



20th
Anniversary
Securities and
Exchange
Commission
Thailand
1992-2012

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ชั้น 10, 13-16 อาคารจีทีไอพียู 93/1 ถนนวิฑู
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

www.sec.or.th
โทร : 0-2695-9999
แฟกซ์ : 0-2256-7711

31 มกราคม 2556

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท

การจัดการกองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ จต.(ว) 1/2556 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักชวนความเข้าใจ

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศจำนวน 5 ฉบับ ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 เป็นต้นไป ดังนี้

- (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 2/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556
- (2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 3/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน และการเสนอขายหน่วยลงทุน ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556
- (3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 3/2556 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556
- (4) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 4/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556
- (5) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 5/2556 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เพื่อปรับปรุงโครงสร้าง เนื้อหา และวิธีการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้มีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนยิ่งขึ้น ซึ่งจะช่วยส่งเสริมให้ผู้ลงทุนให้ความสำคัญกับการพิจารณาข้อมูลสำคัญของกองทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน

2. สรุปการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับหนังสือชี้ชวน

2.1 โครงสร้างหนังสือชี้ชวน

เดิม ปัจจุบันหนังสือชี้ชวนแบ่งเป็น 2 ส่วน คือ (1) หนังสือชี้ชวนฉบับย่อ ซึ่งสรุปเนื้อหาทั้งหมดในโครงการจัดการกองทุนรวม (“โครงการฯ”) และ (2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ ซึ่งมีเนื้อหาค่อนข้างมาก

ปรับปรุง หนังสือชี้ชวนแบ่งเป็น 3 ส่วน ได้แก่

(1) หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (“fact sheet”) ซึ่งระบุเฉพาะข้อมูลสำคัญที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน โดยมีเนื้อหากระชับ (ไม่เกิน 2-4 หน้า) เข้าใจง่าย และเป็นมาตรฐานเดียวกันตามแบบฟอร์มที่กำหนด เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถทำความเข้าใจข้อมูลสำคัญได้ง่ายขึ้น และสามารถเปรียบเทียบข้อมูลระหว่างกองทุนต่าง ๆ ได้โดยสะดวกยิ่งขึ้น ทั้งนี้ fact sheet ประกอบด้วยเนื้อหาที่สำคัญ ดังนี้

- นโยบายการลงทุน กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ดัชนีชี้วัดของกองทุนรวม
 - แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม (risk spectrum)
 - ปัจจัยความเสี่ยงและคำเตือนที่สำคัญ
 - สัดส่วนของประเภททรัพย์สินและรายการทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน
- สูงสุด 5 อันดับแรก (กรณีเป็นหนังสือชี้ชวนฉบับ update)

- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (กรณีเป็นหนังสือชี้ชวนฉบับ update)
- ค่าธรรมเนียม
- ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน

(2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ประกอบด้วยข้อมูล 2 ส่วนย่อย คือ

- ข้อมูลสรุปรายละเอียดโครงการฯ และข้อผูกพัน โดยแสดงในรูปแบบคำถาม/คำตอบ ในภาษาที่เข้าใจง่าย ซึ่งส่วนนี้จะมีรายละเอียดเนื้อหามากกว่า fact sheet ตาม (1) และเทียบเคียงได้กับหนังสือชี้ชวนฉบับย่อแบบเดิม

- ข้อมูลโครงการฯ และข้อผูกพัน ให้นำมาแสดงในส่วนท้ายของหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม โดยส่วนนี้เทียบเคียงได้กับหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการฯ แบบเดิม

(3) หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน เพื่อให้บริษัทจัดการตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อข้อมูลที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวน บริษัทจัดการจะต้องรับรองว่าข้อมูลที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

2.2 วิธีการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน และความถี่ในการปรับปรุงเนื้อหาหนังสือชี้ชวนให้เป็นปัจจุบัน

