



## สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๒ ธันวาคม 2552

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ  
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กสท.น.(ว) ๖๖ /2552 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับความผิดของบริษัทจัดการ  
ในกรณีที่ประกาศกำหนดหน้าที่ของบริษัทจัดการในการลงทุนและการแก้ไขการลงทุน

ตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 24/2552 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552  
("ประกาศที่ สน.24/2552") กำหนดหน้าที่ของบริษัทจัดการในเรื่อง

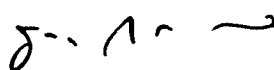
1. การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สิน ("การลงทุนฯ") ตามประเภทที่กำหนดตามข้อ 4 ของ  
ประกาศฉบับดังกล่าว โดยหากต่อมาทรัพย์สินดังกล่าวมีคุณสมบัติเปลี่ยนแปลงไป จนเป็นเหตุให้  
บริษัทจัดการไม่สามารถมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้ ให้บริษัทจัดการดำเนินการจำหน่ายทรัพย์สิน  
ดังกล่าวภายใน 30 วันนับแต่วันที่ทรัพย์สินนั้นขาดคุณสมบัติตามข้อ 52 และ
2. การจัดการการลงทุนฯ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์อัตราส่วนการลงทุนตามข้อ 54  
โดยได้กำหนดการดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อมีเหตุที่ทำให้ไม่เป็นไปตามอัตราส่วนไว้ในข้อ 107  
ถึงข้อ 113 ซึ่งในหลายกรณีมีการกำหนดระยะเวลาให้บริษัทจัดการดำเนินการแก้ไข (เช่น กรณีตราสาร  
แห่งหนึ่งถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือจนทำให้มีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนด ให้บริษัทจัดการดำเนินการ  
แก้ไขอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดภายใน 30 วัน นับแต่วันที่มีการประกาศให้ทราบถึง  
เหตุดังกล่าวตามข้อ 110 เป็นต้น)

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศ  
กำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอเรียนว่า เนื่องจากประกาศที่ สน.24/2552 กำหนดให้บริษัทจัดการ  
มีหน้าที่ทั้งในเรื่องการลงทุนฯ และการแก้ไขการลงทุนฯ ที่ไม่เป็นไปตามประกาศ ดังนั้น แม้บริษัทจัดการ  
สามารถดำเนินการแก้ไขการลงทุนฯ ได้ภายในระยะเวลาที่ประกาศกำหนด ก็ไม่ได้ทำให้บริษัทจัดการ  
พ้นจากความรับผิดในเรื่องการลงทุนฯ ไม่เป็นไปตามประกาศแต่อย่างใด (กล่าวคือ บริษัทจัดการยังอาจมี  
ความรับผิดจากการลงทุนฯ ไม่เป็นไปตามประกาศ แม้จะสามารถดำเนินการแก้ไขการลงทุนฯ ได้ภายใน

ระยะเวลาที่ประกาศกำหนด โดยหากไม่สามารถดำเนินการแก้ไขการลงทุนฯ ได้ภายในกำหนดเวลา ก็อาจมีความรับผิดชอบจากการแก้ไขการลงทุนฯ ไม่ได้ภายในกำหนดเวลาอีกชั้นหนึ่ง) อย่างไรก็ตาม การพิจารณาความผิดของบริษัทจัดการ สำนักงานจะคำนึงถึงหลักเจตนาประกอบด้วย (เช่น บริษัทจัดการมีเจตนาที่จะลงทุนฯ ไม่เป็นไปตามประกาศหรือไม่ รวมทั้งได้มีความพยายามในการแก้ไขการลงทุนฯ ให้เป็นไปตามประกาศอย่างเต็มที่แล้วหรือไม่ เป็นต้น)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายธีระชัย กุวานนรานูบาล)

เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2695-9627

โทรสาร 0-2256-7702