



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศ เรื่อง แนวทางการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวม
ที่ อน. 4 /2542

ตามนัยข้อ 4(3) ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. 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 และความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนใน
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวนั้นให้ชัดเจน ส่วนวิธีการอธิบายเรื่องความเสี่ยงดังกล่าวให้ขึ้นอยู่กับ
วิจารณญาณของ 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

(นายปรดณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์