

**กองทุนรวมฟีดเดอร์ที่สามารถยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวม**  
**โดยมีการพิจารณาคำขออนุมัติแบบเร่งด่วน**

**ส่วนที่ 1: คำอธิบายศัพท์**

ให้ใช้คำอธิบายคำศัพท์ตามภาคผนวก 1 คำศัพท์ แนบท้ายประกาศการลงทุน เพื่อประกอบ  
การอธิบายคำย่อและความหมายของคำย่อ รวมถึงคำศัพท์ ที่ปรากฏในภาคผนวกนี้

**ส่วนที่ 2: ลักษณะของกองทุนรวมฟีดเดอร์**

**1. กองทุนรวมฟีดเดอร์ที่กำหนดนโยบายการลงทุนในหน่วยของกองทุนปลายทางในประเทศไทย**

ในกรณีที่หน่วยของกองทุนปลายทางเป็นหน่วย CIS หน่วย infra หรือหน่วย property  
หน่วยของกองทุนปลายทางดังกล่าวต้องเป็นหน่วยที่การออกอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายไทย  
โดยมีคุณสมบัติและหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้

1.1 มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนด  
สำหรับตราสาร TS<sup>1</sup> ซึ่งมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังนี้

1.1.1 ไม่มีข้อกำหนดหรือเงื่อนไขที่ทำให้ผู้ลงทุนมีภาระผูกพันมากกว่ามูลค่า  
เงินลงทุนในตราสาร

1.1.2 สามารถเปลี่ยนมือได้ (รวมถึงกรณีที่เป็น B/E P/N หรือ SN ที่มีเงื่อนไข  
ห้ามเปลี่ยนมือแต่กองทุนได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ตามวิธีการ  
ที่กฎหมายกำหนด หรือมีเงื่อนไขให้กองทุนสามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้)

1.1.3 มีข้อมูลเกี่ยวกับตราสารที่ต้องครบถ้วนและมีการปรับปรุงเป็นประจำ  
อย่างสม่ำเสมอ ซึ่ง บลจ. สามารถเข้าถึงได้เพื่อนำมาประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนได้  
อย่างสม่ำเสมอ และมีข้อมูลราคาที่สะท้อนมูลค่ายุติธรรม โดยข้อมูลดังกล่าวต้องอ้างอิงจาก  
แหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ซึ่งจัดทำตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับในระดับสากล

1.2 ในกรณีที่กองทุนไปลงทุนในหน่วย CIS ของ MF MF ดังกล่าวต้องมีนโยบาย  
การลงทุนดังนี้ (ไม่ใช้กับการลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมทองคำที่ลงทุนในทองคำแท่ง)

---

<sup>1</sup> ตราสาร TS (transferable securities) หมายความว่า ตราสารทางการเงินใด ๆ นอกเหนือจากทรัพย์สิน  
ในส่วนอื่นของภาคผนวก 3 ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ แนบท้ายประกาศการลงทุน

1.2.1 มีการลงทุนในทรัพย์สินซึ่งเป็นประเภทและชนิดเดียวกับที่กองทุนสามารถลงทุนได้

1.2.2 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ single entity limit ของกองทุนนั้น

1.2.3 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ product limit สำหรับทรัพย์สินที่เป็น SIP ของกองทุนนั้น

1.2.4 มีการลงทุนใน derivatives ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ global exposure limit<sup>2</sup> ของกองทุนนั้น

1.3 ในกรณีที่กองทุนรวมฟีดเดอร์ไปลงทุนในหน่วย CIS ของ MF MF ดังกล่าวต้องไม่ใช่กองทุนรวมฟีดเดอร์

## 2. กองทุนรวมฟีดเดอร์ที่กำหนดนโยบายการลงทุนในหน่วยของกองทุนปลายทางในต่างประเทศ

ในกรณีที่หน่วยของกองทุนปลายทางเป็นหน่วย CIS หน่วย infra หรือหน่วย property หน่วยของกองทุนปลายทางดังกล่าวต้องเป็นหน่วยที่การออกอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายต่างประเทศโดยมีคุณสมบัติและหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้

2.1 มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับตราสาร TS ซึ่งมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ข้อ 1.1.1 ข้อ 1.1.2 และข้อ 1.1.3 ครบถ้วน

2.2 เป็นหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศที่มีลักษณะดังนี้

2.2.1 การออกและการเสนอขายอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานต่างประเทศที่กำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO หรือเป็นหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE

2.2.2 CIS operator ของกองทุนดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO

2.2.3 ในกรณีที่ MF ไปลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแล การออก การเสนอขาย และการจัดการสำหรับกองทุนเพื่อผู้ลงทุนรายย่อยของประเทศนั้น

---

<sup>2</sup> อัตราส่วนการลงทุนใน derivatives ที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit) ซึ่งเป็นการเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging) ที่กำหนดในภาคผนวก 4-retail MF และภาคผนวก 4-AI แล้วแต่กรณี แนบท้ายประกาศการลงทุน

2.3 ประเทศที่กำกับดูแลการเสนอขายหน่วยดังกล่าวมีมาตรการให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนอย่างเพียงพอ ตามรายชื่อประเทศที่สำนักงานกำหนดในข้อ 2.1.3 ของข้อ 2 ในส่วนที่ 2 ตามภาคผนวก 3 ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ แบนท้ายประกาศการลงทุน

2.4 ในกรณีเป็นการลงทุนของ MF ในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุนดังกล่าวต้องมีการจำกัดการกู้ยืมไว้เฉพาะกรณีมีเหตุจำเป็นในการบริหารสภาพคล่องเป็นการชั่วคราวเท่านั้น และมีนโยบายการลงทุนดังนี้ (ไม่ใช้กับการลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศซึ่งเป็นกองทุนรวมทองคำที่ลงทุนในทองคำแท่ง)

2.4.1 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ single entity limit ของ MF นั้น ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวไม่ใช้กับกรณีทรัพย์สินที่เป็น SIP

2.4.2 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ product limit สำหรับทรัพย์สินที่เป็น SIP ของ MF นั้น

2.4.3 มีการลงทุนใน derivatives ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ global exposure limit ของ MF นั้น

ในกรณีกองทุน CIS ต่างประเทศที่ MF ลงทุน ต้องเป็นกองทุนที่มุ่งเน้นลงทุนในทรัพย์สินซึ่งเป็นประเภทและชนิดเดียวกับที่ MF สามารถลงทุนได้ และเมื่อนำทรัพย์สินที่ไม่สามารถลงทุนได้มาคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วจะต้องไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV ของ MF ดังกล่าว

2.5 ในกรณีที่กองทุนรวมฟีดเดอร์ไปลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวต้องไม่ใช่กองทุนที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมฟีดเดอร์เว้นแต่เป็นกรณีที่มีความจำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และ บลจ. ต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูล เหตุผลความจำเป็นและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในลักษณะดังกล่าวไว้ในร่างหนังสือชี้ชวนด้วย