หนังสือชี้ชวนที่ปรับปรุงใหม่	วิธีการแจกจ่าย	การปรับปรุงเนื้อหาให้เป็นปัจจุบัน
(1) หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ	จัดส่งหรือแจกจ่ายให้แก่ผู้ลงทุนทุกรายพร้อมใบจองซื้อ/ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือดำเนินการโดยวิธีการอื่นใดที่ทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนทุกรายได้รับข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนดังกล่าวก่อนการตัดสินใจลงทุน	1. การปรับปรุงตามรอบระยะเวลา (1) กองทุนรวมตลาดเงิน (MMF) ปรับปรุงอย่างน้อยทุก 3 เดือนตามปีปฏิทิน (2) กองทุนรวมอื่นๆ ปรับปรุงอย่างน้อยทุก 6 เดือนตามปีปฏิทิน ทั้งนี้ ให้จัดส่งให้สำนักงานภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลา 3 เดือนหรือ 6 เดือน แล้วแต่กรณี 2. การปรับปรุงกรณีข้อมูลเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ให้ปรับปรุงข้อมูลโดยไม่ชักช้า และยื่นต่อสำนักงานภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทจัดการรู้หรือควรรู้ถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
(2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม	จัดส่งหรือแจกจ่าย ณ จุดขายด้วยวิธีการใด ๆ ที่สามารถทำให้	ปรับปรุงเนื้อหาให้เป็นปัจจุบันทุกรอบระยะเวลาบัญชี (เหมือนเกณฑ์เดิม)
(3) หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน	ผู้ที่สนใจได้รับหนังสือชี้ชวนส่วนดังกล่าวอย่างทั่วถึง	รับรองความถูกต้องทุกครั้งที่ปรับปรุงข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญหรือหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

2.3 เนื้อหาในหนังสือชี้ชวน

เนื่องจากสำนักงานได้อนุญาตให้บริษัทจัดการสามารถลงทุนในทรัพย์สินประเภทใหม่ๆ ที่มีความหลากหลายและซับซ้อนมากขึ้น ดังนั้น เพื่อให้ผู้ลงทุนได้มีข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนได้ดียิ่งขึ้น จึงได้กำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลและคำเตือนที่เกี่ยวข้องให้ชัดเจนเพิ่มเติม เช่น

- (1) เปิดเผยความเสี่ยงและคำเตือนจากการลงทุนในตราสารประเภทใหม่ ๆ ให้ชัดเจน เช่น การลงทุนใน FX derivatives เพื่อการลงทุน ศูญก เป็นต้น
- (2) ในกรณีที่กองทุนมีการจ่ายผลตอบแทนซับซ้อน ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับผลตอบแทนดังกล่าวให้เข้าใจได้ง่ายโดยแสดงในรูปแบบ pay-off diagram รวมทั้งเปิดเผยคำเตือนเกี่ยวกับการจ่ายผลตอบแทนที่ซับซ้อนดังกล่าว เป็นต้น
- (3) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุน

2.4 วิธีการยื่นหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน

เพื่อลดภาระในการจัดส่งเอกสารของบริษัทจัดการ สำนักงานจะกำหนดให้บริษัทจัดการยื่นหนังสือชี้ชวนก่อนการเสนอขายครั้งแรก และหนังสือชี้ชวนฉบับ update ผ่านระบบ online ของสำนักงานได้ โดยในการยื่นข้อมูลดังกล่าวทุกครั้งจะต้องมีการลงลายมือชื่อดิจิทัล (digital signature) ของผู้ปฏิบัติการที่ได้รับใบรับรองจากสำนักงาน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สำนักงานมีข้อสงสัยเกี่ยวกับข้อมูลของหนังสือชี้ชวน สำนักงานอาจกำหนดให้บริษัทจัดการยื่นหนังสือชี้ชวนในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์เพิ่มเติมด้วยก็ได้

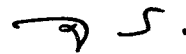
3. การมีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล

3.1 เพื่อให้บริษัทจัดการมีเวลาในการจัดเตรียมระบบงาน สำนักงานได้กำหนดให้ประกาศดังกล่าวมีผลใช้บังคับในวันที่ 1 เมษายน 2556 โดยกรณีที่บริษัทจัดการได้ยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมต่อสำนักงานก่อนวันที่ประกาศใช้บังคับ ให้จัดทำหนังสือชี้ชวนตามข้อกำหนดในประกาศฉบับเดิมได้

3.2 การจัดทำหนังสือชี้ชวนฉบับ update ในกรณีที่กองทุนรวมมีวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีครั้งถัดไปภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำหนังสือชี้ชวนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีนั้น ตามข้อกำหนดในประกาศฉบับเดิมได้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาวจอมขวัญ คงสกุล)

ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น

เลขอาธิการแทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 2/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556
 2. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 3/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน และการเสนอขายหน่วยลงทุน ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556
 3. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 3/2556 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556
 4. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 4/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556
 5. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 5/2556 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2556

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น

โทรศัพท์ 0-2695-9694

โทรสาร 0-2695-9915