

ก.ส.ก.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 16/2543

เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการให้บริษัทจัดการดำเนินการ
ในการซื้อขายหุ้นของบริษัททุนหรือราคารับซื้อคืนหุ้นของบริษัททุน
ของกองทุนเปิดไม่ถูกต้อง

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 26/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 46/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม
ลงวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2541 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 23/2542 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม
(ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2542 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“กองทุนเปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทที่รับซื้อคืนหุ้นของบริษัททุนที่จัดตั้ง¹
และจัดการโดยบริษัทจัดการ

“ราคาน้ำยลลงทุน” หมายความว่า ราคากำไรหุ้นของบริษัททุนที่รับซื้อคืนหุ้นของบริษัททุน
“แก้ไขราคาย้อนหลัง” หมายความว่า แก้ไขราคาน้ำยลลงทุนที่ไม่ถูกต้องให้เป็น²
ราคาน้ำยลลงทุนที่ถูกต้องโดยแก้ไขราคาย้อนหลังตั้งแต่วันที่ราคาน้ำยลลงทุนไม่ถูกต้องจนถึงปัจจุบัน

“การลดเชียร์ราคา” หมายความว่า การเพิ่มหรือลดจำนวนหุ้นของผู้ซื้อหรือ³
ผู้ขายคืนหุ้นของบริษัททุนที่มีราคาน้ำยลลงทุนไม่ถูกต้อง หรือการจ่ายเงินชั่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคากองทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาน้ำยลลงทุนที่ถูกต้องแทนการเพิ่มหรือลดจำนวนหุ้นของบริษัททุน

“โครงการ” หมายความว่า โครงการจัดการกองทุนเปิด

“ผู้ดูแลผลประโยชน์” หมายความว่า ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 ในกรณีที่ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้องน้อยกว่าหนึ่งสตางค์ หรือต่างจากราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไป แต่ไม่ถึงร้อยละ 0.5 ของราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง ให้บริษัทจัดการแก้ไขราคาน่วยลงทุนให้ถูกต้องตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการพบว่าราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการจัดทำและส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงความผิดพลาดภายในเจ็ดวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่พบว่าราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และจัดให้มีสำเนารายงานดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้ โดยรายงานดังกล่าวต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (ก) ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้อง
- (ข) ราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง
- (ค) สาเหตุที่ทำให้ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

(ง) มาตรการป้องกันเพื่อมิให้ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีที่ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากการปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคากลั่กทรัพย์ตามราคตลาดครึ่งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง

ข้อ 3 ในกรณีที่ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดทำรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา โดยคำนวณราคาน่วยลงทุนย้อนหลังนับตั้งแต่วันที่พบราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้องจนถึงวันที่ราคาน่วยลงทุนถูกต้อง ให้เสร็จสิ้นภายในวันทำการถัดจากวันที่พบว่าราคาน่วยลงทุนนั้นไม่ถูกต้อง และส่งรายงานดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบในวันทำการถัดจากวันที่คำนวณราคาน่วยลงทุนเสร็จสิ้น เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าวภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ รายงานดังกล่าวต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (ก) ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้อง
- (ข) ราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง
- (ค) สาเหตุที่ทำให้ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง
- (ง) การดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อพบว่าราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการจัดให้มีสำเนารายงานตาม (1) ไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

(2) แก้ไขราคายื่นหลังภายในวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคายื่นหลังและรายงานการซดเซยราคากล่าว

(3) ประกาศการแก้ไขราคานหน่วยลงทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้แก้ไขให้ถูกต้องแล้วในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับภายในสามวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าว

(4) ซดเซยราคากล่าวเดี๋ยวเสร็จและแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้ซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องทราบถึงการแก้ไขราคายื่นหลังและการซดเซยราคากล่าวในห้าวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าว ทั้งนี้ การซดเซยราคากล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

(ก) กรณีราคานหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่ำกว่าราคานหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง (understate) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติดังนี้

1. กรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการลดจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคานหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคานหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

หากปรากฏว่าผู้ซื้อหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ หรือมีหน่วยลงทุนเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่จะต้องลด ให้บริษัทจัดการจ่ายเงินของบริษัทจัดการของเงื่องเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคากล่าวคืออยู่ หรือลดจำนวนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่นั้นและจ่ายเงินของบริษัทจัดการของเงื่องเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคากล่าวคืออยู่ แล้วแต่กรณี เพื่อซดเซยราคากล่าวแก่กองทุนเปิด เว้นแต่การที่ราคานหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากการปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคากลั่กทรัพย์ตามราคากลางครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่ามีสาเหตุดังกล่าว

2. กรณีที่เป็นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการเพิ่มจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคานหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคานหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง หรือจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคากล่าว เพื่อซดเซยราคากล่าวแก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุน แต่หากปรากฏว่าผู้ขายคืนหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ ให้บริษัทจัดการจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคากล่าว เพื่อซดเซยราคากล่าวแก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุน

(ข) กรณีราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องสูงกว่าราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง (overstate)
ให้บริษัทจัดการปฏิบัติดังนี้

1. กรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการเพิ่มจำนวนหน่วยลงทุน
ของผู้ซื้อหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาน
หน่วยลงทุนที่ถูกต้อง หรือจำนวนของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคา เพื่อชดเชยราคาให้แก่
ผู้ซื้อหน่วยลงทุน

2. กรณีที่เป็นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการลดจำนวนหน่วยลงทุน
ของผู้ขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาน
หน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

หากปรากฏว่าผู้ขายคืนหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ หรือมีหน่วยลงทุน
เหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่จะต้องลด ให้บริษัทจัดการจ่ายเงินของบริษัทจัดการขององเป็นจำนวน
เท่ากับส่วนต่างของราคาก้อนที่ขาดอยู่ หรือลดจำนวนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่นั้นและจ่ายเงินของบริษัทจัดการของ
เป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาก้อนที่ขาดอยู่ แล้วแต่กรณี เพื่อชดเชยราคาให้แก่กองทุนเปิด เว้นแต่การที่
ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากการปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคากลักทรัพย์ตามราคาก
ตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง และผู้ดูแล
ผลประโยชน์รับรองว่ามีสาเหตุดังกล่าว

ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องชดเชยราคาเป็นเงินให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ขายคืน
หน่วยลงทุนรายใดมีมูลค่าไม่ถึงหนึ่งร้อยบาท บริษัทจัดการอาจนำเงินชดเชยราคาไปรวมจ่ายในโอกาสแรก
ที่มีการจ่ายเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ถ้าบุคคลดังกล่าวไม่มีสถานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ให้บริษัทจัดการ
ชดเชยราคาให้แก่เสร็จภายในห้าวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงาน
การแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

การจ่ายเงินของกองทุนเปิดเพื่อชดเชยราคาให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนตาม (ก) 2. หรือ
ผู้ซื้อหน่วยลงทุนตาม (ข) 1. บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินของบริษัทจัดการของแทนกองทุนเปิดก็ได้

(5) จัดทำรายงานมาตรการป้องกันเพื่ominให้ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และส่งรายงาน
ดังกล่าว พร้อมทั้งสำเนารายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาก้อนที่จัดทำตามข้อ 3(1)
ให้สำนักงานภายในเจดวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงาน
การแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคานั้น เว้นแต่ในกรณีที่ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง
มีสาเหตุมาจากการปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ บริษัทจัดการไม่ต้องส่งรายงานมาตรการป้องกัน
ให้สำนักงาน แต่ให้ส่งสำเนาเอกสารที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่าการที่ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง
มีสาเหตุมาจากการปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้แทน

ข้อ 4 ให้บริษัทจัดการรับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการหาน่าวຍลงทุนไม่ถูกต้อง เช่น ค่าใช้จ่ายในการประกาศการแก้ไขราคาข้อนหลังในหนังสือพิมพ์ ค่าออกเช็ค ค่าใช้จ่ายในการจัดส่งเงิน ซดเชยราคากลางทุนแก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนและผู้ขายคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น เว้นแต่ในกรณีที่ราคาหาน่าวຍลงทุน ไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากการปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้

ข้อ 5 กองทุนเปิดได้จัดทำเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานก่อนวันที่ ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการขอความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติม โครงการต่อสำนักงาน โดยระบุเกี่ยวกับ วิธีการแก้ไขราคาหาน่าวຍลงทุนและการซดเชยราคากลางทุนไม่ถูกต้องไว้ด้วย ทั้งนี้ ให้ดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติม โครงการดังกล่าวให้เสร็จสิ้นภายในหนึ่งปีนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ประกาศนี้ ใช้บังคับ และหากบริษัทจัดการมิได้ดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติม โครงการภายในกำหนดเวลาดังกล่าว สำนักงานอาจสั่งให้เลิกกองทุนเปิดดังกล่าวได้

ในการยื่นขอความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติม โครงการต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่ง หากสำนักงาน ไม่ทักท้วงภายในสิบห้าวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่สำนักงานได้รับคำขอ ให้ถือว่าการแก้ไขเพิ่มเติม โครงการได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานดังตั้งแต่วันที่ครบกำหนดเวลาดังกล่าว

ข้อ 6 กองทุนเปิดได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการแล้ว แต่ยังมิได้เสนอขายหน่วยลงทุน ต่อประชาชนก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ และยังมิได้ระบุในโครงการเกี่ยวกับวิธีการแก้ไขราคาหาน่าวຍลงทุน และการซดเชยราคากลางทุนไม่ถูกต้อง ให้บริษัทจัดการแก้ไขเพิ่มเติม โครงการและระบุ เกี่ยวกับข้อกำหนดดังกล่าวโดยขอความเห็นชอบต่อสำนักงานก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ต่อประชาชนครั้งแรก และหากบริษัทจัดการมิได้ดำเนินการแก้ไข โครงการก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน ของกองทุนเปิดต่อประชาชนครั้งแรก สำนักงานอาจสั่งให้ยุติโครงการดังกล่าวได้

ข้อ 7 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

2 พฤษภาคม พ.ศ. 2543

(นายประสาร ไตรรัตน์วงศุล)

เลขานุการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์