

การจัดแบ่งประเภทของกองทุน

ส่วนที่ 1 สาระสำคัญในการจัดแบ่งประเภทของกองทุน

เพื่อให้ บลจ. จัดการลงทุนในกองทุนได้อย่างเหมาะสม เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่ผู้ลงทุน
พึงคาดหวัง และเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนสามารถตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ
ได้ตรงตามความต้องการและลักษณะของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงเพื่อให้ บลจ. เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ
สำหรับกองทุนบางประเภทให้ผู้ลงทุนได้รับทราบเพิ่มเติม บลจ. ต้องกำหนดประเภทของกองทุนตามวิธีการดังนี้

1. กำหนดตามประเภทของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน
2. กำหนดตามลักษณะพิเศษของกองทุน (หากมี)
3. กำหนดตามความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ

ในการบริหารจัดการกองทุน บลจ. ต้องลงทุนเพื่อกองทุนให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้
สำหรับกองทุนแต่ละประเภท โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ
และในภาคผนวก 3 ภาคผนวก 4-retail MF ภาคผนวก 4-AI ภาคผนวก 4-PVD และภาคผนวก 5

ในกรณีที่กองทุนใดมีลักษณะตามส่วนที่ 2 หรือส่วนที่ 3 แล้วแต่กรณีมากกว่า 1 ประเภท บลจ.
ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับประเภทของกองทุนทุกประเภท

ส่วนที่ 2 การจัดแบ่งประเภทของ MF

1. กำหนดตามประเภทของทรัพย์สินที่ MF ลงทุน

การจัดประเภทโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงฐานะการลงทุนในทรัพย์สินของ MF
และความเสี่ยงในการลงทุนของ MF แต่ละประเภท ซึ่งอาจมีการเน้นลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้
ทรัพย์สินทางเลือก หรือทรัพย์สินอื่น โดยแบ่งได้เป็นประเภทต่าง ๆ ดังนี้

- 1.1 กองทุนรวมตราสารทุน (Equity Fund) หมายความว่า MF ประเภทใดประเภทหนึ่งดังนี้
 - 1.1.1 MF ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ย
ในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV (แต่ไม่รวมกองทุน LTF ซึ่งต้องเป็นไปตาม 1.1.2)
 - 1.1.2 กองทุน LTF (กองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่มีนโยบายการลงทุนตาม 2.6)
- 1.2 กองทุนรวมตราสารหนี้ (Fixed Income Fund) หมายความว่า MF ประเภทใดประเภทหนึ่งดังนี้
 - 1.2.1 MF ที่มีนโยบายการลงทุนทั้งหมดในทรัพย์สินดังนี้ (แต่ไม่รวมกองทุนรวมที่เน้นลงทุน
ในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งต้องเป็นไปตาม 1.2.2)

- 1.2.1.1 ทรัพย์สินดังนี้ รวมกัน $\geq 80\%$ ของ NAV
- 1.2.1.1.1 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
 - 1.2.1.1.2 ตราสารหนี้
 - 1.2.1.1.3 ศุภก
 - 1.2.1.1.4 derivatives หรือ SN ที่มี underlying ดังนี้
 - 1.2.1.1.4.1 อัตราดอกเบี้ย
 - 1.2.1.1.4.2 อัตราแลกเปลี่ยนเงิน
 - 1.2.1.1.4.3 ดัชนีเงินเฟ้อ
 - 1.2.1.1.4.4 credit rating หรือ credit event
 - 1.2.1.1.4.5 ทรัพย์สินตาม 1.2.1.1.1 – 1.2.1.1.3 และ 1.2.1.1.7
 - 1.2.1.1.5 reverse repo
 - 1.2.1.1.6 securities lending โดยหลักทรัพย์สินที่ให้อืมเป็นตราสารหนี้
 - 1.2.1.1.7 หน่วย CIS ของกองทุนที่มีการลงทุนทั้งหมดในทรัพย์สิน

