

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. .../....

เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 123 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย ประกอบกับข้อ 9 และข้อ 20 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 27/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. 47/2552 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการจัดทำหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล เว้นแต่หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอายุถาวร

ข้อ 3 ในประกาศนี้

(1) “หนังสือชี้ชวน” หมายความว่า หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของ
กองทุนรวม

บทนิยาม

(2) “กองทุนรวมพิเศษ” หมายความว่า กองทุนรวมพิเศษตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(3) “กองทุนรวมเปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(4) “ข้อผูกพัน” หมายความว่า ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ
กองทุนรวม

(5) “โครงการ” หมายความว่า โครงการจัดการกองทุนรวม

(6) “ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน” หมายความว่า บุคคลที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมอบหมายให้ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี ของกองทุนรวม

(7) “ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน” หมายความว่า บุคคลธรรมดาที่ได้รับความเห็นชอบให้เป็นผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน และมาตรฐานการปฏิบัติงาน

(8) “การลดความเสี่ยง” หมายความว่า การลดหรือป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่กองทุนรวมลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินใด ด้วยการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(9) “ฐานะการลงทุน” (exposure) หมายความว่า มูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่ง ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยทางอ้อมผ่านการลงทุนในตราสารหรือสัญญาอันเป็นผลให้กองทุนรวมมีความเสี่ยงในทรัพย์สินนั้น

(10) “การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน” หมายความว่า การจ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณหรือเงื่อนไขใด ๆ ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนทั่วไปไม่สามารถทำความเข้าใจได้ง่าย

ข้อ 4 หนังสือชี้ชวนต้องจัดทำโดยคำนึงถึงผู้ลงทุนเป็นสำคัญ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตนเอง โดยต้องมีลักษณะและวิธีการแสดงข้อมูลที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

วิธีการจัดทำ
หนังสือชี้ชวน

(1) ใช้ข้อความที่สามารถเข้าใจได้ง่าย มีข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญที่ครบถ้วน ถูกต้อง และชัดเจน

(2) ไม่แสดงข้อความที่เป็นเท็จ เกินความจริง หรืออาจก่อให้เกิดความเข้าใจผิด

(3) บริษัทจัดการกองทุนรวมจะใช้วิธีการสื่อความหมายโดยแผนภาพหรือวิธีการอื่นใด แทนการสื่อความโดยข้อความก็ได้ เว้นแต่ประกาศนี้จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

ข้อ 5 หนังสือชี้ชวน ให้จัดทำขึ้นในรูปแบบดังต่อไปนี้

โครงสร้างของ
หนังสือชี้ชวน

(1) หนังสือชี้ชวนให้แบ่งออกเป็นสามส่วน คือ

(ก) ส่วนสรุป

(ข) ส่วนข้อมูลสำคัญ

(ค) ส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน

(2) มีรายการและข้อมูลตามหมวด 1 โดยในกรณีของกองทุนรวมที่มีข้อกำหนดหรือลักษณะเฉพาะบางประการตามหมวด 2 ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในหมวด 2 และในกรณีของกองทุนรวมพิเศษตามหมวด 3 ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในหมวด 3

(3) หนังสือชี้ชวนที่จัดทำใหม่แต่ละรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวมเปิด และหนังสือชี้ชวนที่จัดทำขึ้นเพื่อเสนอขายหน่วยลงทุนในการเพิ่มทุนของกองทุนรวมปิด ต้องมีรายการและข้อมูลตาม (2) ที่ปรับปรุงเป็นปัจจุบัน และมีรายการและข้อมูลตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในหมวด 4 ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนในต่างประเทศ หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวต้องมีข้อมูลอย่างน้อยเกี่ยวกับวันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมและสรุปสาระสำคัญของโครงการ โดยมีให้นำความในวรรคหนึ่งมาใช้บังคับ

หมวด 1

รายการและข้อมูลในหนังสือชี้ชวน

ส่วนที่ 1

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป

ข้อ 6 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้อยู่ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน โดยต้องมีรายการดังต่อไปนี้

ข้อมูลในหนังสือ
ชี้ชวนส่วนสรุป

- (1) ชื่อและชื่อย่อของกองทุนรวม
- (2) ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม
- (3) ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมโดยสรุป
- (4) อายุของกองทุนรวม
- (5) วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม
- (6) สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ โดยให้แสดงปัจจัยความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญและผู้ลงทุนควรให้ความสำคัญเป็นพิเศษ โดยเรียงลำดับตามโอกาสที่อาจเกิดขึ้นและนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปหาน้อย
- (7) สรุปปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม
- (8) แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวมที่จัดทำขึ้นตามแนวทางที่กำหนดไว้ท้ายประกาศ
- (9) คำเตือนที่สำคัญ โดยให้แสดงคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนที่มีนัยสำคัญและผู้ลงทุนควรให้ความสำคัญเป็นพิเศษ
- (10) วัน เดือน ปี ที่รวบรวมข้อมูลไว้ในหนังสือชี้ชวน
- (11) รายการที่สำนักงานกำหนดให้กองทุนรวมเปิดเผยเพิ่มเติมเป็นรายการอื่น

การจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปต้องพิมพ์ด้วยตัวอักษรที่มีความชัดเจนและมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติของหนังสือชี้ชวนนั้น เว้นแต่การจัดทำแผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม อาจใช้ตัวพิมพ์ขนาดเล็กกว่าตัวอักษรปกติของหนังสือชี้ชวนได้ แต่ต้องมีความชัดเจนเพียงพอที่ผู้ลงทุนจะเข้าใจได้

ส่วนที่ 2 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ

ข้อ 7 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้มีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

ข้อมูลในหนังสือชี้ชวน
ส่วนข้อมูลสำคัญ

- (1) ประเภทและนโยบายของกองทุนรวม
- (2) ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม
- (3) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวม
- (4) ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม
- (5) สรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม
- (6) ค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

และผู้ถือหน่วยลงทุน

- (7) คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน
- (8) ข้อมูลอื่นที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
- (9) รายการที่สำนักงานกำหนดให้กองทุนรวมเปิดเผยเพิ่มเติมเป็นรายการฉันทามติตามวรรคหนึ่ง (5) และ (6) ให้จัดทำขึ้นตามแบบที่กำหนดไว้ท้ายประกาศ

ข้อ 8 รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวม ให้แสดงคำถามและคำตอบอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

รายการคำถาม-คำตอบ
เกี่ยวกับกองทุนรวม

- (1) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุน หรือมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน หรือไม่ อย่างไร ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับวิธีการแบ่งชนิด ตลอดจนสิทธิประโยชน์และความเสี่ยงของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดด้วย

(ข) กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการเปิดให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการเพิ่มเงินทุนโครงการภายหลังจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม (ถ้ามี)

- (ค) กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด
- (ง) กองทุนรวมนี้จะนำเงินไปลงทุนในทรัพย์สินใด
- (จ) ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน
- (ฉ) ปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน
- (ช) การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (benchmark) ใด

ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมที่มีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบอายุของทรัพย์สินนั้น ครบอายุของรอบการลงทุนของกองทุนรวมนั้น หรือครบอายุโครงการของกองทุนรวมนั้น (buy-and-hold fund) บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจไม่แสดงคำถามและคำตอบในเรื่องนี้ก็ได้

(ซ) กองทุนรวมนี้ผู้ลงทุนควรลงทุนในระยะเวลาเท่าใด (กรณีที่สามารัถระบุระยะเวลาการลงทุนในกองทุนรวมได้)

(ฌ) กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ อย่างไร

(ญ) กองทุนรวมนี้มีรอบระยะเวลาบัญชีอย่างไร

(2) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุนอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) กองทุนรวมนี้มีวิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างไร

(ข) กรณีใดที่บริษัทจัดการสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

(ค) กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว และการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน ไว้อย่างไร

(ง) วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นอย่างไร

(จ) กองทุนรวมนี้กำหนดวิธีการ โอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนไว้อย่างไร

(ฉ) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้โดยวิธีใด

(3) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) กองทุนรวมนี้มีการออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร

(ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องใด ภายใต้เงื่อนไขอย่างไร ทั้งนี้ ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับการถูกจำกัดสิทธิออกเสียงในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่ประกาศกำหนด หรือในกรณีอื่น (ถ้ามี)

(ค) ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทใด ให้มีคำถามและคำตอบเพิ่มเติมเกี่ยวกับช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการกองทุนรวม

(ง) กองทุนรวมนี้มีช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวหรือไม่ อย่างไร

(4) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวมที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) ต้องแสดงข้อมูลอย่างน้อยเกี่ยวกับบริษัทจัดการกองทุนรวม ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

(ข) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ ต้องจัดให้มีข้อความว่า นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้ง ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

(5) คำถามและคำตอบว่า ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้จากช่องทางใด

ข้อ 9 รายการปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมนั้น ตลอดจนแนวทางการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยเรียงลำดับตามโอกาสที่อาจเกิดขึ้นและนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปหาน้อย

การแสดงข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ปัจจัยความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (business risk)
- (2) ปัจจัยความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)
- (3) ปัจจัยความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (market risk)
- (4) ปัจจัยความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (liquidity risk)
- (5) ปัจจัยความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (exchange rate risk)
- (6) ปัจจัยความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (leverage risk)

ข้อ 10 รายการคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจในเรื่องดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย

(1) คำเตือนที่แสดงว่า การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล

ในหนังสือชี้ชวน และความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างละเอียดรอบคอบก่อนลงทุน และเมื่อมีข้อสงสัย ควรสอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

(2) คำเตือนที่แสดงว่า ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวมหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(3) คำเตือนว่า “การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม.....มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น”

