



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 31 /2544

เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการให้บริษัทจัดการดำเนินการ
ในกรณีที่ราคาขายหน่วยลงทุนหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน
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
ตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนด ไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 16/2543 เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการให้บริษัทจัดการดำเนินการในกรณีที่ราคาขาย
หน่วยลงทุนหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไม่ถูกต้อง ลงวันที่ 2 พฤษภาคม พ.ศ. 2543

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ

หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“กองทุนเปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่จัดตั้ง

และจัดการโดยบริษัทจัดการ

“ราคาน้ำ่วยลงทุน” หมายความว่า ราคาขายหน่วยลงทุนหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

“การซัดเชยราคา” หมายความว่า การเพิ่มหรือลดจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหรือ

ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนที่มีราคาน้ำ่วยลงทุนไม่ถูกต้อง หรือการซ้ายเงินซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคา
หน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาน้ำ่วยลงทุนที่ถูกต้องแทนการเพิ่มหรือลดจำนวนหน่วยลงทุน

“โครงการ” หมายความว่า โครงการจัดการกองทุนเปิด

“ผู้ดูแลผลประโยชน์” หมายความว่า ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 3 ในกรณีที่ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้องน้อยกว่าหนึ่งสตางค์ หรือต่างจากราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไป แต่ไม่ถึงร้อยละ 0.5 ของราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง ให้บริษัทจัดการจัดทำและส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงความผิดพลาดภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่พบว่าราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และจัดให้มีสำเนารายงานดังกล่าวไว้保管ที่ทำการของบริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้ โดยรายงานดังกล่าวต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้อง
- (2) ราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง
- (3) สาเหตุที่ทำให้ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง
- (4) มาตรการป้องกันเพื่อมิให้ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีที่ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคากลักทรัพย์ตามราคากลางครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง

ในกรณีที่เหตุของความผิดพลาดซึ่งทำให้ราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามวรรคหนึ่ง มีผลต่อเนื่องต่อการคำนวณราคาน่วยลงทุนครั้งต่อไป เช่น การกำหนดอัตราดอกเบี้ยผิดพลาด เป็นต้น ให้บริษัทจัดการแก้ไขราคาน่วยลงทุนให้ถูกต้องนับแต่วันที่บริษัทจัดการพบว่าราคาน่วยลงทุนไม่ถูกต้องด้วย

ข้อ 4 ในกรณีที่ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง ตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้เฉพาะวันที่ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องจะจัดทำรายงานที่ราคาน่วยลงทุนถูกต้อง และดำเนินการดังต่อไปนี้เฉพาะวันที่ราคาน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

(1) จัดทำรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการขาดเช่าราคากล่าวเสริจสิ้นภายในวันทำการถัดจากวันที่พบว่าราคาน่วยลงทุนนั้นไม่ถูกต้อง และส่งรายงานดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบในวันทำการถัดจากวันที่คำนวณราคาน่วยลงทุนเสริจสิ้น เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าวภายใต้วันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ รายงานดังกล่าวต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

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

ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการจัดให้มีสำเนารายงานตาม (1) ไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

(2) แก้ไขราคานั่นว่ายลงทุนที่ไม่ถูกต้องให้เป็นราคานั่นว่ายลงทุนที่ถูกต้องภายในวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงาน การแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคามาตาม (1)

(3) ประกาศซ่อนของทุนรวมที่มีการแก้ไขราคามา (2) และวันเดือนปีที่มีการแก้ไขราคามา (2) ในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าว

(4) ชดเชยราคากลไกแล้วเสร็จและแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ซื้อหนั่นว่ายลงทุนหรือผู้ขายคืนหนั่นว่ายลงทุนที่ได้ซื้อหรือขายคืนหนั่นว่ายลงทุนในช่วงระยะเวลาที่ราคานั่นว่ายลงทุนไม่ถูกต้องทราบถึงการแก้ไขราคามา (2) และการชดเชยราคากลไกในห้าวันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าว

(5) จัดทำรายงานมาตรการป้องกันเพื่อมิให้ราคานั่นว่ายลงทุนไม่ถูกต้อง และส่งรายงานดังกล่าว พร้อมทั้งสำเนารายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคากลไกที่จัดทำตาม (1) ให้สำนักงานภายใต้เงื่อนไขที่มีการแก้ไขราคากลไกแล้วแต่ในกรณีที่ราคานั่นว่ายลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากการซื้อขายหนั่นว่ายลงทุนที่ไม่อาจควบคุมได้ บริษัทจัดการไม่ต้องส่งรายงานมาตรการป้องกันให้สำนักงานแต่ให้ส่งสำเนาเอกสารที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่าการที่ราคานั่นว่ายลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากการซื้อขายหนั่นว่ายลงทุนที่ไม่อาจควบคุมได้แทน

ข้อ 5 ในการชดเชยราคามาตามข้อ 4(4) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้

(1) กรณีราคานั่นว่ายลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่ำกว่าราคานั่นว่ายลงทุนที่ถูกต้อง (understate) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติดังนี้

(ก) กรณีที่เป็นการขายหนั่นว่ายลงทุน ให้บริษัทจัดการลดจำนวนหนั่นว่ายลงทุนของผู้ซื้อหนั่นว่ายลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีผลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคานั่นว่ายลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคานั่นว่ายลงทุนที่ถูกต้อง

หากปรากฏว่าผู้ซื้อหนั่นว่ายลงทุนไม่มีหนั่นว่ายลงทุนเหลืออยู่ หรือมีหนั่นว่ายลงทุนเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหนั่นว่ายลงทุนที่จะต้องลด ให้บริษัทจัดการจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคากลไกที่ขาดอยู่ หรือคิดจำนวนหนั่นว่ายลงทุนที่เหลืออยู่นั้นและจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองเท่ากับส่วนต่างของราคากลไกที่ขาดอยู่ แล้วแต่กรณี เพื่อชดเชยราคากลไกที่แก้กองทุนเบ็ด เว้นแต่การที่เป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคากลไกที่ขาดอยู่ แล้วแต่กรณี เพื่อชดเชยราคากลไกที่แก้กองทุนเบ็ด เว้นแต่การที่ราคานั่นว่ายลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากการซื้อขายหนั่นว่ายลงทุนที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคากลไกทรัพย์ตาม

ราคาตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง และผู้คุ้มครองประโยชน์รับรองว่ามีสาระเหตุดังกล่าว

(ก) กรณีที่เป็นการรับซื้อกืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการเพิ่มจำนวนหน่วยลงทุน ของผู้ขายกืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีผลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาน้ำยาลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคา ของผู้ขายกืนหน่วยลงทุน เป็นจำนวนซึ่งมีผลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาน้ำยาลงทุนที่ไม่ถูกต้อง หรือจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาน้ำยาลงทุนที่ไม่ถูกต้อง กับราคา ของผู้ขายกืนหน่วยลงทุน แต่หากปรากฏว่าผู้ขายกืนหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ ให้บริษัทจัดการ ให้แก่ผู้ขายกืนหน่วยลงทุน แต่หากปรากฏว่าผู้ขายกืนหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ ให้บริษัทจัดการ จ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับหัวน้ำต่างของราคาน้ำยาลงทุนที่ไม่ถูกต้อง (overstate)

ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามนี้

(ก) กรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการเพิ่มจำนวนหน่วยลงทุน ของผู้ซื้อหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีผลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาน้ำยาลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาน้ำยาลงทุนที่ถูกต้อง หรือจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาน้ำยาลงทุนที่ไม่ถูกต้อง กับราคาน้ำยาลงทุนที่ถูกต้อง

(ข) กรณีที่เป็นการรับซื้อกืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการลดจำนวนหน่วยลงทุน ของผู้ขายกืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีผลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาน้ำยาลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาน้ำยาลงทุนที่ถูกต้อง

หากปรากฏว่าผู้ขายกืนหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ หรือมีหน่วยลงทุนเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่จะต้องลด ให้บริษัทจัดการจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองเป็นจำนวน เท่ากับส่วนต่างของราคากลางที่ขาดอยู่ หรือลดจำนวนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่นั้นและจ่ายเงินของบริษัทจัดการเอง เป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคากลางที่ขาดอยู่ แล้วแต่กรณี เพื่อชดเชยราคาน้ำยาลงทุนที่ไม่ถูกต้อง มีสาระเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคากลั่กทรัพย์ตามราคากลางครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง และผู้คุ้มครองประโยชน์รับรองว่ามีสาระเหตุดังกล่าว

ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องชดเชยราคาน้ำยาลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ขายกืนหน่วยลงทุนรายใดมีผลค่าไม่ถึงหนึ่งร้อยบาท บริษัทจัดการอาจนำเงินชดเชยราคาน้ำยาลงทุนไปรวมจ่ายใน โอกาสแรกที่มีการจ่ายเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ถ้าบุคคลดังกล่าวไม่มีสถานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ให้บริษัทจัดการชดเชยราคาน้ำยาลงทุนให้แล้วเสร็จภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่ผู้คุ้มครองประโยชน์รับรองข้อมูล ในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาน้ำยาลงทุนตาม (1)(ข)

การจ่ายเงินของกองทุนเปิดเพื่อชดเชยราคาน้ำยาลงทุนตาม (2)(ก) บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองแทนกองทุนเปิดก็ได้ หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนตาม (2)(ก) บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองแทนกองทุนเปิดก็ได้

ข้อ 6 ให้บริษัทจัดการรับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการหาน่วยลงทุน
ไม่ถูกต้อง เช่น ค่าใช้จ่ายในการประกาศเรียกราคาตามข้อ 4(3) ในหนังสือพิมพ์ ค่าอوكเช็ค
ค่าใช้จ่ายในการจัดส่งเงินสดเชยราคายังผู้ซื้อหน่วยลงทุนและผู้ขายคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น
ค่าใช้จ่ายในการจัดการหาน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากการที่ไม่อาจควบคุมได้
เว้นแต่ในกรณีที่ราคาหาน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้

ข้อ 7 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม พ.ศ. 2544 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2544

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขานุการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์