

24 ตุลาคม 2560

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท
การจัดการกองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

ที่ กต.น.จ.(ว) 38/2560 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจกรณีกองทุนไม่ได้รับมอบ
หลักทรัพย์กรณีมีการผิคนัดส่งมอบหลักทรัพย์

ด้วยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“TCH”) ได้ปรับปรุงแนวทางการบริหาร
จัดการกรณีมีการผิคนัดส่งมอบหลักทรัพย์ โดยได้นำวิธี pending settlement มาใช้เพื่อให้การบริหารจัดการ
มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล โดยหากผู้ขายหลักทรัพย์ไม่มีหลักทรัพย์ส่งมอบ
จะส่งผลให้ TCH ไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ต่อไปกับผู้รับมอบหลักทรัพย์ได้อย่างครบถ้วน (สิ่งที่ส่ง
มาด้วย) นั้น

สำนักงานได้หารือร่วมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุน บริษัทจัดการ และ TCH
ในกรณีที่กองทุนเป็นผู้ที่ไม่ได้รับมอบหลักทรัพย์ และมีสถานะเป็นผู้รับมอบหลักทรัพย์ (“pending
receive”) ซึ่งจะไม่ได้รับหลักทรัพย์เต็มจำนวนที่ซื้อ ในกรณีนี้ สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจ
ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุน

กรณีกองทุนไม่ได้รับหุ้นเต็มจำนวนที่ซื้อ และมีสถานะ pending receive โดยช่วงเวลา
ดังกล่าว หุ้นนั้นได้มีการปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
ส่งผลให้กองทุนไม่ได้รับสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเต็มจำนวนที่ซื้อ ดังนั้น หากเกิดกรณี
ตามข้างต้น ให้บริษัทจัดการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ได้รับมอบเท่านั้น¹

¹ เช่น ซื้อหุ้น 100 หุ้นและได้รับมอบ 80 หุ้น ให้ใช้สิทธิออกเสียงตามจำนวน 80 หุ้น

2. แนวทางดำเนินการกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนจากการได้รับ
ส่งมอบเป็นเงินสด (“cash settlement”) แทนการส่งมอบเป็นหลักทรัพย์

ในกรณี TCH ยุติรายการผิคนัดส่งมอบหลักทรัพย์โดยวิธี cash settlement ซึ่งอาจส่งผลให้อัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวม (“โครงการฯ”) หรือสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล² ซึ่งกรณีดังกล่าวไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มเติมและเป็นปัจจัยภายนอกที่ทำให้อัตราส่วนไม่เป็นไปตามที่กำหนด ให้บริษัทจัดการดำเนินการแก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย เอกสารเผยแพร่แนวทางการจัดการกรณีผิคนัดส่งมอบหลักทรัพย์ โดยใช้วิธี Pending Settlement จากเว็บไซต์ของ TCH

(https://www.set.or.th/tplus2/th/documentation/participants_guideline.html)

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9938

² เช่น โครงการฯ กำหนดอัตราส่วนการลงทุนในหุ้น ณ ขณะใดๆ ตั้งแต่ร้อยละ 50 ของ NAV แต่เนื่องจาก cash settlement ทำให้อัตราส่วนการลงทุนในหุ้นไม่เป็นไปตามที่กำหนด