(๓) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะอนุกรรมการกำหนด

ข้อ ๑๘ ในการบริหารเงินของกองทุนตามข้อ ๑๗ ห้ามมิให้ผู้บริหารสินทรัพย์กระทำการอันเป็นการขัดต่อผลประโยชน์ของกองทุน ดังต่อไปนี้

(๑) ซื้อหรือขายหรือเสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในประการที่น่าจะเป็นการเอาเปรียบต่อกองทุนโดยอาศัยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ได้ล่วงรู้มาในฐานะผู้บริหารสินทรัพย์ และไม่ว่าการกระทำดังกล่าวจะกระทำเพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น

(๒) ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดในลักษณะจงใจตักหน้ากองทุน หรือจงใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดในทิศทางตรงกันข้ามหรือสวนทางกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของกองทุน

(๓) กระทำการอื่นใดที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุนไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

หมวด ๓

การเก็บรักษาทรัพย์สิน

ข้อ ๑๙ ให้กองทุนจัดทำทะเบียนทรัพย์สินที่ได้มาจากการลงทุนของกองทุน และจัดทำบัญชีเงินลงทุนเพื่อให้การจัดการด้านการลงทุนเป็นไปอย่างถูกต้อง ครบถ้วนและมีประสิทธิภาพ

ข้อ ๒๐ กองทุนอาจว่าจ้างผู้รับฝากทรัพย์สินรายใดรายหนึ่งหรือหลายราย เพื่อทำหน้าที่รับฝาก ดูแล และเก็บรักษาทรัพย์สินที่ได้มาจากการลงทุน รวมถึงให้มีหน้าที่ดำเนินการทางธุรกรรมทางการเงินดังต่อไปนี้ ในนามกองทุน

- (๑) ตรวจสอบคำสั่งการลงทุนของกองทุนและบันทึกรายการ
 - (๒) ดำเนินการรับชำระราคาและรับมอบหลักทรัพย์ (Settlement) พร้อมทั้งตรวจสอบความถูกต้องของหลักทรัพย์ และจดทะเบียนหลักทรัพย์
 - (๓) ดำเนินการดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับ เช่น ติดตามการรับและการจ่ายดอกเบี้ย แฉงสิทธิประโยชน์ของหลักทรัพย์ รวมทั้งแจ้งข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นให้กับคณะกรรมการ
 - (๔) ดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่ได้รับมอบหมายจากกองทุน
- ให้ผู้รับฝากทรัพย์สินจัดทำรายงานผลการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการรับและจ่ายหลักทรัพย์ที่เกิดจากการลงทุนของกองทุน และจัดทำบัญชีและรับรองความถูกต้องของบัญชีทรัพย์สินเสนอต่อคณะกรรมการทุกเดือน

ข้อ ๒๑ ผู้รับฝากทรัพย์สินต้องมีคุณสมบัติอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

- (๑) เป็นผู้ที่มีความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ประกอบธุรกิจรับฝากทรัพย์สินส่วนบุคคล
- (๒) มีฐานะการเงินไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์ของกฎหมายที่ควบคุมการประกอบธุรกิจนั้น
- (๓) ต้องไม่มีประวัติการกระทำความผิดตามกฎหมายที่ควบคุมการประกอบธุรกิจของบุคคลนั้น หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจทางการเงินในส่วนที่เกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์หรือการประกอบธุรกิจที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉลหรือทุจริต หรือกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็กฎหมายของประเทศไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ รวมทั้งต้องไม่มีประวัติการดำเนินกิจการใดที่มีลักษณะอันเป็นการหลอกลวงหรือไม่ซื่อสัตย์สุจริต หรือแสดงถึงการขาดความรับผิดชอบไม่ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของลูกค้าหรือแสดงถึงการขาดความรอบคอบหรือสะท้อนถึงวิธีการทำธุรกิจที่ไม่เป็นธรรม หรือไม่น่าเชื่อถือ
- (๔) แสดงได้ว่าจะมีระบบงานที่มีความพร้อมในการประกอบธุรกิจเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินอย่างน้อย ดังต่อไปนี้
 - (ก) ระบบการแยกทรัพย์สินของกองทุนออกจากทรัพย์สินของผู้รับฝากทรัพย์สิน และระบบการดูแล รวมทั้งการเก็บรักษาทรัพย์สินดังกล่าว ตลอดจนการควบคุมภายในเพื่อป้องกันการนำทรัพย์สินของลูกค้าไปใช้โดยทุจริต
 - (ข) ระบบการป้องกันมิให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของกองทุน ตลอดจนข้อมูลและเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งระบบการควบคุมการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุน
 - (ค) ระบบการตรวจสอบและตรวจนับทรัพย์สินของกองทุนเพื่อความถูกต้องครบถ้วน
 - (ง) ระบบการจัดทำบัญชีทรัพย์สินเพื่อแสดงรายการและจำนวนทรัพย์สินของกองทุนตลอดจนการบันทึกรายการรับหรือจ่ายทรัพย์สินของกองทุนแต่ละกองทุน
- (จ) ระบบการดูแลและติดตามสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินของกองทุน
- (ฉ) ระบบการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการเก็บรักษาความลับของกองทุน
- (ช) ระบบอื่นใดที่แสดงถึงความพร้อมในการประกอบธุรกิจ

(ซ) แสดงถึงความพร้อมด้านบุคลากรที่รับผิดชอบงานรับฝากทรัพย์สิน รวมถึงการรับรองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบุคลากรดังกล่าวจะต้องมีความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ที่เหมาะสมกับลักษณะงานที่รับผิดชอบ และมีความรู้ความเข้าใจพื้นฐานเกี่ยวกับกฎหมายทั่วไปในการประกอบวิชาชีพ

หมวด ๔

การประเมินผลและกำกับการลงทุน

ข้อ ๒๒ ให้คณะกรรมการประเมินผลการลงทุนของกองทุน และรายงานคณะกรรมการเพื่อพิจารณาเป็นรายไตรมาส ภายในสิบห้าวันนับตั้งแต่วันสิ้นสุดของแต่ละไตรมาส

ในกรณีที่มีการว่าจ้างผู้บริหารสินทรัพย์ คณะกรรมการอาจมอบหมายให้ผู้บริหารสินทรัพย์ดำเนินการวัดผลการลงทุน และรายงานให้คณะกรรมการทราบทุกเดือนภายในสิบวันทำการของเดือนถัดไป

ข้อ ๒๓ ให้คณะกรรมการจัดให้มีระบบการกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุนอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) กำกับดูแลการจัดการลงทุนและการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ กฎ ระเบียบ และข้อบังคับของกองทุน รวมทั้งสอดคล้องกับแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ภายใต้นโยบายการลงทุนที่คณะกรรมการกำหนด

(๒) กำกับติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของผู้บริหารสินทรัพย์เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามนโยบายและแผนการลงทุนของกองทุน และเป็นไปตามสัญญาจ้าง

(๓) วางมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง อาทิ กำกับดูแลการใช้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนของเจ้าหน้าที่ผู้บริหารสินทรัพย์ และบุคคลอื่นใดที่เข้าถึงข้อมูลดังกล่าว รวมทั้งวางระบบการควบคุม การจัดเก็บ และการตรวจสอบการใช้ข้อมูล เพื่อป้องกันมิให้ข้อมูลดังกล่าวรั่วไหล อันจะเกิดความได้เปรียบเสียเปรียบกันทางธุรกิจ การหาผลประโยชน์ทั้งทางตรงและทางอ้อม หรือส่งผลเสียหายต่อกองทุน

หมวด ๕

การบัญชี และจัดเก็บเอกสารหลักฐาน

ข้อ ๒๔ เมื่อมีการนำเงินกองทุนไปลงทุนตามระเบียบนี้ กองทุนต้องจัดให้มีการตรวจสอบทรัพย์สินที่ผู้รับฝากทรัพย์สินเก็บรักษาไว้อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และจัดให้มีการกระทบบยอดเงินในบัญชีเป็นรายวันทุกสิ้นวันทำการเว้นแต่กรณีที่กองทุนดำเนินการลงทุนเองโดยการฝากเงินกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ต้องจัดให้มีการกระทบบยอดเงินในบัญชีอย่างน้อยเดือนละหนึ่งครั้ง

๙๐.

ข้อ ๒๕ ให้กองทุนจัดเก็บเอกสารและหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและใช้ในการลงบัญชี
เพื่อใช้ในการตรวจสอบ และให้เก็บรักษาไว้ไม่น้อยกว่าสิบปี

ประกาศ ณ วันที่ ๒๖ กุมภาพันธ์ ๒๕๕๙



(นายสมชัย สัจจพงษ์)

ปลัดกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ

๑-