

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 11/2560

เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

เพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 123 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 สำนักงานออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

คำว่า “สัญญาซื้อขายล่วงหน้า” และ “ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง”

ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน

“หนังสือชี้ชวน” หมายความว่า หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

“ประกาศหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมทั่วไป”<sup>6</sup> หมายความว่า ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 69/2564 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2564

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

<sup>6</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 70/2564 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2565)

ข้อ 2<sup>6</sup> ในการจัดทำหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมทั่วไป และในกรณีที่กองทุนรวมดังกล่าวมีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมใดตามข้อ 6 วรรคหนึ่ง (2) (ข) ของประกาศหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมทั่วไป ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมนั้นที่กำหนดในประกาศดังกล่าวด้วย เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในประกาศนี้

ข้อ 3 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1)<sup>2</sup> เป็นไปตามแบบ 123-1 (UI) แนบท้ายประกาศนี้ และมีรายละเอียดตามที่กำหนดในคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบดังกล่าว

(2) แสดงผลด้วยรูปแบบที่สามารถอ่านหรือสื่อสารได้อย่างชัดเจน

ในกรณีที่มีการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ให้อยู่ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน

ข้อ 3/1<sup>2</sup> หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้มีข้อมูลคำเตือนได้ชื่อกองทุนรวมในจุดแรกที่สามารถเห็นได้ชัดเจนดังต่อไปนี้ ด้วยตัวอักษรที่มีขนาดไม่เล็กกว่าขนาดตัวอักษรส่วนใหญ่ในหนังสือชี้ชวน

(1) คำเตือนว่า “กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลตอบแทนระดับสูงได้เท่านั้น”

(2) กรณีเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นลงทุนเพียงครั้งเดียวโดยถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุของทรัพย์สิน หรืออายุของรอบการลงทุนของกองทุนรวม หรือครบอายุของกองทุนรวมหรือกองทุนรวมที่ระบุว่าจะเลิกกองทุนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าตามเป้าหมายที่กำหนด โดยมีการกำหนดห้ามผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาใด ๆ ต้องจัดให้มีคำเตือนว่า “ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา (ระบุ x วัน/เดือน/ปี) ได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”

<sup>6</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 70/2564 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2565)

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 9/2561 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561)

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 9/2561 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2561)

ข้อ 4 ในกรณีที่กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ มีนโยบายการลงทุนในธุรกรรมดังต่อไปนี้ ให้บริษัทจัดการแสดงข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากการลงทุนในธุรกรรมดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม โดยให้ระบุข้อมูลประมาณการผลตอบแทนของกองทุนรวมในกรณีที่กองทุนรวมนั้นได้รับผลกระทบทางลบ ภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผล (worst-case scenario) จากการทำธุรกรรมดังกล่าว

- (1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (2) การกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวม
- (3) การขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวม

- (4) การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ

ข้อ 5 ในกรณีที่กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ มีนโยบายการลงทุนในธุรกรรมตามข้อ 4(1) (2) (3) หรือ (4) ให้บริษัทจัดการแสดงข้อมูลฐานะการลงทุนสูงสุด (maximum limit) ไว้ในรายการนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมด้วย

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์