ตาม 1.2.1.1.1 – 1.2.1.1.6

- 1.2.1.2 ทรัพย์สินดังนี้ รวมกัน $\leq 20\%$ ของ NAV
- 1.2.1.2.1 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
 - 1.2.1.2.2 ตราสาร Basel III
 - 1.2.1.2.3 derivatives หรือ SN ที่มี underlying เป็นตราสาร

ตาม 1.2.1.2.1 – 1.2.1.2.2

ทั้งนี้ หากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพจากตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนเป็นหุ้นโดยกองทุนรวมได้รับหุ้นนั้นมา บลจ. ต้องจำหน่ายหุ้นที่ได้มาภายใน 30 วันนับแต่วันที่กองทุนรวมได้รับหุ้นนั้น โดยในระหว่างช่วงระยะเวลาดังกล่าว มิให้ถือว่า บลจ. มีการลงทุนในหุ้นดังกล่าว

1.2.2 กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงเพื่อแก้ปัญหาสภาพคล่อง เนื่องจากสถานการณ์โรคโควิด 19 (กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงเพื่อแก้ปัญหาสภาพคล่อง เนื่องจากสถานการณ์โรคโควิด 19 ที่มีนโยบายการลงทุนตาม 2.15)

1.3 กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก (Alternative Investment Fund) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ในทรัพย์สินดังนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

- 1.3.1 หน่วย property
- 1.3.2 หน่วย infra
- 1.3.3 derivatives หรือ SN ที่มี underlying เป็นสินค้าโภคภัณฑ์ (เช่น น้ำมันดิบ หรือทองคำ เป็นต้น)

1.3.4 ทองคำแท่ง (ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการลงทุนในทองคำแท่งโดยตรง กองทุนรวมที่จะลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวได้จะต้องเป็นกองทุนรวมทองคำเท่านั้น)

1.3.5 หน่วย private equity

1.4 กองทุนรวมผสม (Mixed Fund) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะดังต่อไปนี้

1.4.1 กำหนดสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินแต่ละประเภทในขณะใด ๆ หรือเฉลี่ยรอบปีบัญชีได้อย่างชัดเจนแน่นอนในโครงการ โดยต้องไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนเช่นเดียวกับ MF ที่มีนโยบายการลงทุนตาม 1.1 – 1.3

1.4.2 ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินแต่ละประเภทไว้อย่างชัดเจนแน่นอนในโครงการ

หมายเหตุ : การจัดแบ่งประเภท MF ที่กำหนดตามประเภทของทรัพย์สินที่ MF ลงทุน ของกองทุนรวมฟีดเดอร์ที่มีนโยบายมุ่งเน้นการลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศให้เป็นดังนี้

- (1) ในกรณีที่กองทุน CIS ต่างประเทศมีการกำหนดชื่อของกองทุนที่ถือให้เห็นถึงประเภทของทรัพย์สินที่ MF มุ่งเน้นลงทุน ให้ บลจ. กำหนดประเภทของ MF ตามชื่อของกองทุนดังกล่าว
- (2) ในกรณีอื่นนอกเหนือจาก (1) หากมีการระบุในเอกสารการเปิดเผยข้อมูลของกองทุน CIS ต่างประเทศว่ากองทุนดังกล่าวมีนโยบายการลงทุนหลักในทรัพย์สินประเภทตราสารทุน หรือทรัพย์สินตาม 1.2.1.1 – 1.2.1.7 หรือทรัพย์สินตาม 1.3.1 – 1.3.4 ให้กำหนดประเภทของ MF ตามทรัพย์สินดังกล่าว แล้วแต่กรณี

2. กำหนดตามลักษณะพิเศษของ MF

การจัดประเภทโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงลักษณะพิเศษเฉพาะของ MF แต่ละประเภทเพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยแบ่งได้เป็นประเภทต่าง ๆ ดังนี้

2.1 กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกสิ้นวันทำการ โดยมีนโยบายการลงทุนเป็นไปตามเงื่อนไขดังนี้

2.1.1 มีการลงทุนเฉพาะในทรัพย์สินดังนี้

2.1.1.1 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก แต่ไม่รวมถึงเงินฝากอิสลาม

