

-ร่าง-

## ประกาศแนวปฏิบัติ

ที่ นป. /๒๕๖๗

เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (“ประกาศที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖”) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๘๘/๒๕๕๘ เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๑๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศที่ ทน. ๘๘/๒๕๕๘”) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔ เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๒๙ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๔ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔”) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๑๐ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๕๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศที่ สธ. ๓๕/๒๕๕๖”) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘”) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๓๐/๒๕๖๑ เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการนำเทคโนโลยีเพื่อการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้ามาใช้ในการประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๒๕ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๑ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศที่ สธ. ๓๐/๒๕๖๑”) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๔/๒๕๖๒ เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๑๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๒ (“ประกาศที่ สธ. ๑๔/๒๕๖๒”) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๓๘/๒๕๖๕ เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

ลงวันที่ ๑๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๒ (“ประกาศที่ สธ. ๓๘/๒๕๖๕”) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /๒๕๖๗ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ (“ประกาศที่ สน. /๒๕๖๗”)

กำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการ นโยบาย มาตรการ และระบบงานรองรับการให้บริการจัดการกองทุนส่วนบุคคลแก่ลูกค้า โดยต้องดำเนินการควบคุมดูแล ติดตาม และตรวจสอบให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบาย มาตรการ และระบบงานดังกล่าว ตลอดจนมีการทบทวนความเหมาะสมของเรื่องดังกล่าวเป็นประจำ เพื่อให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลสามารถให้บริการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า ดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และกำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการและระบบงานในการออกแบบและการเสนอขายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลโดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญตามหลักธรรมาภิบาลเกี่ยวกับการให้บริการกองทุนส่วนบุคคล (private fund governance) นั้น

เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อกำหนดข้างต้นของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล สำนักงานโดยอาศัยอำนาจตามข้อ ๕ (๓) ประกอบกับข้อ ๗ (๑) ข้อ ๑๑ ข้อ ๑๒ (๑) ถึง (๑๒) ข้อ ๑๒ วรรคสอง ข้อ ๑๘ (๒) ข้อ ๒๕/๔ ข้อ ๒๗ และข้อ ๓๕/๑ แห่งประกาศที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ ข้อ ๓๘ วรรคสอง ประกอบกับข้อ ๓๗ ข้อ ๓๗/๑ ข้อ ๓๗/๒ ข้อ ๓๗/๓ และข้อ ๓๗/๔ แห่งประกาศที่ ทน. ๘๘/๒๕๕๘ และข้อ ๓๒ วรรคสอง ประกอบกับข้อ ๔ ข้อ ๕ ข้อ ๖ วรรคหนึ่ง และข้อ ๙ แห่งประกาศที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔ จึงกำหนดแนวทางปฏิบัติไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกประกาศแนวปฏิบัติที่ นป. ๖/๒๕๖๒ เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ ๙ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๒

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลในการรับจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการ นโยบาย มาตรการ และระบบงานเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลตามแนวทางปฏิบัติที่แนบมา สำนักงานจะพิจารณาว่าบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลได้ปฏิบัติตามประกาศที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ ประกาศที่ ทน. ๘๘/๒๕๕๘ ประกาศที่ ทน. ๑๑/๒๕๖๔ ประกาศที่ สธ. ๓๕/๒๕๕๖ ประกาศที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ ประกาศที่ สธ. ๓๐/๒๕๖๑ ประกาศที่ สธ. ๑๔/๒๕๖๒ ประกาศที่ สธ. ๓๘/๒๕๖๕ และประกาศที่ สน. /๒๕๖๗ ในส่วนที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการ

กองทุนส่วนบุคคลดำเนินการแตกต่างจากแนวปฏิบัตินี้ บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลมีภาระที่จะต้องพิสูจน์ให้เห็นได้ว่าการดำเนินการนั้นยังคงอยู่ภายใต้หลักการและข้อกำหนดของหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ข้อ ๓ แนวทางปฏิบัตินี้เป็นแนวทางเกี่ยวกับเรื่องดังต่อไปนี้

(๑) การจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการ นโยบาย มาตรการ และระบบงาน เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(๒) การจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการและระบบงานในการออกแบบนโยบายการลงทุน และการเสนอบริการกองทุนส่วนบุคคลโดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

ข้อ ๔ แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการ นโยบาย มาตรการ และระบบงาน เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล มีรายละเอียดตามที่กำหนดในภาคผนวก ๑ แนบท้ายประกาศแนวปฏิบัตินี้ ทั้งนี้ รายละเอียดดังกล่าวได้แก่เรื่องดังต่อไปนี้

- (๑) หลักการในการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน
- (๒) โครงสร้างองค์กร
- (๓) ความพร้อมด้านบุคลากร
- (๔) การติดต่อและให้บริการลูกค้า
- (๕) การทำความรู้จักกับลูกค้าเพื่อเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (๖) สัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (๗) การกำหนดค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ
- (๘) การจัดการลงทุน
- (๙) การบริหารจัดการความเสี่ยง
- (๑๐) การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- (๑๑) การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
- (๑๒) การตรวจสอบและควบคุมภายใน
- (๑๓) การคำนวณมูลค่ายุติธรรม
- (๑๔) การวัดผลการดำเนินงาน
- (๑๕) การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า
- (๑๖) การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (๑๗) การมอบหมายงานให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการ
- (๑๘) การดำเนินการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
- (๑๙) การบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ

- (๒๐) การรายงานต่อสำนักงาน
- (๒๑) การจัดการเรื่องร้องเรียน
- (๒๒) การใช้สิทธิออกเสียง
- (๒๓) การจัดเก็บเอกสารและจัดการข้อมูล
- (๒๔) การรับและส่งมอบทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล

ข้อ ๕ แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการและระบบงานในการออกแบบนโยบายการลงทุนและการเสนอบริการกองทุนส่วนบุคคลโดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสิ่งสำคัญ มีรายละเอียดตามที่กำหนดในภาคผนวก ๒ แนบท้ายประกาศแนวปฏิบัตินี้ ทั้งนี้รายละเอียดดังกล่าวได้แก่เรื่องดังต่อไปนี้

- (๑) การจัดโครงสร้างองค์กร บทบาทของคณะกรรมการ และหน้าที่ของผู้บริหารระดับสูง
- (๒) การออกแบบนโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคล (Portfolio Construction & Design)
- (๓) การสื่อสารข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน (Communication)
- (๔) การติดตามความเหมาะสมของนโยบายการลงทุน (Portfolio Monitoring)

ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์