

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป  
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

## **BCAP-EPE UI**

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวาท อีควิตี้  
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

BCAP Evergreen Private Equity Fund Not  
for Retail Investors

เสนอขายครั้งแรก ระหว่างวันที่ 27 พฤศจิกายน – 3 ธันวาคม 2567



# หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

BCAP Evergreen Private Equity Fund Not for Retail Investors

BCAP-EPE UI

## จัดตั้งและจัดการโดย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

## สถานที่ติดต่อซื้อขายหน่วยลงทุน

- ▶ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด
- ▶ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- ▶ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ โดยสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

## ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

รวบรวมข้อมูล ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567

## คำเตือน

- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน หรือลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หรือลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ดังนั้น กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงสูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ) ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้
- กองทุนมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการขายหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ระยะเวลาในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ซึ่งเป็นการกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนปลายทางที่ไปลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนปลายทางอาจมีข้อจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน เช่น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนรวมกันในวันทำการซื้อขายใดเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ กองทุนปลายทางอาจจัดสรรยอดไถ่ถอนเพียงเท่าที่อัตราที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหน่วยของกองทุนปลายทางทุกรายที่ส่งรายการไถ่ถอน ดังนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนและ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ส่งคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้น รวมถึงอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
- ในกรณีที่กองทุนปลายทางปฏิเสธไม่รับ และหรือระงับการดำเนินการซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือกรณีอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนปลายทางของกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดตามดุลพินิจของบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของกองทุน ซึ่งอาจต้องใช้เวลาในการดำเนินการ และอาจส่งผลให้ผล

การดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการดำเนินการที่คาดไว้ รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อราคา NAV, เงินค่าขายคืนหรือระยะเวลาในการรับเงินค่าขายคืน แตกต่างไปจากการทำรายการปกติตามตารางกำหนดการสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่แจ้งไว้

- กองทุนนี้อาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน ในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

## หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

### สรุปข้อมูลกองทุนรวม

<b>1. ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม</b>	
ชื่อโครงการจัดการ (ไทย)	กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเอท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ)	BCAP Evergreen Private Equity Fund Not for Retail Investors
ชื่อย่อ	BCAP-EPE UI
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก / กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) / กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบ กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme (CIS)) รูปแบบอื่นใดก็ได้ (“กองทุนปลายทาง”)</p> <p>โดยกองทุนปลายทางที่กองทุนจะลงทุนจะเน้นการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“Private Equity”) เป็นหลัก ทั้งนี้ อาจจะมีการลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ ร่วมด้วยก็ได้ เช่น ตราสารหนี้, ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Mezzanine), ตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Debt), อสังหาริมทรัพย์ภาคเอกชน (Private Real Estate) หรือโครงสร้างพื้นฐานภาคเอกชน (Private Infrastructure) เป็นต้น</p> <p>กองทุนปลายทางจะใช้กลยุทธ์ต่าง ๆ ในการลงทุนใน Private Equity เช่น การให้เงินลงทุนแก่บริษัทที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นกิจการ (Venture Capital) การให้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการในบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต (Growth Capital) การเข้าซื้อหุ้นบริษัทที่มีความมั่นคงแล้ว (Buyout) การจัดหาแหล่งเงินทุนให้แก่บริษัทที่เผชิญสถานการณ์พิเศษ เช่น การปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจ (Special Situations) เป็นต้น ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนปลายทางจะเป็นการลงทุนโดยตรงใน Private Equity (Direct Investments) หรือเป็นการลงทุนผ่านกองทุน Private Equity (Private Equity Funds) อีกทอดหนึ่งก็ได้ นอกจากนี้การลงทุนของกองทุนปลายทางอาจเป็นการเข้าร่วมลงทุน (Co-Investments) ในสินทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดแรก (Primary Investment) หรือการลงทุนในสินทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Secondary Investments)</p> <p>โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) หลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated Securities) โดยตราสารข้างต้นอาจมีความผันผวนหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่</p>

ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ โดยจะวิเคราะห์และพิจารณาการลงทุน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

กองทุนอาจจะมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดของกองทุนในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังนี้

1. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินทรัพย์อ้างอิง เช่น ทรัพย์สินต่างๆ ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เครดิต เป็นต้น ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการรวมถึงสินทรัพย์อ้างอิงอื่นๆ ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ และเพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และทิศทางของค่าเงินหรืออัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนปลายทางอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทาง
2. การกู้ยืมเงิน หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการลงทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนรวมกันไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนปลายทางอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทาง
3. กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) โดยตรง อย่างไรก็ตามกองทุนปลายทางอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทาง
4. กองทุนจะลงทุนในหน่วย private equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนปลายทางอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทาง

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด และหรือตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด รวมถึงที่จะแก้ไขในอนาคต ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการเดียวกัน ห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง อย่างไรก็ตามในกรณีที่กองทุนปลายทางไม่สามารถดำเนินการเพื่อขอ มติได้ เนื่องจากติดข้อจำกัดห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง บริษัทจัดการสามารถขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ หากได้รับมติเกินกึ่งหนึ่งของผู้ถือ

	<p>หน่วยลงทุนของกองทุนปลายในส่วนที่เหลือ</p> <p>สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดกผล โดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างซึ่งไม่ขัดต่อกฎหมายที่เกี่ยวข้องซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง หรือตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้</p> <p>บริษัทจัดการของสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรง หรือ กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนจะไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Risk Profile) เพิ่มขึ้น รวมทั้งประเภทและลักษณะพิเศษที่เปลี่ยนแปลงนั้นจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด ณ ขณะนั้น และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <a href="http://www.bcap.co.th">www.bcap.co.th</a> และ/หรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว</p> <p>ทั้งนี้ อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดจะกระทำภายใต้สภาวะการณ์ที่ปกติ ซึ่งอาจมีบางขณะที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้อันเนื่องมาจากการเกิดสภาวะการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีความจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการตามประกาศแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.</p> <p>ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมเรื่องการจัดประเภทของกองทุนจะไม่นำมาบังคับใช้ในช่วงระหว่างรอการลงทุน ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วันนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม รวมถึงช่วงเวลาก่อนเลิกกองทุน ซึ่งมีระยะเวลา 30 วันก่อนการเลิกกองทุนรวม และรวมถึงช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัสต์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ซึ่งต้องไม่เกินกว่า 10 วันทำการ ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ</p>
--	--

## 2. ลักษณะที่สำคัญของกองทุน

เป็นกองทุนรวม Fund of Funds มีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบ กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme (CIS)) รูปแบบอื่นใดก็ได้ (“กองทุนปลายทาง”)

โดยกองทุนปลายทางที่กองทุนจะลงทุนจะเน้นการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“Private Equity”) เป็นหลัก ทั้งนี้ อาจจะมีการลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ ร่วมด้วยก็ได้ เช่น ตราสารหนี้, ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Mezzanine), ตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Debt), อสังหาริมทรัพย์ภาคเอกชน (Private Real Estate) หรือโครงสร้างพื้นฐาน (Private Infrastructure) เป็นต้น

### 3. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน

- กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และไม่มี การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

### 4. ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

- กำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น (Capital Gain)

### 5. จำนวนเงินลงทุนโครงการล่าสุด

- จำนวนเงินลงทุนโครงการล่าสุดเท่ากับ 2,000 ล้านบาท
- ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการสามารถเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินลงทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินลงทุนของโครงการ ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินลงทุนของโครงการ แต่ไม่เต็มจำนวนที่เพิ่มอีกร้อยละ 15 ของจำนวนเงินลงทุนของโครงการ (Green shoe) บริษัทจัดการจะดำเนินการปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน และดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมก่อนครบกำหนดสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
- ภายหลังจากจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมแล้ว บริษัทจัดการสามารถเพิ่มจำนวนเงินลงทุนของโครงการที่จดทะเบียนไว้กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

### 6. รอบระยะเวลาบัญชี

- วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : ประมาณ 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รับผิดชอบจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
- วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : ประมาณ 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รับผิดชอบจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

### 7. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางที่กองทุนลงทุน
- ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง และการเงินของประเทศที่กองทุนลงทุน
- กรณีที่เกิดความผิดปกติของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินกลับมาได้ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด หรือสามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแต่ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้
- กรณีที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายโอนตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรเพื่อนำมาเงินมาชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจำหน่ายโอนตราสารดังกล่าวตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของตราสารดังกล่าว หรือไม่มีตลาดรองสำหรับทรัสต์สินที่กองทุนลงทุน หรือมีตลาดรอง แต่ราคาในตลาดรองอาจจะต่ำกว่าราคาเสนอขายหรือราคาที่กองทุนซื้อทรัสต์สินดังกล่าว

### 8. กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเป็นอัตราส่วนเท่าใดของมูลค่าทรัสต์สินสุทธิของกองทุนรวม และจะมีผลกระทบต่อเงินลงทุนเป็นอย่างไร

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีวัตถุประสงค์นอกเหนือจากเพื่อลดความเสี่ยง โดยผลลบมากที่สุดของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวต่อเงินลงทุน คือ ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัสต์สินสุทธิของกองทุน



นอกจากนี้กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (Worst Case Scenario) จากการทำธุรกรรมการกู้ยืม การขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

## 9. ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) ของกองทุน

ไม่มี เนื่องจากไม่มีดัชนีชี้วัดใดที่มีนโยบายการลงทุนคล้ายกันให้สามารถเปรียบเทียบได้อย่างเหมาะสม

### หมายเหตุ :

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้

## 10. ข้อมูลของกองทุนปลายทางที่ลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

### 1. ลักษณะสำคัญของกองทุน PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE SICAV

ชื่อกองทุนปลายทาง	Partners Group Global Value SICAV (กองทุน Partners Group)
Share Class	Class E-N (USD)
ประเทศที่จัดตั้ง	ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	กองทุน Partners Group เป็นกองทุนประเภท Alternative Investment Fund ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
วัตถุประสงค์	กองทุน Partners Group มีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนในระดับสูงและเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตขึ้นในระยะกลางและระยะยาวผ่านการลงทุนใน Private Equity ที่หลากหลายและเป็นไปตามหลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน
นโยบายการลงทุน	กองทุน Partners Group มีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนใน Private Equity ผ่านการลงทุนใน Private Equity ที่หลากหลายและเป็นไปตามหลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน  โดยกองทุน Partners Group จะลงทุนใน Private Equity ผ่าน การลงทุนในสินทรัพย์ต่อไปนี้ (1) กองทุน Private Equity (Private Equity Fund) ซึ่งอาจเป็นกองทุนที่จัดตั้งใหม่หรือมีการซื้อขายหน่วยลงทุนอยู่แล้วในตลาดรอง (Secondary Market) (2) Listed Private Equity Investments (3) การลงทุนโดยตรงในบริษัท ซึ่งรวมถึงการลงทุนในตราสารกึ่งหุ้นกึ่งทุน (Mezzanine) หรือตราสารหนี้อื่น ๆ ของบริษัทดังกล่าว รวมเรียกว่า "Direct Investment") (4) หน่วยลงทุนของกองทุนที่ลงทุนใน Private Equity Funds (Fund of Private Equity Funds) และ (5) Pooling Vehicles

	<p>ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุน Partners Group ใน (1) – (5) ข้างต้น อาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือผ่านเครื่องมือในการลงทุน (Investment Vehicle) อื่นใดก็ได้</p> <p>กองทุนอาจลงทุนในกองทุน Private Equity ที่อยู่ในช่วงระดมทุนครั้งแรก ("Primary Investment") หรือกองทุน Private Equity ที่อยู่ในตลาดรอง ("Secondary Investment")</p> <p>ผู้จัดการกองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนดังต่อไปนี้เป็นหลัก ในการบริหารจัดการกองทุน Partners Group</p> <p>(1) กลยุทธ์บนลงล่าง (Top-down Strategy): เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่ใช้ในการคัดเลือกการลงทุน โดยคัดเลือกจาก Financing Stage ของแต่ละสินทรัพย์ โดยแบ่งออกเป็น การลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) การเข้าซื้อบริษัทที่ค่อนข้างมีความมั่นคง (Buyouts) และการลงทุนในบริษัทที่มีความต้องการทางการเงินพิเศษเนื่องจากอยู่ในช่วงการเปลี่ยนแปลงหรือการปรับโครงสร้าง (Special Situations) รวมถึงคัดเลือกจากภูมิศาสตร์ (Geographic) ของแต่ละสินทรัพย์</p> <p>(2) กลยุทธ์ล่างขึ้นบน (Bottom-up Strategy): เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่ใช้ในการคัดเลือกสินทรัพย์ที่มีโอกาสให้ผลตอบแทนสูงกว่า เมื่อเทียบกับสินทรัพย์อื่นที่มีความใกล้เคียงกัน เช่น การคัดเลือกที่จะลงทุนใน Private Equity Funds ใด ในบรรดา Private Equity Funds ที่มีนโยบายการลงทุนในภาคส่วนเดียวกัน</p> <p>(3) กลยุทธ์การลงทุนแบบผูกพัน (Commitment Strategy): เป็นกลยุทธ์ในการบริหารจำนวนเงินที่จะนำไปใช้ลงทุนและกำหนดระดับภาระผูกพันที่เหมาะสมสำหรับการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์</p> <p>ทั้งนี้ คณะกรรมการของกองทุน Partners Group อาจเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสม โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ กองทุน Partners Group จะแจ้งให้กองทุนในฐานะผู้ลงทุนทราบ โดยเป็นไปตามที่กำหนดในกฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก</p>
วันที่จัดตั้งกองทุน	1 กุมภาพันธ์ 2007
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	ไม่ระบุ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	8,518 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ณ วันที่ 29 กันยายน 2023)
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	LU1911739453 (Class E-N USD)
Bloomberg	PGGVENU LX (Class E-N USD)
ผู้จัดการกองทุน	Partners Group (Luxembourg) S.A.
นายทะเบียน	Apex Fund Services S.A.
ผู้สอบบัญชี	PricewaterhouseCoopers
ค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก</u> (Minimum initial subscription) : 2,000,000 USD</li> <li>- <u>มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป</u> (Minimum subsequent subscription) : 1,000 USD</li> <li>- <u>ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน</u> (Entry fee) : ไม่มี</li> <li>- <u>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</u> (Redemption Fee) : ไม่เกิน 5%</li> <li>- <u>ค่าธรรมเนียมการจัดการ</u> (Management Fee) : การลงทุนใน Class E-N (USD) ของ</li> </ul>

	<p>กองทุน Partners Group ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) เท่ากับ ร้อยละ 1.50 โดยวิธีการคำนวณจะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน</p> <p>- <u>Performance Fee</u> : Performance Fee จะคิดจาก Direct Investment หรือ Secondary Investment แต่ละรายการเท่านั้น โดยพิจารณาเป็นรายการ ๆ ไปไม่ว่าการลงทุนดังกล่าวจะเป็นการลงทุนโดยตรงโดยกองทุน Partners Group เองหรือผ่าน Pooling Vehicles</p> <p>รายละเอียดของ Performance Fee เป็นดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <u>สำหรับ Direct Investment</u>: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 8 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Performance Fee จะเท่ากับร้อยละ 15 ของกำไรทั้งหมดของ Direct Investment</li> <li>● <u>สำหรับ Secondary Investment</u>: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 8 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Performance Fee จะเท่ากับร้อยละ 10 ของกำไรทั้งหมดของ Secondary Investment</li> <li>● <u>ทั้งนี้ สำหรับ Direct Debt Investment) ซึ่งไม่ใช่การลงทุนใน Mezzanine ที่ลงทุน</u> <u>หลังวันที่ 1 ตุลาคม 2018</u>: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 4 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Performance Fee จะเท่ากับร้อยละ 10 ของกำไรทั้งหมดของ Direct Debt Investment ดังกล่าว ทั้งนี้ การคำนวณ Performance Fee จะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน</li> </ul>
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	<u>วันปิดรับคำสั่งซื้อ (Subscription)</u> : วันที่ 21 ของแต่ละเดือน หากวันที่ 21 ของเดือนใด ไม่ได้เป็นวันทำการ ให้วันทำการถัดไปถือเป็นวันปิดรับคำสั่งซื้อ (Subscription) ทั้งนี้ คำสั่งซื้อ (Subscription) จะมีผลในวันทำการสุดท้ายของเดือน
วันทำการขายหน่วยลงทุน	<u>วันปิดรับคำสั่งขาย (Redemption)</u> : วันทำการสุดท้ายของเดือนทั้งนี้ คำสั่งขาย (Redemption) จะมีผลในวันทำการสุดท้ายของสองเดือนถัดไป [ทั้งนี้ คณะกรรมการของกองทุน Partners Group อาจเปลี่ยนแปลงวันทำการซื้อขายได้ในกรณีพิเศษ เพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุน และอาจมีการกำหนดงดการซื้อขายได้เป็นระยะเวลาสูงสุด 12 เดือน หากคณะกรรมการของกองทุน Partners Group เห็นว่าการงดการซื้อขายจะเป็นประโยชน์ของผู้ลงทุนที่ได้ลงทุนในกองทุน Partners Group โดยต้องมีการแจ้งผู้ลงทุนให้ทราบในเวลาอันสมควร]
เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption gate)	การขายหน่วยลงทุนในกองทุน Partners Group ของผู้ลงทุนทุกราย ในไตรมาสใด ๆ จะต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Partners Group ในวันสิ้นสุดไตรมาสก่อนหน้า เว้นแต่คณะกรรมการของกองทุน Partners Group จะยกเว้นข้อกำหนดดังกล่าว (ย้ายมาจากข้อวันทำการซื้อขาย)
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ภายใน 15 วันทำการนับจากวันสิ้นเดือน
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 3 วันทำการนับจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
Website	<a href="https://www.pg-globalvalue.net/en/home/">https://www.pg-globalvalue.net/en/home/</a>

ผลการดำเนินงานของกองทุน

Share class information

Share class	ISIN	Launch date	NAV per share	MTD	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	ITD cum.	ITD ann.
CAD W-N (open)	LU2613660880	30.04.2023	107.40	1.0%	4.7%	3.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.3%	5.8%
CHF E (closed)	LU1278828519	31.12.2015	191.04	0.5%	2.1%	1.6%	-0.6%	20.8%	10.5%	12.3%	5.1%	8.5%	8.5%	-	-	91.0%	7.7%
CHF E-N (open)	LU1911739610	31.01.2019	153.27	0.6%	2.4%	1.7%	-0.6%	20.8%	10.5%	11.0%	-	-	-	-	-	53.3%	7.8%
CHF R (closed)	LU1135197975	30.11.2014	200.30	0.5%	1.9%	1.1%	-1.1%	20.2%	9.9%	11.7%	4.5%	7.9%	6.8%	6.4%	4.0%	100.3%	7.3%
CHF R-N (open)	LU1911739701	28.02.2019	146.18	0.5%	2.0%	1.1%	-1.1%	20.2%	9.9%	8.5%	-	-	-	-	-	46.2%	7.0%
EUR DR-N (open)	LU2747582109	30.09.2024	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR E (closed)	LU1157260305	31.01.2015	397.16	0.7%	3.1%	5.1%	1.1%	22.9%	10.8%	13.9%	6.8%	5.6%	8.0%	8.6%	-	124.9%	8.7%
EUR E-N (open)	LU1911739297	31.01.2019	168.64	0.7%	3.1%	5.1%	1.1%	22.9%	10.8%	13.1%	-	-	-	-	-	68.6%	9.7%
EUR I (closed)	LU0286628747	28.02.2007	408.22	0.7%	3.3%	5.4%	1.3%	23.3%	11.1%	14.2%	7.2%	5.9%	8.4%	11.3%	16.6%	308.2%	8.3%
EUR R (closed)	LU0286629125	31.05.2007	357.34	0.6%	2.7%	4.6%	0.6%	22.4%	10.3%	13.2%	6.2%	5.1%	7.5%	10.5%	15.7%	248.8%	7.5%
EUR R-N (open)	LU1911739370	31.01.2019	163.94	0.6%	2.7%	4.6%	0.6%	22.4%	10.3%	12.5%	-	-	-	-	-	63.9%	9.1%
GBP A (closed)	LU0901971779	28.02.2014	402.58	0.3%	2.3%	5.3%	4.5%	20.3%	13.5%	13.0%	8.2%	7.6%	15.4%	9.5%	13.3%	188.8%	10.5%
GBP A-N (open)	LU1911740113	31.03.2019	166.15	0.3%	2.3%	5.3%	4.5%	20.3%	13.4%	8.2%	-	-	-	-	-	66.2%	9.7%
GBP D (closed)	LU0392037403	31.12.2008	412.62	0.3%	2.5%	5.6%	4.8%	20.6%	13.8%	13.2%	8.6%	7.9%	15.9%	9.8%	14.3%	312.6%	9.4%
GBP E (closed)	LU1157261618	31.01.2015	403.75	0.3%	2.3%	5.3%	4.5%	20.3%	13.5%	13.0%	8.2%	7.6%	15.3%	9.1%	-	154.3%	10.1%
GBP E-N (open)	LU1911740030	28.02.2019	171.58	0.3%	2.3%	5.3%	4.4%	20.3%	13.4%	11.8%	-	-	-	-	-	71.6%	10.1%
JPY E (closed)	LU1157261964	30.06.2015	21'824.92	-0.1%	1.5%	6.8%	3.6%	24.8%	12.6%	12.8%	4.4%	9.1%	6.5%	1.2%	-	118.2%	8.8%
JPY E-N (open)	LU1911740204	28.02.2019	34'520.60	-0.1%	1.5%	6.8%	3.6%	24.8%	12.6%	9.4%	-	-	-	-	-	72.6%	10.3%
JPY R-N (open)	LU2348689691	31.10.2021	22'573.00	-0.1%	1.0%	6.3%	3.1%	1.9%	-	-	-	-	-	-	-	12.9%	4.2%
SEK E (closed)	LU1278828436	30.11.2018	1'770.84	0.5%	3.7%	5.4%	4.3%	24.5%	8.9%	15.7%	-0.9%	-	-	-	-	77.1%	10.3%
SEK E-N (open)	LU1911739883	31.01.2019	1'759.59	0.5%	3.7%	5.4%	4.4%	24.2%	9.1%	13.9%	-	-	-	-	-	76.0%	10.5%
SEK R-N (open)	LU1911739966	28.02.2019	1'670.30	0.5%	3.3%	4.9%	3.8%	23.7%	8.3%	10.8%	-	-	-	-	-	67.0%	9.6%
USD E (closed)	LU1157260990	31.01.2015	596.24	1.1%	4.3%	7.9%	0.0%	19.8%	15.9%	15.1%	7.2%	11.5%	7.6%	7.7%	-	149.0%	9.9%
USD E-N (open)	LU1911739453	31.01.2019	178.03	1.1%	4.3%	8.0%	-0.1%	19.8%	15.9%	13.9%	-	-	-	-	-	78.0%	10.7%
USD I (closed)	LU0392036894	30.11.2009	607.94	1.1%	4.5%	8.2%	0.3%	20.1%	16.3%	15.4%	7.5%	11.8%	7.8%	7.4%	12.4%	333.9%	10.4%
USD R (closed)	LU0392036850	31.05.2009	520.12	1.0%	3.9%	7.4%	-0.5%	19.2%	15.4%	14.4%	6.5%	10.9%	7.1%	6.7%	11.4%	291.1%	9.3%
USD R-N (open)	LU1911739537	31.01.2019	172.76	1.0%	3.9%	7.4%	-0.6%	19.2%	15.3%	13.2%	-	-	-	-	-	72.8%	10.1%
USD R-NN (open)	LU2644397445	31.10.2023	106.34	1.0%	3.8%	2.4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.3%	6.9%
USD W-N (open)	LU2613660963	30.06.2023	106.34	1.1%	4.2%	2.9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.3%	5.7%

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

2. ลักษณะสำคัญของกองทุน Hamilton Lane Global Private Assets Fund

ชื่อกองทุนปลายทาง	Hamilton Lane Global Private Assets Fund (กองทุน Hamilton Lane)
Share Class	Class I
ประเทศที่จัดตั้ง	ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	กองทุน Hamilton Lane เป็นกองทุนประเภท Alternative Investment Fund ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
วัตถุประสงค์	กองทุน Hamilton Lane มีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตขึ้นในระยะกลางและระยะยาวผ่านการลงทุนในสินทรัพย์ภาคเอกชน (Private Assets) ทั่วโลก
นโยบายการลงทุน	กองทุน Hamilton Lane มีเป้าหมายในการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตขึ้นผ่านการลงทุนในสินทรัพย์ภาคเอกชน (Private Assets) ทั่วโลก โดย กองทุน Hamilton Lane จะลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความหลากหลาย (Diversified Portfolio) เพื่อกระจายความเสี่ยงหลักความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนแบบกระจุกตัว (Concentration) และสร้างสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity) ที่เพียงพอต่อการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน โดยกองทุน Hamilton Lane จะลงทุนในสินทรัพย์ภาคเอกชน (Private Assets) ผ่านหลากหลายวิธี ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (1) การลงทุนโดยตรงในตราสารทุนของบริษัท (Direct Equity Investments) หรือตราสารหนี้ของบริษัท (Direct Credit Investments) (รวมกันเรียกว่า "Direct Investments") (2) การลงทุนใน Private Asset Fund ในตลาดแรก รวมถึง Private Asset Fund ที่มีนโยบายการลงทุนแบบ funds of funds (Primary Fund Investments) (3) การลงทุนใน Private Asset Fund ในตลาดรอง (Secondary Market) (Secondary Investments) (4) การลงทุนในบริษัท กองทุน หรือเครื่องมืออื่น ๆ ที่ลงทุนใน Private Equity

	ที่มีการจดทะเบียนซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์ (Listed PE Investments) หรือ (5) การลงทุนแบบโครงการกับผู้จัดการกองทุนที่อยู่นอกเหนือจากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในลักษณะของ Commingled Private Fund ของผู้จัดการกองทุนดังกล่าว (Opportunistic Investments)
วันที่จัดตั้งกองทุน	ไม่ระบุ
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	ไม่ระบุ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	3,796.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ณ เดือนธันวาคม 2023)
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	LU2008199189 (Class I USD)
Bloomberg	HLGPAFI LX (Class I USD)
ผู้จัดการกองทุนทรัพย์สินทางเลือก (AIFM)	LRI Invest SA
ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager)	Hamilton Lane Advisors, L.L.C.
นายทะเบียน	Apex Fund Services S.A.
ผู้สอบบัญชี	Ernst & Young S.A.
ค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none"> <li>- มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก (Minimum initial subscription) : 2,000,000 USD</li> <li>- มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป (Minimum subsequent subscription) : 10,000 USD</li> <li>- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry fee) : ไม่มี</li> <li>- ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption Fee) : ไม่เกิน 5%</li> <li>- ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : สำหรับกองทุนที่จะลงทุนใน Class I-USD ของกองทุน Hamilton Lane ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) เท่ากับ ร้อยละ 1.50 โดยวิธีการคำนวณจะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน</li> </ul> <p>Carried Interest : Carried Interest เป็นดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● สำหรับ (ก) Direct Equity Investments (ข) Secondary Investment (ค) Listed PE Investments และ (ง) Opportunistic Investments: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 8 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Carried Interest จะเท่ากับร้อยละ 12.5 ของกำไรทั้งหมดของการลงทุนแต่ละประเภทข้างต้น</li> <li>● สำหรับ Direct Credit Investments: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 6 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Carried Interest จะเท่ากับร้อยละ 12.5 ของกำไรทั้งหมดของการลงทุนข้างต้น</li> </ul> <p>ทั้งนี้ การคำนวณ Carried Interest จะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน</p>
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	วันปิดรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขาย (Subscription and Redemption): 7 วัน ก่อนวันสุดท้ายของเดือน หากวันดังกล่าว มิได้เป็นวันทำการ ให้วันทำการถัดไปถือเป็นวันปิดรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขาย หากผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหลังวันดังกล่าว คำสั่งนั้นจะมีผลในรอบการซื้อขายของเดือนถัดไป <p>ทั้งนี้ คำสั่งซื้อ (Subscription) หรือ คำสั่งขาย (Redemption) จะมีผลในวันสุดท้ายของเดือน</p>

	[ทั้งนี้ คณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane อาจมีคำสั่งให้ผู้ลงทุนขายหน่วยลงทุนในกองทุน Hamilton Lane เมื่อใดก็ได้ ตามดุลยพินิจของคณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane โดยบอกกล่าวล่วงหน้า 10 วัน หรือในกรณีที่คณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane เห็นว่าการลงทุนของผู้ลงทุนรายใดจะก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุน Hamilton Lane คณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane อาจมีคำสั่งให้ผู้ลงทุนขายหน่วยลงทุนในกองทุน Hamilton Lane ได้ทันที โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า]
เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption gate)	การขายหน่วยลงทุนในกองทุน Hamilton Lane ของผู้ลงทุนทุกราย ในไตรมาสใด ๆ จะต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Hamilton Lane ในวันสิ้นสุดไตรมาสก่อนหน้า
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ภายใน 15 วันทำการนับจากวันสิ้นเดือน
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 3 วันทำการนับจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane กำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ลงทุนใน Class I-USD หรือมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกองทุน Hamilton Lane ให้มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ลงทุนใน Class I-USD
Website	<a href="https://www.hamiltonlane.com/en-us/strategies/evergreen-strategies/global-private-assets-fund-row">https://www.hamiltonlane.com/en-us/strategies/evergreen-strategies/global-private-assets-fund-row</a>

#### ผลการดำเนินงานของกองทุน

#### Net Performance<sup>4\*</sup>

	1M	3M	YTD	1Y	3Y p.a.	5Y p.a.	SI p.a.
I-USD	1.71%	3.32%	5.18%	11.77%	11.03%	13.49%	13.48%
MSCI World <sup>5</sup>	1.83%	6.36%	18.86%	32.43%	9.08%	13.04%	12.18%
Excess Return	(0.12%)	(3.05%)	(13.68%)	(20.65%)	1.95%	0.44%	1.29%

#### Monthly Net Performance – Class I-USD\*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec	Annual
2019	N/A	N/A	N/A	N/A	2.21%	0.40%	1.45%	0.12%	1.09%	0.53%	0.96%	2.62%	9.75%
2020	0.42%	(1.37%)	(3.44%)	2.72%	2.06%	1.41%	2.20%	0.09%	4.10%	0.89%	3.39%	2.93%	16.26%
2021	1.14%	0.04%	2.37%	2.87%	1.89%	1.70%	(0.01%)	3.03%	(0.16%)	2.95%	1.42%	1.88%	20.81%
2022	(2.17%)	(0.39%)	2.14%	(1.65%)	2.34%	(0.46%)	2.96%	1.85%	(3.01%)	3.02%	3.40%	0.28%	8.33%
2023	3.13%	0.56%	1.27%	0.47%	(0.56%)	2.24%	1.78%	(2.03%)	(0.66%)	(0.63%)	3.01%	3.82%	12.94%
2024	0.11%	0.67%	0.22%	(1.03%)	0.69%	1.15%	0.77%	0.80%	1.71%				5.18%

ข้อมูล ณ เดือนกันยายน 2567

#### 3. ลักษณะสำคัญของกองทุน Schrodgers Capital Semi-Liquid Global Private Equity

ชื่อกองทุนปลายทาง	กองทุนย่อย (Sub-fund) Schrodgers Capital Semi-Liquid Global Private Equity ในกองทุน Schrodgers Capital Semi-Liquid (กองทุน Schrodgers)
Share Class	Class IA
ประเทศที่จัดตั้ง	ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	กองทุน Schrodgers เป็นกองทุนทรัพย์สินทางเลือก (Alternative Investment Fund) ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

วัตถุประสงค์	กองทุน Schroders มีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตขึ้นในระยะกลางถึงระยะยาวผ่านการกระจายการลงทุนใน Private Equity ทั่วโลก
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุน Schroders มุ่งเน้นการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) โดยมุ่งหวังที่จะสร้างมูลค่าและช่วยให้บริษัทเหล่านั้นเติบโตขึ้น โดยกองทุน Schroders จะกระจายการลงทุนใน Private Equity ทั้งในแง่กลยุทธ์การลงทุน ภูมิภาค และอุตสาหกรรม ตามโอกาสการลงทุน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่บริษัทที่กองทุน Schroders เข้าลงทุนได้จดทะเบียนซื้อขายหลักทรัพย์ของตนในตลาดหลักทรัพย์ภายหลังการลงทุนของกองทุน Schroders กองทุน Schroders อาจยังคงถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวต่อไปได้</p> <p>กองทุน Schroders จะลงทุนใน Private Equity ผ่าน (1) การลงทุนใน Private Equity Fund ซึ่งอาจเป็นกองทุนที่จัดตั้งใหม่ (Primary Investment) หรือการลงทุนใน Private Equity Fund ในตลาดรอง (Secondary Market) จากผู้ลงทุนรายอื่นที่ต้องการขายหน่วยลงทุนก่อนสิ้นสุดอายุโครงการของ Private Equity Fund ดังกล่าว (Secondary Investment) (2) การลงทุนโดยตรงในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Direct investments) หรือ (3) การเข้าร่วมลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ร่วมกับนักลงทุนรายอื่น (Co-Investments)</p> <p>ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุน Schroders ใน (1) – (3) ข้างต้น อาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมก็ได้</p>
วันที่จัดตั้งกองทุน	ไม่ระบุ
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	ไม่ระบุ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	1,534 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ณ เดือนธันวาคม 2023)
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	LU2005485821(Class IA USD)
Bloomberg	SCSPIAU LX (Class IA USD)
ผู้จัดการกองทุนทรัพย์สินทางเลือก (AIFM)	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager)	Schroders Capital Management (Switzerland) AG
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุน (Depository)	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A
นายทะเบียน	HSBC Continental Europe, Luxembourg
ผู้สอบบัญชี	PricewaterhouseCoopers
ค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none"> <li>- มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก (Minimum initial subscription) : 5,000,000 USD</li> <li>- มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป (Minimum subsequent subscription) : 2,500,000 USD</li> <li>- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry fee) : ไม่มี</li> <li>- ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption Fee) : ไม่เกิน 5%</li> <li>- ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : สำหรับกองทุนที่จะลงทุนใน Class IA USD ของกองทุน Schroders ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) เท่ากับ</li> </ul>

	ร้อยละ 1.20 โดยวิธีการคำนวณจะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	วันปิดรับคำสั่งซื้อ (Subscription): 5 วันทำการ ก่อนวันทำการสุดท้ายของทุกเดือน ทั้งนี้ คำสั่งซื้อ (Subscription) จะมีผลในวันทำการสุดท้ายของเดือน
วันทำการขายหน่วยลงทุน	วันปิดรับคำสั่งขาย (Redemption): 90 วัน ก่อนวันทำการสุดท้ายของเดือน มีนาคม มิถุนายน กันยายนและธันวาคมของทุกปี ทั้งนี้ คำสั่งขาย (Redemption) จะมีผลในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่เกี่ยวข้อง [หากผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหลังวันดังกล่าว คำสั่งนั้นจะมีผลในรอบการซื้อขายของงวดถัดไป]
เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption gate)	การขายหน่วยลงทุนในกองทุน Schrodgers ของผู้ลงทุนทุกราย ในวันใด ๆ จะต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Schrodgers ในวันคำนวณราคา (Calculation Day) ของไตรมาสก่อนหน้า
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ภายใน 20 วันทำการนับจากวันทำรายการ
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 2 วันทำการนับจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	คณะกรรมการกองทุน Schrodgers มีดุลยพินิจในพิจารณาการจ่ายเงินปันผลหรือไม่
Website	<a href="https://www.schrodgers.com/en-lu/lu/professional/fund-centre/#/fund/SCHDR_F0000147W3/schrodgers-capital-semiliquid-global-private-equity-i-a-accumulation-usd/LU2005485821/profile">https://www.schrodgers.com/en-lu/lu/professional/fund-centre/#/fund/SCHDR_F0000147W3/schrodgers-capital-semiliquid-global-private-equity-i-a-accumulation-usd/LU2005485821/profile</a>

#### ผลการดำเนินงานของกองทุน

##### Share class performance (%)

Cumulative performance	1 month	3 months	YTD	1 year	3 years	5 years	Since inception
Share class (Net)	1,2	3,7	5,9	15,1	30,5	105,6	105,6

  

Calendar year performance	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Share class (Net)	-	-	-	-	-	-	38,7	15,9	4,8	14,6

  

Discrete yearly performance (%)	Sep 14 - Sep 15	Sep 15 - Sep 16	Sep 16 - Sep 17	Sep 17 - Sep 18	Sep 18 - Sep 19	Sep 19 - Sep 20	Sep 20 - Sep 21	Sep 21 - Sep 22	Sep 22 - Sep 23	
Share class (Net)	-	-	-	-	-	9,8	43,4	1,6	11,6	15,1

##### Performance over 10 years (%)



ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

ทั้งนี้ การลงทุนในกองทุน CIS อาจเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคตขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



## 11. วิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

### ● กรณีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก	500,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป	100,000 บาท

#### 1. ช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

ผู้สนใจสั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ด้วยตนเองกับบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในช่วงการเสนอขายครั้งแรกได้ระหว่างวันที่ 27 พฤศจิกายน – 3 ธันวาคม 2567 โดยกรอกรายละเอียดในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้ถูกต้อง ครบถ้วน ชัดเจน และตามความเป็นจริง พร้อมแนบเอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชีกองทุน รวมถึงชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน ตามวิธีการที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนกำหนด โดยผ่านช่องทางต่าง ๆ ดังนี้

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- ช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนกำหนด

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

#### 2. ช่วงภายหลังการเสนอขายครั้งแรก

ผู้สนใจสั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้าซึ่งระยะเวลาในการสั่งซื้อหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนระยะเวลาในการสั่งซื้อหน่วยลงทุน ให้สอดคล้องกับกำหนดระยะเวลาในการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ผู้สนใจสั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ด้วยตนเองกับบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยกรอกรายละเอียดในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้ถูกต้อง ครบถ้วน ชัดเจน และตามความเป็นจริง พร้อมแนบเอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชีกองทุน รวมถึงชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน ตามวิธีการที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนกำหนด โดยผ่านช่องทางต่าง ๆ ดังนี้

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ ก่อนที่บริษัทจัดการจะเริ่มรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านช่องทางอื่น ๆ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือมูลค่าขั้นต่ำข้างต้นได้ในอนาคต ให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามประเภทของผู้ลงทุน ตามมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน ตามผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ตามช่องทางการซื้อขาย ตามการส่งเสริมการขาย หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพิ่มเติมในอนาคต ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การเสนอขายหน่วยลงทุน เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

● **วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน**

มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน ไม่กำหนด  
มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ไม่กำหนด

ผู้สนใจซื้อคืนหน่วยลงทุนสามารถทำการส่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้าซึ่งระยะเวลาในการรับซื้อคืนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก หลังจาก 15 เดือนนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวมหรือภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการจะกำหนดภายหลัง โดย บริษัทจัดการจะประกาศวันเปิดรับคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำเป็นระยะเวลา 12 เดือน หากผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) โดยในการนับระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะใช้เกณฑ์ “เข้าก่อนออกก่อน” (First In First Out) อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจปรับลดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวหรือเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้โดยไม่กำหนดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนระยะเวลาในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้สอดคล้องกับกำหนดระยะเวลาในการรับซื้อคืนของกองทุนปลายทางและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งขายคืนหน่วยลงทุนด้วยตนเองได้ที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดในใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนให้ถูกต้อง ครบถ้วนชัดเจน และตามความเป็นจริง พร้อมแนบเอกสารหลักฐานประกอบ (ถ้ามี) ตามที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนกำหนดและยื่นต่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพื่อขายคืนหน่วยลงทุนโดยผ่านช่องทางต่าง ๆ ดังนี้

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ ก่อนที่บริษัทจัดการจะเริ่มรับคำสั่งซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านช่องทางอื่น ๆ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคา ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม โดยบริษัทจัดการจะประกาศวิธีการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือมูลค่าขั้นต่ำข้างต้นได้ในอนาคต ให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามประเภทของผู้ลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ตามช่องทางการ

ซื้อขาย หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพิ่มเติมในอนาคต โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และเพื่อเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

- **วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน**

กองทุนนี้ยังไม่เปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ก่อนเปิดให้บริการ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th) หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

## 12. การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

1. บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้
    - (1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริต และสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้ โดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
    - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล หรือ
    - (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
  - (2) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้องต่างจากราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องและผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา
2. กรณีการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามข้อ 1. (1) หรือ (2) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามเกณฑ์ดังต่อไปนี้
    - (1) บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
    - (2) บริษัทจัดการจะแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน
    - (3) บริษัทจัดการแจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดทำรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1.(1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1.(2) ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้
    - (4) ในระหว่างที่บริษัทจัดการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยจะชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

## 13. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์

การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย กองทุนรวมเพื่อ ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

#### การหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน บริษัทจัดการจะหยุดรับคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ของกองทุนเป็นการชั่วคราวตามระยะเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศซึ่งไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ขยายระยะเวลาหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนออกไปได้

#### เงื่อนไขอื่นใด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (กองทุนปลายทาง) ชั่วคราว/ถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ จะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การเสนอขายหน่วยลงทุน และ/หรือ การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

#### 14. กรณีใดที่บริษัทจัดการกองทุนรวมสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธ และ/หรือระงับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วนในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนกรอกรายละเอียดเอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้จองซื้อ/ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน ไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน ตามที่บริษัทจัดการกำหนด
- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าคำสั่งซื้อใดมีผลกระทบต่อกองทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมหรือทำให้เกิดความเสี่ยงทางกฎหมาย หรือความเสี่ยงต่อชื่อเสียงของบริษัทจัดการหรือกองทุน
- (3) ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีลักษณะเป็นการกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายหรือขัดแย้งต่อกฎหมายต่าง ๆ ของประเทศไทย และหรือต่างประเทศ
- (4) ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจมีลักษณะเพื่อเอื้อประโยชน์แก่บุคคลสหรัฐ และ/หรือบุคคลที่สหรัฐกำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการปฏิบัติการตามความตกลงระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลแห่งประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อความร่วมมือในการปรับปรุงการปฏิบัติตามการภาษีอากรระหว่างประเทศ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และ/หรือตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้กับบุคคลดังกล่าวข้างต้น
- (5) ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนในกรณีดังกล่าวอาจก่อให้เกิดปัญหาหรือผลกระทบทางด้านภาษีต่อผู้ซื้อหน่วยลงทุนหรือกองทุน หรือมีผลกระทบต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ ในอนาคต หรือมีผลกระทบต่อการบริหารการลงทุนของกองทุนหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการเป็นหลัก
- (6) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับหรือปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือระงับการดำเนินการตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนในกรณีที่กองทุนปลายทาง ปฏิเสธไม่รับ และ/หรือระงับการดำเนินการตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนชั่วคราว/ถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนการปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนชั่วคราวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

**15. ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับ NAV มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ข้อมูลโครงการจัดการกองทุน ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนนี้**

ผู้ลงทุนสามารถติดตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จาก

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด โทรศัพท์ : 0-2618-1599
- เว็บไซต์ : [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

**16. ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้**

ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติม ได้ที่

**▶ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด**

ที่อยู่ : เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ A - C

ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : 0-2618-1599 โทรสาร : 0-2618-1597

เว็บไซต์ : [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

**▶ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน**

- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทร. 1333 หรือ 0-2230-1306

- บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2231-3777, 0-2618-1111

## สิทธิและข้อจำกัดของผู้ถือหน่วยลงทุน

**17. การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน**

- สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน
- ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน
- อื่น ๆ

บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หรือเอกสารแสดงสิทธิอื่นใดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุด ระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หรือภายในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนกรณีที่ตั้งซื้อภายหลังปิดการเสนอขายครั้งแรก

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่งให้กับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน รวมถึงเปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มเติมรูปแบบเอกสารแสดงสิทธิ และ/หรือเงื่อนไข และระยะเวลาส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้

**18. เงื่อนไขที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิ**

- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นเจ้าของบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) ต้องไม่นับคะแนนเสียงในส่วนที่เกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

- การใช้สิทธิออกเสียงในการลงมติกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) มีให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง

**19. ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของ บลจ. ในหลักทรัพย์ของบริษัทใดๆ ที่กองทุนรวมลงทุน**

- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง และการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

**20. ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียงที่มีแนวโน้มว่าจะเกิดขึ้น**

- ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ทั้งนี้ สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

**21. วิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน**

**1. วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน**

ผู้โอนและผู้รับโอนจะต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเช่นเดียวกัน จึงจะสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ โดยจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ในกรณีที่ผู้รับโอนยังไม่เคยมีบัญชีกองทุนกับบริษัทจัดการมาก่อน ผู้รับโอนจะต้องกรอกรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีกองทุนและยื่นต่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนพร้อมกับคำขอโอนหน่วยลงทุน

หลังจากที่ได้รับค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนแล้ว ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะส่งมอบหลักฐานการรับคำขอโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนไว้เป็นหลักฐาน

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการจะออกใบยืนยันการโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนหน่วยลงทุนและผู้รับโอนหน่วยลงทุนภายใน 6 วันทำการนับแต่วันที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุน สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้รับโอนจะเกิดขึ้นหลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนแล้ว

**2. ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน :**

ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ให้แก่ผู้ลงทุนอื่นที่มีชื่อ "ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ" ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก และ/หรือในกรณีพิเศษอื่น ๆ ที่บริษัทจัดการเห็นสมควรและอนุมัติให้โอนได้

**22. ช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม**

- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งข้อร้องเรียนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด โทรศัพท์ : 0-2618-1599

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center) โทรศัพท์ : 0-2263-6000

ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 1333 หรือ 0-2230-1306
- บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2231-3777, 0-2618-1111

ผู้ดูแลผลประโยชน์

- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 02-296-3582, 02-296-5809, 02-296-4520

- การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

บริษัทจัดการตกลงให้มีการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ในกรณีที่บริษัทจัดการปฏิบัติไม่เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ และ/หรือหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหน่วยของกองทุนแล้ว ผู้ถือหน่วยกองทุนสามารถนำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้

### 23. ภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

## ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

### 24. ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด  
เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ A-C  
ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500  
โทรศัพท์ : 0-2618-1599 โทรสาร : 0-2618-1597

**จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม**

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด มีกองทุนรวมภายใต้การบริหารทั้งหมด 42 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม เท่ากับ 36,466 ล้านบาท

### รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

- |    |                          |                     |
|----|--------------------------|---------------------|
| 1. | นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย     | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. | นายบรรณรงค์ พิชญากกร     | กรรมการบริษัท       |
| 3. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | กรรมการบริษัท       |
| 4. | ดร. ธนาวุฒิ พรโจนางกูร   | กรรมการบริษัท       |

### รายชื่อผู้บริหาร

- |    |                          |                             |
|----|--------------------------|-----------------------------|
| 1. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | กรรมการผู้จัดการ            |
| 2. | ดร. ธนาวุฒิ พรโจนางกูร   | หัวหน้าสายงานบริหารการลงทุน |
| 3. | นางกฤษณา พรโจนางกูร      | หัวหน้าสายงานสนับสนุนธุรกิจ |

### รายชื่อคณะกรรมการจัดการลงทุน (Investment Committee)

- |    |                          |                  |
|----|--------------------------|------------------|
| 1. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | ประธานคณะกรรมการ |
| 2. | ดร. ธนาวุฒิ พรโจนางกูร   | กรรมการ          |
| 3. | นางสาวอัญชลิ งามวุฒิกุล  | กรรมการ          |
| 4. | นางสาวปิยพร มณเฑียร      | กรรมการ          |
| 5. | นายสันติ ชินศิริโชคชัย   | กรรมการ          |

รายชื่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
1	นางพัชรินทร์ อีริคสัน*	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท การเงินและบัญชี Warwick Business School</li> <li>ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้จัดการกองทุน บลจ. บางกอก แคปิตอล</li> <li>รองผู้จัดการกองทุน บลจ. บางกอก แคปิตอล</li> <li>ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บลจ. บางกอก แคปิตอล</li> <li>ฝ่ายวิเคราะห์ธุรกิจและสินเชื่อ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย</li> </ul>	<p>ผู้จัดการกองทุน</p> <p>สายงานบริหารการลงทุน</p>
2	นายบัณฑิตโชติ สุพรรณิ	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท การจัดการธุรกิจระหว่างประเทศ Università Bocconi</li> <li>ปริญญาโท การจัดการการลงทุน Bayes Business School (formerly CASS)</li> <li>ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้จัดการกองทุน บลจ. บางกอก แคปิตอล</li> <li>ฝ่ายวิเคราะห์การลงทุน บลจ. กรุงศรี</li> <li>ฝ่ายวิเคราะห์ธุรกิจและสินเชื่อ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย</li> </ul>	<p>ผู้จัดการกองทุน</p> <p>ส่วนงานการลงทุนทางเลือก</p>

\* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

25. รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทได้แต่งตั้งไว้

ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

• ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : สำนักงานใหญ่

เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

และสาขาต่าง ๆ ทั่วประเทศ

โทรศัพท์ : 1333 หรือ 0-2230-1306

• บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 10, 12, 19, 23 และ 29-32

ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : 0-2231-3777, 0-2618-1111

26. รายชื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

• ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์ 0-2230-1784

หรือบุคคลอื่นที่ได้รับอนุญาตให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ



## 27. รายชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : สำนักงานบริการธุรกิจหลักทรัพย์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา

กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0-2296-3582, 0-2296-5809, 0-2296-4520

**หมายเหตุ** : นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

## 28. รายชื่อผู้สอบบัญชีของกองทุน

นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา

นายสุชาติ พานิชย์เจริญ

นางสาวชื่นตา ชมเมิน

นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา

นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์หามนธ์

นางสาวอมรรรัตน์ เจือทองบริสุทธิ์

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด อาคาร เค.เอส.แอล ทาวเวอร์ ชั้น 18 (A)

ที่อยู่ : 503/21 ถนนศรีอยุธยา แขวงพญาไท

เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 0-2642-6172-4 โทรสาร : 0-2642-6253

## ปัจจัยความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ในต่างประเทศ โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของสินทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงในช่วงเวลาต่าง ๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจได้รับผลกระทบทั้งทางด้านบวกหรือลบจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ อาทิ

1. **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) คือ** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถประกอบธุรกิจให้ได้ผลตอบแทนเป็นไปตามที่คาดหวังได้ ซึ่งอาจเกิดจาก สภาวะการแข่งขันภายนอกที่รุนแรงและปัจจัยภายในของ บริษัทผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนอย่างที่คาดหวัง

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจเกิดจากความสามารถในการทำกำไรของบริษัท โดยมีสาเหตุจากภาวะการแข่งขัน ความผิดพลาดของผู้บริหาร เป็นต้น

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** กองทุนที่ลงทุนในตราสารดังกล่าวอาจสูญเสียเงินลงทุน หรืออาจได้รับผลตอบแทนน้อยกว่าที่คาด

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของหลักทรัพย์และศักยภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ และมีการพิจารณาปัจจัยพื้นฐานรอบด้าน เช่น รูปแบบการดำเนินธุรกิจ (Business Model) ความสามารถในการทำกำไรและรายได้ (Profitability) ความสามารถในการแข่งขัน (Competitive advantage) บริษัทมีแนวโน้มเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว (Sustainability) และ ความเป็นผู้นำในด้านตราสินค้า (Brand Value) ของบริษัท นอกจากนี้ทั้งหลักทรัพย์และผู้ออกหลักทรัพย์ จำเป็นต้องผ่านการอนุมัติโดยคณะกรรมการลงทุน รวมถึงมีการติดตามผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ

2. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) คือ** ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถแปลงทรัพย์สินเป็นเงินสดภายในช่วงระยะเวลา หรือตามราคาที่ต้องการ ซึ่งขึ้นอยู่กับลักษณะของทรัพย์สินและสภาวะของตลาด ว่ามีสภาพคล่องมากน้อยเพียงใด มีผู้ดูแลสภาพคล่องหรือไม่ หากเกิดสถานการณ์ที่มีผู้ขายพร้อมกันเป็นจำนวนมาก (Fire Sell) ก็จะมีผลกระทบต่อความเสี่ยงดังกล่าวสูงขึ้นได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ตราสารอาจขาดสภาพคล่องในการซื้อขายจากการที่มีปริมาณการซื้อขายในตลาดต่ำ หรือไม่มีตลาดรองรับภายในระยะเวลาอันสมควรได้

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** กองทุนอาจไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารที่ถือครองอยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรได้ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินมาชำระคืนให้กับลูกค้าได้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่าง ๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน รวมถึงติดตามการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารให้เหมาะสมกับผลตอบแทนและความเสี่ยง พร้อมทั้งกำหนดสัดส่วนการถือครองเงินสดให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพียงพอเมื่อเกิดการไถถอนหน่วยลงทุน

3. **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) คือ** ความเสี่ยงที่กองทุนจะได้รับผลกระทบเชิงลบ เนื่องจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจเกิดจากการมีทรัพย์สิน หรือหนี้สินในสกุลเงินต่างประเทศ

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเมืองในต่างประเทศ อาจส่งผลให้อัตราแลกเปลี่ยนผันผวนและยากต่อการคาดการณ์

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** มูลค่าหน่วยลงทุน และผลตอบแทน ของกองทุน เมื่อคำนวณกลับมาเป็นสกุลเงินบาท อาจ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้ โดยกองทุนจะใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedge) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ จึงทำให้สามารถลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศลงได้ แต่อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง และทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

4. **ความเสี่ยงของประเทศที่ไปลงทุน (Country Risk) คือ** ความเสี่ยงที่เกิดจากการนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปตามสภาพเศรษฐกิจ ความน่าเชื่อถือของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงของนโยบายระดับมหภาค หรือมาจากเหตุการณ์ความไม่สงบในประเทศดังกล่าวได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ประเทศที่กองทุนลงทุน อาจเกิดวิกฤติการณ์ทางการเมือง เช่น รัฐประหาร หรือ สงครามกลางเมือง ทำให้เศรษฐกิจถดถอย รวมทั้งอาจเผชิญ ความไม่แน่นอน เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองหรือการเปลี่ยนแปลงเชิงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนอาจมีความผันผวน และส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน หรืออาจทำให้อัตราแลกเปลี่ยนเงินมีการเปลี่ยนแปลง ส่งผลให้กองทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะใช้กลยุทธ์ในการวิเคราะห์แบบ Top down โดยพิจารณาจากปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาค และการวิเคราะห์แบบ Bottom up โดยพิจารณาปัจจัยพื้นฐานรอบด้าน ก่อนเข้าไปลงทุนในหลักทรัพย์นั้นๆ ตลอดจนปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ และการลงทุนของกองทุนในแต่ละประเทศอย่างรอบคอบ นอกจากนี้บริษัทจัดการมีการพิจารณาความเหมาะสมในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ รวมถึงมีการพิจารณาถึงระดับน้ำหนักการลงทุนที่เหมาะสมที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของตัวกองทุน และมีการติดตามผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

5. **ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือ** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาของตราสารที่กองทุนถือครองอยู่ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงสถานการณ์ต่าง ๆ เช่น เศรษฐกิจ สังคม และการเมืองทั้งจากภายในและนอกประเทศ ซึ่งสามารถส่งผลกระทบต่อพอร์ตการลงทุนได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ความผันผวนของราคา ตราสารอาจเกิดขึ้นเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง ของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุตุสากกรรม ตลาดหุ้น และตลาดเงิน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** มูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนของกองทุน อาจ เพิ่มขึ้นหรือ ลดลงได้ ตามการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารที่ลงทุน

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคา ทั้งปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาค เช่น แนวโน้มอัตราการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมที่ไปลงทุน นโยบายสนับสนุนของทางภาครัฐฯ นโยบายการเงิน การคลัง อัตราเงินเฟ้อ เป็นต้น และ ปัจจัยพื้นฐานต่างๆ เช่น รูปแบบการดำเนินธุรกิจ (Business Model) ความสามารถในการทำกำไรและรายได้ (Profitability) ความสามารถในการแข่งขัน (Competitive advantage) บริษัทมีแนวโน้มเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว (Sustainability) รวมไปถึง Valuation เป็นต้น และดำเนินการปรับสัดส่วนการลงทุนตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

6. **ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) คือ** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ลูกหนี้ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาในการชำระหนี้คืน หรือ ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ลูกค้าน่าเชื่อใจอาจไม่สามารถชำระหนี้คืนจนเป็นเหตุให้ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ผู้ออกตราสารอาจประสบปัญหาทางการเงิน ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ หรือ ล้มละลาย ซึ่งอาจเป็นผลมาจากการบริหารจัดการที่ไม่ดี มี ภาระหนี้สินสูง และมีสภาพคล่องไม่เพียงพอ

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** กองทุนอาจไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเต็มจำนวนหรือตามเวลาที่กำหนดไว้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทจัดการมีการพิจารณาถึงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ของผู้ออกตราสารหนี้ รวมถึงพิจารณาแนวโน้มเศรษฐกิจ แนวโน้มอุตสาหกรรม และ ปัจจัยทางมหภาคต่างๆ ที่ส่งผลต่ออันดับความน่าเชื่อถือและโอกาสในการเกิดหนี้เสียของผู้ออกตราสารหนี้

7. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนหรือป้องกันความเสี่ยงด้วยตราสารอนุพันธ์ อาทิเช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Forward) ออปชั่น (Option) สวอป (Swap) เป็นต้น ทั้งนี้มูลค่าของตราสารดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปตาม ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง หรือสภาวะตลาดได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ความผันผวนของราคา ตราสารอาจเกิดขึ้นเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง ของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุทสาหกรรม ตลาดทุน และตลาดเงิน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** มูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจเพิ่มขึ้นหรือ ลดลงได้ ตามการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไปลงทุน

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะมีการประเมินมูลค่าตลาดของตราสารอนุพันธ์อย่างสม่ำเสมอ รวมถึงทำการติดตามดูแลสถานะของสัญญาตราสารอนุพันธ์ของกองทุนอย่างใกล้ชิด

8. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระของคู่สัญญา (Counterparty Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่คู่ค้าสัญญา ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ได้ตกลงกันไว้ ซึ่งอาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่มีสภาพคล่องมากเพียงพอ หรืออยู่ในสถานะล้มละลาย

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** คู่สัญญาที่ทำธุรกรรมกับกองทุนมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินด้อยลงจนขาดสภาพคล่อง หรือจำเป็นต้องปิดกิจการลงจนไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาที่ให้ไว้กับกองทุนได้

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการจ่ายเงินตามสัญญาเมื่อครบกำหนดเวลาได้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทจัดการมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกคู่ค้าในการทำธุรกรรมต่าง ๆ กับบริษัท โดยจะพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือคู่ค้าที่ได้รับการยอมรับอย่างกว้างขวาง เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถทำตามข้อสัญญาที่ตกลงกันไว้

9. ความเสี่ยงจากกฎข้อบังคับต่าง ๆ (Regulatory Risk) คือ การลงทุนในตลาดต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศมักจะเผชิญกับความเสี่ยงอันเนื่องมาจากหลายปัจจัย เช่น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความผันผวนของตลาด การเข้าแทรกแซงภาคเอกชนของรัฐบาล ข้อจำกัดเรื่องการเข้าถึงข้อมูลและการเปิดเผยข้อมูลที่เข้มงวด นโยบายภาษีของแต่ละประเทศ กฎข้อบังคับต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ ความไม่มั่นคงทางการเมืองและภาวะเศรษฐกิจในระดับประเทศและระดับภูมิภาค ข้อจำกัดหรือ กฎหมายหรือมาตรการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อหรือเงินฝืด รวมถึงความไม่พร้อมของระบบการชำระราคา และ/หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ เป็นต้น

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ประเทศที่กองทุนลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย หรือกฎเกณฑ์การลงทุนทำให้เกิดความไม่แน่นอน และ อาจก่อให้เกิดความผันผวนในราคาหลักทรัพย์

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนอาจมีความผันผวน และส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน หรืออาจทำให้อัตราแลกเปลี่ยนเงินมีการเปลี่ยนแปลง ส่งผลให้กองทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน กฎหมาย และกฎระเบียบต่างๆ ของประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุนอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

10. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้ หรือสาเหตุอื่นๆ อันอาจทำให้ไม่สามารถชำระราคาได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ประเทศที่กองทุน ลงทุนอาจประสบวิกฤตเศรษฐกิจหรือการเมือง และอาจออกมาตรการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศเพื่อรักษาเสถียรภาพ

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนและผลตอบแทนกลับประเทศได้เป็นเวลานาน หรือตามเวลาที่กำหนด ส่งผลให้กองทุนสูญเสียโอกาส ในการได้รับผลตอบแทน หรือไม่สามารถนำเงินมาชำระคืนให้กับลูกค้าได้

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการมีการวิเคราะห์ความเสี่ยงและติดตามการลงทุนอย่างสม่ำเสมอเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว ในกรณีที่พบว่าความเสี่ยงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ ในกรณีที่มีผลกระทบเกิดขึ้นจริงจนทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับประเทศได้ บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาดำเนินการหรือ แต่งตั้งตัวแทนเพื่อการรักษาสิทธิตลอดจนการดำเนินการตามอำนาจทางกฎหมายเพื่อให้ได้รับเงินลงทุนคืนในโอกาสแรกที่สุดเท่าที่จะทำได้ แต่ในการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดค่าใช้จ่ายกับกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการฯ จะคำนึงถึงความคุ้มค่าผลประโยชน์และผลเสียที่จะเกิดกับกองทุน และผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

**11. ความเสี่ยงจากการรับชำระคืนเงินลงทุน (Settlement Risk) คือ** ความเสี่ยงที่เกิดจากความล่าช้าของการรับชำระคืนเงินลงทุน จากความแตกต่างทางด้านเวลา และขั้นตอนในการซื้อขายที่ต่างกันระหว่างหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** มีการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ และการรับชำระคืนเงินลงทุน หรือ คู่สัญญาที่ทำธุรกรรมมีการล่าช้าในการทำรายการการรับชำระคืนเงินลงทุน

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** การรับชำระคืนเงินลงทุนมีความล่าช้าทำให้ไม่สามารถรับเงินคืนได้ทันเวลาที่กำหนด หรือในกรณีที่กองทุนเป็นฝ่ายที่ต้องชำระเงินอาจส่งผลให้กองทุนถูกพิจารณาว่าผิดนัดชำระเงินกับลูกค้าได้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทจัดการมีการจัดหางบเงินเพื่อการชำระราคา (Settlement Limit) เพื่อรองรับการชำระคืนเงินลงทุนที่มีความแตกต่างทางด้านเวลา รวมถึงมีการวางแผนบริหารการ settlement เพื่อให้สามารถมั่นใจได้ว่าจะไม่ผิดนัดชำระเงินกับลูกค้า

### **ความเสี่ยงหลักของกองทุนปลายทาง**

กองทุนจะเข้าลงทุนในกองทุนปลายทางประเภท Private Equity Fund ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งการลงทุนในกองทุนประเภท Private Equity Fund เป็นการลงทุนที่ต้องอาศัยการลงทุนในระยะยาว โดยกองทุนปลายทางนั้นมีระดับความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญและไม่มีกรอบรับประกันว่าวัตถุประสงค์ของกองทุนปลายทางจะบรรลุหรือการลงทุนในกองทุนปลายทางจะมีการคืนทุนแต่อย่างใด กองทุนปลายทางอาจขาดทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วนจากการลงทุนในบริษัทดังกล่าวก็ได้

การลงทุนใน Private Equity นั้น ส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนในบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยมักเป็นการลงทุนในบริษัทที่อยู่ในระยะเริ่มต้นของการพัฒนาธุรกิจ จึงทำให้โอกาสในการประสบความสำเร็จในการลงทุนนั้นมีความไม่แน่นอนและมีความเสี่ยงในการลงทุนในระดับสูง เป้าหมายสำคัญของการลงทุนใน Private Equity คือการให้เงินทุนแก่บริษัทเหล่านี้เพื่อทำการพัฒนาโครงการต่าง ๆ ที่คาดหมายว่าจะสร้างผลกำไรหรือผลตอบแทนที่สูงกว่าปกติ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงของการลงทุนใน Private Equity ก็สูงขึ้นด้วยเช่นเดียวกันเมื่อเทียบกับการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนมีความเสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ ปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารของกองทุนเป็นเพียงปัจจัยความเสี่ยงบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน และอาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดจากการลงทุนในกองทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรปรึกษาผู้เชี่ยวชาญและที่ปรึกษาทั้งด้านการลงทุนหรือด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาและศึกษาข้อมูลการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องและมั่นใจว่าผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้ก่อนที่จะทำการเข้าลงทุน

ผู้ลงทุนรับทราบและยอมรับว่ากองทุนและกองทุนปลายทาง ไม่รับรองว่าการใช้วิจารณญาณของผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทาง หรือผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องจะส่งผลให้การลงทุนของกองทุนปลายทางสามารถสร้างผลกำไรให้แก่ผู้ลงทุนได้หรือไม่ทำให้ผู้ลงทุนขาดทุน

การเข้าลงทุนในกองทุนปลายทางมีปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นกับกองทุนปลายทาง ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้  
ความเสี่ยงโดยทั่วไปของการลงทุนในกองทุนประเภท Private Equity Fund

### 1. ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ใช้การยืนยันผลตอบแทนในอนาคต

ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนขึ้นอยู่กับผลการสร้างผลกำไรของกองทุนปลายทางเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนปลายทาง หรือ ผู้จัดการกองทุนปลายทาง หรือ ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือ บุคคลอื่นใดใน กองทุน ปลายทาง หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ไม่สามารถยืนยันหรือบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนปลายทางได้ ทั้งนี้ เนื่องจากผลการดำเนินงานในอนาคตขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ปัจจัยพื้นฐานทาง เศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ เสถียรภาพทางการเมืองทั้งในและนอกประเทศ หรือ ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางได้

หากผู้ลงทุนจะใช้ข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้เพื่อการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง รวมถึงเพื่อการตัดสินใจว่าจะเข้าลงทุน ในกองทุนหรือไม่ ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบ รวมทั้งใช้ข้อมูลและแสวงหาข้อมูลจากแหล่งอื่น ๆ ประกอบการ พิจารณาด้วย เนื่องจากการลงทุนในกองทุนปลายทางไม่มีการรับประกันว่ากองทุนปลายทาง กลยุทธ์การลงทุนหรือการลงทุนใน หลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ใด ๆ ของกองทุนปลายทาง จะบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ หรือผู้ลงทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนและสร้าง ผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุน เนื่องจากไม่มีการรับประกันผลตอบแทนของการลงทุนในกองทุนปลายทางแต่อย่างใด ผู้ลงทุนที่ต้องการ ลงทุนในกองทุนที่นโยบายลงทุนในกองทุน Private Equity Fund เป็นหลักต้องสามารถยอมรับการขาดทุนจากการลงทุนทั้งหมด หรือส่วนใหญ่ได้

### 2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนใน Private Equity

การลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะมีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ทั้งนี้ เนื่องจากตลาดของการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นั้นอาจเป็นตลาดที่ไม่มีกำหนดขอบเขตหรือ อาจเป็นตลาดที่อยู่นอกระบบ ซึ่งตลาดดังกล่าวอาจไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยหน่วยงานใด ๆ ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะไม่มีภาระ ราคาคงของธุรกรรมใด ๆ ในตลาด นอกจากนี้ ไม่มีการรับประกันว่ากองทุนปลายทางจะสามารถได้มาซึ่งการลงทุน โดยกองทุนปลายทาง อาจต้องแข่งขันกับคู่แข่งรายอื่นเพื่อเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงมีความเป็นไปได้ว่าจะมีการแข่งขัน ที่สูงขึ้นเพื่อให้ได้มาซึ่งโอกาสในการลงทุนที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้จำนวนของโอกาสในการลงทุนที่เหมาะสมลดลงได้ หรือ อาจ ส่งผลกระทบต่อข้อตกลงเกี่ยวกับการลงทุนดังกล่าวได้ ดังนั้น ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางอาจได้รับผลกระทบ ในเชิงลบด้วยแม้เหตุดังกล่าวจะเกิดจากการลงทุนเพียงรายการเดียวที่มีผลการดำเนินงานที่ไม่ดีหรือไม่ก็ตาม ในกรณีที่ผู้จัดการ กองทุนปลายทางไม่สามารถหาโอกาสในการลงทุนและทำการลงทุนให้กับกองทุนปลายทางในบริษัทต่าง ๆ ตามนโยบายการลงทุน ของกองทุนปลายทางได้มากเพียงพอที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนของกองทุนปลายทางที่กำหนดไว้ได้ กรณีดังกล่าวอาจ ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากกองทุนปลายทางได้ นอกจากนี้ สัดส่วนในการลงทุนของกองทุน ปลายทางในบริษัทต่าง ๆ อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางได้ เนื่องจากอาจเป็นเรื่องยากที่กองทุน ปลายทางจะสามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการในลักษณะที่จะสามารถสร้างผลตอบแทนได้ตามที่ ต้องการหรือสามารถป้องกันมูลค่าของหน่วยลงทุนไม่ให้ขาดทุน ยิ่งไปกว่านั้น ไม่มีการรับประกันว่าตลาด Private Equity เหล่านี้ จะยังคงมีอยู่หรือดำเนินต่อไปตามรูปแบบที่เป็นอยู่ในปัจจุบันหรือไม่จึงทำให้การลงทุนใน Private Equity มีความไม่แน่นอนสูง

### 3. ความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

การลงทุนใน Private Equity โดยปกติแล้วจะมีระยะเวลาค่อนข้างยาวเมื่อเทียบกับการลงทุนโดยทั่วไป โดยระยะเวลาในการลงทุน มักจะอยู่ที่ 7 ปี ถึง 15 ปี นอกจากนี้ การลงทุนใน Private Equity นั้น ส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนในบริษัทที่มีได้จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ ถึงแม้ว่าในบางสถานการณ์กองทุนปลายทางอาจได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์ หรือ หลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทที่มีหลักทรัพย์ประเภทอื่นที่มีการซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่

ของกองทุนปลายทางอาจมีใช้การลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ แต่เป็นการลงทุนใน Private Equity ซึ่งไม่มีตลาดรองรองรับและมีข้อจำกัดด้านสภาพคล่องที่สูง การลงทุนประเภทต่าง ๆ ของกองทุนปลายทางจึงอาจเป็นการลงทุนที่ต้องอาศัยระยะเวลาในการจำหน่ายหลักทรัพย์และสินทรัพย์ ดังนั้น การลงทุนใน Private Equity จึงเหมาะกับผู้ลงทุนระยะยาวที่สามารถรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่องได้

#### 4. ความเสี่ยงทางด้านตลาด (Market Risk)

กองทุนปลายทางอาจมีความเสี่ยงทางด้านตลาด ซึ่งหมายถึงความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่กองทุนปลายทางลงทุนนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงไม่ว่าจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอกต่าง ๆ เช่น สภาวะเศรษฐกิจ ปัจจัยทางการเมืองของแต่ละประเทศ ความผันผวนของค่าเงินหรืออัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งเป็นปัจจัยที่อยู่เหนือการควบคุมของกองทุนและกองทุนปลายทาง และอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่กองทุนปลายทางลงทุนไว้ได้ ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนดังกล่าวมีความผันผวนได้ นอกจากนี้ อาจมีข้อจำกัดต่าง ๆ ทั้งในด้านกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องที่อาจส่งผลกระทบต่อการจำหน่ายหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่กองทุนปลายทางได้ลงทุนไว้ เช่น กองทุนปลายทางอาจติดข้อจำกัดในการห้ามขายหลักทรัพย์ในช่วงระยะเวลาหนึ่ง (lock-up period) เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้กองทุนปลายทางไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ในเวลาที่ต้องการได้ อันอาจส่งผลให้กองทุนปลายทางได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าที่ควรจะเป็นหากไม่มีข้อจำกัดดังกล่าว

#### 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate) จะส่งผลกระทบต่อการลงทุนในต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนของกองทุนในกองทุนปลายทาง หรือการลงทุนของกองทุนปลายทางในสินทรัพย์ในประเทศต่าง ๆ โดยอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนปลายทางและจะทำให้ผู้ลงทุนของกองทุนปลายทางจะต้องเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินสกุลต่าง ๆ ได้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนปลายทางอาจพิจารณาเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทางได้ อย่างไรก็ตาม ไม่มีการรับประกันว่าจะมีการเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงต้องเข้าใจและสามารถรับความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีอยู่จากการลงทุนในกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในกองทุนปลายทางนี้

#### 6. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในประเทศต่าง ๆ

กองทุนปลายทางจะมีการลงทุนในประเทศต่าง ๆ ตามนโยบายการลงทุนของกองทุนปลายทาง ซึ่งแต่ละประเทศที่กองทุนปลายทางจะมีการลงทุนนั้นอาจมีความเสี่ยงทั้งทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ สังคม กฎหมาย และภาษีอากรที่แตกต่างกัน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อในเชิงลบกับการลงทุนของกองทุนปลายทางได้ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวอาจรวมถึง การยึดคืนกลับเป็นของรัฐ การริบทรัพย์สินโดยไม่ได้รับค่าชดเชยที่เป็นธรรม หรือสงคราม นอกจากนี้ อาจมีความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของการลงทุนได้ และอาจมีกฎระเบียบหรือข้อห้ามใด ๆ ที่ใช้บังคับเพื่อป้องกันการเคลื่อนย้ายเงินทุนซึ่งอาจก่อให้เกิดข้อขัดข้องหรือข้อจำกัดที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราหรือส่งกลับเงินตราต่างประเทศแก่กองทุนปลายทางได้ ถึงแม้ว่ากองทุนปลายทางอาจมีการวิเคราะห์ความเสี่ยงต่าง ๆ แล้วก่อนทำการลงทุนแล้วก็ตาม แต่ไม่สามารถรับประกันได้ว่าปัจจัยทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ สังคม กฎหมายหรือภาษีจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนปลายทางแต่อย่างใด

#### 7. ความเสี่ยงด้านกฎหมายและภาษีอากร

กองทุนปลายทางมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ และ/หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง ภายใต้กฎหมายของเขตอำนาจต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงกฎระเบียบทางภาษีอากรในเขตอำนาจใด ๆ ที่กองทุนปลายทางได้เข้าไปลงทุน ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย ภาษี และ/หรือกฎระเบียบอาจมีผลกระทบต่อการบริหารจัดการของผู้จัดการกองทุนปลายทาง ซึ่งอาจส่งผลให้การจัดการกองทุนปลายทางถูกเปลี่ยนแปลงโดยไม่มีการแจ้งเตือนได้ และทำให้กองทุนปลายทางอาจมีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมในการจัดการลงทุนและการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจทำให้กองทุนปลายทางมีภาระภาษี และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้

ผลตอบแทนการลงทุนน้อยลงไปด้วยและอาจส่งผลให้กองทุนปลายทางขาดทุน ผู้ลงทุนควรทำการปรึกษากับที่ปรึกษาทางด้านกฎหมายและภาษีอากรของตนก่อนการเข้าลงทุนในกองทุน

## 8. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ผู้จัดการกองทุนปลายทาง ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องอาจมีการจัดตั้งหรือบริหารกองทุนอื่นใดที่มีลักษณะเดียวกันหรือคล้ายคลึงกับกองทุนปลายทางได้ โดยกองทุนเหล่านั้นอาจเข้าถึงข้อมูลชุดเดียวกันกับข้อมูลที่ใช้ในการลงทุน หรือเป็นอาจเป็นกรณีที่กองทุนปลายทางลงทุนในกองทุนเหล่านั้นอีกทอดหนึ่งได้ รวมถึงอาจมีกรณีที่ ผู้จัดการกองทุนปลายทาง ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องใช้ข้อมูลดังกล่าวเพื่อประโยชน์ของกองทุนอื่น ๆ นอกเหนือจากกองทุนปลายทาง ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุนปลายทางได้

ผู้จัดการกองทุนปลายทาง ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บุคลากร บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องอาจได้รับค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์จากการบริหารจัดการกองทุนปลายทาง อาทิ ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) Performance Fee ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกองทุนปลายทาง และ/หรือกองทุนในฐานะผู้ลงทุน กับ ผู้จัดการกองทุนปลายทาง ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว เนื่องจากค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ดังกล่าวอาจสร้างแรงจูงใจให้บุคคลดังกล่าว ดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งเพื่อผลประโยชน์ที่ตนเองอาจได้รับ

นอกจากนี้ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้นอันเนื่องมาจากการจัดสรรโอกาสในการลงทุนให้แก่กองทุนต่าง ๆ (รวมถึงกองทุนปลายทาง) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของ ผู้จัดการกองทุนปลายทาง ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว ด้วย ในบางกรณี ผู้ลงทุนแต่ละรายในกองทุนปลายทางอาจมีภาระทางภาษีหรือผลประโยชน์อื่นใดที่เกิดจากการลงทุนในกองทุนปลายทางที่ไม่เหมือนกัน ดังนั้น ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนปลายทางที่บริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุนอาจเป็นผลดีต่อผู้ลงทุนรายหนึ่งรายใดในกองทุนปลายทางมากกว่าผู้ลงทุนรายอื่น ๆ ได้

## ความเสี่ยงโดยเฉพาะเจาะจงของการลงทุนในกองทุนปลายทาง

### 1. ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability Risks)

ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน รวมถึง เหตุการณ์ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือธรรมาภิบาล หรือเหตุการณ์อื่นใดที่หากเกิดขึ้นแล้วส่งผลหรืออาจส่งผลกระทบต่อในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าของการลงทุนได้ การประเมินความเสี่ยงด้านความยั่งยืนอาจเป็นปัจจัยสำคัญในการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทาง ทั้งในขณะถือสินทรัพย์และในขณะที่ถอนตัวจากการลงทุน ผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางอาจคัดกรองการลงทุนผ่านเครื่องมือในการทำการตรวจสอบตามแนวคิด ESG ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของผู้จัดการกองทุนปลายทาง หรืออาจคัดกรองการลงทุนผ่านเครื่องมือในการทำการตรวจสอบตามแนวคิด ESG ของบุคคลอื่นก็ได้

ความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่อาจเกิดขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางอาจแตกต่างกันไปในแต่ละการลงทุนของกองทุนปลายทาง และกองทุนปลายทางไม่สามารถยืนยันความเสี่ยงด้านความยั่งยืนทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นได้ ความเสี่ยงดังกล่าวอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลาอีกด้วย ถึงแม้ว่ากองทุนปลายทางจะมีความกระตือรือร้นในการจัดการกับความยั่งยืนด้านความยั่งยืน ก็ไม่สามารถตัดความเป็นไปได้ว่าปัจจัยทางด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือธรรมาภิบาลอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของ Portfolio ของกองทุนปลายทาง และผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางได้

การประเมินความเสี่ยงด้านความยั่งยืนนั้นมีความซับซ้อนและต้องใช้วิจารณญาณของแต่ละบุคคล ซึ่งอาจขึ้นอยู่กับข้อมูลที่มีอยู่อย่างจำกัด ข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์ หรือข้อมูลที่มีความไม่ชัดเจนอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น แม้ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนปลายทางจะสามารถกำหนดได้ว่ามีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนใดบ้างที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ก็ไม่อาจรับประกันได้ว่าผู้จัดการการลงทุนของกองทุนปลายทางจะประเมินผลกระทบของความเสี่ยงดังกล่าวต่อการลงทุนของกองทุนปลายทางได้อย่างแม่นยำ นอกจากนี้ ในกรณีที่ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนปลายทางเน้นการลงทุนโดยคำนึงถึง ESG อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน



ปลายทางได้ และอาจทำให้ในบางโอกาส กองทุนปลายทางมีผลตอบแทนน้อยกว่ากองทุนที่คล้ายคลึงกันที่ไม่เน้นการลงทุนโดยคำนึงถึง ESG การคำนึงถึง ESG อาจทำให้กองทุนปลายทางปฏิเสธโอกาสในการซื้อหลักทรัพย์ที่อาจมีผลตอบแทนที่ดีหรือขายหลักทรัพย์อื่นเนื่องมาจากการคำนึงถึง ESG แม้จะไม่ได้ผลตอบแทนที่ดี

## 2. การลงทุนใน Fund of Private Equity Funds และ Listed Private Equity Investments

กองทุนปลายทางสามารถลงทุนใน Private Equity Fund และ Fund of Private Equity Fund ที่ตั้งขึ้นในประเทศที่ไม่มีการกำกับดูแลการลงทุนดังกล่าว หรือมีการกำกับดูแลอย่างจำกัด ซึ่งอาจส่งผลให้ความเสี่ยงสำหรับกองทุนปลายทางสูงขึ้น

การลงทุนใน Fund of Private Equity Funds หรือ Listed Private Equity Investments อาจทำให้ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายบางประการจากการลงทุนเพิ่มขึ้นเป็นสองหรือสามเท่าก็ได้

มีความเป็นไปได้ว่า แม้ในขณะที่กองทุนปลายทางมีผลตอบแทนเป็นศูนย์หรือติดลบ กองทุนปลายทางก็ยังคงต้องจ่าย Performance Fees โดยทางอ้อมสำหรับการลงทุนใน Private Equity Fund, Fund of Private Equity Funds หรือ Listed Private Equity Investments

## 3. กองทุนปลายทางอาจลงทุนในบริษัทที่มีการก่อหนี้สูง (Highly Leveraged) หรืออาจมีการใช้การกู้ยืม

กองทุนปลายทางอาจลงทุนในบริษัทที่มีการก่อหนี้สูง การลงทุนในบริษัทที่มีการก่อหนี้สูง (Highly Leveraged) ดังกล่าวนั้น อาจเป็นการลงทุนทางตรงหรือทางอ้อมผ่านการลงทุนใน Special Purpose Vehicle (SPV) (ซึ่ง SPV ดังกล่าวอาจลงทุนในบริษัทที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า Investment Grade) บริษัทที่มีการก่อหนี้สูง (Highly Leveraged) หรือมีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า Investment Grade มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงกว่าบริษัทที่ไม่ได้มีการก่อหนี้สูง หรือมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ Investment Grade เนื่องจากบริษัทประเภทดังกล่าวมีโอกาสได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจในเชิงลบที่สูงกว่า อาทิเช่น อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น กระแสเงินสดที่ลดลง การผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท ภาวะเงินเฟ้อ การชะลอตัวของเศรษฐกิจ หรือสภาวะของบริษัทหรือภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องที่ถดถอยลง ในกรณีที่บริษัทที่กองทุนปลายทางลงทุนนั้นมีการปรับโครงสร้างหนี้หรือผิดนัดชำระหนี้ กองทุนปลายทางอาจสูญเสียเงินลงทุนที่ใช้ลงทุนในบริษัทดังกล่าว

การ Leverage อาจเพิ่มทั้งโอกาสในการสร้างผลตอบแทน และความเสี่ยงในการสูญเสียเงินลงทุน โดยการคำนวณ NAV ต่อหน่วยลงทุนจะได้รับผลกระทบจากการเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนและเพิ่มความเสี่ยงในการสูญเสียเงินลงทุนดังกล่าวด้วย โดย Portfolio Entity อาจมีข้อจำกัดในการดำเนินงานและข้อจำกัดหรือข้อกำหนดทางการเงิน จากการ Leverage นอกจากนี้การ Leverage อาจทำให้ Portfolio Entity เหล่านี้เปราะบางมากขึ้นต่อการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและมีความสามารถน้อยลงในการจัดหาเงินทุนในอนาคตสำหรับการดำเนินงาน กิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัท และความต้องการเงินทุน (Capital Need) อันเป็นเหตุให้ความสามารถในการปรับตัวต่อสภาพเศรษฐกิจ สภาพธุรกิจ และโอกาสทางธุรกิจลดลง ดังนั้น ผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีการ Leverage จึงอาจดีขึ้นหรือแย่ลงในอัตราที่สูงกว่าบริษัทที่ไม่มีการ Leverage

ในทำนองเดียวกัน กองทุนปลายทางและ SPV ที่กองทุนปลายทางลงทุนอาจมีการ Leverage รวมถึงการกู้ยืมเงินแบบมีหลักประกัน แม้การลงทุนโดยใช้เงินที่ได้จากการกู้ยืมอาจเพิ่มผลตอบแทนในกรณีที่กองทุนปลายทางได้รับผลตอบแทนในจำนวนที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายที่กองทุนปลายทางต้องชำระในการกู้ยืมเงิน แต่การลงทุนดังกล่าวก็อาจลดผลตอบแทนได้ หากกองทุนปลายทางไม่สามารถได้รับผลตอบแทนในจำนวนที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายที่กองทุนปลายทางต้องชำระในการกู้ยืมเงิน หากกองทุนปลายทางผิดเงื่อนไขของสัญญากู้ยืม ความผิดดังกล่าวอาจเกิดผลกระทบในเชิงลบ ซึ่งรวมถึงการถูกบังคับให้ขายสินทรัพย์เพื่อให้สามารถชำระหนี้คืนได้ ดังนั้น การที่กองทุนปลายทางอาจใช้การกู้ยืมเงินนั้น อาจก่อให้เกิดผลกระทบในเชิงบวกหรือลบต่อผลตอบแทนของกองทุนปลายทางได้

## 4. ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางขึ้นอยู่กับประสบการณ์และเครือข่ายของผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทาง

กองทุนปลายทางอาจไม่มีพนักงานและเครื่องมือ ใด ๆ เป็นของตนเอง กองทุนปลายทางอาจมอบหมายให้ผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางให้บริการบางประการ เพื่อบริหารพอร์ตการลงทุนของกองทุนปลายทาง ภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องได้ ผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางอาจมีหน้าที่ต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการเลือกการลงทุน การเข้าลงทุน และการถอนตัวออกจากการลงทุน และ

การจัดการเงินทุนและการบริหารจัดการเงินสดและกระแสเงินสด (Cash Management) ดังนั้น ผลการดำเนินงานของกองทุน  
ปลายทางจึงขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพและเครือข่ายของผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทาง บริษัทในเครือ รวมถึงกรรมการ  
พนักงาน และลูกค้าของบุคคลดังกล่าว หากผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางยกเลิกการให้บริการภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง  
ด้วยเหตุผลใดก็ตาม และไม่สามารถหาผู้ให้บริการแทนที่เหมาะสมได้ กองทุนปลายทางอาจเข้าลงทุนในโอกาสการลงทุนใหม่ ๆ หรือ  
จัดการการลงทุนของกองทุนได้ยาก รวมถึงธุรกิจและอนาคตของกองทุนปลายทางอาจได้รับผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญ และ  
มีความเป็นไปได้สูงที่จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและสถานภาพทางการเงินของกองทุนปลายทาง

## 5. ความเสี่ยงจากการป้องกันความเสี่ยง และการเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์ (Derivatives)

กองทุนปลายทาง และ Private Equity Fund ที่กองทุนปลายทางลงทุน อาจเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (เช่น ป้องกัน  
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) การเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์ดังกล่าวอาจก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายและต้นทุนที่สูงขึ้น และอาจก่อให้เกิด  
ความเสี่ยงเป็นพิเศษ รวมถึง (ก) ความสามารถของกองทุนปลายทางหรือกองทุนที่กองทุนปลายทางลงทุนในการประเมินความ  
เคลื่อนไหวของมูลค่าการลงทุนที่ต้องการจะป้องกันความเสี่ยง ความเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงความสามารถ  
ในการประเมินช่วงเวลาที่เหมาะสมที่จะเข้าทำและหรือยกเลิกธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง และ (ข) ความสัมพันธ์กันอย่างไม่สมบูรณ์  
(Imperfect Correlation) ระหว่างธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงกับการลงทุน หลักทรัพย์ หรือตลาดที่ต้องการป้องกันความเสี่ยง

กองทุนปลายทางไม่สามารถรับประกันได้ว่า เมื่อกองทุนปลายทางต้องการจะป้องกันความเสี่ยง กองทุนปลายทางจะสามารถเข้า  
ทำธุรกรรมหรือใช้วิธีการป้องกันความเสี่ยงที่เหมาะสมได้ และกองทุนปลายทางไม่คาดหวังว่าจะสามารถปิดความเสี่ยงด้านอัตรา  
แลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ หรือความเสี่ยงด้านตลาดอื่น ๆ ได้ทั้งหมด นอกจากนี้ ในกรณีที่  
เกิดความสัมพันธ์กันอย่างไม่สมบูรณ์ (Imperfect Correlation) ระหว่างสถานะ (Position) ในธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงและสถานะ  
(Position) ที่ต้องการจะป้องกันความเสี่ยง หรือเนื่องมาจากค่าใช้จ่ายในการลงทุน อาจทำให้ไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ตามที่  
ต้องการ และกองทุนปลายทางอาจมีความเสี่ยงในการขาดทุนได้

กองทุนปลายทางอาจเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในฐานะตัวแทนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด  
ก็ได้ ดังนั้น หน่วยลงทุนแต่ละชนิด อาจได้รับการป้องกันความเสี่ยงที่ไม่เพียงพอหรือเกินความจำเป็น และผลการดำเนินงานของ  
หน่วยลงทุนแต่ละชนิดอาจแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญจากสกุลเงินอ้างอิง ของหน่วยลงทุนชนิดนั้นๆ และจากผลการดำเนินงานของ  
หน่วยลงทุนชนิดอื่นๆ

สำหรับกองทุนปลายทางที่เข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์ เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนที่เฉพาะเจาะจง กองทุนปลายทางไม่สามารถ  
รับประกันได้ว่าผลตอบแทนของธุรกรรมอนุพันธ์ จะเป็นผลดีต่อกองทุนปลายทางและผู้ลงทุน กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจ  
ต้องเสียค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ เช่น ธุรกรรม Total Return Swap ธุรกรรม Contract for Differences  
หรือธุรกรรมอนุพันธ์อื่น ๆ ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน ไม่ว่าจะเป็ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมในขณะที่ยังเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวหรือ  
เมื่อมีการเพิ่มหรือลด Notional Amount ของธุรกรรม โดยค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจเป็นค่าธรรมเนียมคงที่หรือไม่ก็ได้

## 6. ความเสี่ยงในการชำระราคา

กองทุนปลายทางอาจลงทุนในการลงทุนที่มีการชำระราคา นอกกระบวนการชำระราคาที่มีมาตรฐาน (Established Clearing System)  
เช่น (ก) การลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (ข) การลงทุนที่อาศัยข้อตกลงและไม่มีหลักทรัพย์เป็นหลักฐาน  
การลงทุน หรือ (ค) การลงทุนในหลักทรัพย์ที่การส่งมอบหลักทรัพย์เกิดขึ้นไม่พร้อมกับการชำระค่าหลักทรัพย์ นอกจากนี้ การชำระ  
เงินลงทุน การจ่ายเงินปันผล และ/หรือการจ่ายเงินที่ได้รับจากการขายการลงทุน (Realisation) อาจเป็นไปได้ยากหรือเป็นไปได้  
เนื่องจากสถานการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุนปลายทาง อาทิเช่น ข้อผิดพลาดทางเทคนิค ข้อห้ามของรัฐ (Sovereign  
Restriction) หรือเหตุสุดวิสัย

## 7. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ Commitment Strategy

เนื่องจากผลกระทบ จากความแตกต่างระหว่าง Commitment การลงทุน และการจัดสรรกระแสเงินสด ของการลงทุนใน Private Equity กองทุนปลายทางอาจมีการเข้าทำข้อตกลงในการให้ Commitment ที่สูงกว่าปกติ (Overcommit) โดยเป็นไปตาม Commitment Strategy ของกองทุนปลายทาง โดยทั่วไปแล้ว กองทุนปลายทางมีความตั้งใจที่จะนำเงินได้สุทธิทั้งหมดจากการระดมทุนใหม่ไปลงทุนตาม Commitment Strategy โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล โดยระดับของ Overcommitment จะถูกกำหนดโดยคำนึงถึงกระแสเงินสดที่คาดว่าจะไหลออกจากกองทุนปลายทาง เช่น เงินที่จะต้องชำระในกรณี Portfolio Entity เรียกระดมทุน (Draw-downs) หรือเงินที่จะต้องใช้ในการชำระค่าไถ่ถอนเมื่อผู้ลงทุนไถ่ถอนการลงทุนจากกองทุน (Redemptions) และกระแสเงินสดที่คาดว่าจะไหลเข้า เช่น เงินที่จะได้รับจัดสรรจากการลงทุนใน Portfolio Entity หรือเงินลงทุนจากผู้ลงทุนรายใหม่ในกองทุนปลายทาง โดยกองทุนปลายทางจะพยายามทำให้เกิดความสมดุลของประโยชน์และความเสี่ยงของ Commitment Strategy โดยใช้มาตรการควบคุมความเสี่ยงและมาตรการอื่น ๆ ตามที่กำหนดไว้ในวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่ามาตรการต่าง ๆ ดังกล่าวทั้งหมดหรือแต่บางส่วนจะเพียงพอสำหรับกองทุนปลายทางในการปฏิบัติตามหน้าที่ของกองทุนปลายทางที่เกิดจากการดำเนินการตาม Commitment Strategy และไม่สามารถรับประกันได้ว่า กองทุนปลายทางจะสามารถดำเนินการตาม Commitment Strategy ได้

## 8. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการ Re-underwriting of Assets

กองทุนปลายทางอาจเข้าทำธุรกรรมที่คาดว่าจะมีความเหมาะสมกับการถือไว้เป็นระยะเวลาที่นานกว่าเมื่อเทียบกับการเข้าซื้อกิจการทั่วไป โดยการเข้าซื้อกิจการหรือการจำหน่ายการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดมีความเกี่ยวข้องกับลูกค้ารายอื่นของกองทุนปลายทาง ดังนั้น ในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว หากผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางและบริษัทในเครือพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนปลายทาง กองทุนปลายทางอาจ (ก) จำหน่ายการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดแก่ผู้ซื้อ ซึ่งอาจเป็นลูกค้ารายอื่นของกองทุนปลายทาง (ข) ซื้อการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดจากลูกค้ารายอื่นของกองทุนปลายทางรายใดรายหนึ่งหรือมากกว่าหนึ่งราย หรือ (ค) เข้าทำธุรกรรมเดียวกันทั้งในฝั่งจำหน่ายและซื้อการลงทุน โดยการจำหน่ายบางส่วนของการลงทุนและเก็บส่วนที่เหลือของการลงทุนเดียวกันไว้ หรือซื้อคืนซึ่งส่วนของการลงทุนซึ่งได้จำหน่ายไป (Re-underwriting of Assets) กองทุนปลายทางไม่สามารถรับประกันได้ว่าผลตอบแทนจากการลงทุนในการลงทุนที่มีการทำ Re-underwriting of Assets จะเท่ากับหรือสูงกว่าผลตอบแทนที่ลูกค้ารายอื่นของกองทุนปลายทางได้รับจากการลงทุนในธุรกรรมเดียวกันหรือผลตอบแทนที่ได้จากการถือครองการลงทุน

## 9. การสร้างพอร์ตการลงทุนและการขาดการกระจายตัวของการลงทุน

แม้กองทุนปลายทางอาจมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนปลายทาง กองทุนปลายทางก็อาจแสวงหาและตอบรับโอกาสต่าง ๆ ในการลงทุนสำหรับกองทุนปลายทางได้ นอกจากนี้ แม้กองทุนปลายทางจะมีเป้าหมายจะเลือกลงทุนในการลงทุนที่หลากหลาย การลงทุนก็อาจมีโอกาสกระจุกตัวอยู่ในการลงทุนประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือกระจุกตัวอยู่ในไม่กี่อุตสาหกรรมหรือภูมิภาคได้ ในกรณีดังกล่าว ผลตอบแทนการลงทุนโดยรวมของการลงทุนของกองทุนปลายทางอาจได้รับผลกระทบในเชิงลบจากผลการดำเนินการที่ไม่ดีของการลงทุนประเภทใดประเภทหนึ่ง อุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง หรือภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง นอกจากนี้ ในกรณีที่เกิดการกระจุกตัวของการลงทุน กองทุนปลายทางอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นไปซึ่งจะได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือสภาพตลาดที่ผันแปร หากเทียบกับกรณีที่ไม่มีการกระจุกตัวของการลงทุน

## 10. ความเสี่ยงจากการลงทุนกับบุคคลที่สามและการลงทุนในฐานะผู้ที่ไม่มียอำนาจควบคุม

กองทุนปลายทางอาจลงทุนใน Portfolio Entity ที่ได้รับการสนับสนุน ถูกควบคุม และ/หรือถูกจัดการโดยบุคคลที่สาม ผู้จัดการ หรือ Sponsor ที่เป็นบุคคลที่สามดังกล่าวอาจมีผลประโยชน์ที่ไม่ตรงกับผลประโยชน์ของกองทุนปลายทางและอาจอยู่ในตำแหน่งที่สามารถกระทำการหรือยับยั้งการกระทำการใด ๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุนปลายทางได้ กองทุนปลายทางอาจมีโอกาสน้อยที่จะสามารถเจรจาในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของ Portfolio Entity กองทุนปลายทางอาจไม่มีสิทธิกำหนด

เงื่อนไขหรือเวลาในการถอนตัวจากการลงทุน นอกจากนี้ กองทุนปลายทางอาจไม่มีบทบาทสำคัญในการจัดการบริหาร Portfolio Entity รวมถึงความสามารถในการถอนตัวหรือโอนการลงทุนใน Portfolio Entity ของกองทุนปลายทางอาจมีอยู่อย่างจำกัด ดังนั้น ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางอาจขึ้นอยู่กับการลงทุนและการตัดสินใจของบุคคลที่สามเป็นหลัก ซึ่งอาจมีผลกระทบทางอ้อมในทางลบที่สำคัญต่อผลตอบแทนการลงทุนที่ผู้ลงทุนในกองทุนปลายทางจะได้รับ

นอกจากนี้ กองทุนปลายทางอาจลงทุนพร้อมกับกองทุนอื่น ๆ เครื่องมือในการลงทุนอื่น ๆ หรือบัญชีในการลงทุนอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการลงทุนผ่าน SPV ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนปลายทาง เครื่องมือในการลงทุน หรือบัญชีในการลงทุนอื่น ๆ ซึ่งร่วมลงทุนกับกองทุนปลายทาง ผิดนัดชำระหนี้ใด ๆ ของตน อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางได้ และกองทุนปลายทางอาจต้องรับผิดชอบต่อภาระผูกพันหรือความเสียหายจากการผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าวด้วย

นอกเหนือจากนั้น การลงทุนผ่าน SPV ดังกล่าวอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่าง ๆ ได้ ตัวอย่างเช่น การลงทุนผ่าน SPV อาจทำให้การจัดการในประเด็นต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นโดยเฉพาะเจาะจงกับกองทุนปลายทางทำได้ยากขึ้น

## 11. ความสำคัญของการกำหนดราคา (Valuation)

ผลการดำเนินการโดยรวมของกองทุนปลายทางอาจมีส่วนขึ้นอยู่กับราคาที่กองทุนปลายทางจ่ายไปในการเข้าลงทุน ซึ่งรวมถึง การลงทุนใน Secondary Investment และราคาที่ Portfolio Entity จ่ายไปในการลงทุนของ Portfolio Entity (หากมี) การกำหนดราคา ดังกล่าว หากเป็นการกำหนดราคาโดย Sponsor ตัวแทนกำหนดราคาซึ่งเป็นบุคคลที่สาม หรือโดยกองทุนปลายทางเอง (ไม่ว่าจะเพื่อการจัดทำรายงานทางการเงินหรือเพื่อการทำธุรกรรม) มูลค่าการลงทุนที่มีการกำหนดราคาออกมาอาจไม่ตรงกับมูลค่าในปัจจุบัน หรือ Ultimate Realizable Value ของการลงทุน นอกจากนี้ โดยปกติแล้ว จะไม่มีตลาดรองสำหรับการลงทุนใน Private Equity ของกองทุนปลายทาง และไม่มีสินทรัพย์ที่ขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ที่สามารถนำมาเทียบเคียงได้ ดังนั้น การกำหนดราคาสำหรับการลงทุนของกองทุนปลายทางอาจต้องพึ่งพาข้อมูลที่มีอยู่อย่างจำกัด หรืออาจมีความไม่แน่นอน และผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางอาจได้รับผลกระทบในเชิงลบหากการกำหนดราคาโดยกองทุนปลายทางหรือโดย Sponsor ที่เป็นบุคคลที่สามในขณะที่ทำการเจรจาเข้าลงทุนสูงเกินไป

นอกจากนี้ แม้ราคาที่กองทุนปลายทางเข้าซื้อการลงทุนในตลาดรอง มักจะต้องผ่านการเจรจากับผู้ขายการลงทุน แต่ราคาที่เข้าซื้อการลงทุนในตลาดรอง มักจะอ้างอิงจาก Carrying Value ของการลงทุน ตามที่ได้มีการรายงานโดย Sponsor และตามข้อมูลอื่น ๆ ที่สามารถเข้าถึงได้ ซึ่งโดยปกติ Sponsor จะไม่มีหน้าที่ในการแก้ไขปรับปรุงราคาที่ได้มีการกำหนดไปแล้วในกรณีที่มีการขายหรือโอนสิทธิในการลงทุนในตลาดรอง ดังนั้น NAV ของกองทุนปลายทางอาจสะท้อนถึงการได้กำไรหรือขาดทุนในจำนวนมากในวันที่มีการกำหนดราคาถัดไปหลังจากมีการซื้อขายการลงทุนในตลาดรอง

ในการลงทุนใน Secondary Investments กองทุนปลายทางอาจตกอยู่ในสถานการณ์ที่จะต้องลงทุนในการลงทุนอื่น ๆ ที่กองทุนปลายทางไม่ปรารถนาจะลงทุนหรืออาจจะไม่ได้พึงพอใจกับราคาประเมิน เพื่อให้สามารถลงทุนใน Secondary Investments ที่กองทุนปลายทางต้องการลงทุนได้

ทั้งนี้ อาจเป็นการยากในการหาราคาที่เหมาะสมกับการลงทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ การกำหนดราคาของการลงทุนของกองทุนปลายทางได้ การลงทุนในบางกรณีอาจถูกกำหนดราคาโดยอาศัยราคาจากการคาดการณ์ ซึ่งอาจทำให้เป็นราคาที่สูงกว่าที่ควรจะเป็นได้

## 12. การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย

ในช่วงเวลาหลายปีที่ผ่านมา หน่วยงานรัฐบาลและนักการเมืองทั่วโลกได้มีการปฏิรูประบบการเงิน หรือเรียกกร้งให้มีการปฏิรูประบบการเงิน เพื่อตอบสนองต่อความผันผวนและการเปลี่ยนแปลง (Disruption) ของตลาดการเงินโลก ซึ่งรวมถึงการล้มละลายของสถาบันทางการเงินและการข้อยกเว้นทางการเงิน การปฏิรูปดังกล่าวรวมถึงการออกกฎหมายเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ซึ่งรวมถึงกองทุนปลายทาง) ผู้จัดการกองทุน และการกระทำต่าง ๆ ของกองทุนและผู้จัดการกองทุน (รวมถึงขั้นตอนการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ การบริหารความเสี่ยง และกระบวนการอื่น ๆ การออกข้อจำกัดในการลงทุนบางประเภท หรือการให้กู้ยืมหรือก่อหนี้ ข้อกำหนดเกี่ยวกับความโปร่งใส ข้อจำกัดเกี่ยวกับผลตอบแทนของผู้จัดการกองทุน การเปลี่ยนแปลงกฎหมาย การจัดเก็บข้อมูลและหลักฐานต่าง ๆ

และการจัดทำรายงานและการเปิดเผยข้อมูล) ผลกระทบของการปฏิรูปดังกล่าวไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแน่ชัด แต่การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนปลายทางมีโอกาสที่จะมีความซับซ้อนมากขึ้น มีค่าใช้จ่ายทั้งทางกฎหมาย ทางปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ทางภาษี หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้น หรือทำให้มีโอกาสในการลงทุนน้อยลง หรือทำให้มีภาระในการดำเนินการมากขึ้น หรืออาจต้องมีการเพิ่มความโปร่งใสในการเปิดเผยรายละเอียดของผู้ลงทุนในกองทุนปลายทาง นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงทางด้านกฎหมายและการกำกับดูแลกับกองทุนปลายทาง Portfolio Entity หรืออุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง อาจทำให้โอกาสการลงทุนต่าง ๆ มีความน่าสนใจน้อยลงสำหรับกองทุนปลายทาง และอาจทำให้ทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละประเภทลดลง นอกจากนี้ มีความเป็นไปได้ที่การเลือกตั้งในแต่ละประเทศจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลง รวมถึงยังทำให้เกิดความไม่แน่นอนมากขึ้น ในแง่ของความเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนด ภาษีและอากรที่อาจส่งผลกระทบต่อกองทุนปลายทาง การลงทุนของกองทุนปลายทาง และ Sponsor ของบุคคลดังกล่าว

### 13. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการจ่ายเงินคืนให้ผู้ลงทุน (Redemption Risk)

ในกรณีที่ผู้ลงทุนจำนวนมากตัดสินใจไถ่ถอนการลงทุนในกองทุนปลายทาง (Redemption) กองทุนปลายทางอาจต้องขายการลงทุนก่อนกำหนด ซึ่งอาจทำให้กองทุนปลายทางขาดทุน การกระทำของกองทุนปลายทางเพื่อให้มีเงินเพียงพอมาชำระเงิน เมื่อมีการไถ่ถอนการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ อาจทำให้ราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนปลายทางถืออยู่ลดลง และค่าใช้จ่ายของกองทุนปลายทางเพิ่มขึ้น (ตัวอย่างเช่น การมีค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรมเพื่อขายการลงทุน หรือเลิกสัญญากับผู้สัญญา) นอกจากนี้ การที่ผู้ลงทุนจำนวนมากตัดสินใจไถ่ถอนการลงทุนในกองทุนปลายทาง อาจทำให้กองทุนปลายทางมีปัญหาในการหาเงินทุนหรือหาผู้สัญญาเพื่อดำเนินการตามนโยบายการลงทุน หรืออาจส่งผลกระทบต่อโครงสร้างพอร์ตการลงทุน และกลยุทธ์ในการจัดการความเสี่ยง ซึ่งจะทำให้เกิดผลกระทบกระทบในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางต่อไป นอกเหนือจากนี้ กองทุนปลายทางอาจระงับการไถ่ถอน หรือกำหนดจำนวนที่สามารถไถ่ถอนได้ ซึ่งการกระทำดังกล่าวจะจำกัดความสามารถของผู้ถือหน่วยลงทุนในการไถ่ถอนการลงทุนในกองทุนปลายทาง และมูลค่าของการลงทุนของกองทุนปลายทางอาจลดลงก่อนถึงเวลาที่มีกำหนดอนุญาตให้ไถ่ถอนการลงทุนในกองทุนปลายทางได้

### 14. ความเสี่ยงของ Portfolio Entity

Portfolio Entity ที่กองทุนปลายทางอาจเข้าไปลงทุน (ซึ่งรวมถึง SPV ใด ๆ หรือองค์กรธุรกิจไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปแบบใด ๆ ที่กองทุนปลายทางเข้าลงทุนผ่าน) อาจมีความเสี่ยงทางธุรกิจและความเสี่ยงทางการเงินที่สูง Portfolio Entity และ/หรือ Sponsor หรือผู้จัดการของ Portfolio Entity อาจอยู่ในระยะเริ่มต้นและยังอยู่ในช่วงกำลังพัฒนา อาจไม่มีผลการดำเนินงานในอดีตที่เพียงพอ อาจมีการขาดทุน หรือมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนอย่างมาก อาจดำเนินงานในธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วซึ่งมีผลิตภัณฑ์หรือบริการที่อาจล้าสมัยอย่างรวดเร็ว อาจต้องการเงินทุนเป็นจำนวนมากเพื่อดำเนินงาน เพื่อขยายบริษัท หรือเพื่อคงไว้ซึ่งสถานะทางการแข่งขัน อาจมีการกีดกันในปริมาณที่สูงหรืออาจมีสถานะทางการเงินที่ไม่มั่นคงในทางใดทางหนึ่ง นอกจากนี้ Portfolio Entity และ/หรือ Sponsor หรือผู้จัดการของ Portfolio Entity อาจพบกับการแข่งขันที่สูง รวมถึงการแข่งขันกับบริษัทที่มีสถานะทางการเงินที่ดีกว่า มีการพัฒนา การผลิต การตลาด และความสามารถในการแข่งขันที่มากกว่า รวมทั้งการมีบุคลากรด้านการบริหารและปฏิบัติการที่มีคุณวุฒิในปริมาณที่มากกว่า นอกจากนี้ Portfolio Entity ในประเทศต่าง ๆ อาจต้องเผชิญความเสี่ยงเพิ่มเติม อาทิเช่น ความเสี่ยงด้านการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงในด้านกฎเกณฑ์ควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ความเสี่ยงจากการได้รับข้อมูลที่หลากหลายน้อยกว่าหรือมีคุณภาพน้อยกว่า การเก็บภาษีเวนคืน (Expropriation Taxation) การเก็บภาษีสำหรับผู้มีรายได้สูง (Confiscatory Taxation) และผลกระทบทางการเมืองในทางลบ นอกเหนือจากนั้น ในช่วงเวลาที่สภาวะตลาดไม่ดีหรือเกิดการชะลอตัวของการลงทุนบางประเภท อุตสาหกรรมบางอุตสาหกรรม หรือภูมิภาคบางภูมิภาค Portfolio Entity อาจได้รับรายได้ที่น้อยลง ขาดทุน ประสบปัญหาในการเข้าถึงเงินทุน หรือมีค่าใช้จ่ายสูงขึ้นได้ ในช่วงเวลาดังกล่าว Portfolio Entity อาจประสบปัญหาในการขยายธุรกิจและการดำเนินงาน และอาจไม่สามารถชำระหนี้หรือภาระผูกพันต่าง ๆ ที่มี หรือที่จะมีในอนาคตได้ การชะลอตัวของตลาดโดยภาพรวมหรือการเกิดภาวะ Market Dislocation ในตลาดใดตลาดหนึ่งก็อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางได้เช่นเดียวกัน

## 15. ผลกระทบจากการที่กองทุนปลายทางผิมนัดชำระเงินในการเรียกระดมทุน (Capital Call)

หากกองทุนปลายทางผิมนัดชำระเงินในการเรียกระดมทุน (Capital Call) ให้กับ Portfolio Entity หรือคู่สัญญาอื่นใด ไม่ว่าจะเนื่องมาจากการขาดแคลนเงินทุนจากการดำเนินนโยบาย Overcommitment การบริหารจัดการการเงินผิดพลาดของกองทุนปลายทางหรือเหตุอื่นใด กองทุนปลายทางอาจได้รับบทลงโทษจำนวนมากตามที่ Portfolio Entity หรือคู่สัญญากำหนด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าของการลงทุนโดยกองทุนปลายทางใน Portfolio Entity หรือทำให้กองทุนปลายทางต้องมีความรับผิดชอบต่อคู่สัญญานั้น ๆ เนื่องจากกองทุนปลายทางอาจไม่มีทั้งสิทธิในการเรียกเงินลงทุน เพิ่มเติมจากผู้ลงทุนในกองทุนและสิทธิในการเรียกให้มีการคืนผลตอบแทนจากการลงทุน ในกรณีดังกล่าว กองทุนปลายทางกองทุนนั้นอาจประสบปัญหาในการชำระเงินในการเรียกระดมทุน (Capital Call) หรือ การคืนผลตอบแทนการลงทุนที่ได้รับจาก Portfolio Company ที่ไม่ได้คาดหมายได้

## 16. ค่าใช้จ่ายแก่บุคคลที่สามในกรณีที่การเข้าลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ (Third-Party Broken Deal Expenses)

ในกรณีที่กองทุนปลายทางไม่สามารถเข้าลงทุนกับบุคคลที่สามได้สำเร็จ กองทุนปลายทางยังอาจต้องเสียค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และต้นทุนจำนวนมากที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการทำ Due Diligence การจัดโครงสร้างในการเข้าลงทุน และค่าธรรมเนียมในกรณีที่การเข้าลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ (Broken Deal Fees) ในบางกรณี บุคคลที่สามอาจมีอิสระในการจัดสรรภาระหน้าที่ในการรับผิดชอบค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และต้นทุนดังกล่าวระหว่างกองทุนปลายทางและผู้ลงทุนรายอื่น ซึ่งอาจทำให้กองทุนปลายทางต้องรับภาระค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และต้นทุนที่สูงในกรณีที่ไม่สามารถเข้าลงทุนได้สำเร็จ โดยในบางกรณีค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และต้นทุนดังกล่าวอาจสูงกว่าจำนวนเงินที่กองทุนปลายทางต้องจ่ายหากคำนวณตามสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนปลายทางตั้งใจจะเข้าลงทุน

## 17. การฉ้อฉล

กองทุนปลายทางและผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางอาจไม่อยู่ในตำแหน่งที่ทำให้สามารถตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล ที่ Sponsor หรือผู้จัดการของ Portfolio Entity มอบให้ หรืออาจไม่อยู่ในตำแหน่งที่จะมีโอกาสในการตรวจสอบการฉ้อฉลภายใน Portfolio Entity ได้ ดังนั้น ทั้งกองทุนปลายทางและผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางไม่สามารถรับประกันได้ว่า Portfolio Entity หรือ Sponsor หรือผู้จัดการของ Portfolio Entity จะไม่กระทำการฉ้อฉล หรือไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนปลายทางหรือผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางจะมีความสามารถในการปกป้องกองทุนปลายทางจากความเสียหายที่เกิดจากการกระทำการฉ้อฉลดังกล่าว

## 18. การยกเว้นความรับผิดและการชดเชยความเสียหาย (Exculpation and Indemnification) แก่ผู้บริหารและบุคคลอื่น

กรรมการของกองทุนปลายทาง ผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทาง ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนปลายทาง หรือ บริษัทในเครือ กรรมการ พนักงาน ผู้มีส่วนได้เสีย ผู้จัดการ หุ้นส่วน สมาชิก ลูกจ้าง บุคลากร ผู้รับจ้าง ผู้แทนหรือตัวแทน ของบุคคลเหล่านั้น อาจไม่ต้องรับผิดชอบต่อกองทุนปลายทางหรือผู้ลงทุนในกองทุนปลายทางในกรณีที่เกิดความเสียหายที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการกระทำ หรือการละเว้นใด ๆ ของบุคคลดังกล่าวในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับกองทุนปลายทาง เว้นแต่กรณีที่ได้มีการกำหนดไว้เป็นการเฉพาะในเงื่อนไขของกองทุนปลายทางแต่ละกองทุน

กองทุนปลายทางอาจต้องรับผิดชอบชดเชยความเสียหายให้แก่บุคคลดังกล่าวสำหรับคำร้อง ค่าเสียหาย ความรับผิด ค่าใช้จ่าย หรือ ค่าธรรมเนียมทั้งหมด รวมถึงค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย ซึ่งบุคคลดังกล่าวต้องหรืออาจต้องรับผิดชอบต่อเนื่องจากการกระทำที่เกี่ยวข้องกับกองทุนปลายทาง ผลจากการตกลงยกเว้นความรับผิดและชดเชยความเสียหายของกองทุนปลายทางคือผู้ลงทุนอาจถูกจำกัดสิทธิในการเรียกร้อง ในกรณีที่ความเสียหายที่เกิดขึ้นเกิดจากการลงทุนหรือการดำเนินการอื่น ๆ ของกองทุนปลายทาง นอกจากนี้ โดยปกติแล้ว เอกสารจัดตั้ง Portfolio Entity มักจะมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการยกเว้นความรับผิดและการชดเชยความเสียหาย ในลักษณะที่คล้ายคลึงกัน ซึ่งก็จะจำกัดสิทธิในการเรียกร้องของกองทุนปลายทางในทำนองเดียวกันต่อ Sponsor ของ Portfolio Entity และบุคคลที่ได้รับการยกเว้นความผิด ในกรณีที่เกิดความเสียหายแก่กองทุนปลายทางจากการกระทำของ Portfolio Entity ด้วย

## 19. ความรับผิดข้ามชนิดของหน่วยลงทุน (Cross-Class Liability)

กองทุนปลายทางอาจมีการออกหน่วยลงทุนหลายชนิด (Classes) และในข้อกำหนดของกองทุนปลายทางอาจมีข้อกำหนดถึงการจัดสรรความรับผิดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดได้ ในกรณีที่กองทุนปลายทางประสงค์ที่จะจำกัดความรับผิดของหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่งโดยจำกัดให้สามารถใช้ได้เพียงเฉพาะสินทรัพย์ของหน่วยลงทุนชนิดนั้นในการชำระหนี้หรือความรับผิดของหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าว การจำกัดความรับผิดดังกล่าวอาจถูกจำกัดโดยข้อกฎหมาย ข้อกำหนด หรือข้อจำกัดอื่นใดที่เกี่ยวข้องได้ นอกจากนี้ กองทุนปลายทางอาจถือเป็นบุคคลเดียวโดยไม่สามารถแบ่งแยกตามชนิดของหน่วยลงทุนและไม่สามารถจำกัดความรับผิดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดให้แยกออกจากกันได้ ดังนั้น สินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนปลายทางอาจถูกใช้ในการชำระหนี้โดยไม่แบ่งแยกตามชนิดของหน่วยลงทุนที่ก่อให้เกิดความรับผิดดังกล่าว จึงเป็นไปได้ว่าในกรณีที่หนี้หรือความรับผิดของหน่วยลงทุนชนิดหนึ่งมีจำนวนมากกว่าสินทรัพย์ที่สามารถนำไปชำระหนี้หรือความรับผิดของหน่วยลงทุนชนิดนั้นได้ สินทรัพย์ของหน่วยลงทุนอีกชนิดหนึ่งอาจถูกนำไปชำระหนี้หรือความรับผิดที่เกิดขึ้นจากหน่วยลงทุนชนิดแรกได้ อย่างไรก็ตาม ในทางปฏิบัติ การรับผิดข้ามชนิดของหน่วยลงทุน (Cross-Class Liability) หรือข้ามซีรีส์ของหน่วยลงทุน มักเกิดขึ้นเฉพาะในกรณีที่สินทรัพย์ที่สามารถนำไปชำระหนี้ของหน่วยลงทุนชนิดหนึ่งก่อให้เกิดความรับผิดถูกนำไปใช้ชำระหนี้หรือความรับผิดของหน่วยลงทุนชนิดนั้นจนหมดแล้ว ในกรณีดังกล่าว สินทรัพย์ของกองทุนปลายทางในส่วนที่เป็นของหน่วยลงทุนชนิดอื่นอาจจะถูกนำไปใช้ในการชำระหนี้หรือความรับผิดในส่วนที่ยังคงเหลืออยู่นั้นได้

## 20. การบังคับไถ่ถอนและเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Mandatory Redemption and Conversion)

คณะกรรมการของกองทุนปลายทางอาจมีอำนาจในการกำหนดให้ผู้ลงทุนไถ่ถอนหน่วยลงทุนในกองทุนปลายทาง (Mandatory Redemption) ด้วยเหตุผลใดก็ตาม หรือโดยไม่จำเป็นต้องมีเหตุผล ในกรณีดังกล่าว กองทุนปลายทางอาจมีความจำเป็นต้องขายการลงทุน เพื่อนำเงินมาจ่ายคืนให้ผู้ลงทุน การลดขนาดของกองทุนปลายทางอาจทำให้เกิดการระงับของการลงทุนที่เหลือจำนวนน้อยลง นอกจากนี้ คณะกรรมการของกองทุนปลายทางอาจมีอำนาจในการกำหนดให้ผู้ลงทุนเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Mandatory Conversion) หากผู้ลงทุนมีการลงทุนในกองทุนปลายทางน้อยกว่ามูลค่าการลงทุนขั้นต่ำของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด หรือหากกองทุนปลายทางไม่สามารถจัดให้มีชนิดของหน่วยลงทุนดังกล่าวได้อีกต่อไปด้วยเหตุผลทางเทคนิคหรือในเชิงเศรษฐกิจ โดยหน่วยลงทุนชนิดใหม่อาจมีเงื่อนไขแตกต่างจากหน่วยลงทุนชนิดเดิม ซึ่งผู้ลงทุนอาจพึงพอใจกับเงื่อนไขของหน่วยลงทุนชนิดเดิมมากกว่าก็ได้ ในกรณีดังกล่าว ผู้ลงทุนควรปรึกษาที่ปรึกษาทางกฎหมายหรือภาษีที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากการบังคับเปลี่ยนชนิดของหน่วยลงทุนดังกล่าว อาจถือว่าเป็นการจำหน่ายหรือขายหน่วยลงทุนในทางภาษีอากรได้

## 21. การลงทุนในบริษัทขนาดเล็ก

กองทุนปลายทางที่ลงทุนในบริษัทขนาดเล็กอาจมีความผันผวนทางมูลค่ามากกว่ากองทุนปลายทางอื่น ๆ บริษัทขนาดเล็กอาจสร้างโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าบริษัทขนาดใหญ่ แต่ในขณะเดียวกันก็มีความเสี่ยงเป็นพิเศษบางประการ บริษัทขนาดเล็กมักมีจำนวนผลิตภัณฑ์ ตลาดสำหรับการขายผลิตภัณฑ์ หรือเงินทุนที่จำกัดเมื่อเทียบกับบริษัทขนาดใหญ่ และมักต้องพึ่งพาการบริหารงานของคณะผู้บริหารที่มีสมาชิกจำนวนน้อยและมีประสบการณ์น้อย หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็ก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงเวลาที่ตลาดกำลังซบเซา อาจมีสภาพคล่องน้อยกว่าและอาจมีราคาผันผวนในระยะสั้นหรือมีความแตกต่างในราคาซื้อกับราคาขายสูงกว่า นอกจากนี้ การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กอาจทำได้เพียงนอกตลาดหลักทรัพย์ หรือในตลาดหลักทรัพย์เฉพาะภูมิภาค หรืออาจมีกรณีอื่น ๆ ที่ทำให้หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กมีสภาพคล่องน้อยกว่า ดังนั้น การลงทุนในบริษัทขนาดเล็กอาจมีความเปราะบางต่อความผันผวนมากกว่าการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ และกองทุนปลายทางอาจประสบปัญหามากกว่าในการเปิดหรือปิดสถานะการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กในราคาตลาด นอกจากนี้ บริษัทขนาดเล็กยังอาจมีข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะน้อยกว่า หรือสินทรัพย์ได้รับความสนใจจากตลาดน้อยกว่า และอาจใช้เวลานานกว่าในการที่ราคาหลักทรัพย์ของ บริษัทขนาดเล็กจะสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของศักยภาพในการหารายได้หรือสินทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็ก

## 22. การเรียกผลตอบแทนที่ได้รับจัดสรรกลับคืน (Recall of Distributions)

Portfolio Entity อาจสงวนสิทธิ์ในการเรียกคืนผลตอบแทนที่ได้มีการจัดสรรไปให้แก่ผู้ลงทุนใน Portfolio Entity ซึ่งรวมถึงกองทุนปลายทางด้วย โดยอาจเป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์ในการนำเงินไปลงทุนเพิ่มเติม ชำระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด นอกจากนี้ มีความเป็นไปได้ที่ (ก) Portfolio Entity จะเรียกคืนผลตอบแทนจากกองทุนปลายทางในส่วนของผลตอบแทนที่ Portfolio Entity ได้เคยมีการจัดสรรไปให้แก่ผู้ขายหรือโอนการลงทุนใน Portfolio Entity ให้แก่กองทุนปลายทาง (Transferor) (ในกรณีที่กองทุนปลายทางเข้าลงทุนใน Portfolio Entity ผ่านการซื้อการลงทุนในตลาดรอง (Secondary Investment) จาก Transferor) หรือ (ข) Portfolio Entity อาจสงวนสิทธิ์ในการเรียกคืนผลตอบแทนที่ได้มีการจัดสรร (ไม่ว่าจะเป็นผลตอบแทนในส่วนที่ Portfolio Entity ได้เคยมีการจัดสรรไปให้แก่กองทุนปลายทางเองหรือผลตอบแทนในส่วนที่ Portfolio Entity ได้เคยมีการจัดสรรให้แก่ Transferor (ในกรณีที่กองทุนปลายทางเข้าลงทุนใน Portfolio Entity ผ่านการซื้อการลงทุนในตลาดรอง (Secondary Investment) จาก Transferor)) เพื่อชดเชยความเสียหายให้กับบุคคลอื่นหรือเพื่อชำระภาระผูกพันอื่นใดของ Portfolio Entity

## 23. กองทุนปลายทางต้องพึ่งพาคูคาลกรสำคัญและผู้ให้บริการที่เป็นบุคคลที่สาม

ความสำเร็จของกองทุนปลายทางนั้น ในบางส่วน ขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพและความสามารถของผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทาง หรือบุคลากรที่เกี่ยวข้องของผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทาง ไม่สามารถรับประกันได้ว่าบุคลากรดังกล่าวจะยังทำงานให้กับผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทางหรือผู้จัดการการลงทุนของกองทุนปลายทาง (แล้วแต่กรณี) ต่อไป และการลาออกหรือการออกจากตำแหน่งของบุคลากรที่สำคัญอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของกองทุนปลายทางได้

นอกจากนี้ กองทุนปลายทางยังต้องพึ่งพาการดำเนินงานของผู้ให้บริการที่เป็นบุคคลที่สาม เช่น ผู้จัดการกองทุนของกองทุนปลายทาง ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สอบบัญชี หากผู้ให้บริการดังกล่าวไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ได้ อาจก่อให้เกิดผลกระทบในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของกองทุนปลายทาง นอกจากนี้ ผู้ให้บริการดังกล่าวยังอาจปฏิบัติหน้าที่ของตนไม่สำเร็จ หรือปฏิบัติหน้าที่ของตนในทางที่ไม่ส่งเสริมผลประโยชน์ของกองทุนปลายทางได้ ซึ่งอาจรวมถึงการเกิดความขัดข้องล้มเหลวของระบบหรือการละเมิดระบบรักษาปลอดภัย ซึ่งอาจขัดขวางธุรกิจของกองทุนปลายทางอย่างมีนัยสำคัญได้

### หมายเหตุ

ข้อมูลความเสี่ยงข้างต้นเป็นเพียงปัจจัยความเสี่ยงบางส่วนของกองทุนปลายทางที่กองทุนไปลงทุน ทั้งนี้ หากมีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง ให้ถือเอาข้อมูลของกองทุนปลายทางเป็นหลัก

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถศึกษารายชื่อกองทุนปลายทางที่เป็นปัจจุบันได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงทั้งหมดได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนปลายทาง



## เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม

### - เครื่องมือการกำหนดให้ผู้ลงทุนเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (liquidity fee) :

กองทุนรวมทั่วไป

อัตราค่าธรรมเนียม liquidity fee ไม่เกินร้อยละ (ของมูลค่าหน่วยลงทุน) : 1.00

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee ในอัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

สำหรับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่มากกว่า 50 ล้านบาท

โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยอัตรา Liquidity Fee ที่เรียกเก็บจริง และหรือระดับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก และหรือระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดอัตรา Liquidity Fee ที่เก็บจริง โดยปรับเปลี่ยนได้ไม่เกินอัตราสูงสุดที่กำหนดในโครงการ และหรือปรับเปลี่ยนระดับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนออก และหรือปรับลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่กำหนดรายละเอียดหลักเกณฑ์และหรือเงื่อนไข และอัตรา Liquidity Fee ที่แตกต่างกันตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน และ/หรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee ในวันทำการนั้น

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บ Liquidity fee ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ 1. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุน (transaction costs) เช่น bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน 2. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการทำธุรกรรม repo เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) 3. สภาพคล่องของกองทุนรวม เช่น สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนถือครอง 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บ Liquidity Fee เพิ่มเติมจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) (ถ้ามี) หรือการเพิ่มค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (anti-dilution levies – ADLs) (ถ้ามี) และสามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ เงินจาก Liquidity Fee ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

#### กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

##### รายละเอียดเพิ่มเติม :

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ liquidity fee บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) :

#### กองทุนรวมทั่วไป

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ด้วยวิธีปฏิบัติ : Partial swing pricing

##### รายละเอียดเพิ่มเติม :

#### หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกใช้วิธี Partial swing pricing โดยกำหนดอัตรา swing factor สูงสุดไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน ก็ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
2. swing factor มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ 1. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุน (transaction costs) เช่น bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน 2. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการทำธุรกรรม repo เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) 3. สภาพคล่องของกองทุนรวม เช่น สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนถือครอง 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน เป็นต้น ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. Swing Thresholds มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน ได้แก่ 1. พอร์ตการลงทุน 2. นโยบายการลงทุน 3. สภาพตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุน 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน 5. กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง 6. กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับขนาดของกองทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
4. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช้ Swing Pricing พร้อมกับ Anti-dilution levies – ADL แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

#### ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา swing factor ที่เก็บจริง ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ swing pricing และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่

เกี่ยวข้องการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน

#### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจกำหนด Swing Pricing ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาใช้ partial swing pricing จะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า swing threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out)

ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

#### **กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

##### **รายละเอียดเพิ่มเติม :**

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Swing Pricing บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

#### **ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies – ADLs) :**

##### **กองทุนรวมทั่วไป**

**อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน**

##### **รายละเอียดเพิ่มเติม :**

##### หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะกำหนดอัตรา ADLs สูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน
2. บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะอยู่ภายใต้กฎระเบียบและหรือประกาศและหรือแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. และหรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและหรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่น ทั้งนี้ การกำหนด ADLs factor จะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ 1. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุน (transaction costs) เช่น bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน 2. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการทำธุรกรรม repo เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) 3. สภาพคล่องของกองทุนรวม เช่น สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนถือครอง 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. การกำหนด ADLs threshold มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน ได้แก่ 1. พอร์ตการลงทุน 2. นโยบายการลงทุน 3. สภาพตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุน 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน 5. กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง 6. กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับขนาดของกองทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ

4. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

### ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ การใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้ เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง กับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการ หรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการ จัดสรรหน่วยลงทุน
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเรียกเก็บ Anti-dilution levies – ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก เพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs threshold ที่บริษัทกำหนดไว้ รวมถึงบริษัท จัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณากำหนดอัตราการเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิ์ที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการ เรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา ADLs ที่เรียกเก็บ ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ โดย บริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการ กำหนด

### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการ อาจพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยจะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิ ของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า ADLs threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อ ขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
3. บริษัทจัดการกำหนด ADLs Threshold โดยใช้ข้อมูลดังต่อไปนี้
  - (1) มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า มากกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
  - (2) มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด (1) และ (2) ในระดับที่ต่างกัน
4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs นี้ ADLs ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้าง ผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

### **กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

#### **รายละเอียดเพิ่มเติม :**

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

- การกำหนดเงื่อนไขหรือข้อจำกัดในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (notice period) :

กองทุนรวมทั่วไป

เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนมูลค่าเกินกว่า 10,000,000.00 บาท

จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าเป็นเวลา : 5 วันทำการ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนโดยมีมูลค่ารวมเกินกว่า 10 ล้านบาท จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าก่อนการไถ่ถอนหน่วยลงทุน (Notice Period) เป็นเวลาสูงสุดไม่เกิน 5 วันทำการ ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการอาจใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs, Redemption Gate, Side pocket, Suspension of Dealings และหรือเครื่องมืออื่น ๆ โดยพิจารณาจากสภาพคล่อง และ/หรือตลอดจนสถานะตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุนในขณะนั้น ว่าการใช้ Notice period เพียงเครื่องมือเดียวอาจไม่เพียงพอในการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องของกองทุน ซึ่งอาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs ในสถานการณ์ที่เห็นว่าต้องชดเชยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขายในปริมาณที่มากหรือราคาที่ไม่เหมาะสม และหรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Redemption Gate ในกรณีที่ได้รับชำระค่าขายหลักทรัพย์สินไม่ทันหรือไม่เพียงพอต่อการไถ่ถอน เพื่อเป็นการชะลอการไถ่ถอนหน่วยลงทุน และหรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือ Side pocket เมื่อตราสารชนิดชำระหนี้ หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล หรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Suspension of Dealings เมื่อมีการกระทบต่อสภาพคล่องโดยรวมของกองทุน และการใช้ Suspension of Dealings จะเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและผู้หน่วยลงทุนที่ยังคงอยู่ในกองทุนเป็นสำคัญ

ข้อสงวนสิทธิ์

1. ในกรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิบัติกับคำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้นเช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำรายการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมืออื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs, Redemption Gate, Side pocket, Suspension of Dealings และหรือเครื่องมืออื่น ๆ
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลด Notice period ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกิน Notice period สูงสุดที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Notice Period ในวันทำการนั้น

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจกำหนด Notice period ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจไม่ใช้ Notice period ก็ได้ หากกองทุนรวมในวันนั้นมีสภาพคล่องเพียงพอ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้และกำหนดระยะเวลา Notice period โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ความผันผวนในตลาดซื้อขายทรัพย์สิน สภาพคล่องของตลาดทรัพย์สินลดลงจากภาวะปกติ สภาพคล่องของกองทุนรวมผิดปกติ หรือประเมินว่าสภาพคล่องของกองทุนจะไม่สอดคล้องกับปริมาณการไถ่ถอนของกองทุนรวม เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ หรือปัจจัยอื่น ๆ ที่นอกเหนือการควบคุมและคาดการณ์ของบริษัทจัดการ หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณ

การภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

#### กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

##### รายละเอียดเพิ่มเติม :

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Notice period บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

#### เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption gate) :

##### กองทุนรวมทั่วไป

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 10 วันทำการ

ในทุกรอบเวลา : 30 วัน

##### รายละเอียดเพิ่มเติม :

##### หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะกำหนด Redemption Gate ขั้นต่ำ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
  2. บริษัทจัดการจะกำหนด Gate period สูงสุดไม่เกิน 10 วันทำการ ในแต่ละ 30 วัน ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
  3. ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อป้องกันสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate threshold ในกรณีดังกล่าว Redemption Gate จะใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่ สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเท่ากับหรือมากกว่า Gate threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่ มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจาก มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวก มูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
  4. บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม Redemption Gate โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro-rata basis) ของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate
  5. บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Redemption Gate และ gate period ในแต่ละครั้งแตกต่างกันได้ แต่ Redemption Gate จะไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำ และ gate period จะไม่มากกว่าระดับเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ
  6. คำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะนำไปทำรายการในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ก่อนเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
7. บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ไม่เกิน Redemption Gate ตามราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
  8. บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเมื่อมีการใช้ Redemption gate โดยไม่ชักช้า
  9. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate นี้ บริษัทจัดการอาจใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

### ข้อสงวนสิทธิ

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Gate threshold ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยจะปรับลดไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการ ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการและแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น

### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจกำหนด Redemption Gate ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate เฉพาะกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ความผันผวนในตลาดซื้อขายทรัพย์สิน สภาพคล่องของตลาดทรัพย์สินลดลงจากภาวะปกติ สภาพคล่องของกองทุนรวมผิดปกติ หรือประเมินว่าสภาพคล่องของกองทุนจะไม่สอดคล้องกับปริมาณการไถ่ถอนของกองทุนรวม เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ เกิดการไถ่ถอนมากกว่า Redemption Gate ที่กำหนดไว้ หรือปัจจัยอื่น ๆ ที่นอกเหนือการควบคุมและคาดการณ์ของบริษัทจัดการ หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ

### กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

#### รายละเอียดเพิ่มเติม :

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Redemption Gate บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

- การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องมีนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket)  
บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ส.น. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน
- การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)

**บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถดำเนินการได้สูงสุดไม่เกิน (วันทำการ) : 5**

เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่า จำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ กรณีเกิดเหตุตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1. เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้
  - (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
    - (1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทย หรือกฎหมายต่างประเทศ
    - (2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
    - (3) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
  - (ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ
2. อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจาก การที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ



## ข้อกำหนดอื่น ๆ

### 1. การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft commission)

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้จำเป็นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจ และต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- (2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็น เพื่อให้กองทุนได้รับผลประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทของหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับ soft commission เพื่อประโยชน์ของบริษัทได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามที่โดยกฎหมาย หรือโดยวิชาชีพเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการ หรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยม ตามแนวปฏิบัติที่บริษัทจัดการประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนอาจจะขอดูแนวทางนี้ได้ที่ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

### 2. ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกัน

ในปี พ.ศ. 2553 ประเทศสหรัฐอเมริกาได้ออกกฎหมายที่เรียกว่า Foreign Account Tax Compliance Act (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า FATCA) โดยมีผลบังคับใช้วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 กฎหมายฉบับดังกล่าวกำหนดให้สถาบันการเงินที่ไม่ใช่สัญชาติอเมริกันนอกประเทศสหรัฐอเมริกา (Foreign Financial Institution หรือ FFI) รายงานข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีของบุคคลที่อยู่ในบังคับต้องเสียภาษีให้กับประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงบุคคลธรรมดา/นิติบุคคล สัญชาติอเมริกัน ผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ถาวรในสหรัฐอเมริกา และผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในสหรัฐอเมริกา) ซึ่งเปิดหรือมีไว้กับ FFI นั้น นอกจากนี้ยังปรากฏด้วยว่าในปัจจุบันมีรัฐบาลในหลายประเทศกำลังดำเนินการออกกฎหมายที่มีข้อกำหนด และหลักเกณฑ์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกับ FATCA (ซึ่งต่อไปจะรวมเรียก FATCA และกฎหมายดังกล่าวว่า “กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง”)

กองทุนรวมและบริษัทจัดการถือว่าเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าเพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้าบางประเภทต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

ภายใต้ข้อกำหนดของ FATCA หากกองทุนรวมใดไม่เข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ FATCA (กล่าวคือ มีสถานะเป็น Non-Participating Foreign Financial Institution หรือ NPFFI) กองทุนรวมนั้นจะได้รับผลกระทบที่สำคัญในสองกรณี คือ

- (1) ต้องถูกหักเงินในอัตรา 30% ของเงินที่กองทุนรวมจะได้รับจากรายได้ผลประโยชน์หรือเงินจากการขายทรัพย์สินทางการเงินในประเทศสหรัฐอเมริกา (เงินลงทุนทางตรง) ซึ่งจะเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป และเงินลงทุนทางอ้อมในทรัพย์สินทางการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกา (Pass-thru) ซึ่งอาจรวมถึงเงินฝากและเงินลงทุนกับสถาบันการเงินอื่น ๆ นอกประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งจะเริ่มต้นตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป โดย FATCA กำหนดให้สถาบันการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกาและ FFI ที่เข้าร่วมผูกพันตนตามข้อกำหนดของ FATCA (ซึ่งรวมถึงธนาคารและสถาบันการเงินในประเทศไทย ผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) มีหน้าที่ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายดังกล่าวก่อนชำระให้กับกองทุนรวมที่เป็น NPFFI
- (2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เข้าร่วมผูกพันตนตามข้อกำหนดของ FATCA อาจจะถูกปฏิเสธหรือระงับการทำธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้

อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำรายการผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

เพื่อให้บริษัทจัดการ และกองทุนรวมได้รับผลกระทบในการดำเนินงานรวมทั้งเพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการและกองทุนรวม (โดยบริษัทจัดการ) จึงเข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง และเพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องได้ บริษัทจัดการและกองทุนรวม (ซึ่งรวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของกองทุน เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สินและผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) จึงขอสงวนสิทธิในการดำเนินการดังนี้

(2.1) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) ให้คำยินยอมบริษัทจัดการและกองทุนและตัวแทนในการนำส่งข้อมูล (เช่น ชื่อ ที่อยู่ เลขประจำตัวผู้เสียภาษีของสหรัฐอเมริกา จำนวนและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ จำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนหรือเงินปันผลที่ได้รับ เป็นต้น) ที่มีอยู่ในบัญชีทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นกับบริษัทจัดการ ให้กับหน่วยงานของรัฐทั้งในและต่างประเทศ ตามข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

(2.2) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำส่งข้อมูล เอกสาร และ/หรือคำยินยอม เพิ่มเติม เพื่อยืนยันหรือพิสูจน์ทราบความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา เช่น หนังสือแสดงการเสียสิทธิในสัญชาติอเมริกัน หรือการให้ข้อมูลตามหัวข้อที่กำหนดไว้ในแบบฟอร์มของหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือการแจ้งปรับปรุงข้อมูลเมื่อข้อมูลที่เคยให้ไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น รวมถึงนำส่งหลักฐานเพื่อยืนยันการเข้าร่วมใน FATCA หรือกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็นลูกค้าสถาบันการเงิน) ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายดังกล่าว

(2.3) ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อเป็นการป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนปฏิเสธการดำเนินการหรือไม่แสดงเจตนาตอบรับภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ตามความจำเป็นและความเหมาะสม โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือ ได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้รับไว้แล้วในคำขอเปิดบัญชี

1. ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว
2. ระงับหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว
3. ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายจากรายได้เงินลงทุน เงินปันผลและ/หรือเงินที่ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนรายนั้นได้ เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดกับกฎหมายของประเทศไทย
4. ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นความจำเป็น และเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนโดยรวม เพราะเป็นการกระทำเพื่อหลีกเลี่ยงมิให้บริษัทจัดการและกองทุนมีการดำเนินการที่ไม่สอดคล้องข้อบังคับของ FATCA และกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องอันจะทำให้กองทุนอาจต้องถูกหัก ณ ที่จ่าย หรือถูกปิดบัญชีธนาคารตามที่กล่าวแล้วข้างต้น ซึ่งในทางปฏิบัติบริษัทจัดการจะเลือกดำเนินการเฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) เท่านั้น ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ (รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

## ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุน

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกหลักทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) : ไม่จำกัดอัตราส่วน

ส่วนที่ 2 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	การเข้าทำธุรกรรม derivatives	ไม่เกิน 100%
2	การกู้ยืมเงินหรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ไม่เกิน 50%

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือ ที่แก้ไขเพิ่มเติม

**ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้นรายละ หรือกองทุนรวม**

<b>ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<sup>1</sup></b> (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อปี)	<b>อัตราตามโครงการ</b> (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อปี)
<b>1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด (ที่ประมาณการได้)</b>	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ <sup>2</sup>	ไม่เกิน 1.605 ต่อปี
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี
- ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.13375 ต่อปี
- ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 2,000,000 บาท ไม่เกิน 1.07 ต่อปี
<b>2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด (ที่ประมาณการไม่ได้)</b>	
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ไม่เกิน 2.58 ต่อปี
<b>3. ประมาณการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>	ไม่เกิน 3.745 ต่อปี

<b>ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้นรายละ<sup>1,7</sup></b> (% ของมูลค่าซื้อขาย)	<b>อัตราตามโครงการ</b>
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน <sup>3,4</sup>	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน <sup>3,5</sup>	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน <sup>3,6</sup>	
- กรณีเป็นกองทุนต้นทาง	ใช้ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาคงแล้ว
- กรณีเป็นกองทุนปลายทาง	ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายคำนวณอยู่ในราคาคงแล้ว
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	มี 50 บาทต่อหน่วยลงทุน 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย หรือตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

**หมายเหตุ :**

1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในตนเองเรียบร้อยแล้ว (ถ้ามี)
2. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด ทั้งนี้ สามารถดูตัวอย่างการคำนวณได้ที่โครงการจัดการกองทุนรวม
3. อัตราไม่เกินร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน ดังนี้
  - 3.1 บริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและหรือกองทุนส่วนบุคคลและหรือกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ
  - 3.2 สำหรับลูกค้าที่ไม่เข้าเกณฑ์ข้อ 3.1 บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 100 ของค่าธรรมเนียมการขายที่เรียกเก็บจริง

4. ทั้งนี้ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ(กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด ทั้งนี้ สามารถดูตัวอย่างการคำนวณได้ที่โครงการจัดการกองทุนรวม
5. ทั้งนี้ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด ทั้งนี้ สามารถดูตัวอย่างการคำนวณได้ที่โครงการจัดการกองทุนรวม
6. ก่อนเปิดให้บริการ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th) หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
7. สำหรับหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 12 เดือนและผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขาย บลจ.ขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ไม่เกิน 5.35% ของ NAV (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ)

## ข้อแนะนำ/คำเตือน

- การลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุน
- ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และควรขอคู่มือประจำตัวของบุคคลดังกล่าวที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกให้ด้วย
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถขอตรวจสอบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการได้ที่บริษัทจัดการและสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่าง ๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)
- บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ โดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th))
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)
- ในกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ไม่ปกติผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

หนังสือชี้ชวนนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567

# กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

## รายละเอียดโครงการจัดการ

### 1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : BCAP Evergreen Private Equity Fund Not for Retail Investors

ชื่อย่อโครงการ : BCAP-EPE UI

ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด

ประเภทการขาย : หลายครั้ง

การกำหนดอายุโครงการ : ไม่กำหนด

รายละเอียดเพิ่มเติมเงื่อนไข (อายุโครงการ) :

บริษัทจัดการจะเลิกกองทุน ในกรณีดังต่อไปนี้

1. บริษัทจัดการจะยุติโครงการในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หากปรากฏว่าจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกไม่เพียงพอต่อการจัดตั้งกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคืนเงินให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามข้อกำหนดในเรื่องการคืนเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากบริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือสถานการณ์การลงทุนในและหรือต่างประเทศไม่เหมาะสม เช่น สภาวะตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวน หรือเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ และผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม เป็นต้น ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากกองทุนปลายทางที่ไปลงทุนยกเลิกระดมทุนหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือปัจจัยอื่นที่ไม่สามารถควบคุมได้ จนทำให้กองทุนไทยไม่สามารถบริหารจัดการได้ตามวัตถุประสงค์อย่างเหมาะสม โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากมีเหตุที่ทำให้บริษัทจัดการและกองทุนนี้ไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนประสงค์จะลงทุนได้อีกต่อไป และหรือไม่สามารถลงทุนหรือบริหารจัดการได้ตามวัตถุประสงค์หรือนโยบายของกองทุนได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
5. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนในกรณีอื่นใดที่มีเหตุให้เชื่อได้ว่าเป็นการปกป้องรักษาผลประโยชน์ของกองทุนและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ลักษณะโครงการ : กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ลักษณะการขาย : เสนอขายในไทย

วัตถุประสงค์ของโครงการ :

เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรับได้ ผ่านการลงทุนในหน่วย private equity ทั่วโลก

### 2. ประเภทกองทุน

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ทรัพย์สินทางเลือก

การลงทุนของนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก : หน่วย private equity

### ประเภทกองทุนตามลักษณะพิเศษ :

- กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds)

### ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ :

- กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

**ประเภทการลงทุนตามความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ :** กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

**นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน :** ดุลยพินิจ

### รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบ กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme (CIS)) รูปแบบอื่นใดก็ได้ (“กองทุนปลายทาง”)

โดยกองทุนปลายทางที่กองทุนจะลงทุนจะเน้นการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“Private Equity”) เป็นหลัก ทั้งนี้ อาจจะมีการลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ ร่วมด้วยก็ได้ เช่น ตราสารหนี้, ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Mezzanine), ตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Debt), อสังหาริมทรัพย์ภาคเอกชน (Private Real Estate) หรือโครงสร้างพื้นฐานภาคเอกชน (Private Infrastructure) เป็นต้น

กองทุนปลายทางจะใช้กลยุทธ์ต่าง ๆ ในการลงทุนใน Private Equity เช่น การให้เงินลงทุนแก่บริษัทที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นกิจการ (Venture Capital) การให้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการในบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต (Growth Capital) การเข้าซื้อหุ้นบริษัทที่มีความมั่นคงแล้ว (Buyout) การจัดหาแหล่งเงินทุนให้แก่บริษัทที่เผชิญสถานการณ์พิเศษ เช่น การปรับโครงสร้าง การดำเนินธุรกิจ (Special Situations) เป็นต้น ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนปลายทางจะเป็นการลงทุนโดยตรงใน Private Equity (Direct Investments) หรือเป็นการลงทุนผ่านกองทุน Private Equity (Private Equity Funds) อีกทอดหนึ่งก็ได้ นอกจากนี้การลงทุนของกองทุนปลายทางอาจเป็นการเข้าร่วมลงทุน (Co-Investments) ในสินทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดแรก (Primary Investment) หรือการลงทุนในสินทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Secondary Investments)

โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) หลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated Securities) โดยตราสารข้างต้นอาจมีความผันผวนหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ โดยจะวิเคราะห์และพิจารณาการลงทุนเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม



กองทุนอาจจะมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดของกองทุนในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังนี้

1. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินทรัพย์อ้างอิง เช่น ทรัพย์สินต่างๆ ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เครดิต เป็นต้น ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการรวมถึงสินทรัพย์อ้างอิงอื่นๆ ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ และเพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และทิศทางของค่าเงินหรืออัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนปลายทางอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทาง
2. การกู้ยืมเงิน หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการลงทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนรวมกันไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนปลายทางอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทาง
3. กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) โดยตรง อย่างไรก็ตามกองทุนปลายทางอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทาง
4. กองทุนจะลงทุนในหน่วย private equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนปลายทางอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนปลายทาง

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด และหรือตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด รวมถึงที่จะแก้ไขในอนาคต

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการเดียวกัน ห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง อย่างไรก็ดี ในกรณีที่กองทุนปลายทางไม่สามารถดำเนินการเพื่อขอมติได้ เนื่องจากติดข้อจำกัดห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง บริษัทจัดการสามารถขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ หากได้รับมติเกินกึ่งหนึ่งของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางในส่วนที่เหลือ

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างซึ่งไม่ขัดต่อกฎหมายที่เกี่ยวข้องซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง หรือตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรง หรือกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) โดยเป็นไปตาม

หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนจะไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Risk Profile) เพิ่มขึ้น รวมทั้งประเภทและลักษณะพิเศษที่เปลี่ยนแปลงนั้นจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด ณ ขณะนั้น และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th) และ/หรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดจะกระทำภายใต้สถานการณ์ที่ปกติ ซึ่งอาจมีบางกรณีที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ อันเนื่องมาจากการเกิดสถานการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีความจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการตามประกาศแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมเรื่องการจัดประเภทของกองทุนจะไม่นำมาบังคับใช้ในระหว่างรอการลงทุน ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วันนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม รวมถึงช่วงเวลาก่อนเลิกกองทุน ซึ่งมีระยะเวลา 30 วันก่อนการเลิกกองทุนรวม และรวมถึงช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัสต์สินของกองทุน เนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ซึ่งต้องไม่เกินกว่า 10 วันทำการ ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

### 3. ข้อมูลเกี่ยวกับจำนวนเงินทุนโครงการ

จำนวนเงินทุนโครงการเริ่มต้น : 2,000,000,000.00 บาท

นโยบายการเพิ่มเงินทุนโครงการ : มี

ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการเสนอขายหน่วยลงทุนมากกว่าจำนวนเงินทุน : เป็นจำนวนร้อยละ 15.00 ของจำนวนเงินทุนโครงการ

มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 10.0000 บาท

จำนวนหน่วยลงทุนเริ่มต้น : 200,000,000.0000 หน่วย

ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก : 10.0000 บาท

รายละเอียดเพิ่มเติม : -

### 4. การบริหารจัดการกองทุน

นโยบายการกักขัง :

กองทุนอาจกักขังเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :

- ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging)

มีนโยบายการลงทุนใน derivatives : แบบไม่ซับซ้อน

วิธีการในการคำนวณ Global Exposure limit : Commitment approach

อัตราส่วนการลงทุนใน derivatives สูงสุด (Maximum Global Exposure) ไม่เกินร้อยละ : 100.00

- การลดความเสี่ยง (Hedging)

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : อื่นๆ

รายละเอียดเพิ่มเติมกลยุทธ์การบริหารกองทุน :

มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนปลายทาง โดยกองทุนปลายทางมีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวจากการลงทุนใน private equity

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน (Investment Strategy) : อื่น ๆ

รายละเอียดเพิ่มเติมกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน : ลงทุนใน private equity

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

5. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (class of unit) : ไม่มี

6. การจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย

หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล : -

กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน : -

7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำของการรับซื้อคืน : ไม่กำหนด

จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการรับซื้อคืน : ไม่กำหนด

วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน

ระยะเวลาในการรับซื้อคืน : อื่นๆ โปรดระบุ

ทำรายการรับซื้อคืนเป็นรายไตรมาส โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้าซึ่งระยะเวลาในการรับซื้อคืนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก หลังจาก 15 เดือนนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมหรือภายในเวลาที่บริษัทจัดการจะกำหนดภายหลัง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศวันเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าโดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำเป็นระยะเวลา 12 เดือน หากผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) โดยในการนับระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะใช้เกณฑ์ “เข้าก่อนออกก่อน” (First In First Out) อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจปรับลดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวหรือเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้โดยไม่กำหนดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนระยะเวลาในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้สอดคล้องกับกำหนดระยะเวลาในการรับซื้อคืนของกองทุนปลายทางและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

**ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืนภายใน :** T+5 คือ 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV

**การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :** ผู้ถือหน่วยลงทุน ต้องแจ้งล่วงหน้า 100 วันทำการ

**รายละเอียดเพิ่มเติม :**

รายละเอียดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

(1) วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งขายคืนหน่วยลงทุนด้วยตนเองได้ที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ในวาระรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดในใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนให้ถูกต้องครบถ้วน ชัดเจน และตามความเป็นจริง พร้อมทั้งระบุจำนวนหน่วยลงทุนที่จะขายคืนหรือจำนวนเงินที่ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุน พร้อมแนบเอกสารหลักฐานประกอบ (ถ้ามี) ตามที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนกำหนด และยื่นต่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพื่อทำการขายคืนหน่วยลงทุน

โดยคำสั่งขายคืนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนได้ทำรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแล้ว ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งขายคืนภายหลังจากวันหรือเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการจะถือเป็นคำสั่งขายคืนของวันทำการถัดไปและได้รับราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการถัดไป โดยเป็นไปตามตารางกำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนไม่เท่ากับจำนวนเงินที่ระบุในคำสั่งขายคืนได้

สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการขายคืนหน่วยลงทุน จะเกิดขึ้นหลังจากที่นายทะเบียนได้บันทึกข้อมูลการซื้อคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุจำนวนหน่วยลงทุนที่จะขายคืนในใบคำสั่งขายคืนมากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือระบุจำนวนเงินที่ต้องการได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุนมากกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนหักด้วยค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ซึ่งคำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น

ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการเห็นสมควร

การลดหน่วยลงทุนที่ขายคืนได้แล้ว จะทำภายในวันทำการถัดจากวันที่เสร็จสิ้นการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนนั้น

(2) การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย

หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้ในวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจจัดการต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคา ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม-โดยบริษัทจัดการจะประกาศวิธีการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลง ปรับปรุง วิธีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ในอนาคต ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

#### รายละเอียดระยะเวลาในการรับซื้อคืน :

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ทั้งนี้ วันและเวลาทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นไปตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

#### เงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนกรอกรายละเอียดเอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน ตามที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการอาจจะปฏิเสธ และ/หรือระงับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วนในกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

#### เงื่อนไขอื่นใด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือมูลค่าขั้นต่ำข้างต้นได้ในอนาคต ให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามประเภทของผู้ลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ตามช่องทางการซื้อขาย หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพิ่มเติมในอนาคต โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และเพื่อเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

#### **เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :**

#### การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน :

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้ ต่อเมื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมได้กำหนดกรณีที่เป็นเงื่อนไขการชำระและขั้นตอนการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในข้อผูกพัน โดยขั้นตอนที่กำหนดดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริง และเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดนั้นทุกราย ทั้งนี้ กรณีที่เป็นเงื่อนไขใหม่ได้เฉพาะกรณีใดกรณีหนึ่งหรือหลายกรณี ดังต่อไปนี้

(1) กองทุนรวมเปิดกำหนดวิธีการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้สามารถชำระเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินไว้เป็นการทั่วไป

- (2) การชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้นไปชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ
- (3) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงิน
- (4) ผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงรับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน และบริษัทจัดการกองทุนรวมได้รับมติพิเศษให้ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

1 บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริต และสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้ โดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
  - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล หรือ
  - (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ

(2) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้องต่างจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

2 กรณีการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามข้อ 1 (1) หรือ (2) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (2) บริษัทจัดการจะแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน
- (3) บริษัทจัดการแจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดทำรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1(1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1(2) ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลประโยชน์ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้
- (4) ในระหว่างที่บริษัทจัดการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยจะชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง เร็วไปและข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน

1. การจัดสรรหน่วยลงทุน

- 1.1 ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนจะได้รับจัดสรรหน่วยลงทุนตามที่ตั้งซื้อหลังจากที่ได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน
- 1.2 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่จัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของ บุคคลสหรัฐ และ/หรือ บุคคลที่สหรัฐกำหนด ตามกฎหมายว่าด้วยการปฏิบัติการตามความตกลงระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาล

แห่งประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อความร่วมมือในการปรับปรุงการปฏิบัติตามการภาษีอากรระหว่างประเทศ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และ/หรือตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

1.3 บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะไม่จัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ หากการจัดสรรหน่วยลงทุนดังกล่าว จะทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและการปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

## 2. การโอนหน่วยลงทุน

เป็นไปตามส่วนข้อผูกพัน หัวข้อ “สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน”

### **เงื่อนไข ข้อจำกัด การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง :**

การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีอายุย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีอายุย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

#### เงื่อนไขอื่นใด

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (กองทุนปลายทาง) ชั่วคราว/ถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ จะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การเสนอขายหน่วยลงทุน และ/หรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

## 8. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

### 8.1 ค่าธรรมเนียมรวม

**ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด ในอัตราไม่เกินร้อยละ : 3.745 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม**

#### **รายละเอียดเพิ่มเติม :**

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการโฆษณา เมื่อรวมกับค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่สามารถประมาณการได้ ซึ่งรวมกันแล้วประมาณค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ไม่เกินร้อยละ 3.745 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมดดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น ขนาดของกองทุน จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น โดยจะไม่เกินกว่าเพดานค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายแต่ละรายการที่มีการปรับเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนแปลงไป ตามที่ระบุในโครงการ โดยการปรับเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

## 8.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

**ประมาณการค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ :** 1.605 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น

**ประมาณการค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ :** 0.107 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น

**ประมาณการค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ :** 0.13375 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น

**ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน :** ไม่มี

**ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย :** ไม่มี

**ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ :** มี

**ประมาณการค่าธรรมเนียมในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.58 ต่อปี** ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม  
**รายละเอียดเพิ่มเติม (ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม) :**

### รายละเอียดเพิ่มเติมค่าธรรมเนียมการจัดการ

ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง ยกตัวอย่าง เช่น กองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท คิดค่าธรรมเนียมการจัดการ ร้อยละ 1.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต้นทาง มีการจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทาง A จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ ร้อยละ 0.70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปลายทาง A นอกจากนี้ กองทุนต้นทางมีการจัดสรรการลงทุนไปยังในกองทุนปลายทาง B จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ ร้อยละ 1.80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปลายทาง B ทั้งนี้ เงินส่วนที่เหลือที่กองทุนต้นทางได้รับจากการระดมทุน บริษัทจัดการจะลงทุนในทรัพย์สินประเภทอื่น ๆ ตามกรอบนโยบายการลงทุน

บริษัทจัดการมีวิธีการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต้นทาง ดังนี้

1. ในส่วนของเงินลงทุนในกองทุนปลายทาง A จำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนต้นทางในอัตราร้อยละ 0.30 ของจำนวน 100 ล้านบาท (ร้อยละ 0.30 คำนวณจากส่วนต่างระหว่างค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทาง (ร้อยละ 1.00) กับกองทุนปลายทาง A (ร้อยละ 0.70))
2. ในส่วนของเงินลงทุนในกองทุนปลายทาง B จำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะจ่ายเงินให้กับกองทุนต้นทางในอัตราร้อยละ 0.80 ของจำนวน 100 ล้านบาท (ร้อยละ 0.80 คำนวณจากส่วนต่างระหว่างค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทาง (ร้อยละ 1.00) กับกองทุนปลายทาง B (ร้อยละ 1.80))
3. ในส่วนของเงินลงทุนในทรัพย์สินประเภทอื่น ๆ จำนวน 800 ล้านบาท บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนต้นทางในอัตราร้อยละ 1.00 ของจำนวน 800 ล้านบาท



## รายละเอียดเพิ่มเติมค่าธรรมเนียมอื่น ๆ

### ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ตามที่จ่ายจริง) โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายครั้งแรกจะจ่ายตามจำนวนที่จ่ายจริงโดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวัน เป็นเวลา 5 ปี ได้แก่
  - (ก) ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์กองทุนเพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดสัมมนาเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวม ค่าใช้จ่ายในการลงนามในสัญญาต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับกองทุน และค่าใช้จ่ายด้านการตลาดอื่น ๆ ตามที่จ่ายจริง แต่รวมกันจะไม่เกิน 2,000,000 บาท
  - (ข) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุน ค่าจดทะเบียนกองทุนเป็นกองทุนรวม และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
  - (ค) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายครั้งแรก
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนที่เรียกเก็บตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาตัดจ่ายทั้งจำนวนหรือทยอยตัดจ่าย ตามระยะเวลาการใช้ประโยชน์ของค่าใช้จ่ายนั้น ได้แก่
  - (ก) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 1.07 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
  - (ข) ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามคำสั่ง หรือตามกฎหมาย หรือประกาศของสมาคม
  - (ค) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์และจัดส่งใบแจ้งผลการจัดสรรหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดทำและจัดพิมพ์ใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน บัตรกองทุน ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน เอกสารที่เกี่ยวข้อง ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งหนังสือบอกกล่าวรายงานต่าง ๆ สาส์นถึงผู้ถือหน่วยลงทุน
  - (ง) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงการ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.และหรือ ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.
  - (จ) ค่าจัดทำ ค่าพิมพ์และจัดส่งหนังสือชี้ชวน รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานประจำปีถึงผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งรวมถึงการลงประกาศต่าง ๆ ในหนังสือพิมพ์รายวัน รายงานต่าง ๆ หรือข่าวสารถึงผู้ถือหน่วยลงทุนและบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับกองทุนที่บริษัทจัดการจัดทำ หรือมีหน้าที่จัดทำขึ้นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรือกฎหมายกำหนด
  - (ฉ) ค่าแปลเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนเป็นภาษาต่างประเทศ
  - (ช) ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนีอ้างอิง ตามที่จ่ายจริง และค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้ในการคำนวณตัวแปรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ตามที่จ่ายจริง
  - (ซ) ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเพิ่มเติม จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม
  - (ฌ) ค่าเอกสารทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าเอกสารการลงบัญชีกองทุน
  - (ญ) ค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) ในการดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้กับบริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่ หรือเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายเพื่อรักษาสิทธิของกองทุน ค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ของกองทุน

(ฎ) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระหนี้เป็นทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ด้วยเงินสดตามตราสารแห่งหนึ่ง ค่าธรรมเนียมศาล ค่าธรรมเนียมทนายความ ค่าใช้จ่ายในด้านนิติกรรม ค่าประเมินราคา ค่าจดจำนอง ค่าจัดพิมพ์เอกสาร ค่าใช้จ่ายหรือ ค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับทางราชการ ค่าใช้จ่ายอันเกิดจากการรับชำระหนี้เป็นทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ ด้วยเงินสดตามตราสารแห่งหนึ่ง ค่าใช้จ่ายด้านภาษี ค่าทำประกันภัยดูแล และเก็บรักษา ตลอดจนค่าใช้จ่ายในการ จำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สินดังกล่าว

(ฏ) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระหนี้ค่าซื้อหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการชำระหนี้ค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(ฐ) ค่าธรรมเนียมธนาคารต่าง ๆ ค่าอากรแสตมป์ ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร ค่าประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากรสำหรับหนังสือโต้ตอบกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าพาหนะ ค่าใช้จ่ายในการสื่อสารโต้ตอบโดยวิธีอื่นที่มีใช้ทาง ไปรษณีย์

(ฑ) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นไปตามอัตราที่ธนาคาร พาณิชย์กำหนด ตามที่จ่ายจริง

(ฒ) ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการชำระบัญชีและเลิกกองทุน

(ณ) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถามหรือการดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ของกองทุนรวม

การคิดค่าใช้จ่ายตาม (1) และ (2) จะเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต แห่งประเทศไทย

(3) ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ได้แก่

(ก) ค่าอากรแสตมป์

(ข) ค่าธรรมเนียมหรือค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์

(ค) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (ถ้ามี)

(4) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนซึ่งมิได้ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากกองทุน ตามจำนวนเงินและเวลาที่เกิดค่าใช้จ่ายนั้นจริง ทั้งนี้ การเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินร้อยละ 0.0535 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะเป็นผู้รับผิดชอบส่วนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนดในกรณีที่มีค่าใช้จ่าย ตามข้อ (4) บริษัทจัดการจะเปิดเผยแยกเป็นรายการอย่างชัดเจนในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ผู้ลงทุนควร ทราบ และในรายงานประจำปี ซึ่งบริษัทจัดการจัดทำเมื่อสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีแต่ละปี

ค่าใช้จ่ายตามข้อ (1) และข้อ (2) จะถูกเปิดเผยเป็นยอดรวมของค่าใช้จ่าย ปรากฏในรายการค่าใช้จ่าย การดำเนินงานในงบ กำไรขาดทุนของกองทุนซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของรายงานประจำปี

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนรวมข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

อย่างไรก็ตาม หากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน บริษัทจัดการ จะเปลี่ยนแปลงการรับรู้ภาษีต่าง ๆ ดังกล่าว

### 8.3 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end fee)

เงื่อนไขในการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน : ไม่มี

ประมาณการค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

### ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end fee)

เงื่อนไขในการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : ไม่มี

ประมาณการค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

### ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching in)

อัตราค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า : อัตราค่าธรรมเนียมเดียวกัน ทั้งจากกองทุนรวมภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน และจากบริษัทจัดการอื่น

ประมาณการอัตราค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า : อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

รายละเอียดเพิ่มเติม :

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนปลายทาง ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว

### ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching out)

อัตราค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก : อัตราค่าธรรมเนียมเดียวกัน ทั้งกรณีสับเปลี่ยนออกไปยังกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ และบริษัทจัดการอื่น

ประมาณการอัตราค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก : อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Back-end fee)

รายละเอียดเพิ่มเติม :

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนต้นทาง ใช้ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว

### ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : มี

ค่าธรรมเนียม : 50 บาท

ต่อหน่วยลงทุน : 1,000 หน่วย

หรือเศษของ : 1,000 หน่วย

ในอัตรา ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

### ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน : มี

ในอัตรา ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

### ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) : มี

ค่าธรรมเนียมอื่น : มี

ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ :

- ค่าธรรมเนียมการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด
- ค่าธรรมเนียมการโอนเงินเพื่อซื้อหน่วยลงทุนหรือการโอนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด
- ค่าธรรมเนียมจากการโอนหักเงินจากบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ หรือกระแสรายวัน เพื่อซื้อหน่วยลงทุนตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด

ตามที่จ่ายจริง

**รายละเอียดเพิ่มเติม (ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน) :**

**รายละเอียดเพิ่มเติมของค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end fee)**

ทั้งนี้ หากกองทุน (กองทุนต้นทาง) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

**รายละเอียดเพิ่มเติมของค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee)**

ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการ จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดให้ทราบไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

**รายละเอียดเพิ่มเติมของค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee)**

สำหรับหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 12 เดือน และผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขายคืน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ไม่เกินร้อยละ 5.35 ของมูลค่าหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะใช้หลักการ “เข้าก่อนออกก่อน” (First In First Out) โดยบริษัทจัดการจะคำนวณระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่วันทำการซื้อหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำ และ/หรือค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

**รายละเอียดเพิ่มเติมของค่าธรรมเนียมอื่น**

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายอื่น ๆ จากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ขอให้บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ ซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย เช่น ค่าใช้จ่ายในการโอนหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดแจ้งจำนำกับนายทะเบียน ค่าแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลในทะเบียนตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

**8.4 วิธีการคำนวณและตัดจ่ายค่าธรรมเนียม**

1. บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมทุกวันที่มีการกำหนดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในแต่ละวันที่คำนวณนั้น เป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมโดยค่าธรรมเนียมดังกล่าวจะบวกด้วยภาษีมูลค่าเพิ่ม

ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ทั้งนี้การตัดจ่ายและการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว อาจปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสมโดยถือประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

2. บริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนจริงและตามระยะเวลาที่เหมาะสมโดยถือประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ การตัดค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนด โดยสภาวิชาชีพบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต แห่งประเทศไทย และหากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงการรับรู้ภาษีต่าง ๆ ดังกล่าว

## 8.5 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	การดำเนินการของ บลจ.
<b>1. การเพิ่มค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย</b> 1.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ 1.1.1 ไม่เกินอัตราที่ระบุในโครงการ 1.1.2 เกินอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ <sup>1</sup> (มีการกำหนด อย่างชัดเจนไว้ในโครงการแล้วว่าสามารถเปลี่ยนแปลงใน ลักษณะดังกล่าวได้) 1.1.2.1 กรณีเกิน > 5% ของอัตราที่ระบุไว้ใน โครงการ 1.1.2.2 กรณีเกิน ≤ 5% ของอัตราที่ระบุไว้ใน โครงการ	เปิดเผยแพร่ <sup>2</sup> ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า ≥ 3 วันทำการก่อน การเรียกเก็บเพิ่มขึ้น  บลจ. ต้องได้รับมติพิเศษ <sup>3</sup> และแจ้งให้สำนักงานทราบ ภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง  เปิดเผยแพร่ <sup>2</sup> ให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้า ≥ 60 วันก่อน การเรียกเก็บเพิ่มขึ้น และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
1.2 แตกต่างไปจากโครงการ	บลจ. ต้องขอมติ <sup>3</sup> เพื่อแก้ไขโครงการ
<b>2. การลดค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย</b> 2.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ 2.2 แตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผยแพร่ <sup>2</sup> ให้ผู้ลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่ วันที่มีการเรียกเก็บลดลง  ให้ บลจ. สามารถขอแก้ไขโครงการ โดยให้ถือว่า สำนักงานเห็นชอบการแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าว

<sup>1</sup> เทียบกับอัตราของรอบระยะเวลาอันหลัง 1 ปีนับแต่วันที่ บลจ. เรียกเก็บค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้น

<sup>2</sup> การเปิดเผยข้อมูลต้องกระทำโดยวิธีการที่เหมาะสมอันทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลดังกล่าวอย่างทั่วถึง

<sup>3</sup> ดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอมติผู้ถือหน่วย ลงทุน และการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

กรณีที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มี การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการคิดค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมตามที่ระบุในข้อ 8.1 ข้อ 8.2 และข้อ 8.3 เป็นอย่างอื่นในอนาคต บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงวิธีการคิดค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่ายตามหลักเกณฑ์ที่บังคับ ใช้ใหม่

## 9. เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวม

### - เครื่องมือการกำหนดให้ผู้ลงทุนเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (liquidity fee) :

กองทุนรวมทั่วไป

อัตราค่าธรรมเนียม liquidity fee ไม่เกินร้อยละ (ของมูลค่าหน่วยลงทุน) : 1.00

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee ในอัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

สำหรับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่มากกว่า 50 ล้านบาท

โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยอัตรา Liquidity Fee ที่เรียกเก็บจริง และหรือระดับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก และหรือระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Liquidity Fee ที่เก็บจริง โดยปรับเพิ่มได้ไม่เกินอัตราสูงสุดที่กำหนดในโครงการ และหรือปรับเพิ่มระดับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนออก และหรือปรับลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่กำหนดรายละเอียดหลักเกณฑ์และหรือเงื่อนไข และอัตรา Liquidity Fee ที่แตกต่างกันตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน และหรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee ในวันทำการนั้น

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บ Liquidity fee ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ 1. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุน (transaction costs) เช่น bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน 2. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการทำธุรกรรม repo เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) 3. สภาพคล่องของกองทุนรวม เช่น สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนถือครอง 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บ Liquidity Fee เพิ่มเติมจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) (ถ้ามี) หรือการเพิ่มค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (anti-dilution levies – ADLs) (ถ้ามี) และสามารถเข้าร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ เงินจาก Liquidity Fee ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตาม การใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

**กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds** เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ liquidity fee บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

**รายละเอียดเพิ่มเติม :** -

**การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) :**

**กองทุนรวมทั่วไป**

**อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 3.00** ของมูลค่าหน่วยลงทุน

**ด้วยวิธีปฏิบัติ :** Partial swing pricing

**รายละเอียดเพิ่มเติม :**

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกใช้วิธี Partial swing pricing โดยกำหนดอัตรา swing factor สูงสุดไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน ก็ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
2. swing factor มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ 1. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุน (transaction costs) เช่น bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน 2. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการทำธุรกรรม repo เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) 3. สภาพคล่องของกองทุนรวม เช่น สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนถือครอง 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน เป็นต้น ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. Swing Thresholds มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน ได้แก่ 1. พอร์ตการลงทุน 2. นโยบายการลงทุน 3. ภาวะตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุน 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน 5. กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง 6. กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับขนาดของกองทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
4. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช่ Swing Pricing พร้อมกับ Anti-dilution levies – ADL แต่สามารถเข้าร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น

2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดอัตรา swing factor ที่เก็บจริง ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะปรับเปลี่ยนไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ swing pricing และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน

#### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจกำหนด Swing Pricing ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาใช้ partial swing pricing จะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า swing threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out)

ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

**กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds** เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Swing Pricing บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

**รายละเอียดเพิ่มเติม :-**

**ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies – ADLs) :**

**กองทุนรวมทั่วไป**

**อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.00** ของมูลค่าหน่วยลงทุน

**รายละเอียดเพิ่มเติม :**

**หลักเกณฑ์และเงื่อนไข**

1. บริษัทจัดการจะกำหนดอัตรา ADLs สูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน
2. บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะอยู่ภายใต้กฎระเบียบและหรือประกาศและหรือแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต.และหรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและหรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่น ทั้งนี้ การกำหนด ADLs factor จะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ 1. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุน (transaction costs) เช่น bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน 2. ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการทำธุรกรรม repo เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) 3. สภาพคล่องของกองทุนรวม เช่น สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนถือครอง 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ



3. การกำหนด ADLs threshold มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน ได้แก่ 1.พอร์ตการลงทุน 2.นโยบายการลงทุน 3.สถานะตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุน 4.ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน 5.กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง 6.กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับขนาดของกองทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐาน และหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
4. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถเข้าร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

#### ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนในวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเรียกเก็บ Anti-dilution levies – ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก เพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs threshold ที่บริษัทกำหนดไว้ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณากำหนดอัตราเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิ์ที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา ADLs ที่เรียกเก็บ ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

#### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการ อาจพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยจะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า ADLs threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out)

ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

3. บริษัทจัดการกำหนด ADLs Threshold โดยใช้ข้อมูลดังต่อไปนี้

(1) มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า มากกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก

(2) มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก  
ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด (1) และ (2) ในระดับที่ต่างกัน

4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs นี้ ADLs ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มี  
วัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มี  
วัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการ  
ให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม : -

- การกำหนดเงื่อนไขหรือข้อจำกัดในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (notice period) :

กองทุนรวมทั่วไป

เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนมูลค่าเกินกว่า 10,000,000.00 บาท

จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าเป็นเวลา : 5 วันทำการ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนโดยมีมูลค่ารวมเกินกว่า 10 ล้านบาท จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้า  
ก่อนการไถ่ถอนหน่วยลงทุน (Notice Period) เป็นเวลาสูงสุดไม่เกิน 5 วันทำการ ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่  
บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการอาจใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่น ได้แก่ Liquidity Fee,  
Swing pricing, ADLs, Redemption Gate, Side pocket, Suspension of Dealings และหรือเครื่องมืออื่น ๆ โดย  
พิจารณาจากสภาพคล่อง และ/หรือตลอดจนสภาวะตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุนในขณะนั้น ว่าการใช้ Notice period  
เพียงเครื่องมือเดียวอาจไม่เพียงพอในการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องของกองทุน ซึ่งอาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการ  
บริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs ในสถานการณ์ที่เห็นว่าต้องขาดขาย  
ต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขายในปริมาณที่มากหรือราคาที่ไม่เหมาะสม และหรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการ  
บริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Redemption Gate ในกรณีที่ได้รับชำระค่าขายหลักทรัพย์ไม่ทันหรือไม่เพียงพอ  
ต่อการไถ่ถอน เพื่อเป็นการชะลอการไถ่ถอนหน่วยลงทุน และหรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือ Side pocket เมื่อตราสาร  
ผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล หรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหาร  
ความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Suspension of Dealings เมื่อมีการกระทบต่อสภาพคล่องโดยรวมของกองทุน และ  
การใช้ Suspension of Dealings จะเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและผู้หน่วยลงทุนที่ยังคงอยู่ในกองทุนเป็นสำคัญ

ข้อสงวนสิทธิ์

1. ในกรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิบัติกับ  
คำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้นเช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำรายการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณา  
ใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมืออื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs, Redemption Gate, Side pocket,  
Suspension of Dealings และหรือเครื่องมืออื่น ๆ

2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเปลี่ยนหรือลด Notice period ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะปรับเปลี่ยนไม่เกิน Notice period สูงสุดที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Notice Period ในวันทำการนั้น

#### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจกำหนด Notice period ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจไม่ใช้ Notice period ก็ได้ หากกองทุนรวมในวันนั้นมีสภาพคล่องเพียงพอ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้และกำหนดระยะเวลา Notice period โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ความผันผวนในตลาดซื้อขายทรัพย์สินสภาพคล่องของตลาดทรัพย์สินลดลงจากภาวะปกติ สภาพคล่องของกองทุนรวมผิดปกติ หรือประเมินว่าสภาพคล่องของกองทุนจะไม่สอดคล้องกับปริมาณการไถ่ถอนของกองทุนรวม เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ หรือปัจจัยอื่น ๆ ที่นอกเหนือการควบคุมและคาดการณ์ของบริษัทจัดการ หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

**กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds** เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Notice period บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

**รายละเอียดเพิ่มเติม : -**

**เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption gate) :**

**กองทุนรวมทั่วไป**

**เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10.00** ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

**โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 10 วันทำการ**

**ในทุกรอบเวลา : 30 วัน**

**รายละเอียดเพิ่มเติม :**

**หลักเกณฑ์และเงื่อนไข**

1. บริษัทจัดการจะกำหนด Redemption Gate ขั้นต่ำ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการจะกำหนด Gate period สูงสุดไม่เกิน 10 วันทำการ ในแต่ละ 30 วัน ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
3. ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อบ่งชี้สถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate threshold ในกรณีดังกล่าว Redemption Gate จะใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่ สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเท่ากับหรือมากกว่า Gate threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่ มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจาก มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวก มูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด

4. บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม Redemption Gate โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro-rata basis) ของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate
5. บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Redemption Gate และ gate period ในแต่ละครั้งแตกต่างกันได้ แต่ Redemption Gate จะไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำ และ gate period จะไม่มากกว่าระดับเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ
6. คำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะนำไปทำรายการในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน  
 บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ก่อนเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
7. บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ไม่เกิน Redemption Gate ตามราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
8. บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเมื่อมีการใช้ Redemption gate โดยไม่ชักช้า
9. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate นี้ บริษัทจัดการอาจใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

#### ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Gate threshold ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยจะปรับลดไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการ ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนของที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น

#### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. บริษัทจัดการอาจกำหนด Redemption Gate ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate เฉพาะกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ความผันผวนในตลาดซื้อขายทรัพย์สินสภาพคล่องของตลาดทรัพย์สินลดลงจากภาวะปกติ สภาพคล่องของกองทุนรวมผิดปกติ หรือประเมินว่าสภาพคล่องของกองทุนจะไม่สอดคล้องกับปริมาณการไถ่ถอนของกองทุนรวม เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ เกิดการไถ่ถอนมากกว่า Redemption Gate ที่กำหนดไว้ หรือปัจจัยอื่น ๆ ที่นอกเหนือการควบคุมและคาดการณ์ของบริษัทจัดการ หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Redemption Gate บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :-

การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)

บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถดำเนินการได้สูงสุดไม่เกิน (วันทำการ) 5

เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่า จำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ กรณีเกิดเหตุตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1. เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

- (1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทย หรือกฎหมายต่างประเทศ
- (2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
- (3) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

2. อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจาก การที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

10. กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุน :

คำนวณภายใน : 2 วันทำการ

และประกาศภายใน : 3 วันทำการ

เหตุผล : บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนตามระยะเวลาข้างต้น เนื่องจากกองทุนรวมมีการลงทุนต่างประเทศ ในภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลก ดังนั้นจึงมีความแตกต่างด้านเวลา (Time Zone) ซึ่งมีเวลาช้ากว่าเวลาไทยเวลาของประเทศไทยประมาณ 12 ชั่วโมง เช่น สหรัฐอเมริกา ลักเซมเบิร์ก หรือทวีปยุโรป เป็นต้น จึงทำให้บริษัทจัดการได้รับข้อมูลที่จะใช้ในการคำนวณล่าช้า

### รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ตามระยะเวลาดังต่อไปนี้ เว้นแต่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และหรือสำนักงาน ก.ล.ต. ให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

- (1) จำนวนและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนในวันดังนี้
  - (ก) จำนวนทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน
  - (ข) จำนวนทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน
  - (ค) จำนวนทุกสิ้นวันที่เกิดเหตุการณ์ที่น่าเชื่อว่าจะมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- (2) จำนวนและประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันดังนี้
  - (ก) จำนวนทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน
  - (ข) จำนวนทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะได้รับยกเว้นไม่ต้องคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน เมื่อมีเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อบริษัทจัดการไม่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบันและกองทุนส่วนบุคคล โดยได้รับยกเว้นเฉพาะในช่วงระยะเวลาดังกล่าว
- (2) เมื่อมีเหตุที่บริษัทจัดการต้องเลิกกองทุนรวม โดยให้ได้รับยกเว้นตั้งแต่วันที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

การใช้อัตราแลกเปลี่ยน แหล่งข้อมูลของอัตราแลกเปลี่ยน หรือการเปลี่ยนแปลงการใช้อัตราแลกเปลี่ยน

ในกรณีที่ทรัพย์สินของกองทุนเป็นหลักทรัพยหรือทรัพยสินต่างประเทศ บริษัทจัดการจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศ (Spot Rate) ที่ประกาศโดย Bloomberg หรือ Reuters หรือแหล่งข้อมูลอื่นใดที่มีการเผยแพร่ข้อมูลสู่สาธารณชนและสามารถใช้อ้างอิงได้ภายใต้ความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์และเป็นไปตามประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ในการใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศ เพื่อการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นเงินบาท บริษัทจัดการจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศจากแหล่งข้อมูลข้างต้นภายหลังเวลาปิดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของวันที่คำนวณ โดยการคำนวณจะใช้เวลานั้นๆอย่างสม่ำเสมอ

แหล่งข้อมูลการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลดังกล่าวภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตามในกรณีที่ไม่สามารถประกาศทางเว็บไซต์ บริษัทอาจพิจารณาประกาศทางช่องทางอื่นที่เหมาะสม ยกตัวอย่างเช่น ติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม

ในกรณีที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะดำเนินการและชดเชยราคาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและหรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย และตลาดหลักทรัพยว่าด้วยเรื่องการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

ในกรณีที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ เนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควรที่อยู่นอกเหนือการควบคุม ของบริษัทจัดการ โดยเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทจัดการไม่ได้รับข้อมูลเกี่ยวกับราคาของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือไม่สามารถคำนวณหรือประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืน หน่วยลงทุน ได้ บริษัทจัดการจะดำเนินการประกาศสาเหตุ และแนวทางปฏิบัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านช่องทาง ที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

## ข้อมูลผูกพัน

### 1. บริษัทจัดการ

**ชื่อบริษัทจัดการ :** บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

**ที่อยู่(ภาษาไทย) :**

เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ เอ-ซี ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

**ที่อยู่ (ภาษาอังกฤษ) :**

191 SILOM COMPLEX BUILDING, 24TH FLOOR, NO A-C SILOM ROAD, SI LOM, BANG RAK, Bangkok 10500

**สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :**

#### (1) การบริหารกองทุน

- ยื่นคำขอจดทะเบียนกองทุนซึ่งเป็นเงินได้จากการขายหน่วยลงทุนของโครงการเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนครั้งแรก และดำเนินการเพิ่มจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน ตามวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- นำเงินของกองทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ และซื้อขาย จำหน่าย ส่งโอน เปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมหลักทรัพย์ที่ลงทุนไว้ นั้นตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควรโดยจะจัดการกองทุนรวมให้เป็นไปตามโครงการที่ได้รับอนุมัติ ตลอดจนข้อมูลผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- แยกทรัพย์สินของกองทุนรวมไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของบริษัทจัดการ รวมทั้งจัดให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์ที่ได้จากการนำทรัพย์สินของกองทุนไปลงทุน และนำทรัพย์สินและผลประโยชน์ดังกล่าวของกองทุนฝากไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์
- เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในกิจการที่กองทุนถือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอยู่เท่าที่จำเป็น ทั้งนี้ เพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี)
- ดำเนินการทวงถาม ฟ้องร้องและดำเนินคดี หรือดำเนินการอื่นใดแทนกองทุนกับผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เพื่อให้ได้รับการชำระหนี้ หรือได้มาซึ่งสิทธิในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่กองทุนพึงจะได้รับการลงทุน หรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว
- รับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตามจำนวนทั้งหมดที่มีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ยกเว้นกรณีการสงวนสิทธิในการจัดสรรหน่วยลงทุนการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราว หรือการปฏิเสธการสั่งซื้อหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด และกรณีการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม
- เปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์รวมถึงประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- ชี้แจงข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือผู้ที่สนใจจะลงทุนทราบในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ หรือมีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อการตัดสินใจในการลงทุนหรือต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
- คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด



10. จัดทำงบการเงินของกองทุนให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีสำหรับกิจการที่มีธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
11. เลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม
12. ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าจะเกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบ และตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการ ที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ
13. ดำเนินการฟ้องร้อง บังคับคดี หรือกระทำการอื่นใดอันเกี่ยวเนื่องกับกฎหมาย เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน
14. แจ้งการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และจัดทำรายงานในเรื่องดังกล่าวพร้อมทั้งแสดงผลและหลักฐานการได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน โดยบริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้
15. รายงานการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้วหรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนพร้อมทั้งแสดงผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนรวมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน รายงานการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนรวม ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันรายงานนั้นให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายในวันทำการก่อนวันเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน รวมทั้งแจ้งการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในทันทีที่สามารถกระทำได้
16. จัดทำรายงานตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และส่งรายงานดังกล่าวแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงาน ก.ล.ต. ตามวิธีที่กำหนด
17. ปฏิบัติการอื่น ๆ เพื่อให้งถึงซึ่งวัตถุประสงค์ของโครงการ และรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน
18. ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบอื่นตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทั้งในปัจจุบันและที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมที่กำหนดให้เป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ

## (2) การรับและจ่ายเงินของกองทุน

1. สั่งจ่ายค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ตามอัตราที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน”
2. ได้รับค่าตอบแทนในการจัดการโครงการ ตามอัตราที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน”

## (3) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อจัดการกองทุน

1. จัดให้มีผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งมีคุณสมบัติตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม รวมถึงการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน และแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์อื่นแทนตามเงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ โดยได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อน

2. แต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด
3. จัดให้มีผู้สอบบัญชีทรัพย์สินของกองทุนที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี
4. แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีกองทุน เมื่อยุติหรือเลิกกองทุน ทั้งนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อน
5. แต่งตั้งนายทะเบียนของกองทุนตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อผูกพัน โครงการจัดการกองทุน กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจตลาดหลักทรัพย์แห่งกฎหมายดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่มีข้อกำหนดในข้อผูกพันหรือโครงการจัดการกองทุนรวมขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการกองทุนได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการกองทุนได้ปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือโครงการจัดการกองทุนรวมแล้ว

### **เงื่อนไขการเปลี่ยนบริษัทจัดการ :**

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนบริษัทจัดการกองทุนรวม ไม่ว่าจะโดยคำสั่งของสำนักงาน หรือโดยเหตุอื่นใดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายใหม่เข้าทำหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงการส่งมอบเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ให้แก่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายใหม่

## **2. ผู้ดูแลผลประโยชน์**

**ชื่อ :** ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

**ที่อยู่ :** เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

**สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :**

### **2.1 สิทธิของผู้ดูแลผลประโยชน์**

1. สิทธิในการกระทำการใด ๆ ตลอดจนลงนามในหนังสือหรือเอกสารต่าง ๆ เพื่อและในนามของกองทุนตามที่ได้รับมอบอำนาจจากบริษัทจัดการ เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นไปตามสัญญาที่ทำกับบริษัทจัดการ
2. ได้รับค่าตอบแทนจากการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาที่ทำกับบริษัทจัดการ
3. บอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา ทั้งนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

### **2.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์**

1. ดูแล รับฝาก และเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนเปิด รับเงินต่างๆ ที่กองทุนเปิดจะพึงได้รับจากการจัดตั้งและดำเนินงานของกองทุนเปิด เช่น เงินซื้อหน่วยลงทุน เงินปันผล (ถ้ามี) ดอกเบี้ยจากหลักทรัพย์ เงินได้จากการจำหน่ายหรือเวนคืนหลักทรัพย์และเงินอื่นใดของกองทุนเปิด และนำเข้าไปในบัญชีเงินฝากของกองทุนเปิด และ/หรือ บัญชีทรัพย์สินของกองทุนเปิด ตามคำสั่งของบริษัทจัดการ  
 ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการได้ฝากเงินซึ่งเป็นเงินของกองทุนเปิดไว้กับธนาคารอื่น บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้มีอำนาจเบิกจ่ายเงินฝากดังกล่าว
2. จัดให้มีการรับมอบ เปลี่ยนแปลง จำหน่าย ส่งมอบและโอนหลักทรัพย์ต่าง ๆ ซึ่งเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิด ตลอดจนรับชำระหรือชำระราคาหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ให้เป็นไปตามคำสั่งของบริษัทจัดการ เมื่อตรวจสอบหลักฐานถูกต้องและครบถ้วนแล้ว

3. จ่ายเงินจากบัญชีเงินฝากเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนเปิดตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
4. จ่ายเงินเฉลี่ยคืนค่าหน่วยลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนเท่าที่คงเหลืออยู่เมื่อเลิกกองทุนเปิด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบล่วงหน้าตามสมควร
5. ทำหน้าที่ในช่วงระยะเวลาการชำระบัญชีดังต่อไปนี้
  - 5.1 ดูแล รับฝากทรัพย์สินของกองทุนเปิดจนกว่าการชำระบัญชีจะเสร็จสิ้น
  - 5.2 ดูแลและตรวจสอบให้ผู้ชำระบัญชี ปฏิบัติตามมาตรา 130 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในกรณีที่มีผู้ชำระบัญชีกระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามมาตรา 130 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุน ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทราบโดยไม่ชักช้า
  - 5.3 จ่ายเงินส่วนที่เหลือจากการกันเงินเพื่อชำระหนี้ทั้งหมดของกองทุนเปิดแล้วคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามส่วนของหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายถืออยู่ทั้งนี้ หน้าที่ของผู้ดูแลผลประโยชน์จะสิ้นสุดลงเมื่อผู้ชำระบัญชีได้ดำเนินการจดทะเบียนเลิกกองทุนเปิดกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
6. รับรองความถูกต้องในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการได้คำนวณไว้ เมื่อเห็นว่าคำนวณถูกต้องแล้ว ผู้ดูแลผลประโยชน์จะต้องร่วมรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน สุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุนและราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการได้คำนวณไว้และผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับรองความถูกต้องแล้ว
7. จัดทำรายงานและบัญชี ดังต่อไปนี้ และส่งให้แก่บริษัทจัดการ
  - 7.1 รายงานเป็นลายลักษณ์อักษรถึงผลในการดำเนินการตามคำสั่งของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการรับและจำหน่ายหลักทรัพย์ การรับเงินปันผล ดอกเบี้ยและอื่น ๆ
  - 7.2 จัดทำบัญชีและรับรองความถูกต้องของทรัพย์สินของกองทุนเปิดที่รับฝากไว้
  - 7.3 จัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุนเปิด
  - 7.4 จัดทำรายงานเกี่ยวกับเงินสด และรายละเอียดการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด
8. ดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทั้งในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยเคร่งครัด
9. ดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามมาตรา 125 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ออกตามพระราชบัญญัติดังกล่าวโดยเคร่งครัด หากบริษัทจัดการมิได้ปฏิบัติตาม ให้แจ้งบริษัทจัดการโดยทันที ในกรณีที่บริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนเปิดหรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามมาตรา 125 ผู้ดูแลผลประโยชน์จะจัดทำรายงานเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวโดยละเอียด และส่งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รู้ถึงเหตุการณ์ดังกล่าว

10. ผู้ดูแลผลประโยชน์จะปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งหลักเกณฑ์และวิธีการ ที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศไว้โดยเคร่งครัด
11. แจ้งและรายงานให้บริษัทจัดการทราบเป็นหนังสือถึงสถานะของหลักทรัพย์ที่จะต้องปิดโอน หรือกำลังอยู่ในระหว่างทำการปิดโอนในชื่อของกองทุนเปิด เพื่อประโยชน์ในการเข้าประชุมผู้ถือหลักทรัพย์รับเงินปันผล (ถ้ามี) การรับดอกเบี้ยและอื่นๆ
12. แจ้งและรายงานให้บริษัทจัดการทราบถึงรายละเอียดของสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหลักทรัพย์ รับเงินปันผล (ถ้ามี) การรับดอกเบี้ย การจองหุ้นเพิ่มทุน การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่มีผลต่อการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุนเปิด โดยทันทีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับข่าวเป็นลายลักษณ์อักษร
13. ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่ของตน หรือฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งปวง หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการฟ้องร้องบังคับคดีเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในกองทุนเปิดให้เรียกจากรงจกทรัพย์สินของกองทุนเปิด
14. ให้ความเห็นชอบบริษัทจัดการ ในกรณีการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด กรณีไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหน่วยลงทุนกรณีการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินและกรณีราคาขายหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง
15. แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และจัดทำรายงานในเรื่องดังกล่าว พร้อมทั้งแสดงเหตุผลและหลักฐานการให้ความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ ส่งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แทนบริษัทจัดการ
16. ให้ความเห็นชอบบริษัทจัดการในการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนึ่งตามวิธีที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศกำหนด
17. แสดงความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับการจัดการกองทุนเปิดในรายงานทบทวนระยะเวลาหกเดือนของรอบปีบัญชีหรือรอบปีปฏิทิน และจัดส่งให้บริษัทจัดการภายใน 30 วัน นับแต่วันสิ้นรอบนั้น และรายงานทบทวนปีบัญชีของกองทุนเปิด และจัดส่งให้บริษัทจัดการภายใน 60 วัน นับแต่วันสิ้นปีบัญชีนั้น เพื่อแจ้งแก่ผู้ถือหุ้นและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทราบภายใน 60 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นรอบระยะเวลา 6 เดือนและภายใน 4 เดือนนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนเปิด
18. ให้ความเห็นชอบแก่บริษัทจัดการในการกำหนดวิธีคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนเปิดตามราคาที่เป็นธรรมในกรณีที่มีวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินตามปกติทำให้มูลค่าทรัพย์สินไม่เหมาะสมกับสภาพการณ์ในขณะคำนวณมูลค่าหรือกรณีที่เป็นทรัพย์สินอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
19. รับรองความถูกต้องในการแจ้งแก้ไขเพิ่มเติมจำนวน และมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายในวันทำการที่ 7 ของเดือนถัดไป
20. รับรองความถูกต้องในการคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น จากการออกหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามจำนวนเงินที่บริษัทจัดการโอนเข้าบัญชีของกองทุนเปิด และจำนวนหน่วยลงทุนที่ลดลงจากการขายคืนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ในแต่ละวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งของบริษัทจัดการ

21. ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามคำสั่งของบริษัทจัดการ และ/หรือชำระผลประโยชน์หรือทรัพย์สินอื่นๆ ของกองทุนเปิดตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
22. รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนจากบริษัทจัดการเพื่อเข้าบัญชีของกองทุนเปิด
23. ไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับผลประโยชน์ของกองทุนเปิดและผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลผลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือเป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนอย่างเพียงพอแล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน  
ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการอันเป็นการขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไม่เข้าข้อยกเว้นให้กระทำได้ หากเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถแก้ไขให้หมดไป ให้บริษัทจัดการมีอำนาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้
24. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศกำหนดให้เป็นหน้าที่ของผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมและตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งรวมถึงหน้าที่ดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลผลประโยชน์รายเดิมมีหน้าที่ดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้ผู้ดูแลประโชยชน์รายใหม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวรวมถึงการลงลายมือชื่อในหนังสือเพื่อรับรองความถูกต้องและครบถ้วนของสิ่งที่ส่งมอบให้ผู้ดูแลประโชยชน์รายใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลประโชยชน์

ในกรณีที่ผู้ดูแลประโชยชน์กระทำการ งดเว้นกระทำการ หรือละเลยไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ ในการดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจใช้สิทธิตามมาตรา 132 ประกอบกับมาตรา 47 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในการฟ้องร้องบังคับคดีกับผู้ดูแลประโชยชน์เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงได้

ผู้ดูแลประโชยชน์ต้องไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับผลประโยชน์ของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลประโชยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลประโชยชน์ หรือเป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนอย่างเพียงพอแล้วโดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน

ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ดูแลประโชยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้

### **เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลประโชยชน์ :**

บริษัทจัดการจะเปลี่ยนตัวผู้ดูแลประโชยชน์เมื่อปรากฏเหตุข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อดังต่อไปนี้ ทั้งนี้โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

1. ตามระยะเวลา และ/หรือ เงื่อนไขที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนเปิดหรือจนกว่าผู้ชำระบัญชีได้จดทะเบียนเลิกกองทุนเปิดกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. เมื่อคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีความประสงค์จะบอกเลิก โดยบอกกล่าวให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน

3. ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดไม่ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้ตกลงไว้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งอาจบอกเลิกสัญญาได้โดยบอกกล่าวล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 30 วัน
4. ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุนเปิดหรือมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกรณีอื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกันกับกรณีข้างต้น อันจะมีผลให้บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงที่จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้สอดคล้องกับประกาศคำสั่งระเบียบและข้อบังคับดังกล่าว ทั้งนี้เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 90 วัน
5. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมาก ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนเปิด เรียกร้องให้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์
6. เมื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติในการเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขให้ถูกต้องภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการตรวจพบเอง หรือปรากฏจากการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จะสั่งการเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะแจ้งการแก้ไขดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทราบภายใน 3 วันทำการนับตั้งแต่วันที่แก้ไขเสร็จสิ้น หากผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้มีการแก้ไขให้ถูกต้องภายในเวลาที่กำหนด บริษัทจัดการจะขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตแล้ว บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์อื่นแทนโดยพลัน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จะสั่งการเป็นอย่างอื่น
7. ในกรณีที่ผู้ดูแลประโชยชนนำข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวกับการจัดการกองทุนเปิดหรือข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องไปเปิดเผย หรือใช้ในทางที่ก่อหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนเปิดหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือก่อให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์เอง บริษัทจัดการสามารถบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 15 วัน

ทั้งนี้การเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์และแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์อื่นแทนไม่ว่าเพราะเหตุใด ทุกกรณีจะกระทำได้อต่อเมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในกรณีที่การเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลงไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการโอนหรือส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนเปิดให้ผู้ดูแลประโชยชนรายใหม่หรือผู้ชำระบัญชี (แล้วแต่กรณี) หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการหรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมตลอดถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การโอนหรือส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดให้แก่ผู้รับผลประโยชน์รายใหม่เป็นไปโดยเรียบร้อยโดยฉับพลัน เพื่อสามารถทำงานได้อย่างต่อเนื่อง

ในกรณีที่ผู้ดูแลประโชยชนกระทำการอันเป็นการขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวมหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ไม่เข้าข้อยกเว้นให้กระทำได้ หากเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถแก้ไขให้หมดไป ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมมีอำนาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโชยชนได้

**สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินกองทุนรวม :**

ชื่อ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : สำนักงานบริการธุรกิจหลักทรัพย์  
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา

กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 02-296-3582, 02-296-5809, 02-296-4520

และ/หรือที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และ/หรือที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้แต่งตั้ง และ/หรือผู้รับฝากทรัพย์สินใด ๆ

**3. นายทะเบียนหน่วยลงทุน**

ชื่อ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : 0-2230-1784

หรือบุคคลอื่นที่ได้รับอนุญาตให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ

**4. ผู้จัดการจำหน่าย : -**

**5. ผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) : -**

**6. ผู้ลงทุนรายใหญ่ (Participating Dealer) : -**

**7. ที่ปรึกษาการลงทุน : -**

**8. ที่ปรึกษากองทุน : -**

**9. ผู้ประกัน (กรณีกองทุนมีประกัน) : -**

**10. ผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsource) : -**

**11. คณะตัวแทนผู้ถือหน่วยลงทุน : -**

**12. Prime Broker : -**

**13. สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน**

**สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุน :**

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในรายละเอียดส่วนข้อมูลโครงการ

**สิทธิในการรับเงินปันผล :**

-

### **สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน :**

ผู้โอนและผู้รับโอนจะต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเช่นเดียวกัน จึงจะสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ โดยจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ในกรณีที่ผู้รับโอนยังไม่เคยมีบัญชีกองทุนกับบริษัทจัดการมาก่อน ผู้รับโอนจะต้องกรอกรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีกองทุนและยื่นต่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนพร้อมกับคำขอโอนหน่วยลงทุน

หลังจากที่ได้รับค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนแล้ว ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะส่งมอบหลักฐานการรับคำขอโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนไว้เป็นหลักฐาน

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการจะออกไปยืนยันการโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนหน่วยลงทุนและผู้รับโอนหน่วยลงทุนภายใน 6 วันทำการนับแต่วันที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุน สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้รับโอนจะเกิดขึ้นหลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนแล้ว

### **ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน :**

ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ให้แก่ผู้ลงทุนอื่นที่มีใช้ "ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ" ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก และ/หรือในกรณีพิเศษอื่น ๆ ที่บริษัทจัดการเห็นสมควรและอนุมัติให้โอนได้

### **สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการลงทุนหรือแก้ไขวิถีจัดการ :**

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิลงมติเพื่อทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือแก้ไขวิถีจัดการ โดยบริษัทจัดการจะทำการแก้ไข เพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมได้ ต่อเมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นเจ้าของบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) ต้องไม่นับคะแนนเสียงในส่วนที่เกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ เว้นแต่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดเป็นอย่างอื่น หรืออนุมัติเห็นชอบ ยกเว้นหรือผ่อนผันให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้

### **สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อเลิกโครงการ :**

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะได้รับหลักทรัพย์หรือเงินคืนหากกองทุนรวมต้องเลิกไป โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นชอบเป็นผู้ชำระบัญชีโดยจะได้ดำเนินการให้มีการจำหน่ายทรัพย์สินของโครงการ ชำระภาระหนี้สินของโครงการ และแจกจ่ายเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ระบุไว้ภายใต้หัวข้อ "การชำระบัญชีเมื่อเลิกกองทุน"

### **สิทธิประโยชน์อื่น ๆ :-**

#### **รายละเอียดเพิ่มเติม :**

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความรับผิดชอบจำกัดเพียงไม่เกินค่าหน่วยลงทุนที่ยังสงไว้แก่บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ครบ การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ ไม่ว่าจะในทอดใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในข้อผูกพันซึ่งลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกองทุนรวมโดยชอบ



ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิเรียกให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและคืนเงินลงทุนได้ไม่เกินไปกว่าส่วนของ  
ทุนของกองทุนรวมที่ตนถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิในการได้รับประโยชน์ตอบแทนหรือการคืน  
เงินทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยลงทุนชนิดนั้น ๆ ด้วย

#### 14. การออกและส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

**รูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน :**

- สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน
- ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน
- อื่น ๆ

**เงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ :**

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อตั้งแต่ 2 คนขึ้นไปแต่ไม่เกิน 4 คนสั่งซื้อหน่วยลงทุนร่วมกัน บริษัทจัดการจะจัดแจ้งชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้น  
เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หรือเอกสารแสดงสิทธิ  
อื่นใด โดยจะถือเอาบุคคลที่มีชื่อในคำขอเปิดบัญชีกองทุนคนใดคนหนึ่งหรือมากกว่าตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแจ้งความ  
ประสงค์ไว้เป็นผู้ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้รับเงิน ที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หรือเอกสารแสดงสิทธิ  
อื่นใด ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หรือภายในวันทำการซื้อขาย  
หน่วยลงทุน กรณีที่สั่งซื้อภายหลังปิดการเสนอขายครั้งแรก

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ปรากฏชื่อในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนหรือเอกสารแสดงสิทธิอื่นใด จะต้องมารับสมุดบัญชี  
แสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หรือเอกสารแสดงสิทธิอื่นใด (ถ้ามี) ด้วยตนเอง ณ สำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาของบริษัท  
จัดการหรือผู้สนับสนุนฯ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนเปิดบัญชีกองทุน

อนึ่ง สำหรับเอกสารแสดงสิทธิที่เป็นสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนมีหน้าที่ ที่จะต้องนำสมุดบัญชี  
แสดงสิทธิในหน่วยลงทุนมาบันทึกรายการให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถนำสมุดบัญชีแสดงสิทธิใน  
หน่วยลงทุนมาบันทึกรายการให้เป็นปัจจุบันได้ตั้งแต่วันทำการถัดจากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้ถือหน่วย  
ลงทุนไม่นำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนมาบันทึกรายการให้เป็นปัจจุบัน ให้ถือเอารายการที่บันทึกโดยนายทะเบียน  
หน่วยลงทุนเป็นรายการที่ถูกต้อง

สำหรับการสั่งซื้อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) กำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เอกสารหน้าที่แสดงรายการเคลื่อนไหวบัญชี  
กองทุนรวม เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน รวมถึงเปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มเติมรูปแบบ  
เอกสารแสดงสิทธิ และหรือเงื่อนไข และระยะเวลาส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้

สำหรับกรณีสั่งซื้อผ่านระบบ Fund Connexit ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โครงการจะใช้ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน  
(Scriptless) โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการให้นายทะเบียนหน่วยลงทุนบันทึกชื่อผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรร  
หน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีกองทุน  
และ/หรือคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน เมื่อผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่งให้กับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วย  
ลงทุน เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน รวมถึงเปลี่ยนแปลง และหรือเพิ่มเติมรูปแบบเอกสาร  
แสดงสิทธิ และหรือเงื่อนไข และระยะเวลาส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

15. กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

-

16. วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น

วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน :

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้ ต่อเมื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมได้กำหนดกรณีที่เป็นเงื่อนไขการชำระและขั้นตอนการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในข้อผูกพัน โดยขั้นตอนที่กำหนดดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริง และเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดนั้นทุกราย ทั้งนี้ กรณีที่เป็นเงื่อนไขใหม่ได้เฉพาะกรณีใดกรณีหนึ่งหรือหลายกรณี ดังต่อไปนี้

(1) กองทุนรวมเปิดกำหนดวิธีการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้สามารถชำระเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินไว้เป็นการทั่วไป

(2) การชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้นไปชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

(3) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงิน

(4) ผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงรับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน และบริษัทจัดการกองทุนรวมได้รับมติพิเศษให้ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้

การชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมจะชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ปรากฏชื่อตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ เวลาที่กำหนด เท่านั้น

วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ (ถ้ามี) : -

17. การจัดทำทะเบียนหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่ออกตามมาตรา 125(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าทะเบียนหน่วยลงทุนถูกต้อง และการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น รวมทั้งการให้สิทธิหรือการจำกัดสิทธิใด ๆ แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ปรากฏรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน หากได้กระทำตามข้อกำหนดในข้อผูกพันหรือตามกฎหมายแล้ว ให้ถือว่าบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการตามอำนาจหน้าที่แล้ว

บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนและการจำหน่ายหน่วยลงทุน ในกรณีดังนี้

(ก) การโอนหน่วยลงทุน ในกรณีเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และการโอนหน่วยลงทุนจะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้มีเงินลงทุนสูง ตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวม เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ข) การโอนหน่วยลงทุน ในกรณีเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และการโอนหน่วยลงทุนจะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมเว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ค) การโอนหรือการจำหน่ายหน่วยลงทุน ดังนี้

1. หน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมขายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 ในกรณีเป็นกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่จัดตั้งขึ้นก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563
2. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการออมตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน
4. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน

**ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง (ถ้ามี) :**

หากผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่รับประกันความเสี่ยงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว จะรับประกันความเสี่ยงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

**หลักเกณฑ์และวิธีการในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน :**

การดำเนินการใดที่โครงการจัดการกองทุนรวมหรือกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการไปตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับมาโดยชอบแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงเห็นชอบให้ดำเนินการดังกล่าวและมีผลผูกพันตามมติ

มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ดำเนินการใดอันเป็นการขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมาย ให้ถือว่ามตินั้นเสียไป ในกรณีที่เป็นการขอมติเพื่อแก้ไขข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน (มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคะแนนเสียงได้ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งส่งหนังสือแจ้งมติและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) เว้นแต่กรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนนอกจากจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน หรือที่กำหนดไว้ในมาตรา 129/2 และมาตรา 129/3 หรือตามที่กำหนดในประกาศนี้แล้ว ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด โดยแต่ละชนิดได้รับผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เท่ากัน ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (2) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่ากรณีใด ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (3) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

**วิธีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน :**

การแก้ไขเพิ่มเติมส่วนใดส่วนหนึ่งของข้อผูกพันที่เป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน และมีสาระสำคัญที่เป็นไปตามและไม่ขัดหรือแย้งกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ตลอดจนหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจของกฎหมายดังกล่าว ให้ถือว่าข้อผูกพันส่วนที่แก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลผูกพันคู่สัญญา

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ให้รวมถึง

- (ก) ข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
  - (ข) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 19/2554
  - (ค) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
  - (ง) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการประกันตามข้อ 3/1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 19/2554 กรณีกองทุนรวมมีประกัน และข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาประกันในเรื่องใด ๆ อันมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียผลประโยชน์
  - (จ) เรื่องที่ผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นว่ากระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้มีผลผูกพันเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยไม่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (ก) เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันให้มีสาระสำคัญสอดคล้องกับโครงการจัดการกองทุนรวมที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยได้รับมติโดยเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน แล้วแต่กรณี หรือ
  - (ข) ผู้ดูแลผลประโยชน์แสดงความเห็นว่าการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันนั้นเหมาะสม มีความจำเป็นหรือสมควร และไม่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันไม่ว่ากรณีใด

ต้องกระทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อโดยบุคคลผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี) บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดให้มีข้อผูกพันเปิดเผยไว้ ณ ที่ทำการและเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจดูได้ รวมทั้งจัดส่งสรุปการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันพร้อมทั้งเหตุผลและความจำเป็นให้ผู้ถือหน่วยลงทุนพร้อมกับการส่งรายงานประจำปีของกองทุนรวม

#### 18. การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ : มี

**รายละเอียดเพิ่มเติม :**

ในกรณีที่บริษัทจัดการปฏิบัติไม่เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ และ/หรือหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้องอันมีผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมสามารถนำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน ก.ล.ต. ได้

#### 19. การเลิกกองทุนรวม :

**เงื่อนไขในการเลิกกองทุน :**

1. บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนรวมเมื่อปรากฏกรณีอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้
  - (1) เมื่อจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 รายในวันทำการใด
  - (2) มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ลดลงเหลือน้อยกว่า 50 ล้านบาทในวันทำการใดและบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุนเปิดนั้น
  - (3) ในกรณีที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) มีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่าสองในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

(ข) มียอดรวมการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนใดติดต่อกันคิดเป็นจำนวนเกินกว่าสองในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการขายคืนหน่วยลงทุนที่เป็นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นช่วง (interval fund) การพิจารณาระยะเวลาการขายคืนหน่วยลงทุน ให้พิจารณาเฉพาะในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ซึ่งกองทุนรวมเปิดให้รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเท่านั้น

ความใน (3) วรรคหนึ่ง บริษัทจัดการสามารถใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาเลิกกองทุนหรือไม่เลิกกองทุนก็ได้ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่าการเลิกกองทุนรวมจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ และกองทุนรวมยังคงมีทรัพย์สินคงเหลือที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ และผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่จะไม่ได้รับผลกระทบจากการขายคืนนั้น

ความใน (3) วรรคหนึ่ง วรรคสองและวรรคสาม มิให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน กองทุนรวมฟีดเดอร์ กองทุนรวมดัชนี และกองทุนรวมอที่เอฟ

2. เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. สั่งให้บริษัทจัดการเลิกกองทุนรวมในกรณีที่บริษัทจัดการกระทำการ หรือดเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวม หรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ของตน

3. เมื่อได้รับความเห็นชอบตามมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน

4. สำนักงาน ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุน หากปรากฏเหตุดังต่อไปนี้

(1) มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวมที่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว

(2) มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมมิได้ปฏิบัติหรือดูแลให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและการเสนอขายหน่วยลงทุน

(3) ในกรณีที่เป็นการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน หากปรากฏข้อเท็จจริงว่ามีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นบุคคลอื่นใดที่มีใช้ผู้ลงทุนประเภทสถาบันตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

(4) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ปฏิบัติหรือไม่สามารถดำเนินการตามคำสั่งของสำนักงานตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

5. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเลิกโครงการในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในโครงการ และหรือกรณีกองทุนมีขนาดกองทุนลดลงเหลือน้อยจนไม่เหมาะสมกับค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุนต่อไป และบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุนเปิดนั้น

6. เมื่อสำนักงานมีคำสั่งเลิกกองทุนรวมตามมาตรา 128 หรือเมื่อสำนักงานมีคำสั่งเพิกถอนการอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน

7. เมื่อกองทุนเกิดเหตุการณ์ตามเงื่อนไขอายุโครงการ

**การดำเนินการของบริษัทจัดการ เมื่อเลิกกองทุนรวม :**

เว้นแต่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. จะกำหนดเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนดังต่อไปนี้

การเลิกกองทุนรวมกรณีไม่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า

1. ยุติการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่เกิดเหตุให้เลิกกองทุน
  2. แจ้งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุให้เลิกกองทุน โดยวิธีการดังนี้
    - (ก) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยโดยช่องทางใดๆ ที่มีหลักฐานว่าสามารถติดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนได้
    - (ข) แจ้งเป็นหนังสือถึงผู้ดูแลผลประโยชน์
    - (ค) แจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. ผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
  3. จำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนรวมดังกล่าวภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุให้เลิกกองทุน เพื่อรวบรวมเงินเท่าที่สามารถกระทำได้เพื่อชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ
  4. ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนจำนวนเงินที่รวบรวมได้ตาม 3. ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุให้เลิกกองทุน และเมื่อได้ดำเนินการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแล้วให้ถือว่าเป็นการเลิกกองทุนรวมนั้น
- เมื่อได้ดำเนินการตามข้อ 1. ถึง 4. แล้ว หากมีหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินคงเหลืออยู่จากการดำเนินการตามข้อ 3. บริษัทจัดการจะดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการชำระบัญชีของกองทุนรวม

การเลิกกองทุนรวมใดเพราะเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า

บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

การดำเนินการ	ระยะเวลาดำเนินการ
1. แจ้งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ <ol style="list-style-type: none"><li>1.1 แจ้งเป็นหนังสือถึงผู้ดูแลผลประโยชน์</li><li>1.2 แจ้งสำนักงานผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน</li></ol>	≥ 5 วันทำการ ก่อนวันเลิกกองทุน
2. ดำเนินการด้วยวิธีการใด ๆ ให้ผู้ถือหน่วยและผู้ลงทุนทั่วไปทราบเรื่องดังกล่าว	≥ 5 วันทำการ ก่อนวันเลิกกองทุน
3. จำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนเพื่อรวบรวมเป็นเงินสด เงินฝากประเภท กระแสรายวัน เงินฝากประเภทออมทรัพย์ และตัวสัญญาใช้เงินที่มีกำหนดระยะเวลา ใช้เงินคืนเมื่อทวงถาม	ให้เสร็จสิ้นก่อนวันเลิกกองทุน

20. การชำระบัญชีเมื่อเลิกกองทุน :

บริษัทจัดการจะจัดให้มีการชำระบัญชี โดยจะแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่รวบรวมและแจกจ่ายทรัพย์สินที่คงเหลือจากการชำระหนี้สินของกองทุนรวมแล้วให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งทำการอย่างอื่นตามแต่จำเป็นเพื่อชำระบัญชีกองทุนให้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดสำหรับค่าใช้จ่ายและเงินค่าตอบแทนในการชำระบัญชีของกองทุนรวมจะหักจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมและผู้ชำระบัญชี จะดำเนินการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่าที่คงเหลืออยู่ตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถืออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันเลิกโครงการ

เมื่อได้ชำระบัญชีเสร็จเรียบร้อยแล้ว ผู้ชำระบัญชีจะทำการจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และภายหลังจากจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมแล้ว หากปรากฏว่ายังมีทรัพย์สินคงค้างอยู่ให้ผู้ชำระบัญชีจัดการโอนทรัพย์สินดังกล่าวให้ตกเป็นกรรมสิทธิ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

โครงการจัดการกองทุนรวมที่ผ่านการอนุมัติจากสำนักงาน หรือผ่านการแก้ไขเพิ่มเติมตามมาตรา 129 แห่งพระราชบัญญัติ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่แนบทำขายข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม ถือเป็น  
ส่วนหนึ่งของข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

