

๓ ກລຕ

ສໍານັກງານຄະນະກຽມກາຮົກກຳກັບຫລັກທັບພົມແລະຕລາດຫລັກທັບພົມ

ປະກາສສໍານັກງານຄະນະກຽມກາຮົກກຳກັບຫລັກທັບພົມແລະຕລາດຫລັກທັບພົມ

ທີ ສນ. 11 /2560

ເຮືອງ ມະນຸຍາ ພິບສະຫຼຸບສັນຕິພາບ ທີ່ມີຄວາມຄຸນຫຼຸດຫລັກທັບພົມແລະຕລາດຫລັກທັບພົມ

ເພື່ອຜູ້ລົງທຸນສານບັນຫຼາຍໃຫຍ່ໄດ້

ອາຫັນຢ່ານຈາກຕາມຄວາມໃນມາດຕາ 123 ແຫ່ງພຣະຣາຊນັ້ນຢູ່ຫລັກທັບພົມແລະຕລາດຫລັກທັບພົມ
ພ.ສ. 2535 ສໍານັກງານອອກປະກາສໄວ້ດັ່ງຕ່ອໄປນີ້

ຂໍ້ 1 ໃນປະກາສນີ້

ຄໍາວ່າ “ສັນຍາຕື່ອບາຍດ່ວງໜ້າ” ແລະ “ຕຣາສາຣທີ່ມີສັນຍາຕື່ອບາຍດ່ວງໜ້າແປງ”
ໃຫ້ມີຄວາມໝາຍເຫັນເດືອນບໍລິຫານຍາມຂອງຄຳດັ່ງກ່າວ່າທີ່ກຳຫັນດໄວ້ໃນປະກາສຄະນະກຽມກາຮົກ
ກຳກັບຕລາດຖຸນວ່າດ້ວຍກາລົງທຸນຂອງກອງຖຸນ

“ໜັງສື່ອໜ້າ” ໝາຍຄວາມວ່າ ມະນຸຍາ ພິບສື່ອໜ້າສັນຕິພາບ ທີ່ມີຄວາມຄຸນຫຼຸດຫລັກທັບພົມແລະຕລາດຫລັກທັບພົມ
“ປະກາສໍານັກງານສື່ອໜ້າຂອງກອງຖຸນຮ່ວມທ້ວ່າໄປ” ໝາຍຄວາມວ່າ ປະກາສສໍານັກງານ
ຄະນະກຽມກາຮົກກຳກັບຫລັກທັບພົມແລະຕລາດຫລັກທັບພົມວ່າດ້ວຍໜັງສື່ອໜ້າສັນຕິພາບ ທີ່ມີຄວາມຄຸນຫຼຸດຫລັກທັບພົມແລະຕລາດຫລັກທັບພົມ
ຂອງກອງຖຸນຮ່ວມເພື່ອຜູ້ລົງທຸນທ້ວ່າໄປ ກອງຖຸນຮ່ວມເພື່ອຜູ້ລົງທຸນທີ່ມີໃຈ່ຮ່າຍ່ອຍແລະກອງຖຸນຮ່ວມເພື່ອຜູ້ລົງທຸນ
ປະເທດສານບັນ

“ບຣີ່ຍັກຈັກກາຮົກ” ໝາຍຄວາມວ່າ ບຣີ່ຍັກຫລັກທັບພົມທີ່ໄດ້ຮັບໃນອຸນຸຍາຕປະກອບນູຮົກຈິ
ຫລັກທັບພົມປະເທດກາຈັດກອງຖຸນຮ່ວມ

ຂໍ້ 2 ໃນການຈັດທໍາໜັງສື່ອໜ້າຂອງກອງຖຸນຮ່ວມເພື່ອຜູ້ລົງທຸນສານບັນຫຼາຍ
ຜູ້ລົງທຸນຮ່າຍໃຫຍ່ໄດ້ ໃຫ້ບຣີ່ຍັກຈັກກາຮົກປົງປັນຕິຕາມຫລັກເກົນທີ່ກຳຫັນດໃນປະກາສໍານັກງານສື່ອໜ້າ
ຂອງກອງຖຸນຮ່ວມທ້ວ່າໄປ ແລະໃນການທີ່ກຳຫັນດັ່ງກ່າວ່າມີນ ໂຍບາຍກາລົງທຸນໃນລັກຍະນະເດືອນບໍລິຫານ
ກອງຖຸນຮ່ວມຕາມໝາວດ 3 ຫລັກເກົນທີ່ເພີ່ມເຕີມຂອງກອງຖຸນຮ່ວມຕາມລັກຍະນະພິເສດ ແຫ່ງປະກາສໍານັກງານສື່ອໜ້າ
ຂອງກອງຖຸນຮ່ວມທ້ວ່າໄປ ໃຫ້ບຣີ່ຍັກຈັກກາຮົກປົງປັນຕິຕາມຫລັກເກົນທີ່ເພີ່ມເຕີມສໍາຮັບກອງຖຸນຮ່ວມດັ່ງກ່າວ່າ
ເວັ້ນແຕ່ຈະໄດ້ກຳຫັນດໄວ້ເປັນອ່າງອື່ນໃນປະກາສນີ້

ข้อ 3 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เป็นไปตามแบบ 123-1 (UI) แบบท้ายประกาศนี้ และมีรายละเอียดตามที่กำหนดในคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบดังกล่าว เว้นแต่กรณีที่เสนอขายหน่วยลงทุนภายใต้โครงการ Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes ให้เป็นไปตามแบบและคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบดังกล่าวตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(2) แสดงผลลัพธ์รูปแบบที่สามารถอ่านหรือสื่อสารได้อย่างชัดเจน

ในกรณีที่มีการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ ให้อยู่ในส่วนแรกของหนังสือชี้ชวน

ข้อ 4 ในกรณีที่กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

มีนโยบายการลงทุนในธุรกรรมดังต่อไปนี้ ให้บริษัทจัดการแสดงข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากการลงทุนในธุรกรรมดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม โดยให้ระบุข้อมูลประมาณการผลตอบแทนของกองทุนรวมในกรณีที่กองทุนรวมนั้นได้รับผลกระทบทางลบภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผล (worst-case scenario) จากการทำธุรกรรมดังกล่าว

- (1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแห่ง ทั้งนี้ เนื่องจากส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (2) การกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวม
- (3) การขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวม
- (4) การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยึดหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ

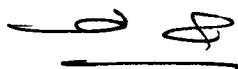
ข้อ 5 ในกรณีที่กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

มีนโยบายการลงทุนในธุรกรรมตามข้อ 4(1) (2) (3) หรือ (4) ให้บริษัทจัดการแสดงข้อมูล

ฐานะการลงทุนสูงสุด (maximum limit) ไว้ในรายการลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว
ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมด้วย

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560



(นายพี สุจิตรกุล)

เลขานุการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

LOGO

[ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม]

[การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : Thai CAC]

[ชื่อกองทุนรวม]

[ชื่อย่อ กองทุนรวม]

[คำเตือนใต้ชื่อ]



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้หมายความ怎่าง?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม

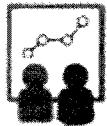


ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

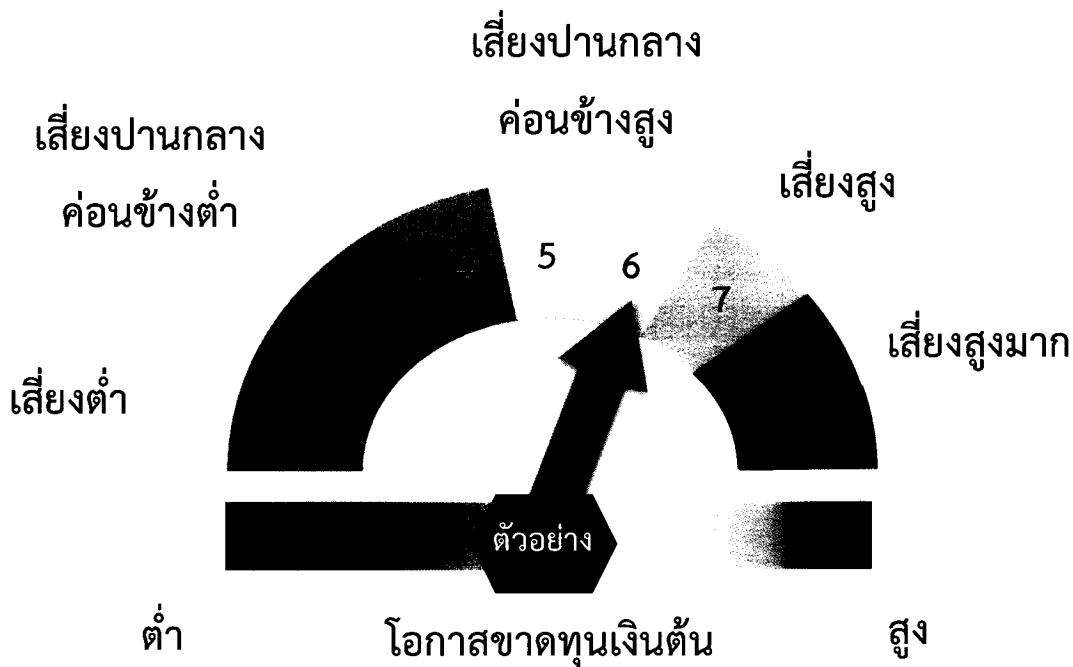
- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการอย่างทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

!

คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

■ คำเตือนที่สำคัญ

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

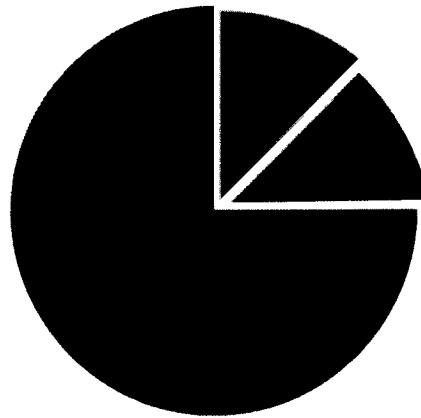


ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www._____



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



% NAV

ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

% NAV

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website.....

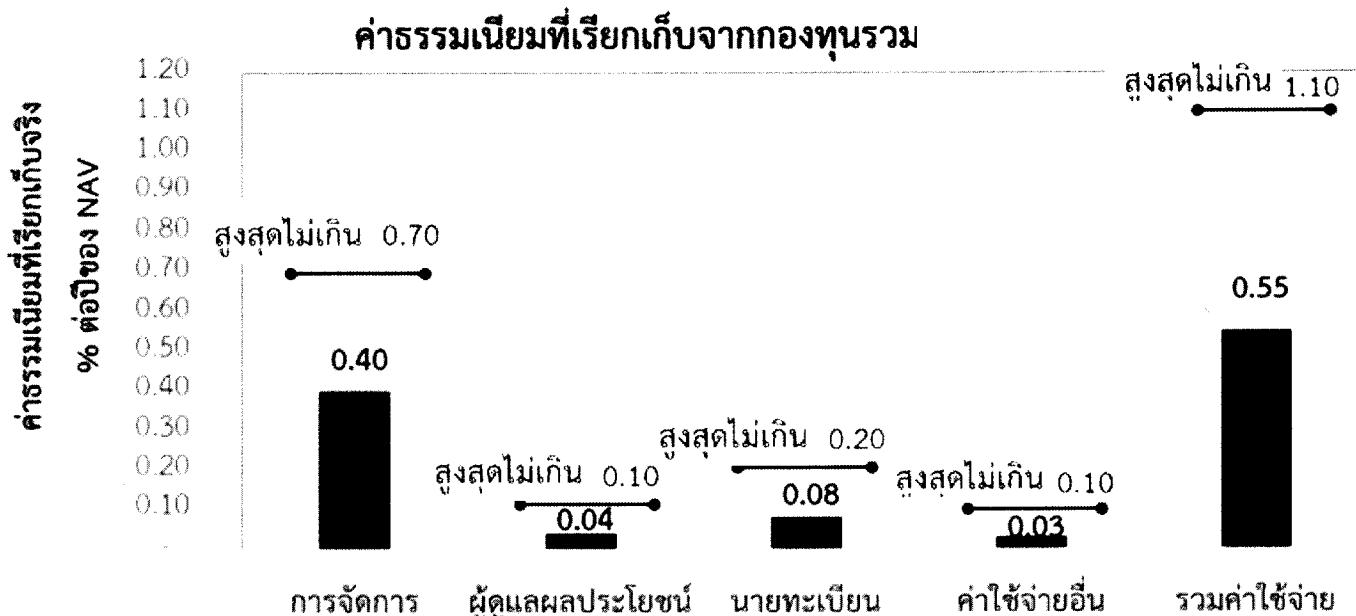
น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (ถ้ามี)

อันดับครั้ดิต	ตราสารหนี้ต่างประเทศ		ตราสารหนี้ในประเทศไทย		% NAV
	ตราสารหนี้	% NAV	ตราสารหนี้	% NAV	
AAA	10%	AAA(tha)	.....	10%
AA	5%	AA(tha)	.....	5%
A	20%	A(tha)	.....	5%
BBB	15%	BBB(tha)	.....	5%
unrated/ non-investment grade	10%	unrated/ non-investment grade	.....	15%

ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกรະทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	2558
ค่าธรรมเนียมการขาย	[] %	[] %
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	[] %	[] %
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	[] %	[] %
การโอนหน่วย	[]	[]

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

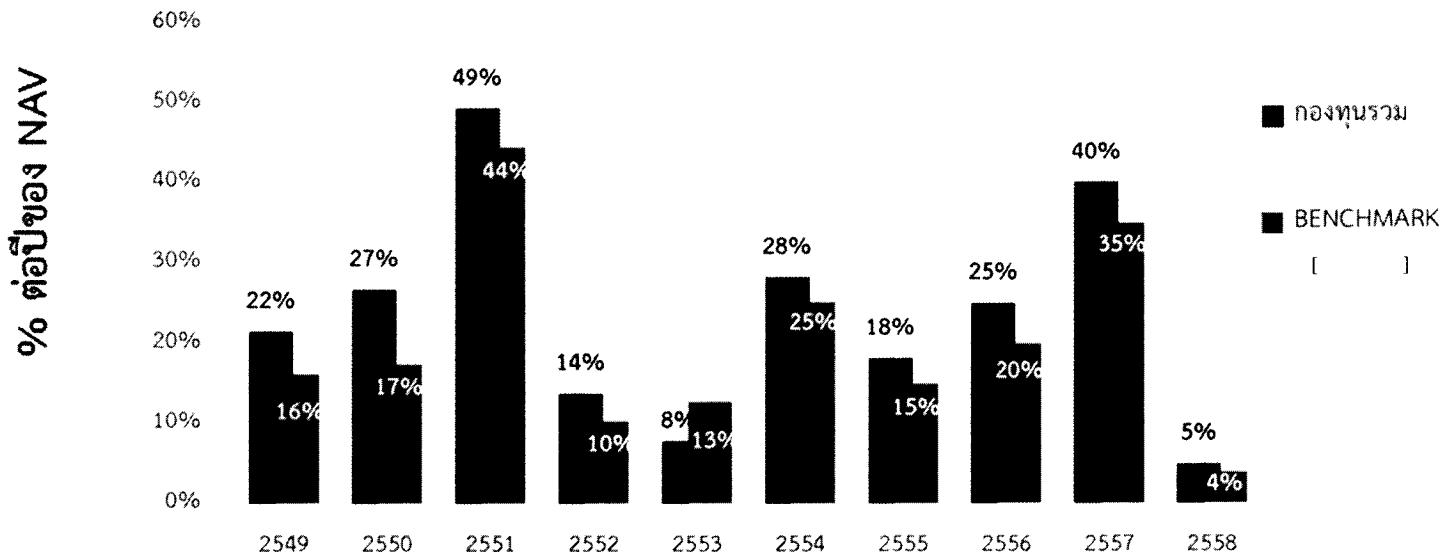


ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงาน



2. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ [] %

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ [] % ต่อปี

4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE)
(ถ้ามี) คือ [] % ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www._____

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www._____

ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	[]
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคาร []
วันที่จดทะเบียน	[วัน/เดือน/ปี]
อายุโครงการ	[อายุโครงการ]
ชื่อและรายคืนหน่วยลงทุน	<u>วันทำการซื้อ</u> : [] มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : [] บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : [] บาท
	<u>วันทำการขายคืน</u> : [] มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : [] บาท ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : [] บาท ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : [] วันทำการ คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ []
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	[ชื่อผู้จัดการกองทุน, วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้]
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	[]
ผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืน	ธนาคาร [] บริษัทหลักทรัพย์ []
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือซื้อชีวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม [] ที่อยู่ [] โทรศัพท์ : [] website : [] email : []
ธุกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ []

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาร่างหนังสือซื้อชีวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่า สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือซื้อชีวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือซื้อชีวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ [] และด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง⁷ ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายรายละเอียดของข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูลที่เปิดเผยในส่วนนี้ให้ใช้ภาษาที่เข้าใจง่าย ไม่คัดลอกข้อมูลจากหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม โดยหากมีการใช้ศัพท์เทคนิคควรมีคำอธิบายประกอบเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจ ทั้งนี้ รูปแบบการนำเสนอ fact sheet ให้อยู่ในรูปแบบ interactive ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เช่น application หรือ web link ที่ผู้ลงทุนสามารถเข้ามายื่นขอข้อมูล ต่าง ๆ ได้

ในการณ์ที่บริษัทจัดการยังไม่ประสบค์ที่จะพัฒนา fact sheet ให้เป็นรูปแบบ interactive สามารถจัดทำในรูปแบบ non – interactive ได้

1. คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

ให้เปิดเผยนโยบายการลงทุน กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน ดังต่อไปนี้

1.1 นโยบายการลงทุน

ให้เปิดเผยว่ากองทุนรวมนี้มีการลงทุนในทรัพย์สินประเภทใด เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น และกองทุนรวมนี้มีนโยบายการลงทุนในประเทศ หรือต่างประเทศอย่างไร หรือเน้นลงทุนในทรัพย์สินกลุ่มใดเป็นพิเศษหรือไม่ เช่น กลุ่มอุตสาหกรรม ตราสาร non-investment grade/unrated ประเทศกลุ่มนักภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง (Greater Mekong Sub region : GMS) เป็นต้น

ทั้งนี้ ให้เปิดเผยรายละเอียดนโยบายการลงทุนเพิ่มเติมในกรณีดังต่อไปนี้

▪ กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กู้ยืมหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (“repo”) เพื่อการลงทุน และการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยึดหลักทรัพย์เพื่อการส่งมอบ (“short selling”) : ให้เปิดเผยฐานะการลงทุนสูงสุด (maximum limit) ของธุรกรรมดังกล่าว

▪ กองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ หรือเอกชน ▪ กองทุนรวมมีการเข้าเป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ให้เปิดเผยวัตถุประสงค์การทำสัญญา เช่น เพื่อการลดความเสี่ยง เพื่อการลงทุนโดยผลตอบแทนของกองทุนรวมอ้างอิงกับราคากองสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงได้เป็นต้น

▪ กองทุนรวมที่มี net exposure¹ ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมได้กองทุนหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (“NAV”) : ให้เปิดเผยข้อมูลนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศพร้อมแสดงข้อมูลเพิ่มเติม

ทั้งนี้ กรณีเป็นกองทุนรวมฟีเดอร์ (“feeder fund”) ให้แสดงข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet

สิ่งที่ต้องจัดให้มี

1. interactive

จัดให้มี link ที่ผู้ลงทุนสามารถ click แสดงข้อมูลกองทุนหลักได้

2. non - interactive

แสดงแหล่งที่มาข้อมูลกองทุนหลัก เช่น ระบบที่อยู่เว็บไซต์

1. ฐานะการลงทุนสุทธิ (net exposure) หมายถึง มูลค่าการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินไม่ว่าเป็นการลงทุนโดยตรง หรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนในตราสาร หรือสัญญาที่ให้ผลตอบแทนโดยอ้างอิงอยู่กับทรัพย์สิน ซึ่งเป็นผลให้กองทุนมีความเสี่ยงในทรัพย์สินนั้น

- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกที่มี net exposure ในทรัพย์สินทางเลือกประเภทใดประเภทหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV : ให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมว่าทรัพย์สินดังกล่าวมีลักษณะความเสี่ยงและมีการจ่ายผลตอบแทนอย่างไร

1.2 กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ให้เปิดเผยกลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน เช่น มุ่งหวังให้ได้รับผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management / index tracking) หรือสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

ทั้งนี้ หากเป็นกองทุนรวมที่มีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวมที่แตกต่างจากกองทุนรวมประเภทเดียวกัน เช่น กองทุนรวมที่มีกลยุทธ์การลงทุนที่มุ่งเน้นการสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกได้ในทุกสภาวะตลาด (absolute return fund) กองทุนรวมที่ระบุว่าจะเลิกกองทุนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าตาม เป้าหมายที่กำหนด (“trigger fund”) เป็นต้น ให้เปิดเผยกลยุทธ์และแนวทางในการบริหารกองทุนรวมเพื่อให้บรรลุ ถึงเป้าหมายที่กำหนดไว้เพิ่มเติมด้วย

1.3 กรณีกองทุนรวมที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบขั้บช้อน²

เพิ่มเติมข้อมูลที่ทำให้เข้าใจลักษณะของผลตอบแทนโดยให้อธิบายในลักษณะแผนภาพ (pay-off diagram) ระบุปัจจัยที่จะส่งผลให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหรือลดลง และแสดงข้อมูลว่ากองทุนรวมนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่มีความคาดหวังอย่างไร

1.4 กรณีกองทุนรวมที่มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ภัยมีหรือทำธุรกรรม repo เพื่อการลงทุน และ short selling

เพิ่มเติมข้อมูลประมาณการผลตอบแทนของกองทุนรวมภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด ที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) ภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผลจากการลงทุนในสัญญา หรือธุรกรรมดังกล่าว

2. กองทุนรวมนี้หมายกับใคร ?

ให้เปิดเผยอย่างชัดเจนว่า นโยบายการลงทุนนี้หมายกับใคร และไม่หมายกับใคร ตัวอย่างเช่น

- กรณีกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ภัยมือหรือทำธุรกรรม repo เพื่อการลงทุน และ short selling อย่างมีนัยสำคัญ : ให้มีรายละเอียดอย่างน้อยดังตัวอย่าง ซึ่งสามารถปรับข้อความได้ตามความเหมาะสม โดยมีสาระสำคัญที่ไม่แตกต่าง ดังนี้
 - กองทุนรวมนี้หมายกับใคร : ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูงต่อเงินลงทุนที่จำกัด และสามารถรับความผันผวนของอัตราผลตอบแทนและรับผลขาดทุนสูงได้
 - กองทุนรวมนี้ไม่หมายกับใคร : ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องสูง

ทั้งนี้ กรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมที่ไปให้มีรายละเอียดดังตัวอย่าง ซึ่งสามารถปรับข้อความได้ตามความเหมาะสม โดยมีสาระสำคัญที่ไม่แตกต่าง ดังนี้

ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมนี้หมายกับใคร	กองทุนรวมนี้ไม่หมายกับใคร
1. กองทุนรวมตราสารหนี้ (daily fixed income)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าที่ได้ ▪ ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายได้ถอนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+...[ให้ส่วนที่จะได้รับเงิน]... 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ▪ ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎหมายให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินตั้งกล่าว เช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน
2. กองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภท buy-and-hold	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าที่ได้ 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ▪ ผู้ลงทุนที่ต้องการได้ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา X เดือน

ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร	กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะสมกับใคร
3. กองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไปได้ ▪ ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องสูง ▪ ผู้ลงทุนที่ต้องการการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูง
4. กองทุนรวมตราสารทุน	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคากลุ่มที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ▪ ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
5. กองทุนรวมหมวด อุตสาหกรรม เช่น Health Care เป็นต้น	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคากลุ่มที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ▪ ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ▪ ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังหุ้นกลุ่ม Health Care 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
6. กองทุนรวมตราสารทุน/ผสม ที่เป็น trigger fund	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่เข้าใจว่ามูลค่าหุ้น่วยลงทุนเป้าหมายไม่ใช่การรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน และไม่สามารถขายหุ้น่วยลงทุนคืนได้ในช่วงเวลา X เดือน 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุนที่ต้องการได้ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา X เดือน ▪ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมนี้หมายความกับใคร	กองทุนรวมนี้ไม่หมายกับใคร
	<ul style="list-style-type: none"> ■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนรวมไปลงทุนซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ■ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนในการลงทุนระยะสั้นจากการจับจังหวะตลาด (market timing) 	
7. กองทุนรวมทองคำ	<ul style="list-style-type: none"> ■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาทองคำ ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ■ ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกเพื่อกระจายการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่าง ๆ ■ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุนในทองคำ 	<ul style="list-style-type: none"> ■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

3. คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ ?

ให้เปิดเผยคำเตือนที่สำคัญเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม (risk spectrum) ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ คำอธิบายแผนภาพมิติความเสี่ยง โดยมีรายละเอียดอย่างน้อยดังนี้

3.1 คำเตือนที่สำคัญ (ถ้ามี)

- ให้ระบุคำเตือนเฉพาะที่สำคัญที่ผู้ลงทุนควรรู้ก่อนการลงทุน โดยใช้ภาษาที่เข้าใจง่าย ดังต่อไปนี้
- กรณีกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง หรือมีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีลัญญาซื้อขายล่วงหน้าແง ภัยมีหรือทำธุกรรม repo เพื่อการลงทุน และ short selling : ให้มีข้อมูลที่เตือนว่ากองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าเงินมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง

▪ กรณีกองทุนรวม หรือกองทุนหลักของกองทุนรวมพีดเดอร์ มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของทรัพย์สิน โดยการเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทรัพย์สินดังกล่าวเป็นสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปร : ให้แสดงคำเตือนว่าผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคасัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) อาจไม่เท่ากับความเคลื่อนไหวของราคปัจจุบัน (spot price) ของสินค้าหรือตัวแปรดังกล่าว เช่น ผลตอบแทนจากการลงทุนเป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงของราคากองทุน futures ซึ่งอาจไม่เท่ากับการเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันที่ท่านเห็นที่จุดบริการน้ำมัน เป็นต้น

▪ กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ (daily fixed income) : ให้แสดงคำเตือนดังต่อไปนี้

1. กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎหมายที่ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเข่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
2. กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาน้ำมันที่เหมาะสม

▪ กรณีกองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในตราสารด้วยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ Basel III (“ตราสาร Basel III”) เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV : ให้แสดงคำเตือนว่า ตราสาร Basel III มีเงื่อนไขที่ซับซ้อนและมีความเสี่ยงที่แตกต่างจากตราสารหนี้ทั่วไป เช่น ตราสารอาจถูกบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ หรือถูกปลดหนี้เมื่อเข้าเงื่อนไขกำหนด เป็นต้น

▪ กรณีกองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) รวมกันเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV : ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในตราสาร non-investment grade / unrated ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย

▪ กรณีกองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบชั้นชื่อ : ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบชั้นชื่อ ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

▪ กรณีกองทุนรวมมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุนแบบชั้นชื่อ : ให้แสดงคำเตือนว่ากองทุนรวมมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุนแบบชั้นชื่อ ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

▪ กรณีกองทุนรวมมีประกัน : ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมีการประกันเงินลงทุนหรือผลตอบแทนคิดเป็นร้อยละเท่าใด และผู้ลงทุนที่ถือหุ้นรายลงทุนจะมีระยะเวลาการประกันที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนจึงจะได้รับชำระเงินลงทุนคืนตามเงื่อนไขในการรับประกันและตามความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกัน

▪ กรณีกองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้น : ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้นเป็นเพียงชื่อเรียกประเภทกองทุนรวมที่จดนโยบายการลงทุนเพื่อให้เงินต้นของผู้ถือหุ้นรายลงทุนมีความเสี่ยงต่ำ โดยกองทุนรวมดังกล่าวไม่ได้รับประกันเงินลงทุนหรือผลตอบแทนจากการลงทุนแต่อย่างใด

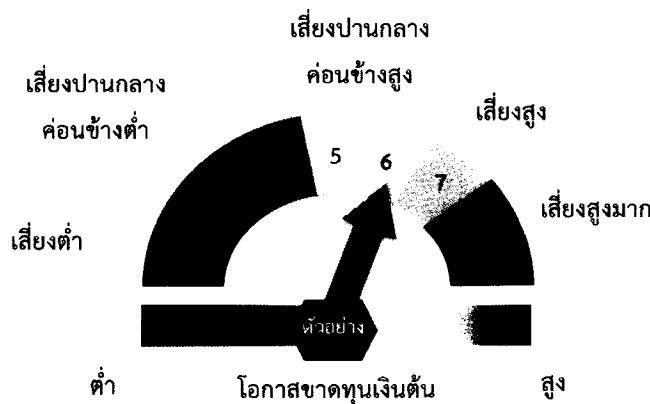
▪ กรณีกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม : ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมดังกล่าวมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคากลางกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

- กรณีกองทุนรวมทองคำที่มีการลงทุนในทองคำแห่งโดยตรง และทองคำแห่งดังกล่าวมิได้มีการทำประกันภัยไว้หรือมีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน : ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมอาจได้รับความเสียหายในกรณีที่ทองคำแห่งที่ลงทุนเกิดเสียหาย สูญหาย ถูกใจกรรม หรือถูกทำลาย เนื่องจากไม่มีการทำประกันภัยไว้หรือ มีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน
- กรณีกองทุนรวม trigger fund : ให้แสดงคำเตือนว่า การกำหนดเป้าหมาย Z บาทต่อหน่วยไม่ใช่การรับประกันผลตอบแทน Y เดือนแรกห้ามขาย

ทั้งนี้ หาก บลจ. มีคำเตือนอื่น ๆ ที่ต้องการให้ผู้ลงทุนทราบเพิ่มเติม บลจ. สามารถ link ข้อมูลเพื่อให้ผู้ลงทุนไปศึกษาเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนได้ (กรณีรูปแบบ interactive) หรือแสดงแหล่งที่มาของข้อมูลคำเตือนอื่น ๆ (กรณีรูปแบบ non - interactive)

3.2 แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม (risk spectrum)

แสดงรูปภาพตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม โดยให้หัวลูกศรซึ่ไปยังแบบความเสี่ยงของกองทุนรวม โดยแบ่งระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ ซึ่งมีค่าอยู่ระหว่าง 1 ถึง 8+ ดังนี้



ทั้งนี้ ระดับความเสี่ยงของกองทุนมีความหมาย ดังนี้

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินทุนเฉพาะในประเทศไทย	มีนโยบายลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ โดยลงทุนเฉพาะในทรัพย์สินเงินฝากหรือตราสารที่ยืดเท่าเงินฝากหรือตราสารหนี้หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทางสถาบันหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใด ๆ ไม่เกิน 92 วัน

Risk profile	ระดับ ความเสี่ยง	ประเภท	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	มีนโยบายลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนเฉพาะในทรัพย์สินเงินฝากหรือตราสารเตียบเท่าเงินฝากหรือตราสารหนี้หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืน เมื่อทางด้วยความหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใด ๆ ไม่เกิน 92 วัน
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	มี net exposure ในพันธบัตรรัฐบาลเป็นหลักโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างต่ำ	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	<p>มี net exposure ในเงินฝากหรือตราสารเตียบเท่าเงินฝากหรือตราสารหนี้ทั่วไปในขณะใด ๆ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV</p> <ul style="list-style-type: none"> - กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มี net exposure ในตราสาร non-investment grade/unrated ไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV ให้แสดงระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ 4 - กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มี net exposure ในตราสาร non-investment grade/unrated เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV แต่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ให้แสดงระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ 5 - กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มี net exposure ในตราสาร non-investment grade/unrated โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ให้แสดงระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ 6 - กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีลักษณะพิเศษเป็นกองทุนรวมฟีเดอร์ (Feeder Fund) ที่กองทุนหลัก (master fund) สามารถลงทุนประเภททรัพย์สินอื่นที่ไม่ใช่ทรัพย์สินที่กองทุนรวมตราสารหนี้ลงทุนได้ ให้แสดงระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ 4 – 5

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างสูง	5	กองทุนรวมผสม	มี net exposure ได้ทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน ให้แสดงระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมตามนโยบายที่บริษัทจัดการจะไปลงทุนจริง เช่น จะเน้นลงทุนในตราสารทุนเป็นส่วนใหญ่ ให้แสดงระดับความเสี่ยงเป็นไปทางกองทุนรวมตราสารทุน และหากกองทุนรวมปรับสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ อย่างมีนัยสำคัญ ให้ บลจ. ปรับปรุงข้อมูลระดับความเสี่ยงเพื่อสะท้อนการลงทุนที่แท้จริงด้วยโดยไม่ชักช้า
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน	มี net exposure ในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	7	กองทุนรวม หมวดอุตสาหกรรม	มี net exposure มุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรมโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก อย่างมีนัยสำคัญ	8+	กองทุนรวมที่มี การลงทุนในทรัพย์สิน ทางเลือก	มี net exposure ในทรัพย์สินทางเลือก เช่น REITs / infrastructure fund / property fund/ ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น โดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กรณีเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนใน structured note บลจ. จะต้องพิจารณาตำแหน่งของกองทุนรวมซึ่งสามารถถอยระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ถึงกองทุนรวมที่ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกขึ้นกับลักษณะการจ่ายผลตอบแทนตัวแปรอ้างอิง เป็นต้น กองทุนที่มีการลงทุนใน derivatives การกู้ยืม/repo เพื่อการลงทุน และ short selling อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ การลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ หมายถึง การลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวในอัตราส่วนที่มากกว่าที่กำหนดไว้ สำหรับกรณีกองทุนรวมที่ไว้ปีซึ่งกำหนดให้ไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV (กรณีใช้ commitment

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
--------------	-----------------	--------	----------------------------

approach) หรือไม่เกิน 2 เท่าของ relative VaR (กรณีใช้ relative VaR approach) หรือไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV (กรณีใช้ absolute VaR approach)

3.3 ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

แสดงปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญในรูปแบบมิติความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนรวม โดยเรียงลำดับตามโอกาสที่อาจจะเกิดขึ้น และนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปหาน้อย โดยให้เรงานตามระดับความเสี่ยงของกองทุนรวม ดังนี้

มิติความเสี่ยง	คำอธิบาย / รูปภาพ
----------------	-------------------

ก. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)
พิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ที่กองทุนรวมลงทุนเกินกว่า 20% ของ NAV
ทั้งนี้ หากกองทุนรวมได้มีการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ที่มี credit rating หลายระดับ กองทุนรวมสามารถแปรรูป credit rating มากกว่า 1 ช่องได้

อันดับความน่าเชื่อถือ	ต่ำ	สูง
ส่วนใหญ่ของกองทุนรวม	AAA	AA, A

ข. ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (market risk)
โดยแบ่งเป็นกรณีกองทุนรวมต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ พิจารณาจากอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration)

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	ต่ำ	สูง
	ต่ำกว่า 3 ปี	3 ปี ถึง 1 ปี

- กรณีกองทุนรวมตราสารทุน พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานกองทุนรวม (standard deviation : SD) ต่อปี

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	ต่ำ	สูง
	< 5%	5 - 10%

10 - 15%	15 - 25%	> 25%
----------	----------	-------

มิติความเสี่ยง

คำอธิบาย / รูปภาพ

- กรณีกองทุนรวมตราสารทุนในประเทศ ระบุมิติความเสี่ยงของลักษณะหุ้นที่กองทุนรวมเน้นลงทุน (ประมาณ 80% ของ NAV)

กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน

ตัว	general	large cap	mid/small	sector	สูง
-----	---------	-----------	-----------	--------	-----

ค. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk) พิจารณาจากนโยบายการป้องความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนรวม

การป้องกันความเสี่ยง fx

ตัว	หักผล/เก็บหักผล	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	สูง
-----	-----------------	---------	-----------	------------	-----

สรุปมิติความเสี่ยงที่สำคัญในแต่ละประเภทกองทุนรวม

มิติความเสี่ยง/ ประเภทกองทุนรวม	ตราสารหนี้	ตราสารทุน	ผสเม	ทรัพย์สิน ทางเลือก
Credit Rating	✓			
Portfolio Duration	✓			
ความผันผวน SD	✓	✓	✓	✓
กลุ่มหุ้นในประเทศที่ลงทุน SML		✓		
exchange rate risk (ถ้ามี)	✓	✓	✓	✓

3.4 คำอธิบายแผนภาพมิติความเสี่ยง

ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจความเสี่ยงต่าง ๆ ได้ดียิ่งขึ้น บริษัทจัดการต้องจัดให้มีคำอธิบายความเสี่ยงโดยคำอธิบายสามารถจัดทำในรูปแบบดังต่อไปนี้

- กรณีรูปแบบ interactive ให้สามารถ link ข้อมูลไปยังคำอธิบายมิติความเสี่ยงต่าง ๆ ได้
- กรณีรูปแบบ non - interactive จัดให้มีคำอธิบายมิติความเสี่ยงต่าง ๆ เพิ่มเติม โดยอาจระบุใน fact sheet หรือแสดงเป็นเอกสารเพิ่มเติมประกอบ fact sheet ได้

ตัวอย่างคำอธิบาย (สามารถปรับคำอธิบายได้ตามความเหมาะสม)

ตัวอย่าง คำอธิบายความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจาก

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับ การลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ น่าลงทุน	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ ต่ำกว่า	ต่ำกว่า	ต่ำกว่า	ต่ำกว่า	ต่ำกว่า	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
น่าลงทุน	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	

ตัวอย่าง คำอธิบายความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

(1) กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสแพชญ์กับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

(2) กรณีกองทุนรวมตราสารทุน หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ตัวอย่าง คำอธิบายความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อนแข็งทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนใน

ช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากคลื่น ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

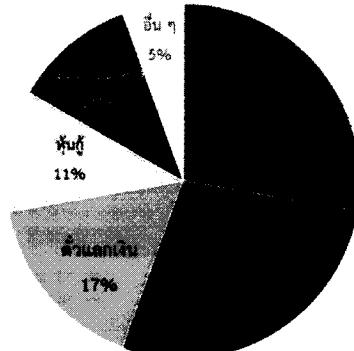
- **ป้องกันความเสี่ยงหั้งหมดหรือเกือบหั้งหมด :** ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน :** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม :** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย :** ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

4. สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

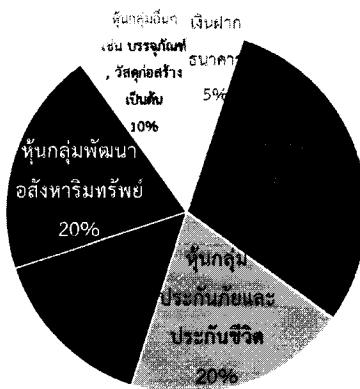
4.1 สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

แสดงสัดส่วนประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน เช่น ลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคเอกชน หุ้น sector หุ้นที่ลงทุน หน่วยลงทุนเป็นต้น มีสัดส่วนเท่าไรต่อ NAV โดยแสดงในรูปแบบ pie chart

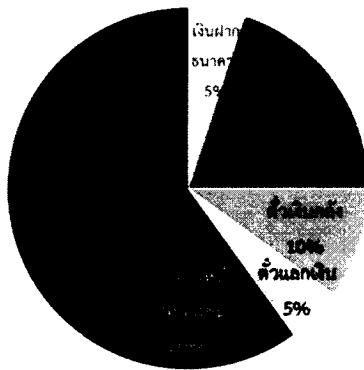
- กองทุนรวมตราสารหนี้ แยกตามประเภททรัพย์สินที่ลงทุน เช่น เงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคเอกชน เป็นต้น



- กองทุนรวมตราสารทุน แยกตามประเภททรัพย์สินที่ลงทุน sector ที่ลงทุน ทั้งนี้ กรณีที่กองทุนรวมลงทุนหลายประเภททรัพย์สินหรือหลาย sector บริษัทจัดการอาจแสดงเฉพาะกลุ่มหลัก ๆ ส่วนกลุ่มย่อย ๆ ให้แสดงเป็นอื่น ๆ หรือหุ้น sector อื่น ๆ ได้



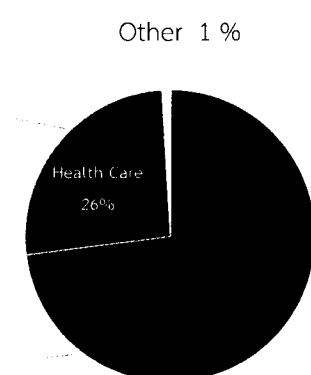
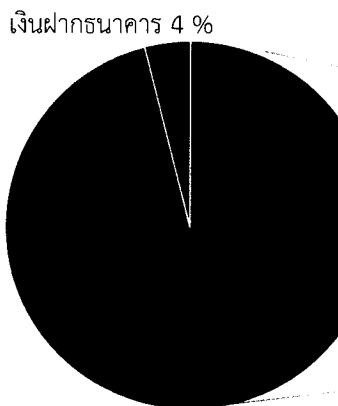
- กองทุนรวมผสม แยกตามประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



- กองทุนรวมหน่วยลงทุน แยกตามหน่วยลงทุนที่ลงทุน ทั้งนี้ กรณีที่กองทุนรวมลงทุนหน่วยลงทุนย่อย ๆ ในหลายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจแสดงเฉพาะหน่วยลงทุนหลักฯ ส่วนกองทุนย่อย ๆ ให้แสดงรวมเป็นหน่วยลงทุนอื่น ๆ ได้



- กองทุนรวมปิดเดอร์ แยกตามประเภททรัพย์สินที่ลงทุน sector ที่กองทุนรวมหลักลงทุน



4.2 ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

- กรณีกองทุนรวมทั่วไป : ให้เปิดเผยชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก และสัดส่วนของทรัพย์สินนั้น ต่อ NAV เช่น

<u>ชื่อทรัพย์สิน</u>	<u>% ของ NAV</u>
1. หุ้น A	15
2. หุ้น B	14
3. หุ้น C	13
4. หุ้น D	12
5. หุ้น E	5

- กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ : ให้เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ตั้งกล่าวเพิ่มเติม

<u>ชื่อทรัพย์สิน</u>	<u>credit rating</u>	<u>% ของ NAV</u>
ตราสารหนี้ในประเทศ		
1. เงินฝาก ธนาคาร ก.	AA (TH)	20
2. เงินฝาก ธนาคาร ข.	AA (TH)	20
3. ตราสารหนี้ภาคเอกชน บริษัท ค รุ่น....	BBB (TH)	10
ตราสารหนี้ต่างประเทศ		
4. ตราสารหนี้ภาคเอกชน บริษัท A รุ่น....	AAA	10
5. เงินฝากธนาคาร B	BBB	8

4.3 น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ

ให้กองทุนรวมตราสารหนี้เปิดเผยข้อมูลน้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุนรวมโดยแยก ระหว่างตราสารหนี้ในประเทศและตราสารหนี้ต่างประเทศ เช่น

	ตราสารหนี้ต่างประเทศ	ตราสารหนี้ในประเทศ	% NAV
ชั้นผู้ถือครอง	AAA 10%	AAA(tha) 10%	
	AA 5%	AA(tha) 5%	
	A 20%	A(tha) 5%	
	BBB 15%	BBB(tha) 5%	
unrated/ non-investment grade	10%	unrated/ non-investment grade	15%

4.4 กองทุนรวมมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมได้กองทุนรวมหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV : ให้เปิดเผยข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศโดยสรุปเท่าที่กองทุนรวมต่างประเทศนั้นเปิดเผยไว้เป็นการทั่วไป

5. ค่าธรรมเนียม

ให้ระบุข้อมูลค่าธรรมเนียมที่กำหนดตามโครงการโดยในกรณีที่เป็นการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญชุดปรับปรุงทุกรอบระยะเวลาทุก 6 เดือนตามเป้าปฏิทินหรือทุก 3 เดือนตามเป้าปฏิทินสำหรับกองทุนรวมตลาดเงินหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญให้เปิดเผยค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพิ่มเติมด้วย ซึ่งค่าใช้จ่ายทั้งสองรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงอัตราที่เรียกเก็บจริงให้บริษัทจัดการปรับปรุงข้อมูลในหนังสือชี้ชวนดังกล่าวโดยไม่ชักช้า

5.1 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ให้แสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%) ต่อปีของ NAV ทั้งที่กำหนดในโครงการและเรียกเก็บจริงในปัจจุบันโดยแสดงในรูป bar chart และให้แสดงข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากการย้อนหลัง 3 ปีเพิ่มเติม เพื่อให้ผู้ลงทุนที่ต้องการข้อมูลเชิงเปรียบเทียบทราบด้วย

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet

สิ่งที่ต้องจัดให้มี

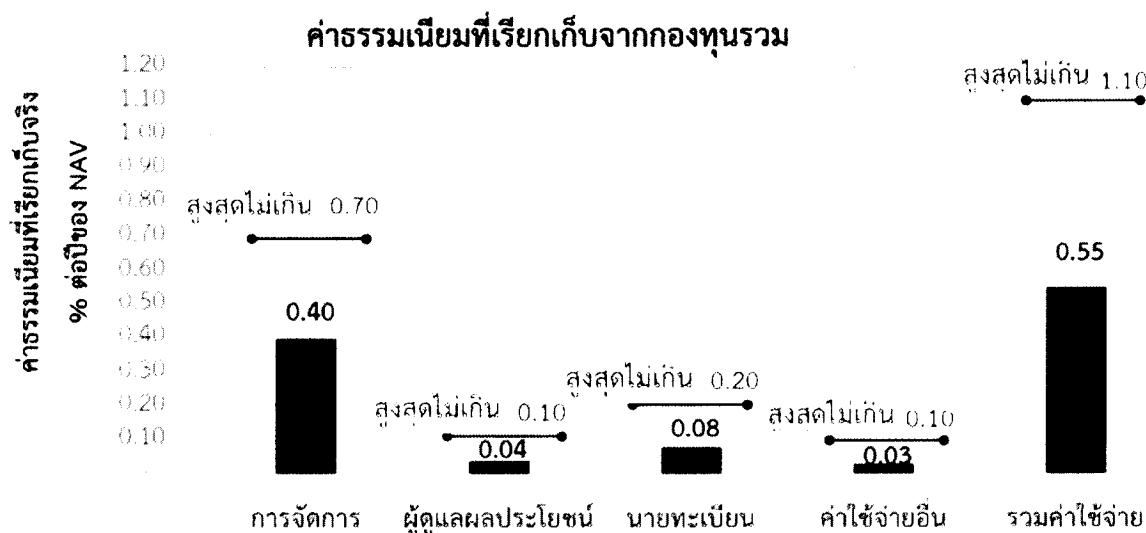
1. interactive

จัดให้มี link ที่ผู้ลงทุนสามารถ click ไปยังข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีเพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลได้

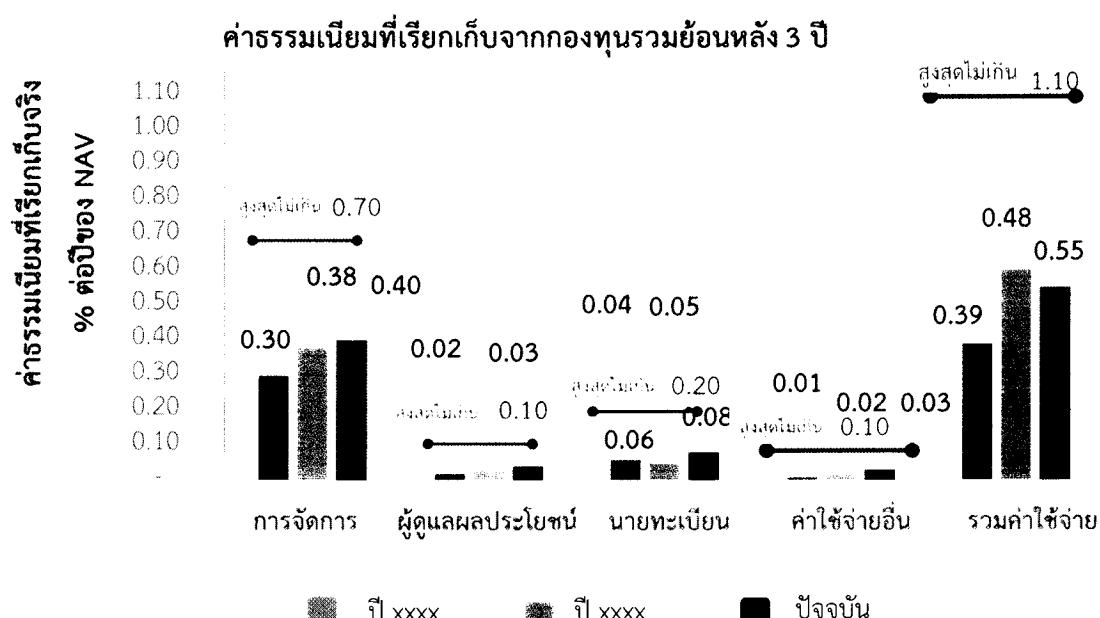
2. non - interactive

แสดงแหล่งที่มาของข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเพิ่มเติมได้ เช่น แสดงเป็น link ข้อมูลหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม เป็นต้น

ตัวอย่าง ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม



ตัวอย่าง ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี



5.2 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

ให้แสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยทั้งที่กำหนดในโครงการและเรียกเก็บจริงในปัจจุบัน โดยแสดงในรูปตาราง ทั้งนี้ กรณีที่สามารถแสดงเป็นตัวเลขเบรียบเทียบได้ให้จัดทำในรูปแบบ bar chart เช่นเดียวกับค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ตัวอย่าง ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลือหน่วย (%) ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	1.50%	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	1.00%	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่เรียกเก็บ	ไม่เรียกเก็บ
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย

- กรณีกองทุนรวมที่มีหลาย class : ให้เปิดเผยค่าธรรมเนียมของทุก class ด้วย
- กรณีกองทุนรวม trigger fund : ให้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่าง ๆ โดยเฉพาะที่แตกต่างจากกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนเดียวกันกับ trigger fund ภายใต้การจัดการให้ชัดเจนมากยิ่งขึ้น เช่น
 - บริษัทจัดการจะเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเต็มระยะเวลา Y เดือน ในอัตราไม่เกิน X% ต่อปีของ NAV แม้ว่ากองทุนรวมถึงเป้าหมายก่อน Y เดือน
 - การจะเก็บค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุนรวม X% ของ NAV ณ วันจดทะเบียนกองทุนรวม โดยจะทยอยตัดเป็นค่าใช้จ่ายเท่ากันทุกเดือนตลอด Y เดือน และหากกองทุนรวมถึงเป้าหมายก่อน Y เดือน บริษัทจัดการจะตัดจ่ายค่าธรรมเนียมส่วนที่เหลือทั้งจำนวน
 - บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน X% ของมูลค่าขายก็ต่อเมื่อกองทุนรวมถึงเป้าหมายภายในระยะเวลาที่กำหนด Y เดือน
- กรณีกองทุนรวมฟีดเดอร์ : ให้เปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลักรวมถึงค่าใช้จ่ายที่สำคัญของกองทุนหลักที่ผู้ลงทุนควรรู้ และมีประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนเพิ่มเติมด้วย เช่น ค่ารายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกองทุนรวมน้ำมัน ค่าตอบแทนที่กองทุนไทยได้รับจากการลงทุนในกองทุนหลัก (rebate) ว่าคืนกลับเข้ากองทุนรวมหรือไม่ โดยกรณี interactive อาจแสดง link ข้อมูลไปยังค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลได้

6. ผลการดำเนินงาน

ให้เปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้ ดัชนีชี้วัด (benchmark) ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกหุดและความผันผวนของผลการดำเนินงาน ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (maximum drawdown) ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (tracking error : “TE”) (ถ้ามี) ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

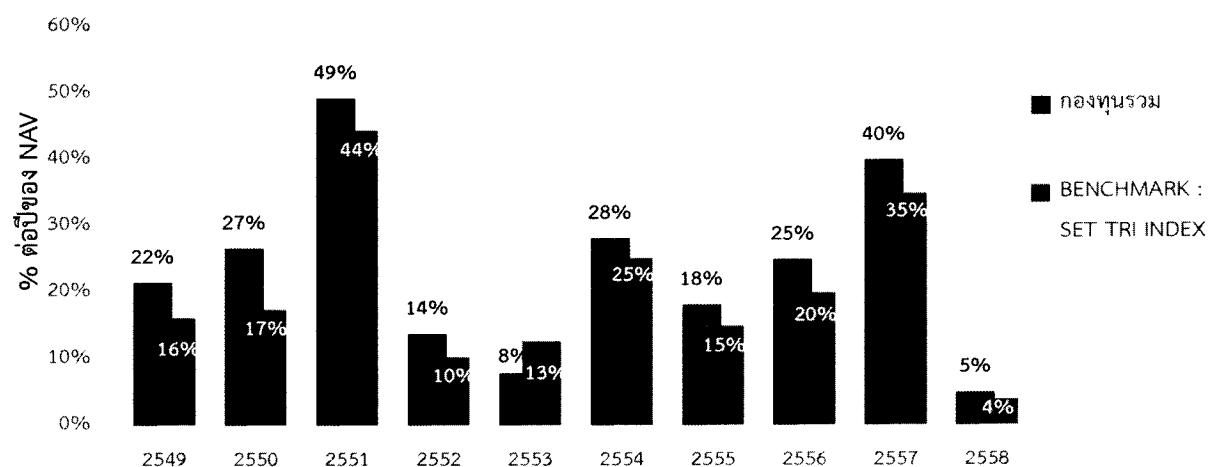
6.1 ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ให้แสดงผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทินเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 10 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 10 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม buy-and-hold บลจ. อาจไม่แสดงข้อมูลนี้ได้

ตัวอย่าง ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน



6.2 ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)

ให้แสดงผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้

$$\text{Drawdown}_{(t)} = \frac{\text{มูลค่าหน่วยลงทุน}_{(t)} - \text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงที่สุด}^*}{\text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงที่สุด}^*}$$

$$\text{Maximum Drawdown} = \min (\text{Drawdown}_{(t)})$$

หมายเหตุ : * มูลค่าหน่วยลงทุนสูงที่สุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลา ก่อนหน้านี้ถึงวันที่คำนวณ (t)

ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม buy-and-hold บลจ. อาจไม่แสดงข้อมูลนี้ได้

6.3 ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation : SD % ต่อปี)

ให้เปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งมาแล้วน้อยกว่า 5 ปี ให้แสดงค่า SD ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวม (inception date) จนถึงวันที่รายงาน โดยมีวิธีการคำนวณให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม buy-and-hold บลจ. อาจไม่แสดงข้อมูลนี้ได้

6.4 ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (tracking error)

ให้กองทุนรวมที่มีนโยบายการบริหารกองทุนแบบ passive fund/index tracking เช่น กองทุนรวมดัชนี หรือกองทุนรวมอีฟีเอฟ เป็นต้น เปิดเผยค่า tracking error ย้อนหลัง 1 ปี โดยมีวิธีการคำนวณให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจความเสี่ยงต่าง ๆ ได้ดียิ่งขึ้น บริษัทจัดการต้องจัดให้มีคำอธิบายความหมายของ tracking error โดยคำอธิบายสามารถจัดทำในรูปแบบดังต่อไปนี้

- กรณีรูปแบบ interactive ให้สามารถ link ข้อมูลไปยังคำอธิบายได้
- กรณีรูปแบบ non - interactive จัดให้มีคำอธิบายเพิ่มเติมโดยอาจระบุใน fact sheet หรือ แสดงเป็นเอกสารเพิ่มเติมประกอบ fact sheet ได้

ตัวอย่างคำอธิบาย (สามารถปรับคำอธิบายได้ตามความเหมาะสม)

tracking error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

6.5 ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย

ให้เปิดเผยประเภทกองทุนรวมตามนิยาม AIMC เพื่อให้คนขายสามารถอธิบายผลการดำเนินงาน และ ความเสี่ยงของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับกองทุนรวมประเภทเดียวกันได้

ทั้งนี้ กรณีที่กองทุนรวมมีการเปลี่ยนแปลงกลุ่มประเภทกองทุน ให้บริษัทจัดการปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวโดยไม่ชักช้า

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
-------------------------------	---------------------

- | | |
|----------------------|---|
| 1. interactive | ให้บอกกลุ่มประเภทกองทุนรวมและสามารถ link ข้อมูลไปยังผลการดำเนินงาน ย้อนหลังและความผันผวนของผลการดำเนินงานของกลุ่มประเภทกองทุนรวมนั้น ได้ โดยอาจเปิดเผยให้อยู่ในหน้าเดียวกับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบีกหมุด เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบข้อมูลได้อย่างชัดเจนยิ่งขึ้น |
| 2. non - interactive | ให้บอกกลุ่มประเภทกองทุนรวมและให้แสดงแหล่งข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูล ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกลุ่มประเภทกองทุนนั้นได้ เช่น แสดงเป็น link http://www.asset.com/ เป็นต้น |

6.6 ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุดและความผันผวนของผลการดำเนินงาน

ให้แสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุดและความผันผวนของผลการดำเนินงานนับจากวันรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 เดือน 6 เดือน 1 ปี 3 ปี 5 ปี 10 ปี ล่าสุด หรือย้อนหลังตามจำนวนปีที่เกินกว่า 10 ปี หรือย้อนหลังนับจากวันรายงานผลการดำเนินงานไปจนถึงวันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวม (inception date) ตามลำดับ โดยมีวิธีการคำนวณให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
-------------------------------	---------------------

- 1. interactive ให้สามารถ click ข้อมูลไปยังผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุดและความผันผวนของผลการดำเนินงานได้
- 2. non - interactive ให้แสดงแหล่งที่มาของข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ได้ เช่น www.abccasset.com เป็นต้น

หัวนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนรวมกับผลการดำเนินงานของกลุ่มประเภทกองทุนรวม ณ จุดขายได้ง่าย บริษัทจัดการอาจแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่มประเภทกองทุนรวมนั้นอยู่หน้าเดียวกับผลการดำเนินงานกองทุนรวมได้หรืออาจเปรียบเทียบและแสดงให้อยู่ในรูปเปอร์เซ็นต์เทล

กรณีกองทุนรวม buy-and-hold บลจ. อาจไม่แสดงข้อมูลนี้ก็ได้

ตัวอย่างผลการดำเนินงานแบบปักหมุด (กรณีรูปแบบ interactive)

○ ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558

* % ต่อปี

กองทุน	5 th Percentile	Per centile	6 th Percentile	Per centile	7 th Percentile	Per centile	8 th Percentile	Per centile	9 th Percentile	Per centile	10 th Percentile	Per centile	11 th Percentile	Per centile	12 th Percentile	Per centile	13 th Percentile	Per centile
ATOP	4.05	5 th	-280	5 th	-230	25 th	2012	5 th	1885	5 th	1985	5 th	1985	5 th	1354	5 th	1354	5 th
Benchmark	5.19	5 th	-3.17	5 th	-2.15	25 th	2028	5 th	18.33	5 th	19.33	5 th	19.33	5 th	8.92	5 th	8.92	5 th
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	22.1	25 th	18.2	25 th	19.1	25 th	16.10	25 th	14.27	25 th	13.27	5 th	13.27	5 th	14.01	5 th	14.01	5 th

○ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558

Peer Percentile	Returns (%)						Standard Deviations (%)					
	5th	10th	25th	50th	75th	95th	5th	10th	25th	50th	75th	95th
5th Percentile	3.18	-5.71	-1.45	19.26	17.36	18.36	20.31	15.56	15.89	16.08	14.46	15.46
25th Percentile	2.78	-8.01	-3.31	17.88	16.26	17.26	24.63	21.17	19.65	16.25	14.75	15.75
50th Percentile	2.26	-8.98	-5.07	16.17	14.88	15.88	25.77	22.62	20.68	16.45	15.11	16.11
75th Percentile	1.74	-9.80	-8.93	14.45	13.50	14.50	26.96	24.40	21.56	16.66	15.47	16.47
95th Percentile	0.92	-10.66	-12.04	13.07	12.40	13.40	27.87	25.52	23.13	16.82	15.75	17.75

6.7 ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (สำหรับกรณีกองทุนรวมฟิดเดอร์) (ถ้ามี)

ให้แสดงข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลักเท่าที่กองทุนรวมต่างประเทศนั้นเปิดเผยไว้ เป็นการทั่วไปหรือเท่าที่บริษัทจัดการสามารถเข้าถึงได้

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
-------------------------------	---------------------

1. interactive ให้สามารถ link ข้อมูลไปยังผลการดำเนินงานของกองทุนหลักได้

2. non - interactive ให้แสดงแหล่งที่มาของข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ได้ เช่น แสดงเป็น link ข้อมูลหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก <http://www.asset.com/xyz fund/> เป็นต้น

7. ข้อมูลอื่น ๆ

เพื่อแสดงรายละเอียดสำคัญที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน โดยอย่างน้อยต้องแสดงข้อมูลในเรื่องต่อไปนี้

7.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

7.2 ผู้ดูแลผลประโยชน์

7.3 วันที่จดทะเบียนกองทุน

7.4 อายุโครงการ

7.5 ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน

- ให้ระบุข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น วันทำการซื้อขาย มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน ยอดคงเหลือขั้นต่ำ ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน เป็นต้น
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้จากแหล่งใด

7.6 รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ให้เปิดเผยข้อมูลรายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม ขอบเขตหน้าที่และวันที่ผู้จัดการกองทุนรวมเริ่มบริหารจัดการ กองทุนรวม ตัวอย่าง เช่น

ชื่อ – นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
----------------	---------------	-------------------------------

นาย กอไก กึกกึก

ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน

วัน/ เดือน/ ปี

นาย ปอปลา ตากลม

ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้

วัน/ เดือน/ ปี

- กรณีที่บริษัทจัดการบริหารงานแบบเป็นทีม : ให้ระบุเป็นทีมหรือให้ใส่เฉพาะชื่อของผู้จัดการกองทุนรวมที่รับผิดชอบหลักได้
- กรณีเป็นกองทุนรวมผสมที่มีการบริหารกองทุนรวมแบบ asset allocation : ให้ระบุเฉพาะผู้จัดการกองทุนรวมที่ลงทุนใน asset หลักก็ได้

7.7 อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio : PTR)

ให้เปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio) เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่างกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาอย่างน้อย 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน

$$\text{PTR} = \frac{\text{Min}(\text{ซื้อหุ้น}, \text{ขายหุ้น})}{\text{Avg. NAV}}$$

ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจความหมายได้ดียิ่งขึ้น บริษัทจัดการต้องจัดให้มีคำอธิบายความหมายของ PTR โดยคำอธิบายสามารถจัดทำในรูปแบบดังต่อไปนี้

- กรณีรูปแบบ interactive ให้สามารถ link ข้อมูลไปยังคำอธิบายได้
- กรณีรูปแบบ non - interactive จัดให้มีคำอธิบายเพิ่มเติม โดยอาจระบุใน fact sheet หรือ แสดงเป็นเอกสารเพิ่มเติมประกอบ fact sheet ได้

กรณีกองทุนรวม buy-and-hold หรือกองทุนรวมฟีดเดอร์ บลจ. อาจไม่แสดงข้อมูลนี้ก็ได้

7.8 รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

7.9 สถานที่ ช่องทางการติดต่อสอบถาม การรับหนังสือชี้ชวน/ร้องเรียน

- ให้ระบุชื่อ müลสถานที่ตั้ง เบอร์โทรศัพท์ติดต่อของบริษัทจัดการกองทุนรวม
- ให้ระบุช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวนรวมทั้งโครงการและข้อผูกพันได้จากที่ได้ เช่น บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น

7.10 ธุกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- ให้เปิดเผยข้อมูลธุกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เช่น
 - การใช้บริการจากบริษัทนายหน้าซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทจัดการ โดยแสดงชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องและอัตราส่วนค่านายหน้าที่บริษัทนายหน้านั้นได้รับต่อค่านายหน้าทั้งหมด

- การซื้อหลักทรัพย์ออกใหม่ซึ่งบุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดจำหน่าย/การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้ลักษณะหรือผู้ค้ำประกัน ให้แสดงมูลค่าธุรกรรมและสัดส่วนต่อ NAV ณ สิ้นเดือนและแสดงเหตุผลในการทำธุรกรรมดังกล่าว เป็นต้น

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
----------------------------	---------------------

- | | |
|----------------------|--|
| 1. interactive | จัดให้มี link ที่ผู้ลงทุนสามารถ click ไปยังธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลได้ |
| 2. non - interactive | แสดงแหล่งที่มาของข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเพิ่มเติมได้ เช่น แสดงเป็น link ข้อมูลธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น |

7.11 ข้อมูลอื่นเกี่ยวกับกองทุนรวมที่เป็นประโยชน์ และเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน เช่น ประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมา กรณีกองทุนรวมฟิดเดอร์ให้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของกองทุนหลัก เป็นต้น

8. ข้อกำหนดให้ต้องแสดงข้อมูลเพิ่มเติม

8.1 ให้ระบุสัญลักษณ์หรือข้อความไว้ในส่วนบนสุดในหน้าแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ดังต่อไปนี้

- “ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย”

8.2 คำเตือนให้กองทุนรวม

ต้องมีขานดตัวอักษรไม่เล็กกว่าขนาดตัวอักษรข้อกองทุนรวม โดยอย่างน้อยในกรณีดังต่อไปนี้

- กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในตราสาร unrated/non-investment grade ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 60 ของ NAV : ให้กองทุนรวมเปิดเผยคำเตือนให้กองทุนรวมดังต่อไปนี้ “ กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและด้านสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงแนะนำกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้ ”

8.3 การเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC)

ให้บริษัทจัดการเปิดเผยผลการเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เช่น (1) ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC (2) ได้รับการรับรอง CAC (3) มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำการตามกฎหมาย (4) ไม่ได้เข้าร่วม CAC/ไม่มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำการตามกฎหมาย