

ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ สจก. 1/2566

เรื่อง หลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนของพนักงาน  
บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุน

เพื่อให้บริษัทสมาชิกใช้เป็นแนวทางหรือมาตรการในการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนของพนักงานไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ/หรือไม่ใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเองและ/หรือเพื่อบุคคลอื่น โดยนโยบายหรือมาตรการในการกำกับดูแลของบริษัทสมาชิกจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทหรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายหรือใช้นโยบายของกลุ่มบริษัท อาศัยอำนาจตามความในข้อ 25 แห่งข้อบังคับสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คณะกรรมการสมาคมบริษัทจัดการลงทุนจึงออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจก.ร.4/2563 เรื่อง มาตรฐานการควบคุมการซื้อขายของพนักงานในบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุน รวม ลงวันที่ 13 เมษายน 2563

ข้อ 2 คำจำกัดความ

“สมาคม”	หมายถึง	สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
“บริษัทสมาชิก”	หมายถึง	สมาชิกของสมาคมที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งครอบคลุมกองทุนส่วนบุคคลหรือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุน
“หลักทรัพย์”	หมายถึง	หลักทรัพย์หรือตราสารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตราสารหนี้ อย่างไรก็ตามบริษัทสมาชิกอาจกำหนดหลักทรัพย์ภายใต้หลักเกณฑ์ฉบับนี้เพิ่มเติมได้
“หน่วยลงทุน”	หมายถึง	หน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทสมาชิก

“กองทุน”	หมายถึง	กองทุนทุกประเภทที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทสมาชิก
“พนักงาน”	หมายถึง	พนักงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุนและลูกจ้างของผู้ประกอบธุรกิจและให้หมายความรวมถึงกรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นด้วย
“บุคคลที่เกี่ยวข้องของพนักงาน”	หมายถึง	คู่สมรสทั้งที่จดทะเบียนหรือผู้ที่อยู่กินด้วยกันฉันสามีภรรยา บุตรและบุตรบุญธรรมที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมถึง ผู้ที่มีข้อเท็จจริงหรือพฤติการณ์ที่ทำให้บริษัทสมาชิกพิจารณาได้ว่าเป็นตัวแทนของพนักงาน โดยมีได้เปิดเผยชื่อในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพนักงานดังกล่าว
“บัญชีพนักงาน”	หมายถึง	บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือหน่วยลงทุน หรือกองทุนส่วนบุคคล ของพนักงาน โดยให้รวมถึงบัญชี หรือกองทุนส่วนบุคคล ของบุคคลอื่นใดซึ่งพนักงานเป็นผู้มีอำนาจกระทำการแทนไม่ว่าด้วยการแต่งตั้งเป็นหนังสือหรือไม่ก็ตาม
“บัญชีของบุคคลที่เกี่ยวข้องของพนักงาน”	หมายถึง	บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือหน่วยลงทุน หรือกองทุนส่วนบุคคล ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน
“ข้อมูลภายใน”	หมายถึง	ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือหน่วยลงทุนที่ยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณชน และบริษัทสมาชิกหรือพนักงานได้ล่วงรู้มาเนื่องจากการประกอบธุรกิจจากการปฏิบัติงานหรือจากตำแหน่งหน้าที่การงาน
“Watch List”	หมายถึง	รายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องติดตามตรวจสอบการทำธุรกรรม
“Restricted List”	หมายถึง	รายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องจำกัดการทำธุรกรรม

### ข้อ 3 การเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนของพนักงานและบัญชีที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน

บริษัทสมาชิกต้องจัดให้มีระบบงานและมาตรการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ / หน่วยลงทุนของพนักงานซึ่งอย่างน้อยต้องครอบคลุมเรื่องดังต่อไปนี้

- 3.1 การเปิดบัญชีหลักทรัพย์ หรือ การจัดตั้งกองทุนส่วนบุคคลของพนักงาน บริษัทสมาชิกต้องกำหนดให้พนักงานเปิดบัญชีหรือแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลตามวิธีปฏิบัติที่บริษัทสมาชิกกำหนด กรณีที่พนักงานได้เปิดบัญชีกับบริษัทหลักทรัพย์อื่นก่อนมาปฏิบัติงานกับบริษัทสมาชิก พนักงานต้องยุติการใช้บัญชีดังกล่าว หรือ ให้ดำเนินการตามวิธีปฏิบัติที่บริษัทสมาชิกกำหนด

อนึ่ง ในการลงทุนผ่านกองทุนส่วนบุคคลบริษัทสมาชิกต้องกำหนดห้ามพนักงานสั่งการให้ผู้จัดการกองทุนซื้อขายหลักทรัพย์ตามความประสงค์ของพนักงาน เว้นแต่ได้กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุนแล้ว

- 3.2 พนักงานมีหน้าที่แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับการมีบัญชีของตนเองและบัญชีของบุคคลที่เกี่ยวข้องของพนักงาน รวมทั้งบัญชีที่ตนมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีอำนาจควบคุมที่เปิดไว้ทั้งหมด ให้บริษัทสมาชิกที่พนักงานสังกัดอยู่รับทราบเป็นลายลักษณ์อักษรหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทสมาชิกกำหนด โดยบริษัทสมาชิกจะต้องกำหนดให้พนักงานยืนยันข้อมูลตามระยะเวลาที่เหมาะสม หากพบว่าพนักงานไม่เปิดเผยบัญชีของตนเองและบัญชีบุคคลที่เกี่ยวข้อง จะมีความผิดทางวินัย ทั้งนี้รวมถึงกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงใด พนักงานต้องรายงานให้บริษัทสมาชิกทราบทันทีเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง
- 3.3 พนักงานต้องไม่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนเพื่อตนเอง โดยใช้ชื่อบุคคลอื่นหรือยินยอมให้บุคคลอื่นใช้ชื่อตนเองเปิดบัญชี
- 3.4 บริษัทสมาชิกต้องจัดให้มีระเบียบและวิธปฏิบัติในการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือ การจัดตั้งกองทุนส่วนบุคคลของพนักงาน

#### ข้อ 4 การขออนุมัติก่อนซื้อขายหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนและการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนของพนักงาน

บริษัทสมาชิกต้องมีวิธปฏิบัติและขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติการซื้อขายหลักทรัพย์และหน่วยลงทุน และการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนของพนักงาน โดยหลักการต้องเป็นการป้องกันมิให้เกิดการเอาเปรียบลูกค้า การใช้ข้อมูลภายใน หรือการแสวงหาประโยชน์จากลูกค้า

#### ข้อ 5 ข้อควรปฏิบัติในการซื้อขายหลักทรัพย์/หน่วยลงทุนของพนักงานและบุคคลที่เกี่ยวข้อง

- 5.1 ห้ามพนักงานใช้ชื่อบุคคลอื่นหรือยินยอมให้บุคคลอื่นใช้ชื่อตนเองในการเปิดบัญชีพนักงาน
- 5.2 ห้ามพนักงานฝากชื่อ หรือฝากขายหลักทรัพย์หรือหน่วยลงทุนในบัญชีผู้อื่น หรือรับซื้อขายหรือถือครองหลักทรัพย์/หน่วยลงทุนเพื่อบุคคลอื่นใดในบัญชีพนักงาน
- 5.3 ห้ามพนักงานซื้อขายหลักทรัพย์หรือหน่วยลงทุน โดยอาศัยข้อมูลภายในไม่ว่าจะกระทำเพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น
- 5.4 ห้ามพนักงานที่สามารถเข้าถึงหรือได้รับทราบข้อมูลภายในเปิดเผยข้อมูลภายในต่อบุคคลอื่น รวมทั้งห้ามซื้อขายหลักทรัพย์/หน่วยลงทุนที่ถูกกำหนดอยู่ใน Restricted List
- 5.5 ให้บริษัทสมาชิกติดตามตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์/ หน่วยลงทุนที่อยู่ใน Watch List

## ข้อ 6 กรณียกเว้นการขออนุมัติทำรายการหลักทรัพย์หรือหน่วยลงทุนเพื่อบัญชีพนักงาน

ในการลงทุนเพื่อบัญชีดังต่อไปนี้ บริษัทสมาชิกสามารถยกเว้นการขออนุมัติได้ อย่างไรก็ตามบริษัทสมาชิกยังคงต้องกำหนดให้พนักงานรายงานการได้มา การขาย การสับเปลี่ยน และการโอนหลักทรัพย์หรือหน่วยลงทุน ดังกล่าวภายในระยะเวลาที่บริษัทสมาชิกกำหนด

- 6.1 การซื้อหน่วยลงทุน โดยการแสดงเจตนาล่วงหน้าที่จะลงทุนแบบสะสมในจำนวนหรือมูลค่าที่กำหนดเป็นประจำ และได้กำหนดวันที่ที่ต้องการลงทุนไว้อย่างชัดเจน บริษัทสมาชิกสามารถกำหนดให้พนักงานขออนุมัติการซื้อหน่วยลงทุนเฉพาะในครั้งแรก และในครั้งที่พนักงานมีการเปลี่ยนแปลงรายละเอียด  
อนึ่ง ในการซื้อหน่วยลงทุนตามความในวรรคต้นบริษัทสมาชิกสามารถกำหนดระยะเวลาขั้นต่ำในการลงทุนได้ตามความเหมาะสม
- 6.2 การซื้อหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก (IPO)
- 6.3 การซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น หรือ กองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้มีการลงทุนระยะยาวหรือให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี เช่น กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือ กองทุนรวมเพื่อการออม เป็นต้น
- 6.4 การขายหน่วยลงทุนที่มีลักษณะเป็นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติของกองทุน
- 6.5 การสับเปลี่ยนรายการระหว่างชนิดของหน่วยลงทุน ( share class ) ภายใต้กองทุนเดียวกัน
- 6.6 กรณีที่พนักงานขอเปิดบัญชีหรือซื้อขายหน่วยลงทุนแบบ asset allocation ซึ่งพนักงานไม่ได้ตัดสินใจเอง
- 6.7 กรณีการซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม
- 6.8 หลักทรัพย์ที่ออกและเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกในลักษณะไม่จำกัดจำนวนจองซื้อและมีการจัดสรรแบบยุติธรรมตามหลักวิชาการที่ยอมรับโดยทั่วไป
- 6.9 กองทุนรวมอิตีเอฟที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 6.10 กองทุนรวมที่มีการบริหารเชิงรับ ( Passive Index Fund )
- 6.11 ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

## ข้อ 7 การกำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนของพนักงาน

บริษัทสมาชิกต้องกำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนของพนักงาน ไม่น้อยกว่า 30 วัน เพื่อให้ป้องกันได้อย่างรัดกุม ไม่ให้มีการใช้ข้อมูลหรือโอกาสจากการให้บริการไปใช้ในทางมิชอบ และเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์

#### ข้อ 8 การรายงานข้อมูลการลงทุน

บริษัทสมาชิกต้องจัดให้พนักงานรายงานการซื้อขาย การได้มา และการถือครองหลักทรัพย์/หน่วยลงทุนของพนักงานและบุคคลที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยการรายงานข้อมูลดังกล่าวบริษัทสมาชิกสามารถกำหนดวิธีการและระยะเวลาได้ตามความเหมาะสม

#### ข้อ 9 การให้ความยินยอมในการติดตามและตรวจสอบรายการลงทุน

บริษัทสมาชิกต้องจัดให้พนักงานให้ความร่วมมือหรือดำเนินการใดๆ เพื่อให้บริษัทสมาชิกสามารถติดตามและตรวจสอบรายการลงทุนของพนักงานและบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ เช่น กำหนดให้พนักงานนำส่งข้อมูลหรือเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของบัญชีพนักงานและบัญชีบุคคลที่เกี่ยวข้องจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น เป็นต้น

#### ข้อ 10 บทกำหนดโทษ

กรณีที่มีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนดไว้บริษัทสมาชิกต้องกำหนดมาตรการลงโทษพนักงานให้เหมาะสม โดยคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ความร้ายแรงของการกระทำความผิด ผลกระทบที่เกิดขึ้น ความถี่ในการกระทำความผิด เป็นต้น เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทสามารถควบคุมดูแลพนักงานของตนให้ปฏิบัติเป็นไปตามมาตรการที่กำหนดไว้

อย่างไรก็ตาม บริษัทสมาชิกอาจดำเนินการแตกต่างจากแนวทางปฏิบัติฉบับนี้ได้ โดยบริษัทสมาชิกต้องแสดงได้ว่าการดำเนินการนั้นสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของประกาศฉบับนี้อย่างมีประสิทธิภาพเพียงพอ สามารถป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่ได้และมีประสิทธิภาพเพียงพอตลอดจนอยู่ในมาตรฐานที่ยอมรับได้

ประกาศนี้มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566



(นางชวินดา หาญรัตนกุล)

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน