

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทช/น/ข. /2553

เรื่อง หลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการ
เกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 112 มาตรา 114 มาตรา 116 และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัด
สิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43
มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจ
ตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 55/2552
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์
และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

ข้อ 2 ในประกาศนี้

(1) คำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าว
ตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย
การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(2) “บริษัทจัดการกองทุนรวม” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาต
ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

(3) “ผู้ลงทุน” หมายความว่า ผู้สนใจจะลงทุนในหน่วยลงทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุน
แล้วแต่กรณี

(4) “ข้อมูลภายใน” หมายความว่า ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลง
ราคาของหลักทรัพย์ที่ยังมิได้เปิดเผยต่อประชาชนและบริษัทหลักทรัพย์ได้ล่วงรู้มาเนื่องจากการ
ประกอบธุรกิจ

(5) “กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวมที่จัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการ
กองทุนรวม

(6) “หนังสือชี้ชวน” หมายความว่า หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของ กองทุนรวม

(7) “ขาย” ให้ความหมายรวมถึง การเสนอขายด้วย

(8) “หน่วยลงทุน” หมายความว่า หน่วยลงทุน และหน่วยลงทุนควบคู่กรมธรรม์

(9) “กรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน” หมายความว่า กรมธรรม์ที่บริษัท ประกันชีวิตออกให้ผู้เอาประกันภัย เพื่อเป็นหลักฐานว่าผู้เอาประกันภัยและบริษัทประกันชีวิตได้มี การทำสัญญาประกันชีวิตและสัญญาการลงทุนในหน่วยลงทุน โดยมีการตกลงว่าผู้เอาประกันภัย จะชำระค่าเบี้ยประกันชีวิตให้แก่บริษัทประกันชีวิตสำหรับการให้ความคุ้มครองต่อการมรณะหรือ การจ่ายเงินเมื่อมีการทรงชีพ และผู้เอาประกันภัยจะชำระเงินค่าหน่วยลงทุนเพื่อการลงทุนในกองทุนรวม โดยผ่านบริษัทประกันชีวิต

(10) “หน่วยลงทุนควบคู่กรมธรรม์” หมายความว่า หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ที่ขายควบคู่ไปกับการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตในรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบคู่การลงทุน

หมวด 1

บททั่วไป

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการ ซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

(1) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีได้จำกัดเฉพาะ หลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งหรือหน่วยลงทุน

(2) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และ

(3) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ กองทุนรวม

ในกรณีที่มีข้อกำหนดเป็นการเฉพาะสำหรับธุรกรรมประเภทใด บริษัทหลักทรัพย์ต้อง ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวเพิ่มเติม เมื่อให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนในธุรกรรมประเภทนั้น เช่น ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น

ข้อ 4 สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ และเมื่อมีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวให้ถือว่าได้ปฏิบัติตามประกาศนี้แล้ว

