

# นโยบายการป้องกันและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest Policy) (ฉบับทบทวน ปี 2567)

## สารบัญ

| หัวข้อ                                                                                               | หน้า |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| ข้อ 1 วัตถุประสงค์                                                                                   | 3    |
| ข้อ 2 คำนิยาม                                                                                        | 3    |
| ข้อ 3 ลักษณะความขัดแย้งทางผลประโยชน์                                                                 | 3    |
| ข้อ 4 มาตรการเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์                                           | 4    |
| ข้อ 5 การติดตาม ควบคุม และการตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนดไว้ ตามข้อ 4                         | 4    |
| ข้อ 6 กรณี ผู้บริหาร หรือมีพนักงานที่พฤติกรรมฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนดไว้               | 5    |
| ข้อ 7 ธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทต้องห้ามมิให้กระทำ                                | 5    |
| ข้อ 8 ธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทสามารถกระทำได้                                    | 5    |
| ข้อ 9 การเปิดเผยข้อมูล                                                                               | 5    |
| ข้อ 10 การลงทุนประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล                                                        | 6    |
| ข้อ 11 การติดตามตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน                                                | 6    |
| ข้อ 12 การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น หลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน | 6    |
| ข้อ 13 การทำธุรกรรมของกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                                    | 6    |
| ข้อ 14 หลักเกณฑ์การทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                    | 7    |

## นโยบายการป้องกันและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest Policy)

(ฉบับทบทวน ปี 2567)

### ข้อ 1 วัตถุประสงค์

1. เพื่อเป็นการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับลูกค้า และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท
2. เพื่อให้เป็นแนวทางในการกำหนดระบบงาน แนวปฏิบัติงาน และระบบที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้ลูกค้าได้รับประโยชน์ที่ดีที่สุดเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ

### ข้อ 2 คำนิยาม

|                    |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| บริษัท             | หมายถึง | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอรา จำกัด                                                                                                                                                                                                                                                |
| ลูกค้า             | หมายถึง | ผู้ให้บริการของบริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| กองทุน             | หมายถึง | กองทุนส่วนบุคคล                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ข้อมูลภายใน        | หมายถึง | ข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของบริษัทหลักทรัพย์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังมิได้เปิดเผยต่อประชาชนและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าที่มีพึงเปิดเผย ซึ่งบริษัทได้รับรู้จากการประกอบธุรกิจและการให้บริการแก่ลูกค้า โดยรวมถึงข้อมูลการซื้อขายหรือแผนการลงทุนของลูกค้า |
| กรรมการ            | หมายถึง | คณะกรรมการของบริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ผู้บริหาร          | หมายถึง | ผู้จัดการหรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการบริหารงานของบริษัท                                                                                                                                                                                                                                 |
| พนักงาน            | หมายถึง | กรรมการที่ปฏิบัติหน้าที่เต็มเวลา ผู้บริหาร และพนักงานลูกจ้างประจำ                                                                                                                                                                                                                      |
| บุคคลที่เกี่ยวข้อง | หมายถึง | บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัท เช่น คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ                                                                                                                                                                                                |

### ข้อ 3 ลักษณะความขัดแย้งทางผลประโยชน์

การกระทำที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์สามารถเกิดขึ้นได้ทั้งผลประโยชน์ระหว่างลูกค้าด้วยกันเองของบริษัท และผลประโยชน์ของบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า โดยบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกระทำในลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) แสวงหาผลประโยชน์โดยให้ลูกค้าเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย
- (2) ทำธุรกรรมโดยอาศัยข้อมูลจากผู้ประกอบการธุรกิจ หรือกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคลากรของผู้ประกอบการธุรกิจล่วงรู้มาจากการประกอบธุรกิจ และข้อมูลดังกล่าวไม่เปิดเผยเป็นการทั่วไป



- (3) ได้รับหรือได้รับคำตอบแทนหรือประโยชน์อื่นไม่ว่าในรูปแบบเงิน สิ่งของ หรือบริการจากบุคคลใด ๆ ยิ่งกว่าประโยชน์ปกติที่พึงได้จากการประกอบธุรกิจ
- (4) ได้รับหรือจะได้รับคำตอบแทน โดยเอื้อประโยชน์แก่ลูกค้ารายใด ๆ ยิ่งกว่าประโยชน์ของลูกค้าอีกรายหนึ่ง ซึ่งทำให้มีการเลือกปฏิบัติอย่างไม่เป็นธรรมต่อลูกค้าอีกรายหนึ่งที่อยู่ในกลุ่มลูกค้าประเภทเดียวกันซึ่งควรได้รับการบริการที่เท่าเทียมกัน
- (5) ไม่สามารถให้บริการแก่ลูกค้าในแต่ละประเภทหรือธุรกิจ ให้ได้รับประโยชน์ที่พึงได้รับอย่างเหมาะสม เนื่องจากผู้ประกอบธุรกิจได้รับผลประโยชน์จากผลของการให้บริการแก่ลูกค้า
- (6) หรือการทำธุรกรรมเพื่อลูกค้า ซึ่งไม่สอดคล้องกับประโยชน์ที่ลูกค้าพึงได้รับ หรือเนื่องจากมีประโยชน์ที่ขัดกันเองระหว่างลูกค้า

#### ข้อ 4 มาตรการเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เพื่อเป็นการป้องกันที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในระหว่างปฏิบัติงานของพนักงาน บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังต่อไปนี้

- (1) เห็นประโยชน์ของลูกค้าสูงสุด และให้บริการลูกค้าแต่ละประเภทยังเป็นการทำเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ
- (2) เปิดเผยข้อมูลการมีส่วนได้เสียของบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้ที่เกี่ยวข้องให้ลูกค้าทราบ
- (3) ไม่นำข้อมูลหรือโอกาสจากการให้บริการลูกค้าไปใช้ในทางมิชอบ
- (4) ไม่ทำธุรกรรมกับลูกค้าในลักษณะเกินความจำเป็น (churning) ซึ่งมีลักษณะดังนี้
  - (ก) ไม่ชักชวนหรือกระตุ้นให้ลูกค้ามีธุรกรรมบ่อยครั้งเกินความจำเป็น
  - (ข) ไม่ทำธุรกรรมเพื่อลูกค้ากับคู่สัญญารายใดรายหนึ่งบ่อยครั้งเกินความจำเป็น
- (5) แยกส่วนการปฏิบัติงานหรือแบ่งแยกพื้นที่ในการปฏิบัติงานเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดจากการปฏิบัติงาน
- (6) มีการกำหนดระเบียบปฏิบัติหรือป้องกันการมีพฤติกรรมที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้
  - (ก) การห้ามกระทำการที่อาจก่อให้เกิดลักษณะความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามข้อ 4
  - (ข) การรับของขวัญ และผลประโยชน์อื่นใดจากลูกค้า ผู้ให้บริการ หรือบุคคลอื่น

#### ข้อ 5 การติดตาม ควบคุม และการตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนดไว้ตามข้อ 4

แจ้งให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนรับทราบและถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด หลังจากนั้นมีการติดตามและตรวจสอบการปฏิบัติงานเป็นระยะเพื่อให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนดไว้

นอกจากนี้ต้องมีการทบทวนความเหมาะสมของมาตรการดังกล่าวเป็นประจำอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือทบทวนทันทีเมื่อมีเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อ การป้องกันและ จัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัท และรายงานการทบทวนความเหมาะสมดังกล่าวต่อคณะกรรมการของบริษัทหรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท



**ข้อ 6 กรณี ผู้บริหาร หรือมีพนักงานที่พฤติกรรมฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนดไว้**

- (1) ลงโทษกรรมการ ผู้บริหาร หรือมีพนักงานที่พฤติกรรมฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามความเหมาะสม
- (2) เยียวยาความเสียหายหรือชดเชยผลประโยชน์แก่ลูกค้า (ถ้ามี)
- (3) ทบทวนมาตรการดังกล่าว รวมทั้งเสนอปรับปรุงแก้ไขเพื่อป้องกันการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนดไว้
- (4) รายงานการดำเนินการตาม (1) ถึง (3) ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยไม่ชักช้า

**ข้อ 7 รุกรรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทต้องห้ามมิให้กระทำ**

บริษัทต้องไม่กระทำการที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายหรือมีลักษณะการเอาเปรียบลูกค้าหรือผู้ลงทุนทั่วไป โดยการใช้ข้อมูลหรือโอกาสจากการให้บริการ ในลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) ทำธุรกรรมเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่นก่อนดำเนินการเพื่อลูกค้า โดยอาศัยข้อมูลการสั่งซื้อ ขาย หรือ เข้ามาทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของลูกค้าหรือการตัดสินใจในการลงทุนเพื่อลูกค้า (front run)
- (2) อาศัยข้อมูลเกี่ยวกับการวิเคราะห์การลงทุนที่ตนเองจัดทำหรือได้รับมาเพื่อจะเผยแพร่ ก่อนมีการเผยแพร่การวิเคราะห์ดังกล่าว เพื่อซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น
- (3) ซื้อขายหรือเข้าทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยใช้ข้อมูลภายในที่น่าจะเป็นการเอาเปรียบต่อผู้ลงทุนทั่วไป หรือเปิดเผยข้อมูลภายในนั้นให้บุคคลอื่นได้ใช้ประโยชน์
- (4) ทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

**ข้อ 8 รุกรรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทสามารถกระทำได้**

ในกรณีที่บริษัทมีเหตุอันควรที่จะทำธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามข้อ 4(6) บริษัทจะทำธุรกรรมดังกล่าวได้เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) เป็นธุรกรรมที่คำนึงถึงผลประโยชน์ที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า หรือจำเป็นและเป็นผลประโยชน์ต่อลูกค้าในสถานการณ์ขณะนั้น
- (2) เป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมทางค้าปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลทั่วไปที่ได้มีความเกี่ยวข้องเป็นพิเศษ (at arm's length transactions)
- (3) ปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติมที่สำนักงานประกาศกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติก่อนการทำธุรกรรม เพื่อให้มีความโปร่งใสหรือเป็นธรรมกับลูกค้า (ถ้ามี)

**ข้อ 9 การเปิดเผยข้อมูล**

เมื่อบริษัทได้รับทำธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทสามารถกระทำได้ตามข้อกล่าว ให้บริษัทเปิดเผยผลการทำธุรกรรมดังกล่าวให้ลูกค้าหรือผู้มีอำนาจกระทำการแทนลูกค้าทราบอย่างเพียงพอและเหมาะสมหลังจากการทำธุรกรรมด้วย

## ข้อ 10 การลงทุนประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

การลงทุนหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งการทำธุรกรรมระหว่างกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท (Cross trade) ธุรกรรมที่จะทำนั้นต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) เป็นธุรกรรมที่มีความเหมาะสมต่อลักษณะ นโยบายการลงทุน และความจำเป็นในการลงทุนของกองทุนหรือลูกค้า ทางด้านผู้ซื้อและด้านผู้ขาย
- (2) เป็นธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทสามารถกระทำได้
- (3) มีการเปิดเผยข้อมูลให้ลูกค้าหรือผู้มีอำนาจกระทำแทนลูกค้าทราบอย่างเพียงพอและเหมาะสมหลังจากที่ทำการธุรกรรมดังกล่าว

## ข้อ 11 การติดตามตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน

กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานทำหน้าที่ ติดตามสอบทาน ให้แน่ใจว่าพนักงานปฏิบัติเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน (ซึ่งรวมถึงนโยบาย หลักปฏิบัติ และระเบียบภายในบริษัท กฎเกณฑ์และคำสั่งของทางการ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง) โดยคำนึงถึงความเสี่ยงที่พนักงานอาจมีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ และหากพบว่าการปฏิบัติไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ กำหนดให้มีการพิจารณาบทลงโทษตามแนวทางที่บริษัทฯ กำหนด

## ข้อ 12 การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น หลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่นโดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลตอบแทนที่รับต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน อาทิ บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่าง ๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัยดังกล่าว โดยไม่รวมถึงค่าเดินทาง เงินชดเชยต่าง ๆ อุปกรณ์สำนักงานคอมพิวเตอร์ของกองทุนพร้อมทั้งไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวบ่อยเกินความจำเป็น (Churning) เพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์

ทั้งนี้ ในการจัดสรรผลประโยชน์ให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงนโยบายการลงทุนของกองทุน

## ข้อ 13 การทำธุรกรรมของกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

### คำจำกัดความ

“บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการ” หมายถึง บุคคลดังต่อไปนี้

- (1) บุคคลที่มีการถือหุ้นในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
  - (1.1) บริษัทแม่ ได้แก่ บุคคลที่ถือหุ้นของบริษัทจัดการเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการ

- (1.2) **บริษัทลูก** ได้แก่ นิติบุคคลที่บริษัทจัดการถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าวเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน
- (1.3) **บริษัทพี่น้อง** ได้แก่ นิติบุคคลที่มีบุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าว เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจัดการเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการด้วย
- (1.4) **บริษัท** ได้แก่ นิติบุคคลที่มีบริษัทแม่เป็นผู้ถือหุ้นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น โดยกรรมการของบริษัทแม่เป็นกรรมการของนิติบุคคลดังกล่าวด้วยเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น
- (2) **บุคคลที่ทำหน้าที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ**
  - (2.1) **ผู้บริหาร** ได้แก่ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทจัดการ
  - (2.2) **ผู้จัดการ** ได้แก่ ผู้จัดการกองทุนของกองทุนนั้น
  - (2.3) **บริษัท** ได้แก่ นิติบุคคลที่บุคคลตาม 1.1 หรือ 1.2 ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนรวมกันเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้น
  - (2.4) **ที่ปรึกษา** ได้แก่ บุคคลที่เป็นที่ปรึกษา

#### ข้อ 14 หลักเกณฑ์การทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง

- (1) บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลต้องเปิดเผยการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนส่วนบุคคลกับบริษัทจัดการ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง และแจ้งให้ลูกค้าทราบเป็นลายลักษณ์อักษร ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (2) การเปิดเผยข้อมูลตาม (1) ต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับวันที่ทำธุรกรรม ลักษณะของธุรกรรม มูลค่าของธุรกรรม ราคาต่อหน่วย (ถ้ามี) และอัตราส่วนการลงทุน โดยเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนส่วนบุคคล โดยให้ระบุว่าธุรกรรมดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นธุรกรรมกับบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกรณีใดตามประเภทธุรกรรมที่กำหนดไว้ในแบบที่ กตต. กำหนดไว้ในระบบอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

เว้นแต่ มีการกำหนดข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับการจัดทำข้อมูลการทำธุรกรรมกับลูกค้าไว้เป็นอย่างอื่น

นโยบายการป้องกันและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับทบทวนปี 2567) ฉบับนี้ ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2567 โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2567



(นางเสาวนีย์ กมลบุตร)

ประธานกรรมการบริษัท

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอรา จำกัด