2.1.1.2 ตราสารหนี้ที่มีกำหนดวันชำระหนี้ ≤ 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน

ทั้งนี้ ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องไม่เป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะด้อยสิทธิในทำนองเดียวกับหุ้นกู้ด้อยสิทธิ

2.1.1.3 หน่วยลงทุนของ MMF อื่น

2.1.1.4 reverse repo

2.1.1.5 securities lending โดยหลักทรัพย์ที่ให้อืมเป็นตราสารหนี้

2.1.1.6 derivatives เฉพาะเพื่อการลดความเสี่ยง

2.1.1.7 ทรัพย์สินอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับ 2.1.1.1 - 2.1.1.6 ตามที่สำนักงาน

กำหนดเพิ่มเติมโดยอาศัยอำนาจตามข้อ 10 วรรคหนึ่ง (2) ของประกาศ

2.1.2 ทรัพย์สินทั้งหมดที่ MMF ลงทุนตาม 2.1.1 ต้องมี portfolio duration ในขณะใด ๆ ≤ 92 วัน

2.1.3 กรณีเป็นการลงทุนใน (1) ตราสารหนี้ (ไม่รวมตราสารภาครัฐไทย) (2) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (ไม่รวมกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นธนาคารออมสินซึ่งรัฐบาลเป็นประกัน เงินฝากหรือตราสารนั้น) (3) reverse repo (4) securities lending หรือ (5) derivatives ต้องมี credit rating อย่างใดอย่างหนึ่ง แล้วแต่กรณี ดังนี้

2.1.3.1 มี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้น

2.1.3.2 มี credit rating อยู่ใน 3 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะยาว

2.1.3.3 มี credit rating ที่เทียบเคียงได้กับ 2 อันดับแรกของการจัด credit rating ระยะสั้นตามที่ CRA ได้เปรียบเทียบไว้

2.1.4 มีการลงทุนในทรัพย์สินหรือถือครองทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูงดังต่อไปนี้
ในขณะใด ๆ รวมกัน $\geq 10\%$ ของ NAV

2.1.4.1 เงินสดสกุลเงินบาท

2.1.4.2 เงินฝากสกุลเงินบาทใน ธพ. หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น แต่ไม่รวมถึงเงินฝากในบัญชีเงินฝากประจำหรือเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของ MMF

2.1.4.3 ตัวเงินคลังที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ

2.1.4.4 พันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตร ธพท. ประเภทอายุไม่เกิน 1 ปี หรือมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี

2.1.5 ในกรณีที่ MMF มีการลงทุนซึ่งมีความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ มูลค่าการลงทุนดังกล่าวรวมกันต้อง $\leq 50\%$ ของ NAV และ บลจ. ต้องมีมาตรการป้องกัน currency risk เต็มจำนวนตลอดเวลาที่มีการลงทุนดังกล่าว โดยการเข้าเป็นคู่สัญญาใน derivatives ที่มี underlying เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน

2.2 กองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้น (Capital Protected Fund) หมายความว่า MF ที่ บลจ. มีนโยบายการลงทุนโดยมีการกำหนดแผนการลงทุนเพื่อมุ่งให้เกิดการรักษาเงินต้นของผู้ลงทุนทั้งจำนวนตามที่ระบุไว้ในโครงการ โดยเป็นการลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังนี้

2.2.1 ตราสารภาครัฐไทย หรือทรัพย์สินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบซึ่งมีความเสี่ยงเทียบเคียงได้กับความเสี่ยงในตราสารภาครัฐไทยหรือที่มีความเสี่ยงต่ำ

2.2.2 ตราสารภาครัฐต่างประเทศ ที่มี credit rating อย่างใดอย่างหนึ่ง เช่นเดียวกับ

2.1.3.1 - 2.1.3.3

2.2.3 เงินฝาก บัตรเงินฝาก หรือ P/N ที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มี credit rating อย่างใดอย่างหนึ่ง เช่นเดียวกับ 2.1.3.1 - 2.1.3.3

