

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทน. /๒๕๖

เรื่อง การลงทุนของกองทุน
(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และมาตรา ๑๑๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (ข/๑) ของ (๑) ในวรรคหนึ่งของข้อ ๙ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘ เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ ๑๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๔๗/๒๕๖๓ เรื่อง การลงทุนของกองทุน (ฉบับที่ ๑๘) ลงวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๓

“(ข/๑) กรณีกองทุนรวมตาม (ก) หรือ (ข) ซึ่งมีได้เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนทวีคูณหรือตรงกันข้ามกับผลตอบแทนรายวันของดัชนีที่กองทุนรวมใช้อ้างอิง (leveraged management หรือ inverse management) หรือหน่วยของกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกัน ให้กระทำได้ต่อเมื่อได้กำหนดนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมไว้ในโครงการว่าบริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเพื่อเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio management)

กรณีกองทุนรวมตามวรรคหนึ่งเป็นกองทุนรวมฟิเดอริหรือกองทุนรวมหน่วยลงทุน ห้ามกำหนดนโยบายการลงทุนมุ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนทวีคูณหรือตรงกันข้ามกับผลตอบแทนรายวันของดัชนีที่กองทุนรวมใช้อ้างอิง (leveraged management หรือ inverse management) หรือหน่วยของกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกัน”

- ETF ไทยเป็น feeder fund หรือ fund of funds ลงทุนใน L&I ETFs ได้
- retail-MF / AI / UI fund ลงทุนใน L&I ETFs เพื่อบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนเท่านั้น โดยต้องระบุในนโยบายการลงทุนว่ามี การลงทุนใน L&I ETFs
- กรณี retail-MF / AI / UI fund ลงทุนใน L&I ETFs ประเภท feeder fund หรือ fund of funds นโยบายการลงทุนต้องไม่มี ลักษณะเดียวกับ L&I ETFs

ปรับปรุงภาคผนวก 1 2 และ 3 ให้สอดคล้องกับการออกเกณฑ์รองรับ L&I ETFs

ข้อ ๒ ให้ยกเลิกภาคผนวก ๑ คำศัพท์ ภาคผนวก ๒ การจัดแบ่งประเภทของกองทุน และภาคผนวก ๓ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. ๘๗/๒๕๕๘ เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ ๑๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /๒๕๖๗ เรื่อง การลงทุนของกองทุน (ฉบับที่) ลงวันที่ พ.ศ. ๒๕๖๗ และให้ใช้ภาคผนวก ๑ คำศัพท์ ภาคผนวก ๒ การจัดแบ่งประเภทของกองทุน และภาคผนวก ๓ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ ท้ายประกาศนี้แทน

กองทุนที่ลงทุนใน L&I ETFs ก่อนวันที่ประกาศใหม่มีผลใช้บังคับให้ปฏิบัติตามประกาศใหม่ภายใน 90 วัน

ข้อ ๓ ในกรณีที่กองทุนรวมใดมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการการลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนทวีคูณหรือตรงกันข้ามกับผลตอบแทนรายวันของดัชนีที่กองทุนรวมใช้อ้างอิง (leveraged management หรือ inverse management) หรือหน่วยของกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันโดยชอบในวันก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับให้กองทุนรวมดังกล่าวยังสามารถลงทุนในทรัพย์สินนั้นต่อไปได้ โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมต้องแก้ไขนโยบายการลงทุนและจัดการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุนซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ภายใน ๙๐ วันนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ ๔ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป
ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

คำศัพท์**ส่วนที่ 1: ขอบเขต**

ให้ใช้คำอธิบายคำศัพท์ตามภาคผนวกนี้เพื่อประกอบการอธิบายคำย่อและความหมายของคำย่อ รวมถึงคำศัพท์ที่ปรากฏในภาคผนวกท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 2: คำอธิบายศัพท์

คำศัพท์	คำอธิบายศัพท์
“กระดานหลัก”	กระดานซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET ซึ่งไม่รวมถึงกระดานซื้อขายที่เป็นตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) และตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LIVeX)
“กระดาน mai”	กระดานซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET ที่เป็นตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai)
“กลุ่มกิจการ”	บริษัทใหญ่และบริษัทย่อยตามมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนดให้จัดทำงบการเงินรวม
“กองทุนฟื้นฟู”	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารแห่งประเทศไทย
“กองทุนรวมพันธบัตรเอเชีย”	กองทุนรวมอีทีเอฟที่ตั้งขึ้นเพื่อส่งเสริมการพัฒนาตลาดพันธบัตรสกุลเงินท้องถิ่นในภูมิภาคตามโครงการจัดตั้งกองทุนพันธบัตรเอเชียระยะที่สอง (Asian Bond Fund 2) ตามมติของที่ประชุมกลุ่มธนาคารกลางสมาชิก Executives Meeting of East Asia and Pacific Central Banks (EMEAP)
“กองทุน AI”	กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย (Accredited Investor Mutual Fund)
“กองทุน buy & hold”	กองทุนรวมที่มุ่งเน้นลงทุนเพียงครั้งเดียวโดยถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุของทรัพย์สิน หรือครบอายุของรอบการลงทุนของกองทุนรวม หรือครบอายุของกองทุนรวม

คำศัพท์**คำอธิบายศัพท์**

“กองทุน CIS ต่างประเทศ”	กองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการลงทุนแบบกลุ่ม (collective investment scheme) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด แต่ไม่รวมถึงกองทุน property กองทุน infra กองทุน private equity ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ
“กองทุน daily-fixed income”	กองทุนรวมตราสารหนี้ที่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการ
“กองทุน ETF ต่างประเทศ”	กองทุน exchange traded fund ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ
“กองทุน infra”	รูปแบบการลงทุนในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานของประเทศต่าง ๆ ซึ่งได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> 1. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน 2. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานตาม 1. ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด
“กองทุน LTF”	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund) ที่จัดตั้งขึ้นก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563
“กองทุน private equity”	กิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) ที่อาจจัดตั้งขึ้นในรูปของบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด และมีลักษณะของกิจการอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. กิจการเงินร่วมลงทุนที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดการจัดการเงินทุนของกิจการเงินร่วมลงทุนที่ไม่ถือเป็น การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

คำศัพท์คำอธิบายศัพท์

2. กิจการเงินร่วมลงทุนตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้
- (ก) มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ทั้งนี้ ต้องมิได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ
 - (ข) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการเงินทุนและทรัพย์สินที่เกิดจากเงินทุน
 - (ค) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำสัญญาการลงทุนในหุ้นหรือการสนับสนุนทางการเงินที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้นในภายหลัง โดยมีส่วนในการกำกับดูแลแผนธุรกิจ การดำเนินงานหรือการปรับปรุงการดำเนินงาน หรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อนถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว

“กองทุน property”

กองทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

1. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
2. ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน
3. foreign REIT

“กองทุน UI”

กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra Accredited Investor Mutual Fund)

“การลดความเสี่ยง”

การลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยการเข้าเป็นคู่สัญญาใน derivatives ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้

1. ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อหาผลประโยชน์โดยการเก็งกำไร (speculate)
2. มีผลให้ความเสี่ยงในการลงทุนโดยรวมของกองทุนลดลง

<u>คำศัพท์</u>	<u>คำอธิบายศัพท์</u>
	<ol style="list-style-type: none"> 3. เป็นการลดความเสี่ยงทั่วไปและความเสี่ยงเฉพาะของทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง 4. สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ
“โครงการ”	โครงการจัดการกองทุนรวม
“เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก”	<p>ทรัพย์สินดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. เงินฝาก เงินฝากอิสลามหรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝาก 2. สลากออมทรัพย์ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 3. สลากออมสินพิเศษที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารออมสิน
“เงินฝากอิสลาม”	ข้อตกลงที่เป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ (Shariah) และมีลักษณะที่เทียบเคียงได้กับเงินฝาก โดยคู่สัญญาที่เทียบเคียงได้กับผู้ฝากสามารถเรียกคืนเงินต้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เทียบเคียงได้กับผู้รับฝากได้เต็มจำนวน ณ เวลาใด ๆ
“ดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์”	ดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นสินค้าโภคภัณฑ์หลายชนิด
“ดัชนีเงินเฟ้อ”	ดัชนีที่จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสะท้อนอัตราเงินเฟ้อ
“ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน”	ตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขให้แปลงสภาพเป็นหุ้นได้
“ตราสารภาครัฐไทย”	<p>ตราสารดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ตั๋วเงินคลัง 2. พันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตร ธปท. 3. พันธบัตร B/E P/N ศุภก หรือหุ้นกู้ ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนฟื้นฟูเป็นผู้มีภาระผูกพัน
“ตราสารภาครัฐต่างประเทศ”	ตราสารที่มีรูปแบบทำนองเดียวกับตราสารภาครัฐไทยที่รัฐบาลต่างประเทศ กระทรวงการคลัง ธนาคารกลาง หรือหน่วยงานของรัฐบาลต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศ เป็นผู้ออกหรือผู้ค้ำประกัน แต่ไม่รวมถึงตราสารที่ออกโดยองค์การปกครองส่วนท้องถิ่นของประเทศนั้น

คำศัพท์

“ตราสารหนี้
ด้อยคุณภาพ”

“ตราสารหนี้ที่มี
ความเสี่ยงสูง”

“ตราสารหนี้ที่มีปัญหาใน
การชำระหนี้คืน”

คำอธิบายศัพท์

ตราสารหนี้ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ และมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

1. ตราสารหนี้ที่มีการผิदनัดชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิ
2. ตราสารหนี้ของบริษัทที่ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ

ตราสารหนี้ที่ไม่มีลักษณะพิเศษ (plain bond) ซึ่งได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ และมี credit rating ของ issue rating หรือของ issuer rating ที่ต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (non-investment grade) หรือไม่มี credit rating (unrated)

ตราสารหนี้ซึ่งได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ที่มีลักษณะดังนี้

1. ตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างผิदनัดชำระหนี้ (distressed bond)
2. ตราสารหนี้ที่มีการเลื่อนกำหนดชำระหนี้คืน (rescheduled bond)
3. ตราสารหนี้ที่ผู้ออกอยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ
4. ตราสารหนี้ที่ผู้ออกอยู่ระหว่างการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ (restructured bond)
5. ตราสารหนี้ที่มีการผิदनัดชำระหนี้เนื่องมาจากเหตุผิदनัดของหุ้นกู้ชุดอื่น ๆ (cross default)
6. ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (subordinated perpetual bond) ที่ผู้ออกมีปัญหาในการชำระหนี้คืน
7. ตราสารหนี้อื่นใดที่ผู้ออกเป็นบุคคลเดียวกับผู้ออกตราสารหนี้ที่มีลักษณะตาม 1. 2. หรือ 5.