(4) คำเตือนในกรณีของกองทุนรวมเปิดที่แสดงว่า ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนหรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

(5) คำเตือนในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว เช่น กรณีบริษัทจัดการมีการลงทุนเพื่อตนเองซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวม โดยต้องแสดงช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม เช่น ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม เป็นต้น

คำเตือนตามวรรคหนึ่งให้แสดงไว้ในส่วนท้ายของหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ เว้นแต่ในกรณีที่มีข้อกำหนดในประกาศนี้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่น หรือในกรณีของคำเตือนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาว่าผู้ลงทุนควรทราบและให้ความสำคัญเป็นพิเศษ ให้แสดงไว้ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญได้

การพิมพ์คำเตือนต้องพิมพ์ด้วยตัวอักษรที่มีความชัดเจนและมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติของหนังสือชี้ชวนนั้น

ส่วนที่ 3

หนังสือชี้ชวนส่วนการรับรองความถูกต้องครบถ้วน

ข้อ 11 หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน ให้อยู่ส่วนท้ายของหนังสือชี้ชวน โดยต้องมีข้อความที่แสดงว่า บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ

หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน

ของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นที่
ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ข้อ 12 หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วนต้องมีบุคคลดังต่อไปนี้ การลงลายมือชื่อและ
ประทับตราบริษัท
ลงลายมือชื่อพร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี)

- (1) กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือ
- (2) ผู้รับมอบอำนาจจากบริษัทจัดการกองทุนรวม ซึ่งต้องเป็นบุคคลที่มีตำแหน่ง
ไม่ต่ำกว่าผู้อำนวยการฝ่าย หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นที่รับผิดชอบงานในสายงาน
เกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมนั้น

หมวด 2

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมของกองทุนรวมที่มีข้อกำหนด
หรือลักษณะเฉพาะบางประการ

ส่วนที่ 1

กองทุนรวมที่มีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด

ข้อ 13 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน
โดยมีการจัดสรรค่าใช้จ่ายที่แตกต่างกัน

ข้อ 14 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงรายการค่าธรรมเนียม ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับ
กองทุนรวมที่แบ่ง
ชนิดของหน่วยลงทุน
เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน แยกตาม
ชนิดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด

ส่วนที่ 2

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือ
ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

ข้อ 15 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมดังต่อไปนี้ กองทุนรวมที่ลงทุนใน derivatives
หรือ structured notes ที่ต้อง
เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม
(1) กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มี
วัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง และสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ไม่ใช่ตัวเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง โดยหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 16

(2) กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง หรือมีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง โดยหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 17 และหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(ก) ในกรณีที่นโยบายการลงทุนอาจทำให้กองทุนรวมมีฐานะการลงทุนในสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิง (underlying) ของสัญญาหรือตราสารนั้น เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 18

(ข) ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของทรัพย์สิน โดยการเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทรัพย์สินดังกล่าวเป็นสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปร หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 19

(ค) ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปและส่วนข้อมูลสำคัญ ต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 20

ข้อ 16 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ของกองทุนรวมตามข้อ 15(1) ให้แสดงคำเตือนในรายการคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนว่า “บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ”

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณี cross hedging

ข้อ 17 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ของกองทุนรวมตามข้อ 15(2) ให้แสดงรายการและข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีลงทุนใน
derivatives
เพื่อการลงทุน

(1) รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม ให้แสดงคำถามและคำตอบเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงดังต่อไปนี้

(ก) กองทุนรวมกำหนดอัตราส่วนการลงทุนในสัญญาหรือตราสารดังกล่าวไว้อย่างไร

(ข) ผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุนในสัญญาหรือตราสารดังกล่าวต่อเงินทุนของกองทุนรวมเป็นอย่างไร

(2) รายการคำเตือนในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) คำเตือนที่แสดงว่า กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป

(ข) คำเตือนที่แสดงว่า ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจ ในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง ความในวรรคหนึ่ง (2) และมีให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนรวมที่มีนโยบายสร้าง ผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหลักทรัพย์

ข้อ 18 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ของกองทุนรวมตามข้อ 15(2) (ก) ให้แสดงรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม โดยให้มีคำถาม และคำตอบเกี่ยวกับสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติมกรณี
มีฐานะการลงทุน
ใน underlying
เกินกว่า 20% NAV

(1) ชื่อและลักษณะของสินค้าหรือตัวแปร ทั้งนี้ ในกรณีที่ตัวแปรเป็นดัชนี ให้แสดงข้อมูลดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) องค์ประกอบของดัชนี หรือแหล่งข้อมูลเกี่ยวกับองค์ประกอบของดัชนี ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงได้ และ

(ข) กลยุทธ์การลงทุนของดัชนี ในกรณีที่ดัชนีเป็นดัชนีที่คำนวณผลตอบแทน โดยอ้างอิงกลยุทธ์การลงทุน

(ค) เหตุในการเปลี่ยนแปลงวิธีการหรือยกเลิกการคำนวณดัชนี และแนวทางการดำเนินการของกองทุนในกรณีที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

(2) ข้อมูลราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรย้อนหลังอย่างน้อย สามปี ทั้งนี้ ในกรณีที่ตัวแปรเป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนามาแล้วไม่ถึงสามปี ให้แสดงราคาหรือ ผลการดำเนินงานจำลองสำหรับปีที่ดัชนียังไม่ได้รับการพัฒนา และ

(3) ความผันผวนของราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญา หรือตราสารอ้างอิง

ทั้งนี้ ให้แสดงคำเตือนเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า ข้อมูลตาม (1) และ (3) เป็นเพียง ข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปร เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้าหรือตัวแปรในอนาคตอาจ เคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้

ข้อ 19 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ของกองทุนรวมตามข้อ 15(2) (ข) ให้แสดงค่าเดือนเพิ่มเติมในรายการค่าเดือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนว่า ผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) อาจไม่เท่ากับความเคลื่อนไหวของราคาปัจจุบัน (spot price) ของสินค้าหรือตัวแปรดังกล่าว

ข้อมูลเพิ่มเติมกรณีสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของทรัพย์สินโดยการลงทุนใน derivatives

ข้อ 20 กองทุนรวมตามข้อ 15(2) (ค) ให้แสดงรายการและข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติมกรณีลงทุนใน FX derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อลดความเสี่ยง

(1) หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้แสดงปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินไว้ในรายการสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

(2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงรายการและข้อมูลดังต่อไปนี้

(ก) รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม ให้มีคำถามและคำตอบเกี่ยวกับชื่อ คุณสมบัติ ความรู้และประสบการณ์ในการลงทุนในตลาดอัตราแลกเปลี่ยนเงินของบุคคลดังต่อไปนี้

1. ผู้จัดการกองทุน หรือ
2. บุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการลงทุนดังกล่าว (ถ้ามี)

(ข) รายการปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยระบุข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

1. สาระสำคัญของสัญญา และวัตถุประสงค์ในการลงทุน
2. ลักษณะของความเสี่ยง และเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของความเสี่ยง
3. ผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้น

ส่วนที่ 3

กองทุนรวมที่มีฐานะการลงทุนในสกุลหรือเงินฝากธนาคารอิสลาม

ข้อ 21 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่มีหรือจะมีฐานะการลงทุนในสกุลหรือเงินฝากธนาคารอิสลาม เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมที่มีฐานะการลงทุนในสกุลและเงินฝากธนาคารอิสลาม

ข้อ 22 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงรายการและข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

[สงวนอยู่ระหว่างแก้ไขหลักเกณฑ์ให้กองทุนสามารถลงทุนในสกุลและเงินฝากธนาคารอิสลามได้]

(1) รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะเฉพาะที่แตกต่างจากตราสารทางการเงินทั่วไปรวมทั้งความเสี่ยงของศูญกและเงินฝากธนาคารอิสลาม

(2) รายการคำเตือนในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวนที่แสดงว่า ศูญกและเงินฝากธนาคารอิสลามมีลักษณะเฉพาะที่แตกต่างจากตราสารทางการเงินทั่วไป ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในลักษณะและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของทรัพย์สินดังกล่าว

ส่วนที่ 4

กองทุนรวมที่มีฐานะการลงทุนในต่างประเทศ

ข้อ 23 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่มีหรือจะมีฐานะการลงทุนในต่างประเทศ

ข้อ 24 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้แสดงข้อมูลสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ ไว้ในรายการสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมอย่างน้อยดังต่อไปนี้

การเปิดเผยความเสี่ยง
กรณีลงทุนต่างประเทศ

- (1) ปัจจัยความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- (2) ปัจจัยความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (country and political risk)
- (3) ปัจจัยความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)

ในกรณีที่กองทุนรวมมีหรือจะมีฐานะการลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจไม่แสดงข้อมูลตามวรรคหนึ่งก็ได้

ข้อ 25 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ไว้ในรายการประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม โดยให้ระบุข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

การเปิดเผย
แนวทางบริหาร
ความเสี่ยงจาก
อัตราแลกเปลี่ยน

(1) กรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง ให้ระบุว่าแนวทางการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวเข้าลักษณะใดดังต่อไปนี้

- (ก) มีการป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นทั้งหมด
- (ข) มีการป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นบางส่วน
- (ค) มีการบริหารความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

(2) กรณีที่กองทุนรวมไม่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง ให้ระบุว่า “ไม่มีการป้องกันหรือบริหารความเสี่ยง”

การแสดงแนวทางการบริหารความเสี่ยงตามวรรคหนึ่ง ให้อธิบายวิธีการป้องกันหรือบริหารความเสี่ยงไว้โดยสังเขป

