

କଳ୍ପନା

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

21 กรกฎาคม 2549

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ  
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย  
นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ น.(ว) 13/2549 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและซักซ้อมความเข้าใจ

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ออกประกาศ  
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้ง<sup>ทางผลประโยชน์</sup>ในการจัดการกองทุนและหลักทรัพย์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม 2549

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจังหวัดซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประเด็นในประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### 1. ประกาศที่ยกเลิก จำนวน 5 ฉบับ คือ

(1) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 44/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ลงวันที่ 3 พฤศจิกายน พ.ศ. 2541

(2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 18/2542 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการลงทุนในหรืออีวีซี ชั้นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ ลงวันที่ 9 กันยายน พ.ศ.2542

(3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 33/2543 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ.2543

(4) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 49/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 11 ตุลาคม พ.ศ.2543

## (5) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 32/2544 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 24 สิงหาคม พ.ศ. 2544

## 2. การบังคับใช้

กำหนดให้ประกาศฉบับดังกล่าวข้างต้นบังคับใช้กับบริษัทจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทั้งนี้ มิให้ใช้บังคับกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด

## 3. รายละเอียดของร่างประกาศ

ประกาศฉบับนี้ได้รวบรวมเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุน (“conflict of interest”) และหลักเกณฑ์ในการดำเนินงานของบริษัทจัดการที่เป็นการป้องกันการกระทำดังกล่าว ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

### **หมวด 1 การกระทำอันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการดำเนินการของบริษัทจัดการในเรื่องที่อาจเกี่ยวข้องกับการกระทำดังกล่าว**

1. การกระทำการดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นกระทำที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือ ลูกค้า

(1) รับผลประโยชน์ตอบแทนจากบุคคลใด ๆ เพื่อบริษัทจัดการ เนื่องจากการใช้บริการของบุคคลนั้น (ในเบื้องต้นบุคคลใด ๆ หมายถึง บริษัทนายหน้าหรือตัวกลางในการซื้อขายหลักทรัพย์)

(2) ซื้อขายทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญา กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยเอาเปรียบกองทุน หรือทำให้กองทุนเสียประโยชน์ที่ควรจะได้ไป

(3) ซื้อขายทรัพย์สินหรือเข้าเป็นคู่สัญญาเพื่อพร็อตบริษัทก่อนกองทุน

2. บริษัทจัดการต้องบริหารจัดการกิจกรรมของตนในเรื่องที่อาจเกี่ยวข้องกับ conflict of interest อันได้แก่ การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ (proprietary trading) การทำธุรกรรมของกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (affiliated transaction) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission) และการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน (staff dealing)

3. บริษัทจัดการต้องจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพในการป้องกันเรื่องข้างต้น โดยแสดงต่อสำนักงานได้ว่ามีมาตรฐานอยู่ในระดับเดียวกับ แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับระบบงานในการป้องกันการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งแบ่งเป็น 4 ส่วน ดังนี้ (เนื้อหาโดยละเอียดตามภาคผนวก ก)

(1) บทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารระดับสูง

(2) บุคลากรและหน่วยงานย่อยที่ทำหน้าที่เกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สิน

ของบริษัทจัดการ

(3) มาตรการในการป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ

(4) การควบคุมและคุ้มครองที่เกี่ยวกับการกระทำที่เป็นหรืออาจเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการป้องกัน

## ส่วนที่ 1 การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องปฏิบัติตามนี้

1. การบังคับใช้ในส่วนนี้ บังคับใช้กับบริษัทจัดการกองทุนรวมและบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่เป็นบริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชน์จำกัดที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลตามกฎหมาย ฉบับที่ 15 (พ.ศ. 2543) เท่านั้น

