

30 ตุลาคม 2549

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ  
กองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย  
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย  
นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ที่ กสค.น.(ว) 49/2549 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางการพิจารณาความผิด  
ของธุรกิจจัดการกองทุน

ตามที่สำนักงานได้มีหนังสือให้สมาคมบริษัทจัดการลงทุนรวบรวมความคิดเห็น  
ของสมาชิกเกี่ยวกับแนวทางดำเนินการกรณีกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
("กองทุน") ลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด นั้น

สำนักงานได้ปรับปรุงแนวทางการดำเนินการตามความคิดเห็นของสมาชิกแล้ว และ  
เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกัน รวมทั้งถือปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวได้อย่างถูกต้อง  
สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางดังกล่าว ดังนี้

### 1. ประเภทความผิด

- 1.1 การลงทุนเพื่อกองทุนที่ถือเป็นความผิดให้ดูรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1
- 1.2 กรณีกองทุนรวมครอบคลุมเฉพาะกรณีเป็นอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดใน  
ขณะใดขณะหนึ่ง โดยกรณีที่เป็นอัตราส่วนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี เช่น อัตราส่วนที่กำหนดในนโยบาย  
การลงทุน สำนักงานจะดำเนินการทันที โดยไม่นับครั้ง

### 2. การดำเนินการ

2.1 บริษัทจะต้องจัดให้มีระบบที่จะตรวจสอบการลงทุนของกองทุนต่าง ๆ อยู่เสมอ  
ว่าเป็นไปตามอัตราส่วนที่กำหนดหรือไม่ กรณีที่บริษัทตรวจพบการกระทำผิด ต่อไปนี้ให้บริษัทยังไม่ต้อง  
ชี้แจง 4 องค์ประกอบที่เกี่ยวกับการกระทำความผิดตามหนังสือที่ น.(ว) 60/2545 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจ  
เกี่ยวกับการชี้แจงข้อมูลการกระทำความผิดของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ลงวันที่  
19 กันยายน 2545 ไปที่สำนักงาน แต่ให้ดำเนินการดังนี้

(1) ให้แก้ไขรายการดังกล่าวในวันที่รู้หรือวันทำการถัดไป (T+1) หากไม่สามารถทำได้ให้ชี้แจง 4 องค์ประกอบ และเสนอแผนให้สำนักงานทราบในวันทำการถัดไป (T+ 2)

(2) ให้ดำเนินการกับผลของการแก้ไขรายการ ดังนี้

- กรณีที่มีกำไร ให้นำกำไรเข้ากองทุน

- กรณีขาดทุน ให้บริษัทจ่ายค่าชดเชยให้กองทุน โดยค่าชดเชยให้รวมทั้งยอดขาดทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขรายการ เช่น ค่าธรรมเนียมในการขายหลักทรัพย์ ค่าปรับโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกรณีขายหลักทรัพย์โดยไม่มีในครอบครอง ค่าใช้จ่ายในการแจ้งผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ ไม่รวมถึงค่าเสียโอกาส

(3) ให้แจ้งผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือลูกค้ากองทุนส่วนบุคคลทางไปรษณีย์ หรือแจ้งในรายงานผลการดำเนินงาน หรือเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งบริษัทสามารถเลือกใช้วิธีการใดวิธีการหนึ่งได้ โดยคำนึงถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

(4) ให้แจ้งสำนักงานภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่รู้ โดยกรณีกองทุนรวม ให้แจ้งผู้ดูแลผลประโยชน์ด้วย ซึ่งข้อมูลที่แจ้งมีดังนี้ 1) ลักษณะความผิด 2) สาเหตุ 3) การแก้ไขของบริษัท 4) จำนวนผลกำไรหรือค่าชดเชยที่จ่ายให้ 5) วิธีการเปิดเผยข้อมูล

2.2 กรณีที่เกิดความผิดตาม 2.1 เป็นครั้งที่ 3 หรือกรณีที่ผลจากการลงทุนผิดนั้นเกิดขาดทุนเกิน 30,000 บาท ให้บริษัทดำเนินการตาม 2.1 และชี้แจง 4 องค์ประกอบที่เกี่ยวข้องกับการกระทำผิด ไปที่สำนักงานด้วย พร้อมทั้งแจ้งรายชื่อผู้จัดการกองทุนที่รับผิดชอบรายการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามกฎหมาย และหากสำนักงานดำเนินการเปรียบเทียบปรับบริษัทจัดการใดเกี่ยวกับการลงทุน 3 ครั้งในรอบ 12 เดือน โดยมีผู้จัดการกองทุนรายเดียวกันหรือกลุ่มเดียวกันเป็นผู้ตัดสินใจลงทุน สำนักงานจะขอให้ผู้จัดการกองทุนมีหนังสือชี้แจงเหตุผลของการตัดสินใจดังกล่าวเพื่อนำข้อมูลมาประกอบการพิจารณาลงโทษทางบริหารต่อไป

2.3 กรณีสำนักงานเห็นว่าบริษัทพบการกระทำผิด แต่ไม่รายงานต่อสำนักงาน สำนักงานจะพิจารณาดำเนินการลงโทษอย่างเข้มงวดทุกกรณี

### 3. การนับความผิด

3.1 นับตามรายบริษัท โดยแยกนับเป็น 2 ส่วน คือ ผิดประเภทหลักทรัพย์ที่กำหนด และผิดอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด

3.2 นับแยกธุรกิจระหว่างกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคลซึ่งรวมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพด้วย เว้นแต่เป็นความผิดที่เกิดจากการลงทุนเพียงครั้งเดียวซึ่งทำให้ผิด 3 ธุรกิจ จะนับเป็น 1 ครั้ง หรือการลงทุนผิดครั้งเดียวให้กองทุนหลายกองทุน จะนับเป็น 1 ครั้ง

3.3 นับตามปีปฏิทิน ซึ่งจะตัดยอดความผิดเดิมออกทุกวันที่ 31 ธันวาคม โดยความผิดใน 2 ครั้งแรก หากดำเนินการตามแนวทางที่กำหนด สำนักงานจะไม่ยกขึ้นดำเนินการ แต่หากมีความผิดเรื่องเดิมติดต่อกันหลายครั้ง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) สำนักงานอาจให้บริษัทเสนอแผนในการแก้ไขระบบงาน ซึ่งหากยังมีการกระทำผิดอีก สำนักงานจะดำเนินการพิจารณาความผิดเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบงานเพิ่มเติมด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติตั้งแต่บัดนี้ เป็นต้นไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. การลงทุนที่ถือเป็นความผิดของกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล
  2. ตัวอย่างการนับครั้งความผิด
  3. สรุปการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวทางการพิจารณาความผิดเกี่ยวกับการลงทุน

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทร. 0-2263-6029

โทรสาร 0-2263-6289