ส่วนที่ 5

กองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของ กองทุนรวมต่างประเทศ

ข้อ 26 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่มีหรือจะมีฐานะการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อ 27 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงคำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวมต่างประเทศที่ระบุไว้ในโครงการไว้ในรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติมกรณี
ลงทุนในหน่วยลงทุน
ต่างประเทศเกินกว่า
20% NAV

(1) กองทุนรวมต่างประเทศนั้นมีนโยบายการลงทุน ปิจจัยความเสี่ยงที่สำคัญและผลการดำเนินงานอย่างไร

(2) ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศนั้นเป็นอย่างไร
ในกรณีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศส่งผลให้กองทุนรวมมีฐานะการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่งตามส่วนที่ 2 ให้บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่งของกองทุนรวมต่างประเทศตามส่วนที่ 2 โดยอนุโลม

การแสดงคำถามและคำตอบตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าว เท่าที่กองทุนรวมต่างประเทศนั้นได้เปิดเผยไว้เป็นการทั่วไปหรือเท่าที่บริษัทจัดการสามารถเข้าถึงได้

ส่วนที่ 6

กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

ข้อ 28 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

ข้อ 29 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้แสดงค่าเตือนไว้ในรายการค่าเตือนที่สำคัญ เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า กองทุนรวมมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีกองทุนจ่าย
ผลตอบแทน
แบบซับซ้อน

ข้อ 30 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงคำถามคำตอบเกี่ยวกับการจ่ายผลตอบแทน ไว้ในรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมดังต่อไปนี้

(1) กองทุนรวมนี้กำหนดสูตรการคำนวณผลตอบแทน รูปแบบของผลตอบแทน รวมทั้งเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องไว้อย่างไร ทั้งนี้ ให้อธิบายรูปแบบของผลตอบแทนเป็นแผนภาพ (pay-off diagram)

(2) ประเมินการผลตอบแทนในสถานการณ์ต่าง ๆ และผลขาดทุนสูงสุดที่อาจเกิดขึ้น เป็นอย่างไร ทั้งนี้ ประเมินการดังกล่าวต้องใช้สมมติฐานที่มีความสมเหตุสมผลและกระทำด้วยความระมัดระวัง

(3) กองทุนรวมนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่มีความคาดหวังอย่างไร

หมวด 3

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมของกองทุนรวมพิเศษ

ส่วนที่ 1

กองทุนรวมตลาดเงิน

ข้อ 31 ความในหมวดนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมตลาดเงินที่ใช้เงินฝากเป็นตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบกับผลตอบแทนจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีกองทุนรวม
ตลาดเงิน

ข้อ 32 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงค่าเตือนไว้ในรายการค่าเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน ไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ค่าเตือนตามวรรคหนึ่ง ให้แสดงไว้ทุกจุดที่แสดงข้อมูลเกี่ยวกับตัวชี้วัดที่เป็นเงินฝาก

ส่วนที่ 2

กองทุนรวมมีประกัน

ข้อ 33 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมมีประกัน

ข้อ 34 ในส่วนนี้คำว่า “ผู้ประกัน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ข้อ 35 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้แสดงคำเตือน ดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีกองทุนรวม
มีประกัน

(1) คำเตือนที่แสดงว่า กองทุนรวมมีการประกันเงินลงทุนหรือผลตอบแทนคิดเป็นร้อยละเท่าใด และผู้ลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนจนครบระยะเวลาการประกันที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนจึงจะได้รับชำระเงินลงทุนคืนตามเงื่อนไขในการรับประกันและตามความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกัน

(2) คำเตือนในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่ผู้ประกันเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน ที่แสดงว่า กองทุนรวมจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าว โดยให้ระบุชื่อผู้ประกัน อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินดังกล่าว และจำนวนเงินลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับคืนหากผู้ประกันไม่สามารถชำระหนี้คืนได้ ไว้ในคำเตือนด้วย

ข้อ 36 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงรายการและข้อมูลเกี่ยวกับการประกันดังต่อไปนี้

(1) รายการประเภทและนโยบายของกองทุนรวม ให้อธิบายข้อมูลดังต่อไปนี้โดยสังเขป

- (ก) รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ประกัน รวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ประกัน
- (ข) จำนวนเงินลงทุนที่ประกัน และผลตอบแทนที่ประกัน (ถ้ามี)
- (ค) ระยะเวลาการประกันและวันครบกำหนดระยะเวลาการประกัน

แต่ละงวด (ถ้ามี)

(ง) ประมาณการค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายทั้งหมดในการจัดให้มีผู้ประกัน และสัดส่วนของประมาณการค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน เมื่อเทียบกับค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนรวมมีประกัน

(2) รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม ให้แสดงคำถามและคำตอบดังต่อไปนี้

(ก) ผลของการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดระยะเวลาประกัน และผลของการขายคืนหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนเมื่อครบกำหนดระยะเวลาประกันในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่ประกัน เป็นอย่างไร

(ข) การจัดให้มีผู้ประกันรายใหม่ และการดำเนินการของบริษัทจัดการกองทุนรวม ในกรณีที่ไม่สามารถจัดให้มีผู้ประกันรายใหม่ได้ เป็นอย่างไร

(ค) ผู้ลงทุนควรคำนึงถึงความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคตของผู้ประกันหรือไม่ อย่างไร

ส่วนที่ 3

กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น

ข้อ 37 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น

ข้อ 38 ในส่วนนี้ คำว่า “เงินต้น” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ข้อ 39 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้แสดงค่าเดือนไว้ในรายการค่าเดือนที่สำคัญ เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นเป็นเพียงชื่อเรียกประเภทของกองทุนรวมที่จัดนโยบายการลงทุนเพื่อให้เงินต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเสี่ยงต่ำ โดยกองทุนรวมดังกล่าวมิได้รับประกันเงินลงทุนหรือผลตอบแทนจากการลงทุนแต่อย่างใด

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีกองทุนรวม
คุ้มครองเงินต้น

ข้อ 40 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงคำถามและคำตอบไว้ในรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมดังต่อไปนี้

- (1) กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นแตกต่างจากกองทุนรวมมีประกันอย่างไร
- (2) ผู้ลงทุนในกองทุนรวมนี้มีโอกาสที่จะไม่ได้รับคืนเงินต้นหรือไม่ อย่างไร
- (3) กองทุนรวมนี้มีเงื่อนไขการคุ้มครองเงินต้น และมีกลไกการคุ้มครองเงินต้น อย่างไร

ส่วนที่ 4

กองทุนรวมที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน

ข้อ 41 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน

ข้อ 42 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงคำเตือนไว้ในรายการคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนว่า “กองทุนรวมมีการกำหนดอัตราส่วนการลงทุนไว้เป็นการเฉพาะ โดยมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมทั่วไป”

ข้อมูลเพิ่มเติมกรณีกองทุนรวมที่กระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน

ส่วนที่ 5

กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุน ของธนาคารพาณิชย์

ข้อ 43 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์

ข้อ 44 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับตราสารหลักที่กองทุนรวมลงทุนดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติมกรณีกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์

(1) รายการปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม โดยแสดงข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหลัก

(2) รายการคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน ให้แสดงคำเตือนเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวมขึ้นอยู่กับความน่าเชื่อถือของตราสารหลักที่กองทุนรวมลงทุน

ส่วนที่ 6

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อ 45 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อ 46 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้แสดงคำเตือนไว้ในรายการคำเตือนที่สำคัญดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติมกรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

(1) คำเตือนที่แสดงว่า กองทุนรวมมีข้อจำกัดการโอนและการจำหน่ายหน่วยลงทุนอย่างไร

(2) คำเตือนที่แสดงว่า ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร

(3) คำเตือนที่แสดงว่า ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับคู่มือภาษีได้ที่บริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

ส่วนที่ 7

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ข้อ 47 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีกองทุนรวม
หุ้นระยะยาว

ข้อ 48 การจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้นำความในข้อ 44 มาใช้บังคับ

โดยอนุโลม

ส่วนที่ 8

กองทุนรวมอีทีเอฟ

ข้อ 49 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมอีทีเอฟ

ข้อ 50 ในส่วนนี้

(1) คำว่า “ผู้ดูแลสภาพคล่อง” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(2) “ผู้จำหน่ายลงทุนร่วม” หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมระบุอย่างเฉพาะเจาะจงไว้ในโครงการให้ทำการซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟกับบริษัทจัดการกองทุนรวมได้

ข้อ 51 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงรายการและข้อมูลดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีกองทุนรวม
อีทีเอฟ

(1) รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม ให้มีคำถามและคำตอบดังต่อไปนี้

- (ก) กองทุนรวมนี้อ้างอิงกับดัชนีราคาหลักทรัพย์ใด และดัชนีดังกล่าวมีหลักทรัพย์ใดเป็นองค์ประกอบ
- (ข) กองทุนรวมนี้จะลงทุนหลักทรัพย์ใดในสิบอันดับแรก
- (ค) กำหนดการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและระดับของดัชนีที่ใช้อ้างอิงไว้
อย่างไร
- (ง) วิธีการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของดัชนีที่ใช้อ้างอิงเป็นอย่างไร
- (2) รายการคำถามคำตอบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน ให้มีคำถามและคำตอบดังต่อไปนี้
- (ก) การซื้อขายหน่วยลงทุนโดยตรงกับบริษัทจัดการกองทุนรวมจะต้องมีปริมาณหรือมูลค่าการซื้อขายเป็นจำนวนเท่าใด
- (ข) ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุนและดัชนีที่ใช้อ้างอิงของกองทุนรวมนี้จากช่องทางใดบ้าง
- (3) รายการคำถามคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม ให้มีคำถามคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกองทุนรวมให้เป็น
ผู้ดูแลสภาพคล่อง และผู้ค้าหน่วยลงทุนร่วม (ถ้ามี)

ส่วนที่ 9

กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม

ข้อ 52 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับหมวดอุตสาหกรรม

ข้อ 53 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงรายการและข้อมูลดังต่อไปนี้

- (1) รายการปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม ให้แสดงปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนรวมมุ่งลงทุน
- (2) รายการคำเตือนในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้มีคำเตือนที่แสดงว่า กองทุนรวมดังกล่าวมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าวเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีกองทุนรวม
หมวดอุตสาหกรรม

ส่วนที่ 10

กองทุนรวมทองคำ

ข้อ 54 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมทองคำที่มีการลงทุนในทองคำแท่ง โดยตรง

ข้อ 55 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงคำถามและคำตอบไว้ใน รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติม
กรณีกองทุนรวม
ทองคำ

- (1) กองทุนรวมนี้มีการทำประกันภัยในกรณีที่ทองคำแท่งเกิดเสียหาย สูญหาย ถูกโจรกรรม หรือถูกทำลาย หรือไม่
- (2) กองทุนรวมนี้ทำประกันภัยกับบริษัทใด (ถ้ามี)
- (3) ประกันภัยมีวงเงินคุ้มครองเท่าใด และมีเงื่อนไขในการทำประกันภัยหรือไม่ อย่างไร (ถ้ามี)

ข้อ 56 ในกรณีที่ทองคำแท่งที่กองทุนรวมลงทุนมิได้มีการทำประกันภัยไว้หรือ มีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน ให้แสดงรายการและข้อมูลดังต่อไปนี้

- (1) หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้แสดงคำเตือนไว้ในรายการคำเตือนที่สำคัญว่า “กองทุนรวมอาจได้รับความเสียหายในกรณีที่ทองคำแท่งที่ลงทุนเกิดเสียหาย สูญหาย ถูกโจรกรรม หรือถูกทำลาย เนื่องจากไม่มีการทำประกันภัยไว้ หรือมีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน”
- (2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้วิเคราะห์และอธิบายความเสี่ยงของ กองทุนรวมในกรณีที่ทองคำแท่งที่ลงทุนเกิดเสียหาย สูญหาย ถูกโจรกรรม หรือถูกทำลาย ไว้ในรายการปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

หมวด 4

รายการและข้อมูลเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนที่จัดทำ
ทุกรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวมเปิด

ข้อ 57 ในกรณีของกองทุนรวมเปิด หนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการกองทุนรวม จัดทำใหม่ทุกรอบระยะเวลาบัญชีต้องแสดงข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีนั้น โดยให้มีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

ข้อมูลเพิ่มเติม
ในหนังสือชี้ชวน
ชุด update ทุกรอบ
ระยะเวลาบัญชี

- (1) หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ให้แสดงรายการและข้อความดังต่อไปนี้
 - (ก) วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม

(ข) ข้อความว่า “สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปีที่.....สิ้นสุดวันที่.....”

(2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลสำคัญ ให้แสดงรายการและข้อมูลดังต่อไปนี้

(ก) เงินทุนโครงการ

(ข) รายการการลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม โดยให้อยู่ในส่วนถัดจากรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวม โดยให้แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม โดยจัดกลุ่มตามประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาออกผลโดยวิธีอื่นให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม

2. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมโดยใช้วิธีวัดผลการดำเนินงานตามมาตรฐานที่สมาคมหรือสำนักงานกำหนด แล้วแต่กรณี

(ค) ในกรณีที่กองทุนรวมมีตัวชี้วัด ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับตัวชี้วัดของกองทุนรวม ที่มีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

1. ผลการดำเนินงานของตัวชี้วัด

2. ในกรณีที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด ให้แสดงเหตุผลของการเปลี่ยนตัวชี้วัด และผลการดำเนินการของตัวชี้วัดเดิมควบคู่ตัวชี้วัดใหม่ไปอีกเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 1 ปี หลังจากมีการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าว

ในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหลังจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีและอยู่ในระหว่างการจัดทำหนังสือชี้ชวนเพื่อจัดส่งให้สำนักงาน ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมแสดงข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ณ วันจัดทำหนังสือชี้ชวน

ข้อ 58 ในกรณีของกองทุนรวมอีทีเอฟ หนังสือชี้ชวนที่จัดทำใหม่ทุกรอบระยะเวลาบัญชีให้เป็นไปตามข้อ 55 และต้องมีรายการเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(1) รหัสของหน่วยลงทุนที่ใช้ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(2) หลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในสิบอันดับแรก

(3) จำนวนการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา

หมวด 5

บทเฉพาะกาล

ข้อ 59 ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวม
ต่อสำนักงานโดยชอบก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำหนังสือชี้ชวน
ตามข้อกำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน. 47/2552 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 3 สิงหาคม
พ.ศ. 2552 ต่อไปได้

ข้อ 60 ในกรณีที่กองทุนรวมใดมีวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีครั้งถัดไปภายใน
หกเดือนนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำหนังสือชี้ชวนสำหรับ
รอบระยะเวลาบัญชีนั้น ตามข้อกำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน.47/2552 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ได้

ข้อ 61 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อปรับปรุงรายการและรูปแบบของหนังสือชี้ชวน
เสนอขายหน่วยลงทุน เพื่อให้มีข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างครบถ้วน และผู้ลงทุนสามารถ
ทำความเข้าใจได้โดยง่าย จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้

แนวทางการเปิดเผยแผนภาพตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุน [ตามข้อ 6(8)]

RISK SPECTRUM ของประเภทตราสารที่ลงทุน

ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนต่ำ

ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนสูง

①



กองทุนรวม ตลาดเงิน ที่ลงทุนเฉพาะ ในประเทศ	กองทุนรวม ตลาดเงิน ที่ลงทุนใน ต่างประเทศบางส่วน	กองทุนรวม พันธบัตรรัฐบาล	กองทุนรวม ตราสารหนี้	กองทุนรวมผสม	กองทุนรวม ตราสารแห่งทุน	กองทุนรวม หมวดอุตสาหกรรม	กองทุนรวมที่ลงทุนใน ทรัพย์สินทางเลือก
--	--	-----------------------------	-------------------------	--------------	----------------------------	-----------------------------	--

* การจัด risk spectrum ตราสารหนี้เป็นการจัดตามความเสี่ยงด้าน credit risk เพียงอย่างเดียว

หมายเหตุ กรณีเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนใน structure note บริษัทจัดการจะต้องพิจารณาตำแหน่งของกองทุนรวม ซึ่งสามารถอยู่ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ ถึง กองทุนรวมที่ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก ขึ้นกับลักษณะการจ่ายผลตอบแทน ตัวแปรอ้างอิง เป็นต้น

RISK SPECTRUM ของกองทุนอสังหาริมทรัพย์

ความเสี่ยงปานกลาง

ความเสี่ยงสูง

②



ประเภท
Freehold

ประเภท
leasehold

infrastructure fund
ที่ยังสร้างไม่เสร็จ

RISK SPECTRUM จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงต่ำ

ความเสี่ยงสูง

③



ป้องกันความเสี่ยง 100%

ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน

ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ
ของผู้จัดการกองทุน

ไม่ป้องกันความเสี่ยง

มีการลงทุนใน
เงินตราต่างประเทศ

*ในกรณีที่กองทุนมีนโยบายการลงทุนในต่างประเทศ นอกจากบริษัทจัดการต้องทำ risk spectrum ① ให้ทำ risk spectrum ③ เพิ่มเติมด้วย

ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศไทย	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างสูง	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	8*	กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน เข้าใจยาก เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึง ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่ไม่คุ้มครองเงินต้น

- หมายเหตุ 1. กรณีกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศที่ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ขายต้องเตือนผู้ลงทุนถึงความเสี่ยง FX ในทุกกรณี
ไม่ว่าผู้ลงทุนจะมี risk profile อย่างไร
2. การขายกองทุนประเภทเสี่ยงสูงมาก ผู้ขายจะต้องให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนถึงลักษณะของกองทุนและความเสี่ยงโดยละเอียดในทุกกรณี

กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์การจัดระดับความเสี่ยงค่านึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบด้วย

1. ความเสี่ยงของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จะอยู่ในระดับตั้งแต่ระดับ 4 ถึง ระดับ 8
2. ประเภทของกองทุน freehold leasehold infrastructure fund เช่น กองทุน leasehold จะมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุน freehold ในเรื่องมูลค่าทรัพย์สินที่ลดลงตามอายุ สิทธิการเช่าที่เหลืออยู่ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขในสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงสูงกว่า
3. ทรัพย์สินที่ลงทุนสามารถหาประโยชน์ได้แล้ว หรือยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้ (อยู่ระหว่างก่อสร้าง) ซึ่งหากยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้จะมีความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากอาจเกิดกรณี project delay หรือ cost overrun
4. การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน (กอง infrastructure fund) เช่น หน่วยลงทุนชนิดคล้ายหุ้น (equity tranche) มีความเสี่ยงสูงกว่าหน่วยลงทุนชนิดคล้ายหนี้ (debt-liked tranche) ซึ่งมีลำดับสิทธิใกล้เคียงกับเจ้าหนี้
5. track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงเวลาหนึ่งแล้วจะมีลูกค้ารองรับอยู่ จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
6. การมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
7. ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของกองทุน
8. ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
9. การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญาที่รับประกัน เช่น การจัดให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้ำประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบปีต่อปี

