

14 มิถุนายน 2565

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมประกันชีวิตไทย
เลขาธิการสมาคมธนาคารไทย
ประธานสมาคมธนาคารนานาชาติ
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์
หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ที่ นจ. (ว) 5/2565 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับ
หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการโฆษณาและการส่งเสริมการขายสำหรับ
ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ดำเนินการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการโฆษณาและการส่งเสริมการขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความยืดหยุ่นในการโฆษณาและส่งเสริมการขาย หน่วยลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของการประกอบธุรกิจ (business landscape) โดยยังอยู่บนพื้นฐานของการคุ้มครองผู้ลงทุน และการกำกับดูแลที่เหมาะสม รวมทั้งลดกฎเกณฑ์ที่ซ้ำซ้อนตามแนวทาง Regulatory Guillotine¹ โดยได้ออกประกาศสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 17/2565 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียด เกี่ยวกับการโฆษณาและการส่งเสริมการขายสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 7 มิถุนายน พ.ศ. 2565 (“ประกาศ ที่ สธ. 17/2565”)

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศดังกล่าว ดังนี้

¹ หลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้องกับการโฆษณาและการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนมีทั้งระดับหลักการ (principles) และหลักเกณฑ์ในรายละเอียด ซึ่งมีผลใช้บังคับมาตั้งแต่ปี 2558 ขณะที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (“AIMC”) มีประกาศว่าด้วยการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน ที่ผู้ประกอบการต้องปฏิบัติตามด้วย จึงก่อให้เกิดความซ้ำซ้อนของกฎเกณฑ์ และเป็นภาระแก่ผู้ประกอบการในการปฏิบัติตาม

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

1.1 การโฆษณากองทุนรวมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับแต่ละช่องทางการสื่อสาร

1.2 การเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวมใน factsheet และการโฆษณากองทุนรวมมีความสอดคล้อง เป็นไปในทิศทางและแนวนโยบายเดียวกัน

1.3 การโฆษณากองทุนรวม และส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน มีความยืดหยุ่น โดยอยู่บนพื้นฐานของความสมดุลระหว่างการสนับสนุนพัฒนาการของอุตสาหกรรม การคุ้มครองผู้ลงทุน และการกำกับดูแลในระดับที่เหมาะสม

1.4 การแข่งขันที่เป็นธรรมในตลาดทุน โดยกองทุนรวมไทยและกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ได้รับการกำกับดูแลด้านการโฆษณาและการส่งเสริมการขายที่เท่าเทียมกัน

2. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ออกประกาศ ที่ สธ. 17/2565 เพื่อปรับปรุงประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 10/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการโฆษณาและการส่งเสริมการขายสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2558 (“ประกาศ ที่ สธ. 10/2558”) โดยสามารถสรุปสาระสำคัญแบ่งเป็น 3 เรื่อง ดังนี้

2.1 การปรับปรุง ยกเลิก และเพิ่มเติมนิยามต่าง ๆ :

2.1.1 ปรับปรุงนิยาม “กองทุนรวมมีประกัน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับกองทุนรวมดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และให้หมายความรวมถึงกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการจัดการลงทุนแบบกลุ่ม (collective investment scheme) ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทราสต์ หรือรูปอื่นใด

เหตุผล เปลี่ยนประกาศที่อ้างอิง เนื่องจากประกาศเดิมถูกยกเลิกแล้วรวมทั้ง เพิ่มถ้อยคำเพื่อให้ครอบคลุมกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศด้วย²

² ทั้งนี้ กองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ หมายถึง (1) โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศซึ่งสามารถเสนอขายในประเทศไทยได้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ เช่น โครงการจัดการลงทุนกลุ่มอาเซียน (ASEAN CIS) โครงการจัดการลงทุนในเอเชียภายใต้กรอบเอเปค (ARFP) อีทีเอฟต่างประเทศ (Foreign ETFs) โครงการจัดการกองทุนระหว่างเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนและไทย (HK-TH MRF) เป็นต้น และ (2) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

2.1.2 ปรับปรุงนิยาม “ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ” โดยให้หมายความ ว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 (“ประกาศ ที่ ทธ. 35/2556”) และที่แก้ไขเพิ่มเติม

เหตุผล เพิ่มถ้อยคำเพื่อความชัดเจนเกี่ยวกับการครอบคลุมประกาศ ฉบับแก้ไข

2.1.3 เพิ่มนิยาม “กองทุนรวม” โดยให้หมายความถึงกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย ต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการจัดการลงทุนแบบกลุ่ม (collective investment scheme) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด แต่ไม่รวมถึงกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย ต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

เหตุผล เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตาม กฎหมายต่างประเทศ ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การโฆษณาและการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน เช่นเดียวกับการให้บริการกองทุนรวมไทย เพื่อให้เกิดความเท่าเทียมในการกำกับดูแลกองทุนรวมไทย และกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (จากเดิมที่ต้องปฏิบัติตามหมวด 2 และหมวด 4 ของ ประกาศ ที่ สธ. 10/2558 เท่านั้น)³

2.1.4 ปรับปรุงการกำหนดนิยาม “ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน” ที่อยู่ในวรรคสอง ของข้อ 5 แห่งประกาศ ที่ สธ. 10/2558 ซึ่งเดิมให้หมายความรวมถึง กองทุนและโครงการจัดการ ลงทุน (collective investment scheme) ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศด้วย ให้เหลือเพียง กองทุน

เหตุผล ได้เพิ่มนิยาม “กองทุนรวม” โดยให้หมายความรวมถึง กองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศแล้ว

2.2 การโฆษณากองทุนรวม :

2.2.1 ยกเลิกข้อ 7(1)(ข) สำหรับกองทุนรวม ซึ่งกำหนดว่า หากมี การแสดงข้อมูลด้านบวกหรือโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทน ต้องมีการแสดงข้อมูลด้านลบหรือ ความเสี่ยงจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนควบคู่กัน

³ ทั้งนี้ ไม่ใช้บังคับข้อกำหนดเฉพาะ (ข้อ 18 19 และ 19/1 ของประกาศ ที่ สธ. 10/2558) สำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ เนื่องด้วยข้อกำหนดดังกล่าวมีความเฉพาะเจาะจงตาม บริบทของไทย จึงอาจก่อให้เกิดอุปสรรคในทางปฏิบัติได้ เช่น การระบุนายได้จากอสังหาริมทรัพย์หรือทรัพย์สินของกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ที่ต้องได้รับการรับรองจากผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. เป็นต้น

เหตุผล ผู้ประกอบธุรกิจยังคงต้องปฏิบัติตามหลักการโฆษณา กองทุนรวมที่กำหนดในข้อ 46(1) และ (4) ของประกาศ ที่ ทธ. 35/2556 กล่าวคือ การโฆษณา ต้องไม่มีลักษณะเป็นเท็จ เกินความจริง บิดเบือน ปิดบัง หรือทำให้สำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้ง ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน อย่างเหมาะสมด้วย

2.2.2 แก้ไขข้อ 16(1) โดยกำหนดให้ในการโฆษณากองทุนรวม ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีข้อความที่ระบุช่องทางในการขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวน โดยข้อความดังกล่าวต้องมีลักษณะเด่นชัดเพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบได้โดยง่าย

เหตุผล เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจให้ความสำคัญกับการสื่อสารข้อความ ที่ระบุช่องทางในการขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวน และทำให้ข้อความดังกล่าวเด่นชัด เพื่อให้ ผู้ลงทุนรับทราบได้โดยง่าย⁴

2.2.3 ยกเลิกข้อ 16/1 ที่กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีข้อความ ที่เป็นคำเตือนได้ชื่อกองทุนรวม ตามลักษณะพิเศษ ในจุดแรกที่สามารถเห็นได้ชัดเจน

เหตุผล เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลใน factsheet ที่ได้ยกเลิกข้อกำหนดเกี่ยวกับการสื่อสารคำเตือนตามลักษณะพิเศษได้ชื่อกองทุนรวมแล้ว

2.2.4 ยกเลิกข้อ 17 ที่กำหนดรายการข้อมูลขั้นต่ำของกองทุนรวมที่ ผู้ประกอบธุรกิจต้องสื่อสารในการโฆษณาการส่งเสริมการขายกองทุนรวม เช่น ชื่อกองทุนรวม ประเภทของกองทุนรวม เป็นต้น

เหตุผล ผู้ประกอบธุรกิจยังคงต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การโฆษณา และการส่งเสริมการขายกองทุนรวมที่กำหนดในข้อ 46(7) ของประกาศ ที่ ทธ. 35/2556 กล่าวคือ ข้อมูลที่โฆษณาต้องมีข้อมูลของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เสนอขายรวมอยู่ด้วย โดยข้อมูลผลิตภัณฑ์ ในตลาดทุนต้องเป็นเนื้อหาหลัก และข้อมูลการจัดรายการส่งเสริมการขายเป็นข้อมูลประกอบที่มีสาระ เป็นส่วนน้อยในการโฆษณากองทุนรวม นอกจากนี้ ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องระบุช่องทางในการขอรับ ข้อมูลเพิ่มเติม หรือหนังสือชี้ชวน ซึ่งผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนรวมจากช่องทางนั้น ๆ ได้ เพิ่มเติม

2.2.5 เพิ่มข้อ 21/1 กรณีการโฆษณากองทุนรวมที่มุ่งเน้นลงทุนเพียง ครั้งเดียวโดยถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุของทรัพย์สิน หรืออายุของรอบการลงทุนของ กองทุนรวม หรือครบอายุของกองทุนรวม (“buy & hold fund”) ที่มีการกำหนดห้ามผู้ถือ หน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาใด ๆ (“holding period”) ผู้ประกอบธุรกิจยังคง ต้องสื่อสารคำเตือนในเรื่องดังกล่าว

⁴ เช่น ขนาดข้อความต้องมีความชัดเจน และไม่เล็กไปกว่าตัวอักษรโดยปกติของข้อมูลส่วนใหญ่ในการโฆษณา เป็นต้น นอกจากนี้ ผู้ประกอบธุรกิจอาจจัดให้มีสัญลักษณ์ หรือกราฟิก (graphic) เช่น ลูกศร วงกลม เป็นต้น หรือใช้สีที่โดดเด่น เพื่อช่วยให้ข้อความ เกิดความเด่นชัดขึ้นได้

นอกจากนี้ กรณีผู้ประกอบธุรกิจโฆษณาตัวเลขประมาณการผลตอบแทนในอนาคตของ buy & hold fund ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องแสดงค่าเตือน holding period ในหน้าเดียวกันกับข้อมูลตัวเลขประมาณการผลตอบแทนในอนาคต⁵ และขนาดตัวอักษรของค่าเตือน ต้องมีความชัดเจนและไม่เล็กไปกว่าตัวอักษรปกติของข้อมูลส่วนใหญ่ในการโฆษณาด้วย

เหตุผล ย้ายค่าเตือน holding period ของ buy & hold fund ที่อยู่ในข้อ 16/1(1) (ค่าเตือนใต้ชื่อกองทุนรวม) ไปอยู่ในข้อ 21/1 เนื่องจากการปรับปรุงประกาศที่ สธ. 10/2558 ครั้งนี้ ได้ยกเลิกข้อ 16/1 แล้ว โดยยังคงกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องสื่อสารค่าเตือนดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลใน factsheet

2.2.6 แก้ไขข้อ 22(1)(ข) กรณีการโฆษณากองทุนรวมที่ระบุว่า จะเลิกกองทุนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าตามเป้าหมายที่กำหนด (“trigger fund”) ที่มีกำหนด holding period ผู้ประกอบธุรกิจยังคงต้องสื่อสารค่าเตือนในเรื่องดังกล่าว

เหตุผล ย้ายค่าเตือน holding period ของ trigger fund ที่อยู่ในข้อ 16/1(1) (ค่าเตือนใต้ชื่อกองทุนรวม) ไปอยู่ในข้อ 22(1)(ข) เนื่องจากการปรับปรุงประกาศที่ สธ. 10/2558 ครั้งนี้ ได้ยกเลิกข้อ 16/1 แล้ว โดยยังคงกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องสื่อสารค่าเตือนดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลใน factsheet

2.2.7 เพิ่มข้อ 22/2 เพื่อกำหนดมิให้นำความในข้อ 12 ข้อ 16(2) และข้อ 22(1)(ก) และ (5) มาใช้บังคับกับการโฆษณาที่มีข้อจำกัดด้านเวลาหรือพื้นที่สื่อในการโฆษณา โดยผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีค่าเตือนว่า **“กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน”** ในการโฆษณาดังกล่าว

เหตุผล ยกเว้นการสื่อสารค่าเตือนเฉพาะตามลักษณะของกองทุนรวมที่กำหนดในข้อ 16(2) และข้อ 22(1)(ก) และ (5) สำหรับการโฆษณาผ่านสื่อที่มีข้อจำกัดด้านเวลาหรือพื้นที่สื่อในการโฆษณา⁶ โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจสื่อสารค่าเตือนที่ได้เพิ่มเติมถ้อยคำเกี่ยวกับลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะในข้อ 22/2 แทน

2.3 การส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน :

2.3.1 แก้ไขข้อ 28 โดยกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งหมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และผู้ประกอบธุรกิจนายหน้า ค่า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

⁵ กรณีเป็นการโฆษณาผ่านเว็บไซต์ โดยเฉพาะกรณีที่หน้าเว็บไซต์ไม่ได้จำกัดความยาว ค่าเตือน holding period ควรอยู่ในส่วนเดียวกับตัวเลขประมาณการผลตอบแทนในอนาคตของ buy & hold fund และไม่อยู่ในลักษณะที่ผู้ลงทุนต้องคลิกเพื่อรับทราบข้อมูลเพิ่มเติม ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถรับทราบค่าเตือนและข้อมูลที่จำเป็นได้โดยง่าย และเพื่อป้องกันมิให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับทราบค่าเตือนดังกล่าว เช่น ค่าเตือนอาจถูกจัดให้อยู่ในส่วนสุดท้ายของหน้าเว็บไซต์ เป็นต้น

⁶ การโฆษณาผ่านสื่อที่มีข้อจำกัดด้านเวลาหรือพื้นที่สื่อในการโฆษณา หมายถึง การโฆษณาผ่านสื่อที่ผู้ให้บริการช่องทาง การโฆษณานั้น ๆ ได้จำกัดเวลาหรือพื้นที่ที่ผู้ประกอบธุรกิจสามารถทำการโฆษณากองทุนรวมได้ เช่น วิทยุ โทรทัศน์ แบนเนอร์เว็บไซต์ สื่อสิ่งพิมพ์ที่เข้าเงื่อนไขข้างต้น ข้อความที่ผู้ให้บริการช่องทางมีการจำกัดจำนวนตัวอักษร เป็นต้น

จัดให้การส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน เป็นไปตามประกาศว่าด้วยการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนที่ AIMC กำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และให้การส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์อื่นในตลาดทุนยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวด 5 ของประกาศ ที่ สธ. 10/2558

เหตุผล ยกเลิกหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนที่กำหนดในประกาศ ที่ สธ. 10/2558 เพื่อลดความซ้ำซ้อนของกฎเกณฑ์ และลดภาระของผู้ประกอบธุรกิจในการปฏิบัติตาม โดยผู้ประกอบธุรกิจยังคงต้องปฏิบัติตามหลักการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนที่กำหนดในประกาศ ที่ ทธ. 35/2556 และประกาศว่าด้วยการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนที่ AIMC กำหนด

2.3.2 ยกเลิกข้อ 31(1) และ (3) ที่กำหนดมูลค่าของสมนาคุณสำหรับการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน ในกรณีที่จัดรายการส่งเสริมการขายทั่วไป และรายการส่งเสริมการขายตามโครงการที่มีลักษณะเป็นการลงทุนอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่องทุกเดือนเป็นระยะเวลาอย่างน้อยหนึ่งปี

เหตุผล ยกเลิกหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนที่กำหนดในประกาศ ที่ สธ. 10/2558 โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามประกาศว่าด้วยการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนที่ AIMC กำหนด

2.3.3 ยกเลิกข้อ 33(2) ที่กำหนดให้ในการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติตามประกาศ AIMC ว่าด้วยแนวปฏิบัติในการจัดรายการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

เหตุผล ได้กำหนดเรื่องดังกล่าวในข้อ 28 ที่ปรับปรุงในครั้งนี้อแล้ว

3. การมีผลใช้บังคับ

3.1 กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3.1.1 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณากองทุนรวม

การโฆษณากองทุนรวมที่เผยแพร่โดยทางข้อความ ภาพ เสียง เครื่องหมาย หรือสัญลักษณ์ใด ๆ และไม่ว่าจะกระทำผ่านสื่อ หรือเครื่องมือใด ๆ จะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ได้ปรับปรุงในครั้งนี ตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2565 เป็นต้นไป

3.1.2 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน

การส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน จะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุงในครั้งนี ตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2565 เป็นต้นไป ยกเว้นข้อ 29 ข้อ 31(3) และ (5) และข้อ 32 ของประกาศ ที่ สธ. 10/2558 ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศ ที่ สธ. 17/2565 ใช้บังคับ ที่ผู้ประกอบธุรกิจยังคงต้องปฏิบัติตาม จนกว่าจะได้มีหลักเกณฑ์ในเรื่องดังกล่าวตามที่ AIMC กำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

3.2 กองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการจัดการลงทุนแบบกลุ่ม (collective investment scheme)

ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการโฆษณาหรือการส่งเสริมการขายสำหรับกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ หรือผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกโดยกองทุนดังกล่าว อยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศ ที่ สธ. 17/2565 ใช้บังคับ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลาการโฆษณาหรือการส่งเสริมการขาย หากการดำเนินการดังกล่าวยังไม่เป็นไปตามหมวด 3 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการโฆษณาการลงทุนรวม และหมวด 5 การส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน แห่งประกาศ ที่ สธ. 10/2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศ ที่ สธ. 17/2565 ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการนั้นต่อไปได้ แต่ต้องไม่เกินกว่า 30 วันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ (ต้องปรับปรุงก่อนวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2565)

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขออย่าให้ผู้ประกอบธุรกิจให้ความสำคัญกับการสื่อสารให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงความสำคัญในการศึกษาข้อมูลผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยเฉพาะด้านความเสี่ยงและโอกาสที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับติดต่อสอบถามคือ นางสาวสลิล เหล่าเกียรติ เจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน โทรศัพท์ 0-2263-6511 อีเมล slil@sec.or.th และ นางสาวสิริธร ศิริวัลย์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน โทรศัพท์ 0-2263-6246 อีเมล sireetho@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นายพงศ์พิชญ์ พิณสาย)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

เลขาธิการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 17/2565 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการโฆษณาและการส่งเสริมการขายสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 7 มิถุนายน พ.ศ. 2565

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6511 และ 0-2263-6246