2.2.4 เงินฝากหรือบัตรเงินฝาก ที่ออกโดยธนาคารออมสิน

2.2.5 reverse repo โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

2.2.5.1 คู่สัญญาต้องเป็น ธพ. หรือ บง. ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน หรือ บล. เท่านั้น

2.2.5.2 ตราสารที่กองทุนรวมรับซื้อจากคู่สัญญาต้องเป็นตราสารภาครัฐไทยที่มีอายุคงเหลือนับแต่วันที่สัญญามีผลบังคับ ≤ 15 ปี

2.2.5.3 ในกรณีที่ตราสารภาครัฐไทยตาม 2.2.5.2 มีอายุคงเหลือเกินกว่าระยะเวลาคงเหลือในการรักษาเงินต้น บลจ. ต้องมีไว้ซึ่งทรัพย์สินประเภทเงินสดหรือตราสารภาครัฐไทยประเภทเดียวกับตราสารภาครัฐไทยตามที่ระบุไว้ใน reverse repo เพื่อดำรงมูลค่าของตราสารดังกล่าวในอัตราส่วนดังนี้

2.2.5.3.1 ในกรณีที่ตราสารภาครัฐไทยตามที่ระบุไว้ใน reverse repo มีอายุคงเหลือ < 5 ปี ให้ บลจ. มีไว้ซึ่งทรัพย์สินเพื่อดำรงมูลค่าของตราสารดังกล่าว $\geq 103\%$ ของมูลค่า reverse repo

2.2.5.3.2 ในกรณีที่ตราสารภาครัฐไทยตามที่ระบุไว้ใน reverse repo มีอายุคงเหลือระหว่าง 5 - 15 ปี ให้ บลจ. มีไว้ซึ่งทรัพย์สินเพื่อดำรงมูลค่าของตราสารดังกล่าว $\geq 105\%$ ของมูลค่า reverse repo

นอกจากนี้ ต้องมีการระบุอัตราส่วนการลงทุนขั้นต่ำในทรัพย์สินตาม 2.2.1 - 2.2.5 ไว้ในโครงการซึ่งแสดงว่าอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดนั้นสามารถรักษาเงินต้นทั้งจำนวนได้ตามระยะเวลาที่ระบุไว้และระบุรายละเอียดเกี่ยวกับการรักษาเงินต้นไว้อย่างชัดเจน โดยมีข้อมูลเกี่ยวกับเงื่อนไข จำนวนเงินต้น ระยะเวลา และกลไกที่มุ่งรักษาเงินต้นดังกล่าว

ในกรณีที่ MF มีการลงทุนซึ่งมีความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ บลจ. ต้องมีมาตรการป้องกัน currency risk เต็มจำนวนตลอดเวลาที่มีการลงทุนดังกล่าว โดยการเข้าเป็นคู่สัญญาใน derivatives ที่มี underlying เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน

2.3 กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม (Sector Fund) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม (การพิจารณาหมวดอุตสาหกรรมให้พิจารณาตามหมวดที่ SET หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศกำหนด) ซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ในทรัพย์สิน

ดังต่อไปนี้ของกิจการที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมนั้นหรือของกิจการที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกิจการที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

2.3.1 หุ้น

2.3.2 หน่วย infra (เฉพาะที่สอดคล้องกับหมวดอุตสาหกรรมที่กำหนดไว้ตามนโยบายการลงทุน)

2.3.3 ทรัพย์สินนอกเหนือจาก 2.3.1 ถึง 2.3.2 ตามที่สำนักงานกำหนดเพิ่มเติมโดยอาศัยอำนาจตามข้อ 10 วรรคหนึ่ง (1) ของประกาศ

บลจ. อาจลงทุนและนับหน่วย property รวมอยู่ในทรัพย์สินเพื่อการคำนวณ net exposure ของ MF ที่กำหนดนโยบายการลงทุนที่มุ่งลงทุนในหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ได้

2.4 กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ในหน่วยของกองทุน CIS กองทุน infra หรือกองทุน property โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

2.5 กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ในหน่วย CIS หน่วย infra หรือหน่วย property เพียงกองทุนใดกองทุนหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

2.6 กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนครบถ้วนดังนี้

2.6.1 มีการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียน ตราสารทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตราสารทุนที่ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน กองทุนรวมอิตีเอฟที่อ้างอิงกับผลตอบแทนหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน กองทุนรวมดัชนีที่อ้างอิงกับผลตอบแทนหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน หรือ derivatives ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 65\%$ ของ NAV

2.6.2 มีการลงทุนในทรัพย์สินอื่นใดนอกจากทรัพย์สินตาม 2.6.1 ในลักษณะที่ไม่ทำให้ MF มี net exposure ในหุ้นหรือตราสารทุน ตาม 2.6.1 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $< 65\%$ ของ NAV

2.7 กองทุนรวมทองคำ (Gold Fund) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ในทองคำแท่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

2.8 กองทุนรวมดัชนี (Index Fund) หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตามการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในโครงการ โดยเป็นดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ

2.9 กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) หมายความว่า MF ที่มีการระบุไว้ในโครงการว่า บลจ. จะขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนรายใหญ่ (ผู้ลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของ MF กับ บลจ. ในปริมาณหรือมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท หรือตามที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานเป็นรายกรณี) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนอื่นด้วยหรือไม่ก็ได้ โดยจะจัดให้มี regulated market สำหรับการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนใด ๆ และมีนโยบายการลงทุนซึ่งสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตามการเคลื่อนไหวของปัจจัยอ้างอิงอย่างหนึ่งอย่างใดดังนี้ ซึ่งเป็นการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะเชิงรับ (passive management)

2.9.1 ดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ

2.9.2 ราคากลุ่มหลักทรัพย์หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่นที่สำนักงานเห็นชอบ

2.9.3 ราคาหน่วยของกองทุน ETF ต่างประเทศ ที่มีลักษณะดังนี้

2.9.3.1 มีนโยบายสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

2.9.3.1.1 ราคาทองคำแท่ง

2.9.3.1.2 ดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ

2.9.3.1.3 ดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์

2.9.3.1.4 ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขาย

หลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE และดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวมีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE ด้วย

2.9.3.2 มีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะเชิงรับ

2.9.3.3 หน่วยลงทุนของกองทุน ETF ต่างประเทศดังกล่าวมีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE และมีลักษณะเช่นเดียวกับหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศตามที่กำหนดไว้ในภาคผนวก 3 (ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้) ส่วนที่ 2 ในข้อ 2

2.9.4 ราคาทองคำแท่งที่เปิดเผยไว้อย่างแพร่หลายโดยหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในประเทศไทยหรือในระดับสากล ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุน ETF เป็นกองทุนรวมทองคำตามข้อ 2.7 ด้วย

2.10 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) หมายความว่า MF ที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการออมเพื่อการเลี้ยงชีพในระยะยาวของผู้ลงทุน

2.11 กองทุนรวมมีประกัน (Guarantee Fund) หมายความว่า MF ที่ บลจ. จัดให้มีบุคคลอื่นประกันว่าหากผู้ลงทุนได้ลงทุนจนครบตามระยะเวลาที่กำหนด ผู้ลงทุนจะได้รับชำระเงินลงทุน หรือเงินลงทุนและผลตอบแทน จากการไถ่ถอนหรือการขายคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี ตามจำนวนเงินที่ประกันไว้

2.12 กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนในต่างประเทศ (Country Fund) หมายความว่า MF ที่เสนอขายหน่วยลงทุนทั้งหมดแก่บุคคลซึ่งไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทย

2.13 กองทุนรวมวายุภักษ์ หมายความว่า MF ที่จัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2546

2.14 กองทุนรวมเพื่อการออม (Super Savings Fund) หมายความว่า MF ที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุนซึ่งจัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2562 และให้หมายความรวมถึงกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนตามกรณีสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุนตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าว ทั้งนี้ เฉพาะหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวเท่านั้น รวมกัน $\geq 80\%$ ของ NAV

2.15 กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงเพื่อแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง เนื่องจากสถานการณ์โรคโควิด 19 หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนทั้งหมดในทรัพย์สินดังนี้

2.15.1 ทรัพย์สินดังนี้ รวมกัน $\geq 80\%$ ของ NAV

2.15.1.1 ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง $\geq 60\%$ ของ NAV

2.15.1.2 ทรัพย์สิน ดังนี้

2.15.1.2.1 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

2.15.1.2.2 ตราสารหนี้

2.15.1.2.3 สลาก

2.15.1.2.4 SN ที่มี underlying ดังนี้

2.15.1.2.4.1 อัตราดอกเบี้ย

2.15.1.2.4.2 อัตราแลกเปลี่ยนเงิน

2.15.1.2.4.3 ดัชนีเงินเฟ้อ

2.15.1.2.4.4 credit rating หรือ credit event

2.15.1.2.4.5 ทรัพย์สินตาม 2.15.1.2.4.1 - 2.15.1.2.4.3 และ 2.15.1.2.4.5

2.15.1.2.5 หน่วย CIS ของกองทุนที่มีการลงทุนทั้งหมดในทรัพย์สินตาม

2.15.1.2.1 - 2.15.1.2.4

2.15.2 ทรัพย์สินดังนี้ รวมกัน $\leq 20\%$ ของ NAV

2.15.2.1 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

2.15.2.2 ตราสาร Basel III

2.15.2.3 SN ที่มี underlying เป็นตราสารตาม 2.15.2.1 - 2.15.2.2

3. กำหนดตามความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ

การจัดประเภทโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงความเสี่ยงของ MF ที่เกี่ยวข้องกับต่างประเทศ เช่น currency risk เป็นต้น โดยแบ่งเป็นประเภทต่าง ๆ ดังนี้

3.1 กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

3.2 กองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้ไม่มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ

3.3 กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะอื่นนอกเหนือจาก 3.1- 3.2 โดยอาจไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศไว้อย่างชัดเจนแน่นอนในโครงการ หรือกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศในขณะใด ๆ หรือเฉลี่ยรอบปีบัญชีไว้อย่างชัดเจนแน่นอนในโครงการ

ทั้งนี้ การพิจารณาความเสี่ยงต่างประเทศข้างต้นให้พิจารณาความเสี่ยงจากการลงทุนในลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะดังนี้

(1) ความเสี่ยงด้านผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาในต่างประเทศ แต่ไม่รวมถึงกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นสาขาของ ธพ. ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ธพ. ในประเทศไทย

(2) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ส่วนที่ 3 การกำหนดนโยบายการลงทุนของ PVD

1. บลจ. ต้องกำหนดนโยบายการลงทุนของ PVD ตามนโยบายการลงทุนตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 2 (การจัดแบ่งประเภทของ MF) โดยอนุโลม แต่ไม่รวมถึงนโยบายการลงทุนที่แบ่งตามลักษณะพิเศษของ MF ดังนี้

1.1 กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ตามส่วนที่ 2 ใน 2.6)

1.2 กองทุนรวมอิตีเอฟ (ตามส่วนที่ 2 ใน 2.9)

1.3 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (ตามส่วนที่ 2 ใน 2.10)

1.4 กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ตามส่วนที่ 2 ใน 2.12)

ให้ บลจ. ระบุนโยบายการลงทุนของ PVD ดังกล่าวไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลด้วย

2. บลจ. จะดำเนินการให้ PVD มีนโยบายการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก (ตามส่วนที่ 2 ใน 1.3) หรือกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม (ตามส่วนที่ 2 ใน 2.3) ได้ต่อเมื่อ บลจ. ได้มีการควบคุมอัตราส่วนการนำเงินสะสม เงินสมทบ พร้อมทั้งผลประโยชน์ของเงินดังกล่าว สำหรับสมาชิกแต่ละรายของ PVD ไปลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด โดยอาศัยอำนาจตามข้อ 11 ของประกาศแล้ว