หมวด 2

หลักในการดำเนินธุรกิจ

ข้อ 5 เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์ทำหน้าที่ได้อย่างเหมาะสมในฐานะเป็นผู้มีวิชาชีพที่ได้รับความไว้วางใจให้ทำหน้าที่ให้คำแนะนำการลงทุน และให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ต้องประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (1) ดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ใช้ความรู้ ความสามารถ และความชำนาญด้วยความเอาใจใส่และระมัดระวัง รวมทั้งเป็นไปตามมาตรฐานของผู้มีวิชาชีพในลักษณะเดียวกันนั้น (market conduct) พึงกระทำ (fiduciary duty)
- (2) ดำเนินธุรกิจโดยคำนึง และดูแลรักษาความเป็นระเบียบเรียบร้อยของตลาดโดยรวม (orderly market)
- (3) มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างเพียงพอ เหมาะสม และมีประสิทธิภาพ (risk management)
- (4) มีเงินทุนที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง (prudential)
- (5) ปฏิบัติต่อผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม และคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ (fair treatment)
- (6) มีการตรวจสอบข้อมูลเพื่อให้ทราบตัวตนที่แท้จริงและความต้องการของผู้ลงทุน
- (7) ให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนอย่างเพียงพอ โดยข้อมูลดังกล่าวต้องสื่อสารได้อย่างชัดเจน ไม่บิดเบือน และไม่ทำให้สำคัญผิด (information for client)
- (8) ใช้ความระมัดระวังอย่างสมเหตุสมผลเพื่อให้มั่นใจถึงความเหมาะสมของข้อมูลการลงทุนและคำแนะนำที่ให้แก่ลูกค้า ตลอดจนการตัดสินใจดำเนินการใด ๆ เพื่อผู้ลงทุน (suitability)
- (9) ในกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น ต้องดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับการปฏิบัติที่เป็นธรรมและเหมาะสม ไม่ว่าจะเป็ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์กับผู้ลงทุน หรือระหว่างผู้ลงทุนด้านธุรกิจหลักทรัพย์กับผู้ลงทุนในธุรกิจด้านอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ (conflict of interest)
- (10) มีมาตรการอย่างเพียงพอในการคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุน (client asset)

(11) ดำเนินธุรกิจและควบคุมดูแลพนักงานให้ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจ

(12) ให้ความร่วมมือกับสำนักงานอย่างเต็มที่ โดยต้องแจ้งหรือเปิดเผยข้อเท็จจริงทุกประการที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์และอยู่ภายใต้ความรับผิดชอบดูแลของบริษัทหลักทรัพย์อันเป็นประโยชน์หรือจำเป็นต่อการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์หรือตลาดทุนโดยรวม

หมวด 3

ระบบงาน

ข้อ 6 เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์มีการจัดโครงสร้างและระบบงานของบริษัทหลักทรัพย์ให้สามารถรองรับงานในการรับผิดชอบตามประเภทธุรกิจได้อย่างมีคุณภาพและสามารถควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพตามหลักในการดำเนินธุรกิจในหมวด 2 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจึงวางแนวทางในการจัดให้มีโครงสร้างและระบบงานของบริษัทไว้ดังต่อไปนี้

(1) โครงสร้างการบริหารงาน

(ก) การแบ่งหน้าที่และความรับผิดชอบภายในหน่วยงานหลักที่รับผิดชอบงานให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน

(ข) บทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารระดับสูง

(ค) การคัดเลือกและดูแลบุคลากรให้เหมาะสมตามลักษณะงานที่ปฏิบัติ

(2) การให้คำแนะนำและให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน

(ก) การเปิดบัญชีและการให้คำแนะนำ

(ข) การติดต่อชักชวนและการให้คำแนะนำ

(ค) การรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุน

(ง) การปฏิบัติกรด้านงานสนับสนุน (back office)

(จ) การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากร (chinese wall)

(ฉ) การจัดการเรื่องร้องเรียน

(3) การดูแลรักษาทรัพย์สินของผู้ลงทุน

(ก) การแยกทรัพย์สินของผู้ลงทุนออกจากทรัพย์สินส่วนตัวของบริษัทหลักทรัพย์

(ข) การเก็บรักษา ตรวจสอบ ดูแล เบิกจ่าย และการจัดทำบัญชีทรัพย์สินผู้ลงทุน

รวมทั้งการดูแลและติดตามสิทธิประโยชน์ที่เกิดจากทรัพย์สิน

- (4) การบริหารความเสี่ยง (risk management)
- (5) การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (compliance) ให้เป็นไปตามกฎกระทรวงและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- (6) การควบคุมภายใน
- (7) การจัดการและจัดเก็บข้อมูล ตลอดจนการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล

หมวด 4

การดำเนินการเกี่ยวกับการให้คำแนะนำการลงทุนและ การให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน

ส่วนที่ 1

บททั่วไป

ข้อ 7 ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหมวด 2 และหมวด 3 ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการเกี่ยวกับการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) การเปิดบัญชีและการรู้จักกับผู้ลงทุน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใน ส่วนที่ 2
- (2) การให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใน ส่วนที่ 3

ข้อ 8 ข้อมูลหรือคำแนะนำที่ผู้ลงทุนได้รับจะต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลหรือคำแนะนำเกี่ยวกับลักษณะความเสี่ยงและความเหมาะสมในการลงทุนในหน่วยลงทุนต้องครบถ้วน
- (2) ได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำที่เหมาะสมกับข้อมูลผู้ลงทุนที่มีความถูกต้องครบถ้วนและเป็นปัจจุบัน
- (3) ได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำที่ถูกต้อง เป็นปัจจุบัน และไม่ปกปิดข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญซึ่งอาจทำให้เกิดความเข้าใจผิดหรือบิดเบือนข้อเท็จจริง
- (4) ได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำอย่างต่อเนื่องภายหลังจากที่ได้ลงทุนในหน่วยลงทุนนั้นแล้ว

ส่วนที่ 2

การเปิดเผยข้อมูลและการรู้จักกับผู้ลงทุน

ข้อ 9 ก่อนการเปิดเผยข้อมูล บริษัทหลักทรัพย์ต้องแจ้งสิทธิต่าง ๆ ที่ควรทราบแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งตรวจสอบความมีตัวตนของผู้ลงทุนและดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศเกี่ยวกับการจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายด้วย

ข้อ 10 บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดทำข้อมูลผู้ลงทุนและปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันอย่างน้อยทุกปี โดยบริษัทหลักทรัพย์ต้องขอข้อมูลจากผู้ลงทุนเพื่อประกอบการดำเนินการดังกล่าวด้วย

ในกรณีที่ผู้ลงทุนประสงค์จะเปลี่ยนแปลงการลงทุนในหน่วยลงทุนเป็นอย่างอื่น นอกเหนือจากที่ตกลงกันได้ บริษัทหลักทรัพย์ต้องปรับปรุงข้อมูลของผู้ลงทุนให้เป็นปัจจุบันก่อนที่จะให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน

ข้อ 11 บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีระบบในการประมวลผลข้อมูลที่ได้รับจากผู้ลงทุนแต่ละรายในเรื่องวัตถุประสงค์ในการลงทุน ประสบการณ์ในการลงทุน ฐานะการเงิน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และปัจจัยอื่น ๆ ของผู้ลงทุนเพื่อประกอบการให้คำแนะนำที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

ข้อ 12 กรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินที่มีนโยบายการลงทุนในประเทศไทย บริษัทหลักทรัพย์จะไม่ดำเนินการตามข้อ 10 และข้อ 11 ก็ได้

ข้อ 13 สัญญาที่ทำกับผู้ลงทุนต้องครอบคลุมถึงขอบเขตการให้บริการ สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทหลักทรัพย์ และต้องไม่มีข้อความที่ปฏิเสธความรับผิดชอบของบริษัทหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนจากการกระทำหรือละเว้นการกระทำโดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อของบริษัทหลักทรัพย์หรือพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์

ส่วนที่ 3
การให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการ
ซื้อขายหน่วยลงทุน

ข้อ 14 ก่อนการขายหน่วยลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีการให้คำแนะนำที่เหมาะสมถูกต้องตรงตามวัตถุประสงค์และความต้องการของผู้ลงทุน โดยพิจารณาจากผลของการประมวลผลข้อมูลตามข้อ 11 พร้อมทั้งแจกหนังสือชี้ชวนและใบคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้ลงทุนไม่ประสงค์จะลงทุนในหน่วยลงทุนตามคำแนะนำของบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ต้องให้คำแนะนำเพิ่มเติมถึงระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมที่ผู้ลงทุนประสงค์จะลงทุน หากกองทุนรวมดังกล่าวมีความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรับได้ตามคำแนะนำของบริษัทหลักทรัพย์

กรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินที่มีนโยบายการลงทุนในประเทศไทย บริษัทหลักทรัพย์จะไม่ดำเนินการตามวรรคหนึ่งก็ได้

ข้อ 15 ในการจัดให้มีการให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนโดยผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) พิจารณาคัดเลือกผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีความน่าเชื่อถือและมีความสามารถดำเนินการให้คำแนะนำได้ตามกฎหมายที่ควบคุมการประกอบธุรกิจในต่างประเทศนั้น

(2) แจ้งหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้คำแนะนำตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศทราบ

(3) แจ้งชื่อและที่อยู่ของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถติดต่อสอบถามเกี่ยวกับการให้คำแนะนำได้ และ

(4) ในกรณีที่มีการแปลบทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดูแลให้การแปลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่สำนักงานยอมรับ

ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศตามวรรคหนึ่ง ต้องเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

ข้อ 16 การให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด เป็นผู้ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือให้คำแนะนำกับผู้ลงทุนที่มีใช้ผู้ลงทุนประเภทสถาบันในจำนวนที่เพียงพอ

(2) ควบคุมดูแลให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้ข้อมูลหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนอย่างเหมาะสม

(3) จัดให้มีช่องทางอย่างเพียงพอและเหมาะสมที่ทำให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลที่ใช้ประกอบการตัดสินใจซื้อขายหน่วยลงทุนได้

(4) จัดให้มีระบบการดำเนินการเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการขายหน่วยลงทุนดังกล่าวมิได้รับกวนความเป็นส่วนตัว ก่อความรำคาญ หรือเร่งรัดให้ผู้ลงทุนตัดสินใจ

(5) ในการขายหน่วยลงทุนที่มีการส่งเสริมการขายหรือบริการเสริม บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการด้วยความยุติธรรมและไม่โน้มน้ำหนักใจให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิด หรือเร่งรัดให้ผู้ลงทุนตัดสินใจลงทุน โดยมีได้คำนึงถึงความเสี่ยงหรือความเหมาะสมในการลงทุน

(6) ดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจของตนดังต่อไปนี้

(ก) การจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใด และ

(ข) การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจของตน

(7) เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบอย่างครบถ้วนและชัดเจนกรณีที่มีการให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนที่แตกต่างจากที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

ข้อ 17 การให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนทางอิเล็กทรอนิกส์ บริษัทหลักทรัพย์

ต้องมีวิธีดำเนินการเพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับข้อมูลและคำแนะนำครบถ้วน

ให้บริษัทหลักทรัพย์แจ้งวันเริ่มให้บริการและรายละเอียดของการให้บริการ พร้อมทั้งนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สำนักงานทราบก่อนวันเริ่มให้บริการตามวรรคหนึ่ง

ข้อ 18 การขายหน่วยลงทุนควบคุมธรรมเนียมที่บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่ต้องนำส่งเงินค่าตั้งชื่อหน่วยลงทุนให้บริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์ต้องนำส่งเงินค่าตั้งชื่อหน่วยลงทุนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์ต่อประชาชนครั้งแรก
ให้นำส่งเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์ภายในสามวันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาของซื้อ

(2) ในกรณีอื่นใดนอกจากกรณีตาม (1) ให้นำส่งเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนควบคู่
กรรมธรรม์ภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ระบุในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์นั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์เป็นครั้งแรกสำหรับกรรมธรรม์
ประกันชีวิตควบการลงทุนแต่ละกรรมธรรม์ บริษัทหลักทรัพย์ต้องให้สิทธิแก่ผู้ลงทุนในการยกเลิก
คำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน โดยในกรณีที่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน
ควบคู่กรรมธรรม์ บริษัทหลักทรัพย์จะเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวมิได้

หมวด 5

การเก็บเอกสารหลักฐาน

ข้อ 19 บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับคำขอเปิดบัญชีและข้อมูลผู้ลงทุนทั้งหมด
โดยให้จัดเก็บตลอดระยะเวลาที่ผู้ลงทุนเป็นลูกค้า และจัดเก็บต่อไปอีกเป็นระยะเวลาอย่างน้อยห้าปี
นับแต่วันที่มีการปิดบัญชี ทั้งนี้ การจัดเก็บดังกล่าวต้องอยู่ในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงานเรียกดู
หรือตรวจสอบได้ในทันที

