

กองทุนเพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund)

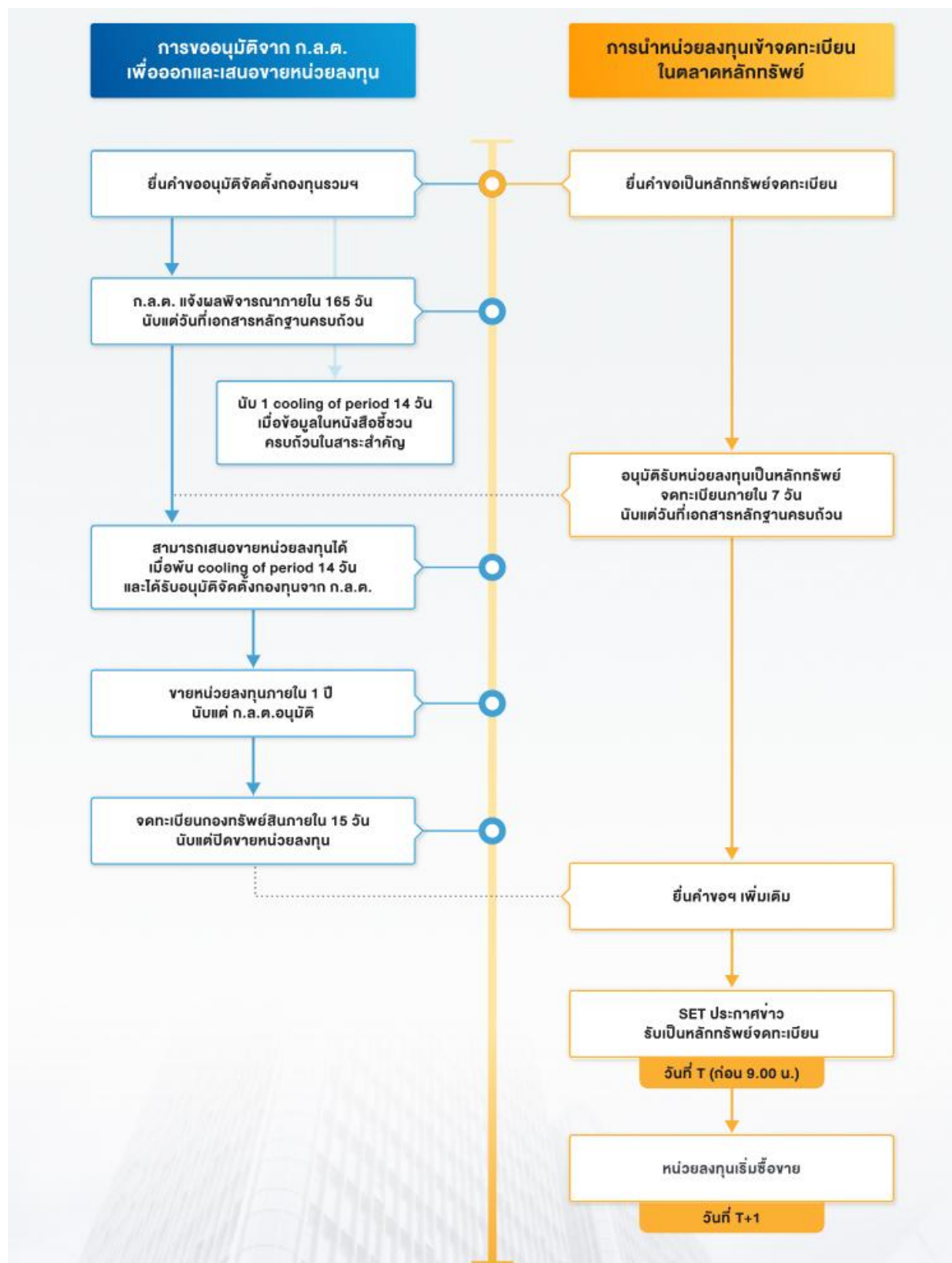
เกณฑ์รับหลักทรัพย์

สรุปเกณฑ์สำคัญ

บริษัทที่ประกอบกิจการเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐานอาจนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่บริษัทลงทุนมาระดมทุนในรูปแบบของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) นอกเหนือจากการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะต้องมีการจัดตั้งกองทุนรวมโดยขออนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. และนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสรุปคุณสมบัติของหน่วยลงทุนและกองทุนดังนี้

