

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 35/2554

เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 123 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย ประกอบกับข้อ 30(1) และข้อ 7 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 1/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2554 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการจัดทำหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

ข้อ 2 ในประกาศนี้

คำว่า “กองทุนรวม” “บริษัทจัดการ” “ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน” “กิจการ โครงสร้างพื้นฐาน” “โครงการที่ไม่แล้วเสร็จ” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

“หนังสือชี้ชวน” หมายความว่า หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน

“กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

“ผู้สนับสนุนการขาย” หมายความว่า บุคคลที่บริษัทจัดการมอบหมายให้ทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

“ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน” หมายความว่า บุคคลธรรมดาที่ได้รับความเห็นชอบให้เป็นผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนจากสำนักงานให้ทำหน้าที่ติดต่อชักชวน ให้คำแนะนำหรือวางแผนเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในหลักทรัพย์ให้กับผู้ลงทุน

ข้อ 3 หนังสือชี้ชวนต้องมีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน โดยต้องมีลักษณะและวิธีการแสดงข้อมูลที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ใช้ข้อความที่สามารถเข้าใจได้ง่าย

(2) ไม่แสดงข้อความที่เป็นเท็จ เกินความจริง หรืออาจก่อให้เกิดความเข้าใจผิด

ในการจัดทำหนังสือชี้ชวนตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการจะใช้วิธีการสื่อความหมายโดยแผนภาพหรือวิธีการอื่นใดแทนการสื่อความหมายโดยข้อความก็ได้ เว้นแต่ข้อกำหนดในประกาศนี้จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

ข้อ 4 หนังสือชี้ชวนให้จัดทำขึ้นโดยแบ่งออกเป็นสามส่วนดังต่อไปนี้

(1) ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

(2) ส่วนข้อมูลกองทุนรวม โดยให้โครงการจัดการกองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานเป็นหนังสือชี้ชวนส่วนนี้

(3) ส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน

ในกรณีที่เป็นหนังสือชี้ชวนที่จัดทำขึ้นเพื่อเสนอขายหน่วยลงทุนในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม ต้องมีรายการและข้อมูลตามวรรคหนึ่งที่ปรับปรุงเป็นปัจจุบัน และมีรายการและข้อมูลตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในข้อ 13

ข้อ 5 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ให้อยู่ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน โดยต้องมีรายการดังต่อไปนี้

(1) ข้อมูลทั่วไปของกองทุนรวม ซึ่งอย่างน้อยต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับชื่อ โครงการจัดการกองทุนรวม ชื่อบริษัทจัดการ ชื่อที่ปรึกษาทางการเงิน ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ ชื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุน อายุของกองทุนรวม จำนวนเงินทุน โครงการ และลักษณะของผู้ถือหน่วยลงทุน

(2)² แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม และสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนรวม ซึ่งสะท้อนความเสี่ยงของกองทุนรวมอย่างเหมาะสม ทั้งนี้ ตามแนวทางที่กำหนดไว้ท้ายประกาศนี้

(3) การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน ต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) ชนิดของหน่วยลงทุน โดยให้แสดงว่ามีชนิดเดียวหรือหลายชนิด จำนวนหน่วยลงทุน และมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด ให้แสดงหลักเกณฑ์และวิธีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนด้วย

(ข)¹ สิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับ ตลอดจนนโยบายการจ่ายเงินปันผล โดยให้แสดงข้อมูลตามชนิดของหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งหน่วยลงทุน โดยกำหนดผลประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินทุนไว้แตกต่างกัน ต้องแสดงรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับลักษณะและเงื่อนไขในการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนด้วย

(4) นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมและอัตราส่วน โดยให้แสดงข้อมูลโดยสรุปของกลุ่มทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานและกลุ่มทรัพย์สินอื่น

¹ ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 16/2557 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 17/06/2557

² ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 32/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 09/06/2558

- (5) ข้อมูลทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน
 - (6) นโยบายการบริหารและจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน
 - (7) การทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
 - (8) ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม ให้แสดงปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมนั้น ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนรวม ตลอดจนแนวทางการบริหาร ความเสี่ยง โดยเรียงลำดับตามโอกาสที่อาจเกิดขึ้นและนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปหาน้อย
 - (9) การบริหารและจัดการกองทุนรวม
 - (10) ค่าเตือนเกี่ยวกับกองทุนรวม
 - (11) การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
 - (12) วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม
 - (13) วัน เดือน ปี ที่รวบรวมข้อมูลไว้ในหนังสือชี้ชวน
 - (14) ข้อมูลอื่นที่มีนัยสำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน
- การจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญตามวรรคหนึ่ง ต้องพิมพ์ด้วยตัวอักษรที่มีความชัดเจน เว้นแต่การจัดทำแผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม อาจใช้ตัวพิมพ์ขนาดเล็กกว่า ตัวอักษรข้างต้นได้แต่ต้องมีความชัดเจนเพียงพอที่ผู้ลงทุนจะเข้าใจได้

ข้อ 6 รายการข้อมูลทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ให้มีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ชื่อ ที่ตั้ง ลักษณะ และข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจของกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งประเภทและรายละเอียดของทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน
- (2) ราคาหรือวิธีการกำหนดราคาของทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน และส่วนต่างระหว่างราคาทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน และราคาประเมิน (ถ้ามี)
- (3) สรุปการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมจะลงทุนซึ่งมีข้อมูลอย่างน้อยเกี่ยวกับราคาประเมิน วิธีการที่ใช้ในการประเมินค่าและสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินค่า ความเห็นที่สำคัญของผู้ประเมินค่า (ถ้ามี) รวมทั้งสรุปความเห็นของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของสมมติฐานที่ใช้ในการประเมินค่าดังกล่าว
- (4) ในกรณีที่บริษัทจัดการหรือที่ปรึกษาทางการเงินมีการเปิดเผยประมาณการทางการเงินของกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมจะลงทุน ให้ระบุสมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการดังกล่าว และคำอธิบายของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับความแตกต่างระหว่างรายงานการประเมินค่ากับประมาณการทางการเงิน (ถ้ามี)
- (5) สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่ทำให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน
- (6) ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระเกี่ยวกับเทคโนโลยีที่ใช้กับกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี)
- (7) ข้อมูลที่แสดงถึงการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการให้เอกชนเข้าร่วมงานหรือดำเนินกิจการของรัฐ และการดำเนินการที่ผ่านมาของกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่เข้าทำธุรกรรมกับกองทุนรวม (ถ้ามี)

ข้อ 7 รายการนโยบายการบริหารและจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ให้มีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่เป็นสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคตหากกองทุนรวมมิได้เป็นบุคคลเดียวที่มีสิทธิได้รับรายได้ในอนาคตทั้งจำนวน ให้ระบุการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการเกี่ยวกับสิทธิได้เสียทางทรัพย์สินของผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนแต่ละชนิด โดยเปรียบเทียบกับสิทธิของเจ้าหนี้หรือผู้ที่มีสิทธิอื่นในรายได้ในอนาคตนั้น พร้อมทั้งแสดงบทวิเคราะห์และความเห็นทางกฎหมายในเรื่องดังกล่าว

(2) ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ ให้ระบุแผนการดำเนินงานในแต่ละชั้น โดยเริ่มตั้งแต่การดำเนินการก่อสร้างจนถึงการก่อสร้างแล้วเสร็จ และการบริหารและจัดหาประโยชน์จากโครงการ

(3) สรุปสาระสำคัญของร่างสัญญาเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

(4) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมจะลงทุน โดยให้แสดงข้อมูลย้อนหลังอย่างน้อยสามปี พร้อมทั้งคำอธิบายเชิงวิเคราะห์เกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ และปัจจัยที่เป็นสาเหตุหรือมีผลต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ตลอดจนแนวโน้มหรือความเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (ถ้ามี)

(5) ในกรณีที่กองทุนรวมมีการประกันรายได้ ให้ระบุสาระสำคัญของร่างสัญญารับประกันรายได้ โดยสรุป ข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้รับประกันรายได้อันหลังอย่างน้อยสามปี รวมทั้งความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้รับประกันรายได้

ข้อ 8 รายการการทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ให้มีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) ความสัมพันธ์ระหว่างกองทุนรวมกับผู้ที่จะมีอำนาจ ง่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานแก่กองทุนรวม

(2) กรณีที่กองทุนรวมได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานจากการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ให้แสดงคำรับรองของบุคคลที่บริษัทจัดการจะแต่งตั้งเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมว่า ธุรกรรมดังกล่าวเป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลของบุคคลที่เกี่ยวข้อง

(3) ในกรณีกองทุนรวมจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเข้าลักษณะเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ให้แสดงความเห็นของบริษัทจัดการและบุคคลที่บริษัทจัดการจะแต่งตั้งเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม เกี่ยวกับความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของธุรกรรมดังกล่าวว่าเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนของกองทุนรวมหรือไม่ อย่างไร รวมทั้งผลกระทบที่กองทุนรวมอาจได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

ข้อ 9 รายการการบริหารและจัดการกองทุนรวม ให้มีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) นโยบายการจ่ายเงินปันผล ข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผล และการดำเนินการของบริษัทจัดการ สำหรับเงินปันผลที่ไม่สามารถจ่ายได้เนื่องจากผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนด

(2) นโยบายการกู้ยืมเงินของกองทุนรวม

(3) การออกหน่วยลงทุน ซึ่งต้องมีข้อกำหนดที่แสดงว่าบริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนชนิดที่จะเสนอขายต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(4) ข้อจำกัดเกี่ยวกับการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน ซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(ก) ลักษณะของผู้ลงทุนที่จะเสนอขายหน่วยลงทุน และคุณสมบัติ (ถ้ามี) เช่น ผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนรายใหญ่ เป็นต้น ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน ให้แสดงข้อมูลตามหน่วยลงทุนแต่ละชนิด

(ข) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการจัดสรรหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอน ตลอดจนผลของการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าว เช่น การไม่จัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนด หรือการไม่นับคะแนนเสียงในการลงมติของผู้ถือหน่วยลงทุนเกินอัตราดังกล่าว เป็นต้น

(5) การแต่งตั้งคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

(6) การเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับประเภทข้อมูลที่จะเปิดเผย ระยะเวลาและช่องทางในการเปิดเผย ทั้งนี้ ประเภทข้อมูลที่จะเปิดเผยให้รวมถึงงบการเงินและงบการเงินรวมของกองทุนรวม มูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวม รายงานความคืบหน้าของโครงการในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ และรายงานประจำปีของกองทุนรวม

(7) ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด ให้แสดงข้อมูลตามชนิดของหน่วยลงทุน

(8) ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุนรวม ซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(ก) ข้อความที่แสดงว่า บริษัทจัดการมีหน้าที่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนรวม ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวม หรือข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมแล้ว

(ข) ข้อความที่แสดงว่า สิทธิ หน้าที่ และความผูกพันระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

(ค) ข้อความที่แสดงว่า บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม โดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมมีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ ทั้งนี้ การลงนามในข้อผูกพันของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบ ให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง

(ง) ข้อความที่แสดงว่า การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

(จ) ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถขอรับข้อมูลรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

(9) การเลิกกองทุนรวม

(10) ช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าว

ข้อ 10 รายการคำเตือนเกี่ยวกับกองทุนรวม ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) คำเตือนที่แสดงว่า การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน จึงไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวน และความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างละเอียดรอบคอบก่อนลงทุน และเมื่อมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

(2) คำเตือนที่จำเป็นเมื่อคำนึงถึงลักษณะของกองทุนรวมที่อาจส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ เช่น กองทุนรวมที่จัดหาผลประโยชน์ในลักษณะที่อาจเกิดความไม่แน่นอนของกระแสรายรับซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์หรือผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น

(3) คำเตือนที่แสดงว่า ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(4) คำเตือนว่า “การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ..(ระบุชื่อกองทุนรวม)..มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น”

คำเตือนตามวรรคหนึ่งให้พิมพ์ด้วยตัวอักษรที่มีความชัดเจนและมีขนาดไม่เล็กกว่าอักษรปกติของหนังสือชี้ชวน และให้แสดงไว้ในส่วนท้ายของหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญเว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่มีข้อกำหนดในประกาศนี้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ให้เป็นไปตามข้อกำหนดนั้น

(2) กรณีที่เป็นคำเตือนที่บริษัทจัดการพิจารณาว่าผู้ลงทุนควรทราบและให้ความสำคัญเป็นพิเศษ ให้แสดงไว้ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อ 11 รายการการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ให้มีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) รายละเอียดหน่วยลงทุนที่เสนอขาย
- (2) ลักษณะของผู้ลงทุนที่มีสิทธิจองซื้อหน่วยลงทุน
- (3) จำนวนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการจะจัดสรรให้ผู้ลงทุนแต่ละลักษณะ
- (4) วิธีการจอง การจำหน่าย และการจัดสรรหน่วยลงทุน
- (5) การส่งมอบหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรร

ในกรณีหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จะเสนอขายมีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด ให้แสดงข้อมูลตามวรรคหนึ่งตามชนิดของหน่วยลงทุน

ข้อ 12 หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน ให้อยู่ส่วนท้ายของหนังสือชี้ชวน โดยต้องมีข้อความที่แสดงว่า บุคคลดังต่อไปนี้ได้สอบทานข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของตนในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลดังกล่าว และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

- (1) บริษัทจัดการ
- (2) ที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้ควบคุมการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาทางการเงิน
- (3) ผู้ประกันรายได้ ในกรณีที่กองทุนรวมมีการประกันรายได้

ในกรณีที่บุคคลตามวรรคหนึ่งเป็นนิติบุคคล ต้องมีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้นเป็นผู้ลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้องครบถ้วนของหนังสือชี้ชวนตามวรรคหนึ่ง พร้อมทั้งประทับตรานิติบุคคล (ถ้ามี)

ข้อ 13 ในกรณีที่กองทุนรวมมีการเพิ่มเงินลงทุนจดทะเบียน หนังสือชี้ชวนที่จัดทำขึ้นเพื่อเสนอขายหน่วยลงทุนในการเพิ่มเงินลงทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม ให้มีข้อมูลเพิ่มเติมในส่วนสรุปข้อมูลสำคัญอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) วัน เดือน ปีที่กองทุนรวมได้รับอนุมัติจากสำนักงานให้เพิ่มเงินลงทุนจดทะเบียน
- (2) การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมโดยให้แสดงไว้ในรายการข้อมูลทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน และให้แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืม และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม

(ข) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา หรือระยะเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมจนถึงงวดบัญชีที่มีการจัดทำและเปิดเผยงบการเงินของกองทุนรวมครั้งล่าสุด

(3) ในกรณีที่การเพิ่มเงินลงทุนจดทะเบียนเพื่อให้ได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน หากการได้มาดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ให้นำความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมที่ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ โดยให้แสดงไว้ในรายการการทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 14 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2554

(นายชาติ จันทนยิ่งยง)

รองเลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ:

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 35/2554 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วย
ลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 06/09/2554 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่
23/09/2554

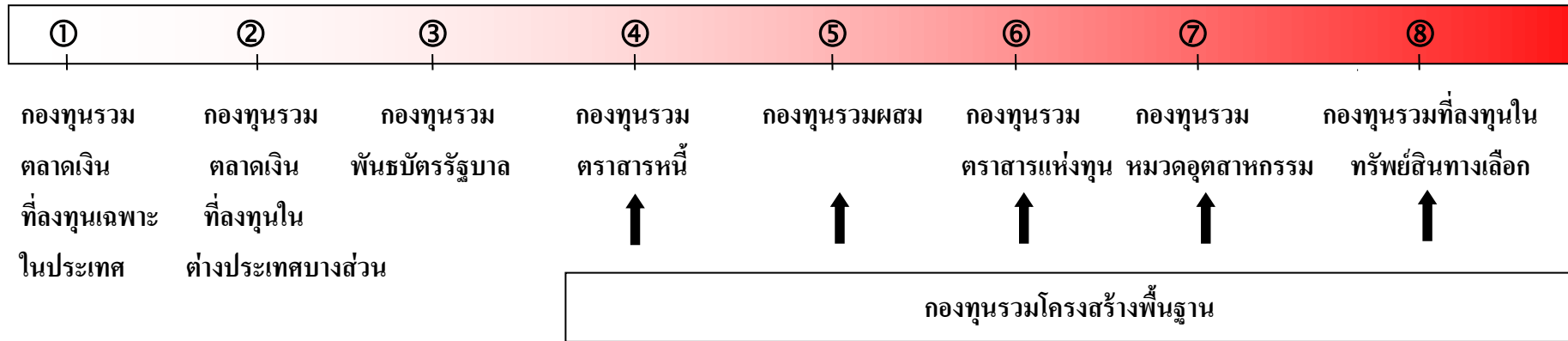
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 16/2557 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วย
ลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 17/06/2557 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา
เมื่อวันที่ 03/07/2557

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 32/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วย
ลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 09/06/2558 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา
เมื่อวันที่ 25/06/2558

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนต่ำ

ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนสูง



เนื่องจากโครงสร้างของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานและประเภททรัพย์สินที่กองทุนลงทุนของแต่ละกองทุนนั้นมีความแตกต่างกัน ดังนั้น ระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะอยู่ในระดับ 4 ถึง 8 ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยดังต่อไปนี้ ความแน่นอนของรายได้ สภาพการแข่งขันและความผันผวนของธุรกิจที่กองทุนลงทุน การกระจายการลงทุนของกองทุน ระดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาหรือผู้ให้บริการ ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน สัดส่วนการลงทุนใน greenfield project หรือลักษณะเฉพาะอื่นใดที่มีผลกระทบต่อประโยชน์และความเสี่ยงของกองทุนรวมดังกล่าว

ตัวอย่างการพิจารณาระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่มีความเสี่ยงระดับ 4

กองทุนที่มีทุกปัจจัยประกอบกันดังนี้ รายได้ของกองทุนมีการระบุไว้ล่วงหน้าเป็นจำนวนที่แน่นอน มีความผันผวนต่ำ มีหน่วยงานของรัฐเป็นผู้เช่า หรือเป็นคู่สัญญาระยะยาว และกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนเปิดดำเนินการและมีรายได้เชิงพาณิชย์แล้วในระยะเวลาอันพอสมควร ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความแน่นอนของรายได้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่มีความเสี่ยงระดับ 8

กองทุนที่มีทุกปัจจัยประกอบกันดังนี้ รายได้กองทุนมีความผันผวนสูง กิจกรรมโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนใช้เทคโนโลยีใหม่ ยังไม่เป็นที่แพร่หลาย โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนเพิ่งเปิดดำเนินการ หรือกองทุนมีส่วนการลงทุนในโครงการที่ยังไม่มีรายได้เชิงพาณิชย์ในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญ

สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (“กองทุนรวม”) โดยมีตัวอย่างคำอธิบาย ดังต่อไปนี้

1. กรณีทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุน ไม่อยู่ในรูปของกรรมสิทธิ์ เช่น เป็นสิทธิการเช่า สิทธิสัมปทาน สิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต => กองทุนรวมจะลงทุนในสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ของกิจการ ... เป็นระยะเวลา ... ปี ดังนั้น มูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนจะลดลงตามอายุสิทธิที่เหลืออยู่ โดยมูลค่าที่ลดลงในแต่ละปีอาจเป็นจำนวนที่ไม่เท่ากัน ซึ่งขึ้นอยู่กับการประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าว
2. กรณีกองทุนรวมจะลงทุนในโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ (greenfield project) => กองทุนรวมจะลงทุนในกิจการ ... ซึ่ง ณ วันที่ ... ก่อสร้างไปแล้วร้อยละ ... ของโครงการ กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยงในการพัฒนาโครงการดังกล่าวหากเกิดกรณีการก่อสร้างล่าช้า (project delay) หรือต้นทุนก่อสร้างเพิ่มขึ้น (cost overrun)
3. กรณีกองทุนรวมจะลงทุนในกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่เพิ่งก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มจัดหาประโยชน์ได้ไม่นานนัก => กองทุนรวมจะลงทุนในกิจการ ... ซึ่งเพิ่งก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มจัดหาประโยชน์เมื่อวันที่ ... ความสำเร็จของการจัดการประโยชน์จากกิจการดังกล่าวจึงขึ้นอยู่กับปริมาณลูกค้าที่จะเข้ามาใช้บริการ ซึ่งอาจประเมินศักยภาพของลูกค้าได้ยากกว่าโครงการอื่นที่มีการดำเนินงานหรือให้บริการมาระยะหนึ่งแล้ว

สารบัญเชิงอรรถ

ลำดับ	ประกาศ ณ วันที่	เลขที่ประกาศ	ชื่อเรื่อง	เนื้อหา	สถานะ
	6 ก.ย. 2554	สน. 35/2554	หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน		(มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 16 ก.ย. 2554 เป็นต้นไป)
1	17 มิ.ย. 2557	สน. 16/2557	หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 2)	แก้ไขประกาศ ที่ สน. 16/2557 ดังต่อไปนี้ 1. แก้ไข (ข) ของ (3) ในข้อ 5 2. ยกเลิกแผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน และสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ ท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 35/2554 และให้ใช้แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน และสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญท้ายประกาศนี้แทน	(มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ก.ค. 2557 เป็นต้นไป)

2	9 มิ.ย. 2558	สน. 32/2558	หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 3)	<p>แก้ไขประกาศ ที่ สน. 32/2558 ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. แก้ไข (2) ของวรรคหนึ่งในข้อ 5 2. ยกเลิกแผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน และสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ ท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 16/2557 และให้ใช้แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน และสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญท้ายประกาศนี้แทน 	(มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ก.ค. 2558 เป็นต้นไป)
---	--------------	-------------	--	--	--