ลงในราชกิจจานุเบกษา เล่ม 116
ตอนที่ พิเศษ 109 วันที่ 22 / ก.ย. / 2542

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 18/2542

เรื่อง หลักเกณฑ์ในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการลงทุน
ในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 126 (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และข้อ 7 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 16/2542 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ ลงวันที่ 14 สิงหาคม พ.ศ. 2542 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

"บริษัทจัดการ" หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

"กองทุนรวม" หมายความว่า กองทุนปิดและกองทุนเปิด

"กองทุนปิด" หมายความว่า กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่จัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการ

"กองทุนเปิด" หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่จัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการ

"ประกาศ ที่ กน. 16/2542" หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 16/2542 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ ลงวันที่ 14 สิงหาคม พ.ศ. 2542

"ตัวแทนสนับสนุน" หมายความว่า ตัวแทนเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการจำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนปิด ตัวแทนเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด หรือตัวแทนเพื่อทำหน้าที่รับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนปิด แล้วแต่กรณี

"สำนักงาน" หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 ให้บริษัทจัดการจัดให้มีข้อกำหนดในการป้องกันมิให้บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามข้อ 3 แห่งประกาศ ที่ กน. 16/2542 เพื่อบริษัทจัดการก่อนที่บริษัทจัดการจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้นเพื่อกองทุนรวมในประการที่จะเป็น

การเอาเปรียบต่อกองทุนรวมหรืออาจเป็นผลให้บริษัทจัดการได้รับประโยชน์จากการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นดังกล่าว (front running) และข้อกำหนดในการป้องกันมิให้บริษัทจัดการนำข้อมูลที่ได้รับจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวมไปใช้ประโยชน์

ข้อ 3 ในการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามข้อ 3(2) ถึง (6) แห่งประกาศ ที่ กน. 16/2542 เพื่อบริษัทจัดการ ให้บริษัทจัดการถือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น (holding period)ไว้เป็นระยะเวลาไม่ต่ำกว่าสามเดือนนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ได้มา เว้นแต่กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 4 บริษัทจัดการจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการเพื่อบริษัทจัดการได้เฉพาะเมื่อบริษัทจัดการไม่สามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้อย่างเหมาะสม อันเนื่องมาจากไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล หรือเนื่องจากมีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องกระทำด้วยความระมัดระวังและเป็นธรรม โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และเมื่อบริษัทจัดการสามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อย่างเหมาะสมแล้ว บริษัทจัดการต้องจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ลงทุนไว้เพื่อบริษัทจัดการดังกล่าวออกไปในโอกาสแรกที่สามารถทำได้ โดยต้องไม่มีลักษณะเป็นการเอาเปรียบผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น พร้อมทั้งรายงานให้สำนักงานทราบตามแบบ 126 (1) – 5 ภายในวันทำการถัดจากวันที่จำหน่าย

ข้อ 5 ห้ามมิให้บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการในลักษณะที่เป็นรายการระหว่างบริษัทจัดการกับกองทุนรวมที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ เว้นแต่กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 6 บริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการในระหว่างที่บริษัทจัดการดำเนินการจัดการให้ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นดังกล่าวเพื่อกองทุนรวมที่บริษัทจัดการนั้นเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการได้ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่มีการจัดการให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่เป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกใหม่ (primary market) เพื่อกองทุนรวมและเพื่อบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องจัดสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นดังกล่าว เพื่อกองทุนรวมจนเต็มจำนวนก่อนจึงจัดสรรเพื่อบริษัทจัดการ

(2) ในกรณีที่มีการจัดการให้ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่มิใช่หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกใหม่ตาม (1) (secondary market) เพื่อกองทุนรวมและเพื่อบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องให้ความสำคัญกับการจัดการเพื่อกองทุนรวมก่อน จึงดำเนินการเพื่อบริษัทจัดการ

ข้อ 7 ให้บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบ หากปรากฏว่าในขณะจัดทำหนังสือชี้ชวน บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามข้อ 3 แห่งประกาศ กน. 16/2542 เพื่อบริษัทจัดการเกินหนึ่งร้อยล้านบาท โดยมีข้อความดังต่อไปนี้

"บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจจะลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการในรายละเอียดสามารถขอดูข้อมูลได้ที่บริษัทจัดการ ตัวแทนสนับสนุนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์"

(2) จัดทำและจัดส่งรายงานเกี่ยวกับการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามข้อ 3(2) ถึง (6) แห่งประกาศ ที่ กน. 16/2542 ให้สำนักงานทราบภายในวันทำการถัดจากวันลงทุนตามแบบ 126 (1) - 5 และคำอธิบายประกอบการจัดทำแบบรายงานดังกล่าวท้ายประกาศนี้

(3) จัดให้มีข้อมูลการลงทุนตามข้อ (2) ที่เป็นปัจจุบันไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและ ณ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของตัวแทนสนับสนุนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ที่สนใจจะลงทุนสามารถตรวจดูได้ตลอดเวลาที่เสนอขายหน่วยลงทุน

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 22 กันยายน พ.ศ.2542 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 9 กันยายน พ.ศ. 2542

(นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)
เลขาธิการ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์