2. จัดให้มีระบบงานกรณีที่บริษัทมีการลงทุนเพื่อพอร์ตบูร์นบริษัท โดยป้องกันมิให้มีการลงทุนที่ก่อให้เกิด conflict of interest กับกองทุนได้ โดยระบบงานดังกล่าวต้องเป็นไปตาม[แนวทางปฏิบัติซึ่งมีรายละเอียดตามภาคผนวก ก.](#) และ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก่อนเริ่มลงทุนในครั้งแรก หรือกรณีที่มีการลงทุนเพื่อพอร์ตบูร์นบริษัทก่อนประกาศนี้ใช้บังคับ ให้ขอความเห็นชอบระบบงานก่อนการลงทุนเพิ่มเติม ทั้งนี้ ยกเว้นกรณีที่บริษัทมอบหมายการลงทุนให้บุคคลอื่นเป็นผู้บริหาร แต่ต้องไม่เข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจลงทุน

### 3. เกณฑ์การลงทุนเพื่อพอร์ตบูร์นบริษัท

3.1 การลงทุนเพื่อพอร์ตบูร์นบริษัทต้องเป็นการลงทุนในหรือ มีไว้ซึ่งทรัพย์สินที่เกิน 1 ปี เว้นแต่เป็นการลงทุนดังนี้

(1) เงินฝากหรือตราสารเติบโตgetherเงินฝาก

(2) ตราสารที่มีอายุคงเหลือต่ากว่า 1 ปี และถือจนครบกำหนด และ

(3) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดภายใต้การจัดการของบริษัทกรณีไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนนั้นได้อย่างเหมาะสม โดยบริษัทต้องจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวในโอกาสแรกที่สามารถทำได้ และ[รายงานการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้สำนักงานทราบภายในวันทำการถัดจากวันที่จำหน่ายหน่วยลงทุนนั้นตามแบบรายงานการจำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดภายใต้การจัดการที่ลงทุนเพื่อบริษัทจัดการ \(แบบรายงาน AMC02: ตัวอย่างแบบรายงานตามภาคผนวก ข.\)](#)

อนึ่ง บริษัทจัดการสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ โดยให้บริษัทจัดการถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ/น/ช. 34/2548 เรื่อง การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการให้บริการค้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 13 กันยายน 2548 ด้วย

3.2 กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรที่ต้องจำหน่ายทรัพย์สินหรือเลิกสัญญา ก่อน 1 ปี นับแต่วันลงทุน บริษัทจัดการต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทและ[รายงานเป็นเอกสารให้สำนักงานทราบภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่จำหน่ายทรัพย์สินตามแบบรายงานการขายหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินเพื่อบริษัทจัดการ \(แบบรายงาน AMC01: ตัวอย่างแบบรายงานตามภาคผนวก ข.\)](#)

3.3 ให้กรณีการมอบหมายการลงทุนให้บุคคลอื่นบริหารจัดการเงินลงทุนของบริษัท ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ในข้อ 3.1 และ 3.2 ข้างต้นด้วย

4. จัดทำรายงานข้อมูลการลงทุนเพื่อพอร์ตบูร์นบริษัทต่อสำนักงาน ใน การจัดส่งแฟ้มข้อมูล (TEXT FILE) **AMC03.TXT** (ตัวอย่างแบบรายงานตามภาคผนวก ข.) ให้ใช้ข้อมูล ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน และส่งให้สำนักงานภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดไป

อย่างไรก็ได้ เพื่อให้สำนักงานและบริษัทจัดการมีระยะเวลาเพื่อเตรียมการในการจัดส่งเพิ่มข้อความดังกล่าว ให้บริษัทจัดการเริ่มใช้งานจริงตามแนวทางข้างต้นตั้งแต่ข้อมูลของเดือน มกราคม 2550 ที่จะส่งภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2550 เป็นต้นไป โดยระหว่างนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมที่เคยส่งรายงานการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการ (MPF6000.TXT) ผ่านระบบ IMRS ของสำนักงาน ขอให้ส่งรายงานตามรูปแบบเดิมไปก่อนจนถึงข้อมูลของเดือนธันวาคม 2549 ที่ต้องส่งสำนักงานภายในวันที่ 15 มกราคม 2550 ส่วนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่เคยมีการส่งรายงานการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการมา ก่อน ยังไม่ต้องจัดส่งเพิ่มข้อความใดๆ ให้สำนักงาน

ทั้งนี้ ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทุกแห่งรายงานความคืบหน้าเกี่ยวกับการเตรียมการส่งเพิ่มข้อความ AMC03.TXT ให้สำนักงานทราบเป็นรายเดือน ภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดไป ซึ่งสำนักงานจะมีหนังสือแจ้งบริษัทในภายหลัง เพื่อทดสอบการส่งเพิ่มข้อความ AMC03.TXT

5. จัดให้มีการเปิดเผยข้อความให้ผู้ถือหุ้นรายลงทุน หรือลูกค้าทราบว่า บริษัทจัดการอาจลงทุนเพื่อบริษัทในทรัพย์สินเดียวกับกองทุน โดยกรณีกองทุนรวมให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานที่ สน. 17/2548 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 22 มิถุนายน 2548 และกองทุนส่วนบุคคล ให้เปิดเผยข้อความดังกล่าวในสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล นอกจากนี้ ให้บริษัทเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบว่า สามารถขอตรวจสอบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการได้

**ส่วนที่ 2 การทำธุรกรรมของกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ ต้องปฏิบัติตามนี้**

1. การบังคับใช้ในส่วนนี้ มิให้บังคับใช้กับกองทุนรวมพิเศษ (กองอสังหาริมทรัพย์ กอง 2 กอง 3 กอง 4)

2. ลักษณะของธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจัดการต้องทำธุรกรรมที่เป็นประโยชน์ที่ดีที่สุดต่อกองทุนในสถานการณ์ขณะนั้น (best execution) มีความจำเป็น และกระทำเสมือนเป็นทางค้าปกติ (at arm's length transaction) โดยต้องจัดทำหลักฐานเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้ด้วย

อนึ่ง หากเป็นการทำธุรกรรมระหว่างกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน ธุรกรรมนี้จะต้องมีความหมายสมต่อลักษณะและนโยบายของกองทุนทั้งสอง โดยเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดที่มีสภาพคล่องอยู่ในระดับที่เหมาะสมสมควร

3. ธุรกรรมที่ต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ได้แก่ ธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมกับบริษัทจัดการในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงานก่อนการเข้าทำธุรกรรม

4. ธุรกรรมที่ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม หรือได้รับความยินยอมจากลูกค้า ได้แก่

**4.1 ชูกรรมระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีที่ไม่มีราคานัด  
หรือมีราคาน้ำดื่มสอดคล้องกับราคานัด โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นลายลักษณ์  
อักษรก่อนการทำธุกรรมทุกราย โดยรวมถึงชูกรรมทั้งที่ผ่านตัวกลางและไม่ผ่านตัวกลางด้วย**

**4.2 ชูกรรมระหว่างกองทุนส่วนบุคคลกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยต้องได้รับความ  
ยินยอมจากลูกค้าหรือคณะกรรมการการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยอาจกำหนดในสัญญารับจัดการกองทุน  
ส่วนบุคคล หรือ ก่อนการทำธุกรรมทุกรายก็ได้ และต้องอธิบาย conflict of interest ให้ลูกค้า หรือ  
คณะกรรมการการกองทุนฯ เห็นใจก่อนขอรับความยินยอมด้วย**

(1) การทำธุกรรมของ single fund ต้องขอความยินยอมการทำธุกรรมกับ  
บุคคลที่เกี่ยวข้องในทุกกรณี

(2) การทำธุกรรมของ pooled fund และกองทุนส่วนบุคคล ต้องขอความ  
ยินยอมในกรณีที่เป็นไปตามข้อ 17(1) ถึง (5) ของประกาศ

ทั้งนี้ หากชูกรรมข้างต้นไม่มีราคานัด หรือมีราคาน้ำดื่มสอดคล้องกับ  
ราคานัด โดยบริษัทจัดการอธิบายเหตุผลของการใช้ราคาน้ำดื่มที่มิใช่ราคาน้ำดื่มต้น รวมทั้งที่มาของราคาน้ำดื่มก่อให้ลูกค้าหรือคณะกรรมการการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทราบก่อนขอรับความยินยอม โดยรวมกรณีที่กำหนดการขอความยินยอมไว้ก่อนล่วงหน้าในสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้ระบุรายละเอียดดังกล่าวไว้ในสัญญาด้วย

**4.3 การซื้อหรือขายสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการขายสังหาริมทรัพย์  
เพื่อกองทุนรวมสังหาริมทรัพย์กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ต้องระบุชูกรรมดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนในโครงการ  
จัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวนว่าสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการขายสังหาริมทรัพย์ที่จะลงทุนนั้นเป็น  
ของบุคคลดังกล่าว หรือเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่าย<sup>ได้แล้วทั้งหมด</sup>**

**5. เปิดเผยข้อมูลการทำธุกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยชูกรรมที่ต้องเปิดเผย  
มีดังนี้**

**5.1 กองทุนรวม:** ให้เปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ ตามแบบรายงานภายนอกต่อ  
ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนผ่านทาง website และรายงาน 6 เดือนและรายงานประจำปีกรณีกองทุนเปิด<sup>และรายงานประจำปีกรณีกองทุนปิด นอกเหนือจากนี้ ให้จัดทำแบบรายงานภายนอกให้กับบริษัทจัดการเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ (รายละเอียดการเปิดเผยข้อมูลตามแบบรายงานภายนอกและแบบรายงานภายนอกในตามภาคผนวก ฯ.)</sup>

**(1) ชูกรรมที่ทำโดยตรงกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยรวมการกระทำที่ผ่าน  
บริษัทนายหน้าซึ่งอยู่ในวิสัยที่บริษัทจัดการสามารถทราบว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยหมายรวมถึงกรณี  
ดังต่อไปนี้**

- ซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้ออกหรือผู้รับฝากเงินเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง
- ซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการเดียวกัน

- การซื้อโดยมีสัญญาขึ้นกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

- การให้ยืมหลักทรัพย์

(2) ธุรกรรมผ่านบริษัทนายหน้าที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องในตลาดหลักทรัพย์

หรือตลาดรองอื่นๆ

(3) ซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ผ่านผู้จัดจำหน่ายที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง

(4) ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน arranger ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง

(5) การซื้อตราสารแห่งหนี้หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง

(6) การซื้อขายหน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของ

กองทุนรวมที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้บริหารจัดการ

อย่างไรก็ได เพื่อให้สำนักงานและบริษัทจัดการมีระยะเวลาในการจัดเตรียมระบบเพื่อเปิดเผยข้อมูลบน Web Site ของบริษัทเอง ให้บริษัทเริ่มเปิดเผยข้อมูลข้างต้นดังแต่เดือนกรกฎาคม 2550 เป็นต้นไป โดยระหว่างนี้ ยังคงส่งแบบรายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องรายเดือนตามแบบ 126(1)-1 และแบบ 126(1)-2 เป็นเอกสารและ Diskette ให้สำนักงานภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดไปจนถึง ข้อมูลของเดือนธันวาคม 2549 ที่ส่งภายในวันที่ 15 มกราคม 2550 โดยให้รายงานความคืบหน้าของการจัดเตรียมความพร้อมในการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้สำนักงานทราบเป็นรายเดือนภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดไป และเมื่อระบบพร้อมแล้ว ขอให้แจ้งวัน เวลา และ URL ของ Web บริษัทจัดการที่จะเปิดเผยข้อมูล เพื่อสำนักงานจะได้จัดทำ Web สำนักงาน เพื่อเปิดเผยข้อมูลของบริษัททุกแห่งต่อไป

5.2 กองทุนส่วนบุคคล : รายงานการทำธุรกรรมในข้อ 5.1 ข้างต้นต่อสู่ค้า หรือคณะกรรมการกองทุนฯ ในระยะเวลาตามที่กำหนดในสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยรายงานข้อมูลเกี่ยวกับวันที่ทำธุรกรรม ลักษณะของธุรกรรม บุคลากรของธุรกรรม ราคาน้ำหน่วย (ถ้ามี) และอัตราส่วนการลงทุนโดยเทียบกับบุคลากรที่รับผิดชอบของกองทุนส่วนบุคคล โดยระบุว่าเป็นธุรกรรมใดในข้อ 5.1 ข้างต้น เว้นแต่สู่ค้าหรือคณะกรรมการกองทุนฯ กำหนดเรื่องการรายงานข้อมูลการทำธุรกรรมดังกล่าวเป็นอย่างอื่น

6. บุคคลที่จัดว่าเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยอธิบายแยกตามประเภท กองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนส่วนบุคคล/กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามแผนภาพแสดงบุคคลที่เกี่ยวข้องในภาคผนวก ค.

**ส่วนที่ 3 การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น บริษัทจัดการต้องปฏิบัติ ดังนี้**

### 1. หลักเกณฑ์ในการรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได โดยผลประโยชน์นี้ต้องเป็นทรัพย์สินที่มีบุคลากรทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่ององค์กร เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย

ดังกล่าว โดยไม่รวมถึงค่าเดินทาง เงินชดเชยต่าง ๆ อุปกรณ์สำนักงาน คอมพิวเตอร์ เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทต้องไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่ปอยเกินความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์ อนึ่ง บริษัทต้องจัดสรรการรับผลประโยชน์ต่อตนแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงนโยบายการลงทุนของกองทุนเป็นหลัก เช่น โควตาจัดสรรหุ้น IPO เป็นต้น

2. จัดให้มีการเปิดเผยการรับผลประโยชน์ข้างต้นให้ผู้ลงทุนทราบ ซึ่งต้องระบุบุคคลที่ให้ผลประโยชน์ต่อตนแก่บริษัทจัดการ ผลประโยชน์ต่อตนที่ได้รับ และเหตุผลในการรับผลประโยชน์ต่อตนให้ผู้ลงทุนทราบ โดย

- กองทุนรวมสังหาริมทรัพย์ : รายงานทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี
- กองทุนรวมทั่วไป : รายงานรอบระยะเวลา 1 ปี กรณีกองทุนปิด และรายงาน 6 เดือน และรายงานประจำปี กรณีกองทุนเปิด
- กองทุนส่วนบุคคล : แจ้งพร้อมการเปิดเผยข้อมูลการลงทุนและการดำเนินงานของกองทุนส่วนบุคคล

ทั้งนี้ หากการจัดทำรายงาน 6 เดือน และรายงานประจำปีที่มีรอบบัญชีก่อนวันที่ 16 สิงหาคม 2549 และอยู่ระหว่างจัดทำรายงาน ให้บริษัทจัดการ ไม่ต้องแสดงข้อมูลการรับผลประโยชน์ต่อตนในรอบบัญชีนั้น

นอกจากนี้ ให้บริษัทจัดการระบุเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ในการรับผลประโยชน์ต่อตนในโครงการจัดการกองทุนรวม หรือในสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ลูกค้า หรือคณะกรรมการกองทุนฯ ทราบ ทั้งนี้ กรณีที่กองทุนได้จัดตั้งกองทุนก่อนประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการแก้ไขโครงการโดยระบุเรื่องดังกล่าวแบบ fast track ได้ โดยให้ดำเนินการในโอกาสแรกที่มีการแก้ไขในรายละเอียดอื่นของโครงการของกองทุนรวม หรือสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล

#### ส่วนที่ 4 การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน บริษัทจัดการต้องปฏิบัติ ดังนี้

1. จัดให้มีระบบงานที่มีประสิทธิภาพ เพื่อควบคุมคุณภาพให้พนักงานในบริษัท มีมาตรฐานในการปฏิบัติงาน โดยไม่ก่อให้เกิด conflict of interest โดยมีมาตรฐานที่เทียบเท่ากับ แนวปฏิบัติงานที่สมาคมกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานในบริษัทจัดการ รวมทั้งกำหนดมาตรการทางวินัยหากพนักงานของตนฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว และจัดให้มี การชดใช้ความเสียหายกรณีที่การฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามของพนักงานก่อให้เกิดความเสียหายแก่องค์กร

#### หมวดที่ 2 บทเฉพาะกาล

1. หากรายละเอียดโครงการของกองทุนรวมหรือสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล ขัดแย้งกับเนื้อหาข้างต้น ให้บริษัทจัดการดำเนินการแก้ไขโครงการในโอกาสแรกที่สามารถทำได้ ทั้งนี้ หากเป็นกองทุนรวมเปิด บริษัทจัดการต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการฯ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ

นอกจากนี้ หากเป็นกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนแล้ว แต่ยังมิได้เสนอขายหน่วยลงทุน หรืออยู่ระหว่างเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ และยังมิได้จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม โดยมีรายละเอียด โครงการของกองทุนรวมขัดแย้งกับเนื้อหาข้างต้น ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการ ดังนี้

(1) กรณีที่ยังมิได้เสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชน ให้ดำเนินการแก้ไขโครงการฯ ต่อสำนักงานก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนในครั้งแรก

(2) กรณีที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนแล้ว แต่ยังมิได้จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม ให้ดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการฯ ต่อสำนักงาน กายหลังจากที่ได้จดทะเบียนแล้ว โดยต้องไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ

2. กรณีที่บริษัทจัดการมีระบบงานที่ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดข้างต้นก่อนวันที่ใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการดำเนินการปรับปรุงระบบงานเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดดังกล่าวให้เสร็จสิ้นภายใน 90 วันนับแต่วันที่ประกาศใช้บังคับ

#### 4. วันที่บังคับใช้

ให้ประกาศนี้มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2549 เป็นต้นไป

#### 5. การซักซ้อมความเข้าใจ

เนื่องจากประกาศนี้ได้รวมรวมเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับ conflict of interest ในหลายประเด็น ดังนั้น เพื่อความเข้าใจที่ตรงกัน และสามารถปฏิบัติตามได้อย่างถูกต้อง ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุนจะจัดซักซ้อมความเข้าใจกับประกาศใหม่นี้ โดยจะจัดเป็น 2 รอบ รอบละประมาณ 50 คน ซึ่งมีเนื้อหาการซักซ้อมที่เหมือนกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) วันที่ 24 กรกฎาคม 2549 เวลา 9.30 – 11.30 น.

(2) วันที่ 27 กรกฎาคม 2549 เวลา 9.30 – 11.30 น.

จึงขอให้บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ส่งรายชื่อของผู้เข้าร่วมสัมมนา บริษัทและไม่เกิน 2 ท่าน และวันที่จะเข้าร่วมสัมมนา กายในวันที่ 21 กรกฎาคม 2549 ได้ที่ คุณสุชีร์กัญญา ลิขิตชัย ผ่านทาง e-mail address : [suchekan@sec.or.th](mailto:suchekan@sec.or.th) หรือ โทรศัพท์ : 0-2695-9746 และหากมีข้อสงสัยประการใดโปรดติดต่อสอบถามรายละเอียด ได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ : 0-2695-9537

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นางดวงนน จึงเสถียรทรัพย์)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน  
เลขานุการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ประกาศสำนักงานที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม 2549
2. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับระบบงานในการป้องกันการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามภาคผนวก ก.
3. ตัวอย่างแบบรายงานต่างๆ ตามภาคผนวก ช.
4. แผนภาพแสดงบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามภาคผนวก ก.

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทร. 0-2695-9537