

ก.ส.๓

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศ เรื่อง แนวทางการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวม
ที่ อน. ๔ /๒๕๔๒

ตามนัยข้อ 4(3) ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. ๕๑/๒๕๔๑ เรื่อง
แบบหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ ๒๘ ธันวาคม ๒๕๔๑ ที่กำหนดให้
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ระบุความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวมไว้ในหนังสือ
ชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบ นั้น

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ขอแจ้งแนวทาง
ในการเปิดเผยข้อมูลเรื่องความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวม เพื่อให้ บลจ. ถือปฏิบัติ ดังนี้

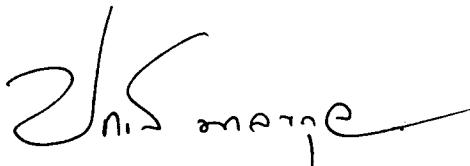
ข้อ ๑ ในการระบุความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม บลจ. ต้องมีข้อความที่ระบุ
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหลักที่กองทุนรวมจะลงทุน และระบุความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนใน
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวนั้นให้ชัดเจน ส่วนวิธีการอธิบายเรื่องความเสี่ยงดังกล่าวให้เข้าใจง่ายกับ
วิชากรณภาพของ บลจ. ที่จะเลือกใช้ถ้อยคำตามที่เห็นสมควรได้ (free style) ซึ่ง บลจ. บางแห่งอาจจะ
เลือกวิธีแบ่งประเภทความเสี่ยงออกเป็นหัวข้อ เช่น ความเสี่ยงของรายได้ (income risk) ความเสี่ยงของ
ตัวบิรยักษ์ (credit risk) และความเสี่ยงของตลาด (market risk) เป็นต้น หรือ บลจ. บางแห่งอาจใช้วิธี
อธิบายปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม

ข้อ ๒ หาก บลจ. ได้ต้องการเปรียบเทียบความเสี่ยงของกองทุนรวมแต่ละประเภทให้
ผู้ลงทุนทราบก็สามารถกระทำได้ เช่น การระบุว่ากองทุนรวมตราสารแห่งทุนมีความเสี่ยงกว่า
กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ เป็นต้น

ข้อ ๓ ในการเปิดเผยความเสี่ยงของกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ หาก บลจ. ประสงค์
จะระบุวิธารความเสี่ยงของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้เห็นว่า บลจ. มีแนวทางการบริหารเพื่อลด
ความเสี่ยงดังกล่าวได้อย่างไร บลจ. สามารถกระทำได้ โดยต้องระบุตามข้อเท็จจริงเท่านั้น และต้อง
ไม่ใช้ข้อความในเชิงโอ้อวดหรือก่อให้เกิดความเข้าใจผิดแก่ผู้ลงทุน

ข้อ ๔ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๒๓ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๔๒



(นายปกรณ์ มาลาภูณ อยุธยา)

เลขานุการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์