

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 88/2558

เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม  
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย  
และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน  
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 123 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 3/2556 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 14 มกราคม  
พ.ศ. 2556

(2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 37/2556 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (ฉบับที่ 2) ลงวันที่  
14 พฤศจิกายน พ.ศ. 2556

(3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 37/2557 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (ฉบับที่ 3) ลงวันที่  
4 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(4) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สน. 80/2558 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (ฉบับที่ 4) ลงวันที่  
3 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558

ข้อ 3 ในประกาศนี้

“หนังสือชี้ชวน” หมายความว่า หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของ  
กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย หรือกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุน  
ประเภทสถาบัน แล้วแต่กรณี

“หนังสือชี้ชวนฉบับปรับปรุง” หมายความว่า หนังสือชี้ชวนดังต่อไปนี้

(1) หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมเปิดที่ต้องจัดทำตามรอบระยะเวลาที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและการเสนอขายหน่วยลงทุน

(2) หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมปิดเพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

“กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวมปิดและกองทุนรวมเปิด

“กองทุนรวมปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน

“กองทุนรวมเปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

“กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย” หมายความว่า กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบันและกองทุนส่วนบุคคล

“กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน” หมายความว่า กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณหรือเงื่อนไขใด ๆ ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนทั่วไปไม่สามารถทำความเข้าใจได้ง่าย

“ประกาศการลงทุน” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“โครงการ” หมายความว่า โครงการจัดการกองทุนรวม

“ข้อผูกพัน” หมายความว่า ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

“ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน” หมายความว่า บุคคลที่บริษัทจัดการมอบหมายให้ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี ของกองทุนรวม

“การลดความเสี่ยง” หมายความว่า การเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้

(1) ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อหาผลประโยชน์โดยการเก็งกำไร (speculate)

(2) มีผลให้ความเสี่ยงในการลงทุนโดยรวมของกองทุนลดลง

(3) เป็นการลดความเสี่ยงทั่วไปและความเสี่ยงเฉพาะของทรัพย์สินที่ต้องการ

ลดความเสี่ยง

(4) สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

“การลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivatives)

“ฐานะการลงทุนสุทธิ” (net exposure) หมายความว่า มูลค่าการลงทุนสุทธิในทรัพย์สิน ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนในตราสารหรือสัญญาที่ให้ผลตอบแทนโดยอ้างอิงอยู่กับทรัพย์สิน ซึ่งเป็นผลให้กองทุนมีความเสี่ยงในทรัพย์สินนั้น

“ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”<sup>2</sup> หมายความว่า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งสามารถให้บริการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ตามกฎหมายของประเทศนั้นและได้รับการยอมรับจากสำนักงาน

“สมาคม” หมายความว่า สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งและจดทะเบียนกับสำนักงาน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่เกี่ยวกับการจัดการลงทุน

ข้อ 4 หนังสือชี้ชวนต้องมีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน โดยต้องมีลักษณะและวิธีการแสดงข้อมูลที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ใช้ข้อความที่สามารถเข้าใจได้ง่าย
- (2) ไม่แสดงข้อความหรือข้อมูลที่เป็นเท็จ เกินความจริง หรืออาจก่อให้เกิด

ความเข้าใจผิด

(3)<sup>2</sup> ไม่ใช้คำศัพท์เทคนิคหรือคำศัพท์เฉพาะ เว้นแต่คำศัพท์ดังกล่าวเป็นคำศัพท์ที่ผู้ลงทุนทั่วไปมีความคุ้นเคยแล้ว

ในการจัดทำหนังสือชี้ชวนตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการจะใช้วิธีการสื่อความหมายโดยแผนภาพหรือวิธีการอื่นใดแทนการสื่อความหมายโดยข้อความก็ได้ เว้นแต่จะมีข้อกำหนดในประกาศนี้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

ข้อ 5 หนังสือชี้ชวนให้แบ่งออกเป็น 3 ส่วน ดังต่อไปนี้

- (1) ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ
- (2) ส่วนข้อมูลกองทุนรวม
- (3) ส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน

<sup>2</sup>หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญตามวรรคหนึ่ง (1) อาจจัดทำในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่มีการแสดงผลผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และมีการตอบสนองต่อคำสั่ง (interactive) ซึ่งสามารถเชื่อมโยงไปยังข้อมูลอื่นตามที่กำหนดไว้

ข้อ 6 รายการและข้อมูลในหนังสือชี้ชวนในแต่ละส่วนตามข้อ 5 ให้เป็นดังนี้

- (1)<sup>1</sup> ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ซึ่งมีรายการและข้อมูลตามหมวด 1 ส่วนที่ 1 หมวด 2 ส่วนที่ 6 และหมวด 3 ส่วนที่ 6
- (2) ส่วนข้อมูลกองทุนรวม ซึ่งมีรายการและข้อมูลตามหมวด 1 ส่วนที่ 2 หมวด 2 และหมวด 3
- (3) ส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน ซึ่งมีรายการและข้อมูลตามหมวด 1 ส่วนที่ 3 การจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมตามวรรคหนึ่ง (2) ให้แนบข้อผูกพันและโครงการที่มีสาระสำคัญไม่ต่างจากที่แสดงไว้ล่าสุดต่อสำนักงานไว้ท้ายหนังสือชี้ชวนส่วนดังกล่าวด้วย

ข้อ 7 หนังสือชี้ชวนฉบับปรับปรุงให้มีรายการและข้อมูลตามข้อ 6 ที่ปรับปรุงเป็นปัจจุบัน และมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์ในหมวด 4

ข้อ 8 ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมที่มีลักษณะเป็นกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนในต่างประเทศตามประกาศการลงทุน หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมดังกล่าวต้องมีข้อมูลอย่างน้อยเกี่ยวกับวันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมและสรุปสาระสำคัญของโครงการ โดยมีให้นำความในข้อ 5 ข้อ 6 และข้อ 7 มาใช้บังคับ

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 26/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2559)

หมวด 1  
รายการและข้อมูลในหนังสือชี้ชวน

---

ส่วนที่ 1  
หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

---

ข้อ 9<sup>2</sup> หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้  
(1)<sup>5</sup> เป็นไปตามแบบ 123-1 แนบท้ายประกาศนี้ และมีรายละเอียดตามที่กำหนดใน  
คำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบดังกล่าว

(2) แสดงผลด้วยรูปแบบที่สามารถอ่านหรือสื่อสารได้อย่างชัดเจน  
ในกรณีที่มีการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์  
ให้อยู่ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน

ส่วนที่ 2  
หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

---

ข้อ 10 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้มีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้  
(1) ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม รวมถึงผลตอบแทนที่ผู้ลงทุน  
จะได้รับจากเงินลงทุน

(2) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวม  
(3) ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม  
(4) สรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม ตามแบบ 123-2 แนบท้ายประกาศนี้  
(5) ค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
และผู้ถือหน่วยลงทุน ตามแบบ 123-3 แนบท้ายประกาศนี้  
(6) คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน

---

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อ  
ผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชราย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559  
(มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

<sup>5</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 8/2561 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อ  
ผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชราย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561  
(มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561)

(7)<sup>13</sup> ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียงที่มีแนวโน้มว่า อาจเกิดขึ้น (ถ้ามี) โดยให้ระบุจำนวนบุคคลที่ถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดดังกล่าว พร้อมทั้งช่องทางการตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลนั้นด้วย

(8) ข้อมูลอื่นที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

(9) รายการที่สำนักงานกำหนดให้กองทุนรวมเปิดเผยเพิ่มเติมเป็นรายการนี้

ข้อ 11 รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวม ให้แสดงคำถามและคำตอบอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมดังนี้

(ก) กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุน หรือมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับวิธีการแบ่งชนิด สิทธิประโยชน์และความเสี่ยงของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด

(ข) กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมเปิด ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการเพิ่มเงินทุนโครงการภายหลังจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมด้วย (ถ้ามี)

(ค) กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด และผู้ลงทุนควรลงทุนในระยะเวลาเท่าใด (กรณีที่สามารถระบุระยะเวลาการลงทุนในกองทุนรวมได้)

(ง) ปัจจัยใดที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

(จ) กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุน หรือเงินลงทุนและผลตอบแทน หรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งรักษาเงินต้นหรือไม่ อย่างไร

(ฉ) กองทุนรวมนี้มีรอบระยะเวลาบัญชีอย่างไร

(2) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุน ดังนี้

(ก) กองทุนรวมนี้มีวิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างไร

(ข) กรณีใดที่บริษัทจัดการสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

(ค) กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว และการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนไว้อย่างไร

<sup>13</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 50/2563 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 28 สิงหาคม พ.ศ. 2563 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2563)

- (ง) วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นอย่างไร
- (จ) กองทุนรวมนี้อำหนดวิธีการ โอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอน  
ไว้อย่างไร
- (ฉ) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่า  
หน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จากช่องทางใด
- (3) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้
- (ก) กองทุนรวมนี้ออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน  
หรือไม่ อย่างไร
- (ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องใด ภายใต้  
เงื่อนไขอย่างไร ทั้งนี้ ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับการถูกจำกัดสิทธิออกเสียงในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุน  
ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่ประกาศกำหนด หรือในกรณีอื่นด้วย (ถ้ามี)
- (ค) ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทใด ให้มีคำถามและ  
คำตอบเกี่ยวกับช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง  
และการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการเพิ่มเติม
- (ง) กองทุนรวมนี้อาจมีช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบาย  
การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวหรือไม่  
อย่างไร
- (4) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม  
ซึ่งแสดงข้อมูลอย่างน้อยดังนี้
- (ก) ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการ ซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายชื่อกรรมการ  
กรรมการอิสระและผู้บริหาร จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท และมูลค่า  
ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- (ข) รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน
- (ค) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงาน  
ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุน  
ดังกล่าว
- (ง) รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน นายทะเบียน  
หน่วยลงทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมทั้งต้องจัดให้มีข้อความว่า นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ใน  
สัญญาแต่งตั้ง ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย
- (5) คำถามและคำตอบเกี่ยวกับช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ  
กองทุนรวมนี้อ

ข้อ 12 รายการปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมนั้น ตลอดจนแนวทางการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยเรียงลำดับตามโอกาสที่อาจเกิดขึ้นและนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปหาน้อย

การแสดงผลปัจจัยความเสี่ยงตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (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 13 รายการคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน ให้มีข้อมูลคำเตือนอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) คำเตือนว่า “การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น”

(2) คำเตือนในกรณีที่บริษัทจัดการมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว เช่น กรณีบริษัทจัดการมีการลงทุนเพื่อตนเองซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวม ทั้งต้องแสดงช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียด และสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม เช่น ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เป็นต้น

การพิมพ์คำเตือนตามวรรคหนึ่งต้องพิมพ์ด้วยตัวอักษรที่มีความชัดเจนและมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติของหนังสือชี้ชวนนั้น

ข้อ 13/1<sup>5</sup> รายการคำเตือนของกองทุนรวม ให้มีข้อมูลคำเตือนได้ชี้กองทุนรวมในจุดแรกที่สามารถเห็นได้ชัดเจนดังต่อไปนี้ ด้วยตัวอักษรที่มีขนาดไม่เล็กกว่าขนาดตัวอักษรส่วนใหญ่ในหนังสือชี้ชวน

<sup>5</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 8/2561 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2561)



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

(2) กรณีเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนแบบกระจุกตัว ให้มีข้อมูลคำเตือนดังนี้

(ก) คำเตือนเกี่ยวกับการกระจุกตัวอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง แล้วแต่กรณี ดังนี้

1. กรณีที่มีการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสารของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือบุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ให้มีคำเตือนว่า “กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก”

คำว่า “ตราสาร” ตามวรรคหนึ่ง (2) (ก) 1. วรรคหนึ่ง ไม่รวมถึงตราสารดังนี้

1.1 ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

1.2 ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

1.3 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

2. กรณีที่มีการลงทุนในกิจการที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมหรือของกิจการที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกิจการที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าว โดยเป็นการลงทุนในทรัพย์สิน ดังนี้ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ต้องจัดให้มีคำเตือนว่า “กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม”

2.1 หุ่น

2.2 หน่วยของกองทรัสต์ที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน เฉพาะที่สอดคล้องกับหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าว

2.3 หน่วยของกองทรัสต์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ โดยให้นับรวมกับทรัสต์ตาม 2.1 และ 2.2 ที่อยู่ในหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

การพิจารณาหมวดอุตสาหกรรมตามวรรคหนึ่ง (2) วรรคหนึ่ง 2. ให้พิจารณาตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศกำหนด

3. กรณีที่มีการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ไม่น้อยกว่า

ร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ให้มีคำเตือนว่า “กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง”

(ข) คำเตือนเพิ่มเติมต่อจากคำเตือนตามวรรคหนึ่ง (2) (ก) ว่า “จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”

(3)<sup>10</sup> กรณีเป็นกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่จัดตั้งขึ้นก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ต้องจัดให้มีคำเตือนว่า “การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้”

เพื่อประโยชน์ตามข้อนี้

(1) คำว่า “ตราสารหนี้ภาครัฐไทย” “ตราสารภาครัฐต่างประเทศ” “เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก” และ “ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับความหมายของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน

(2) “หน่วยของกองทรัสต์ที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า หน่วยของกองทรัสต์ที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) กองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

(ข) กองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐานตามวรรคหนึ่ง

(2) (ก) 2. วรรคหนึ่ง ทั้งนี้ ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

(3) “หน่วยของกองทรัสต์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์” หมายความว่า หน่วยของกองทรัสต์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

(ข) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

<sup>10</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 65/2562 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563)

(ค) กองทรัสต์หรือกองอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

### ส่วนที่ 3

#### หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน

ข้อ 14 หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน ให้อยู่ในส่วนท้ายของหนังสือชี้ชวน โดยต้องมีข้อความที่แสดงว่าบริษัทจัดการได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมแล้ว และบริษัทจัดการขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่น ลำบากผิด และ ไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ข้อ 15 หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วนต้องมีบุคคลใดบุคคลหนึ่งดังต่อไปนี้ ลงลายมือชื่อ พร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี)

- (1) กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทของบริษัทจัดการ
- (2) ผู้รับมอบอำนาจจากบริษัทจัดการ ซึ่งต้องเป็นบุคคลที่มีตำแหน่งไม่ต่ำกว่าผู้อำนวยการฝ่าย หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นที่รับผิดชอบงานในสายงานเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม

### หมวด 2

#### หลักเกณฑ์เพิ่มเติมของกองทุนรวมที่มีข้อกำหนด หรือลักษณะเฉพาะบางประการ

### ส่วนที่ 1

#### กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือ ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

ข้อ 16 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมดังต่อไปนี้

- (1) กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง และสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สิน

ที่ต้องการลดความเสี่ยง โดยหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 17

(2) กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง หรือมีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง โดยหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 18 และหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังนี้

(ก) ในกรณีที่นโยบายการลงทุนอาจทำให้กองทุนรวมมีฐานะการลงทุนสุทธิในสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิง (underlying) ของสัญญาหรือตราสารนั้นเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 19

(ข) ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 20

(ค) ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 21

(3)<sup>2</sup> กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Over-the-Counter derivatives) เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมต้องมีรายการและข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อ 21/1

ข้อ 17 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมของกองทุนรวมตามข้อ 16(1) ให้แสดงค่าเดือนในรายการค่าเดือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนว่า “บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ”

ข้อ 18 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมของกองทุนรวมตามข้อ 16(2) ให้แสดงรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม โดยให้มีคำถาม

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

และคำตอบเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) กองทุนรวมกำหนดอัตราส่วนการลงทุนในสัญญาหรือตราสารดังกล่าวไว้อย่างไร

(2) ผลกระทบทางลบภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผลจากการลงทุนในสัญญาหรือตราสารดังกล่าวต่อเงินทุนของกองทุนรวมเป็นอย่างไร

ข้อ 19 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมของกองทุนรวมตามข้อ 16(2) (ก) ให้แสดงรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม โดยให้มีคำถามและคำตอบเกี่ยวกับสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) ชื่อและลักษณะของสินค้าหรือตัวแปร ทั้งนี้ ในกรณีที่ตัวแปรเป็นดัชนี ให้แสดงข้อมูลดังนี้ด้วย

(ก) องค์ประกอบของดัชนี หรือแหล่งข้อมูลเกี่ยวกับองค์ประกอบของดัชนี ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงได้

(ข) กลยุทธ์การลงทุนของดัชนี ในกรณีที่เป็นการดัชนีที่คำนวณผลตอบแทนโดยอ้างอิงกลยุทธ์การลงทุน

(ค) เหตุในการเปลี่ยนแปลงวิธีการหรือยกเลิกการคำนวณดัชนี และแนวทางการดำเนินการของกองทุนในกรณีที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

(2) ข้อมูลราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี ทั้งนี้ ในกรณีที่ตัวแปรเป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนามาแล้วไม่ถึง 3 ปี ให้แสดงราคาหรือผลการดำเนินงานจำลองสำหรับปีที่ดัชนียังไม่ได้รับการพัฒนา

(3) ความผันผวนของราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาหรือตราสารอ้างอิง

ทั้งนี้ ให้แสดงข้อความเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า ข้อมูลตามวรรคหนึ่ง (2) และ (3) เป็นเพียงข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้าหรือตัวแปรในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้

ข้อ 20 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมของกองทุนรวมตามข้อ 16(2) (ข) ให้แสดงรายการและข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(1) รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม ให้มีคำถามและคำตอบเกี่ยวกับชื่อ คุณสมบัติ ความรู้และประสบการณ์ในการลงทุนในตลาดอัตราแลกเปลี่ยนเงินของบุคคลใดบุคคลหนึ่งต่อไปนี้

(ก) ผู้จัดการกองทุน

(ข) บุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการลงทุนดังกล่าว (ถ้ามี)

(2) รายการปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยระบุข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

(ก) สาระสำคัญของสัญญา และวัตถุประสงค์ในการลงทุน

(ข) ลักษณะของความเสี่ยง และเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของความเสี่ยง

(ค) ผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้น

ข้อ 21 ในกรณีที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามข้อ 16(2) (ค) ให้แสดงข้อมูลดังต่อไปนี้

(1) วิธีการคำนวณมูลค่าความเสียหายสูงสุด (value-at-risk : VaR) ตามวิธีการใดระหว่างวิธีการ relative VaR approach หรือวิธีการ absolute VaR approach โดยระบุสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณตามวิธีการดังกล่าวด้วย อย่างน้อยดังนี้

(ก) ระดับความเชื่อมั่น (confidence interval)

(ข) ระยะเวลาการถือครองทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (holding period)

ทั้งนี้ กรณีที่ใช้วิธีการ relative VaR approach ให้ระบุ benchmark ที่ใช้ รวมถึงความเหมาะสมของ benchmark ดังกล่าวด้วย

(2) มูลค่าธุรกรรมตามหน้าสัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทจัดการประมาณการไว้ (expected gross leverage)

ข้อ 21/1<sup>2</sup> หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมของกองทุนรวมตามข้อ 16(3) ให้แสดงข้อมูลอัตราส่วนการลงทุนที่อาจเกิดขึ้นได้สูงสุดในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

## ส่วนที่ 2

## กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ

ข้อ 22 ในส่วนนี้ คำว่า “ความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ” หมายความว่า ความเสี่ยงจากการลงทุนในทรัพย์สินหรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินในลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้

(1) ความเสี่ยงด้านผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาในต่างประเทศ แต่ไม่รวมถึงกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

(2) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ข้อ 23 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่มีหรือจะมีความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศรวมกันเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อ 24 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลสรุปปัจจัยความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศไว้ในรายการสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ปัจจัยความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (exchange rate risk)
- (2) ปัจจัยความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (country and political risk)
- (3) ปัจจัยความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)

ในกรณีที่เป็นการลงทุนในตราสารของบริษัทที่จัดตั้งและเสนอขายในประเทศกลุ่มอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion) รวมกันเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ให้เปิดเผยความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศดังกล่าว (ถ้ามี) เช่น การลงทุนมีความผันผวนสูง ตราสารมีสภาพคล่องต่ำ หรือสภาพตลาดการเงินในกลุ่มอนุภูมิภาคดังกล่าวอาจมีความเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกัน เป็นต้น เพิ่มเติมจากข้อมูลตามวรรคหนึ่งด้วย

ข้อ 25 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินไว้ในรายการประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม โดยให้ระบุข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง ให้ระบุว่าแนวทางการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวเข้าลักษณะหนึ่งลักษณะใดดังนี้

(ก) มีการป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นทั้งหมด

(ข) มีการป้องกันความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นบางส่วน โดยมีการกำหนดสัดส่วนไว้

อย่างชัดเจน

(ค) มีการบริหารความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

(2) กรณีที่กองทุนรวมไม่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง ให้ระบุว่า “ไม่มีการป้องกันหรือบริหารความเสี่ยง”

การแสดงผลแนวทางการบริหารความเสี่ยงตามวรรคหนึ่ง (1) (ค) ให้แสดงปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย

### ส่วนที่ 3<sup>2</sup>

#### กองทุนรวมที่ลงทุนใน หน่วยของกองทุนอื่น

ข้อ 26<sup>3</sup> ในส่วนนี้

“ทรัพย์สินประเภท SIP” หมายความว่า ทรัพย์สินที่จัดอยู่ในประเภท Specific Investment Product (SIP) ดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

(1) ทรัพย์สินตามข้อ 8 ในตอนที่ 1.1 : อัตราส่วนการลงทุนสำหรับ MF ทั่วไปของส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) ในภาคผนวก 4-retail MF อัตราส่วนการลงทุนของ retail MF แห่งประกาศการลงทุน ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

(2) ทรัพย์สินตามข้อ 8 ในตอนที่ 1.1 : อัตราส่วนการลงทุนสำหรับกองทุน AI ทั่วไปของส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) ในภาคผนวก 4-AI อัตราส่วนการลงทุนของกองทุน AI แห่งประกาศการลงทุน ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

<sup>3</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 12/2560 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560)



“ประกาศการจัดการกองทุน” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

ข้อ 27 กองทุนรวมที่มีหรือจะมีการลงทุนในหน่วยของกองทุนอื่นในลักษณะ ดังต่อไปนี้ ให้แสดงข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ 28 ข้อ 28/1 หรือข้อ 28/2 แล้วแต่กรณี

(1) กรณีที่มีหรือจะมีการลงทุนในหน่วยของกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย ต่างประเทศ (ที่ไม่ใช่กองทุนที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ในอสังหาริมทรัพย์และทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน) กองทุนใดกองทุนหนึ่งเกินกว่า ร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลตามข้อ 28

(2) กรณีดังนี้ ให้แสดงข้อมูลตามข้อ 28/1

(ก) กรณีที่มีหรือจะมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่อยู่ภายใต้ บังคับตามประกาศการจัดการกองทุน หรือหน่วยของกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ที่มีลักษณะการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมอื่นดังกล่าว รวมกันเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(ข) กรณีที่มีหรือจะมีการลงทุนในหน่วยของกองทุนไม่ว่าที่จัดตั้งขึ้นตาม กฎหมายไทยหรือต่างประเทศ ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ในทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์หรือที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน รวมกันเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(3) กรณีที่มีหรือจะมีการลงทุนในหน่วยของกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย ต่างประเทศ กองทุนใดกองทุนหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และกองทุนต่างประเทศดังกล่าวมีหรือจะมีการลงทุนในทรัพย์สินประเภท SIP ให้แสดงข้อมูล ตามข้อ 28/2

ข้อ 28 ในกรณีตามข้อ 27(1) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดง คำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนต่างประเทศที่ระบุไว้ในโครงการ ไว้ในรายการคำถามและคำตอบ เกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมดังต่อไปนี้

(1) กองทุนต่างประเทศนั้นมีนโยบายการลงทุน บัญชีความเสี่ยงที่สำคัญ และผลการดำเนินงานอย่างไร

(2) ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนต่างประเทศนั้นเป็นอย่างไร

ในกรณีที่การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศส่งผลให้กองทุนมีฐานะ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่งตามส่วนที่ 1 ของ

หมวดนี้ ให้บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงของกองทุนต่างประเทศตามส่วนที่ 1 ของหมวดนี้ด้วย โดยอนุโลม

การแสดงคำถามและคำตอบตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง ให้บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนต่างประเทศดังกล่าว เท่าที่กองทุนต่างประเทศนั้นได้เปิดเผยไว้เป็นการทั่วไป หรือเท่าที่บริษัทจัดการสามารถเข้าถึงได้

ข้อ 28/1 ในกรณีตามข้อ 27(2) (ก) หรือ (ข) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม โดยมีคำถามและคำตอบเกี่ยวกับนโยบายและอัตราส่วนการลงทุนในกรณีดังกล่าว ซึ่งกำหนดไว้ในโครงการ

ข้อ 28/2 ในกรณีตามข้อ 27(3) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงการเปรียบเทียบข้อมูลเกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) สำหรับทรัพย์สินประเภท SIP ตามประกาศการลงทุน และอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญาสำหรับทรัพย์สินประเภท SIP ของกองทุนต่างประเทศที่ลงทุนรวมไปลงทุน ตามที่ระบุไว้ในเอกสารการเปิดเผยข้อมูลการลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าว

### ส่วนที่ 3/1<sup>8</sup>

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนใน  
หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน  
(หน่วย private equity)

ข้อ 28/3 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมของกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในหน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุนที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (unlisted private equity) ให้แสดงรายการและข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ ในรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของหน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุนดังกล่าว

- (1) นโยบายการลงทุน
- (2) ลักษณะของกิจการเป้าหมาย (ถ้ามี)
- (3) ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

<sup>8</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 29/2562 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2562)

(4) ข้อตกลงจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะลงทุน

(5) ระยะเวลาที่ต้องลงทุน (lock-up period)

เพื่อประโยชน์ของข้อกำหนดตามวรรคหนึ่ง คำว่า “หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (หน่วย private equity)” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศ การลงทุน

#### ส่วนที่ 4

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับ

ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้

หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ 29 ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนที่ส่งผลให้กองทุนรวมมีฐานะ การลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่มีการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ รวมกันเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวมให้มีข้อมูลค่าเตือนเพิ่มเติมว่า “กองทุนรวมที่เสนอขายนี้มีการลงทุนในตราสาร ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่สูงกว่าการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป เช่น ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ ของผู้ออกตราสาร (credit risk) หรือความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (liquidity risk) ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม”

#### ส่วนที่ 5

กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

ข้อ 30 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

ข้อ 31 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงคำถามคำตอบเกี่ยวกับการจ่ายผลตอบแทนไว้ในรายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม ดังต่อไปนี้

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

(2) ประมาณการผลตอบแทนในสถานการณ์ต่าง ๆ และผลขาดทุนสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นเป็นอย่างไร ทั้งนี้ ประมาณการดังกล่าวต้องใช้สมมติฐานที่มีความสมเหตุสมผลและกระทำด้วยความระมัดระวัง

(3) กองทุนรวมนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่มีความคาดหวังอย่างไร

#### ส่วนที่ 6<sup>1</sup>

กองทุนรวมที่ระบุว่าจะเลิกกองทุนหรือรับซื้อคืน

หน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อหน่วยลงทุน

มีมูลค่าตามเป้าหมายที่กำหนด

ข้อ 31/1<sup>2</sup> ในกรณีเป็นกองทุนรวมที่ระบุว่าจะเลิกกองทุนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าตามเป้าหมายที่กำหนด (trigger fund) ให้แสดงข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(1) คำเตือน โดยให้แสดงไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและส่วนข้อมูลกองทุนรวมดังนี้

(ก) มูลค่าหน่วยลงทุนเป้าหมายไม่ใช่การรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน

(ข) ในกรณีที่โครงการจัดการกองทุนรวมกำหนดห้ามผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาใด ๆ ให้มีคำเตือนในเรื่องดังกล่าวเพิ่มเติมด้วย

(2) ข้อมูลปัจจัยอ้างอิงที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน เพื่อแสดงถึงความสมเหตุสมผลของการกำหนดเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติหรือการเลิกกองทุนรวมก่อนครบกำหนดอายุโครงการของกองทุนรวมดังกล่าว โดยให้แสดงไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ทั้งนี้ ให้แสดงข้อมูลปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 ปีนับถึงวันที่บริษัทจัดการจัดส่งหนังสือชี้ชวนให้แก่สำนักงานในครั้งล่าสุด โดยในกรณีที่ปัจจัยอ้างอิงเป็นข้อมูลที่มีการจัดทำขึ้นไม่ถึง 3 ปี ให้แสดงข้อมูลดังกล่าวย้อนหลังเท่าที่มีการจัดทำข้อมูลนั้น

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 26/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2559)

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

ส่วนที่ 7<sup>4</sup>

กองทุนรวมที่ระบุนายการทรัพย์สินที่จะลงทุน  
หรือสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว

ข้อ 31/2 ในกรณีเป็นกองทุนรวมที่ระบุนายการทรัพย์สินที่จะลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม บริษัทจัดการจะจัดให้มีข้อความสงวนสิทธิในหนังสือชี้ชวนส่วนดังกล่าวให้บริษัทจัดการสามารถเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขโดยครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าอาจเกิดสถานการณ์ที่จะทำให้บริษัทจัดการจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินหรือสัดส่วนการลงทุนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

(2) มีการระบุข้อความประกอบการสงวนสิทธิว่า “บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ”

(3) การแสดงข้อความสงวนสิทธิและข้อความประกอบการสงวนสิทธิต้องอยู่ในหน้าเดียวกันกับการแสดงข้อมูลรายการทรัพย์สินที่จะลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุน

## หมวด 3

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมของกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ

ส่วนที่ 1<sup>7</sup>

กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะของ  
กองทุนรวมตลาดเงินตามประกาศการลงทุน

## ข้อ 32 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมตลาดเงิน

<sup>4</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 36/2560 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2560)

<sup>7</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 22/2562 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2562)

ข้อ 33 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลดังต่อไปนี้

(1) คำเตือนในรายการคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนว่า “แม้ว่ากองทุนรวมตลาดเงินลงทุนได้เฉพาะทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงต่ำ แต่ก็มีโอกาสขาดทุนได้”

(2) กรณีที่เป็นกองทุนรวมตลาดเงินที่มีการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ให้แสดงวงเงินสูงสุดที่บริษัทจัดการจะยินยอมให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนในวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งวงเงินรายบุคคลและวงเงินรวมของกองทุนรวม

(3) กรณีที่เป็นกองทุนรวมตลาดเงินที่ใช้เงินฝากเป็นดัชนีชี้วัด (benchmark) เพิ่มเติมในการเปรียบเทียบกับผลตอบแทนจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ให้แสดงคำเตือนไว้ในรายการคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่าการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ทั้งนี้ คำเตือนดังกล่าวให้แสดงไว้ทุกจุดที่แสดงข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีชี้วัดที่เป็นเงินฝาก

## ส่วนที่ 2

กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะของ

กองทุนรวมมีประกันตามประกาศการลงทุน

ข้อ 34 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมมีประกัน

ข้อ 35 ในส่วนนี้ คำว่า “ผู้ประกัน” ให้หมายความว่า บุคคลที่ให้การประกันว่า หากผู้ลงทุนได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีประกันจนครบตามระยะเวลาที่กำหนดในโครงการ ผู้ลงทุนจะได้รับชำระเงินลงทุนหรือผลตอบแทนจากการไถ่ถอนหรือขายคืนหน่วยลงทุนแล้วแต่กรณี ตามจำนวนเงินที่ประกันไว้

ข้อ 36 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงคำเตือนในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่ผู้ประกันเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน ที่แสดงว่ากองทุนรวมจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าว โดยให้ระบุชื่อผู้ประกัน อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินดังกล่าว และจำนวนเงินลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับคืนหากผู้ประกันไม่สามารถชำระหนี้คืนได้ ไว้ในคำเตือนด้วย

ข้อ 37 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงรายการและข้อมูลเกี่ยวกับการประกันดังต่อไปนี้

(1) รายการประเภทและนโยบายของกองทุนรวม ให้อธิบายข้อมูลดังนี้โดยสังเขป

(ก) รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ประกัน รวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ประกัน  
 (ข) จำนวนเงินลงทุนที่ประกัน และผลตอบแทนที่ประกัน (ถ้ามี)  
 (ค) ระยะเวลาการประกัน และวันครบกำหนดระยะเวลาการประกันแต่ละงวด  
 (ถ้ามี)

(ง) ประมาณการค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายทั้งหมดในการจัดให้มีผู้ประกัน และสัดส่วนของประมาณการค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน เมื่อเทียบกับค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนรวม

(2) รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม ให้แสดงคำถามและคำตอบดังต่อไปนี้

(ก) ผลของการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดระยะเวลาประกันและผลของการขายคืนหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนเมื่อครบกำหนดระยะเวลาประกันในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่ประกัน เป็นอย่างไร

(ข) การจัดให้มีผู้ประกันรายใหม่ และการดำเนินการของบริษัทจัดการในกรณีที่ไม่สามารถจัดให้มีผู้ประกันรายใหม่ได้ เป็นอย่างไร

(ค) ผู้ลงทุนควรคำนึงถึงความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคตของผู้ประกันหรือไม่ อย่างไร

### ส่วนที่ 3

กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะของ

กองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้นตามประกาศการลงทุน

ข้อ 38 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้น

ข้อ 39 ในส่วนนี้ คำว่า “เงินต้น” ให้หมายความว่า เงินที่ผู้ลงทุนแต่ละรายชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้น ทั้งนี้ ไม่รวมถึงค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน

ข้อ 40 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้น ดังต่อไปนี้

(1) กองทุนรวมนี้แตกต่างจากกองทุนรวมมีประกันอย่างไร

(2) ผู้ลงทุนในกองทุนรวมนี้มีโอกาสที่จะไม่ได้รับคืนเงินต้นหรือไม่ อย่างไร

(3) กองทุนรวมนี้มีเงื่อนไขและกลไกการรักษาเงินต้นอย่างไร

## ส่วนที่ 4

กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะของ  
กองทุนรวมอีทีเอฟตามประกาศการลงทุน

ข้อ 41 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมอีทีเอฟ

ข้อ 42 ในส่วนนี้

(1) “ผู้ดูแลสภาพคล่อง” หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการให้ทำหน้าที่เพื่อให้ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟในตลาดรองสะท้อนมูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมดังกล่าวได้อย่างใกล้เคียงกัน

(2) “ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกับบริษัทจัดการในปริมาณหรือมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในโครงการซึ่งต้องไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท หรือตามที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานเป็นรายกรณี

(3) “ผู้ค้าหน่วยลงทุนร่วม” หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่บริษัทจัดการระบุอย่างเฉพาะเจาะจงไว้ในโครงการให้ทำการซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟกับบริษัทจัดการได้

ข้อ 43 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงรายการและข้อมูลดังต่อไปนี้

(1) รายการคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม ให้มีคำถามและคำตอบดังนี้

(ก) กองทุนรวมนี้อ้างอิงกับดัชนีราคาหลักทรัพย์ใด และดัชนีดังกล่าวมีหลักทรัพย์ใดเป็นองค์ประกอบ

(ข) กองทุนรวมนี้จะลงทุนในหลักทรัพย์ใดใน 10 อันดับแรก

(ค) กำหนดการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและระดับของดัชนีที่ใช้อ้างอิงไว้อย่างไร

(ง) วิธีการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของดัชนีที่ใช้อ้างอิงเป็นอย่างไร

(2) รายการคำถามคำตอบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน ให้มีคำถามและคำตอบดังต่อไปนี้

(ก) การซื้อขายหน่วยลงทุนโดยตรงกับบริษัทจัดการจะต้องมีปริมาณหรือมูลค่าการซื้อขายเป็นจำนวนเท่าใด



(ข) ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุนและดัชนีที่ใช้อ้างอิงของกองทุนรวมนี้จากช่องทางใดบ้าง

(3) รายการคำถามคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวมให้มีคำถามคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง และผู้ค้าหน่วยลงทุนร่วม (ถ้ามี)

## ส่วนที่ 5

### กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะของ กองทุนรวมทองคำตามประกาศการลงทุน

ข้อ 44 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมทองคำที่มีการลงทุนในทองคำแท่งโดยตรง

ข้อ 45 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงคำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมดังต่อไปนี้

(1) ทองคำแท่งที่กองทุนรวมลงทุนได้รับการทำประกันภัยหรือไม่ อย่างไร (อธิบาย) และในกรณีที่มีการทำประกันภัย เป็นการทำประกันภัยบางส่วนหรือเต็มจำนวน

(2) ในกรณีที่ทองคำแท่งมีการทำประกันภัย ทองคำแท่งที่กองทุนรวมลงทุนได้รับการประกันภัยคุ้มครองกรณีใดบ้าง และไม่ได้รับการคุ้มครองกรณีใดบ้าง

ข้อ 46 ในกรณีที่ทองคำแท่งที่กองทุนรวมลงทุนมิได้มีการทำประกันภัยไว้หรือมีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน ให้แสดงการวิเคราะห์และอธิบายความเสี่ยงของกองทุนรวมในกรณีที่ทองคำแท่งที่ลงทุนเกิดเสียหาย สูญหาย ถูกโจรกรรม หรือถูกทำลาย ไว้ในรายการปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมด้วย

## ส่วนที่ 6

### กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่มีการรับ โอนเงิน จากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ข้อ 47 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่มีการรับ โอนเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือรับ โอนเงินดังกล่าวต่อเนื่องจากกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น

ข้อ 48 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ให้แสดงสัญลักษณ์หรือข้อความเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบว่า เป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่มีการรับโอนเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือรับโอนเงินดังกล่าวต่อเนื่องจากกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น ตามแนวทางที่สมาคมกำหนดโดยให้ระบุไว้ในส่วนบนสุดในหน้าแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

## ส่วนที่ 7<sup>2</sup>

### กองทุนรวมที่กำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะของ กองทุนรวมฟีดเดอร์ตามประกาศการลงทุน

ข้อ 48/1 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวมฟีดเดอร์

ข้อ 48/2 หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้แสดงข้อมูลดังต่อไปนี้เพิ่มเติมด้วย

(1) ผลการดำเนินงานของกองทุนอื่นที่กองทุนรวมฟีดเดอร์ดังกล่าวมุ่งเน้นลงทุนย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 ปีนับถึงวันที่กองทุนอื่นนั้นได้เปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานล่าสุด ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนอื่นในช่วงระยะเวลาดังกล่าว หรือกองทุนนั้นมีผลการดำเนินงานไม่ถึง 3 ปี ให้แสดงข้อมูลดังกล่าวย้อนหลังเท่าที่บริษัทจัดการจะสามารถรวบรวมได้

(2) ในกรณีของกองทุนรวมฟีดเดอร์ที่มุ่งเน้นลงทุนในหน่วยของกองทุนอื่นที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ให้แสดงข้อมูลรายละเอียดของนโยบายการลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าว โดยต้องแสดงการเปรียบเทียบข้อมูลอัตราส่วนการลงทุนของทรัพย์สินที่มุ่งเน้นลงทุนตามที่กำหนดในการจัดแบ่งประเภทของกองทุนรวมซึ่งกำหนดตามประเภทของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนตามประกาศการลงทุน และอัตราส่วนการลงทุนของทรัพย์สินหลักตามนโยบายการลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าว

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

ส่วนที่ 8<sup>9</sup>

## กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ข้อ 48/3 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้ระบุข้อความ “สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” ไว้ในส่วนบนสุดในหน้าแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

## หมวด 4

## รายการและข้อมูลเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนฉบับปรับปรุง

ข้อ 49 หนังสือชี้ชวนฉบับปรับปรุง ให้แสดงรายการและข้อมูลเพิ่มเติมดังต่อไปนี้  
ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

(1) เงินทุนโครงการ

(2) รายการการลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม โดยให้อยู่ในส่วนถัดจากรายการค่าธรรมเนียม และให้แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังนี้

(ก) รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม โดยจัดกลุ่มตามประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม

(ข)<sup>6</sup> ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม โดยใช้วิธีวัดผลการดำเนินงานตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

(ค)<sup>2</sup> ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม (maximum drawdown) ย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีนับถึงวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในกรณีที่

<sup>9</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 49/2562 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2562)

<sup>6</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 65/2561 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 14 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2561)

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

ระยะเวลาการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมจนถึงวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา น้อยกว่า 5 ปี ให้แสดงข้อมูลผลขาดทุนสูงสุดดังกล่าวตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็น กองทุนรวมจนถึงวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา

(3) ในกรณีที่กองทุนรวมมีดัชนีชี้วัด ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีชี้วัดของ กองทุนรวม ที่มีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) ผลการดำเนินงานของดัชนีชี้วัด

(ข) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนดัชนีชี้วัด ให้แสดงเหตุผลของการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัด

(4)<sup>13</sup> ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง (ถ้ามี) โดยให้ ระบุจำนวนบุคคลที่ถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดดังกล่าว พร้อมทั้งช่องทางการตรวจสอบข้อมูลสัดส่วน การถือหน่วยลงทุนของบุคคลนั้นด้วย

(5) ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) ซึ่งคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัสต์สินกับผลรวมของมูลค่าการขาย ทรัสต์สิน ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา หาดด้วยมูลค่าทรัสต์สินสุทธิเฉลี่ยของ กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

(6) ในกรณีที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้แสดงข้อมูล VaR ที่เกิดขึ้นจริง (actual VaR) และอธิบายสาเหตุที่ค่าเฉลี่ยของมูลค่าธุรกรรมในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าที่เกิดขึ้นจริง (average actual leverage) เกินกว่าที่บริษัทจัดการประมาณการไว้ (expected gross leverage) เดิม

ในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม โครงการหลังจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีและอยู่ใน ระหว่างการจัดทำหนังสือชี้ชวนเพื่อจัดส่งให้สำนักงาน ให้บริษัทจัดการแสดงข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ณ วันจัดทำหนังสือชี้ชวน

ข้อ 50 ข้อมูลที่แสดงในหนังสือชี้ชวนฉบับปรับปรุง ให้ใช้ข้อมูล ณ วันดังต่อไปนี้

(1) วันสิ้นรอบระยะเวลาที่ต้องจัดทำหนังสือชี้ชวนตามประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและการเสนอขายหน่วยลงทุน

<sup>13</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 50/2563 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อ ผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 28 สิงหาคม พ.ศ. 2563 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2563)

ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมเปิด

(2) วันใดวันหนึ่งในช่วง 30 วันก่อนวันเริ่มต้นเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมปิด

ข้อ 51<sup>2</sup> ในกรณีของกองทุนรวมอีทีเอฟ หนังสือชี้ชวนที่จัดทำใหม่ทุกรอบระยะเวลาบัญชี ให้เป็นไปตามข้อ 49 และต้องมีรายการเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมดังต่อไปนี้

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

ระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา

ข้อ 51/1<sup>2</sup> ในกรณีของกองทุนรวมตราสารหนี้ หนังสือชี้ชวนที่จัดทำใหม่ทุกรอบระยะเวลาบัญชี ให้เป็นไปตามข้อ 49 และต้องแสดงรายการเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration) ซึ่งได้จากการคำนวณค่าตามมาตรฐานสากลของกองทุนรวมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

ข้อ 51/2<sup>2</sup> ในกรณีของกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนที่จัดทำใหม่ทุกรอบระยะเวลาบัญชี ให้เป็นไปตามข้อ 49 และต้องแสดงรายการเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit) ที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชร่ายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชร่ายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สน. 61/2559 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชร่ายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

## หมวด 5

## บทเฉพาะกาล

---

ข้อ 52 ในกรณีที่บริษัทจัดการได้ยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมต่อสำนักงาน  
โดยชอบก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทจัดการจัดทำหนังสือชี้ชวนเฉพาะสำหรับการเสนอขาย  
หน่วยลงทุนครั้งแรก โดยให้มีรายการและข้อมูลในหนังสือชี้ชวนเช่นเดียวกับร่างหนังสือชี้ชวน  
ที่ได้ยื่นไว้แล้วต่อสำนักงานได้

ประกาศ ณ วันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์