(2) เอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยให้เก็บรักษาไว้
ให้ครบถ้วนอย่างน้อยเป็นระยะเวลาห้าปีนับแต่วันที่มีการซื้อขาย โดยการจัดเก็บในระยะเวลาสองปี
แรกต้องกระทำในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงานเรียกดูหรือตรวจสอบได้ในทันที

(3) เอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการให้คำแนะนำ ไม่ว่าจะเป็นบทวิเคราะห์หรือเอกสาร
ประกอบการให้คำแนะนำอื่นใด ไว้อย่างน้อยเป็นระยะเวลาสองปีนับแต่วันที่มีการให้คำแนะนำดังกล่าว
ในประเทศไทย

ในกรณีที่มิมีข้อร้องเรียนเกี่ยวกับการให้คำแนะนำหรือการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน
และการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนยังไม่แล้วเสร็จภายในระยะเวลาจัดเก็บเอกสารหลักฐาน
ตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดเก็บเอกสารบันทึกการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขายไว้
ต่อไปจนกว่าการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนจะแล้วเสร็จ

หมวด 6

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
การค้าหลักทรัพย์ และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน

ส่วนที่ 1

บททั่วไป

ข้อ 20 บริษัทหลักทรัพย์จะซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมได้เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) มีการกำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม ข้อผูกพัน หรือหนังสือชี้ชวน ที่รองรับการเปลี่ยนมือจากการให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์

(2) กรณีเป็นการซื้อขายในระหว่างเวลาที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมิได้เปิดทำการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยมูลค่าหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมคำนวณและประกาศล่าสุด และข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งสามารถทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงความแตกต่างของการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

(3) กรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันเดียวกับที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมีการเปิดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การกำหนดราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนต้องเป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม

ส่วนที่ 2

การเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน

ข้อ 21 ในการทำหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนของผู้ลงทุนในการซื้อขายหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้บริษัทนายหน้าซึ่งเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์ ที่มีใช้ตราสารแห่งนี้หรือหน่วยลงทุนรวมทั้งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนดังกล่าว โดยอนุโลม

ส่วนที่ 3
การเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน
แบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน
(Omnibus Account)

ข้อ 22 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนแก่บริษัทจัดการกองทุนรวม (omnibus account) ให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีระบบในการปฏิบัติงานที่ทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนจะได้รับการปฏิบัติอย่างสุจริตและเป็นธรรมในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) การจัดทำบัญชีรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน

(ข) การแยกทรัพย์สินของผู้ลงทุนออกจากทรัพย์สินของบริษัทหลักทรัพย์

(ค) การดูแลรักษาทรัพย์สินของผู้ลงทุน

(ง) การจัดทำรายงานให้ถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นปัจจุบัน และ

(จ) การจัดส่งรายงานที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ลงทุนในระยะเวลาที่เหมาะสม

ให้บริษัทหลักทรัพย์แจ้งระบบงานตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าก่อนดำเนินการ

(2) ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ประสงค์จะปฏิบัติต่อผู้ลงทุนในเรื่องใดซึ่งมีผลทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงื่อนไขหรือสิทธิประโยชน์ที่ไม่เท่าเทียมกับการซื้อขายหน่วยลงทุนแบบเปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดให้มีหลักฐานที่แสดงว่าผู้ลงทุนทราบและยอมรับเงื่อนไขและสิทธิประโยชน์ที่ไม่เท่าเทียมกันนั้นแล้ว ทั้งนี้ การปฏิบัติดังกล่าวต้องไม่ขัดหรือแย้งและไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

ข้อ 23 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน สำหรับการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ต้องอยู่ภายใต้บังคับของประกาศที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราการจัดสรรและการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นเจ้าของบัญชีดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ตรวจสอบหรือดำเนินการให้มีการตรวจสอบว่ามีบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดในบัญชีดังกล่าวถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด

(2) แจ้งให้บริษัทจัดการกองทุนรวมทราบโดยพลันเมื่อปรากฏว่าบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดในบัญชีนั้นถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่บุคคลหรือกลุ่มบุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้นให้ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์ต้องระบุว่าบุคคลที่ได้รับยกเว้นตามกรณีใด

(3) แจ้งให้บริษัทจัดการกองทุนรวมทราบเมื่อบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด มีการลดสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนลงจนเป็นไปตามอัตราที่กำหนดแล้ว

(4) ไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่ต้องห้ามมิให้นำรวมในจำนวนเสียงในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนในบัญชีดังกล่าว

การพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน

ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้ลงทุนไม่ได้รับเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่ออกให้โดยบริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีหลักฐานที่ผู้ลงทุนสามารถใช้แสดงสิทธิในความเป็นเจ้าของหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้ และในกรณีที่มีข้อจำกัดสิทธิของผู้ลงทุน ให้ระบุข้อจำกัดสิทธิเช่นว่านั้นในหลักฐานดังกล่าวด้วย

ส่วนที่ 4

การค้าหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน

ข้อ 25 ในการค้าหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แจ้งราคาเสนอซื้อขายและกำหนดเวลาที่ราคาเสนอซื้อขายจะสิ้นสุดให้ผู้ลงทุนทราบโดยกรณีที่มีการเสนอซื้อขายดังกล่าวมีเงื่อนไข บริษัทหลักทรัพย์ต้องชี้แจงเงื่อนไขให้ผู้ลงทุนทราบโดยชัดเจนด้วย

(2) รับซื้อหรือขายตามราคาเสนอซื้อขาย โดยบริษัทหลักทรัพย์จะปฏิเสธไม่รับซื้อหรือขายได้เฉพาะกรณีที่กำหนดไว้เป็นเงื่อนไขเท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ต้องแสดงข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุแห่งการปฏิเสธแก่ผู้ลงทุนได้อย่างชัดเจนด้วย

(3) ในกรณีที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทจัดการให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้แก่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด หากโครงการจัดการกองทุนรวมนั้นมีการกำหนดสิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ดูแลสภาพคล่องไว้ ผู้ค้าหน่วยลงทุนต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมดังกล่าวด้วย

ส่วนที่ 5

การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน

ข้อ 26 ในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ดำเนินการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในกรณีที่ในหนังสือชี้ชวนไม่กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ ให้ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนกำหนดรายละเอียด ขั้นตอนวิธีการจองซื้อ และเงื่อนไขในการจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบโดยเปิดเผยก่อนการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ด้วย

(2) นำเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเข้าบัญชีเพื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้เสนอขายหน่วยลงทุน หรือแยกเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนออกจากบัญชีทรัพย์สินของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเรียกเก็บเงินจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนได้ โดยต้องไม่นำเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในกิจการใด ๆ

(3) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรภายในสิบวันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขาย หากไม่สามารถคืนเงินให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าว จะต้องมิช้อกำหนดให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละเจ็ดครึ่งต่อปีนับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลานั้น

หมวด 7

บทเฉพาะกาลและวันมีผลใช้บังคับของประกาศ

ข้อ 27 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 42/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2547 หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สข. 43/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขายหรือรับซื้อคืน

หน่วยลงทุน และการชักชวนลูกค้าให้เข้าทำสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2547 แล้วแต่กรณี ซึ่งใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะมีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 28 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดที่อ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 42/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2547 หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สข. 43/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและการชักชวนลูกค้าให้เข้าทำสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2547 ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ 29 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อกำหนดมาตรฐานขั้นต่ำของบริษัทหลักทรัพย์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะทำให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถให้บริการแก่ผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพเป็นที่เชื่อถือและไว้วางใจ และเกิดความเชื่อมั่นในภาพรวมของธุรกิจหลักทรัพย์ จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้