

7 สิงหาคม 2552

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย
นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กตต.น.(ว) 24/2552 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

เนื่องด้วยมีบริษัทจัดการหลายแห่งสอบถามสำนักงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุน
ส่วนบุคคลว่า จะจัดการกองทุนส่วนบุคคลในลักษณะ non-discretionary กล่าวคือ บริษัทจัดการจะจัดการ
กองทุนส่วนบุคคลโดยซื้อขายหลักทรัพย์ตามคำสั่งของลูกค้าเพียงอย่างเดียวจะได้หรือไม่ เนื่องจากเห็นว่
การซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นการลงทุนตามวัตถุประสงค์ของลูกค้า

เพื่อให้เกิดความเข้าใจที่ตรงกัน สำนักงานขอเรียนชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการจัดการ
กองทุนส่วนบุคคล ดังนี้

1. ในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล บริษัทจัดการอาจลงทุนตามคำสั่งของลูกค้าได้
ต่อเมื่อบริษัทจัดการได้ทำหน้าที่ในการจัดการเงินลงทุนของลูกค้าครบถ้วนแล้ว กล่าวคือ บริษัทจัดการ
ต้องนำเสนอการลงทุนที่เหมาะสมกับลูกค้า โดยพิจารณาจากความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน
ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ฐานะทางการเงิน ภาพรวมทางการเงิน ความต้องการและข้อจำกัดการลงทุน
และจัดการกองทุนให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนอย่างเหมาะสม โดยมุ่งคุ้มครองและรักษา
ผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ลงทุน

2. การที่บริษัทจัดการจะซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อลูกค้ากองทุนส่วนบุคคลตามคำสั่ง
ของลูกค้าเพียงอย่างเดียวโดยไม่ใช้ดุลยพินิจใด ๆ นั้น (non-discretionary) ไม่สามารถกระทำได้
เนื่องจากการกระทำดังกล่าวจะไม่พิจารณาว่าเป็นการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และอาจเข้าข่าย
เป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6087

โทรสาร 0-2263-6348