



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 29/2549

เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์  
ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 98(7)(ข) มาตรา 126(1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 139(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 35 มาตรา 36 มาตรา 45 มาตรา 48 และมาตรา 50 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย ประกอบกับ ข้อ 1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์และกำหนดเวลาในการยื่นรายงานของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535 และข้อ 2(1) ข้อ 9 ข้อ 10 ข้อ 18(6) และข้อ 19 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 30/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 10 มิถุนายน พ.ศ. 2547 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม พ.ศ. 2549 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 44/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ลงวันที่ 3 พฤศจิกายน พ.ศ. 2541

(2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 18/2542 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการลงทุนในหรือมีไว้  
ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ ลงวันที่ 9 กันยายน พ.ศ. 2542

(3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 33/2543 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุน  
ส่วนบุคคล ลงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2543

(4) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 49/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการลงทุนในหรือมีไว้  
ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 11 ตุลาคม พ.ศ.2543

(5) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 32/2544 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุน  
ส่วนบุคคล (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 24 สิงหาคม พ.ศ. 2544

### ข้อ 3 ในประกาศนี้

“กองทุน” หมายความว่า กองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล

“กองทุนรวมพิเศษ” หมายความว่า กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามประกาศดังต่อไปนี้

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์  
เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์  
เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์  
เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง

“ที่ปรึกษา” หมายความว่า บุคคลที่รับให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำแก่บริษัทจัดการเกี่ยวกับ  
การลงทุน หรือการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินของกองทุนรวม ในทุกลักษณะ

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล” หมายความว่า บุคคลดังต่อไปนี้

(1) บุคคลผู้รับผิดชอบสายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนส่วนบุคคลตั้งแต่ตำแหน่ง  
ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลขึ้นไปจนถึงตำแหน่งผู้จัดการ ในกรณีของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล  
ที่เป็นบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดตามข้อ 2(6) แห่งกฎกระทรวง ฉบับที่ 15 (พ.ศ. 2543) ออกตาม  
ความในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือที่เป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม

(2) บุคคลผู้รับผิดชอบโดยตรงในงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ในกรณีของ  
บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลอื่นใดที่มีใช้กรณีตาม (1)

“บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทที่มีหลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียน  
หรือได้รับการอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการกองทุน  
ส่วนบุคคล

“บริษัทจัดการกองทุนรวม” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

“บริษัทนายหน้า” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หรือบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตหรือได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“บริษัทในเครือ” หมายความว่า บริษัทดังต่อไปนี้

(1) บริษัทที่ถือหุ้นของบริษัทจัดการ หรือนายจ้าง แล้วแต่กรณี ตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการ หรือนายจ้างนั้น หรือ

(2) บริษัทที่บริษัทจัดการหรือนายจ้าง แล้วแต่กรณี ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น

“ผู้จัดการกองทุน” หมายความว่า บุคคลธรรมดาที่บริษัทจัดการมอบหมายให้มีอำนาจตัดสินใจลงทุนให้แก่กองทุน

“ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

“ผู้บริหาร” หมายความว่า กรรมการ ผู้จัดการ พนักงานระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวด้วย

“ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์” หมายความว่า นิติบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการกองทุนรวมให้ทำหน้าที่ในการบริหารหรือจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ที่กองทุนรวมซื้อหรือเช่า

“ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน” หมายความว่า บุคคลที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมอบหมายให้ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี ของกองทุนรวม

“พนักงาน” หมายความว่า พนักงานและลูกจ้างของบริษัทจัดการ และให้หมายความรวมถึงกรรมการผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นด้วย

“ราคาตลาด” หมายความว่า ราคาตราสารแห่งทุนในตลาดหลักทรัพย์ หรือราคาตราสารแห่งหนี้ที่เสนอโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย แล้วแต่กรณี

“สมาคม” หมายความว่า สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งและจดทะเบียนกับสำนักงาน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่เกี่ยวกับการจัดการลงทุน

“หน่วยงานของรัฐ” หมายความว่า ราชการส่วนกลาง ราชการส่วนภูมิภาค ราชการส่วนท้องถิ่น กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ และหน่วยงานอื่นตามที่สำนักงานกำหนด

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 4 ประกาศนี้มีให้นำมาใช้บังคับกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด ทั้งนี้ ข้อกำหนดในส่วนที่ 1 ของหมวด 1 ให้ใช้บังคับเฉพาะกับบริษัทจัดการกองทุนรวม และบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่เป็นบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดตามข้อ 2(6) แห่งกฎกระทรวง ฉบับที่ 15 (พ.ศ. 2543) ออกตามความในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

#### หมวด 1

การกระทำอันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการดำเนินการของบริษัทจัดการในเรื่องที่อาจเกี่ยวข้องกับการกระทำดังกล่าว

ข้อ 5 ให้การกระทำของบริษัทจัดการดังต่อไปนี้ เป็นการกระทำอันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือลูกค้า ซึ่งต้องห้ามตามมาตรา 126(1) และมาตรา 139(5) แล้วแต่กรณี

(1) การที่บริษัทจัดการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากบุคคลใด ๆ เพื่อบริษัทจัดการนั่นเอง อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุน

(2) การที่บริษัทจัดการซื้อขายทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญาเพื่อกองทุนใดที่มีใช้กองทุนรวมพิเศษ โดยมีคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง และการทำธุรกรรมดังกล่าวมีลักษณะเป็นการเอาเปรียบกองทุนหรือทำให้กองทุนเสียประโยชน์ที่ดีที่สุดไป เว้นแต่เป็นการทำธุรกรรมที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 13

(3) การที่บริษัทจัดการกระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้บริษัทได้ซื้อขายทรัพย์สินหรือเข้าเป็นคู่สัญญาได้ก่อนกองทุน

ข้อ 6 บริษัทจัดการต้องบริหารจัดการกิจการของตนเองในเรื่องที่อาจเกี่ยวข้องกับ การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่กองทุน ดังต่อไปนี้

- (1) การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ (proprietary trading) ตามที่กำหนด ในส่วนที่ 1
- (2) การทำธุรกรรมของกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (affiliated transaction) ตามที่กำหนด ในส่วนที่ 2
- (3) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission) ตามที่กำหนดในส่วนที่ 3
- (4) การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน (staff dealing) ตามที่กำหนดในส่วนที่ 4
- ให้บริษัทจัดการจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพเพื่อป้องกันมิให้มีการกระทำตามวรรคหนึ่งที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่กองทุนได้ ทั้งนี้ ในกรณีของ (1) ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 7 และกรณีของ (4) ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 23(1) ด้วย

#### ส่วนที่ 1

#### การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ (proprietary trading)

---

ข้อ 7 เพื่อเป็นการป้องกันมิให้มีการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กับผู้ลงทุน หากบริษัทจัดการมีการลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจัดการเอง (proprietary trading) บริษัทจัดการต้องจัดให้มีระบบงานที่มีประสิทธิภาพเพื่อป้องกันมิให้การลงทุนหรือเข้าทำสัญญาดังกล่าว ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุน เว้นแต่บริษัทจัดการมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้บริหาร การลงทุนอย่างเป็นอิสระโดยบริษัทจัดการไม่เข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะการลงทุน หรือเข้าทำสัญญานั้นจะดำเนินการ โดยบริษัทจัดการเอง หรือโดยบุคคลอื่นที่บริษัทจัดการมอบหมาย การดำเนินการนั้นให้อยู่ภายใต้บังคับข้อ 8 ถึงข้อ 12 ด้วย

ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องจัดให้มีระบบงานตามวรรคหนึ่ง ระบบงานดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก่อนบริษัทจัดการเริ่มลงทุนหรือลงทุนเพิ่มเติมเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินของ บริษัทจัดการเอง (proprietary trading)

ข้อ 8 บริษัทจัดการจะลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจัดการเอง (proprietary trading) ได้ ต่อเมื่อการลงทุนดังกล่าว มีลักษณะเป็นเงินลงทุนระยะยาวเกินกว่าหนึ่งปี เว้นแต่เป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เป็นการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อบริหารสภาพคล่องของบริษัทจัดการ
- (2) เป็นการลงทุนในตราสารที่มีอายุคงเหลือต่ำกว่าหนึ่งปี โดยบริษัทจัดการมีเจตนาที่จะถือตราสารดังกล่าวจนครบอายุของตราสารนั้น
- (3) เป็นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการกองทุนรวมนั่นเอง ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่บริษัทไม่สามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม อันเนื่องมาจากการไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดนั้น ได้อย่างสมเหตุสมผล หรือเมื่อมีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะจำหน่ายทรัพย์สินหรือเลิกสัญญาที่มีลักษณะเป็นเงินลงทุนระยะยาวตามวรรคหนึ่ง ก่อนครบกำหนดเวลาหนึ่งปีนับแต่วันที่ลงทุนหรือ ได้มาซึ่งทรัพย์สิน หรือวันที่สัญญา มีผลใช้บังคับได้ เฉพาะในกรณีที่มิเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องรายงานกรณีดังกล่าวต่อสำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่จำหน่ายทรัพย์สินหรือเลิกสัญญานั้น แล้วแต่กรณี ตามแบบที่สำนักงานแจ้งให้ทราบล่วงหน้ากำหนด

ข้อ 9 ในการซื้อหน่วยลงทุนตามข้อ 8(3) บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องกระทำด้วยความระมัดระวังและเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ได้มาตามข้อ 8(3) ในโอกาสแรกที่สามารถทำได้ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ให้บริษัทรายงานการจำหน่ายหน่วยลงทุนต่อสำนักงาน ภายในวันทำการถัดจากวันที่จำหน่ายหน่วยลงทุนนั้นตามแบบที่สำนักงานกำหนด

ข้อ 10 ในการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหุ้นเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ หากบริษัทได้ปฏิบัติตามข้อ 7 แล้ว ให้ถือว่าบริษัทได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 98(7)(ข)

ข้อ 11 ให้บริษัทจัดการจัดทำและส่งข้อมูลการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทต่อสำนักงาน โดยให้ส่งข้อมูลดังกล่าวไปพร้อมกับข้อมูลอื่นที่บริษัทจัดการมีหน้าที่ต้องส่งผ่านระบบรับส่งรายงานธุรกิจจัดการกองทุนรวม (Investment Management Reporting System) หรือระบบรับส่งการรายงานธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund and Provident Fund Reporting System) ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข

## และวิธีการจัดการกองทุน

ให้บริษัทจัดการเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ลูกค้า หรือผู้ที่สนใจจะลงทุน แล้วแต่กรณี ทราบว่าการตรวจสอบข้อมูลตามวรรคหนึ่งอาจตรวจสอบได้ที่บริษัทจัดการ ตัวแทนของบริษัทจัดการ (ถ้ามี) และสำนักงาน ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุน ลูกค้า หรือผู้ที่สนใจจะลงทุน แล้วแต่กรณี ร้องขอ บริษัทจัดการต้องเปิดเผยข้อมูลการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทต่อบุคคล ดังกล่าว โดยไม่ชักช้า

ข้อ 12 ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลมีการลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สิน ของบริษัทเอง บริษัทต้องจัดให้มีข้อความในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่แสดงว่า บริษัทอาจลงทุน ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลเช่นเดียวกับที่ลงทุนในหลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สินเพื่อกองทุนส่วนบุคคล

## ส่วนที่ 2

### การทำธุรกรรมของกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

(affiliated transaction)

ข้อ 13 บริษัทจัดการจะทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ ต่อเมื่อได้รับ ความเห็นชอบจากสำนักงานเมื่อเป็นกรณีตามข้อ 14 หรือระบุไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวม และหนังสือชี้ชวน หรือได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเป็นกรณีตามข้อ 15 หรือได้รับความเห็นชอบ จากผู้ดูแลผลประโยชน์หรือความยินยอมจากลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี เมื่อเป็นกรณีตามข้อ 16 หรือข้อ 17 ทั้งนี้ การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็นกรณี ตามข้อ 14 ข้อ 15 ข้อ 16 ข้อ 17 หรือกรณีอื่นใดนอกเหนือจากกรณีตามข้อดังกล่าว ธุรกรรมเหล่านั้นต้องมี ลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) เป็นธุรกรรมที่เป็นประโยชน์ที่สุดที่สุดสำหรับกองทุนในสถานการณ์ขณะนั้น  
(best execution)
- (2) เป็นธุรกรรมที่มีความจำเป็นและเป็นประโยชน์กับกองทุน
- (3) เป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมทางค้าปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรม กับคู่ค้าทั่วไปที่มิได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transactions) และ
- (4) ในกรณีที่เป็นการทำธุรกรรมระหว่างกองทุนด้วยกันเองซึ่งกองทุนเหล่านั้นอยู่ภายใต้ การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (cross trade) ธุรกรรมที่จะทำนั้นต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้
  - (ก) ถ้าคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดหรือทั้งสองฝ่ายเป็นกองทุนรวม ธุรกรรมดังกล่าวต้องมีความเหมาะสมต่อลักษณะ นโยบายการลงทุน และความจำเป็นในการลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว

(ข) ชุกรกรรมดังกล่าวต้องไม่ใช่การซื้อขายหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน ซึ่งต้องห้ามตามมาตรา 126(3)

การทำธุรกรรมตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการต้องจัดให้มีเอกสารหรือหลักฐานอ้างอิง เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมดังกล่าวได้

ข้อ 14 การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมกับกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทนั้น บริษัทจะกระทำได้อต่อเมื่อมีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน แต่ทั้งนี้ ไม่รวมถึงกรณีที่กองทุนรวมจะซื้อหุ้นของบริษัทจัดการกองทุนรวมซึ่งต้องห้ามตามมาตรา 126(2)

ข้อ 15 การซื้อหรือเช่าอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการกองทุนรวมจะกระทำได้อต่อเมื่อได้ระบุไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวนว่าอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ที่จะลงทุนนั้นเป็นของบุคคลดังกล่าว หรือเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ข้อ 16 การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องโดยธุรกรรมนั้นไม่มีราคาตลาดหรือใช้ราคาอื่นที่ไม่เป็นไปตามราคาตลาด บริษัทจัดการกองทุนรวมจะกระทำได้อต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการทำธุรกรรมในแต่ละครั้ง

ข้อ 17 การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนส่วนบุคคลกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีดังต่อไปนี้ ต้องได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี โดยความยินยอมดังกล่าวอาจกำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลต้องอธิบายให้ลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเข้าใจถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ก่อนขอรับความยินยอมด้วย

(1) การลงทุนในตราสารที่บุคคลที่เกี่ยวข้องตามข้อ 20(1)(ก) ถึง (ง) หรือตามข้อ 20(2)(ง) เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน หรือการฝากเงินไว้กับบุคคลดังกล่าว แต่ไม่รวมถึงการฝากเงินในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงาน

(2) การลงทุนในตราสารที่บุคคลที่เกี่ยวข้องตามข้อ 20(2)(ก) ถึง (ค) เป็นผู้ออกตราสารนั้น

(3) การทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(4) การทำธุรกรรมกับกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน

(5) การทำธุรกรรมการซื้อขาย โดยมีสัญญาขายคืนหรือการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์กับบริษัทในเครือของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(6) การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนายจ้างรายเดียว (single fund) กับบุคคลที่เกี่ยวข้องทุกกรณี

ในกรณีที่ธุรกรรมตาม (1) ถึง (6) เป็นธุรกรรมที่ไม่มีราคาตลาด หรือที่ใช้ราคาอื่นที่ไม่เป็นไปตามราคาตลาด บริษัทจัดการต้องอธิบายเหตุของการไม่มีราคาตลาดหรือการใช้ราคาอื่นที่ไม่เป็นไปตามราคาตลาด แล้วแต่กรณี ตลอดจนที่มาของราคาที่บริษัทจัดการจะใช้ในการทำธุรกรรมดังกล่าว ต่อลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก่อนขอรับความยินยอม ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการได้รับความยินยอมโดยการกำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริษัทจัดการระบุรายละเอียดดังกล่าวไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลด้วย

ข้อ 18 การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนร่วมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีดังต่อไปนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำข้อมูลเป็นรายเดือนตามแบบและเปิดเผยด้วยวิธีการตลอดจนระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด เว้นแต่เป็นการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (non-retail fund) และกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนในต่างประเทศ

- (1) ธุรกรรมที่ทำโดยตรงกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยให้รวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นผ่านบริษัทนายหน้าซึ่งอยู่ในวิสัยที่บริษัทจัดการสามารถทราบได้ว่าคู่สัญญาอีกฝ่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่เป็นการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่บุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นสถาบันการเงิน เป็นผู้ออกหรือคู่สัญญาเพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องของกองทุนนั้น
- (2) การทำธุรกรรมในตลาดรอง (organized market) ผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นบริษัทนายหน้า
- (3) การซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ซึ่งบุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว
- (4) การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นซึ่งบุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดการ โครงการระดมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น (arranger)
- (5) การซื้อตราสารแห่งหนึ่งหรือตราสารกึ่งหนึ่งซึ่งบุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน
- (6) การซื้อขายหน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้บริหารจัดการ

ข้อ 19 ให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลรายงานข้อมูลการทำธุรกรรมตามข้อ 18(1) ถึง (6) เป็นลายลักษณ์อักษรต่อลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยรายงานดังกล่าวต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับวันที่ทำธุรกรรม ลักษณะของธุรกรรม มูลค่าของธุรกรรม ราคาต่อหน่วย (ถ้ามี) และอัตราส่วนการลงทุนโดยเทียบกับ

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนส่วนบุคคล โดยระบุว่าธุรกรรมดังกล่าวเข้าลักษณะใดในข้อ 18(1) ถึง (6) เว้นแต่ลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรให้รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมดังกล่าวเป็นประการอื่น

ข้อ 20 ให้บุคคลดังต่อไปนี้ เข้าลักษณะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดในประกาศนี้

(1) ในกรณีทั่วไป

(ก) บริษัทจัดการที่เป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุน

(ข) บุคคลที่มีใช้หน่วยงานของรัฐซึ่งถือหุ้นในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

1. บุคคลที่ถือหุ้นของบริษัทจัดการเกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่าย

ได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการ

2. บุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม 1. เกินร้อยละสามสิบ

ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของบุคคลดังกล่าว เว้นแต่บุคคลตาม 1.

เป็นบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศ

(ค) นิติบุคคลที่บริษัทจัดการถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าวเกินกว่า

ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน

(ง) นิติบุคคลที่มีบุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนเกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้น

ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าว เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจัดการเกิน

ร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการด้วย

(จ) ผู้บริหารของบริษัทจัดการ

(ฉ) ผู้จัดการกองทุนของกองทุนนั้น

(ช) นิติบุคคลที่บุคคลตาม (จ) หรือ (ฉ) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนรวมกันเกิน

ร้อยละสามสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้น

(ซ) ผู้ถือหุ้นรายละหนึ่งที่ถือหุ้นรายละสิบของจำนวนหน่วยลงทุน

ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น ในกรณีที่เป็นการจัดการกองทุนรวม

(ฅ) บุคคลที่เป็นที่ปรึกษา

(ณ) กองทุนอื่นที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

(2) ในกรณีการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนส่วนบุคคล นอกจากที่กำหนดไว้ตาม (1) ให้

บุคคลดังต่อไปนี้ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องด้วย

(ก) บริษัทที่บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นกรรมการหรือ

ถือหุ้นเกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น หรือบริษัทที่บุคคลดังกล่าว

ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลนั้น ทั้งนี้ ไม่ว่ากรณีใด

ให้นำหุ้นที่คู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวเป็นหุ้นของบุคคลนั้นด้วย

(ข) บริษัทที่บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา ผู้จัดการเตรียม คำเสนอซื้อ ผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์ ตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

(ค) บริษัทจดทะเบียนที่ถูกเสนอซื้อ โดยในการเสนอซื้อดังกล่าวบริษัทจัดการ กองทุนส่วนบุคคลทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น

(ง) นายจ้างหรือบริษัทในเครือของนายจ้าง ในกรณีที่กองทุนส่วนบุคคลดังกล่าว เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กรณีตาม (ข) และ (ค) ให้บุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องเฉพาะในส่วนที่ เกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่ของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลตามข้อดังกล่าวเท่านั้น

(3) ในกรณีการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ นอกจากที่กำหนดไว้ตาม (1) ให้บุคคลดังต่อไปนี้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องเฉพาะในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์หรือ สิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์

(ก) ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

(ข) บริษัทประเมินค่าทรัพย์สินที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทจัดการให้ประเมินค่าทรัพย์สิน ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวมนั้น

(ค) ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์

(ง) บุคคลที่มีใช้หน่วยงานของรัฐซึ่งถือหุ้นในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

1. บุคคลที่ถือหุ้นของที่ปรึกษาตาม (1)(ฉ) หรือของผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนรวมตาม (ก) หรือของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินตาม (ข) หรือของผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ตาม (ค) เกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของที่ปรึกษา ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม บริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน หรือผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว แล้วแต่กรณี

2. บุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม 1. เกินร้อยละสามสิบ ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของบุคคลดังกล่าว เว้นแต่บุคคลตาม 1. เป็นบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศ

(จ) นิติบุคคลที่ปรึกษาตาม (1)(ฉ) หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมตาม (ก) หรือบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินตาม (ข) หรือผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ตาม (ค) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของ นิติบุคคลดังกล่าวเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน

ที่ปรึกษาตาม (ง) และ (จ) หมายความว่า ที่ปรึกษาซึ่งให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำ เกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ หรือการจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์

(4) บุคคลที่มีอำนาจควบคุมบุคคลตาม (1) ถึง (3) หรือบุคคลตาม (1) ถึง (3) ที่มี อำนาจควบคุมบุคคลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด

## ส่วนที่ 3

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุน  
ใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission)

ข้อ 21 บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- (2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

ให้บริษัทจัดการระบุเงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทนตามวรรคหนึ่งไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม หรือในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล แล้วแต่กรณี

ข้อ 22 ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนตามข้อ 21 ให้บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ดังกล่าวตามวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี
- (2) ในกรณีของกองทุนรวมอื่นนอกเหนือจาก (1) ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานรอบปีบัญชี และในกรณีที่เป็นกองทุนรวมเปิด ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานรอบระยะเวลาหกเดือนด้วย
- (3) ในกรณีของกองทุนส่วนบุคคล ให้แจ้งข้อมูลดังกล่าวพร้อมรายละเอียดเป็นลายลักษณ์อักษรแก่ลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี โดยให้แจ้งไปพร้อมกับการเปิดเผยข้อมูลการลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนส่วนบุคคลตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน

ส่วนที่ 4  
การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน  
(staff dealing)

---

ข้อ 23 เพื่อเป็นการป้องกันมิให้พนักงานของบริษัทจัดการอาศัยโอกาสจากการที่ตนมีส่วนเกี่ยวข้องในการบริหารและจัดการกองทุน แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองอันอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุน ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดให้มีระบบงานที่มีประสิทธิภาพเพื่อรองรับการปฏิบัติตามมาตรฐานการปฏิบัติงานที่สมาคมกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานในบริษัทจัดการ
- (2) กำกับดูแลและตรวจสอบให้พนักงานของบริษัทจัดการปฏิบัติตามมาตรฐานการปฏิบัติงานตาม (1) และ
- (3) กำหนดมาตรการทางวินัยในการดำเนินการกับพนักงานที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานการปฏิบัติงานตาม (1)

ข้อ 24 ในกรณีที่ปรากฏต่อบริษัทจัดการว่าพนักงานของบริษัทฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานการปฏิบัติงานตามข้อ 23(1) และการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามนั้นก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุน บริษัทจัดการต้องจัดการให้มีการเยียวยาความเสียหายดังกล่าวโดยไม่ชักช้า

หมวด 2  
บทเฉพาะกาล

---

ข้อ 25 ในกรณีที่กองทุนรวมที่ได้จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ มีรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวมขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ หรือในกรณีที่ข้อสัญญาในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลมีข้อความขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีของกองทุนรวมปิดและกองทุนส่วนบุคคล ให้บริษัทจัดการยื่นขอความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติม โครงการจัดการกองทุนรวมต่อสำนักงาน หรือดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติม สัญญารับจัดการกองทุนส่วนบุคคล แล้วแต่กรณี เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ ภายในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้

(2) ในกรณีของกองทุนรวมเปิด ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมยื่นขอความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติม โครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ต่อสำนักงาน ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 26 ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมแล้ว แต่ยังมีได้เสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนแล้ว แต่ยังมีได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ หากรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวมดังกล่าวขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่ยังมีได้เสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชน ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมยื่นขอความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติม โครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ต่อสำนักงาน ก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนในครั้งแรก

(2) ในกรณีที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนแล้ว แต่ยังมีได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงาน ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมยื่นขอความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ต่อสำนักงาน ภายหลังจากที่ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงาน แต่ต้องไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 27 ในกรณีที่บริษัทจัดการมีระบบงานก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับไม่เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการดำเนินการปรับปรุงระบบงานเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดดังกล่าวให้เสร็จสิ้นภายในเก้าสิบวันนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ

ประกาศ ณ วันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2549

๐- 1- ~

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เนื่องจากการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล เป็นการให้บริการในการบริหารและจัดการเงินทุนของผู้ลงทุน จึงเป็นธุรกิจที่ผู้ให้บริการจำเป็นต้องมีความน่าเชื่อถือและไว้วางใจได้ว่าจะบริหารและจัดการเงินทุนนั้นด้วยความรู้ความสามารถ ระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งการหลีกเลี่ยงการทำธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกองทุนกับบริษัทจัดการ รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้อง จึงเป็นการบริหารจัดการเงินทุนที่เป็นไปตามหลักการข้างต้น ดังนั้น สำนักงานจึงเห็นสมควรกำหนดประกาศนี้ เพื่อห้ามการกระทำที่มีลักษณะอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และกำหนดระบบงานในการป้องกันมิให้เกิดการกระทำเช่นนั้น รวมทั้งมาตรการในการทำธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัทจัดการเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม