

## เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกน. 40 /2559

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน  
ของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย  
และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

เผยแพร่เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2559

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้  
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: [sopita@sec.or.th](mailto:sopita@sec.or.th) , [napaporn@sec.or.th](mailto:napaporn@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 3 ตุลาคม 2559

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางโสภิตา แก้วอำรัตน์ หงษ์สายพิน โทรศัพท์ 0-2695-4610
2. นางสาวนภาพร สิทธิโชคพันธ์ โทรศัพท์ 0-2695-9665

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ 0-2695-4610, 0-2695-9665 โทรสาร 0-2695-9666

## I. เหตุผลความจำเป็น และวัตถุประสงค์ในการปรับปรุงหลักเกณฑ์

สำนักงานมุ่งหวังให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเพียงพอและเหมาะสม เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยหนังสือชี้ชวน โดยเฉพาะหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (“fact sheet”) จัดเป็นเครื่องมือสำคัญในการให้ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะ นโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนรวมทั้งจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน อย่างไรก็ตามที่ผ่านมาสำนักงานพบว่าคนขายไม่ได้ใช้ข้อมูลใน fact sheet/ หนังสือชี้ชวนในการอธิบายลักษณะและความเสี่ยงของกองทุน และผู้ลงทุนเองก็ไม่ได้ใช้ประโยชน์จาก fact sheet/ หนังสือชี้ชวนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเต็มที่

จากการศึกษาและวิเคราะห์สภาพแวดล้อมการใช้ fact sheet ในปัจจุบันของผู้ลงทุนกลุ่มต่าง ๆ อาทิ ผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนกลุ่ม high net worth และผู้ลงทุนกลุ่มผู้ที่เข้าถึงข้อมูลทาง internet พบว่าผู้ลงทุนมีพฤติกรรมในการอ่าน fact sheet ที่หลากหลาย โดยมีทั้งผู้ที่ไม่อ่านและไม่รับฟังข้อมูลจากคนขาย ผู้ที่ไม่อ่านแต่รับฟังข้อมูลจากคนขาย รวมทั้งผู้ที่อ่านอย่างละเอียดและศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกด้วยตนเอง โดยผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นว่าเนื้อหาของ fact sheet มีข้อความจำนวนมาก ส่วนใหญ่คัดลอกมาจากหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมซึ่งเป็นภาษากฎหมายใช้ถ้อยคำที่เข้าใจยาก อีกทั้งยังมีตัวอักษรที่มีขนาดเล็ก ทำให้ผู้ลงทุนโดยเฉพาะกลุ่มผู้สูงอายุไม่สามารถอ่านได้สะดวก ประกอบกับผู้ขายบางรายอาจไม่สามารถอธิบายข้อมูลได้อย่างถูกต้อง จนก่อให้เกิดความเข้าใจผิดในสาระสำคัญอันนำไปสู่การลงทุนที่ไม่เหมาะสม (“mis-selling”) ได้

สำนักงานจึงได้รวบรวมประเด็นเพื่อนำมาปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลใน fact sheet/ หนังสือชี้ชวน เพื่อให้ผู้ลงทุนใช้เป็นเครื่องมือประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสม และเกิดประโยชน์สูงสุด

นอกจากนี้ สำนักงานได้นำข้อสังเกตของภาคเอกชนทั้งในและต่างประเทศเกี่ยวกับอุปสรรคในการจัดทำ fact sheet ของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นในกลุ่มประเทศอาเซียน (“ASEAN CIS”) เพื่อใช้ในการเสนอขายผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศมาเพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกับแนวทางการเสนอขายหน่วยลงทุนข้ามประเทศ (cross-border offerings) ของสากลในคราวเดียวกันนี้ด้วย

## II. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

สำนักงานมุ่งหวังให้ fact sheet เป็นตัวช่วยสำคัญที่จะทำให้ผู้ลงทุนสามารถอ่านและทำความเข้าใจลักษณะสำคัญ นโยบาย และความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมได้อย่างถ่องแท้ก่อนการตัดสินใจลงทุน และผู้ขายกองทุนรวมมีเครื่องมือช่วยประกอบการขายและให้คำแนะนำได้อย่างเหมาะสม สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงแนวทางการเปิดเผยข้อมูลเนื้อหาใน fact sheet และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้มีข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจอย่างครบถ้วนและชัดเจน ไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิด และมีรูปแบบที่น่าอ่านและอ่านง่าย สอดคล้องกับพฤติกรรมของผู้ลงทุน ดังนี้

### หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### 1. การปรับปรุง fact sheet

- 1.1 แนวทางการใช้ภาษา ตัวอักษร และจำนวนหน้าของ fact sheet
- 1.2 รูปแบบการนำเสนอ
- 1.3 แบบมาตรฐาน fact sheet ที่ต้องเปิดเผย โดยอย่างน้อยต้องมีข้อมูลดังนี้
  - (1) คุณกำลังจะลงทุนอะไร
  - (2) กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร
  - (3) คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ
  - (4) สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
  - (5) ค่าธรรมเนียม
  - (6) ผลการดำเนินงาน
  - (7) ข้อมูลอื่น ๆ
- 1.4 หัวข้อและรายละเอียดใน fact sheet

#### 2. การปรับปรุงหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

- 2.1 การเปิดเผยค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยย้อนหลัง 3 ปี
- 2.2 การเปิดเผยอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ (portfolio duration)
- 2.3 การเปิดเผยผลขาดทุนสูงสุดในช่วง 5 ปี (maximum drawdown)
- 2.4 การเปิดเผยผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (master fund) อย่างน้อย 3 ปีของ feeder fund
- 2.5 การเปิดเผย track record ของปัจจัยอ้างอิงอย่างน้อย 3 ปี ของ trigger fund

## II. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

### 3. การปรับปรุงหลักเกณฑ์ fact sheet ASEAN CIS

- 3.1 ผู้มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำร่าง Fact Sheet – ASEAN CIS
- 3.2 แบบ fact sheet ASEAN CIS

#### ผลที่คาดหวังจากการปรับปรุงนี้

##### บริษัทจัดการ

- fact sheet มีการเปิดเผยข้อมูลที่ชัดเจน เข้าใจง่าย และเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน
- หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม มีการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน และสอดคล้องกับความต้องการของผู้ลงทุน
- ลดอุปสรรคของบริษัทจัดการในการเสนอขายหน่วยลงทุนข้ามประเทศ

ตัวกลาง (ผู้ขายผลิตภัณฑ์) ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทจัดการ บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.) ธนาคารพาณิชย์ (ธพ.) และบริษัทประกันชีวิต

ลดภาระตัวกลางในการจัดทำเอกสารประกอบการขาย (flyer) โดยใช้ข้อมูลใน fact sheet เพื่อสื่อสารกับผู้ลงทุนแทน

##### ผู้ลงทุน

มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนที่เหมาะสม สั้น กระชับ สอดคล้องกับพฤติกรรมของผู้ลงทุน

#### ขอบเขตการใช้บังคับ

บริษัทจัดการ, ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ (CIS operator) กรณี ASEAN CIS

#### ช่วงเวลาที่สำคัญที่ประกาศจะมีผลบังคับใช้

ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2560 โดยมีบทเฉพาะกาลให้ถึงวันที่ 30 ธ.ค. 2560

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### 1. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ fact sheet

เพื่อตอบโจทย์คนขายและผู้ลงทุนกลุ่มต่างๆ ให้สามารถนำ fact sheet มาใช้ได้จริง และเกิดประโยชน์สูงสุดโดยให้สามารถอ่านและทำความเข้าใจในลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมได้ง่าย และได้รับข้อมูลที่เหมาะสมและเพียงพอก่อนการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ มีข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

##### 1.1 แนวทางการใช้ภาษา ตัวอักษร และจำนวนหน้าของ fact sheet

- (1) **ภาษา** : ใช้ภาษาที่กระชับ และเข้าใจง่าย หลีกเลี่ยงการใช้ศัพท์เทคนิค หรือคัดลอกมาจากหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือรายละเอียดโครงการ
- (2) **ตัวอักษร** : ควรมีขนาดใหญ่ คมชัด และเว้นระยะให้อ่านง่าย สบายตา
- (3) **จำนวนหน้า** : ไม่กำหนดจำนวนหน้าและความยาวของ fact sheet เพื่อให้สอดคล้องกับรูปแบบการนำเสนอ fact sheet ที่เป็น interactive ตามแนวทางในข้อ 1.2

##### 1.2 รูปแบบการนำเสนอ

สำนักงานส่งเสริมให้มีการนำเสนอ fact sheet ในรูปแบบ interactive เช่น application หรือ web link ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่คนขายและผู้ลงทุนสามารถเชื่อมต่อข้อมูลต่าง ๆ ได้ ในกรณีที่บริษัทจัดการยังไม่ประสงค์ที่จะพัฒนา fact sheet ให้เป็นรูปแบบ interactive สามารถจัดทำในรูปแบบ non – interactive โดยการจัดทำ fact sheet ทั้งสองรูปแบบให้เป็นไปตามแบบมาตรฐานและรายละเอียดแนบท้ายที่สำนักงานกำหนด (“แบบ 123-1”) ตามเอกสารแนบ

##### 1.3 แบบมาตรฐาน fact sheet ที่ต้องเปิดเผย (แบบ 123-1)

ตามแบบ blank form fact sheet และตัวอย่างกองทุนรวมตราสารหนี้ (daily fixed income fund) กองทุนรวมฟีดเดอร์ (“feeder fund”)

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่าง blank form fact sheet

ข้อมูล ณ วันที่ (วัน เดือน ปี)

แบบ 123-1

## หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

**LOGO**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอปียี จำกัด  
(ได้รับคำรับรอง CAC)

(ชื่อกองทุนรวม)  
(ชื่อย่อกองทุนรวม)  
(ประเภทกองทุนรวม)

- คุณกำลังจะลงทุนอะไร?
- กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?
- คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?
- สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
- ค่าธรรมเนียม
- ผลการดำเนินงาน
- ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่าง blank form fact sheet

คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

Blank form area for the question "คุณกำลังจะลงทุนอะไร?"

กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

Blank form area for the question "กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?"

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

Blank form area for the question "กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร"



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่าง blank form fact sheet

#### คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- คำเตือนที่สำคัญ

#### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



#### แผนภาพแสดงมิติความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนรวม \*

##### 1. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือ	ต่ำ	AAA	AA,A	BBB	สูงกว่า BBB	สูง
ส่วนใหญ่ของกองทุนรวม						

##### 2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

อายุเฉลี่ยของ	ต่ำ	< 3 เดือน	3 เดือน-1ปี	1 ปี -3 ปี	> 3 ปี	สูง
ทรัพย์สินที่ลงทุน						
การผันผวนของ	ต่ำ	< 10%	10 -15 %	>15-25%	> 25%	สูง
ราคาหลักทรัพย์ (SD)						
กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน	ต่ำ	general	large cap	mid/small	sector	สูง

##### 3. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกัน	ต่ำ	ทั้งหมด	บางส่วน	คุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	สูง
ความเสี่ยง <u>fx</u>						

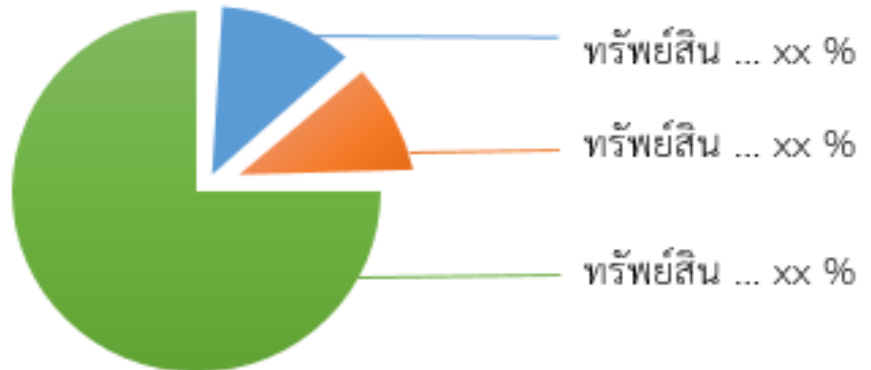
\* เลือกแสดงตามประเภทกองทุนรวม



### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่าง blank form fact sheet

#### สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



#### ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.

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

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่าง blank form fact sheet

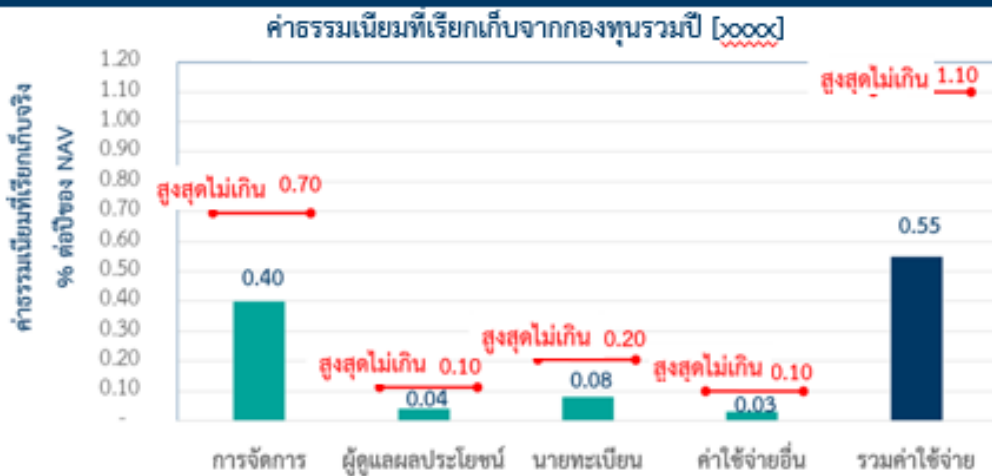


#### ค่าธรรมเนียม

\* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ

ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*

#### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



#### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	2558
ค่าธรรมเนียมการขาย	1.50%	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	1.00%	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่เรียกเก็บ	ไม่เรียกเก็บ
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย

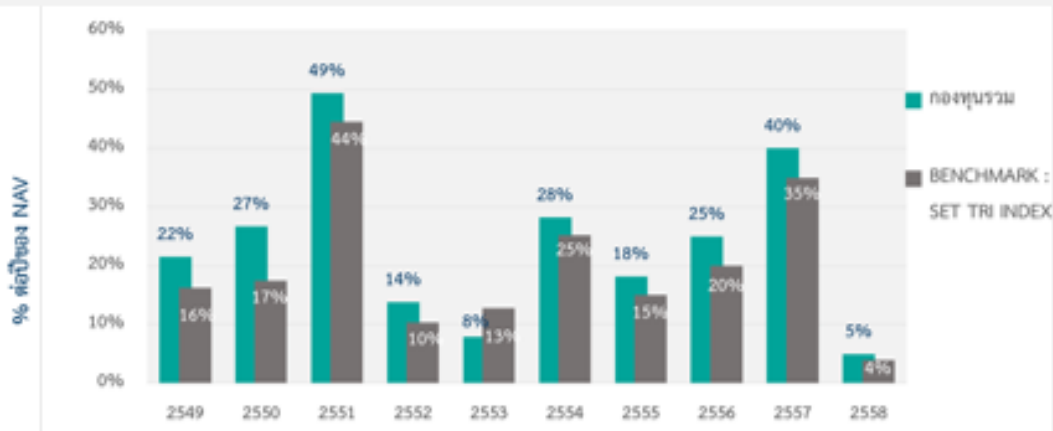
### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่าง blank form fact sheet

#### ผลการดำเนินงานในอดีต

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*

#### 1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



2. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ [ ] %

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

4. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.](http://www.)

5. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.](http://www.)

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.](http://www.)