คำศัพท์**คำอธิบายศัพท์**

“ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (subordinated perpetual bond)”	ตราสารหนี้ด้อยสิทธิตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
“ตราสาร Basel III”	ตราสารเพื่อการนับเป็นเงินกองทุนของสถาบันการเงินไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือต่างประเทศ ที่มีการอ้างอิงจากหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสถาบันการเงินของ Basel Committee on Banking Supervision (Basel III)
“ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ”	ศูนย์กลางหรือเครือข่ายใด ๆ ที่จัดให้มีขึ้นเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ โดยมีลักษณะครบถ้วนดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. มีการรวบรวมคำแนะนำซื้อขายหลักทรัพย์จากผู้เสนอซื้อหลายรายและผู้เสนอขายหลายราย 2. มีการกำหนดหลักเกณฑ์หรือจัดให้มีระบบ ซึ่งกำหนดเกี่ยวกับวิธีการในการซื้อขายหลักทรัพย์ไว้เป็นการล่วงหน้า โดยผู้ให้บริการไม่อาจใช้ดุลยพินิจในการจัดการซื้อขายเป็นประการอื่น และผู้เสนอซื้อเสนอขายยินยอมที่จะผูกพันตามหลักเกณฑ์หรือระบบนั้น
“รพท.”	ธนาคารแห่งประเทศไทย
“รพ.”	ธนาคารพาณิชย์
“บค.”	บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
“บง.”	บริษัทเงินทุน
“บล.”	บริษัทหลักทรัพย์
“บลจ.”	บล. ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม หรือการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
“บริษัทจดทะเบียน”	บริษัทที่มีหลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับการอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ใน SET
“บริษัทย่อย”	บริษัทย่อยตามมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยพิจารณาตามงบการเงินรวมที่มีการจัดทำ

คำศัพท์

“บริษัทใหญ่”

“แบบ filing”

“ใบแสดงสิทธิ
ในผลประโยชน์”

“ผู้มีภาระผูกพัน”

“ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์
ดิจิทัล”“ศูนย์ซื้อขาย
derivatives”

“หน่วย CIS”

คำอธิบายศัพท์

และเปิดเผยล่าสุด ทั้งนี้ หากไม่มีงบการเงินรวมให้พิจารณาตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด

บริษัทใหญ่ตามมาตราฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยพิจารณาตามงบการเงินรวมที่มีการจัดทำและเปิดเผยล่าสุด ทั้งนี้ หากไม่มีงบการเงินรวมให้พิจารณาตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์

ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งกำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทหลักทรัพย์เพิ่มเติม

ผู้ที่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ตามตราสารทางการเงินในฐานะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกันแล้วแต่กรณี

ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการหรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลด้านสินทรัพย์ดิจิทัลหรือทรัพย์สินที่มีลักษณะทำนองเดียวกับสินทรัพย์ดิจิทัล

ศูนย์ซื้อขายดังนี้

1. ศูนย์ซื้อขาย derivatives ที่ได้รับใบอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
2. ศูนย์ซื้อขาย derivatives ซึ่งจัดตั้งขึ้นและให้บริการได้ตามกฎหมายต่างประเทศและได้รับการยอมรับจากสำนักงาน

หน่วยของกองทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุน

คำศัพท์**คำอธิบายศัพท์**

	<p>ที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล</p> <p>2. หน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ</p>
“หน่วย Crypto ETF”	หน่วยของ Crypto ETF
“หน่วย infra”	<p>หน่วยของกองทุนที่เกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน 2. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐานตาม 1. ทั้งนี้ ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด
“หน่วย private equity”	<p>หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น ใบทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกิจการดังกล่าวจะจัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ทรัสต์เพื่อประกอบกิจการเงินร่วมลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ 2. กิจการเงินร่วมลงทุนตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (ก) มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ทั้งนี้ ต้องมิได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ (ข) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการเงินทุนและทรัพย์สินที่เกิดจากเงินทุน (ค) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำสัญญาการลงทุนในหุ้นหรือการสนับสนุนทางการเงิน

คำศัพท์**คำอธิบายศัพท์**

	<p>ที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้น</p> <p>ในภายหลัง โดยมีส่วนในการกำกับดูแลแผนธุรกิจ</p> <p>การดำเนินงานหรือการปรับปรุงการดำเนินงาน</p> <p>หรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อน</p> <p>ถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว</p>
“หน่วย property”	<p>หน่วยของกองทรัสต์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอยู่</p> <p>ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2. ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตาม กฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน 3. foreign REIT
“หุ้นกู้ระยะสั้น”	หุ้นกู้ที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกิน 270 วันนับแต่วันที่ออกหุ้นกู้
“active management”	กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนสูงกว่า benchmark
“B/E”	ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange)
“benchmark”	ตัวชี้วัดของกองทุน ซึ่งเป็นดัชนีหรือองค์ประกอบของดัชนีที่มี การเผยแพร่อย่างกว้างขวางและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน ของกองทุนนั้น
“CIS operator”	บุคคลดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. บลจ. หรือ 2. ผู้ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุน CIS ต่างประเทศ
“concentration limit”	อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการ ที่ลงทุน
“CRA”	สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency) ที่ได้รับ ความเห็นชอบจากสำนักงาน เว้นแต่ที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะ ในภาคผนวก 5 ส่วนที่ 5

คำศัพท์**คำอธิบายศัพท์**

“credit derivatives”	derivatives ที่มีลักษณะเป็นการเคลื่อนย้ายความเสี่ยงด้านเครดิตของทรัพย์สินที่ได้รับการประกันความเสี่ยงจากคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งตามมาตรฐานสากล โดยคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งซึ่งมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระเงินให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (credit event) ของทรัพย์สินที่ได้รับการประกันความเสี่ยง จะได้รับผลตอบแทนหรือค่าธรรมเนียมสำหรับการมีภาระผูกพันดังกล่าว
“credit event”	เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลงของตราสารหรือสัญญา
“credit rating”	อันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดย CRA ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา
“Crypto ETF”	กองทุน exchange traded fund ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ โดยมีคริปโทเคอร์เรนซีเป็นสินทรัพย์อ้างอิงในการลงทุน
“currency risk”	ความเสี่ยงด้าน FX
“delta”	อัตราเปรียบเทียบการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหรือสัญญากับราคา underlying ของตราสารหรือสัญญา แล้วแต่กรณี
“derivatives”	สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
“derivatives on organized exchange”	derivatives ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขาย derivatives
“discount rate”	อัตราส่วนลดของหลักทรัพย์หรือตราสารที่มีการลงทุนที่จะใช้ในการคำนวณมูลค่าของหลักทรัพย์หรือตราสารนั้น
“DW”	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants)
“foreign REIT”	กองทรัสต์หรือกองอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจ

คำศัพท์**คำอธิบายศัพท์**

	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทรัสต์หรือ กองดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด
“FX”	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange)
“GMS”	ประเทศกลุ่มอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion) ซึ่งได้แก่ ราชอาณาจักรกัมพูชา สาธารณรัฐ ประชาธิปไตยประชาชนลาว สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม และสาธารณรัฐประชาชนจีน (เฉพาะมณฑลยูนนาน)
“group limit”	อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ โดยการนำ อัตราส่วนการลงทุนในแต่ละบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการ มาคำนวณรวมกัน
“guarantor rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพันในฐานะผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน
“HNW”	ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคหนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่
“II”	ผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคหนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่
“international scale”	มาตรฐานการจัดทำ credit rating ในระดับที่ใช้เปรียบเทียบ ระหว่างประเทศ
“inverse management”	กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนตรงกันข้าม กับผลตอบแทนรายวันของดัชนีที่กองทุนรวมใช้อ้างอิง
“investment grade”	credit rating ในระดับที่สามารถลงทุนได้
“IOSCO”	International Organization of Securities Commissions
“IPO”	การเสนอขายตราสารต่อประชาชนเป็นการทั่วไปในครั้งแรก (Initial Public Offering)
“issue rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน

เพิ่มนิยาม inverse
management

<u>คำศัพท์</u>	<u>คำอธิบายศัพท์</u>
“issuer rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา
“leveraged management”	กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนที่คู่ควรกับผลตอบแทนรายวันของดัชนีที่กองทุนรวมใช้อ้างอิง
“market price”	มูลค่าตามราคาตลาด
“MF”	กองทุนรวม (Mutual Fund)
“MMF”	กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund)
“national scale”	มาตรฐานการจัดทำ credit rating ในระดับที่ใช้เปรียบเทียบภายในประเทศ
“NAV”	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)
“net exposure”	มูลค่าการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินไม่ว่าเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนในตราสาร สัญญา หรือคริปโทแอสเซต ที่ให้ผลตอบแทนโดยอ้างอิงอยู่กับทรัพย์สิน ซึ่งเป็นผลให้กองทุนมีความเสี่ยงในทรัพย์สินนั้น
“Non-retail MF”	กองทุนรวมที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมดเป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ซึ่งอยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล
“Non-retail PF”	กองทุนส่วนบุคคลที่จำกัดผู้มอบหมายให้จัดการลงทุนไว้เฉพาะผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
“notional amount”	มูลค่าตามหน้าสัญญาของ derivatives
“obligation”	ประเภทและลักษณะของทรัพย์สินที่ข้อตกลงตาม credit derivatives อ้างอิงถึง (obligation category & obligation characteristics)
“options”	สัญญาที่มีลักษณะตาม (3) ของนิยาม “สัญญาซื้อขายล่วงหน้า” ในมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546
“OTC derivatives”	derivatives ซึ่งซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขาย derivatives

เพิ่มนิยาม leveraged management

<u>คำศัพท์</u>	<u>คำอธิบายศัพท์</u>
“P/N”	ตัวสัญญาใช้เงิน (Promissory Note)
“passive management”	กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนตามการเคลื่อนไหวของดัชนีที่ MF ใช้อ้างอิง
“PF”	กองทุนส่วนบุคคล (Private Fund)
“portfolio duration”	อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน ซึ่งได้จากการคำนวณค่าตามมาตรฐานสากล
“product limit”	อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน
“PVD”	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund)
“regulated market”	ศูนย์กลางที่จัดช่องทางการสื่อสารระหว่างผู้ค้าเพื่อให้เกิดการเจรจาต่อรองซื้อขายตราสารระหว่างกันได้ รวมทั้งให้ข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับตราสารนั้น โดยศูนย์กลางดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการหรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลด้านหลักทรัพย์หรือตราสารที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหลักทรัพย์
“repo”	ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repurchase agreement)
“retail MF”	กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail Mutual Fund)
“retail PF”	กองทุนส่วนบุคคลที่ผู้มอบหมายให้จัดการลงทุนเป็นผู้ลงทุนทั่วไป โดยไม่จำกัดผู้ลงทุนไว้เฉพาะผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (retail Private Fund)
“reverse repo”	ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repurchase agreement)
“SBL”	ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)
“securities lending”	ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์
“SET”	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“share warrants”	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
“single entity limit”	อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา

<u>คำศัพท์</u>	<u>คำอธิบายศัพท์</u>
“SIP”	Specific Investment Products
“SN”	ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)
“sovereign rating”	อันดับความน่าเชื่อถือระดับประเทศของประเทศที่ผู้ออกตราสารมีถิ่นที่อยู่ ซึ่งเป็นการประเมินความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาลของประเทศนั้น
“TBMA”	สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association)
“TSFC”	บล. ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation) ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“TSR”	ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Right)
“underlying”	สินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง
“WFE”	World Federation of Exchanges

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. ต้องลงทุนเพื่อกองทุนให้ปฏิบัติตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ 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

ในกรณีที่กองทุนมีนโยบายการลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน บลจ. ต้องพิจารณาความมุ่งหมายหรือ เนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนว่ามีลักษณะในการทำงานเดียวกับทรัพย์สินใดที่ กองทุนสามารถลงทุนได้ตามภาคผนวก 3 เพื่อนำมาใช้ในการจัดแบ่งประเภทของกองทุนตามส่วนที่ 2 โดยอนุโลม

ส่วนที่ 2 การจัดแบ่งประเภทของ MF

1. กำหนดตามประเภทของทรัพย์สินที่ MF ลงทุน

การจัดประเภทโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงฐานะการลงทุนในทรัพย์สินของ MF และความเสี่ยงในการลงทุนของ MF แต่ละประเภท ซึ่งอาจมีการเน้นลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ทรัพย์สินทางเลือก หรือทรัพย์สินอื่น โดยแบ่งได้เป็นประเภทต่าง ๆ ดังนี้ (ไม่ใช่บังคับกับกองทุนรวมอีทีเอฟแบบ leveraged management หรือ inverse management)

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 (แต่ไม่รวมกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง 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 กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงเพื่อแก้ปัญหาสภาพคล่องเนื่องจากสถานการณ์โรคโควิด 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 หรือเฉลี่ยรอบปีบัญชีไว้ อย่างชัดเจนแน่นอนในโครงการ โดยต้องไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนเช่นเดียวกับ MF ที่มีนโยบายการลงทุน ตาม 1.1 – 1.3

1.4.2 ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินแต่ละประเภทไว้อย่างชัดเจนแน่นอนในโครงการ

หมายเหตุ : การจัดแบ่งประเภท MF ที่กำหนดตามประเภทของทรัพย์สินที่ MF ลงทุน ของกองทุนรวม ฟีดเดอร์ที่มีนโยบายมุ่งเน้นการลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศให้เป็นดังนี้

- (1) ในกรณีที่กองทุน CIS ต่างประเทศมีการกำหนดชื่อของกองทุนที่สื่อให้เห็นถึงประเภทของทรัพย์สินที่ 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 โดยหลักทรัพย์สินที่ให้ยืมเป็นตราสารหนี้

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 ธปท. 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 ตราสารที่กองทุนรวมรับซื้อจากคู่สัญญาต้องเป็นตราสารภาครัฐไทยที่มีอายุคงเหลือนับแต่วันที่สัญญา มีผลบังคับ ≤ 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 ในทรัพย์สินดังต่อไปนี้ของกิจการที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมนั้นหรือของกิจการที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกิจการที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าว 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 โดยเป็นดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่มีลักษณะตามข้อ 2.9.1.1

2.9 กองทุนรวมอิตีเอฟ (Exchange Traded Fund) หมายความว่า MF ที่มีการระบุไว้ในโครงการว่า บลจ. จะขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนรายใหญ่ (ผู้ลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของ MF กับ บลจ. ในปริมาณหรือมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท หรือตามที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานเป็นรายกรณี) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุน

อื่นด้วยหรือไม่ก็ได้ ซึ่งจะได้จัดให้มี regulated market สำหรับการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนใด ๆ โดยแบ่งได้เป็น 2 ประเภทดังนี้

2.9.1 กองทุนรวมอีทีเอฟทั่วไป หมายความว่า กองทุนรวมอีทีเอฟที่มีนโยบายการลงทุนดังนี้ แต่ไม่รวมถึงกองทุนรวมอีทีเอฟตามข้อ 2.9.2

2.9.1.1 ในกรณีที่กองทุนรวมอีทีเอฟมีการจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมหลัง วันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2566 นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟดังกล่าวต้องเป็นการบริหารจัดการ กองทุนในลักษณะ active management หรือ passive management

ในกรณีที่กองทุนรวมอีทีเอฟตามวรรคหนึ่งมีการบริหารจัดการกองทุนใน ลักษณะ passive management ซึ่งสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตามการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหรือดัชนี กลุ่มใด ๆ ดัชนีดังกล่าวต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

2.9.1.1.1 ดัชนีที่ได้รับการยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิก ของ WFE โดยมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

2.9.1.1.1.1 เป็นดัชนีที่ถูกจัดทำหรือร่วมจัดทำโดยตลาดซื้อขาย หลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของ WFE

2.9.1.1.1.2 เป็นดัชนีที่ใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงของกองทุน ETF ต่างประเทศที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE

2.9.1.1.2 ดัชนีที่มีลักษณะเช่นเดียวกับดัชนีตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3 ของส่วน ที่ 6 ในภาคผนวก 3

ในกรณีที่กองทุนรวมอีทีเอฟตามวรรคหนึ่งเป็นกองทุนรวมทองคำตามข้อ 2.7 และมีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะ passive management ซึ่งสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตาม การเคลื่อนไหวของราคาทองคำแท่ง ราคาดังกล่าวต้องเป็นที่เปิดเผยไว้อย่างแพร่หลายโดยหน่วยงาน ซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในประเทศไทยหรือในระดับสากล

2.9.1.2 ในกรณีที่กองทุนรวมอีทีเอฟที่มีการจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมก่อนวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2566 นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟดังกล่าวต้องเป็นการบริหารจัดการกองทุนใน ลักษณะ passive management ซึ่งสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตามการเคลื่อนไหวของปัจจัยอ้างอิง อย่างหนึ่งอย่างใดดังนี้

2.9.1.2.1 ดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำนักงานเห็นชอบ

2.9.1.2.2 ราคากลุ่มหลักทรัพย์ หรือกลุ่มตราสารทางการเงินอื่น ที่ สำนักงานเห็นชอบ

2.9.1.2.3 ราคาหน่วยของกองทุน ETF ต่างประเทศ ที่มีลักษณะดังนี้

2.9.1.2.3.1 มีนโยบายสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตาม ความเคลื่อนไหวของราคาหรือดัชนีอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

2.9.1.2.3.1.1 ราคาทองคำแท่ง

2.9.1.2.3.1.2 ดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็น

หรือเกี่ยวข้องกับน้ำมันดิบ

2.9.1.2.3.1.3 ดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์

2.9.1.2.3.1.4 ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับ

การยอมรับจากตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE และดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวมีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE ด้วย

2.9.1.2.3.2 มีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะเชิงรับ

2.9.1.2.3.3 หน่วยลงทุนของกองทุน ETF ต่างประเทศ

ดังกล่าวมีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE และมีลักษณะเช่นเดียวกับหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ ตามที่กำหนดไว้ในภาคผนวก 3 (ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้) ส่วนที่ 2 ในข้อ 2

2.9.1.2.4 ราคาทองคำแท่งที่เปิดเผยไว้อย่างแพร่หลายโดยหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในประเทศไทยหรือในระดับสากล ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุน ETF เป็นกองทุนรวมทองคำตามข้อ 2.7 ด้วย

2.9.2 กองทุนรวมอีทีเอฟแบบ leveraged management หรือ inverse management

หมายความว่า กองทุนรวมอีทีเอฟซึ่งมุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตามการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาดัชนีกลุ่มใด ๆ หรือปัจจัยอ้างอิงตามข้อ 2.9.1.1 (สำหรับกองทุนรวมอีทีเอฟที่มีการจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมหลังวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2566) หรือข้อ 2.9.1.2 (สำหรับกองทุนรวมอีทีเอฟที่มีการจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมก่อนวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2566) แล้วแต่กรณี และมีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

2.9.2.1 leveraged management ที่มุ่งหวังผลตอบแทนรายวันเป็น 2 เท่าของผลตอบแทนของดัชนีที่ใช้อ้างอิง

2.9.2.2 inverse management ที่มุ่งหวังผลตอบแทนรายวันในทางตรงกันข้ามกับผลตอบแทนของดัชนีที่ใช้อ้างอิงเป็น 1 เท่าหรือ 2 เท่าของผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว

กองทุนรวมตามข้อ 2.9.2 วรรคหนึ่ง ต้องไม่มีการขายหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรกให้แก่ผู้ลงทุนอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนรายใหญ่

2.10 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) หมายความว่า MF ที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการออมเพื่อการเลี้ยงชีพในระยะยาวของผู้ลงทุน

L&I ETFs อ้างอิงดัชนีเช่นเดียวกับ ETF และมีกลยุทธ์มุ่งหวังผลตอบแทนรายวันไม่เกิน 2 เท่าของผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงดังนี้

- leveraged management 2 เท่า
- inverse management 1 เท่า หรือ 2 เท่า

L&I ETFs ขายให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปผ่านตลาดหลักทรัพย์เท่านั้น

2.11 กองทุนรวมมีประกัน (Guarantee Fund) หมายความว่า MF ที่ บลจ. จัดให้มีบุคคลอื่นประกันว่าหากผู้ลงทุนได้ลงทุนจนครบตามระยะเวลาที่กำหนด ผู้ลงทุนจะได้รับชำระเงินลงทุน หรือเงินลงทุน และผลตอบแทน 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 และให้หมายความรวมถึงกองทุนรวมที่มีการแข่งขันของหน่วยลงทุนตามกรณีสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุนตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าว ทั้งนี้ เฉพาะหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวเท่านั้น

2.15 กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงเพื่อแก้ปัญหาสภาพคล่อง 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 ศุภก

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 มาตรฐาน Basel III

2.15.2.3 SN ที่มี underlying เป็นตราสารตาม 2.15.2.1 - 2.15.2.2

2.16 กองทุนรวมอิสลาม หมายความว่า MF ที่มีนโยบายการลงทุนมุ่งเน้นลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นไปตามหลักศาสนาอิสลามอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

2.16.1 ทรัพย์สินซึ่งเป็นองค์ประกอบของดัชนีทรัพย์สินตามหลักศาสนาอิสลามที่จัดทำขึ้นโดยสถาบันหรือบุคคลที่มีความน่าเชื่อถือและได้รับการยอมรับในระดับสากล โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV ทั้งนี้ การลงทุนในทรัพย์สินส่วนที่ไม่ได้เป็นองค์ประกอบของดัชนีทรัพย์สินดังกล่าว จะต้องเป็นไปตามหลักศาสนาอิสลามด้วย

2.16.2 กรณีที่ไม่ได้มีนโยบายการลงทุนตาม 2.16.1 ต้องเป็นการลงทุนเฉพาะทรัพย์สินที่ได้จากการคัดเลือกตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกที่คณะกรรมการชะรีอะฮ์หรือที่ปรึกษาชะรีอะฮ์กำหนด

2.17 กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund) หมายความว่า MF ที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทยตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 และมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 และให้หมายความรวมถึงกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนตามกรณีสิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อการส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทยตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าว ทั้งนี้ เฉพาะหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวเท่านั้น ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างทีออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ และมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

2.17.1 หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บณกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET หรือผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) ทั้งนี้ ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล ต้องมีคุณสมบัติดังนี้

2.17.1.1 เป็นตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นสมาชิกของ WFE หรือสถาบันที่ทำหน้าที่เกี่ยวกับการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนที่มีความน่าเชื่อถือและเป็นอิสระ

ทั้งนี้ สำนักงานอาจประกาศกำหนดแนวทางในการพิจารณาคัดเลือกผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลดังกล่าว โดยคำนึงถึงระดับการยอมรับหรือมาตรฐานสากลอื่นเป็นที่ยอมรับด้านสิ่งแวดล้อมหรือด้านความยั่งยืนประกอบด้วยก็ได้

2.17.1.2 มีการเผยแพร่ข้อมูลในเรื่องนี้เป็นการทั่วไป

2.17.1.2.1 ผลการประเมินหุ้นด้านสิ่งแวดล้อมหรือด้านความยั่งยืน

2.17.1.2.2 ในกรณีที่ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล มีการจัดทำดัชนีด้านสิ่งแวดล้อมหรือด้านความยั่งยืน ต้องมีการเปิดเผยหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าวด้วย

2.17.2 หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มี การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย ในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์ โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานยอมรับ ทั้งนี้ สำนักงานอาจประกาศกำหนดแนวทางในการพิจารณาการเปิดเผยข้อมูล ดังกล่าว โดยคำนึงถึงระดับการเปิดเผยข้อมูลหรือมาตรฐานสากลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอันเป็นที่ยอมรับ ประกอบด้วยก็ได้

2.17.3 หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลักหรือกระดาน mai ที่มี ลักษณะดังนี้

2.17.3.1 เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการ ประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า

2.17.3.2 มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้า การปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ ทั้งนี้ สำนักงานอาจประกาศกำหนดรายละเอียดเพิ่มเติมของข้อมูลในแต่ละหัวข้อด้วยก็ได้

2.17.3.2.1 การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องข้องกับการเพิ่มมูลค่า ของกิจการ (cooperate value up plan)

2.17.3.2.2 การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใด เรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี นับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ

(1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินจาก ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตาม 2.17.1

(2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อย ก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยตาม 2.17.2

2.17.3.3 มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด

2.17.4 ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability - linked bond) ที่ออกตาม ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้ แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนด ที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายศุภก และ การเปิดเผยข้อมูล แล้วแต่กรณี ซึ่งมีการเปิดเผยข้อมูล

ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหรือเอกสารที่นำเสนอต่อผู้ลงทุนในการเสนอขายตราสารดังกล่าวในเรื่องดังนี้

2.17.4.1 กรณีเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือตราสารเพื่อความยั่งยืน ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย แล้วแต่กรณี

2.17.4.2 กรณีเป็นตราสารส่งเสริมความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารดังกล่าวในประเทศไทย

2.17.5 พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability - linked bond)

2.17.6 โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) หรือโทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ (utility token) ไม่พร้อมใช้ ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ที่เป็นโทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green-project token) โทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องด้านความยั่งยืน (sustainability-project token) หรือโทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked token) ซึ่งมีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลในเรื่องดังนี้

2.17.6.1 กรณีเป็นโทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือโทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องด้านความยั่งยืน ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย แล้วแต่กรณี

2.17.6.2 กรณีเป็นโทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกโทเคนดิจิทัลดังกล่าวในประเทศไทย

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 กองทุนรวมอีทีเอฟ (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

ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้

สาระตามภาคผนวกนี้เป็นการกำหนดประเภทและคุณสมบัติ และเงื่อนไขของตราสาร สัญญา และโทเคนดิจิทัล ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ ไม่ว่าจะผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะเป็นกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ และไม่ว่าการลงทุนของกองทุนจะเกิดขึ้นในประเทศหรือต่างประเทศ ทั้งนี้ หากเป็นการลงทุนในตราสารหรือสัญญาในต่างประเทศ ตราสารหรือ สัญญาดังกล่าวต้องเสนอขายหรือเป็นการทำสัญญาในประเทศที่มีหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO หรือที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE หรือเป็นตราสารของบริษัทที่จัดตั้งและเสนอขายใน GMS

ส่วนที่ 1 : ตราสาร TS (transferable securities)

1. ตราสาร TS หมายความว่า ตราสารทางการเงินใด ๆ นอกเหนือจากทรัพย์สินในส่วนอื่นของภาคผนวกนี้ ซึ่งมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วน ดังนี้
 - 1.1 ไม่มีข้อกำหนดหรือเงื่อนไขที่ทำให้ผู้ลงทุนมีภาระผูกพันมากกว่ามูลค่าเงินลงทุนในตราสาร
 - 1.2 สามารถเปลี่ยนมือได้ (รวมถึงกรณีที่เป็น B/E P/N หรือ SN ที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่กองทุนได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด หรือมีเงื่อนไขให้กองทุนสามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้)
 - 1.3 มีข้อมูลเกี่ยวกับตราสารที่ถูกต้องครบถ้วนและมีการปรับปรุงเป็นประจำอย่างสม่ำเสมอ ซึ่ง บลจ. สามารถเข้าถึงได้เพื่อนำมาประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนได้อย่างสม่ำเสมอ และมีข้อมูลราคาที่สะท้อนมูลค่ายุติธรรม โดยข้อมูลดังกล่าวต้องอ้างอิงจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ซึ่งจัดทำตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับในระดับสากล
2. คุณสมบัติและหลักเกณฑ์ในการลงทุนของตราสารเพิ่มเติมจากที่กำหนดในข้อ 1.
 - 2.1 ในกรณีที่เป็นการลงทุนใน B/E หรือ P/N ที่ออกตราสารดังกล่าวเพื่อชำระหนี้การค้า B/E หรือ P/N ดังกล่าวต้องมีการรับอาวัลหรือรับรองโดยบุคคลดังนี้
 - 2.1.1 ธพ. บง. หรือ บค. ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
 - 2.1.2 ธนาคารออมสิน
 - 2.1.3 ธนาคารอาคารสงเคราะห์
 - 2.1.4 ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
 - 2.1.5 ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
 - 2.1.6 ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
 - 2.1.7 ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
 - 2.1.8 สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับผู้รับฝากตาม 2.1.1 - 2.1.7

ทั้งนี้ การอวัลหรือการรับรองดังกล่าวต้องเป็นการอวัลหรือการรับรองผู้ส่งจ่ายหรือผู้ออกตัว
ทั้งจำนวนรวมถึงดอกเบี้ย (ถ้ามี) ตามที่ระบุไว้ใน B/E หรือ P/N ด้วย

2.2 การลงทุนใน SN ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขเพิ่มเติมดังนี้

2.2.1 SN มีการจ่ายผลตอบแทนโดยอ้างอิงกับ underlying ประเภทเดียวกับ underlying
ของ derivatives ตามที่ระบุในส่วนที่ 6 ข้อ 1

2.2.2 หากการลงทุนใน SN จะมีผลทำให้กองทุนต้องรับมอบทรัพย์สินใด ๆ ทรัพย์สินนั้น
ต้องเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ เว้นแต่เป็นไปตามมาตรฐานสากลซึ่งกำหนดโดย International
Swaps and Derivatives Association (ISDA) และเป็นทรัพย์สินที่สามารถเปลี่ยนมือได้ โดยก่อนการลงทุน
บลจ. ต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนที่อาจทำให้กองทุนต้องรับมอบทรัพย์สินดังกล่าวไว้
ในหนังสือชี้ชวนด้วย

2.2.3 ในกรณีที่ เป็น SN ซึ่งมีข้อกำหนดห้ามเปลี่ยนมือ ผู้ออก SN ต้องยินยอมให้กองทุน
สามารถไถ่ถอน SN ดังกล่าวก่อนครบอายุ เมื่อ บลจ. ร้องขอได้

2.2.4 ในกรณีที่ เป็น SN ซึ่งเสนอขายในประเทศ บลจ. ต้องดำเนินการจัดให้มีข้อตกลงกับ
ผู้ออก SN ดังต่อไปนี้ก่อนการลงทุน

2.2.4.1 ให้ผู้ออก SN จำนวนและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ SN ไปยัง TBMA
ทุกวันที่ 15 และวันสุดท้ายของแต่ละเดือน ทั้งนี้ ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการของ บลจ.
ให้จำนวนและแจ้งมูลค่ายุติธรรมภายในวันทำการถัดไป

2.2.4.2 ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของ SN อย่างมีนัยสำคัญ
ให้ผู้ออก SN จำนวนและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ SN ไปยัง TBMA ทันที

ความในวรรคหนึ่งไม่นำมาใช้บังคับกับกรณีที่ เป็น SN ซึ่งขึ้นทะเบียนกับ TBMA
และมีการเสนอขายตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาต
และการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่

2.2.5 ในกรณีที่ เป็น SN ซึ่งเสนอขายในต่างประเทศ ต้องปรากฏว่า SN นั้นมีราคาปรากฏ
ในระบบข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ซึ่งเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของธรรมเนียมปฏิบัติสากล และ บลจ. ต้องดำเนินการ
จัดให้มีข้อตกลงกับผู้ออก SN ดังต่อไปนี้ก่อนการลงทุน

2.2.5.1 ให้ผู้ออก SN ส่งราคาที่เป็นมูลค่ายุติธรรมของ SN ซึ่งเกิดจากวิธีการคำนวณ
เดียวกับที่ใช้ในการคำนวณราคาที่แสดงในระบบข้อมูลที่น่าเชื่อถือดังกล่าว ให้ บลจ. ทุกวันที่ 15 และวันสุดท้าย
ของแต่ละเดือน ทั้งนี้ ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการของ บลจ. ให้จำนวนและแจ้งมูลค่ายุติธรรมภายใน
วันทำการถัดไป

2.2.5.2 ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของ SN อย่างมีนัยสำคัญ
ให้ผู้ออก SN ส่งราคาที่เป็นมูลค่ายุติธรรมของ SN มายัง บลจ. ทันที

2.3 ในกรณีที่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงของกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงเพื่อแก้ปัญหาสภาพคล่อง เนื่องจากสถานการณ์โรคโควิด 19 ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วน ดังนี้

2.3.1 เป็นตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงที่มียอดคงค้าง ณ วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ และมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

2.3.1.1 มี issue rating หรือ issuer rating ต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (non-investment grade) ณ วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

2.3.1.2 มี issue rating หรือ issuer rating อยู่ในอันดับ investment grade และต่อมาถูกปรับลด credit rating ต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (non-investment grade) ภายในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564

2.3.1.3 ตราสารหนี้และผู้ออกตราสารหนี้ไม่มี credit rating (unrated) ณ วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

2.3.2 ไม่เป็นตราสารหนี้ ดังนี้

2.3.2.1 ตราสารหนี้ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 ราย ในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ

2.3.2.2 ตราสารหนี้ที่ออก ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อนับรวมตราสารหนี้ ที่ออกก่อนหน้านี้อันและยังไม่ครบกำหนดชำระเงินมีจำนวนไม่เกิน 10 ฉบับ

2.3.3 มีอายุของตราสารต้องไม่เกินอายุของกองทุนรวม

2.3.4 เสนอขายในประเทศไทย

2.3.5 ไม่ใช่ตราสารหนี้ด้อยคุณภาพ ณ วันที่มีการลงทุน

2.3.6 ผู้ออกตราสารหนี้ต้องมีลักษณะครบถ้วนดังนี้

2.3.6.1 ไม่เป็นบริษัทที่ ธพ. หรือ บล. ถือหุ้นเกินกว่า 50%

2.3.6.2 ไม่อยู่ระหว่างการดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งดังนี้ เว้นแต่ได้รับการ

การผ่อนผันจากสำนักงาน

2.3.6.2.1 ค้างการนำส่งงบการเงินหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตาม มาตรา 56

2.3.6.2.2 ค้างส่งรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งต่อสำนักงานหรือ ตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 57

2.3.6.2.3 ปรับปรุงแก้ไขงบการเงิน หรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตาม มาตรา 56 หรือมาตรา 57 ตามที่สำนักงานหรือ SET แล้วแต่กรณี แจ้งให้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไข

2.3.6.2.4 ปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานหรือ SET ตามมาตรา 58 หรือ มาตรา 199 ประกอบมาตรา 58 แล้วแต่กรณี

2.3.6.3 มีกรรมการและผู้บริหารที่มีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การแสดงชื่อบุคคลในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

2.3.6.4 ไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้

2.3.6.4.1 ภายในระยะเวลา 10 ปีก่อนวันเสนอขายตราสารหนี้ ผู้ออกตราสารหนี้เคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดให้ลงโทษในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินเฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

2.3.6.4.2 อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริตอันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

2.3.7 มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการขายตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงไปไถ่ถอนตราสารหนี้เดิมที่จะครบกำหนดไถ่ถอนภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ออกตราสารหนี้ ก่อนนำไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงที่ออกใหม่

ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS หน่วย infra และหน่วย property

ต้องมีคุณสมบัติและหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้

1. กรณีเป็นหน่วยที่การออกอยู่ภายใต้บังคับกฎหมายไทย

1.1 กรณีเป็นหน่วย CIS หน่วย infra และหน่วย property

1.1.1 มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับตราสาร TS ในส่วนที่ 1 ข้อ 1.1 ข้อ 1.2 และข้อ 1.3

1.1.2 ในกรณีที่กองทุนไปลงทุนในหน่วย CIS ของ MF MF ดังกล่าวต้องมีนโยบายการลงทุนดังนี้ (ไม่ใช้กับการลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมทองคำที่ลงทุนในทองคำแท่ง)

1.1.2.1 มีการลงทุนในทรัพย์สินซึ่งเป็นประเภทและชนิดเดียวกับที่กองทุนสามารถลงทุนได้

1.1.2.2 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ single entity limit ของกองทุนนั้น

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

1.1.2.4 มีการลงทุนใน derivatives ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ global exposure limit¹ ของกองทุนนั้น

1.1.3 ในกรณีที่กองทุนรวมฟีดเดอร์ไปลงทุนในหน่วย CIS ของ MF MF ดังกล่าวต้องไม่ใช่ กองทุนรวมฟีดเดอร์

1.2 กรณีเป็นหน่วย CIS นอกเหนือจากที่กำหนดในส่วนที่ 2 ข้อ 1.1

1.2.1 มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับ ตราสาร TS ในส่วนที่ 1 ข้อ 1.1 ข้อ 1.2 และข้อ 1.3

1.2.2 จัดทะเบียนซื้อขายใน SET

2. กรณีเป็นหน่วยที่การออกอยู่ภายใต้บังคับกฎหมายต่างประเทศ

2.1 กรณีเป็นหน่วย CIS หน่วย infra และหน่วย property

2.1.1 มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับ ตราสาร TS ในส่วนที่ 1 ข้อ 1.1 ข้อ 1.2 และข้อ 1.3

2.1.2 เป็นหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศที่มีลักษณะดังนี้

2.1.2.1 การออกและการเสนอขายอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานต่างประเทศ ที่กำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO หรือเป็นหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE

2.1.2.2 CIS operator ของกองทุนดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO

2.1.2.3 ในกรณีที่ MF หรือ PVD ไปลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแล การออก การเสนอขาย และการจัดการ สำหรับกองทุนเพื่อผู้ลงทุนรายย่อยของประเทศนั้น

2.1.3 ประเทศที่กำกับดูแลการเสนอขายหน่วยดังกล่าวมีมาตรการให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนอย่าง เพียงพอ ทั้งนี้ ตามรายชื่อประเทศที่สำนักงานกำหนด เว้นแต่เป็นหน่วยของกองทุน ETF ต่างประเทศที่มีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะ passive management ซึ่งสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตามการเคลื่อนไหวของดัชนี ราคาหรือดัชนีกลุ่มใด ๆ ดัชนีดังกล่าวต้องมีลักษณะเช่นเดียวกับข้อ 2.9.1.1.1 ในส่วนที่ 2 ของภาคผนวก 2

2.1.4 ในกรณีเป็นการลงทุนของ MF หรือ PVD ในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวต้องมีการจำกัดการกู้ยืมไว้เฉพาะกรณีมีเหตุจำเป็นในการบริหารสภาพคล่องเป็นการชั่วคราวเท่านั้น และมีนโยบายการลงทุนดังนี้ (ไม่ใช้กับการลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศซึ่งเป็นกองทุนรวมทองคำที่ ลงทุนในทองคำแท่ง)

ปรับปรุงถ้อยคำ
ให้สอดคล้องกับ
การปรับปรุง
ภาคผนวก 2

¹ อัตราส่วนการลงทุนใน derivatives ที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit) ซึ่งเป็นการเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging) ที่กำหนดในภาคผนวก 4-retail MF ภาคผนวก 4-AI ภาคผนวก 4-PVD และ ภาคผนวก 4-VAYU แล้วแต่กรณี

2.1.4.1 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ single entity limit ของ MF หรือ PVD นั้น ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวไม่ใช้กับกรณีทรัพย์สินที่เป็น SIP

2.1.4.2 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ product limit สำหรับทรัพย์สินที่เป็น SIP ของ MF หรือ PVD นั้น

2.1.4.3 มีการลงทุนใน derivatives ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ global exposure limit² ของ MF หรือ PVD นั้น

2.1.4.4 มีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในทรัพย์สินซึ่งเป็นประเภทและชนิดเดียวกับที่ MF หรือ PVD สามารถลงทุนได้

2.1.4.5 มีการลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ไม่สามารถลงทุนได้ตาม 2.1.4.4 เมื่อคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้ว ต้องไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV ของ MF หรือ PVD ดังกล่าว

2.1.4.6 ในกรณีที่เป็นการลงทุนของ MF ในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศที่มีการลงทุนในคริปโทแอสเซต MF สามารถลงทุนในกองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวได้ต่อเมื่อ

2.1.4.6.1 เป็น MF ประเภทหนึ่งประเภทใดดังนี้ และไม่เป็น MF ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

2.1.4.6.1.1 กองทุนรวมตราสารทุน

2.1.4.6.1.2 กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก

2.1.4.6.1.3 กองทุนรวมผสม ซึ่งมีนโยบายการลงทุนมุ่งเน้นเพื่อจัดสรร

การลงทุน (asset allocation)

2.1.4.6.2 MF มีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะ active management เว้นแต่ในกรณีที่ MF เป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ กองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวต้องมีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะ active management

2.1.4.6.3 คริปโทแอสเซตดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบให้ซื้อ ขาย หรือ แลกเปลี่ยนได้อย่างถูกต้องตามกฎหมาย

2.1.4.6.4 คริปโทแอสเซตดังกล่าว เมื่อคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้ว ต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของ NAV ของ MF ดังกล่าว

2.1.4.7 ในกรณีที่เป็นการลงทุนของ MF ในหน่วยของกองทุน ETF ต่างประเทศ และกองทุนต่างประเทศดังกล่าวมีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะ leveraged management หรือ inverse management กองทุนต่างประเทศดังกล่าวต้องมีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

2.1.4.7.1 leveraged management ที่มุ่งหวังผลตอบแทนรายวันเป็น 2 เท่าของผลตอบแทนของดัชนีที่ใช้อ้างอิง

L&I ETFs ที่ไปลงทุนต้องมีอัตราทวีคูณไม่เกิน 2 เท่า

² เหมือนเชิงอรรถ 1

2.1.4.7.2 inverse management ที่มุ่งหวังผลตอบแทนรายวันในทางตรงกันข้ามกับผลตอบแทนของดัชนีที่ใช้อ้างอิงเป็น 1 เท่าหรือ 2 เท่าของผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว

2.1.5 ในกรณีที่กองทุนรวมฟีดเดอร์แปลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวต้องไม่ใช่กองทุนที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมฟีดเดอร์ เว้นแต่เป็นกรณีที่มีความจำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยก่อนการลงทุน บลจ. ต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูล เหตุผลความจำเป็นและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในลักษณะดังกล่าวไว้ในหนังสือชี้ชวนด้วย

ปรับปรุงถ้อยคำให้สอดคล้องกับการปรับปรุงภาคผนวก 2

2.1.6 ในกรณีเป็นการลงทุนของ MF หรือ PVD ในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ และกองทุน CIS ดังกล่าวมีนโยบายการลงทุนซึ่งสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนตามการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหรือดัชนีกลุ่มใด ๆ ดัชนีดังกล่าวต้องมีลักษณะเช่นเดียวกับดัชนีที่กำหนดไว้ในข้อ 2.9.1.1 ของส่วนที่ 2 ในภาคผนวก 2

2.2 กรณีเป็นหน่วย CIS นอกเหนือจากที่กำหนดในส่วนที่ 2 ข้อ 2.1

2.2.1 มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้

2.2.1.1 มีคุณสมบัติเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับตราสาร TS ในส่วนที่ 1 ข้อ 1.1 ข้อ 1.2 และข้อ 1.3

2.2.1.2 ในกรณีที่เป็นหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศที่มีการลงทุนในคริปโทแอสเซต ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ใน 2.1.4.6

L&I ETFs ที่ไปลงทุนต้องมีอัตราทวีคูณไม่เกิน 2 เท่า

2.2.1.3 ในกรณีที่เป็นหน่วยของกองทุน ETF ต่างประเทศที่มีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะ leveraged management หรือ inverse management ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ใน 2.1.4.7

2.2.2 เป็นหน่วย CIS ที่จดทะเบียนในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE

ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

ต้องเป็นเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของผู้รับฝากดังนี้

1. ธพ. บง. หรือ บค. ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
2. ธนาคารออมสิน
3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์
4. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
5. บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย
6. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
7. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
8. ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
9. สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก
10. สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับผู้รับฝากตาม 1. - 9.

ส่วนที่ 4 : ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo)

การลงทุนใน reverse repo ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

1. คู่สัญญา ต้องเป็นนิติบุคคลดังนี้ที่สามารถเข้าเป็นคู่สัญญาใน reverse repo ได้ตามกฎหมายไทย
 - 1.1 ธพ.
 - 1.2 บง.
 - 1.3 บค.
 - 1.4 บล.
 - 1.5 บริษัทประกันภัย
 - 1.6 ธปท.
 - 1.7 กองทุนฟื้นฟู
 - 1.8 นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
 - 1.9 ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ
2. ตราสารที่ใช้ในการทำ reverse repo ต้องเป็นตราสารดังนี้
 - 2.1 ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ โดยกรณีเป็นตราสารภาครัฐต่างประเทศ ต้องมี credit rating อยู่ในอันดับ investment grade
 - 2.2 B/E P/N บัตรเงินฝาก ศุภก หรือหุ้นกู้ระยะสั้น ที่ ธพ. บง. หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้มีการระดมทุน ซึ่งมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี
 - 2.3 B/E หรือ P/N ที่ TSFC เป็นผู้ออก ที่มีกำหนดวันใช้เงินตามตัวไม่เกิน 270 วันนับแต่วันออกตัว และเป็นตัวที่ถึงกำหนดใช้เงินเมื่อทวงถามหรือเมื่อได้เห็น
 - 2.4 B/E P/N หรือศุภก ที่มีอายุไม่เกิน 90 วันนับแต่วันที่ออก ซึ่งมี credit rating อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
 - 2.4.1 มี issue rating หรือ issuer rating อยู่ในอันดับแรก โดยกรณีที่เป็น issuer rating ต้องเป็น credit rating ที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้นด้วย
 - 2.4.2 มี guarantor rating อยู่ในอันดับ investment grade
 - 2.5 ตราสารหนี้ซึ่งมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี ที่ขึ้นทะเบียนในตลาดซื้อขายตราสารหนี้ หรือที่มีข้อมูลราคาที่น่าเชื่อถือและอ้างอิงได้ซึ่งมีการเปิดเผยต่อสาธารณชน โดยตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมี credit rating อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
 - 2.5.1 มี credit rating ระยะสั้นอยู่ใน 2 อันดับแรก หรือ credit rating ระยะยาวที่เทียบเคียงได้กับ credit rating ระยะสั้นดังกล่าวตามที่ CRA ได้เปรียบเทียบไว้
 - 2.5.2 มี credit rating ระยะยาวอยู่ใน 3 อันดับแรก
 - 2.6 ตราสารหนี้ซึ่งมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 เดือนที่ขึ้นทะเบียนในตลาดซื้อขายตราสารหนี้ หรือที่มีข้อมูลราคาที่น่าเชื่อถือและอ้างอิงได้ซึ่งมีการเปิดเผยต่อสาธารณชน โดยตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมี credit rating อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

- 2.6.1 มี credit rating ระยะสั้นอยู่ใน 3 อันดับแรก หรือ credit rating ระยะยาวที่เทียบเคียงได้กับ credit rating ระยะสั้นดังกล่าวตามที่ CRA ได้เปรียบเทียบไว้
- 2.6.2 มี credit rating ระยะยาวอยู่ใน 4 อันดับแรก
- 2.7 ทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนดเพิ่มเติมโดยอาศัยอำนาจตามข้อ 10 วรรคหนึ่ง (3) ของประกาศ

3. ระยะเวลาการรับชำระหนี้ของ reverse repo ต้องไม่เกิน 90 วัน

4. ข้อกำหนดเพิ่มเติมที่ บลจ. ต้องปฏิบัติสำหรับการลงทุนใน reverse repo

4.1 ต้องใช้สัญญามาตรฐานตามที่กำหนดโดย TBMA หรือ TSFC

4.2 ห้ามนำหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อไปขายหรือโอนต่อ เว้นแต่เข้าลักษณะดังนี้

4.2.1 เป็นการขายหรือโอนตามข้อกำหนดใน reverse repo ดังกล่าว

4.2.2 เป็นการขายตาม repo ที่เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์

และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการกู้ยืมเงินในนามของกองทุนรวม และการก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนรวม

4.3 มูลค่าของหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อ ณ วันเริ่มต้นสัญญา ต้องมีมูลค่าเป็นไปตามสมการการคำนวณตามวิธีการดังนี้

$$\text{มูลค่าของหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อ} > (\text{ราคาซื้อ} \times (1 + \text{discount rate}))$$

$$\text{ทั้งนี้ ราคาซื้อ} = \text{ราคาที่กองทุนชำระให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นค่าซื้อหลักทรัพย์}$$

หรือตราสารตาม reverse repo

4.4 การดำรงมูลค่าของหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อ ณ สิ้นวัน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

4.4.1 $\text{มูลค่าของหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อ} > (\text{มูลค่า reverse repo} \times (1 + \text{discount rate}))$

4.4.2 ในกรณีที่มูลค่าหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อ ณ สิ้นวัน ไม่เป็นไปตามสมการใน 4.4.1

บลจ. ต้องเรียกให้คู่สัญญาโอนกรรมสิทธิ์ในเงิน หรือหลักทรัพย์หรือตราสารที่สามารถใช้ในการทำ reverse repo ให้แก่กองทุน เพื่อให้มูลค่ารวมของหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อและทรัพย์สินที่โอนมาดังกล่าวเป็นไปตามวิธีการดังกล่าว ภายในวันทำการถัดจากวันที่มูลค่าหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อลดลงกว่าสมการใน 4.4.1 เว้นแต่เป็นกรณีตาม 4.4.3

4.4.3 ในกรณีที่ผลลัพธ์ตามสมการใน 4.4.1 แสดงผลว่ามูลค่าของหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อ ณ สิ้นวัน มีมูลค่าน้อยกว่า $\text{มูลค่า reverse repo} \times (1 + \text{discount rate})$ เป็นจำนวนไม่เกิน 5 ล้านบาท หรือไม่เกิน 5% ของราคาซื้อ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า และมีการกำหนดเรื่องดังกล่าวไว้ในสัญญาซึ่งได้กำหนดโดยพิจารณาถึงปัจจัยความเสี่ยงของคู่สัญญา (counterparty risk) แล้ว บลจ. จะไม่ดำเนินการตาม 4.4.2 ก็ได้

4.5 การคำนวณมูลค่า reverse repo ตาม 4.4 ให้คำนวณดังนี้

4.5.1 คำนวณจากราคาซื้อรวมกับผลประโยชน์ที่กองทุนพึงได้รับจาก reverse repo จนถึงวันที่มีการคำนวณ

4.5.2 คำนวณเป็นรายธุรกรรม หรือคำนวณรวมเป็นยอดสุทธิของ reverse repo ทุกธุรกรรมที่กองทุนมีอยู่กับคู่สัญญารายเดียวกันและมีข้อตกลงกำหนดให้สามารถบังคับชำระหนี้ตามธุรกรรมใด ธุรกรรมหนึ่งจากหลักทรัพย์หรือตราสารที่ซื้อหรือทรัพย์สินที่โอนตาม 4.4.2 (ถ้ามี) ของธุรกรรมที่เกิดจาก reverse repo รายการอื่นได้

4.6 discount rate ที่นำมาใช้ในการคำนวณ ต้องเป็นการกำหนดขึ้นโดยคำนึงถึงปัจจัย ความเสี่ยงของคู่สัญญา หลักทรัพย์ หรือตราสารที่ซื้อแล้ว

ส่วนที่ 5 : ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending)

ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้

1. คู่สัญญา ต้องมีคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ SBL โดยในกรณีที่ คู่สัญญาดังกล่าวกระทำการในฐานะตัวแทนของผู้ยืม ผู้ยืมต้องเป็นบุคคลดังนี้ที่สามารถประกอบธุรกิจ หรือดำเนินกิจการได้ตามกฎหมายไทย
 - 1.1 ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ SBL
 - 1.2 ธปท.
 - 1.3 กองทุนฟื้นฟู
 - 1.4 ธนาคารเพื่อการนำเข้าและการส่งออกแห่งประเทศไทย
 - 1.5 ธพ.
 - 1.6 บง.
 - 1.7 บล.
 - 1.8 บริษัทประกันชีวิต
 - 1.9 กองทุนส่วนบุคคลที่มีมูลค่าทรัพย์สินของผู้ลงทุนแต่ละรายตั้งแต่ 1 ล้านบาทขึ้นไป
 - 1.10 กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
 - 1.11 นิติบุคคลอื่นตามที่สำนักงานกำหนดเพิ่มเติมโดยอาศัยอำนาจตามข้อ 10 วรรคหนึ่ง (4) ของประกาศ
2. หลักทรัพย์ที่ให้ยืม ต้องเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือ หลักทรัพย์ที่ ธปท. ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
3. การวางหรือเรียกหลักประกัน บลจ. ต้องดำเนินการดังนี้
 - 3.1 ดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยต้องเป็นหลักประกันดังนี้
 - 3.1.1 เงินสด
 - 3.1.2 ตราสารภาครัฐไทย
 - 3.1.3 B/E P/N บัตรเงินฝาก คุกก หรือหุ้นกู้ระยะสั้น ที่ ธพ. บง. หรือธนาคารที่มีกฎหมาย เฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้มีภาระผูกพัน

3.1.4 B/E หรือ P/N ที่ TSFC เป็นผู้ออก ที่มีกำหนดวันใช้เงินตามตัวไม่เกิน 270 วันนับแต่วันออกตัวและเป็นตัวที่ถึงกำหนดใช้เงินเมื่อทวงถามหรือเมื่อได้เห็น

3.1.5 B/E P/N หรือศุภก ที่มีอายุไม่เกิน 90 วันนับแต่วันที่ออก ซึ่งมี credit rating อย่างไม่อย่างหนึ่งดังนี้

3.1.5.1 มี issue rating หรือ issuer rating อยู่ในอันดับแรก โดยกรณีที่เป็น issuer rating ต้องเป็น credit rating ที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้นด้วย

3.1.5.2 มี guarantor rating อยู่ในอันดับ investment grade

3.1.6 ตราสารหนี้ที่มี credit rating อยู่ในอันดับ investment grade

3.1.7 หนังสือค้ำประกันที่ ธพ. เป็นผู้ออกให้แก่งกองทุนเพื่อเป็นประกันการคืนหลักทรัพย์ให้แก่งกองทุน

3.1.8 หุ้นจดทะเบียนใน SET ที่มีรายชื่ออยู่ในดัชนี SET50 ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนไม่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน กองทุนจะรับหลักประกันดังกล่าวไม่ได้

3.1.9 หน่วยลงทุนของ MMF

3.2 ดำเนินการให้กองทุนมีกรรมสิทธิ์หรือครอบครองหลักประกันตาม 3.1 หรือดำเนินการโดยวิธีอื่นซึ่งจะมีผลให้ บลจ. สามารถบังคับชำระหนี้เอาจากหลักประกันดังกล่าวได้โดยพลัน

3.3 ห้ามนำหลักประกันตาม 3.1 ที่กองทุนมีกรรมสิทธิ์ไปโอนหรือขายต่อหรือทำให้ไม่สามารถบังคับตามหลักประกันนั้นได้ เว้นแต่เป็นการบังคับชำระหนี้ตามข้อตกลงในธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์นั้นเอง

3.4 ดำรงมูลค่าหลักประกัน ณ สิ้นวัน $\geq 100\%$ ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

3.5 ในกรณีที่หลักประกันเป็นเงินสด ให้นำเงินสดดังกล่าวไปลงทุนโดยทันทีในทรัพย์สินดังนี้

3.5.1 เงินฝากใน ธพ. หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

3.5.2 บัตรเงินฝากหรือ P/N ดังนี้

3.5.2.1 บัตรเงินฝาก หรือ P/N ที่ ธพ. บง. หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้มีภาระผูกพัน

3.5.2.2 P/N ที่ TSFC เป็นผู้ออก ที่มีกำหนดวันใช้เงินตามตัวไม่เกิน 270 วันนับแต่วันออกตัว และเป็นตัวที่ถึงกำหนดใช้เงินเมื่อทวงถามหรือเมื่อได้เห็น

3.5.2.3 P/N ที่มีอายุไม่เกิน 90 วันนับแต่วันที่ออก ซึ่งมี credit rating อย่างไม่อย่างหนึ่งอย่างใดดังนี้

3.5.2.3.1 มี issue rating หรือ issuer rating อยู่ในอันดับแรก โดยกรณีที่เป็น issuer rating ต้องเป็น credit rating ที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้นด้วย

3.5.2.3.2 มี guarantor rating อยู่ในอันดับ investment grade

3.5.3 ตราสารภาครัฐไทย

3.5.4 reverse repo สำหรับตราสารภาครัฐไทย

4. **ลักษณะและสาระสำคัญของสัญญา** ให้ใช้สัญญาที่มีลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับระบบงาน สัญญาอีมและให้ยืมหลักทรัพย์และหลักประกันในธุรกรรมการอีมและให้ยืมหลักทรัพย์

ส่วนที่ 6 : ธุรกรรมประเภท derivatives ตามหลักเกณฑ์การลงทุนดังนี้

1. **ประเภท underlying derivatives** ที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญาได้ต้องมี underlying อย่างไรก็ดีอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังนี้

- 1.1 ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ตามภาคผนวกนี้
- 1.2 อัตราดอกเบี้ย
- 1.3 อัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- 1.4 เครดิต เช่น credit rating หรือ credit event เป็นต้น
- 1.5 ทองคำ
- 1.6 น้ำมันดิบ
- 1.7 ดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ ดัชนีเงินเฟ้อ ดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นสินค้าหรือตัวแปร

ตาม 1.1 - 1.6 หรือ 1.9

- 1.8 ดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นดัชนีตาม 1.7
- 1.9 underlying อื่นตามที่สำนักงานกำหนดเพิ่มเติมโดยอาศัยอำนาจตามข้อ 10 วรรคหนึ่ง (5)

(ก) ของประกาศ

ในกรณีที่ derivatives อ้างอิงกับราคาของ underlying ข้างต้น ราคาที่อ้างอิงดังกล่าวต้องเป็นราคาปัจจุบัน (spot price) หรือราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) เท่านั้น ทั้งนี้ ราคาของ underlying อื่นที่ไม่ใช่ดัชนี หรือ underlying ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าว ต้องเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวางและเปิดเผยไว้อย่างแพร่หลายด้วย

2. **เงื่อนไขการลงทุน** บลจ. จะดำเนินการลงทุนใน derivatives ได้ต่อเมื่อ

2.1 กรณี MF ได้ระบุเกี่ยวกับการลงทุนใน derivatives และ underlying ของ derivatives ที่จะลงทุนไว้อย่างชัดเจนในโครงการ

2.2 กรณี PVD บลจ. ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากคณะกรรมการ PVD ก่อนการลงทุน โดยในการขอความยินยอมดังกล่าว บลจ. ต้องอธิบายให้คณะกรรมการ PVD เข้าใจถึงลักษณะและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าว รวมทั้งแนวทางการบริหารความเสี่ยงก่อนขอรับความยินยอมด้วย

2.3 เป็นการเข้าเป็นคู่สัญญาใน derivatives อย่างไรก็ดีอย่างหนึ่งดังนี้

2.3.1 derivatives on organized exchange

2.3.2 OTC derivatives ดังนี้

2.3.2.1 กรณีเป็น OTC derivatives ในประเทศไทย ต้องมีคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็น ธพ. ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตัวแทนซื้อขาย derivatives หรือผู้ค้า derivatives

2.3.2.2 กรณีเป็น OTC derivatives ในต่างประเทศ ต้องมีคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็น นิติบุคคลที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ derivatives ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยหน่วยงานกำกับดูแล ด้านหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO หรือที่เป็นสมาชิกของ WFE

2.4 ในกรณีที่จะต้องมีการชำระหนี้ด้วยการส่งมอบสินค้าเมื่อ derivatives ล้มเหลว สินค้านั้น ต้องเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ ทั้งนี้ ไม่ว่ากองทุนจะเป็นผู้มีสิทธิรับมอบหรือมีหน้าที่ส่งมอบสินค้านั้น ก็ตาม

3. หลักเกณฑ์เพิ่มเติมกรณี underlying เป็นดัชนี

ในกรณีที่ derivatives มี underlying เป็นดัชนีตาม 1.7 – 1.8 ดัชนีดังกล่าวต้องมีลักษณะดังนี้

3.1 เป็นดัชนีที่มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจน โดยมีการระบุแหล่งข้อมูลของ underlying หรือปัจจัยต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการคำนวณ และมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสม ขององค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ underlying หรือปัจจัยดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามสภาวะตลาด อย่างเป็นอิสระด้วย

3.2 เป็นดัชนีที่มีลักษณะอย่างไรอย่างหนึ่งดังนี้

3.2.1 ดัชนีที่มีการกระจายตัวอย่างเพียงพอ โดยเป็นดัชนีที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

3.2.1.1 ดัชนีที่องค์ประกอบแต่ละตัวมีน้ำหนัก $\leq 20\%$ ของน้ำหนักทั้งหมด

3.2.1.2 ดัชนีที่องค์ประกอบตัวใดตัวหนึ่งมีน้ำหนัก $\leq 35\%$ ของน้ำหนักทั้งหมด

ในกรณีที่ไปตามสภาวะตลาด โดยองค์ประกอบตัวอื่นต้องมีน้ำหนักไม่เกินอัตราที่กำหนดใน 3.2.1.1

การพิจารณาการกระจายน้ำหนักตาม 3.2.1.1 และ 3.2.1.2 ไม่ต้องนำองค์ประกอบ ที่เกี่ยวข้องกับทองคำหรือน้ำมันดิบมาพิจารณา

3.2.2 ดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดเป็นหรือเกี่ยวข้องกับทองคำหรือน้ำมันดิบ หรือเป็น ดัชนีราคาทองคำหรือน้ำมันดิบ

3.2.3 ดัชนีอื่นใดนอกจาก 3.2.1 และ 3.2.2 ที่เป็นไปตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้

3.2.3.1 เป็นดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นตราสารหรือสัญญาที่กองทุนสามารถลงทุน ได้โดยตรง

3.2.3.2 เมื่อกำหนดเงินลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) เสมือนหนึ่งว่ากองทุนลงทุน ในตราสารหรือสัญญานั้นโดยตรงแล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ single entity limit ของกองทุนนั้น

3.3 เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ จาก บลจ. ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของ บลจ. บลจ. นั้นต้องจัดให้มีมาตรการ ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย

3.4 มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่าง ทันเหตุการณ์

3.5 ในกรณีที่เป็นดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ ดัชนีดังกล่าวต้องคำนวณจากตัวแปรอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างดังนี้

3.5.1 ราคาปัจจุบัน (spot price) หรือราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) ของสินค้าโภคภัณฑ์

3.5.2 ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ที่คำนวณจากราคาปัจจุบัน (spot price) หรือราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) ของสินค้าโภคภัณฑ์สินค้าใดสินค้าหนึ่ง

3.5.3 ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ตาม 3.5.2

3.6 ในกรณีที่เป็นดัชนีเงินเพื่อ ดัชนีดังกล่าวต้องคำนวณโดยใช้แหล่งข้อมูลอ้างอิงจากรายงานของหน่วยงานราชการของประเทศไทยหรือต่างประเทศ หรือคำนวณจากราคาสินค้าและบริการที่ บลจ. แสดงให้เห็นได้ว่าวิธีการคำนวณของผู้พัฒนาดัชนีดังกล่าวสามารถสะท้อนอัตราเงินเฟ้อได้อย่างเหมาะสม

4. หลักเกณฑ์การจัดให้มีทรัพย์สินที่เพียงพอต่อการชำระหนี้ตามภาระผูกพัน (cover rule)

บลจ. ต้องจัดให้มีทรัพย์สินของกองทุนที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องในจำนวนที่เพียงพอต่อภาระที่กองทุนอาจต้องชำระหนี้ตามข้อตกลงเมื่อ derivatives สิ้นสุดลงไว้ตลอดเวลาที่ได้ลงทุนใน derivatives นั้น และเป็นไปตามที่สำนักงานกำหนดโดยอาศัยอำนาจตามข้อ 10 วรรคหนึ่ง (5) (ข) ของประกาศ

5. หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง

ในกรณีที่ บลจ. ลงทุนใน derivatives ที่ underlying ไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่จะลดความเสี่ยงการลงทุนใน derivatives ดังกล่าวต้องเป็นไปตามที่สำนักงานกำหนดโดยอาศัยอำนาจตามข้อ 10 วรรคหนึ่ง (5) (ค) ของประกาศ

6. หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนใน OTC derivatives

6.1 บลจ. ต้องจัดให้มีข้อตกลงใน OTC derivatives ดังนี้

6.1.1 ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ derivatives ให้ บลจ. ทราบทุกวันที 15 และวันสุดท้ายของแต่ละเดือน ทั้งนี้ ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการของ บลจ. ให้คำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมภายในวันทำการถัดไป

6.1.2 ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของ derivatives อย่างมีนัยสำคัญ ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ derivatives ให้ บลจ. ทราบทันที

6.1.3 คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งยินยอมให้มีการล้างฐานะ derivatives เมื่อ บลจ. ร้องขอได้

6.2 กรณี PVD ที่มีนโยบายการลงทุนใน OTC derivatives เกินกว่า 20% ของ NAV ให้ บลจ. แจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้คณะกรรมการ PVD ทราบถึงนโยบายการลงทุนดังกล่าวและอัตราส่วนการลงทุนที่อาจเกิดขึ้นได้สูงสุดใน OTC derivatives นั้นตามนโยบายการลงทุน ในการขอรับความยินยอมตาม 2.2 ด้วย

7. หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการเข้าเป็นคู่สัญญาใน credit derivatives

บลจ. ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขดังนี้

7.1 เข้าเป็นคู่สัญญาใน credit derivatives ได้เฉพาะเพื่อการลดความเสี่ยงเท่านั้น

7.2 เข้าเป็นคู่สัญญาได้เฉพาะ credit derivatives ที่มีลักษณะของธุรกรรมหรือเทียบเคียงกับธุรกรรมอย่างหนึ่งอย่างใด ดังนี้

7.2.1 Credit Default Swap : ซึ่งได้แก่ การตกลงในฐานะผู้ซื้อประกันความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตาม obligation ของผู้ผูกพันตาม obligation นั้น โดยคู่สัญญาที่อยู่ในฐานะผู้ขายประกันความเสี่ยงมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระเงินตามข้อตกลงซื้อประกันความเสี่ยงเมื่อเกิด credit event ขึ้นโดยจะมีผลให้ข้อตกลงซื้อประกันความเสี่ยงครบกำหนดทันที (ในกรณีที่ไม่มีเกิด credit event ข้อตกลงจะสิ้นสุดในวันครบกำหนดตามปกติ) ทั้งนี้ ไม่ว่า obligation จะมีเพียงรายการเดียว (Single Name Credit Default Swap) หรือ obligation มีหลายรายการซึ่งกำหนดให้ผู้ขายประกันความเสี่ยงมีหน้าที่ชำระหนี้เมื่อเกิด credit event ขึ้นกับ obligation รายการใดรายการหนึ่งเป็นรายแรก (First to Default Swap) หรือเมื่อเกิด credit event ขึ้นกับ obligation รายการใดรายการหนึ่งในกลุ่ม obligation ซึ่งจะมีการชำระราคากันเฉพาะในส่วนของผู้ขายรายนั้น แต่ข้อตกลงจะครบกำหนดเมื่อเกิด credit event ขึ้นกับ obligation ทุกรายการในกลุ่ม (Proportionate Credit Default Swap)

7.2.2 Total Rate of Return Swap : ซึ่งได้แก่ การตกลงในฐานะผู้ซื้อประกันความเสี่ยงของสินทรัพย์อ้างอิงที่เกิดจากการลดลงของผลตอบแทนที่จะได้รับจากสินทรัพย์อ้างอิง โดยผู้ขายประกันความเสี่ยงมีภาระผูกพันที่จะจ่ายผลตอบแทนในอัตราคงที่หรืออัตราลอยตัวที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยตามที่จะตกลงกัน และส่วนที่ลดลง (ถ้ามี) ของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์อ้างอิง เพื่อแลกกับการที่ผู้ซื้อประกันความเสี่ยงจะโอนผลตอบแทนและส่วนที่เพิ่มขึ้น (ถ้ามี) ของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์อ้างอิงให้กับผู้ขายประกันความเสี่ยง จนกว่าจะเกิด credit event หรือครบกำหนดสัญญา (กรณีไม่มีเกิด credit event)

7.3 ต้องใช้สัญญามาตรฐานตามที่กำหนดโดย International Swaps and Derivatives Association (ISDA) หรือสัญญามาตรฐานอื่นตามที่สำนักงานยอมรับ ซึ่งมีข้อตกลงที่มีลักษณะดังนี้

7.3.1 มีผลใช้บังคับได้ตามกฎหมาย และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายอื่น

7.3.2 ไม่มีข้อกำหนดที่ทำให้สิทธิที่กำหนดไว้ในตราสารหนี้หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ credit derivatives นั้นอ้างอิงเสื่อมเสียไป

7.3.3 ไม่มีข้อกำหนดให้กองทุนต้องชดเชยความเสียหายให้แก่คู่สัญญา

ส่วนที่ 7 : ทรัพย์สินประเภททองคำแท่ง (เฉพาะกรณีที่เป็นการลงทุนเพื่อกองทุนรวมทองคำ)

การลงทุนในทองคำแท่งต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

1. ทองคำแท่งที่ลงทุนต้องมีมาตรฐานและผ่านการรับรองจากหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในประเทศไทยหรือในระดับสากล ทั้งนี้ การรับรองดังกล่าวอาจเป็นการรับรองที่ทองคำแท่งหรือที่ผู้ผลิตทองคำแท่งก็ได้

2. มีราคาที่เปิดเผยไว้อย่างแพร่หลายโดยหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมในประเทศไทยหรือในระดับสากล

ส่วนที่ 8 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย private equity

การลงทุนในหน่วย private equity ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

1. กรณีที่มีการลงทุนเพื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ ให้ บลจ. กำหนดคุณสมบัติของหน่วย private equity ให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ไว้อย่างชัดเจน โดยระบุในโครงการและเปิดเผยข้อมูลไว้ในหนังสือชี้ชวนด้วย

2. กรณีที่มีการลงทุนเพื่อกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้ บลจ. ลงทุนในหน่วย private equity ที่มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับตราสาร TS ในส่วนที่ 1 ข้อ 1.1 ข้อ 1.2 และข้อ 1.3

ในกรณีกองทุนรวมเข้าผูกพันตามข้อตกลงกับกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) ให้ บลจ. ลงทุนในหน่วย private equity ได้ โดยต้องไม่มีข้อกำหนดหรือเงื่อนไขที่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าผูกพันมากกว่าข้อตกลงจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะลงทุน

ส่วนที่ 9 : ทรัพย์สินประเภทโทเคนดิจิทัล

การลงทุนในโทเคนดิจิทัลต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

1. กรณีที่มีการลงทุนเพื่อ retail MF หรือกองทุน AI

1.1 ต้องเป็นโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ที่มีการออกและเสนอขายโดยชอบตามกฎหมาย หรือได้รับอนุญาตหรือได้รับความเห็นชอบให้ซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนได้อย่างถูกต้องตามกฎหมาย

1.2 ในกรณีเป็นการลงทุนในโทเคนดิจิทัลในต่างประเทศ ต้องเป็นการลงทุนในประเทศที่มีหน่วยงานกำกับดูแลซึ่งเป็นสมาชิกของ IOSCO

2. กรณีที่มีการลงทุนเพื่อกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน

2.1 ต้องเป็นโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) หรือโทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ (utility token) ไม่พร้อมใช้ ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

2.2 โทเคนดิจิทัลตาม 2.1 ต้องมีลักษณะเป็นโทเคนดิจิทัลดังนี้

2.2.1 โทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green-project token)

2.2.2 โทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องด้านความยั่งยืน (sustainability-project token)

2.2.3 โทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked token)

2.3 ต้องมีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลในเรื่องดังนี้

2.3.1 กรณีเป็นโทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือโทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องด้านความยั่งยืน ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย แล้วแต่กรณี

2.3.2 กรณีเป็นโทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกโทเคนดิจิทัลดังกล่าวในประเทศไทย

2.4 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับลักษณะของโทเคนดิจิทัลตาม 2.2 เพิ่มเติม ทั้งนี้ ตามที่สำนักงานประกาศกำหนดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน