

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. /

เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย
และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน
(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 123 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
พ.ศ. 2535 สำนักงานออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ภาษาที่ใช้ :
หลักเสียง
ศัพท์เทคนิค

ข้อ 1 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (3) ของวรรคหนึ่งในข้อ 4 แห่งประกาศสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขาย
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

“(3) ไม่ใช่คำศัพท์เทคนิคหรือคำศัพท์เฉพาะ เว้นแต่คำศัพท์ดังกล่าวเป็นคำศัพท์
ที่ผู้ลงทุนทั่วไปมีความคุ้นเคยแล้ว”

ทำ fact sheet
แบบ interactive
ได้

ข้อ 2 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นวรรคสองของข้อ 5 แห่งประกาศสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขาย
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

“หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญตามวรรคหนึ่ง (1) อาจจัดทำในรูปแบบข้อมูล
อิเล็กทรอนิกส์ที่มีการแสดงผลผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และมีการตอบสนองต่อคำสั่ง (interactive)
ซึ่งสามารถเชื่อมโยงไปยังข้อมูลอื่นตามที่กำหนดไว้”

ข้อ 3 ให้ยกเลิกความในข้อ 9 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน
ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

รายละเอียด
fact sheet
แบบใหม่ให้
เป็นไปตาม
แบบ 123-1

“ข้อ 9 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เป็นไปตามแบบ 123-1 แบบท้ายประกาศนี้ และมีรายละเอียดตามที่กำหนดในคำอธิบายเพิ่มเติมแบบท้ายแบบดังกล่าว เว้นแต่กรณีที่เป็นกองทุนรวมที่เสนอขายหน่วยลงทุนภายใต้โครงการ Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes ให้เป็นไปตามแบบและคำอธิบายเพิ่มเติมแบบท้ายแบบดังกล่าวตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(2) แสดงผลด้วยรูปแบบที่สามารถอ่านหรือสื่อสารได้อย่างชัดเจน

ในกรณีที่มีการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ให้อยู่ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน”

ข้อ 4 ให้ยกเลิกความในข้อ 31/1 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไร่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 26/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไร่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 31/1 ในกรณีเป็นกองทุนรวมที่ระบุว่าจะเลิกกองทุนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าตามเป้าหมายที่กำหนด (trigger fund) ให้แสดงข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(1) กำไเตื้อน โดยให้แสดงไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและส่วนข้อมูลกองทุนรวมดังนี้

(ก) มูลค่าหน่วยลงทุนเป้าหมายไม่ใช้การรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน

(ข) ในกรณีที่โครงการจัดการกองทุนรวมกำหนดห้ามผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาใด ๆ ให้มีกำไเตื้อนในเรื่องดังกล่าวเพิ่มเติมด้วย

(2) ข้อมูลปัจจัยอ้างอิงที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน เพื่อแสดงถึงความสมเหตุสมผลของการกำหนดเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติหรือการเลิกกองทุนรวมก่อนครบกำหนดอายุโครงการของกองทุนรวมดังกล่าว โดยให้แสดงไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ทั้งนี้ให้แสดงข้อมูลปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 ปีนับถึงวันที่บริษัทจัดการจัดส่งหนังสือชี้ชวนให้แก่สำนักงานในครั้งล่าสุด โดยในกรณีที่ปัจจัยอ้างอิงเป็นข้อมูลที่มีการจัดทำขึ้นไม่ถึง 3 ปี ให้แสดงข้อมูลดังกล่าวย้อนหลังเท่าที่มีการจัดทำข้อมูลนั้น”

ย้ายจากเดิม
เปิดเผยใน
fact sheet
มาเปิดเผยใน
หนังสือชี้ชวน
ส่วนข้อมูล
กองทุนรวม

ข้อ 5 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ 7 กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุน
 ในลักษณะของกองทุนรวมฟีดเดอร์ตามประกาศการลงทุน ข้อ 48/1 และข้อ 48/2 ของหมวด 3
 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมของกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
 หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของ
 กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุน
 ประเภทสถาบัน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

“ส่วนที่ 7

กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะของ
 กองทุนรวมฟีดเดอร์ตามประกาศการลงทุน

ข้อ 48/1 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมฟีดเดอร์

เปิดเผยผลการ
 ดำเนินงาน
 กองทุนหลัก
 อย่างน้อย 3 ปี

ข้อ 48/2 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลผลการดำเนินงานของ
 กองทุนอื่นที่กองทุนรวมฟีดเดอร์ดังกล่าวมุ่งเน้นลงทุน ย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 ปีนับถึง
 วันที่กองทุนอื่นนั้นได้เปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานล่าสุด ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถ
 เข้าถึงข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนอื่นในช่วงระยะเวลาดังกล่าว หรือกองทุนนั้นมีผลการ
 ดำเนินงานไม่ถึง 3 ปี ให้แสดงข้อมูลดังกล่าวย้อนหลังเท่าที่บริษัทจัดการจะสามารถรวบรวมได้”

ข้อ 6 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (ค) ของ (2) ในวรรคหนึ่งของข้อ 49 แห่งประกาศ
 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวน
 เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย
 และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

เพิ่มการ
 เปิดเผย
 maximum
 drawdown

“(ค) ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม (maximum drawdown)
 ย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีนับถึงวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในกรณีที่
 ระยะเวลาการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมจนถึงวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา
 น้อยกว่า 5 ปี ให้แสดงข้อมูลผลขาดทุนสูงสุดดังกล่าวตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
 จนถึงวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา”

ปรับคำให้
ชัดเจนยิ่งขึ้น

ข้อ 7 ให้ยกเลิกความในข้อ 51 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน
ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 51 ในกรณีของกองทุนรวมอีทีเอฟ หนังสือชี้ชวนที่จัดทำใหม่ในรอบระยะเวลาบัญชี
ให้เป็นไปตามข้อ 49 และต้องมีรายการเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมดังต่อไปนี้

- (1) รหัสของหน่วยลงทุนที่ใช้ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (2) หลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนใน 10 อันดับแรก
- (3) จำนวนการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในรอบ
ระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา”

ข้อ 8 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 51/1 ในหมวด 4 รายการและข้อมูลเพิ่มเติม
ในหนังสือชี้ชวนฉบับปรับปรุง แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป
กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 17 ธันวาคม
พ.ศ. 2558

เพิ่มการ
เปิดเผย
portfolio
duration

“ข้อ 51/1 ในกรณีของกองทุนรวมตราสารหนี้ หนังสือชี้ชวนที่จัดทำใหม่ในรอบ
ระยะเวลาบัญชี ให้เป็นไปตามข้อ 49 และต้องแสดงรายการเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลอายุเฉลี่ยของทรัพย์สิน
ที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration) ซึ่งได้จากการคำนวณค่าตามมาตรฐานสากลของกองทุนรวม
ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม”

นิยามของ
“ประกาศ ที่
สน. 88/2558”

ข้อ 9 เพื่อประโยชน์ตามข้อ 10 ข้อ 11 ข้อ 12 ข้อ 13 และข้อ 14 แห่งประกาศนี้
ให้คำว่า “ประกาศ ที่ สน. 88/2558” หมายความว่า ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 88/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน
ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 26/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน
(ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559

ยกเลิก
แบบ 123-1
และ 123-3
ของประกาศเก่า

ข้อ 10 ให้ยกเลิกแบบ 123-1 และแบบ 123-3 ท้ายประกาศ ที่ สน. 88/2558 และให้ใช้
แบบ 123-1 และแบบ 123-3 ท้ายประกาศนี้แทน

ข้อยกเว้นกรณี
ดังต่อไปนี้
สามารถยื่น
หนังสือชี้ชวน
แบบเก่าได้

ข้อ 11 ในกรณีที่บริษัทจัดการได้ยื่นร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานโดยชอบก่อนวันที่
ประกาศนี้ใช้บังคับ หรือจะยื่นร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานในระหว่างวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับจนถึง
วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2560 บริษัทจัดการสามารถจัดทำร่างหนังสือชี้ชวนและหนังสือชี้ชวนสำหรับ
การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกที่เริ่มต้นเสนอขายหน่วยลงทุนไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2560
ตามแบบและรายการของหนังสือชี้ชวนที่กำหนดในประกาศ ที่ สน. 88/2558

ข้อยกเว้นกรณี
ดังต่อไปนี้
สามารถยื่น
หนังสือชี้ชวน
แบบเก่าได้

ข้อ 12 ในกรณีที่บริษัทจัดการจะปรับปรุงหนังสือชี้ชวนให้เป็นปัจจุบัน บริษัทจัดการ
สามารถจัดทำหนังสือชี้ชวนฉบับปรับปรุงตามแบบและรายการที่กำหนดในประกาศ ที่ สน. 88/2558
ได้ต่อเมื่อเป็นกองทุนรวมที่เป็นไปตามเงื่อนไขอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับและมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของกองทุนรวมตั้งแต่ 5,000 ล้านบาทขึ้นไปในวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ เฉพาะสำหรับการยื่นหนังสือชี้ชวน
ฉบับปรับปรุงต่อสำนักงานไม่เกินวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2560

(2) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับและมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของกองทุนรวมน้อยกว่า 5,000 ล้านบาทในวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ เฉพาะสำหรับการยื่นหนังสือชี้ชวน
ฉบับปรับปรุงต่อสำนักงานไม่เกินวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2560

(3) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมระหว่างวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน
พ.ศ. 2560 และมีเงินทุนจดทะเบียนครั้งแรกตั้งแต่ 5,000 ล้านบาทขึ้นไป เฉพาะสำหรับการยื่นหนังสือชี้ชวน
ฉบับปรับปรุงต่อสำนักงานไม่เกินวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2560

(4) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมระหว่างวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน
พ.ศ. 2560 และมีเงินทุนจดทะเบียนครั้งแรกน้อยกว่า 5,000 ล้านบาท เฉพาะสำหรับการยื่นหนังสือชี้ชวน
ฉบับปรับปรุงต่อสำนักงานไม่เกินวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2560

(5) มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดอายุโครงการไว้อย่างแน่นอนชัดเจนในโครงการและ
จะเสนอขายหน่วยลงทุนเพียงครั้งเดียว โดยเริ่มต้นเสนอขายหน่วยลงทุนไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน
พ.ศ. 2560 ทั้งนี้ ไม่ต้องคำนึงถึงลักษณะของกองทุนรวมตาม (1) (2) (3) หรือ (4)

คำว่า “เงินทุนจดทะเบียน” ตามวรรคหนึ่ง หมายความว่า เงินทุนที่บริษัทจัดการ
ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนและนำมาจดทะเบียนไว้กับสำนักงาน

หากกองทุนยื่น
หนังสือชี้ชวน
แบบใหม่แล้ว
ไม่ให้อื่น
ปรับปรุง
หนังสือชี้ชวน
เป็นแบบเก่า

ข้อ 13 ในกรณีที่บริษัทจัดการได้จัดทำและยื่นร่างหนังสือชี้ชวนหรือหนังสือชี้ชวน
สำหรับกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่งตามแบบและรายการที่กำหนดในประกาศ ที่ สน. 88/2558
ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ต่อสำนักงานแล้ว มิให้บริษัทจัดการยื่นร่างหนังสือชี้ชวนหรือหนังสือ
ชี้ชวนสำหรับกองทุนรวมดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ในข้อ 11 หรือข้อ 12 แห่งประกาศนี้อีกต่อไป

ข้อ 14 ในกรณีที่บริษัทจัดการได้ยื่นร่างหนังสือชี้ชวนหรือหนังสือชี้ชวนตามแบบ และรายการที่กำหนดในประกาศที่ สน. 88/2558 ต่อสำนักงานโดยเป็นไปตามเงื่อนไขและระยะเวลา ที่กำหนดในข้อ 11 ข้อ 12 หรือข้อ 13 แห่งประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ในประกาศที่ สน. 88/2558 จนกว่าจะสิ้นสุดระยะเวลาการยื่นร่างหนังสือชี้ชวนหรือหนังสือชี้ชวน ตามที่กำหนดในข้อดังกล่าว

ข้อ 15 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์