

26 ตุลาคม 2555

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ  
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท  
การเป็นนายหน้า ค้ำ และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กสท.กธ.(ว) 25 /2555 เรื่อง แจ้งข้อกำหนดเกี่ยวกับการโฆษณาที่มีการจัดรายการ  
ของสมาคมนักลงทุนในการขายหน่วยลงทุน

ด้วยสำนักงานพบว่า การโฆษณาที่มีการจัดรายการของสมาคมนักลงทุนในการขายหน่วยลงทุน  
ส่วนใหญ่เน้นให้ข้อมูลเกี่ยวกับรายการของสมาคมนักลงทุนที่ใช้งบลงทุนเพื่อซื้อหน่วยลงทุน เช่น การซื้อ  
หน่วยลงทุนผ่านบัตรเครดิต/บัตรเดบิต โดยสามารถสะสมคะแนนรวมกับการใช้จ่ายประเภทอื่น ๆ  
ผ่านบัตรดังกล่าว โดยไม่ได้ระบุถึงข้อมูลที่สำคัญของกองทุนรวมเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน  
โดยเฉพาะในกรณีที่เป็นการโฆษณาการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนของกลุ่มกองทุนรวมที่ไม่ใช่เพื่อ  
กองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เช่น กลุ่มกองทุนรวมหุ้นระยะยาวและกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ  
ทุกกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ

สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่า กองทุนรวมเป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินซึ่งผู้ลงทุนควร  
ลงทุนด้วยความเข้าใจในลักษณะ เงื่อนไข และความเสี่ยงของการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม  
ด้วยความรอบคอบระมัดระวัง โดยไม่ถูกจูงใจให้ลงทุนด้วยของสมาคมนักลงทุนเกินความจำเป็นมากกว่า  
ความตั้งใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมอย่างแท้จริง ดังนั้น

(1) เพื่อให้การโฆษณาที่มีการจัดรายการของสมาคมนักลงทุน หรือประ โยชนอื่นใด  
เป็นไปตามหลักการดำเนินธุรกิจข้อ 2(10) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 18/2554 เรื่อง หลักการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
ลงวันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2554 (“ประกาศหลักการดำเนินธุรกิจ”) ซึ่งบริษัทจัดการต้องให้ความสำคัญ  
กับข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน และต้องสื่อสารข้อมูลดังกล่าวให้กับผู้ลงทุนอย่างชัดเจน

โดยไม่บิดเบือน และไม่ทำให้เข้าใจผิดในสาระสำคัญ และเป็นไปตามหลักในข้อ 4(1) แห่งประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สข/น. 10/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ โฆษณาเพื่อส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนและการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน ลงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2552 (“ประกาศโฆษณา”)

(2) เพื่อกำหนดให้การโฆษณาที่มีการจัดรายการของสมาคมฯ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใด จะกระทำอย่างเหมาะสมและเป็นธรรมตามข้อ 6 แห่งประกาศโฆษณา

สำนักงานจึงกำหนดแนวพิจารณาในการโฆษณาที่มีการจัดรายการของสมาคมฯ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใดที่ถือว่าได้มีการปฏิบัติตามข้อ 2(10) แห่งประกาศหลักการดำเนินธุรกิจ และข้อ 4(1) แห่งประกาศโฆษณา รวมทั้งกำหนดข้อปฏิบัติในการ โฆษณาดังกล่าวที่เหมาะสมและเป็นธรรมตามข้อ 6 แห่งประกาศโฆษณา ดังนี้

1. เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม การโฆษณาที่มีการจัดรายการของสมาคมฯ ต้องมีการให้ข้อมูลสำคัญของกองทุนรวมที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนด้วย เช่น ชื่อ อายุ ประเภทกองทุน นโยบายการลงทุน และความเสี่ยงที่สำคัญ รวมทั้งข้อมูลที่แสดงให้เห็นถึงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นต้น ทั้งนี้ ข้อมูลสำคัญของกองทุนรวมดังกล่าว ต้องมีความชัดเจน เพียงพอ และเหมาะสมกับรูปแบบการ โฆษณาด้วย โดยข้อมูลของรายการของสมาคมฯ ต้องไม่บดบังข้อมูลของกองทุน หรือมีขนาดใหญ่จนเกินไป

2. ในกรณีที่เป็นการ โฆษณาที่มีการจัดรายการของสมาคมฯ ของกลุ่มกองทุนรวม ซึ่งบริษัทจัดการ/LBDU อาจไม่สามารถแสดงข้อมูลสำคัญของกองทุนได้อย่างครบถ้วนในโฆษณา บริษัทจัดการ/LBDU ต้องระบุถึงข้อมูลรายกองทุนโดยสังเขป และคำเตือนเพื่อให้ผู้ลงทุนศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนรวม โดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนที่เปิดเผยไว้ในแหล่งต่าง ๆ ก่อนตัดสินใจลงทุน เช่น ในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ/LBDU ในเอกสารเกี่ยวกับกองทุนที่วางไว้ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ/สำนักงานของ LBDU หรือขอข้อมูลดังกล่าวจากบุคคลที่ขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ข้อมูลในส่วนนี้ต้องมีความชัดเจน เพียงพอ และเหมาะสมกับรูปแบบการ โฆษณาด้วย โดยข้อมูลของรายการของสมาคมฯ ต้องไม่บดบังข้อมูลในส่วนนี้ หรือมีขนาดใหญ่จนเกินไป

ในกรณีที่สำนักงานพบว่า บริษัทจัดการ/LBDU มีการโฆษณาไม่เป็นไปตามแนวพิจารณา และข้อปฏิบัติข้างต้น สำนักงานอาจใช้อำนาจสั่งให้หยุด/ แก้ไขข้อมูล/ ชี้แจงการ โฆษณาดังกล่าว หรืออาจสั่งให้บริษัทจัดการ/LBDU ที่มีพฤติการณ์ดังกล่าวต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงานก่อนทำการ โฆษณา ในครั้งต่อไป ตามข้อ 14 และข้อ 15 แห่งประกาศโฆษณา

อนึ่ง สำหรับการโฆษณาใด ๆ ที่บริษัทจัดการ/LBDU ได้มีการจัดทำและเผยแพร่  
อยู่ก่อนแล้ว สำนักงานขอให้บริษัทจัดการ/LBDU ดำเนินการแก้ไขให้การ โฆษณาดังกล่าวเป็นไปตาม  
แนวพิจารณาและข้อปฏิบัติข้างต้นอย่างเคร่งครัดภายใน 15 วันนับแต่วันที่ในหนังสือฉบับนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย ตัวอย่างการ โฆษณาที่มีการจัดรายการของสมนาคุณ สิทธิ หรือประ โยชน์อื่นใด  
ซึ่งมีการจัดรูปแบบและจัดทำข้อมูลในการ โฆษณาเป็นไปตามแนวพิจารณาและข้อปฏิบัติ  
ที่สำนักงานกำหนด (โฆษณาของ บลจ.กรุงศรี จำกัด และ บลจ.ธนชาติ จำกัด)

ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-6040

โทรสาร 0-2263-6301