

9 มกราคม 2560

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท
การจัดการกองทุนรวมทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ที่ กสท.นจ.(ว) 1 /2560 เรื่อง ซักซ้อมความเข้าใจเรื่องการจัดซื้อและการเปิดเผย
ความเสี่ยงของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย

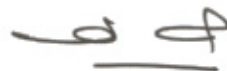
ตามที่ที่ผ่านมา มีการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย¹ (“กอง AI”) ซึ่งเป็น
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารที่มี credit rating² อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือ ไม่มี credit rating
เป็นจำนวนมาก³ นั้น

สำนักงานขอเรียนว่า เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุน โดยเฉพาะ HNW บุคคลธรรมดา และ
big retail มีความเข้าใจว่ากองทุนรวมดังกล่าวเสนอขายแต่เฉพาะผู้ลงทุนที่มีรายย่อย ซึ่งสามารถดูแล
ตนเองได้ในระดับหนึ่ง ให้บริษัทจัดการระบุในชื่อกอง AI ด้วยว่าเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีราย
ย่อย (เช่น กองทุนรวม ABC เพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย เป็นต้น)

นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจในลักษณะและความเสี่ยงของกอง AI
ก่อนตัดสินใจลงทุน กรณีที่เป็นกอง AI ที่เน้นลงทุนในตราสาร non-investment grade หรือ unrated
ให้บริษัทจัดการวงเล็บได้ชื่อกองทุนรวมด้วยว่า “กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยง
ด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืน
เงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงิน
ที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้” โดยจะต้องปรากฏอยู่พร้อมชื่อกองทุนรวมในทุกเอกสาร
ประกอบการขาย เช่น fact sheet หนังสือชี้ชวน การ โฆษณาเสนอขายกองทุนรวม เป็นต้น

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6071

¹ ได้แก่ ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ (“HNW”) และผู้มีเงินลงทุนสูง (“big retail” : ลงทุนตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป)

² rating ของตราสาร ผู้ออก หรือผู้ค้ำประกัน

³ ลงทุนในตราสาร non-investment grade หรือ unrated ตั้งแต่ร้อยละ 60 ของ NAV