ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. ๒๕/๒๕๖๖

เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย
และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน
(ฉบับที่ ๔)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๒๓ วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ สำนักงานออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกภาคผนวก ๑ และภาคผนวก ๒ แนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. ๖๙/๒๕๖๔ เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ ๒๓ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ และให้ใช้ภาคผนวก ๑ และภาคผนวก ๒ แนบท้ายประกาศนี้เป็นภาคผนวก ๑ และภาคผนวก ๒ แนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. ๖๙/๒๕๖๔ เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ ๒๓ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ แทน

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๒๓ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๖
พรอนงค์ บุษราตระกูล
เลขาธิการ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คำศัพท์

ส่วนที่ 1 ขอบเขต

ให้ใช้คำอธิบายคำศัพท์ตามภาคผนวกนี้เพื่อประกอบการอธิบายคำย่อและความหมายของคำย่อ รวมถึงคำศัพท์ที่ปรากฏในภาคผนวกแนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

ส่วนที่ 2 คำอธิบายศัพท์

คำศัพท์	คำอธิบายศัพท์
“กองทุนรวมปิด”	กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน
“กองทุนรวมเปิด”	กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
“กองทุนรวม buy & hold”	กองทุนรวมที่มุ่งเน้นลงทุนเพียงครั้งเดียวโดยถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุของทรัพย์สิน หรือครบอายุของรอบการลงทุนของกองทุนรวม หรือครบอายุของกองทุนรวม
“กองทุนรวม ETF”	กองทุนรวมอีทีเอฟตามประกาศการลงทุน
“กองทุนรวม LTF”	กองทุนรวมหุ้นระยะยาวตามประกาศการลงทุน ที่จัดตั้งขึ้นก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563
“กองทุนรวม Thai ESG”	กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนตามประกาศการลงทุน
“กองทุนรวม trigger”	กองทุนรวมที่ระบุว่าจะเลิกกองทุนรวมหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าตามเป้าหมายที่กำหนด
“การลดความเสี่ยง”	การเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ (1) ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อหาผลประโยชน์โดยการเก็งกำไร (speculate) (2) มีผลให้ความเสี่ยงในการลงทุนโดยรวมของกองทุนรวมลดลง (3) เป็นการลดความเสี่ยงทั่วไปและความเสี่ยงเฉพาะของทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง (4) สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ
“ข้อผูกพัน”	ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับ บลจ.
“โครงการ”	โครงการจัดการกองทุนรวม
“ความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ”	ความเสี่ยงจากการลงทุนในทรัพย์สินหรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินในลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะดังนี้

คำศัพท์	**คำอธิบายศัพท์**
	(1) ความเสี่ยงด้านผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาในต่างประเทศ แต่ไม่รวมถึงกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย (2) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
“เงินต้น”	เงินที่ผู้ลงทุนแต่ละรายชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้น ทั้งนี้ ไม่รวมถึงค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน
“เงินทุนโครงการ”	เงินทุนโครงการที่ บลจ. ยื่นขอจดทะเบียนไว้กับสำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมและการแก้ไขเพิ่มเติมรายการทางทะเบียน
“เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก”	ทรัพย์สินดังนี้ (1) เงินฝาก เงินฝากอิสลาม หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝาก (2) สลากออมทรัพย์ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (3) สลากออมสินพิเศษที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารออมสิน
“ตราสารภาครัฐไทย”	ตราสารดังนี้ (1) ตั๋วเงินคลัง (2) พันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (3) พันธบัตร ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน ศุกูก หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนฟื้นฟูเป็นผู้มีภาระผูกพัน
“ตราสารภาครัฐต่างประเทศ”	ตราสารที่มีรูปแบบทำนองเดียวกับตราสารภาครัฐไทย ที่รัฐบาลต่างประเทศ กระทรวงการคลัง ธนาคารกลาง หรือหน่วยงานของรัฐบาลต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศ เป็นผู้ออกหรือผู้ค้ำประกัน แต่ไม่รวมถึงตราสารที่ออกโดย องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นของประเทศนั้น
“ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ”	ศูนย์กลางหรือเครือข่ายใด ๆ ที่จัดให้มีขึ้นเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ โดยมีลักษณะครบถ้วนดังนี้ (1) มีการรวบรวมคำเสนอซื้อเสนอขายหลักทรัพย์จากผู้เสนอซื้อหลายรายและผู้เสนอขายหลายราย (2) มีการกำหนดหลักเกณฑ์หรือจัดให้มีระบบ ซึ่งกำหนดเกี่ยวกับวิธีการในการซื้อขายหลักทรัพย์ไว้เป็นการล่วงหน้า โดยผู้ให้บริการไม่อาจใช้ดุลยพินิจในการจัดการซื้อขาย เป็นประการอื่น และผู้เสนอซื้อเสนอขายยินยอมที่จะผูกพัน ตามหลักเกณฑ์หรือระบบนั้น

คำศัพท์	**คำอธิบายศัพท์**
“ทรัพย์สินประเภท SIP”	ทรัพย์สินที่จัดอยู่ในประเภท Specific Investment Product (SIP) ดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี (1) ทรัพย์สินตามข้อ 8 ในตอนที่ 1.1 : อัตราส่วนการลงทุนสำหรับ MF ทั่วไป ของส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) ในภาคผนวก 4-retail MF อัตราส่วนการลงทุนของ retail MF แห่งประกาศการลงทุน ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (2) ทรัพย์สินตามข้อ 8 ในตอนที่ 1.1 : อัตราส่วนการลงทุนสำหรับกองทุน AI ทั่วไป ของส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) ในภาคผนวก 4-AI อัตราส่วนการลงทุนของกองทุน AI แห่งประกาศการลงทุน ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย
“บลจ.”	บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
“ประกาศการจัดการกองทุน”	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล
“ประกาศการลงทุน”	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน
“ประกาศที่ สน. 69/2564 ”	ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 69/2564 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2564 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (ถ้ามี)
“ผู้ค้าหน่วยลงทุนร่วม”	ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ บลจ. ระบุอย่างเฉพาะเจาะจงไว้ในโครงการให้ทำการซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF กับ บลจ. ได้
“ผู้ดูแลผลประโยชน์”	ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
“ผู้ดูแลสภาพคล่อง”	ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ได้รับการแต่งตั้งจาก บลจ. ให้ทำหน้าที่เพื่อให้ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF ในตลาดรองสะท้อนมูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณจาก NAV ได้อย่างใกล้เคียงกัน

คำศัพท์	**คำอธิบายศัพท์**
“ผู้ประกัน”	บุคคลที่ให้การประกันว่า หากผู้ลงทุนได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีประกันจนครบตามระยะเวลาที่กำหนดในโครงการ ผู้ลงทุนจะได้รับชำระเงินลงทุนหรือผลตอบแทนจากการไถ่ถอนหรือขายคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี ตามจำนวนเงินที่ประกันไว้
“ผู้ลงทุนรายใหญ่”	ผู้ลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกับ บลจ. ในปริมาณหรือมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในโครงการซึ่งต้องไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท หรือตามที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานเป็นรายกรณี
“ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน”	บุคคลที่ บลจ. มอบหมายให้ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี ของกองทุนรวม
“มูลค่าหน่วยลงทุน”	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เมื่อสิ้นวันทำการที่คำนวณนั้น
“ลงทุน”	การจัดการลงทุนในทรัพย์สินหรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงิน หรือการได้มาหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินหรือธุรกรรมดังกล่าว
“ศูนย์ซื้อขาย derivative”	ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งสามารถให้บริการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ตามกฎหมายของประเทศนั้นและได้รับการยอมรับจากสำนักงาน
“สมาคม”	สมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่จัดตั้งโดยได้รับใบอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่เกี่ยวกับการจัดการลงทุน
“หน่วย private equity”	หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น ใบทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ ไม่ว่ากิจการดังกล่าวจะจัดตั้งขึ้นในรูปของบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด (1) ทรัสต์เพื่อประกอบกิจการเงินร่วมลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ให้ใช้ทรัสต์ได้ (2) กิจการเงินร่วมลงทุนตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้

คำศัพท์	**คำอธิบายศัพท์**
	(ก) มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ทั้งนี้ ต้องมิได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ (ข) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการเงินทุนและทรัพย์สินที่เกิดจากเงินทุน (ค) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำสัญญา การลงทุนในหุ้นหรือการสนับสนุนทางการเงินที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้นในภายหลัง โดยมีส่วนในการกำกับดูแลแผนธุรกิจ การดำเนินงาน หรือการปรับปรุงการดำเนินงาน หรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อนถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว
“benchmark”	ตัวชี้วัดของกองทุน ซึ่งเป็นดัชนีหรือองค์ประกอบของดัชนีที่มีการเผยแพร่อย่างกว้างขวางและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนนั้น
“complex derivative”	การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivative)
“derivative”	สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกัน
“NAV”	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)
“net exposure”	มูลค่าการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินไม่ว่าเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนในตราสารหรือสัญญาที่ให้ผลตอบแทนโดยอ้างอิงอยู่กับทรัพย์สิน ซึ่งเป็นผลให้กองทุนมีความเสี่ยงในทรัพย์สินนั้น
“Over-the-Counter derivative”	derivative ที่ซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขาย derivative
“portfolio duration”	ข้อมูลอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน ซึ่งได้จากการคำนวณค่าตามมาตรฐานสากล
“SET”	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“SN”	ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structure Note)
“VaR”	มูลค่าความเสียหายสูงสุด (value-at-risk)

ภาคผนวก 2

[แนบท้ายประกาศที่ สน.69/2564 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดย
ประกาศ ที่ สน. 25/2566 (ฉบับที่ 4)]

รายการและข้อมูลในหนังสือชี้ชวน

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ให้มีรายการและข้อมูลอย่างน้อยดังนี้

รายการ	รายละเอียดของข้อมูล
1. สรุปข้อมูลกองทุนรวม	ให้แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังนี้ 1.1 ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม 1.2 การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน 1.3 ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม 1.4 ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน 1.5 จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุด 1.6 รอบระยะเวลาบัญชี 1.7 ปัจจัยที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน 1.8 การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน 1.9 การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว 1.10 ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับ NAV มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 1.11 ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้
2. ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม[1]	ในการแสดงข้อมูลปัจจัยความเสี่ยง ให้ บลจ. ปัจจัยความเสี่ยงอย่างน้อยดังนี้ 2.1 ปัจจัยความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (business risk) 2.2 ปัจจัยความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk) 2.3 ปัจจัยความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (market risk) 2.4 ปัจจัยความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (liquidity risk) 2.5 ปัจจัยความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (exchange rate risk) 2.6 ปัจจัยความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (leverage risk) 2.7 ปัจจัยความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 60
3. เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม	กรณีเป็นกองทุนรวมที่มีเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม ให้มีรายละเอียดเกี่ยวกับเครื่องมือดังกล่าว ดังนี้ 3.1 การกำหนดให้ผู้ลงทุนเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย โดยวิธีการอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างดังนี้ 3.1.1 การกำหนดค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (liquidity fee)

[1] ให้แสดงข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมนั้น ตลอดจนแนวทางการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยเรียงลำดับตามโอกาสที่อาจเกิดขึ้นและนัยสำคัญของผลกระทบจากมากไปหาน้อย

รายการ	รายละเอียดของข้อมูล
	3.1.2 การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) 3.1.3 การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (anti-dilution levies – ADLs) 3.2 การกำหนดเงื่อนไขหรือข้อจำกัดในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน โดยวิธีการอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างดังนี้ 3.2.1 การกำหนดระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (notice period) 3.2.2 การกำหนดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption gate) 3.3 การกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวมมีการลงทุนโดยมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล เมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ บลจ. สามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินภายหลังจากที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้ 3.4 การกำหนดให้ บลจ. สามารถระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน เมื่อเกิดเหตุที่กำหนดในประกาศการจัดการกองทุน
4. คำเตือน	ให้แสดงข้อมูลดังนี้ 4.1 <u>คำเตือนใต้ชื่อกองทุนรวม</u> ซึ่งต้องมีข้อมูลดังนี้ ใต้ชื่อกองทุนรวม ในจุดแรกที่สามารถเห็นได้ชัดเจน ด้วยตัวอักษรที่มีขนาดไม่เล็กกว่าขนาดตัวอักษรส่วนใหญ่ในหนังสือชี้ชวน 4.1.1 กรณีกองทุนรวม buy & hold หรือกองทุนรวม trigger ที่มีการกำหนดห้ามผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาใด ๆ ต้องจัดให้มีคำเตือนว่า “ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา (ระบุ x วัน/เดือน/ปี) ได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก” 4.1.2 กรณีกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนแบบกระจุกตัว ให้มีข้อมูลคำเตือนดังนี้ 4.1.2.1 คำเตือนเกี่ยวกับการกระจุกตัวอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง แล้วแต่กรณี ดังนี้ (1) กรณีที่มีการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสาร[2] ของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือบุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใด

[2] ไม่รวมถึงตราสารดังนี้
(1) ตราสารภาครัฐไทย
(2) ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
(3) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

รายการ	รายละเอียดของข้อมูล
	รายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 10 ของ NAV ของกองทุนรวม ให้มีคำเตือนว่า “กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก” (2) กรณีที่มีการลงทุนในกิจการที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรม[3] หรือของกิจการที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกิจการที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าว โดยเป็นการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของ NAV ของกองทุนรวม ต้องจัดให้มีคำเตือนว่า “กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม” (2.1) หุ้น (2.2) หน่วยของกองทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน[4] เฉพาะที่สอดคล้องกับหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าว (2.3) หน่วยของกองทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์[5] โดยให้นับรวมกับทรัพย์สินตาม (2.1) และ (2.2) ที่อยู่ในหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ 4.1.2.2 คำเตือนเพิ่มเติมต่อจากคำเตือนตาม 4.1.2.1 ว่า “จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก” 4.1.3 กรณีกองทุนรวม LTF ที่จัดตั้งขึ้นก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ต้องจัดให้มีคำเตือนว่า “การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนนำเงินลงทุนไปลดหย่อนภาษีไม่ได้” 4.1.4 กรณีกองทุนรวม Thai ESG ต้องจัดให้มีคำเตือนว่า “ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุนด้วย” 4.2 <u>คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน</u> อย่างน้อยดังนี้ ด้วยตัวอักษรที่มีความชัดเจนและมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติของหนังสือชี้ชวนนั้น

[3] ให้พิจารณาตามที่ SET หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศกำหนด

[4] “หน่วยของกองทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า หน่วยของกองทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(1) กองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

(2) กองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐานตาม 4.1.2.1 (2) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

[5] “หน่วยของกองทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์” หมายความว่า หน่วยของกองทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(1) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

(2) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

(3) กองทรัสต์หรือกองอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด

รายการ	รายละเอียดของข้อมูล
	4.2.1 คำเตือนว่า “การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น” 4.2.2 คำเตือนในกรณีที่ บลจ. มีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว เช่น กรณี บลจ. มีการลงทุนเพื่อตนเองซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวม รวมทั้งต้องแสดงช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียด และสอบถามข้อมูลอื่นเพิ่มเติม เช่น ทางเว็บไซต์ของ บลจ. เป็นต้น
5. สิทธิและข้อจำกัดของผู้ถือหน่วยลงทุน	ให้แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังนี้ 5.1 เงื่อนไขที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิ ทั้งนี้ ให้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับการถูกจำกัดสิทธิออกเสียงในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่ประกาศกำหนด หรือในกรณีอื่นด้วย (ถ้ามี) 5.2 ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียงที่มีแนวโน้มว่าอาจจะเกิดขึ้น (ถ้ามี) โดยให้ระบุจำนวนบุคคลที่ถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดดังกล่าว พร้อมทั้งช่องทางการตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลนั้นด้วย 5.3 วิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน 5.4 การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน 5.5 ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของ บลจ. ในหลักทรัพย์ของบริษัทใด ๆ ที่กองทุนรวมลงทุน 5.6 ช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม 5.7 ภูมิลำเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทย (ถ้ามี)
6. ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม	ให้แสดงข้อมูลอย่างน้อยดังนี้ 6.1 ข้อมูลเกี่ยวกับ บลจ. ซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายชื่อกรรมการ กรรมการอิสระและผู้บริหาร จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของ บลจ. และ NAV ของกองทุนรวม 6.2 รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน 6.3 รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนรวมดังกล่าว 6.4 รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุน และผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมทั้งต้องจัดให้มีข้อความว่า “นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้ง ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย” 6.5 รายชื่อผู้สอบบัญชี

รายการ	รายละเอียดของข้อมูล
7. ข้อมูลอื่น ๆ	ข้อมูลอื่นที่ บลจ. ประสงค์จะเปิดเผยเพิ่มเติม เพื่อประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม