

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. /2552

เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์  
ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน  
(ฉบับที่ )

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 126(1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 139(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย ประกอบกับข้อ 10 และข้อ 19 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 30/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 10 มิถุนายน พ.ศ. 2547 และข้อ 18(6) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 30/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 10 มิถุนายน พ.ศ. 2547 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 1/2550 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2550 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกบทนิยามคำว่า “ราคาตลาด” ในข้อ 3 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ราคาตลาด” หมายความว่า มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินในตลาดซื้อขายคล่องซึ่งมูลค่าดังกล่าวได้มีการเปิดเผยไว้

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 8 และข้อ 9 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 8 ภายใต้บังคับข้อ 9 บริษัทจัดการจะลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินของ บริษัทจัดการเอง (proprietary trading) ได้ ต่อเมื่อการลงทุนดังกล่าวมีลักษณะเป็นเงินลงทุนระยะยาว เกินกว่าหนึ่งปี เว้นแต่เป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) เป็นการลงทุนในทรัพย์สินดังต่อไปนี้ เพื่อบริหารสภาพคล่องของบริษัทจัดการ

(ก) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

(ข) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน หรือกองทุนรวมเปิดที่กำหนด วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการ (daily redemption fund) ทั้งนี้ หน่วยลงทุนดังกล่าวต้อง ไม่เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการกองทุนรวมนั่นเอง

(2) เป็นการลงทุนในตราสารที่มีอายุคงเหลือต่ำกว่าหนึ่งปี โดยบริษัทจัดการมีเจตนา ที่จะถือตราสารดังกล่าวจนครบอายุตราสารนั้น

บริษัทจัดการจะจำหน่ายทรัพย์สินหรือเลิกสัญญาที่มีลักษณะเป็นเงินลงทุนระยะยาว ตามวรรคหนึ่งก่อนครบกำหนดเวลาหนึ่งปีนับแต่วันที่ลงทุนหรือ ได้มาซึ่งทรัพย์สินหรือวันที่สัญญามี ผลใช้บังคับได้ เฉพาะในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องรายงานกรณีดังกล่าวต่อสำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่จำหน่าย ทรัพย์สินหรือเลิกสัญญานั้น แล้วแต่กรณี ตามแบบที่สำนักงานกำหนด

ข้อ 9 บริษัทจัดการกองทุนรวมจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้ การจัดการของตนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการกองทุนรวมนั่นเองได้ (proprietary trading) ต่อเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) เป็นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิด

(2) การลงทุนดังกล่าวมีเหตุจากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถรับซื้อคืน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม อันเนื่องมาจากการไม่สามารถจำหน่าย ทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดนั้น ได้อย่างสมเหตุสมผล หรือมีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อรักษาประโยชน์ ของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดนั้น

(3) ในการเข้าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมได้กระทำ ด้วยความระมัดระวังและเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ได้มาตามวรรคหนึ่งในโอกาสแรก ที่สามารถกระทำได้ และคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการ กองทุนรวมรายงานการจำหน่ายหน่วยลงทุนต่อสำนักงาน ภายในวันทำการถัดจากวันที่จำหน่าย หน่วยลงทุนนั้นตามแบบที่สำนักงานกำหนด”

ข้อ 3 ให้ยกเลิกความในข้อ 17 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 และให้ใช้ความ ต่อไปนี้แทน

“ข้อ 17 การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนส่วนบุคคลกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีดังต่อไปนี้ ต้องได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี โดยความยินยอมดังกล่าวอาจกำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลต้องอธิบายให้ลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เข้าใจถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ก่อนขอรับความยินยอมด้วย

(1) การลงทุนในหลักทรัพย์ ตราสาร หรือสัญญาที่บุคคลที่เกี่ยวข้องตามข้อ 20(1) (ก) ถึง (ง) เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้สืบทอด ผู้ค้าประกัน หรือคู่สัญญา แต่ไม่รวมถึงการฝากเงินในบัญชี เงินฝากเพื่อการดำเนินงานไว้กับบุคคลดังกล่าว

(2) การลงทุนในหลักทรัพย์ ตราสาร หรือสัญญาเพื่อกองทุนส่วนบุคคล ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องตามข้อ 20(2) เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้สืบทอด ผู้ค้าประกัน หรือคู่สัญญา แต่ไม่รวมถึงการฝาก เงินในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานไว้กับบุคคลดังกล่าว

(3) การทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(4) การทำธุรกรรมกับกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน

(5) การทำธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการทำธุรกรรมการให้ยืม

หลักทรัพย์กับบริษัทในเครือของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(6) การแต่งตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินที่เป็นบริษัทในเครือของบริษัทจัดการกองทุน ส่วนบุคคล

ในกรณีที่ธุรกรรมตามวรรคหนึ่ง (1) ถึง (5) เป็นธุรกรรมที่ไม่มีราคาตลาด หรือ ที่ใช้ราคาอื่นที่ไม่เป็นไปตามราคาตลาด บริษัทจัดการต้องอธิบายเหตุของการไม่มีราคาตลาดหรือ การใช้ราคาอื่นที่ไม่เป็นไปตามราคาตลาด แล้วแต่กรณี ตลอดจนที่มาของราคาที่บริษัทจัดการจะใช้ในการ ทำธุรกรรมดังกล่าว ต่อลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก่อนขอรับความ ยินยอม ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการได้รับความยินยอมโดยการกำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุน ส่วนบุคคล ให้บริษัทจัดการระบรายละเอียดดังกล่าวไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลด้วย

ในกรณีที่กองทุนส่วนบุคคลตามวรรคหนึ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ความใน วรรคหนึ่ง (1) ถึง (5) ให้ใช้บังคับเฉพาะกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนายจ้างรายเดียว (single fund) และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนายจ้างทุกรายเป็นบริษัทในเครือเดียวกัน (group fund) เท่านั้น”

ข้อ 4 ให้ยกเลิกความใน (2) ของข้อ 20 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(2) ในกรณีการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนส่วนบุคคล นอกจากที่กำหนดไว้ตาม (1) ให้บุคคลดังต่อไปนี้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องด้วย

(ก) บริษัทที่บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นกรรมการหรือถือหุ้นเกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น หรือบริษัทที่บุคคลดังกล่าวถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลนั้น ทั้งนี้ ไม่ว่ากรณีใดให้นับหุ้นที่คู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวเป็นหุ้นของบุคคลนั้นด้วย

(ข) บริษัทที่บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

(ค) บริษัทจดทะเบียนที่ถูกเสนอซื้อ โดยในการเสนอซื้อดังกล่าวบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น

(ง) บุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ในกรณีที่กองทุนส่วนบุคคลดังกล่าวเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

1. นายจ้างหรือบริษัทในเครือของนายจ้าง
2. สหกรณ์ที่จัดตั้งขึ้นเพื่อประโยชน์ของบุคลากรของนายจ้าง
3. กรรมการในคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
4. นิติบุคคลที่กรรมการในคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าวเกินร้อยละสามสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน

ให้บุคคลตาม (ข) และ (ค) เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่ของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลตามข้อดังกล่าวเท่านั้น และให้บุคคลตาม (ง) 2, 3, และ 4. เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องเฉพาะกรณีที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้นเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนายจ้างรายเดียว (single fund) หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีนายจ้างทุกรายเป็นบริษัทในเครือเดียวกัน (group fund) เท่านั้น”

ข้อ 5 ให้ยกเลิกความในข้อ 22 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 22 ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนตามข้อ 21 ให้บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ดังกล่าวตามวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี
- (2) ในกรณีของกองทุนรวมอื่นนอกเหนือจาก (1) ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานรอบปีบัญชี และในกรณีที่เป็นการลงทุนรวมเปิด ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานรอบระยะเวลาหกเดือนด้วย
- (3) ในกรณีของกองทุนส่วนบุคคล ให้แจ้งข้อมูลดังกล่าวพร้อมรายละเอียดเป็นลายลักษณ์อักษรแก่ลูกค้า ทั้งนี้ ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (4) ในกรณีของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานรายปีตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดทำรายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับลูกค้า”

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

---

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ (1) เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ เพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่อง (2) กำหนดบุคคลที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมสำหรับการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง เพื่อกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และ (3) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลนั้นให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้