



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สข. 43 / 2547

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

และการชักชวนลูกค้าให้เข้าทำสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 7 ข้อ 8 ข้อ 18(1) และข้อ 19 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 30/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 10 มิถุนายน พ.ศ. 2547 และข้อ 3(1) และ (8) ข้อ 4(6) และข้อ 9 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 42/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2547 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2547 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ขาย” ให้ความหมายรวมถึง การเสนอขายด้วย

“หน่วยลงทุน” หมายความว่า หน่วยลงทุน และหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์

“หน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์” หมายความว่า หน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งขายควบคู่ไปกับการขายกรรมธรรม์ประกันชีวิตในรูปแบบของกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบคู่การลงทุน

“กรรมธรรม์ประกันชีวิตควบคู่การลงทุน” หมายความว่า กรรมธรรม์ที่บริษัทประกันชีวิตออกให้ผู้เอาประกันภัย เพื่อเป็นหลักฐานว่าผู้เอาประกันภัยและบริษัทประกันชีวิตได้มีการทำสัญญาประกันชีวิตและสัญญาการลงทุนในหน่วยลงทุน โดยมีการตกลงว่าผู้เอาประกันภัยจะชำระค่าเบี้ยประกันชีวิตให้แก่บริษัทประกันชีวิตสำหรับการให้ความคุ้มครองต่อการมรณะหรือการจ่ายเงินเมื่อมีการทรงชีพ และผู้เอาประกันภัยจะชำระเงินค่าหน่วยลงทุนเพื่อการลงทุนในกองทุนรวมโดยผ่านบริษัทประกันชีวิต

“บริษัท” หมายความว่า บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือบริษัทหลักทรัพย์ ที่เป็นผู้ดำเนินการเกี่ยวกับการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี

“บริษัทจัดการกองทุนรวม” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“บริษัทหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เกี่ยวกับหน่วยลงทุน และบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน

“การขายโดยผู้ลงทุนมิได้ร้องขอ” (cold calling) หมายความว่า การขายหรือชักชวน โดยบริษัทจัดการกองทุนร่วมกับบุคคลที่ไม่เคยเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการกองทุนรมนั้นมาก่อน หรือโดยบริษัทหลักทรัพย์กับบุคคลที่ไม่เคยเป็นลูกค้าของตนมาก่อน แล้วแต่กรณี เพื่อให้ซื้อหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรก ในลักษณะที่บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือบริษัทหลักทรัพย์ ตั้งใจเข้าพบผู้ลงทุน โดยตรงหรือติดต่อผู้ลงทุนทางโทรศัพท์โดยผู้ลงทุนมิได้เป็นฝ่ายร้องขอ

“ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน” หมายความว่า

- (1) ธนาคารพาณิชย์
- (2) บริษัทเงินทุน
- (3) บริษัทหลักทรัพย์ที่ซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการจัดการ โครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์

(4) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์

(5) บริษัทประกันภัย

(6) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งมิได้เป็นบุคคลตาม (9)

(7) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(8) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ

(9) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ

(10) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(11) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(12) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(13) กองทุนรวมตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(14) นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชี

ตรวจสอบแล้วตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป

(15) นิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลตาม (1) ถึง (14) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ เจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(16) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (15) โดยอนุโลม

(17) นิติบุคคลตามที่สำนักงานอนุญาตเป็นรายกรณี ซึ่งนิติบุคคลนั้นต้องประกอบธุรกิจหลักสอดคล้องกับธุรกิจหลักที่กองทุนรวมต้องการลงทุนตามที่กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุน

“คำแนะนำเฉพาะเจาะจง” หมายความว่า คำแนะนำที่ให้แก่บุคคลใดบุคคลหนึ่งเพื่อ ความเหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน หรือความต้องการของบุคคลนั้น

“การบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์” หมายความว่า การบริการธุรกรรมที่ใช้วิธีการ ทางอิเล็กทรอนิกส์ทั้งหมดหรือแต่บางส่วน เช่น เครื่องฝากถอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Teller Machine) บริการธนาคารทางโทรศัพท์ (telebanking) อินเทอร์เน็ต หรือสื่ออื่นใดที่มีลักษณะเดียวกัน

“การชักชวนลูกค้า” หมายความว่า การชักชวนลูกค้าให้ทำสัญญากับบริษัทจัดการกองทุน ส่วนบุคคลโดยมีการวางแผนการลงทุนให้แก่ลูกค้าด้วย

“บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาต ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์

หมวด 1

การขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ข้อ 3 ในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน บริษัทต้องดำเนินการตรวจสอบความ มีตัวตนของผู้ลงทุน และต้องดำเนินการเปิดเผยข้อมูลและคำเตือนที่สำคัญต่อการตัดสินใจซื้อขาย หน่วยลงทุนและข้อมูลเกี่ยวกับการร้องเรียน รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน

ข้อ 4 บริษัทต้องให้ผู้ลงทุนมีเวลาที่เพียงพอในการตัดสินใจซื้อขายหน่วยลงทุน โดยอิสระ และต้องเสนอขายหน่วยลงทุนในลักษณะที่ไม่ก่อให้เกิดความรำคาญแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งต้องดำเนินการให้ ผู้ลงทุนได้รับทราบผลการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้า และหากเป็นการขายโดยผู้ลงทุนมิได้ร้องขอ ต้องให้สิทธิแก่ผู้ลงทุนที่มีใช้ผู้ลงทุนประเภทสถาบันในการยกเลิกคำสั่งซื้อหรือในการขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่ต้องชำระค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ข้อ 5 ในการขายหน่วยลงทุนที่มีการส่งเสริมการขายหรือบริการเสริม บริษัทต้องดำเนินการ ด้วยความยุติธรรม และไม่โน้มน้าวใจให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิด หรือเร่งรัดให้ผู้ลงทุนตัดสินใจลงทุนโดยมิได้ คำนึงถึงความเสี่ยงหรือความเหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน

ข้อ 6 ในการให้คำแนะนำเฉพาะเจาะจงแก่ผู้ลงทุน บริษัทต้องทำความรู้จักกับผู้ลงทุน และให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน

ข้อ 7 ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน บริษัทต้องชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน ภายในห้าวันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เว้นแต่กรณีจำเป็นและสมควร

ส่วนที่ 1
การขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านการบริการ
ธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์

ข้อ 8 ในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ ให้บริษัทแจ้งวันเริ่มให้บริการและรายละเอียดของการให้บริการ พร้อมทั้งนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้อง ให้สำนักงานทราบก่อนวันเริ่มให้บริการดังกล่าว และบริษัทต้องมีวิธีดำเนินการเพื่อให้มั่นใจได้ว่า

- (1) ผู้ลงทุนเป็นผู้เข้าทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนจริง
- (2) ผู้ลงทุนได้รับทราบค่าเดือนและข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับหน่วยลงทุนและกองทุนรวมผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์เท่าที่ระบบอิเล็กทรอนิกส์ดังกล่าวจะเอื้ออำนวยต่อการเผยแพร่ข้อมูลนั้น หรืออาจแจ้งให้ทราบถึงวิธีการเข้าถึงข้อมูลดังกล่าวแทนการเผยแพร่ก็ได้
- (3) ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน ได้รับการเก็บรักษาและดูแลอย่างปลอดภัย

ส่วนที่ 2

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์

ข้อ 9 ในการเสนอขายหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์ บริษัทต้องให้คำแนะนำเฉพาะเจาะจงกับผู้ลงทุนทุกครั้ง โดยต้องทำความรู้จักกับผู้ลงทุนและให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน

ในกรณีที่ผู้ลงทุนประสงค์จะเปลี่ยนแปลงการลงทุนในหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์เป็นอย่างอื่นนอกเหนือจากที่ตกลงกันไว้ บริษัทต้องปรับปรุงข้อมูลของผู้ลงทุนให้เป็นปัจจุบันก่อนที่จะให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน

ข้อ 10 ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์เป็นครั้งแรกสำหรับกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนแต่ละกรรมธรรม์ จากการขายทั้งที่เป็นหรือไม่เป็นการขายโดยผู้ลงทุนมิได้ร้องขอ บริษัทต้องให้สิทธิแก่ผู้ลงทุนในการยกเลิกคำสั่งซื้อหรือในการขายคืนหน่วยลงทุนโดยไม่ต้องชำระค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์ดังกล่าว

ข้อ 11 ในกรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์ที่บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่ต้องนำส่งเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์ของผู้ลงทุนให้บริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์ต้องนำส่งเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนควบคู่กรรมธรรม์ของผู้ลงทุนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่หน่วยลงทุนควบคุมกรรมสิทธิ์อยู่ระหว่างการขายต่อประชาชนครั้งแรกให้นำส่งเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนควบคุมกรรมสิทธิ์ภายในสามวันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาของซื้อ
- (2) ในกรณีอื่นใดนอกจากกรณีตาม (1)ให้นำส่งเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนควบคุมกรรมสิทธิ์ภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ระบุในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนควบคุมกรรมสิทธิ์นั้น

ส่วนที่ 3

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับบริษัทหลักทรัพย์

ข้อ 12 บริษัทหลักทรัพย์จะแสดงตน โดยเปิดเผยว่าพร้อมจะซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมปิดและกองทุนรวมเปิดแบบมีกำหนดระยะเวลา (interval fund) ในระหว่างเวลาที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมิได้เปิดทำการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ต่อเมื่อได้มีการกำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม และในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ซื้อขายหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาก่อนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมที่เป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการกองทุนรวมนั้นขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวไม่น้อยกว่าเจ็ดวัน
- (2) เปิดเผยข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งสามารถทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงความแตกต่างของการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

ข้อ 13 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมมีการเปิดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกวัน บริษัทหลักทรัพย์จะต้องขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามราคาขายหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมคำนวณและประกาศโดยเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม

ข้อ 14 ในกรณีที่ผู้ลงทุนไม่ได้รับเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่ออกให้โดยบริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีหลักฐานที่ผู้ลงทุนสามารถใช้แสดงสิทธิในความเป็นเจ้าของหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้ และในกรณีที่มีข้อจำกัดสิทธิของผู้ลงทุน ให้ระบุข้อจำกัดสิทธิเช่นว่านั้นในหลักฐานดังกล่าวด้วย

ข้อ 15 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์จัดทำข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ ให้ดำเนินการด้วยความสุจริตเป็นธรรม และไม่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในสาระสำคัญ

หมวด 2

การชักชวนลูกค้าของบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ข้อ 16 ในการชักชวนลูกค้า บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลต้องทำความรู้จักกับลูกค้า และเสนอ นโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับลูกค้า

ข้อ 17 ในการชักชวนลูกค้า บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อ 3 ข้อ 4 และข้อ 5 โดยอนุโลม

ประกาศ ณ วันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2547



(นายประสงค์ วินัยแพทย์)

รองเลขาธิการ

รักษาการแทนเลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์