

ประกาศ เรื่อง แนวทางการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวม  
ที่ อน. 4/2542

ตามนัยข้อ 4(3) ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 51/2541 เรื่อง  
แบบหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2541 ที่กำหนดให้  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ระบุความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวมไว้ในหนังสือ  
ชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบ นั้น

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ขอแจ้งแนวทาง  
ในการเปิดเผยข้อมูลเรื่องความเสี่ยงของกองทุนรวม เพื่อให้ บลจ.ถือปฏิบัติ ดังนี้

ข้อ 1 ในการระบุความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม บลจ.ต้องมีข้อความที่ระบุ  
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหลักที่กองทุนรวมจะลงทุน และระบุความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนใน  
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวนั้นให้ชัดเจน ส่วนวิธีการอธิบายเรื่องความเสี่ยงดังกล่าวให้ขึ้นอยู่กับ  
วิจรรณญาณของ บลจ.ที่จะเลือกใช้ถ้อยคำตามที่เห็นสมควรได้ (free style) ซึ่ง บลจ.บางแห่งอาจจะ  
เลือกวิธีแบ่งประเภทความเสี่ยงออกเป็นหัวข้อ เช่น ความเสี่ยงของรายได้ (income risk) ความเสี่ยงของ  
ตัวบริษัท (credit risk) และความเสี่ยงของตลาด (market risk) เป็นต้น หรือ บลจ.บางแห่งอาจใช้วิธี  
อธิบายปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม

ข้อ 2 หาก บลจ.ใดต้องการเปรียบเทียบความเสี่ยงของกองทุนรวมแต่ละประเภทให้  
ผู้ลงทุนทราบก็สามารถทำได้ เช่น การระบุว่ากองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งมีความเสี่ยงกว่า  
กองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง เป็นต้น

ข้อ 3 ในการเปิดเผยความเสี่ยงของกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ หาก บลจ.ประสงค์  
จะระบุวิธีบริหารความเสี่ยงของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้เห็นว่า บลจ.มีแนวทางการบริหารเพื่อลด  
ความเสี่ยงดังกล่าวได้อย่างไร บลจ.สามารถทำได้ โดยต้องระบุตามข้อเท็จจริงเท่านั้น และต้อง  
ไม่ใช่ข้อความในเชิงโอ้อวดหรือก่อให้เกิดความเข้าใจผิดแก่ผู้ลงทุน

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2542

(นายปรกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์