เรื่อง	รายละเอียด
คุณสมบัติของหน่วยลงทุน กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	• ชำระเต็มมูลค่าแล้วทั้งหมด • ระบุชื่อผู้ถือ • ไม่มีข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน ยกเว้นข้อจำกัดที่เป็นไปตามกฎหมาย ทั้งนี้ ต้องระบุข้อจำกัดนั้นไว้ในโครงการ
คุณสมบัติของกองทุนรวม	• กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานสามารถลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. หมายถึงกิจการต่อไปนี้ ○ ระบบขนส่งทางราง หรือทางท่อ ○ ไฟฟ้า ○ ประปา ○ ถนน ทางพิเศษหรือทางสัมปทาน ○ ท่าอากาศยานหรือสนามบิน ○ ท่าเรือน้ำลึก ○ โทรคมนาคม หรือโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ○ พลังงานทางเลือก ○ ระบบบริหารจัดการน้ำหรือการชลประทาน ○ ระบบป้องกันภัยธรรมชาติ ซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการเพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย ○ ระบบจัดการของเสีย ○ กิจการโครงสร้างพื้นฐานหลายกิจการ (Multi-infrastructure) ประกอบกันโดยกิจการที่ประกอบกันนั้นต้องมีลักษณะ 1) มีความเชื่อมโยง ส่งเสริมหรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกัน หรือใกล้เคียง และ 2) ก่อให้เกิดหรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น • กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต้องมีคุณสมบัติดังนี้ ○ ได้รับอนุมัติโครงการจากสำนักงาน ก.ล.ต. ○ มีผู้จัดการกองทุนรวมที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

เรื่อง	รายละเอียด
	มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายย่อยถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (Tranche) ที่จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์
นายทะเบียนหลักทรัพย์	แต่งตั้งให้ บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) หรือบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นชอบเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
การยื่นคำขอจดทะเบียน	- บริษัทจัดการเป็นผู้ยื่นคำขอจดทะเบียน - ยื่นขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนที่ออกทั้งหมด - ยื่นคำขอและเอกสารตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมในการยื่นคำขอรับหน่วยลงทุน
ระยะเวลาในการพิจารณารับหลักทรัพย์	ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาคำขอให้เสร็จภายใน 7 วันนับแต่วันที่ได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วน



เกณฑ์เปิดเผยข้อมูล

1. การเปิดเผยข้อมูลตามรอบระยะเวลา

1.1) ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและฐานะการเงิน

ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย	กำหนดส่ง*	รายละเอียด
งบการเงินประจำปี (ตรวจสอบ) • กรณีไม่ส่งไตรมาส 4 • กรณีส่งไตรมาส 4	ภายใน 2 เดือน ภายใน 3 เดือน	ข้อมูลที่ต้องนำเสนอ 1) งบการเงินฉบับเต็ม 2) แบบสรุปผลการดำเนินงาน (แบบ F45) 3) การวิเคราะห์และคำอธิบายระหว่างกาลของฝ่ายจัดการ (MD&A) กรณีรายได้หรือกำไรสุทธิแตกต่างจากงวดเดียวกันของปีก่อนมากกว่า 20%
งบการเงินรายไตรมาส (สอบทาน)	ภายใน 45 วัน	
แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-REIT1)	ภายใน 3 เดือน	
รายงานประจำปี	ภายใน 4 เดือน	

* นับแต่วันสิ้นรอบปีบัญชี กรณีวันครบกำหนดส่งเป็นวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

1.2) ข้อมูลสำคัญอื่นๆ

ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย/นำเสนอ	กำหนดการเปิดเผย/นำเสนอ
1) เปิดเผยเพื่อเป็นข้อมูลแก่ผู้ลงทุน	
มูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วย	ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส*
สรุปคำถามและคำตอบที่ผู้ถือหุ้นสอบถามจากการจัด two-way communication	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่จัด two-way communication แล้วเสร็จ*
รายงานความคืบหน้าของโครงการ กรณีกองทุนลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่แล้วเสร็จ	ทุก 6 เดือนนับแต่วันที่มีการลงทุนในทรัพย์สินหลักนั้น โดยให้เปิดเผยรายงานภายใน 30 วันนับแต่วันสุดท้ายของรอบระยะเวลา 6 เดือนนั้น*
2) นำส่งให้ตลาดหลักทรัพย์เพื่อเป็นข้อมูล	
รายงานจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย	ภายใน 120 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นหรือหนังสือแจ้งการจัด two-way communication	พร้อมกับการนำเสนอให้ผู้ถือหุ้น
รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น

*เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ก.ล.ด.

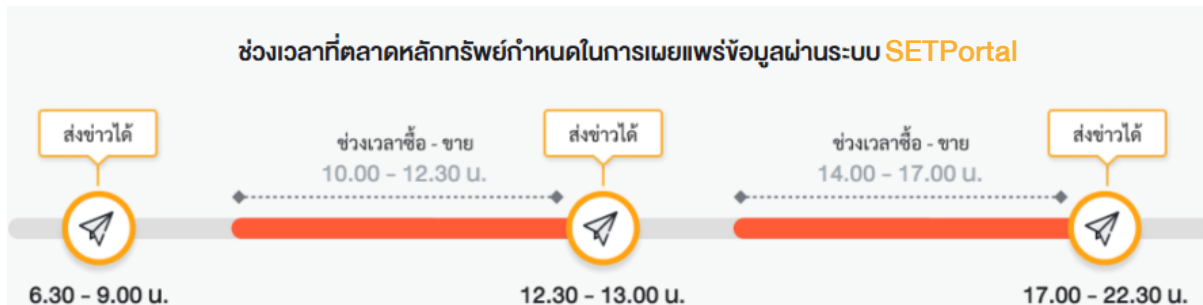
2. การเปิดเผยข้อมูลตามเหตุการณ์

ตัวอย่างข้อมูลที่ต้องเปิดเผย มีดังนี้

ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย	ระยะเวลาเปิดเผย
1) ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุนหรือข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน ต่อการตัดสินใจลงทุน หรือต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น	
- กำหนดการประชุมผู้ถือหุ้นหรือการจัด two-way communication - กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อให้สิทธิใดๆ - การจ่ายหรือไม่จ่ายเงินปันผล - การเพิ่มทุนหรือลดทุน - การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น > 10% - การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินหลักตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศ ก.ล.ต. - การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศ ก.ล.ต. - ข้อพิพาทที่สำคัญการกู้ยืมเงิน ก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สิน หรือการออกตราสารหนี้ในจำนวนที่มีนัยสำคัญ - การผิดนัดชำระหนี้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันตามนิติกรรมเกี่ยวกับการออกตราสารหนี้หรือการรับความช่วยเหลือทางการเงิน - เปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี - ประเมินราคาทรัพย์สิน - การเลิกกองหรือกิจการโครงสร้างพื้นฐานเล็กกิจการ	ทันที
2) ข้อมูลที่ไม่ส่งผลกระทบโดยตรง แต่ควรเผยแพร่ให้ผู้ลงทุนทราบ	
- การย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการ - การเปลี่ยนแปลงผู้จัดการกองทุนหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน - การเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีของกองทุน - การเปลี่ยนแปลงนายทะเบียนหลักทรัพย์	ภายใน 3 วันทำการ
3) การเปิดเผยวันปิดสมุดทะเบียน (Book Closing: BC) หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิใดๆ (Record date: RD)	
การเปิดเผยวัน BC หรือ RD เพื่อให้สิทธิใดๆ	≥ 14 วันก่อนวัน BC หรือ RD
กรณีเปลี่ยนแปลงวัน BC หรือ RD	≥ 7 วันก่อนวัน BC หรือ RD ที่เคยเปิดเผย

วิธีการเปิดเผยและนำส่งข้อมูล

- จัดทำผ่านระบบ SETPortal ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
- กรณีเป็นข้อมูลที่สำคัญต้องรายงานโดยทันที ให้รายงานโดยไม่ชักช้าในวันที่มีเหตุการณ์เกิดขึ้นหรืออย่างช้าก่อนเวลาซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในรอบแรกของวันทำการถัดไป



เกณฑ์เพิกถอน

ตัวอย่างเหตุที่ทำให้หน่วยลงทุนเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ได้แก่

- หน่วยลงทุนและกองทุนขาดคุณสมบัติในเรื่องใดเรื่องหนึ่งดังต่อไปนี้
 - หน่วยลงทุนชำระเต็มมูลค่า
 - หน่วยลงทุนระบุชื่อผู้ถือ
 - ไม่มีข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน
 - กองทุนได้รับอนุมัติโครงการจาก ก.ล.ต.
 - ผู้จัดการกองทุนได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต.
- บริษัทจัดการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์จนอาจมีผลกระทบร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์การตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงราคาหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลเท็จ ไม่เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญจนอาจมีผลกระทบร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์การตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงราคาหน่วยลงทุน
- หน่วยลงทุนถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้น SP (Suspension) เป็นระยะเวลาเกิน 2 ปี เนื่องจากกองทุนฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่อการเงินประจำปีเป็นเวลา 3 ปีติดต่อกัน
- ครบกำหนดอายุโครงการ
- มีเหตุเลิกกองทุนตามที่กำหนดในประกาศ ก.ล.ต.

เกณฑ์และแบบฟอร์มที่เกี่ยวข้อง

เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์

- [ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับและเพิกถอนหน่วยลงทุน และการเปิดเผยสารสนเทศของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน พ.ศ. 2554](#)
- [ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง มาตรการดำเนินการกรณีกองทุนมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินงาน พ.ศ. 2567](#)
- [บจ. \(ว\) 4/2567 การปรับปรุงหลักเกณฑ์ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และทรัสต์เพื่อการลงทุนในสัดส่วนคล้อยกับประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่มีการปรับปรุง](#)

เกณฑ์ของหน่วยงานอื่น

- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 10/2554 เรื่อง การจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม และการแก้ไขเพิ่มเติมรายการทางทะเบียน
- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 1/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการกู้ยืมเงินในนามกองทุนรวมและการก่อภาระผูกพันแก่ทรัสต์สินทรัพย์ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 27/2554 เรื่องข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานกับบริษัทจัดการกองทุนรวม
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.38/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน.43/2562 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 44/2562 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.20/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับประมวล)
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สจ.21/2561 เรื่อง การรายงานเหตุการณ์สำคัญของกองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน

แบบฟอร์มที่เกี่ยวข้อง

- แบบคำขอและเอกสารประกอบการยื่นคำขอให้รับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน