



สมาคมบริษัท
จัดการลงทุน

ASSOCIATION OF INVESTMENT MANAGEMENT COMPANIES

ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ สจก. 1/2562

เรื่อง จรรยาบรรณการจัดการลงทุนและมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุน

อาศัยอำนาจตามข้อ 25 และ ข้อ 31 แห่งข้อบังคับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คณะกรรมการสมาคมบริษัทจัดการลงทุนจึงกำหนดจรรยาบรรณการจัดการลงทุนและมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนเพิ่มเติมจากข้อ 30 แห่งข้อบังคับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก. 1/2544 เรื่อง จรรยาบรรณการจัดการลงทุนและมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุน ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2544

ข้อ 2 ในประกาศนี้ เว้นแต่เนื้อความจะแสดงให้เห็นเป็นความหมายอื่น

“สมาคม” หมายความว่า สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (Association of Investment Management Companies) หรือ เรียกย่อเป็นภาษาอังกฤษว่า AIMC

“ข้อบังคับของสมาคม” หมายความว่า ข้อบังคับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

“คณะกรรมการสมาคม” หมายความว่า คณะกรรมการของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

“นายกสมาคม” หมายความว่า นายกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

“เลขาธิการสมาคม” หมายความว่า เลขาธิการของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

“สมาชิก” หมายความว่า สมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และหรือ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และหรือการได้รับความเห็นชอบการเป็นผู้จัดการกองทรัสต์

“ผู้บริหาร” หมายความว่า กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ

“เจ้าหน้าที่ของสมาชิก” หมายความว่า พนักงาน ลูกจ้าง และผู้บริหารของสมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

“กองทุน” หมายความว่า กองทุนรวม และหรือ กองทุนส่วนบุคคล และหรือกองทรัสต์

“ลูกค้า” หมายความว่า ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ผู้ถือหน่วยทรัสต์ หรือ บุคคลหรือคณะบุคคลที่มอบหมายให้สมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนจัดการกองทุนส่วนบุคคล

“ผู้จัดการกองทุน” หมายความว่า พนักงาน ลูกจ้าง และผู้บริหารของสมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ได้รับมอบหมายให้มีอำนาจตัดสินใจลงทุนใด ๆ ในหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน

“เจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุน” หมายความว่า เจ้าหน้าที่ของสมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ และหรือ รับรู้ข้อมูลการลงทุนของกองทุนหรือลูกค้า หรือสมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

“หน่วยงานดูแลการปฏิบัติงาน” หมายความว่า หน่วยงานของสมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลการปฏิบัติงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ของสมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (Compliance Unit)

“กฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. ๒๕๓๐ พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. ๒๕๔๖ พระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. ๒๕๕๐ ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกาศศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ รวมถึงกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ประกาศและข้อบังคับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อ 3 จรรยาบรรณการจัดการลงทุน (Code of Ethics)

สมาชิกจะต้องปฏิบัติและดูแลให้เจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุน ปฏิบัติตามจรรยาบรรณการจัดการลงทุนตามข้อบังคับของสมาคมในหมวดที่ 8 ข้อ 30 ดังนี้

(1) สมาชิกต้องประกอบธุรกิจ และปฏิบัติต่อลูกค้า ลูกค้าเป้าหมาย (Prospective Clients) สาธารณชน ผู้ร่วมวิชาชีพด้านการลงทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ด้วยความรู้ความสามารถ ความ پاکเพียร มีความเป็นมืออาชีพและมีจริยธรรมอยู่เสมอ

(2) สมาชิกต้องปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรม ไม่เลือกปฏิบัติ และให้ความสำคัญกับผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญและเหนือผลประโยชน์ของตน

(3) สมาชิกต้องประกอบธุรกิจโดยมีระบบการดำเนินงานที่มีมาตรฐานและการควบคุมที่ดี โดยใช้ความรู้ความสามารถอย่างเต็มที่ด้วยความระมัดระวัง ใส่ใจดูแลอย่างเหมาะสม ด้วยข้อมูลที่เพียงพอ และมีหลักฐานที่สามารถอ้างอิงได้ โดยมีความเป็นอิสระและเป็นกลาง และปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎข้อบังคับของสมาคมอย่างเคร่งครัด

(4) สมาชิกต้องมีการสื่อสารข้อมูลกับลูกค้าด้วยวิธีการและระยะเวลาที่เหมาะสม รวมทั้งต้องเปิดเผยข้อมูลให้ลูกค้าทราบอย่างชัดเจนในกรณีที่มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมเกี่ยวกับเรื่องที่ทำให้บริการนั้น

(5) ห้ามมิให้สมาชิกเปิดเผยข้อมูลของลูกค้าที่ตนได้ล่วงรู้มาเนื่องจากการดำเนินธุรกิจ อันเป็นข้อมูลที่ตามปกติวิสัยจะพึงสงวนไว้ไม่เปิดเผย เว้นแต่เป็นการเปิดเผยตามหน้าที่ตามกฎหมาย หรือเป็นการเปิดเผยเพื่อประโยชน์ต่อระบบสถาบันการเงินหรือประชาชน

(6) ห้ามมิให้สมาชิกกระทำการ หรือช่วยเหลือ หรือสนับสนุนการกระทำอันเป็นความผิดตาม กฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง หรือการกระทำอันเป็นความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยทุจริต หรือการกระทำอันเป็นภัยต่อเศรษฐกิจหรือความมั่นคงของประเทศ ตลอดจนปกปิดหรือมีส่วนในการยกย้ายหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้มาเนื่องจากการกระทำดังกล่าว

(7) สมาชิกต้องรายงานเลขานุการสมาคม และหรือ นายกสมาคม และเจ้าหน้าที่ราชการ และหรือ องค์กร และหรือ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และหรือ มีหน้าที่ควบคุม และหรือ กำกับดูแลธุรกิจประเภทการจัดการลงทุน ถึงพฤติกรรมของสมาชิกรายใดรายหนึ่งที่ได้เห็นว่าอาจเป็นการผิดกฎหมาย หรือเป็นภัยกระทบกระเทือนต่อสมาคมหรือการประกอบธุรกิจของเหล่าสมาชิก ไม่ว่าตนเองจะมีส่วนเกี่ยวข้องหรือไม่ก็ตาม

ข้อ 4 มาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุน

เพื่อให้การปฏิบัติงานการจัดการลงทุนเป็นไปตามหลักการของจรรยาบรรณการจัดการลงทุนและอยู่ในระดับมาตรฐานสากล สมาชิกและเจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนในเรื่องต่าง ๆ ตามที่สมาคมกำหนดไว้ ดังนี้

(1) การรับทราบและปฏิบัติตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนจรรยาบรรณการจัดการลงทุน และมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุน

สมาชิกต้องดูแลให้เจ้าหน้าที่ของสมาชิกปฏิบัติดังนี้

(ก) รับทราบและปฏิบัติตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง จรรยาบรรณการจัดการลงทุน และมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนอย่างเคร่งครัด

(ข) ไม่กระทำการหรือช่วยเหลือหรือสนับสนุนการกระทำอันเป็นความผิดตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง จรรยาบรรณการจัดการลงทุน หรือการกระทำอันเป็นความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยทุจริต หรือการกระทำอันเป็นภัยต่อเศรษฐกิจหรือความมั่นคงของประเทศ ตลอดจนจะต้องไม่ปกปิดหรือมีส่วนในการยกย้ายหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้มาเนื่องจากการกระทำดังกล่าว

(ค) รายงานต่อสมาคม หน่วยงานราชการ และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลธุรกิจประเภทการจัดการลงทุน ถึงพฤติกรรมของสมาชิกรายใดที่กระทำการเป็นการผิดกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนจรรยาบรรณการจัดการลงทุน หรือเป็นภัยกระทบกระเทือนต่อสมาคม หรือการประกอบธุรกิจของเหล่าสมาชิก ทั้งนี้ ไม่ว่าตนเองจะมีส่วนเกี่ยวข้องหรือไม่ก็ตาม

(ง) ดูแลให้การมีกิจกรรมภายนอกของเจ้าหน้าที่ของสมาชิกกระทำไปด้วยความระมัดระวัง และหลีกเลี่ยงกรณีที่อาจนำไปสู่ข้อสงสัยในความซื่อสัตย์สุจริต การแสวงหาประโยชน์ส่วนบุคคลและการประกอบธุรกิจแข่งกับสมาชิก

(2) การบริหารจัดการลงทุน

(ก) สมาชิกต้องจัดให้มีรูปแบบการจัดโครงสร้างองค์กร โดยมีระบบการดำเนินงานที่มีมาตรฐาน มีการบันทึกข้อมูลที่เหมาะสม ตลอดจนมีการควบคุมภายในที่ดี ซึ่งจะทำให้การจัดการลงทุนเป็นไปอย่างรัดกุมและมีประสิทธิภาพ

(ข) สมาชิกต้องจัดให้มีหน่วยงานดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) เพื่อทำหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ของสมาชิกให้มีประสิทธิภาพ

(ค) สมาชิกต้องจัดให้มีผู้จัดการกองทุนที่มีความรู้ความสามารถ มีความเชี่ยวชาญในการจัดการลงทุน โดยมีคุณสมบัติพื้นฐานตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสมาคมประกาศกำหนด และต้องดูแลให้ผู้จัดการกองทุนปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการลงทุนให้ลูกค้า ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง และใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจ โดยมีเหตุผลที่เหมาะสมและเพียงพอ

(ง) สมาชิกต้องรักษามาตรฐานการเป็นผู้เชี่ยวชาญการจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุน ตลอดจนต้องช่วยส่งเสริมและพัฒนาความรู้ ความสามารถในการจัดการลงทุนของเจ้าหน้าที่เหล่านั้น

(จ) สมาชิกต้องดูแลให้ผู้จัดการกองทุนดำรงสถานะและคุณสมบัติพื้นฐานตามที่กำหนดในกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องตลอดการปฏิบัติหน้าที่ และดูแลติดตามการขาดคุณสมบัติหรือมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับคุณสมบัติพื้นฐานในการดำรงสถานะของผู้จัดการกองทุน เพื่อแก้ไขให้เป็นไปตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องโดยไม่ชักช้า

(ฉ) สมาชิกต้องไม่เข้าร่วมการปฏิบัติใด ๆ ที่มีจุดประสงค์เพื่อบิดเบือนราคา หรือสร้างปริมาณการซื้อขายเทียม โดยมีเจตนาเพื่อชักนำผู้มีส่วนร่วมในตลาด

(ช) สมาชิกต้องปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรมและเป็นกลางในการจัดการลงทุนให้ลูกค้า

(ซ) ในกรณีการบริหารจัดการลงทุนสำหรับกองทุนรวม กองทรัสต์ สมาชิกต้องจัดการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์ และเงื่อนไขต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนของกองทุนรวม หรือสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของกองทรัสต์ และในกรณีที่กองทุนหรือกองทรัสต์จะมีการเสนอเปลี่ยนแปลงแก้ไขนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์ และเงื่อนไขต่าง ๆ ข้างต้น สมาชิกจะต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างเหมาะสมและเพียงพอ ทั้งนี้ ตามที่กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด

(ฌ) ในกรณีการบริหารจัดการลงทุนสำหรับกองทุนส่วนบุคคล สมาชิกต้องประเมินและทำความเข้าใจวัตถุประสงค์การลงทุน ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ระยะเวลาการลงทุน ความต้องการสภาพคล่อง ข้อจำกัดการลงทุน สถานการณ์เฉพาะของลูกค้ำ (ถ้ามี) รวมถึงข้อมูลอื่น ๆ ของลูกค้ำที่จะส่งผลกระทบต่อ นโยบายการลงทุน รวมทั้งพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนของลูกค้ำ

(3) การปฏิบัติต่อลูกค้ำ

(ก) การกำหนดวัตถุประสงค์ของการลงทุน

1. สมาชิกต้องแนะนำหรือให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะทั่วไปในการลงทุน ลักษณะของผลตอบแทน และความเสี่ยงจากการลงทุนในรูปแบบต่างๆ เพื่อให้ลูกค้ำใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจ หรือเลือกวัตถุประสงค์ในการลงทุนให้เหมาะสมตามสถานภาพของตน

2. ในกรณีของลูกค้ำกองทุนส่วนบุคคล สมาชิกต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ำอย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาสถานะและวัตถุประสงค์ในการลงทุนของลูกค้ำ และต้องปรับปรุงข้อมูลลูกค้ำให้ทันสมัย โดยกำหนดวิธีปฏิบัติในการสอบถามข้อมูลลูกค้ำตลอดจนความเหมาะสม วัตถุประสงค์ในการลงทุนของลูกค้ำอย่างสม่ำเสมอ

(ข) การรักษาผลประโยชน์ของลูกค้ำ

1. สมาชิกต้องปฏิบัติใดๆ เพื่อให้การจัดการกองทุนดำเนินการไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุนและรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ของลูกค้ำ โดยผลประโยชน์ของลูกค้ำต้องมาก่อนผลประโยชน์ของสมาชิกหรือผลประโยชน์ส่วนตัวของเจ้าหน้าที่ของสมาชิก

2. สมาชิกต้องดำเนินการให้ลูกค้ำได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ ที่พึงได้รับอย่างครบถ้วน

3. สมาชิกต้องกำหนดระเบียบปฏิบัติและดูแลให้การดำเนินการเกี่ยวกับการจัดการลงทุนของกองทุน และการจัดสรรหลักทรัพย์หรือสิทธิประโยชน์ต่างๆ ให้แก่กองทุนเป็นไปอย่างเป็นธรรม

4. ห้ามสมาชิกชดเชยผลประโยชน์ใดๆ แก่ลูกค้า หรือ รับค่าทดแทนจากบุคคลหรือสถาบันใดๆ อันเป็นผลมาจากการจัดการลงทุน เว้นแต่เป็นไปตามระเบียบที่สมาชิกกำหนดและได้เปิดเผยการดำเนินการดังกล่าวต่อลูกค้า ก่อนที่จะมีการทำสัญญาว่าจ้างให้บริหารการลงทุนได้

5. สมาชิกต้องไม่ทำให้ลูกค้าเสียประโยชน์จากการเสียค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนหรือในสัญญาว่าจ้าง

6. สมาชิกต้องไม่ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกินความเหมาะสม อันก่อให้เกิดภาระค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมการซื้อขายมากเกินไป เว้นแต่สมาชิกจะมีเหตุผลอันสมควรว่าการกระทำดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อกองทุน

7. สมาชิกต้องรักษาความลับและผลประโยชน์ของลูกค้าเหนือสิ่งอื่นใด トラบเท่าที่การกระทำดังกล่าวไม่ขัดต่อกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนจรรยาบรรณของสมาคม

8. สมาชิกจะต้องติดตามข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของบริษัทที่กองทุนลงทุน และควรเข้าร่วมประชุมเพื่อรักษาสิทธิประโยชน์ของกองทุนตามความเหมาะสม

(ค) การปฏิบัติหน้าที่อย่างมีอิสระและเป็นกลาง

สมาชิกต้องปฏิเสธที่จะมีส่วนร่วมในความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการรับของขวัญใดๆ ที่อาจเป็นเหตุให้เชื่อได้ว่าจะมีผลกระทบต่อความเป็นอิสระ ความเป็นกลาง หรือความซื่อสัตย์ต่อลูกค้า

(4) การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน การบริหารความเสี่ยง และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(ก) การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

1. สมาชิกต้องจัดให้มีนโยบาย และขั้นตอนการปฏิบัติงานต่าง ๆ เพื่อให้แน่ใจว่า การดำเนินงานเป็นไปตามจรรยาบรรณการจัดการลงทุน และมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนนี้ ตลอดจนกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. สมาชิกต้องจัดให้มีนโยบาย ขั้นตอนปฏิบัติในการจัดการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนของลูกค้า และกำหนดผู้มีอำนาจหน้าที่ในการจัดการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนของลูกค้า รวมทั้งกำหนดให้หน่วยงานดูแลการปฏิบัติงาน มีหน้าที่ตรวจสอบการดำเนินการตามนโยบาย ขั้นตอนปฏิบัติในการจัดการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนดังกล่าวด้วย

3. สมาชิกต้องตรวจสอบให้แน่ใจว่า ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนที่จะจัดส่งให้กับลูกค้านั้นถูกต้องและสมบูรณ์
4. สมาชิกต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเป็นระยะเวลาที่เหมาะสม ตามที่กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด และอยู่ในรูปแบบที่เข้าถึงได้ง่าย
5. สมาชิกต้องจัดให้มีเจ้าหน้าที่ที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสม และทรัพยากรที่เพียงพอ เพื่อให้สามารถทำการตรวจสอบและติดตามการลงทุน ได้อย่างละเอียดถี่ถ้วน

(ข) การบริหารความเสี่ยง

1. สมาชิกต้องจัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน รวมถึงความเสี่ยงของบริษัท โดยมีการระบุ วัด ติดตาม และบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว
2. สมาชิกต้องจัดให้มีการทำแผนความต่อเนื่องในการทำธุรกิจ (Business Continuity Plan) เพื่อรองรับให้สามารถดำเนินธุรกิจ ได้หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้เกิดความเสียหาย หรือเกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อตลาดการลงทุน