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่าง blank form fact sheet

#### ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	[ ไม่จ่าย/จ่าย ระบุนโยบายโดยสังเขป ]
ผู้ดูแลผลประโยชน์	[ ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ ]
วันที่จดทะเบียน	[ ]
อายุโครงการ	[ อายุโครงการ ]
ชื่อ และชายคินหน่วยลงทุน	<b>วันทำการซื้อ</b> : [ ]
	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : [ ] บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : [ ] บาท
	<b>วันทำการขายคิน</b> : [ ]
	มูลค่าขั้นต่ำของการขายคิน : [ ] บาท
	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : [ ] บาท
	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคิน : [ ] วันทำการ คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ [ ]
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม	[ ชื่อผู้จัดการกองทุน , วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้ ]
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน [ ] ที่อยู่ : [ ] โทรศัพท์ : [ ] Website : [ ] Email : [ ]

- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ [ ] แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### 1.4 หัวข้อและรายละเอียดใน fact sheet

##### (1) คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?

วัตถุประสงค์	: เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจและทราบถึงลักษณะ นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมที่จะลงทุน รวมถึงเทคนิคและกลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุนเพื่อให้บรรลุ เป้าหมายการลงทุน
ข้อมูลที่ต้องแสดง	: - นโยบายการลงทุนในทรัพย์สินประเภทใด เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น - กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน เช่น passive / active เป็นต้น

โดยมีรายละเอียด ดังนี้

##### (1.1) นโยบายการลงทุน

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

ทั้งนี้ ให้เปิดเผยรายละเอียดนโยบายการลงทุนเพิ่มเติมในกรณีดังต่อไปนี้

- กองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ : ให้อธิบายว่าลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือเอกชน
- กองทุนรวมมีการเข้าเป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ให้เปิดเผยวัตถุประสงค์การทำสัญญา

เช่น เพื่อการลดความเสี่ยง เพื่อการลงทุน โดยผลตอบแทนของกองทุนรวมอ้างอิงกับราคาของสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงใด เป็นต้น

▪ กองทุนรวมที่มี net exposure<sup>1</sup> ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใด กองทุนหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (“NAV”) : ให้เปิดเผยข้อมูลนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศพร้อมแสดงข้อมูลเพิ่มเติม

ทั้งนี้ กรณีเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (“feeder fund”) ให้แสดงข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
1. interactive	จัดให้มี link ที่ผู้ลงทุนสามารถ click แสดงข้อมูลกองทุนหลักได้
2. non - interactive	แสดงแหล่งที่มาข้อมูลกองทุนหลัก เช่น ระบุที่อยู่เว็บไซต์

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

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### ตัวอย่าง กรณี feeder fund

##### คุณกำลังจะลงทุนอะไร

- กองทุนนี้เน้นลงทุนในกองทุน XYZ ซึ่งเป็นกองทุนรวมต่างประเทศที่ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในสหรัฐอเมริกาอย่างน้อย 2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน

- คุณสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนหลักได้จาก

กรณีรูปแบบ interactive ให้สามารถ link ข้อมูลไปยังข้อมูลที่ต้องการแสดงให้ผู้ลงทุนเห็น เพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลได้ เช่น ข้อมูลหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก ข้อมูลใน Bloomberg เป็นต้น

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

- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกที่มี **net exposure** ในทรัพย์สินทางเลือกประเภทใดประเภทหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV : ให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมว่าทรัพย์สินดังกล่าวมีลักษณะความเสี่ยงและมีการจ่ายผลตอบแทนอย่างไร

#### (1.2) กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ให้เปิดเผยกลยุทธ์ เช่น มุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management / index tracking) หรือสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

ทั้งนี้ หากเป็นกรณีที่กองทุนรวมที่มีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวมที่แตกต่างจากกองทุนรวมประเภทเดียวกัน เช่น กองทุนรวมที่มีกลยุทธ์การลงทุนที่มุ่งเน้นการสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกได้ในทุกสภาวะตลาด (absolute return fund) กองทุนรวมที่ระบุว่าจะเลิกกองทุนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าตามเป้าหมายที่กำหนด (“trigger fund”) เป็นต้น ให้เปิดเผยกลยุทธ์และแนวทางในการบริหารกองทุนรวมเพื่อให้บรรลุถึงเป้าหมายที่กำหนดไว้เพิ่มเติมด้วย

#### (1.3) กรณีกองทุนรวมที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน<sup>2</sup>

ให้เพิ่มเติมข้อมูลที่ทำให้เข้าใจลักษณะของผลตอบแทนโดยให้อธิบายในลักษณะแผนภาพ (pay-off diagram) ระบุปัจจัยที่จะส่งผลให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหรือลดลง และแสดงข้อมูลว่ากองทุนรวมนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่มีความคาดหวังอย่างไร

2. กองทุนรวมที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน หมายความว่า การจ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณหรือเงื่อนไขใดๆ ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนทั่วไปไม่สามารถทำความเข้าใจได้ง่าย

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### (2) กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร ?

วัตถุประสงค์	: เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถพิจารณาได้ว่า กองทุนรวมนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนหรือไม่ และเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด
ข้อมูลที่ต้องแสดง	: - กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด และระยะเวลาการลงทุนแบบใด - กองทุนรวมนี้ <b>ไม่เหมาะกับใคร</b> เช่น มีข้อจำกัดเรื่องระยะเวลาลงทุน หรือมีโอกาสที่จะสูญเสียเงินต้นทั้งจำนวน เป็นต้น

โดยมีรายละเอียดดังตัวอย่าง ซึ่งสามารถปรับข้อความได้ตามความเหมาะสม ดังนี้

ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร	กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร
1. กองทุนรวมตราสารหนี้ (daily fixed income)	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายใ้ถอนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+...[ให้ใส่วันที่จะได้รับเงิน]...</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดี สภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน</li> </ul>
2. กองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภท buy-and-hold	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่ต้องการใ้ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา X เดือน</li> </ul>

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร	กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร
3. กองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund)	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไปได้</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องสูง</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่ต้องการการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูง</li> </ul>
4. กองทุนรวมตราสารทุน	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>■ ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>
5. กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม เช่น Health Care เป็นต้น	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>■ ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังหุ้นกลุ่ม Health Care</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>



### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร	กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร
6. กองทุนรวมตราสารทุน/ ผสม ที่เป็น trigger fund	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่เข้าใจว่ามูลค่าหน่วยลงทุนเป้าหมายไม่ใช่การรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน และไม่สามารถขายหน่วยลงทุนคืนได้ในช่วงเวลา X เดือน</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนในการลงทุนระยะสั้นจากการจับจังหวะตลาด (market timing)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่ต้องการได้ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา X เดือน</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>
7. กองทุนรวมทองคำ	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาทองคำ ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกเพื่อกระจายการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่าง ๆ</li> <li>■ ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุนในทองคำ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### (3) คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ ?

**วัตถุประสงค์** : เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงค่าเตือนที่สำคัญ โอกาสของการขาดทุนของเงินลงทุนมีมากน้อยเพียงใด ตลอดจนปัจจัยความเสี่ยงที่ควรพิจารณา ก่อนตัดสินใจลงทุน ซึ่งแสดงอยู่ในรูปแบบแผนภาพที่เข้าใจง่าย

**ข้อมูลที่ต้องแสดง** : - ค่าเตือนที่สำคัญ แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม (risk spectrum) ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ และคำอธิบายความเสี่ยง

โดยมีรายละเอียด ดังนี้

(3.1) **ค่าเตือนที่สำคัญ (ถ้ามี)** คือ ค่าเตือนเฉพาะที่สำคัญที่ผู้ลงทุนควรรู้ก่อนการลงทุน ใช้ภาษาที่เข้าใจง่าย ดังต่อไปนี้

- **กรณีกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง หรือมีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** : ให้มีข้อมูลที่เตือนว่ากองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง

- **กรณีกองทุนรวม หรือกองทุนหลักของกองทุนรวมฟิเตอร์ มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของทรัพย์สิน โดยการเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทรัพย์สินดังกล่าวเป็นสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปร** : ให้แสดงค่าเตือนว่าผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) อาจไม่เท่ากับความเคลื่อนไหวของราคาปัจจุบัน (spot price) ของสินค้าหรือตัวแปรดังกล่าว เช่น ผลตอบแทนจากการลงทุนเป็นไปตามการเคลื่อนไหวของราคา oil futures ซึ่งอาจไม่เท่ากับการเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันที่ท่านเห็นที่จุดบริการน้ำมัน เป็นต้น

- **กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ (daily fixed income)** : ให้แสดงค่าเตือนดังต่อไปนี้
  1. กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำ เช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนตลาดเงิน
  2. กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม

- **กรณีกองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ Basel III (“ตราสาร Basel III”) เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV** : ให้แสดงค่าเตือนว่า ตราสาร Basel III มีเงื่อนไขที่ซับซ้อนและมีความเสี่ยงที่แตกต่างจากตราสารหนี้ทั่วไป เช่น ตราสารอาจถูกบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ หรือถูกปลดหนี้เมื่อเข้าเงื่อนไขที่กำหนด เป็นต้น

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

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

■ **กรณีกองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน :** ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

■ **กรณีกองทุนรวมมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อน :** ให้แสดงคำเตือนว่ากองทุนรวมมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

■ **กรณีกองทุนรวมมีประกัน :** ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมีการประกันเงินลงทุน หรือผลตอบแทนคิดเป็นร้อยละเท่าใด และผู้ลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนจนครบระยะเวลาการประกันที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน จึงจะได้รับชำระเงินลงทุนคืนตามเงื่อนไขในการรับประกันและตามความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกัน

■ **กรณีกองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้น :** ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้นเป็นเพียงชื่อเรียกประเภทกองทุนรวมที่จัดนโยบายการลงทุนเพื่อให้เงินต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเสี่ยงต่ำ โดยกองทุนรวมดังกล่าวมิได้รับประกันเงินลงทุนหรือผลตอบแทนจากการลงทุนแต่อย่างใด

■ **กรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว :** ให้แสดงคำเตือนว่า ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวด้วย

■ **กรณีกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม :** ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมดังกล่าวมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าวเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย

■ **กรณีกองทุนรวมทองคำที่มีการลงทุนในทองคำแท่งโดยตรง และทองคำแท่งดังกล่าวมิได้มีการทำประกันภัยไว้หรือมีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน :** ให้แสดงคำเตือนว่า กองทุนรวมอาจได้รับความเสียหายในกรณีที่ทองคำแท่งที่ลงทุนเกิดเสียหาย สูญหาย ถูกโจรกรรม หรือถูกทำลาย เนื่องจากไม่มีการทำประกันภัยไว้หรือมีการทำประกันภัยไว้แต่เพียงบางส่วน

■ **กรณีกองทุนรวม trigger fund) :** ให้แสดงคำเตือนว่า การกำหนดเป้าหมาย Z บาทต่อหน่วย ไม่ใช้การรับประกันผลตอบแทน Y เดือนแรกห้ามขาย

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

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### (3.2) แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม ( risk spectrum )

แสดงรูปภาพตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม โดยให้หัวลูกศรชี้ไปยังแถบความเสี่ยงของกองทุนรวม โดยแบ่งระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ ซึ่งมีค่าอยู่ระหว่าง 1 ถึง 8 ดังนี้



ทั้งนี้ ระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมมีความหมาย ดังนี้

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงิน ที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	มีนโยบายลงทุนเฉพาะในทรัพย์สินเงินฝากหรือ ตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือ หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผล อื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืน เมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมี อายุสัญญาไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุนใน ทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใด ๆ ไม่เกิน 92 วัน โดยไม่มี ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

Risk profile	ระดับ ความเสี่ยง	ประเภท	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	มีนโยบายลงทุนเฉพาะในทรัพย์สินเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใด ๆ ไม่เกิน 92 วัน โดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV
เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างต่ำ	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	มี net exposure ในพันธบัตรรัฐบาลเป็นหลัก โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	มี net exposure ในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือตราสารหนี้ทั่วไปในขณะใด ๆ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV  ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มี net exposure ในตราสาร non-investment grade/unrated โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ให้แสดงระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ 5 – 6 และกรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีลักษณะพิเศษเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่กองทุนหลัก (master fund) สามารถลงทุนประเภททรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินที่กองทุนรวมตราสารหนี้ลงทุนได้ ให้แสดงระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ 4 – 5

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างสูง	5	กองทุนรวมผสม	มี net exposure ได้ทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก  ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน ให้แสดงระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมตามนโยบายที่บริษัทจัดการจะไปลงทุนจริง เช่น จะเน้นลงทุนในตราสารทุนเป็นส่วนใหญ่ ให้แสดงระดับความเสี่ยงเบี่ยงไปทางกองทุนรวมตราสารทุน และหากกองทุนรวมปรับสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ อย่างมีนัยสำคัญ ให้ บลจ. ปรับปรุงข้อมูลระดับความเสี่ยงเพื่อสะท้อนการลงทุนที่แท้จริงด้วย โดยไม่ชักช้า
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน	มี net exposure ในตราสารทุนเป็นหลัก โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	มี net exposure มุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรมโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	8	กองทุนรวมที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก	มี net exposure ในทรัพย์สินทางเลือก เช่น REITs / infrastructure fund / property fund/ ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น โดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงสูงมาก	8	กองทุนรวมที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก	ทั้งนี้ กรณีเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนใน structured note บลจ. จะต้องพิจารณาตำแหน่งของกองทุนรวมซึ่งสามารถอยู่ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ ถึงกองทุนรวมที่ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกขึ้นกับลักษณะการจ่ายผลตอบแทนตัวแปรอ้างอิง เป็นต้น

#### (3.3) ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ให้แสดงปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญในรูปแบบมิติความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนรวม โดยเรียงลำดับตามโอกาสที่อาจจะเกิดขึ้น และนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปหาน้อย โดยให้เรียงตามระดับความเสี่ยงของกองทุนรวม ดังนี้

มิติความเสี่ยง	คำอธิบาย / รูปภาพ				
ก. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)	พิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ส่วนใหญ่ที่กองทุนรวมลงทุน (ประมาณ 80% ของNAV) ทั้งนี้ หากกองทุนรวมใดมีการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ที่มี credit rating หลายระดับ กองทุนรวมสามารถแสวงหา credit rating มากกว่า 1 ช่องได้				
อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม	<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <span>ต่ำ</span> <span style="margin-left: 200px;">สูง</span> </div> <table border="1" style="margin: 10px auto; text-align: center;"> <tr> <td>AAA</td> <td>AA, A</td> <td>BBB</td> <td>ต่ำกว่า BBB</td> </tr> </table>	AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB
AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB		
ข. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)	โดยแบ่งเป็นกรณีกองทุนรวมต่าง ๆ ดังต่อไปนี้				
- กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้	พิจารณาจากอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration)				
อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <span>ต่ำ</span> <span style="margin-left: 200px;">สูง</span> </div> <table border="1" style="margin: 10px auto; text-align: center;"> <tr> <td>&lt; 3 เดือน</td> <td>3 เดือน-1ปี</td> <td>1 ปี - 3 ปี</td> <td>&gt; 3 ปี</td> </tr> </table>	< 3 เดือน	3 เดือน-1ปี	1 ปี - 3 ปี	> 3 ปี
< 3 เดือน	3 เดือน-1ปี	1 ปี - 3 ปี	> 3 ปี		

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

มิติความเสี่ยง	คำอธิบาย / รูปภาพ				
- กรณีกองทุนรวมตราสารทุน	พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานกองทุนรวม (standard deviation : SD) ต่อปี				
การผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (SD)	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>ต่ำ</span> <span>สูง</span> </div> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>&lt; 10%</td> <td>10-15%</td> <td>&gt;15-25%</td> <td>&gt; 25%</td> </tr> </table>	< 10%	10-15%	>15-25%	> 25%
< 10%	10-15%	>15-25%	> 25%		
- กรณีกองทุนรวมตราสารทุนในประเทศ	ระบุมิติความเสี่ยงของลักษณะหุ้นที่กองทุนรวมเน้นลงทุน (ประมาณ 80% ของ NAV) เพิ่มเติม				
กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>ต่ำ</span> <span>สูง</span> </div> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>general</td> <td>large cap</td> <td>mid/small</td> <td>sector</td> </tr> </table>	general	large cap	mid/small	sector
general	large cap	mid/small	sector		
ค. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)	พิจารณาจากนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนรวม				
การป้องกันความเสี่ยง fx	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>ต่ำ</span> <span>สูง</span> </div> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>ทั้งหมด</td> <td>บางส่วน</td> <td>ดุลยพินิจ</td> <td>ไม่ป้องกัน</td> </tr> </table>	ทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
ทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน		


#### สรุปมิติความเสี่ยงที่สำคัญในแต่ละประเภทกองทุนรวม

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



### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจความเสี่ยงต่าง ๆ ได้ดียิ่งขึ้น บริษัทจัดการต้องจัดให้มี คำอธิบายความเสี่ยง โดยคำอธิบายสามารถจัดทำในรูปแบบ ดังต่อไปนี้

- กรณีสรูปแบบ interactive ให้สามารถ link ข้อมูลไปยังคำอธิบายความเสี่ยงต่าง ๆ ได้ เช่น เมื่อผู้ลงทุน click  ก็จะมีคำอธิบายความเสี่ยงดังภาพ

#### คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- เนื่องจากกองทุนไม่ได้กระจายการลงทุนไปยังหุ้นกลุ่มอื่น หากราคาหุ้น กลุ่ม Health Care ในต่างประเทศลดลงจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้



- กรณีสรูปแบบ non - interactive จัดให้มีคำอธิบายความเสี่ยงต่าง ๆ เพิ่มเติม โดยอาจจะระบุในภาคผนวกใน fact sheet หรือ แสดงเป็นเอกสารเพิ่มเติมประกอบ fact sheet ได้

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### ตัวอย่าง คำอธิบายความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าการลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### ตัวอย่าง คำอธิบายความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

##### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

(1) กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สถานะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

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

#### ตัวอย่าง คำอธิบายความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกัน หากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม ในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

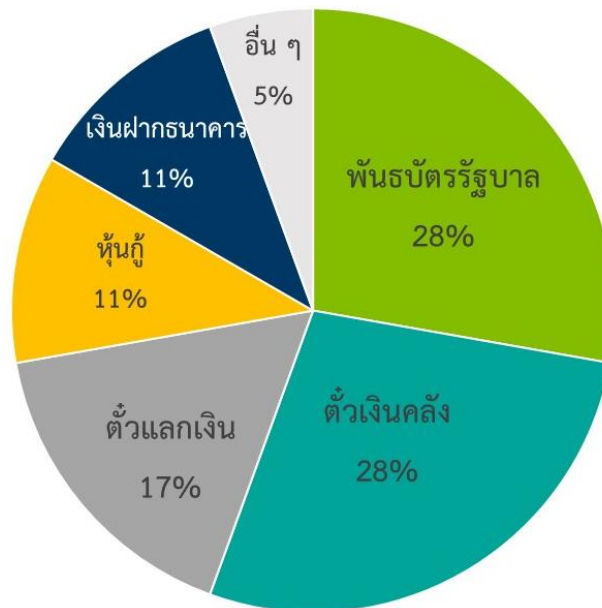
#### (4) สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

**วัตถุประสงค์** : เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงรายละเอียดของการลงทุนที่ผ่านมาของผู้จัดการกองทุนว่า ลงทุนในทรัพย์สินประเภทใด กลุ่มอุตสาหกรรมไหน รวมทั้งรายชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน

**ข้อมูลที่ต้องแสดง** สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(4.1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน เช่น ลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้เอกชน หุ้น sector หุ้นที่ลงทุน เป็นต้น มีสัดส่วนเท่าไรต่อ NAV โดยแสดงในรูปแบบ pie chart

▪ กองทุนรวมรวมตราสารหนี้ แยกตามประเภททรัพย์สินที่ลงทุน เช่น เงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคเอกชน เป็นต้น



### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

- กองทุนรวมรวมตราสารทุน แยกตามประเภททรัพย์สินที่ลงทุน, sector ที่ลงทุน

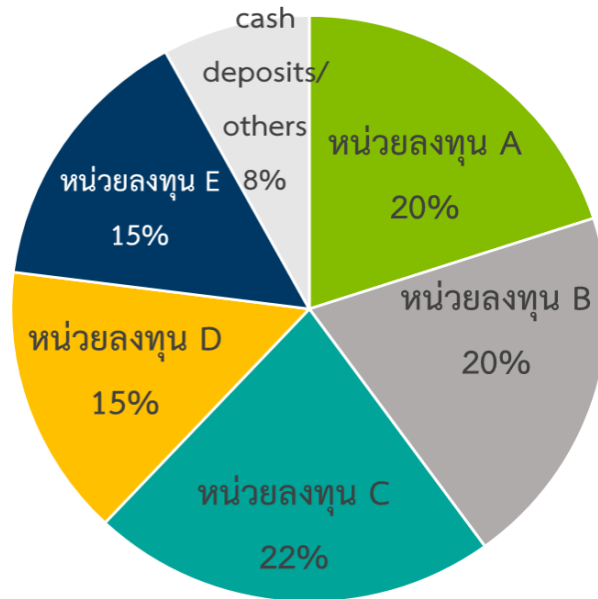


- กองทุนรวมผสม แยกตามประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

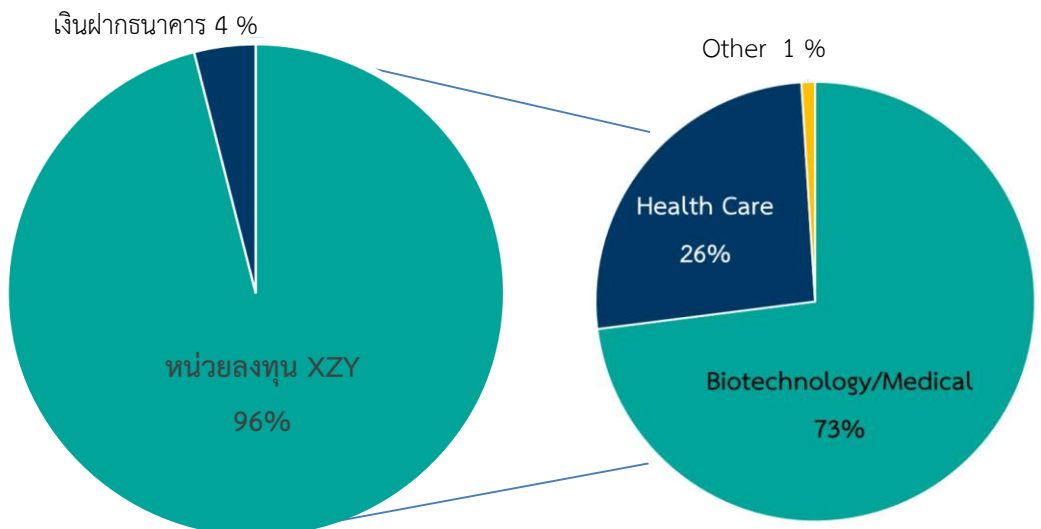


### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

- กองทุนรวมหน่วยลงทุน แยกตามหน่วยลงทุนที่ลงทุน



- กองทุนรวมฟีดเดอร์ แยกตามประเภททรัพย์สินที่ลงทุน , sector ที่กองทุนรวมหลักลงทุน



### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### (4.2) ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

- กรณีกองทุนรวมทั่วไป : ให้เปิดเผยชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก และสัดส่วนของทรัพย์สินนั้นต่อ NAV

#### ตัวอย่าง กรณีกองทุนรวมทั่วไป

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

- กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ : ให้เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ดังกล่าวเพิ่มเติม

#### ตัวอย่าง กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้

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

- กรณีกองทุนรวมมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV ให้เปิดเผยข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศโดยสรุปเท่าที่กองทุนรวมต่างประเทศนั้นได้เปิดเผยไว้เป็นการทั่ว

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### (5) ค่าธรรมเนียม

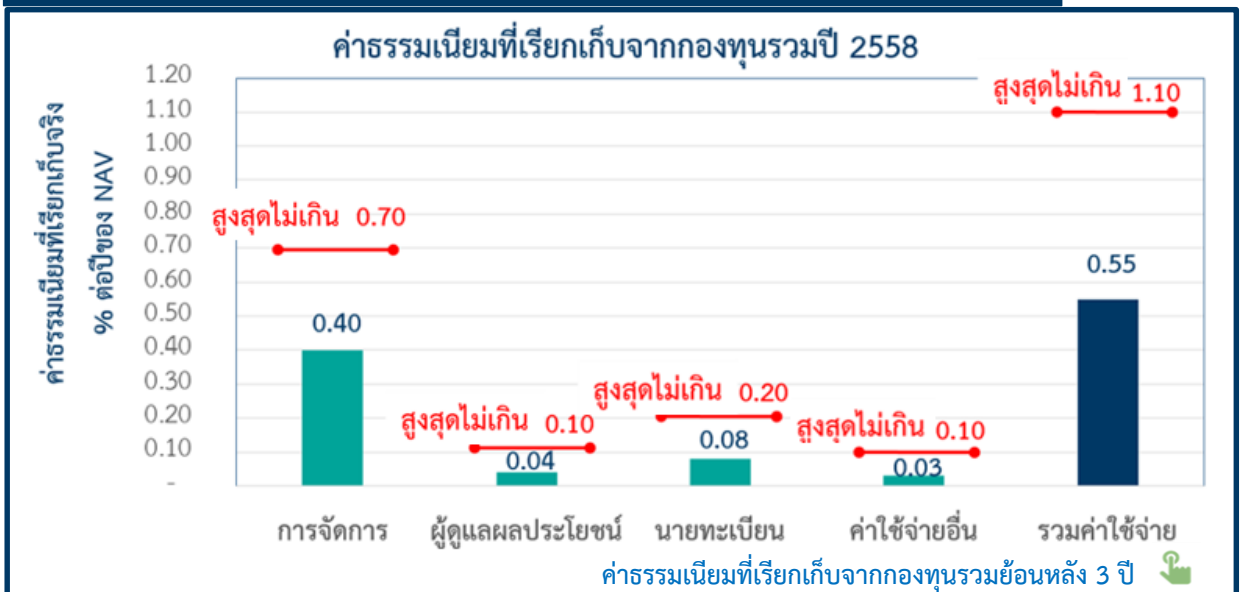
**วัตถุประสงค์** : เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงรายละเอียดค่าธรรมเนียมทั้งหมดที่ต้องจ่ายเพื่อลงทุน เพราะค่าธรรมเนียมกองทุนรวมเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม

**ข้อมูลที่ต้องแสดง** : - ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
- ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

(5.1) ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม ให้แสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV) ทั้งที่กำหนดในโครงการและเรียกเก็บจริงที่ผ่านมาย้อนหลังปีล่าสุด โดยแสดงในรูปแบบ bar chart และให้แสดงแหล่งที่มาของข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีเพิ่มเติม เพื่อให้ผู้ลงทุนที่ต้องการข้อมูลเชิงเปรียบเทียบทราบด้วย

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
1. interactive	จัดให้มี link ที่ผู้ลงทุนสามารถ click ไปยังข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีเพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลได้
2. non - interactive	แสดงแหล่งที่มาของข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเพิ่มเติมได้ เช่น แสดงเป็น link ข้อมูลหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม เป็นต้น


#### ตัวอย่าง ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (กรณีรูปแบบ interactive)

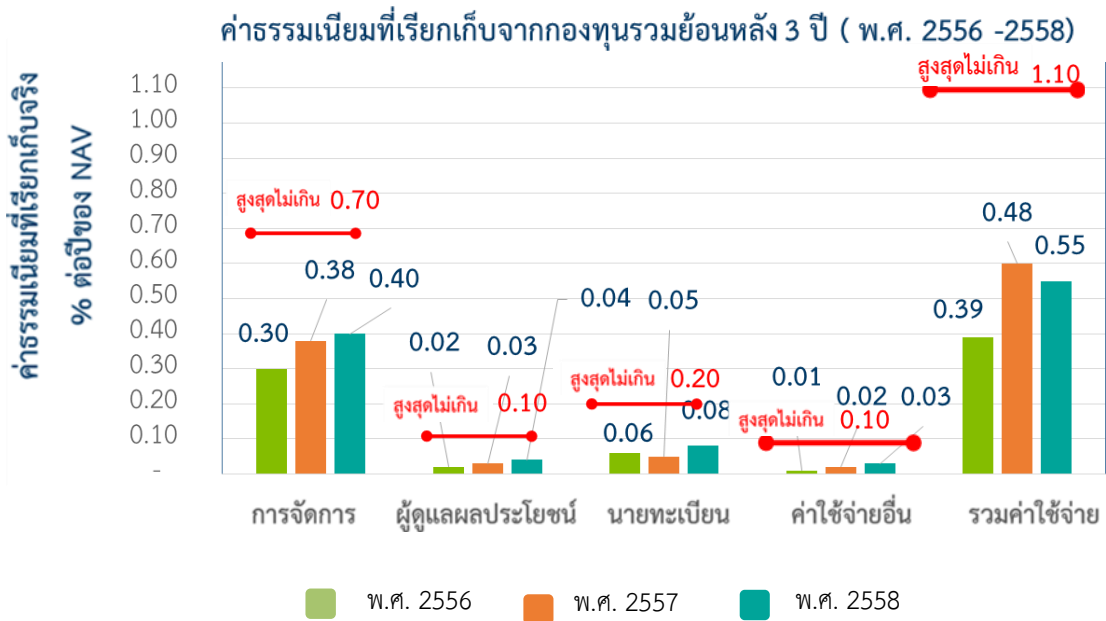




### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่าง ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (กรณีรูปแบบ interactive)

เมื่อผู้ลงทุน click  ก็จะแสดงข้อมูลค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี



(5.2) ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย ให้แสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยทั้งที่กำหนดในโครงการและเรียกเก็บจริงที่ผ่านมามีล่าสุด โดยแสดงในรูปแบบตาราง

ทั้งนี้ กรณีที่สามารถแสดงเป็นตัวเลขเปรียบเทียบ ให้จัดทำในรูปแบบ bar chart เช่นเดียวกับค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ตัวอย่าง ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

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

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

- สำหรับกองทุนรวมที่มีหลาย class ให้เปิดเผยค่าธรรมเนียมของทุก class ด้วย
- กรณีกองทุน trigger fund ให้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่างๆ โดยเฉพาะที่แตกต่างจากกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนเดียวกันกับ trigger fund ภายใต้การจัดการให้ชัดเจนมากยิ่งขึ้น เช่น
  - บริษัทจัดการจะเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเต็มระยะเวลา Y เดือน ในอัตราไม่เกิน X% ต่อปีของ NAV แม้ว่ากองทุนรวมถึงเป้าหมายก่อน Y เดือน
  - การจะเก็บค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุนรวม X% ของ NAV ณ วันจดทะเบียนกองทุนรวม โดยจะทยอยตัดเป็นค่าใช้จ่ายเท่ากันทุกเดือนตลอด Y เดือน และหากกองทุนรวมถึงเป้าหมายก่อน Y เดือน บริษัทจัดการจะตัดจ่ายค่าธรรมเนียมส่วนที่เหลือทั้งจำนวน
  - บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน X% ของมูลค่าขายก็ต่อเมื่อกองทุนรวมถึงเป้าหมายภายในระยะเวลาที่กำหนด Y เดือน
- กรณีกองทุนรวมฟีดเดอร์ ให้เปิดเผยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก รวมถึงค่าใช้จ่ายที่สำคัญของกองทุนหลักที่ผู้ลงทุนควรรู้ และมีประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนเพิ่มเติมด้วย โดยอาจแสดง link ข้อมูลไปยังค่าใช้จ่ายดังกล่าว เพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลได้

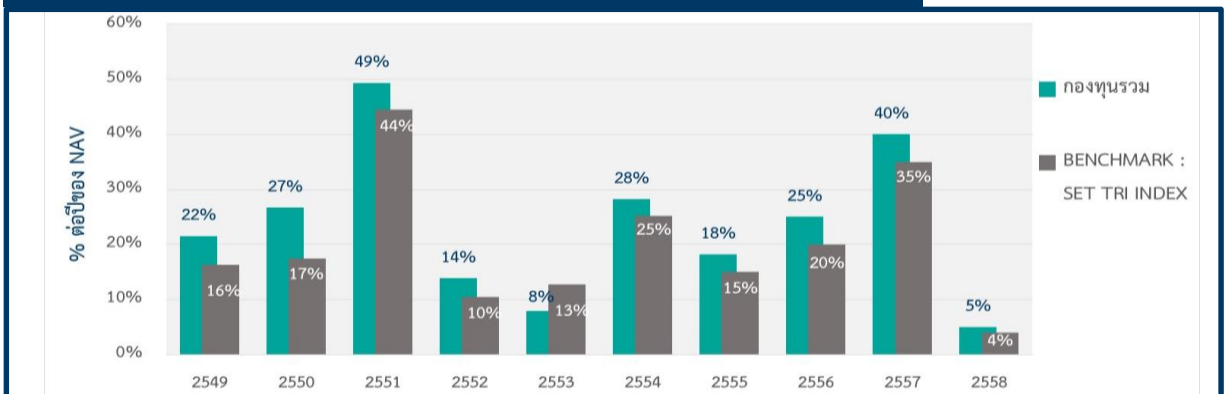
#### (6) ผลการดำเนินงาน

<b>วัตถุประสงค์</b>	: เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของกองทุนรวมโดยเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดที่เหมาะสม
<b>ข้อมูลที่ต้องแสดง</b>	: - ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน - ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน

##### (6.1) ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ให้แสดงผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทินเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 10 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 10 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

##### ตัวอย่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน



### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### (6.2) ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)

ให้แสดงผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีนับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม buy-and-hold บลจ. อาจไม่แสดงข้อมูลนี้ก็ได้

#### (6.3) ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation : SD)

โดยเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งมาแล้วน้อยกว่า 5 ปี ให้แสดงผลค่า SD ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวม (inception date) จนถึงวันที่รายงานแทน

#### (6.4) ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย

โดยเปิดเผยประเภทกองทุนรวมตามนิยาม AIMC เพื่อให้คนขายสามารถอธิบายผลการดำเนินงานและความเสี่ยงของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับกองทุนรวมประเภทเดียวกันได้

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
1. interactive	ให้บอกกลุ่มประเภทกองทุนรวม และสามารถ link ข้อมูลไปยังผลการดำเนินงานย้อนหลังและความผันผวนของผลการดำเนินงานของกลุ่มประเภทกองทุนรวมนั้นได้ โดยอาจเปิดเผยให้อยู่ในหน้าเดียวกับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบข้อมูลได้อย่างชัดเจนยิ่งขึ้น
2. non - interactive	ให้บอกกลุ่มประเภทกองทุนรวมและให้แสดงแหล่งข้อมูลให้ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผลตอบแทนและความเสี่ยงของกลุ่มประเภทกองทุนนั้นได้ เช่น แสดงเป็น link <a href="http://www.asset.com/">http://www.asset.com/</a> เป็นต้น

#### (6.5) ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมดและความผันผวนของผลการดำเนินงาน

ให้แสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมดและความผันผวนของผลการดำเนินงานนับจากวันรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 เดือน 6 เดือน 1 ปี 3 ปี 5 ปี 10 ปี ล่าสุดหรือย้อนหลังตามจำนวนปีที่เกินกว่า 10 ปี ตามลำดับ

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
1. interactive	ให้สามารถ link ข้อมูลไปยังผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมดและความผันผวนของผลการดำเนินงาน ได้
2. non - interactive	ให้แหล่งที่มาของข้อมูลให้ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ใด เช่น <a href="http://www.abcasset.com">www.abcasset.com</a> เป็นต้น

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

ตัวอย่างผลการดำเนินงานแบบปึกหมุด (กรณีรูปแบบ interactive)



เมื่อผู้ลงทุน click ก็จะแสดงผลการดำเนินงานแบบปึกหมุดและความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนรวมกับผลการดำเนินงานของกลุ่มประเภทกองทุนรวม ณ จุดขายได้ง่าย บลจ. อาจแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่มประเภทกองทุนรวมนั้นอยู่หน้าเดียวกับผลการดำเนินงานกองทุนรวมได้ หรืออาจเปรียบเทียบและแสดงให้อยู่ในรูปเปอร์เซ็นต์ใกล้เคียงตามตัวอย่างหน้าถัดไปได้

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### ตัวอย่างผลการดำเนินงานแบบปึกหมุด (กรณีรูปแบบ interactive)

##### ○ ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558 \* % ต่อปี

กองทุน	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี*	Peren tile	3 ปี*	Peren tile	5 ปี*	Peren tile	10 ปี*	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
ATOP	4.05	5 th	-280	5 th	-230	25 th	2012	5 th	1885	5 th	1985	5 th	1354
Benchmark	5.19	5 th	-3.17	5 th	-2.15	25 th	2028	5 th	1833	5 th	1933	5 th	892
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	22.1	25 th	18.2	25 th	19.1	25 th	16.10	25 th	14.27	25 th	13.27	5 th	14.01

##### ○ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2558 \* % ต่อปี

Peer Percentile	Return (%)						Standard deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	3.18	-5.71	-1.45	19.26	17.36	18.36	20.31	15.56	15.89	16.08	14.46	15.46
25th Percentile	2.78	-8.01	-3.31	17.88	16.26	17.26	24.63	21.17	19.65	16.25	14.75	15.75
50th Percentile	2.26	-8.98	-5.07	16.17	14.88	15.88	25.77	22.62	20.68	16.45	15.11	16.11
75th Percentile	1.74	-9.80	-8.93	14.45	13.50	14.50	26.96	24.40	21.56	16.66	15.47	16.47
95th Percentile	0.92	-10.66	-12.04	13.07	12.40	13.40	27.87	25.52	23.13	16.82	15.75	17.75

#### (6.6) ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (สำหรับกรณีกองทุนรวมฟีดเดอร์)

ให้แสดงข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลักเท่าที่กองทุนรวมต่างประเทศนั้นเปิดเผยไว้เป็นการทั่วไปหรือเท่าที่บริษัทจัดการสามารถเข้าถึงได้

รูปแบบการนำเสนอ fact sheet	สิ่งที่ต้องจัดให้มี
1. interactive	ให้สามารถ link ข้อมูลไปยังผลการดำเนินงานของกองทุนหลักได้
2. non - interactive	ให้แสดงแหล่งที่มาของข้อมูลและผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ใด เช่น แสดงเป็น link ข้อมูลหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก <a href="http://www.asset.com/xyz fund/">http://www.asset.com/xyz fund/</a> เป็นต้น

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### (7) ข้อมูลอื่น ๆ

วัตถุประสงค์

: เพื่อให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน

ข้อมูลที่ต้องแสดง

: - โดยอย่างน้อยต้องแสดงข้อมูลดังนี้ นโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมา, ผู้ดูแลผลประโยชน์, วันที่จดทะเบียน, อายุโครงการ, ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน, รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม, ติดต่อสอบถามข้อมูลหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ใด ผู้ลงทุนสามารถร้องเรียนได้ที่ไหน

#### ตัวอย่าง ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มี

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกอไ่ จำกัด(มหาชน)

วันที่จดทะเบียน

วันที่ 15 มีนาคม 2550

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

ซื้อ และขายคืนหน่วยลงทุน

**วันทำการซื้อ** : ทุกวันทำการ เวลา 8.30 น. – 15.30 น.

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 500 บาท

**วันทำการขายคืน** : ทุกวันทำการ เวลา 8.30 น. – 15.30 น.

มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ

: ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการ

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ [www.abcasset.com](http://www.abcasset.com)

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

นาย กอไ่ ก๊กก๊ก วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้ 25 ธันวาคม 2555

ติดต่อสอบถาม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอบีซี จำกัด

รับหนังสือชี้ชวน

ที่อยู่ 555/55 ชั้น 5 ถนนหลังสวน ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

ร้องเรียน

โทรศัพท์ :02-555-5555 website: [www.abcasset.com](http://www.abcasset.com)

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### 2. การปรับปรุงหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

โดยเพิ่มเติมข้อมูลที่ต้องเปิดเผยดังต่อไปนี้

##### 2.1 การเปิดเผยค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยย่อนหลัง 3 ปี

เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงแนวโน้มการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมที่ผ่านมาของกองทุนรวมเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน

##### ■ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

\* ส่วนของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับ update รายปี

รายการที่เรียกเก็บ	อัตราตาม โครงการ <sup>1</sup>	เรียกเก็บจริง ปี [3ปีที่ผ่านมา]*	เรียกเก็บจริง ปี [2ปีที่ผ่านมา]*	เรียกเก็บจริง ปี [1ปีที่ผ่านมา]*
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	[% NAV] <sup>2</sup>	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]
■ ค่าธรรมเนียมการจัดการ	[% NAV]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]
■ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	[% NAV]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]
■ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วย	[% NAV]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]
■ ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน	[% NAV]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]
■ ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน	[% NAV]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]	[% NAV/ บาท]
■ ค่าใช้จ่ายอื่น (เช่น การโฆษณาประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย)	[% NAV]	[% NAV]	[% NAV]	[% NAV]
➢ ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	[ตามที่จ่ายจริง]	[บาท]	[บาท]	[บาท]
➢ หลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	[ตามที่จ่ายจริง]	[บาท]	[บาท]	[บาท]
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้				
■ -----				
■ -----				
<b>รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>	<b>[% NAV]</b>	<b>[% NAV]</b>	<b>[% NAV]</b>	<b>[% NAV]</b>
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	[ตามที่จ่ายจริง]	[% NAV] [บาท]	[% NAV] [บาท]	[% NAV] [บาท]

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

- ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

\* ส่วนของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับ update รายปี

รายการที่เรียกเก็บ	อัตราตาม โครงการ	เรียกเก็บจริง ปี [3 ปีที่ผ่านมา]*	เรียกเก็บจริง ปี [2 ปีที่ผ่านมา]*	เรียกเก็บจริง ปี [1 ปีที่ผ่านมา]*
■ ค่าธรรมเนียมการขายหน่วย	[% Unit Value]	[% Unit Value]	[% Unit Value]	[% Unit Value]
■ ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วย	[% Unit Value]	[% Unit Value]	[% Unit Value]	[% Unit Value]
■ ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วย	[% Unit Value]	[% Unit Value]	[% Unit Value]	[% Unit Value]
■ ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	[ตามที่จ่ายจริง]	[ตามที่จ่ายจริง]	[ตามที่จ่ายจริง]	[ตามที่จ่ายจริง]
■ -----	-----	-----	-----	-----
■ -----	-----	-----	-----	-----

#### 2.2 การเปิดเผยอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ (portfolio duration)

2.3 การเปิดเผยผลขาดทุนสูงสุดในช่วง 5 ปี (maximum drawdown) ให้แสดงผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีนับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม buy-and-hold บลจ. อาจไม่แสดงข้อมูลนี้ก็ได้

2.4 กรณี feeder fund ให้เปิดเผยผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (master fund) ย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี หรือเท่าที่กองทุนรวมต่างประเทศนั้นเปิดเผยไว้เป็นการทั่วไปหรือเท่าที่บริษัทจัดการสามารถเข้าถึงได้

2.5 การเปิดเผย track record ของผลตอบแทนอ้างอิงอย่างน้อย 3 ปี ของ trigger fund ที่ใช้เป็นเงื่อนไขการเลิกกองทุนรวมก่อนครบกำหนด เพื่อแสดงถึงความสมเหตุสมผลของการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าว เช่น หากผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50 ก็ต้องแสดง track record ของดัชนี SET50 ย้อนหลัง 3 ปี เป็นต้น



### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

#### 3. การปรับปรุงหลักเกณฑ์ fact sheet ASEAN CIS

เพื่อลดอุปสรรคในการจัดทำร่างสรุปข้อมูลสำคัญของหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (fact sheet ASEAN CIS) และปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลให้สอดคล้องกับแนวทางการเปิดเผยข้อมูลสำหรับการเสนอขายกองทุนรวมข้ามประเทศของสากล จึงเห็นควรให้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

##### 3.1 ผู้มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำร่าง Fact Sheet – ASEAN CIS

*การเสนอขาย ASEAN CIS ในประเทศไทย (Inbound) และการเสนอขาย ASEAN CIS ในต่างประเทศ (Outbound)* ให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ (CIS operator) เป็นผู้จัดทำร่าง fact sheet ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนในประเทศไทยและต่างประเทศ โดยการจัดทำร่าง fact sheet ดังกล่าวให้ระบุข้อมูลตามแบบ Fact Sheet – ASEAN CIS ที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

##### 3.2 แบบ fact sheet ASEAN CIS เปลี่ยนแปลงให้สอดคล้องกับแบบ fact sheet ใหม่

# แบบสำรวจความคิดเห็น



เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน  
ของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย  
และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

## ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

## สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน     | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์    |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน      | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายย่อย     |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย     | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ |  |

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.  
333/3 ถนนวิภาวดี แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรสาร: 0-2695-9666 หรือ  
e-mail: [sopita@sec.or.th](mailto:sopita@sec.or.th), [napaporn@sec.or.th](mailto:napaporn@sec.or.th)

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*

# ข้อคิดเห็น



ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการ ในประเด็นดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1. ขอบเขตการใช้บังคับ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. การมีผลใช้บังคับ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (“fact sheet”)		
3.1 แนวทางการใช้ภาษา ตัวอักษร และจำนวนหน้าของ fact sheet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.2 รูปแบบการนำเสนอ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3 แบบมาตรฐาน fact sheet ที่ต้องเปิดเผย (“แบบ 123-1”)		
3.3.1 คุณกำลังจะลงทุนอะไร	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.2 กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.3 คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ		
3.3.3.1 ค่าเตือนที่สำคัญ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.3.2 แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม ( risk spectrum )	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.3.3 ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.4 สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.5 ค่าธรรมเนียม	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.6 ผลการดำเนินงาน		
3.3.6.1 ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.6.2 ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.6.3 ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation : SD)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.6.4 ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

# ข้อคิดเห็น



ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการ ในประเด็นดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
3.3.6.5 ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมดและความผันผวนของผลการดำเนินงาน	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.6.6 ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (สำหรับกรณีกองทุนรวมปิดเตอร์)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3.7 ข้อมูลอื่น ๆ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม		
4.1 การเปิดเผยค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยย้อนหลัง 3 ปี	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 การเปิดเผยอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ (portfolio duration)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.3 การเปิดเผยผลขาดทุนสูงสุดในช่วง 5 ปี (maximum drawdown)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.4 กรณี feeder fund ให้เปิดเผยผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (master fund) ย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.5 การเปิดเผย track record ของผลตอบแทนอ้างอิงอย่างน้อย 3 ปี ของ trigger fund	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. การปรับปรุงหลักเกณฑ์ fact sheet ASEAN CIS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม

---

---

---

---

---

---

---