

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

การปรับปรุงหลักเกณฑ์หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2695-9665 หรือ 0-2695-9694 โทรสาร 0-2695-9666 หรือ 0-2695-9915

เอกสารเผยแพร่
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ อกต. 19 /2557

เรื่อง

การปรับปรุงหลักเกณฑ์หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

จัดทำโดย
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2557
เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง
วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น 18 มิถุนายน 2557
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น
4 มิถุนายน 2557



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2695-9665 หรือ 0-2695-9694 โทรสาร 0-2695-9666 หรือ 0-2695-9915

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ที่ผ่านมาสำนักงานได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวน โดยได้ออกประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 3/2556 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 14 มกราคม 2556 ซึ่งกำหนดให้ บลจ. ต้องจัดทำหนังสือชี้ชวน โดยมีข้อมูลและรูปแบบเป็นไปตามที่กำหนด โดยแบ่งหนังสือชี้ชวนออกเป็น 3 ส่วน คือ (1) หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ(แบบ 123-1) (“fact sheet”) ซึ่งระบุเฉพาะข้อมูลสำคัญที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน โดยมีเนื้อหาคะชับ (ไม่เกิน 2-4 หน้า) เข้าใจง่าย และเป็นมาตรฐานเดียวกันตามแบบฟอร์มที่กำหนด (2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ซึ่งระบุข้อมูลสรุปรายละเอียด โครงการจัดการกองทุน และข้อผูกพัน โดยแสดงในรูปแบบคำถาม/คำตอบในภาษาที่เข้าใจง่าย และ (3) ส่วนรับรองความถูกต้องของข้อมูล

โดยที่การจัดทำหนังสือชี้ชวนตามประกาศดังกล่าวได้มีการใช้งานมาแล้วในระยะหนึ่ง และที่ผ่านมาสำนักงานได้รับทราบข้อสังเกตจากภาคเอกชนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในประเด็นต่าง ๆ สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำหนังสือชี้ชวนดังกล่าวให้มีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน ได้ดียิ่งขึ้น

สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำหนังสือชี้ชวนจากผู้ที่เกี่ยวข้องผ่านทาง website ของสำนักงาน โดยสำนักงานจะนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ จากผู้ที่เกี่ยวข้องไปใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาคำเนิรณกำหนดหลักเกณฑ์ให้เหมาะสม ในทางปฏิบัติต่อไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนถึงวันที่ 18 มิถุนายน 2557 ซึ่งสามารถแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 24 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรศัพท์ : 0-2695-9666

Email address : napaporn@sec.or.th

ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ
หลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง คือ นางสาวนภาพร สิทธิโชคพันธ์ ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้ และ
ตราสารอื่น โทรศัพท์ 0-2695-9665 หรือ e-mail: napaporn@sec.or.th และนางสาวนุชนาถ เดชสมบุญรัตน์
ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น โทรศัพท์ 0-2695-9694 หรือ e-mail:
nuchanat@sec.or.th

ส่วนที่ 2 : แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เพื่อให้หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีความเหมาะสม และมีข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนมากยิ่งขึ้น สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ดังนี้

1. การปรับปรุงข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (factsheet)

(1) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดการกองทุน

- หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : กำหนดให้ บลจ. เปิดเผยแพร่รายชื่อผู้จัดการกองทุน รวมทั้งประวัติการศึกษา ประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม และหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม โดยยังไม่ได้กำหนดให้เปิดเผยใน fact sheet

- ข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์ : เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนได้ทราบข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดการกองทุนโดยสังเขปใน fact sheet เพิ่มเติมด้วย จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้ บลจ. ต้องเปิดเผยรายชื่อผู้จัดการกองทุน และวันที่ผู้จัดการกองทุนเริ่มบริหารจัดการกองทุนรวมดังกล่าวใน fact sheet เพิ่มเติมด้วย

(2) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินค้า/ตัวแปรอ้างอิง (“underlying”)

- หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : กำหนดให้กรณีกองทุนที่มีฐานะการลงทุนใน underlying ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“derivatives”) เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV ให้ บลจ. เปิดเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับ underlying ดังกล่าว รวมถึงราคาหรือผลการดำเนินงานของ underlying นั้น ย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี¹ ใน fact sheet อย่างไรก็ตาม หลักเกณฑ์ดังกล่าวยังไม่ครอบคลุมถึงการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“structured notes”)

- ข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์ : เพื่อให้ผู้ลงทุนได้มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนชัดเจนยิ่งขึ้น จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้ครอบคลุมถึงการลงทุนใน structured notes ด้วย กล่าวคือ กรณีกองทุนที่มีฐานะการลงทุนใน underlying ของ derivatives หรือ structured notes เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV ให้ บลจ. เปิดเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับ underlying ดังกล่าว รวมถึงราคาหรือผลการดำเนินงานของ underlying นั้น ย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี¹ ด้วย

¹ในกรณีที่ underlying เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนามาแล้วไม่ถึง 3 ปี ให้แสดงราคาหรือผลการดำเนินงานจำลองสำหรับปีที่ดัชนียังไม่ได้รับการพัฒนา

(3) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนหลัก (“master fund”)

- หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : กำหนดให้กรณี feeder fund บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนของ master fund ใน fact sheet อย่างไรก็ดี ข้อมูลดังกล่าวยังไม่รวมถึงผลการดำเนินงานของ master fund

- ข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์ : เพื่อให้ผู้ลงทุนได้มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนชัดเจนยิ่งขึ้น จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้กรณี feeder fund บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุน master fund ย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี ใน fact sheet เพิ่มเติมด้วย

(4) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ trigger fund

- หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : ใน fact sheet ยังไม่ได้กำหนดให้ต้องเปิดเผยข้อมูลพิเศษใด ๆ เพิ่มเติม

- ข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์ : เนื่องจาก trigger fund มีการกำหนดเงื่อนไขพิเศษในการเลิกกองทุนรวมก่อนครบกำหนดอายุโครงการ (เช่น จะเลิกกองทุนเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าเพิ่มขึ้นตั้งแต่ร้อยละ 15 ของมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยเป็นเวลา 3 วันทำการติดต่อกัน ภายในระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม เป็นต้น) ดังนั้น เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลในการพิจารณาถึงความเหมาะสมผลของการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าว จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้กรณีกองทุน trigger fund บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูล track record ของผลตอบแทนอ้างอิงอย่างน้อย 3 ปี ที่ใช้เป็นเงื่อนไขการเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดใน fact sheet เพิ่มเติมด้วย เช่น หากผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50 ก็ต้องแสดง track record ของดัชนี SET50 ย้อนหลัง 3 ปี เป็นต้น

(5) การเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

- หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : กำหนดให้ บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงาน ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (“standard deviation”) และ information ratio ของกองทุนใน fact sheet ฉบับ update โดยแสดงข้อมูลย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 เดือน 6 เดือน 1 ปี 3 ปีล่าสุด หรือย้อนหลังตามจำนวนปีที่เกินกว่า 3 ปี ตามลำดับ

- ข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์ : เพื่อให้การแสดงผลการดำเนินงานใน fact sheet สอดคล้องกับตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมซึ่งแสดง ณ จุดขาย โดยเอกสารดังกล่าวแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง 3 เดือน 6 เดือน 1 ปี 3 ปี 5 ปี และ 10 ปี ตามลำดับ จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนใน fact sheet ดังนี้

1. ข้อมูลผลการดำเนินงาน : ให้แสดงข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี และ 10 ปี
เพิ่มเติมด้วย²
2. ข้อมูลความเสี่ยง : กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ การเปิดเผยความเสี่ยง
ในรูปแบบ standard deviation อาจไม่สามารถสะท้อนความเสี่ยงของการลงทุนได้ เนื่องจากตราสารหนี้
บางประเภท เช่น ตราสารหนี้ภาคเอกชน อาจมีราคาที่ไม่ค่อยเคลื่อนไหวเนื่องจาก liquidity ต่ำ ดังนั้น
เพื่อให้การแสดงความเสี่ยงสำหรับกองทุนรวมตราสารหนี้สะท้อนความเสี่ยงของการลงทุนได้ดียิ่งขึ้น
จึงเห็นควรกำหนดให้ บลจ. เปิดเผยข้อมูลอันดับความน่าเชื่อถือโดยเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุน (average
credit rating) แทน standard deviation และ information ratio ดังนี้

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	
กองทุนรวม	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Benchmark	xx	x	xx	xx	xx	xx	xx
Information Ratio ^{2,3}	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน ³	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx

¹ % ต่อปี

² Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

³ กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ ไม่ต้องแสดงความผันผวนของผลการดำเนินงาน และ Information Ratio

โดยให้แสดงอันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุน (average credit rating) แทน

2. การปรับปรุงข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลกองทุน

(1) การเปิดเผยค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)

- หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : กำหนดให้ บลจ. เปิดเผยข้อมูล trading costs ในรายงานประจำปี³
- ข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์: เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนซึ่งทาง
สามารถเข้าถึงข้อมูล trading costs ได้เพิ่มเติมนอกเหนือจากที่ บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอยู่แล้ว

² ทั้งนี้ หากกองทุนใดที่มีอายุไม่ถึง 3 ปี 5 ปี และ 10 ปี ไม่ต้องแสดงข้อมูลผลการดำเนินงานในช่วงเวลาดังกล่าว

³ ข้อ 43(4) ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช/น.23/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์
เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม 2552 กำหนดให้ในรายงาน 6 เดือนและรายงานประจำปี จะต้อง
เปิดเผยค่านายหน้า (trading cost) ทั้งหมดจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกองทุนด้วย

ในรายงานประจำปี จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์โดยกำหนดให้ บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูล trading costs ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนฉบับปรับปรุงเพิ่มเติมด้วย ดังนี้

ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน

	อัตราตามโครงการ ⁴	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	.....[% NAV] ⁵.....	.....[% NAV/ บาท].....
○ ค่าธรรมเนียมการจัดการ	.....[% NAV].....	.....[% NAV/ บาท].....
○ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	.....[% NAV].....	.....[% NAV/ บาท].....
○ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย	.....[% NAV].....	.....[% NAV/ บาท].....
○ ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน	.....[% NAV].....	.....[% NAV/ บาท].....
○ ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน	.....[% NAV].....	.....[% NAV/ บาท].....
○ ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	.....[% NAV]..... .....[ตามที่จ่ายจริง].....	.....[% NAV/ บาท].....
○ ค่าใช้จ่ายอื่น [เช่น การโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และ ส่งเสริมการขาย - ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก - หลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก]	.....[% NAV]..... .....[ตามที่จ่ายจริง]..... .....[ตามที่จ่ายจริง].....	.....[% NAV]..... .....[บาท]..... .....[บาท].....
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้		
.....
.....
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	.....[% NAV].....	.....[% NAV].....

⁴ บลจ. อาจเพิ่มเติมการระบุอัตราค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่จะเรียกเก็บจริงที่ต่ำกว่าอัตราตามโครงการได้

⁵ กรณีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการได้มีอัตราหลายฐาน เช่น มีทั้ง %NAV และ % ทุนจดทะเบียน บริษัทจัดการอาจรวมประมาณเพดานเป็น % NAV แต่ต้องเปิดเผยข้อจำกัดว่า ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงอาจเกินเพดานอันเนื่องมาจากเหตุผลดังกล่าว

(2) การเปิดเผยข้อมูล portfolio turnover ratio (“PTR”)

เพื่อให้ผู้ลงทุน ได้มีข้อมูล PTR ซึ่งเป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก trading costs เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน buy & hold จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active management จะมี PTR สูง จึงเห็นควรกำหนดให้ บลจ. เปิดเผย PTR ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมฉบับปรับปรุง (รวมถึงเปิดเผยในรายงานประจำปี) เพิ่มเติมด้วย โดยวิธีการคำนวณ PTR ให้ใช้ปริมาณซื้อหุ้นหรือขายหุ้นในรอบปีแล้วแต่ตัวใดจะต่ำกว่า หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย ดังนี้

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

ภาคผนวก

Fact sheet ชุดแก้ไข

แบบหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

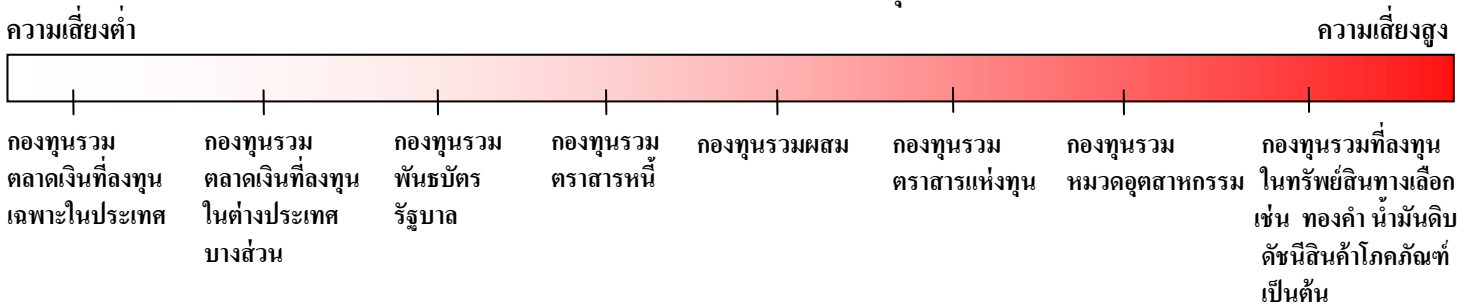
หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ [วัน/เดือน/ปี]

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขาย และบริษัทจัดการ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้¹

[ชื่อกองทุนรวม] [ชื่อย่อกองทุนรวม]		Logo	
ประเภทกองทุนรวม	[ประเภทกองทุนรวม]	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	[ชื่อหน่วยงานกำกับดูแล]
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	[ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม]	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ	[ชื่อหน่วยงานกำกับดูแล]
ผู้ดูแลผลประโยชน์	[ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์]	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกันหรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น หรือไม่	[ใช่ / ไม่ใช่]
นโยบายจ่ายเงินปันผล	[ไม่จ่าย/จ่าย ระบุนโยบายโดยสังเขป]	ชื่อผู้ประกัน	[ชื่อผู้ประกัน (ถ้ามี)]
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	[ความถี่ในการเปิดซื้อขาย]	วันที่จดทะเบียน ²	[วัน/เดือน/ปี]
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน [% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ] (ปัจจุบัน [% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ])	อายุโครงการ	[อายุโครงการ]

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



นโยบายการลงทุน
• ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
• กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม
• ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม
• ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม
• (กรณีกองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนซับซ้อน) ให้เปิดเผยข้อมูลที่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจลักษณะการจ่ายผลตอบแทน

กองทุนรวมเหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด
ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ
คำเตือนที่สำคัญ

¹ ปรับลดข้อจำกัดเล็กน้อยให้สอดคล้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ทั่วไป

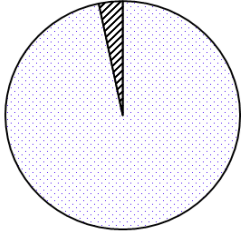
² ให้ระบุวันที่จดทะเบียน ในกรณีที่เป็นการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญชุดปรับปรุงทุกรอบระยะเวลาทุก 6 เดือนตามปีปฏิทิน หรือทุก 3 เดือนตามปีปฏิทินสำหรับกองทุนรวมตลาดเงิน หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมลงทุน

(1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมลงทุน

□ ทรัพย์สิน... xx %

■ ทรัพย์สิน... xx %



(2) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก :

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่..... ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่
ที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website.....

ข้อมูลเกี่ยวกับสินค้า / ตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า/
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง/กองทุนหลัก/กองทุน trigger (แล้วแต่กรณี)

ค่าธรรมเนียม

● ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

การจัดการ	ไม่เกิน [] % (ปัจจุบัน []%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน [] % (ปัจจุบัน []%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน [] % (ปัจจุบัน []%)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ไม่เกิน [] % (ปัจจุบัน []%)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน [] % (ปัจจุบัน []%)

● ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกิน [] % (ปัจจุบัน []%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน [] % (ปัจจุบัน []%)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน [] % (ปัจจุบัน []%)

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

- บริษัทจัดการกองทุนรวม []
ที่อยู่ : []
โทรศัพท์ []
website []
email []
- ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวน
และโครงการและข้อผูกพันได้ที่ []

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้การคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ [] แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ผลการดำเนินงาน (%)

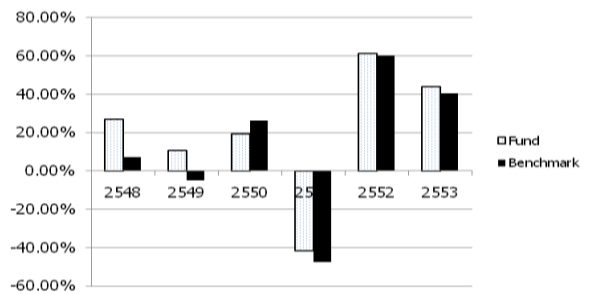
	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	
กองทุนรวม	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Benchmark	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Information Ratio ^{2,3}	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx
ความผันผวน ของผลการ ดำเนินงาน ³	xx	xx	xx	xx	xx	xx	xx

¹ % ต่อปี

² Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

³ กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ ไม่ต้องแสดงความผันผวนของผลการดำเนินงาน และ Information Ratio โดยให้แสดงอันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุน (average credit rating) แทน

ผลการดำเนินงาน (คำนวณตามปีปฏิทิน)



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

● การซื้อหน่วยลงทุน :

- วันทำการซื้อ []
- มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก [] บาท
- มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป [] บาท

● การขายคืนหน่วยลงทุน :

- วันทำการขายคืน []
- มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน [] บาท
- ยอดคงเหลือขั้นต่ำ []
- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน [] วันทำการ

● ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ []

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

[ชื่อผู้จัดการกองทุนหลัก, วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้]

ข้อมูลอื่น ๆ

[ให้ระบุข้อมูลอื่น ๆ เกี่ยวกับกองทุนที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน เช่น ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมา เป็นต้น]

คำอธิบายรายละเอียดของข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูลที่เปิดเผยในส่วนนี้เป็นข้อมูลโดยสังเขป (ทั้งนี้ ข้อมูลส่วนที่เป็นรายละเอียด ให้บริษัทจัดการเปิดเผยในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ซึ่งต้องมีข้อมูลครบถ้วน ถูกต้อง ชัดเจน และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน) โดยมีแนวทางการเปิดเผยข้อมูลดังนี้

หัวข้อ		การเปิดเผยข้อมูล			
1	แนวทางการเปิดเผย แผนภาพแสดง ตำแหน่งความเสี่ยง ของกองทุนรวม (risk spectrum)	ให้เปิดเผยระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ ดังนี้			
		Risk profile	ระดับ ความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
		เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงิน ที่ลงทุนเฉพาะ ในประเทศ	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาออกผลอื่นตามที่ สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม หรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
		เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกิน ร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือ การหาออกผลอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนด ชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุน ในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
			3	กองทุนรวม พันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเฉลี่ยรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
			4	กองทุนรวม ตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
		เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างสูง	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
		เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวม ตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ย รอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
			7	กองทุนรวม หมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุน เพียงบางหมวดอุตสาหกรรมโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลา บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
		เสี่ยงสูงมาก	8*	กองทุนรวมที่มีการ ลงทุนในทรัพย์สิน ทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน เข้าใจยาก เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึงตราสารที่มีลักษณะของ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่ไม่คุ้มครองเงินต้น
หมายเหตุ กรณีเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนใน structured note บริษัทจัดการจะต้องพิจารณาคำแนะนำของ กองทุนรวม ซึ่งสามารถอยู่ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ ถึงกองทุนรวมที่ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก ขึ้นกับลักษณะการจ่ายผลตอบแทน ตัวแปรอ้างอิง เป็นต้น					
2	นโยบายการลงทุน	2.1 กองทุนรวมมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินประเภทใด เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น และกองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินในประเทศ หรือต่างประเทศอย่างไร และในสัดส่วน เท่าใด รวมทั้งกองทุนรวมเน้นการลงทุนในทรัพย์สินกลุ่มใดเป็นพิเศษหรือไม่ เช่น กลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มประเทศหรือภูมิภาค กลุ่มหุ้น growth / value / high dividend เป็นต้น			

		<ul style="list-style-type: none"> • <u>กรณีกองทุนรวมมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้</u> ให้ระบุว่า ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ หรือเอกชน และอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำสุดที่กองทุนรวมจะสามารถลงทุนได้เป็นเท่าใด • <u>กรณีกองทุนรวมมีการเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u> : ให้เปิดเผยวัตถุประสงค์ของการทำสัญญาดังกล่าว เช่น เพื่อการลดความเสี่ยง เพื่อการลงทุนโดยผลตอบแทนของกองทุนรวมอ้างอิงกับราคาของสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงใด เป็นต้น • <u>กรณีกองทุนรวมเป็นกองทุนรวมที่มีฐานะการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ</u> กองทุนใดกองทุนหนึ่งเกินกว่า 20% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม : ให้เปิดเผยข้อมูลนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าว <p>2.2 กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน (management style) เช่น</p> <ul style="list-style-type: none"> -> มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management / index tracking) -> มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด และในบาง โอกาสอาจสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าดัชนีชี้วัด -> มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) <p>2.3 ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เช่น ราคาน้ำมัน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น</p> <p>2.4 <u>ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม</u></p> <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการลงทุนที่มีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบอายุของทรัพย์สินนั้น ครอบอายุของรอบการลงทุนของกองทุนรวมนั้น หรือครบอายุโครงการของกองทุนรวมนั้น (buy-and-hold fund) บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจไม่แสดงข้อมูลดังกล่าวก็ได้</p> <p>2.5 <u>กรณีกองทุนรวมที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน³</u> : ให้เพิ่มเติมข้อมูลที่ทำให้เข้าใจลักษณะของผลตอบแทน โดยให้อธิบายในลักษณะแผนภาพ (pay-off diagram) และระบุปัจจัยที่จะส่งผลให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหรือลดลง และแสดงข้อมูลว่ากองทุนรวมนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่มีความคาดหวังอย่างไร</p>
3	กองทุนรวม เหมาะสมกับผู้ลงทุน ประเภทใด	กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับนักลงทุนลักษณะใดและผู้ลงทุนควรลงทุนในระยะเวลาเท่าใด (กรณีที่สามารถระบุระยะเวลาการลงทุนในกองทุนรวมได้)
4	ปัจจัยความเสี่ยง ที่สำคัญ	<p>ให้แสดงปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว โดยเรียงลำดับตามโอกาสที่อาจเกิดขึ้น และนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปหาน้อย โดยกรณีดังต่อไปนี้ ให้กองทุนรวมเปิดเผยความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวเพิ่มเติม</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>กรณีกองทุนรวมมีฐานะการลงทุนในต่างประเทศเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</u> <u>ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน :</u> <ul style="list-style-type: none"> -> กรณีมีการป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด ให้ระบุว่า : ไม่มี เนื่องจากมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินทั้งจำนวน -> กรณีมีการป้องกันความเสี่ยงบางส่วน ให้ระบุว่า : ไม่แน่ เนื่องจากมีการใช้ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (ให้ระบุแนวทางในการป้องกันความเสี่ยง) -> กรณีไม่มีการป้องกันความเสี่ยง ให้ระบุว่า : มี เนื่องจากไม่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน <p>ความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ ให้เปิดเผยความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศโดยคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมอย่างน้อยได้แก่ ปัจจัยความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (country and political risk) และปัจจัยความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)</p>

³ กองทุนรวมที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน หมายความว่า การจ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณหรือเงื่อนไขใด ๆ ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนทั่วไปไม่สามารถทำความเข้าใจได้ง่าย

		<ul style="list-style-type: none"> • <u>กรณีกองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยมีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง ให้แสดงปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
5	คำเตือนที่สำคัญ	<p>ให้แสดงคำเตือนที่สำคัญเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว โดยกรณีดังต่อไปนี้ ให้กองทุนรวมเปิดเผยคำเตือนในเรื่องดังกล่าวเพิ่มเติม</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>กรณีกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยงหรือมีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจในเรื่องดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) คำเตือนที่แสดงว่า กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป (2) คำเตือนที่แสดงว่า ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง (3) ในกรณีกองทุนรวมที่มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของทรัพย์สิน โดยการเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทรัพย์สินดังกล่าวเป็นสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปร ให้แสดงคำเตือนเพิ่มเติมว่า ผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) อาจไม่เท่ากับ ความเคลื่อนไหวของราคาปัจจุบัน (spot price) ของสินค้าหรือตัวแปรดังกล่าว <p>ทั้งนี้ กองทุนรวมที่มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหลักทรัพย์ อาจไม่ต้องเปิดเผยคำเตือนตาม (1) และ (2)</p> • <u>กรณีกองทุนรวมมีฐานะการลงทุนในศุกก หรือเงินฝากธนาคารอิสลาม</u> เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ให้แสดงคำเตือนว่า ศุกก และเงินฝากธนาคารอิสลามมีลักษณะเฉพาะที่แตกต่างจากตราสารทางการเงินทั่วไป เช่น การจ่ายผลตอบแทนที่เป็นแบบ profit sharing ตามหลักศาสนาอิสลาม ผู้ออกตราสาร/ธนาคารไม่มีข้อผูกพันในการจ่ายผลตอบแทน ผลกระทบต่อกองทุนรวมหากตราสาร/เงินฝากเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ (default) เป็นต้น ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในลักษณะและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของทรัพย์สินดังกล่าว • <u>กรณีกองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน</u> ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน • <u>กรณีกองทุนรวมมีประกัน</u> ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมีการประกันเงินลงทุนหรือผลตอบแทนคิดเป็นร้อยละเท่าใด และผู้ลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนจนครบระยะเวลาการประกันที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน จึงจะได้รับชำระเงินลงทุนคืนตามเงื่อนไขในการรับประกันและตามความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกัน • <u>กรณีกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น</u> ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นเป็นเพียงชื่อเรียกประเภทของกองทุนรวมที่จัดนโยบายการลงทุนเพื่อให้เงินต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเสี่ยงต่ำ โดยกองทุนรวมดังกล่าวมิได้รับประกันเงินลงทุนหรือผลตอบแทนจากการลงทุนแต่อย่างใด • <u>กรณีกองทุนรวมที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน</u> ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมีการกำหนดอัตราส่วนการลงทุนไว้เป็นการเฉพาะ โดยมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมทั่วไป • <u>กรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว</u> ให้แสดงคำเตือนไว้ในรายการคำเตือนดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) กองทุนรวมมีข้อจำกัดการโอนและการจำหน่ายหน่วยลงทุนอย่างไร (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร

		<p>(3) ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รวมทั้งสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับคู่มือภาษีได้ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>กรณีกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม</u> ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมดังกล่าวมีนโยบายการลงทุน เฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าว เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย • <u>กรณีกองทุนรวมทองคำที่มีการลงทุนในทองคำแท่งโดยตรง และทองคำแท่งดังกล่าวมิได้มีการทำประกันภัยไว้ หรือมีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน</u> ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมอาจได้รับความเสียหายในกรณีที่ทองคำแท่งที่ลงทุนเกิดเสียหาย สูญหาย ถูกโจรกรรม หรือถูกทำลาย เนื่องจากไม่มีการทำประกันภัยไว้ หรือมีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน • <u>กรณีกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย</u> ให้แสดงคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนเพิ่มเติม หากกองทุนรวมดังกล่าวลงทุนในตราสารหนี้ unrated หรือ non-investment grade ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมทั่วไป เนื่องจากผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงด้าน credit risk และ liquidity risk มากขึ้น
6	<p>สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน</p>	<p>กรณีเป็นการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญชุดปรับปรุงในรอบระยะเวลาทุก 6 เดือนตามปีปฏิทิน หรือทุก 3 เดือนตามปีปฏิทินสำหรับกองทุนรวมตลาดเงิน หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้</p> <p>6.1 สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่กองทุนลงทุนในรูปแบบ pie chart</p> <p>6.2 ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ตามประเภททรัพย์สินที่กองทุนลงทุน :</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>กรณีกองทุนรวมตราสารทุน</u> ให้เปิดเผยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก เพิ่มเติมด้วย • <u>กรณีทรัพย์สิน 5 อันดับแรก ประกอบด้วยตราสารหนี้</u> ให้เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ดังกล่าวเพิ่มเติมด้วย • <u>กรณีมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่งเกินกว่า 20% ของ NAV</u> ให้เปิดเผยข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศโดยสรุปเท่าที่กองทุนรวมต่างประเทศนั้น ได้เปิดเผยไว้เป็นการทั่วไปหรือเท่าที่บริษัทจัดการสามารถเข้าถึงได้
7	<p>สินค้า / ตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง / กองทุนหลัก/ กองทุน trigger fund (แล้วแต่กรณี)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • <u>กรณีกองทุนที่มีฐานะการลงทุนในสินค้า/ตัวแปรอ้างอิง (underlying) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV</u> ให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงดังกล่าว รวมถึงราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี ทั้งนี้ ในกรณีที่ตัวแปรเป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนามาแล้วไม่ถึง 3 ปี ให้แสดงราคาหรือผลการดำเนินงานจำลองสำหรับปีที่ดัชนียังไม่ได้รับการพัฒนา • <u>กรณีกองทุน feeder fund</u> ให้เปิดเผยข้อมูลกองทุนหลัก (master fund) โดยแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนหลักย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี • <u>กรณีกองทุน trigger fund</u> ให้เปิดเผยข้อมูล track record ของผลตอบแทนอ้างอิงอย่างน้อย 3 ปี ที่ใช้เป็นเงื่อนไขการเลิกกองทุนก่อนครบกำหนด เพื่อแสดงถึงความเหมาะสมผลของการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าว เช่น หากผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีSET50 ก็ต้องแสดง track record ของดัชนี SET50 ย้อนหลัง 3 ปี เป็นต้น
8	<p>ผลการดำเนินงาน</p>	<p>8.1 ให้เปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้ กรณีเป็นการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญชุดปรับปรุงในรอบระยะเวลาทุก 6 เดือนตามปีปฏิทิน หรือทุก 3 เดือนตามปีปฏิทินสำหรับกองทุนรวมตลาดเงิน หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> • ผลการดำเนินงาน ความผันผวนของผลการดำเนินงาน และ information ratio นับจากวันรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 เดือน 6 เดือน 1 ปี 3 ปี 5 ปี 10 ปี ล่าสุด หรือย้อนหลัง

		<p>ตามจำนวนปีที่เกินกว่า 10 ปี ตามลำดับ ทั้งนี้ วันที่ใช้คำนวณเริ่มต้นและสิ้นสุดการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทินเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน กรณียังไม่ครบ 5 ปี) ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนรวมมีผลการดำเนินงานมายังไม่ครบปีปฏิทินในปีใด ไม่ต้องแสดงข้อมูลดังกล่าว การแสดงข้อมูลตาม 8.1 ให้กองทุนรวมแสดงควบคู่ไปกับผลการดำเนินงานย้อนหลังของดัชนีชี้วัด (benchmark) ที่คำนวณในลักษณะเดียวกันด้วย และในกรณีที่กองทุนรวมมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน ให้แสดงผลการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าว โดยต้องเขียนคำอธิบายให้ชัดเจน <p>ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม buy-and-hold บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจไม่แสดงข้อมูลนี้ได้</p> <p>8.2 กรณีกองทุนรวมที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน3 อาจไม่ต้องแสดงข้อมูลตาม 8.1 โดยให้เปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้แทน</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ประเมินการผลตอบแทนในสถานการณ์ต่าง ๆ (performance scenarios) อย่างน้อย 3 สถานการณ์ (low / medium/ high) ● ผลขาดทุนสูงสุดที่อาจเกิดขึ้น ● สมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการ ทั้งนี้ ประมาณการดังกล่าวต้องใช้ สมมติฐานที่มีความสมเหตุสมผลและกระทำด้วยความระมัดระวัง 									
9	ค่าธรรมเนียม	ให้ระบุข้อมูลค่าธรรมเนียมที่กำหนดตามโครงการ โดยในกรณีที่เป็นการจัดทำหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญชุดปรับปรุงทุกรอบระยะเวลาทุก 6 เดือนตามปีปฏิทิน หรือทุก 3 เดือนตามปีปฏิทินสำหรับกองทุนรวมตลาดเงิน หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ ให้เปิดเผยค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพิ่มเติมด้วย โดยแบ่งเป็นค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน									
10	ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน	<p>10.1 ให้ระบุข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น วันทำการซื้อขาย มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน ยอดคงเหลือขั้นต่ำ ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน เป็นต้น</p> <p>10.2 ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้จากแหล่งใด</p>									
11	รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<p>ให้มีการเปิดเผยข้อมูลรายชื่อผู้จัดการกองทุนและวันที่ผู้จัดการกองทุนเริ่มบริหารจัดการกองทุน ตัวอย่างเช่น</p> <table border="0"> <tr> <td>ชื่อ-นามสกุล</td> <td></td> <td>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</td> </tr> <tr> <td>xxxxxx</td> <td>ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารทุน</td> <td>วัน/เดือน/ปี</td> </tr> <tr> <td>yyyyyy</td> <td>ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารหนี้</td> <td>xx/xx/xxxx</td> </tr> </table>	ชื่อ-นามสกุล		วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	xxxxxx	ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารทุน	วัน/เดือน/ปี	yyyyyy	ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารหนี้	xx/xx/xxxx
ชื่อ-นามสกุล		วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้									
xxxxxx	ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารทุน	วัน/เดือน/ปี									
yyyyyy	ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารหนี้	xx/xx/xxxx									
12	ข้อมูลอื่น	ให้ระบุข้อมูลอื่น ๆ เกี่ยวกับกองทุนที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน เช่น ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมา เป็นต้น									
13	สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม	<p>13.1 ให้ระบุข้อมูลสถานที่ตั้ง เบอร์โทรศัพท์ติดต่อของบริษัทจัดการกองทุนรวม</p> <p>13.2 ให้ระบุช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวน รวมทั้งโครงการและข้อผูกพันได้จากที่ใด เช่น บริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น</p>									

แบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท/ องค์กร _____

อาชีพ/ ประเภทธุรกิจ _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

เรื่อง	ความคิดเห็น
<p>1. การปรับปรุงหนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ข้อมูลสำคัญ (fact sheet)</p> <p>(1) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ผู้จัดการกองทุน</p>	<p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>
<p>(2) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินค้า/ ตัวแปรอ้างอิง (underlying)</p>	<p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>
<p>(3) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ กองทุนหลัก (master fund)</p>	<p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>

เรื่อง	ความคิดเห็น
(4) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ trigger fund
(5) การเปิดเผยข้อมูลผลการ ดำเนินงานของกองทุน
2. การปรับปรุงหนังสือชี้ชวนส่วน ข้อมูลกองทุนรวม (1) การเปิดเผยค่าใช้จ่ายในการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (trading costs)
(2) การเปิดเผยข้อมูล Portfolio Turnover Ratio (PTR)