(ค) การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

1. สมาชิกต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ และจะต้องใช้ความพยายามในการหลีกเลี่ยงการจัดการลงทุนอันจะนำมาซึ่งการขัดแย้งทางผลประโยชน์
2. สมาชิกต้องกำหนดระเบียบปฏิบัติและดูแลไม่ให้เกิดการลงทุนของสมาชิกและเจ้าหน้าที่ของสมาชิก ตลอดจนกองทุนประเภทต่างๆ ภายใต้การจัดการของสมาชิก เป็นไปในทิศทางที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยมีเจตนาที่จะทำให้เกิดความได้เปรียบเสียเปรียบระหว่างกัน
3. ในกรณีที่สมาชิกดำเนินธุรกิจอื่นนอกเหนือไปจากธุรกิจจัดการลงทุน ซึ่งอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้สมาชิกกำหนดระเบียบปฏิบัติเพื่อป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น ระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการขึ้นรายชื่อหรือถอนรายชื่อหลักทรัพย์ที่ห้ามมิให้ซื้อหรือขาย (Restricted List) หรือหลักทรัพย์ที่ต้องระมัดระวังในการซื้อหรือขาย (Watch List) ระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน (Insider Information) ระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการติดต่อสื่อสารหรือ การให้หรือการขอข้อมูลระหว่างหน่วยงานของสมาชิกกับหน่วยงานการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เป็นต้น

(5) การปฏิบัติในการซื้อขายหลักทรัพย์ของสมาชิกและเจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุน

(ก) หลักการ

1. ไม่ซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อเก็งกำไรระยะสั้น
2. ไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนกองทุน (Front Running) หรือ ซื้อขายหลักทรัพย์ใดในทิศทางตรงข้ามกับการลงทุนของกองทุน (Against Portfolio)
3. ไม่รับหลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อประชาชน (Public Offering) ซึ่งได้มาจากผลประโยชน์ทางหน้าที่การงานในการจัดการลงทุน
4. ไม่ดำเนินการหรือสนับสนุนให้ผู้อื่นดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน โดยใช้ข้อมูลที่ยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณะที่มีสาระสำคัญ (Material Nonpublic Information)
5. ให้ลำดับความสำคัญของการลงทุนที่ทำในนามของลูกค้า ก่อนการลงทุนที่เอื้อประโยชน์ต่อสมาชิกและเจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุน
6. ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จ่ายไปสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับกองทุนของลูกค้า จะต้องเป็นการจ่ายเพื่อค่าสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้องหรือมีส่วนช่วยผู้จัดการกองทุนในกระบวนการตัดสินใจลงทุนให้กับกองทุนลูกค้าเท่านั้น มิใช่เพื่อใช้ในการบริหารงานของสมาชิก
7. มุ่งเน้นการทำธุรกรรมเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
8. จัดสรรหลักทรัพย์หรือสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ให้แก่กองทุน

เป็นไปอย่างเป็นธรรม

(ข) วิธีการปฏิบัติ

สมาชิกต้องจัดทำระเบียบและวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนของสมาชิกและเจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนให้เป็นไปตามหลักการในข้อ 5(ก) ตลอดจนการอนุญาต การรายงานผลการซื้อขายหลักทรัพย์ และการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดขั้นต่ำดังนี้

1. กำหนดวิธีการแจ้งให้เจ้าหน้าที่ของสมาชิกรับทราบระเบียบและข้อผูกพันที่จะปฏิบัติตามระเบียบดังกล่าว
2. กำหนดวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ที่มีอยู่ ทั้งนี้ ในกรณีที่สมาชิกเป็นบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จะต้องกำหนดให้เจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสมาชิกเท่านั้น เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ผูกพันของสมาชิก หรือ ผู้บริหารของหน่วยงานดูแลการปฏิบัติงานของสมาชิกในกรณีจำเป็นและสมควร และในกรณีที่เจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนเปิดเผยข้อมูลซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์อื่น สมาชิกจะต้องทำข้อตกลงกับเจ้าหน้าที่ของสมาชิกในการยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่สมาชิกเพื่อทำการตรวจสอบ

3. กำหนดเงื่อนไขการอนุมัติหรือไม่อนุมัติการลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการที่ระบุในข้อ 5(ก)

4. กำหนดขั้นตอนการขออนุมัติ เจ้าหน้าที่ของหน่วยงานดูแลการปฏิบัติงาน และผู้มีอำนาจในการตรวจสอบและอนุมัติการลงทุน ตลอดจนการรายงานต่อคณะกรรมการหรือผู้บริหารสูงสุดของบริษัทสมาชิกแล้วแต่กรณีในทันที เมื่อปรากฏว่าการลงทุนของสมาชิกและเจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนมีความผิดปกติ

5. กำหนดระยะเวลาในการดำเนินการลงทุนของเจ้าหน้าที่ของสมาชิกหลังจากได้รับอนุมัติ และการรายงานผล

(ค) สมาชิกอาจจัดทำระเบียบและวิธีปฏิบัติในการลงทุนของเจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่ไม่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุน แตกต่างไปจากเจ้าหน้าที่ของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

(6) การนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับการจัดการลงทุน

(ก) การนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับการจัดการลงทุน จะต้องกระทำเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อสามารถนำมาใช้เป็นหลักฐานได้ และข้อมูลที่เปิดเผยจะต้องยึดถือหลักการดังต่อไปนี้

1. ข้อมูลที่เปิดเผยต้องมีความเกี่ยวข้อง (Relevant) โดยมีผลต่อการตัดสินใจของลูกค้าที่จะรับหรือปฏิเสธการใช้บริการของสมาชิก และควรหลีกเลี่ยงการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่มีความเกี่ยวข้อง ซึ่งอาจทำให้ลูกค้าเข้าใจคลาดเคลื่อนในวัตถุประสงค์ของการเปิดเผยข้อมูล หรือทำให้เกิดความเข้าใจผิด หรือเป็นการหลอกลวง

2. ข้อมูลที่เปิดเผยต้องมีความถูกต้อง สมบูรณ์ ชัดเจน และเข้าใจง่าย โดยคำนึงถึงพื้นฐานความรู้ ความเข้าใจของผู้รับข้อมูลเป็นสำคัญ รวมทั้งลูกค้าสามารถนำข้อมูลไปใช้ประโยชน์ได้โดยง่าย

3. ข้อมูลที่เปิดเผยต้องมีความเท่าเทียมกัน โดยลูกค้าที่มีวัตถุประสงค์การลงทุนเหมือนกัน ควรได้รับข้อมูลที่มีมาตรฐานเดียวกัน

4. ข้อมูลที่เปิดเผยควรมีรูปแบบเดียวกัน (Uniform Format) เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบระหว่างกองทุนต่าง ๆ ได้

5. ข้อมูลที่เปิดเผยนั้น สมาชิกควรมีกระบวนการสื่อสารหรือจัดส่งข้อมูลให้ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอและมีประสิทธิภาพ โดยไม่ทำให้ลูกค้าพลาดการรับทราบข้อมูล หรือไม่ทำให้ลูกค้าได้รับทราบข้อมูลล่าช้า

(ข) สมาชิกต้องแสดงการวัดผลการดำเนินงานการจัดการลงทุนอย่างชัดเจน ถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามมาตรฐานที่สมาคมประกาศกำหนด

(ค) สมาชิกต้องไม่นำเสนอข้อมูลที่เป็นการรับรองหรือรับประกันการลงทุนหรือผลตอบแทนจากการลงทุน เว้นแต่ที่เป็นไปตามกฎหมายหรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

(ง) สมาชิกต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบถึงภาระต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการลงทุนของลูกค้า เช่น ภาระภาษี ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ อย่างครบถ้วนและชัดเจน

(จ) สมาชิกต้องเปิดเผยการขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นให้ลูกค้าทราบอย่างชัดเจน ถูกต้อง และครบถ้วน

(7) การป้องกันการรั่วไหลของข้อมูล

สมาชิกต้องจัดให้มีระบบการควบคุมและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลการลงทุนของกองทุนและข้อมูลของลูกค้า

ข้อ 5 ให้สมาชิกยึดถือจรรยาบรรณการจัดการลงทุนและมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนในประกาศนี้เป็นหลักปฏิบัติโดยเคร่งครัด

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 6 พฤศจิกายน พ.ศ. 2562



(นายวสิน วณิชยวรรณ์)

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน