

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก
กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

BCAP-EESPE UI

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์
ซอฟต์แวร์ ไพรวเท อิกวิตี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
BCAP Evergreen Enterprise Software
Private Equity Fund Not for Retail
Investors



หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟต์แวร์ ไพรวเท อีควิตี้

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

BCAP Evergreen Enterprise Software Private Equity Fund Not for

Retail Investors: BCAP-EESPE UI

จัดตั้งและจัดการโดย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

สถานที่ติดต่อซื้อขายหน่วยลงทุน

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

หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ
โดยสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

รวบรวมข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

คำเตือน

- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือให้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนมีการลงทุนในกองทุน private equity จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือการขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืน (repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน หรือลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ดังนั้น กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงสูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ เช่น ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ปกติ มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างสมเหตุสมผล จึงทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการเมืองของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ) ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้ กองทุนมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการขายหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ระยะเวลาในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ซึ่งเป็นการกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลักที่ไปลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการขายหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ระยะเวลาในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ซึ่งเป็นการกำหนดให้สอดคล้องกับ

กับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลักที่ไปลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

- กองทุนหลักอาจมีข้อจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน เช่น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนรวมกันในวันทำการซื้อขายใดเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ กองทุนหลักอาจจัดสรรยอดไถ่ถอนเพียงเท่าที่อัตราที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักทุกรายที่ส่งรายการไถ่ถอน ดังนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนและ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ส่งคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้น รวมถึงอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
- กองทุนหลักอาจมีข้อจำกัดในการรับเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่มเติมหรือการไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่งผลให้กองทุนหลักอาจปฏิเสธไม่รับ และหรือระงับการดำเนินการซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือกรณีอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนปลายทางของกองทุน บริษัทจัดการของกองทุนสิทธิที่จะดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดตามดุลพินิจของบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของกองทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถลงทุนได้อย่างต่อเนื่องทุกเดือนหรือไม่อาจลงทุนในจำนวนที่ต้องการได้ หรืออาจต้องใช้เวลาในการดำเนินการ หรืออาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการดำเนินการที่คาดไว้ รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อราคา NAV, เงินค่าขายคืนหรือระยะเวลาในการรับเงินค่าขายคืน แตกต่างไปจากการทำการรายการปกติตามตารางกำหนดการส่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่แจ้งไว้ สำหรับยอดไถ่ถอนส่วนที่เกินอัตราที่กำหนดไว้ จะถูกนำไปดำเนินการในวันทำการรับซื้อคืนในครั้งถัดไปหรือตามความเหมาะสม
- กองทุนนี้อาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยเป็นไปตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน ในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่

www.bcap.co.th

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม	
สรุปข้อมูลกองทุนรวม	
1. ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม	
ชื่อโครงการจัดการ (ไทย)	กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟต์แวร์ ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ)	BCAP Evergreen Enterprise Software Private Equity Fund Not for Retail Investors
ชื่อย่อ	BCAP-EESPE UI
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) / กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บิลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I ("กองทุนหลัก") ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างของทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ (multi-compartment investment company with variable capital หรือ société d'investissement à capital variable) ภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก โดยจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (société anonyme) ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของกองทุนรวม (Undertaking for Collective Investment หรือ UCIs) โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ "CSSF") ทั้งนี้ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ได้แต่งตั้งให้ ONE Fund Management S.A. เป็นผู้จัดการกองทุนทางเลือกภายนอก (external alternative investment fund manager) ("ผู้จัดการกองทุนทางเลือก" หรือ "AIFM") โดย AIFM นี้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และ AIFM ได้แต่งตั้งให้ VEPF Management, L.P. เป็นผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) ของกองทุนหลัก ซึ่ง VEPF Management, L.P. นี้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของ Limited Partnership ภายใต้กฎหมายของมลรัฐเดลาแวร์ กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เกี่ยวข้องภายใต้การนำเสนอสู่ตลาดโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการจัดการแบบไดนามิกและมีการกระจายตัวในอุตสาหกรรมปลายทางที่หลากหลาย โดยมุ่งเน้นในโซลูชันที่ Vista* เชื่อว่ามีความสำคัญต่อฟังก์ชันหลักของทั้งตลาดแนวตั้ง (Vertical Markets) และตลาดแนวนอน (Horizontal Markets) ต่าง ๆ เช่น ตลาดการขายและการตลาด (Sales & Marketing) ตลาดบริการทางการเงิน (Financial Services) ตลาดการศึกษา (Education) ตลาดสาธารณสุข (Healthcare) ตลาดพลังงาน (Energy) ตลาดโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และตลาดความมั่นคงปลอดภัยไซเบอร์ (Cybersecurity) ("กลยุทธ์การลงทุนของ Vista") กองทุนหลักจะเน้นการลงทุนโดยตรง (Direct Investments) ควบคู่ไปกับกลยุทธ์การลงทุนของ

	Vista อย่างมีนัยสำคัญ แต่ในขณะเดียวกันก็สามารถเข้าถึงการลงทุนในตลาดรอง โดยการซื้อการลงทุนที่มีอยู่แล้วในกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ซึ่งบริหารจัดการโดย Vista* หรือ AIFM และสามารถลงทุนในกองทุนเป้าหมายดังกล่าวในตลาดแรก (Primary Capital Commitments) ได้เช่นกัน โดยกองทุนหลักมีเป้าหมายในการจัดสรรเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ทั้งหมดไปลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอื่น ๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างรายได้ อำนวยความสะดวกในการจัดสรรเงินลงทุน และอาจรวมถึงการเป็นแหล่งสภาพคล่องของกองทุน * Vista หมายถึง Vista Equity Partners และบริษัทในเครือ ซึ่งเป็นบริษัท Private Equity จากสหรัฐอเมริกาที่เชี่ยวชาญด้านการลงทุนในธุรกิจ Enterprise Software, Data และเทคโนโลยี กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) หลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) รวมถึงกองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด โดยตราสารข้างต้นอาจมีความผันผวนหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระหนี้ตามภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ โดยจะวิเคราะห์และพิจารณาการลงทุน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม กองทุนอาจจะมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดของกองทุนในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังนี้ 1. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินทรัพย์อ้างอิง ได้แก่ ทรัพย์สินต่าง ๆ ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เครดิต ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และเพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงที่เคลื่อนไหวไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ และ/หรือ กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ โดยจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก 2. การกู้ยืมเงิน หรือการขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการลงทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนรวมกันไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการ
--	---

	ลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ Leverage Ratio ของกองทุนหลักจะไม่เกินอัตราร้อยละ 30 3. กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมขายหลักทรัพย์ที่ต้องยึดหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) โดยตรง อย่างไรก็ตามกองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก 4. กองทุนจะลงทุนในหน่วย private equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ หลังจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม กองทุนอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นระหว่างรอการลงทุนในกองทุนหลักได้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด และ/หรือ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด รวมถึงที่จะแก้ไขในอนาคต สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจเข้าลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาออกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างซึ่งไม่ขัดต่อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสมอีกต่อไป เช่น มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน หรือ การลงทุนไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์หลักของกองทุน หรือมีผลการดำเนินงานตกต่ำอย่างมีนัยสำคัญหรือติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือมีขนาดกองทุนลดต่ำลงมากอย่างมีนัยสำคัญ จนอาจมีผลกระทบต่อการลงทุน เป็นต้น และ/หรือ ในกรณีที่กองทุนหลักได้เลิกโครงการบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน หรือขอสงวนสิทธิในการเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม โดยถือว่าได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรง หรือกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือสามารถเปลี่ยนแปลงกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนจะไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Risk Profile) เพิ่มขึ้น รวมทั้งประเภทและลักษณะพิเศษที่เปลี่ยนแปลงนั้นจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด ณ ขณะนั้น และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.bcap.co.th และ/หรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดจะกระทำภายใต้สภาวะการณ์ที่ปกติ ซึ่งอาจมีบางกรณีที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ อันเนื่องมาจากการเกิดสภาวะการณ์ที่ไม่ปกติหรือ
--	---

	มีความจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น โดยบริหารจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการตามประกาศแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมเรื่องการจัดประเภทของกองทุนจะไม่นำมาบังคับใช้ในช่วงระหว่างรอการลงทุน รวมถึงช่วงเวลาก่อนเลิกกองทุน และช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
--	---

2. ลักษณะที่สำคัญของกองทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I ("กองทุนหลัก") ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างของทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ (multi-compartment investment company with variable capital หรือ société d'investissement à capital variable) ภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก โดยจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (société anonyme) ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของกองทุนรวม (Undertaking for Collective Investment หรือ UCIs) โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ "CSSF")

3. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน

- กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

4. ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

- กำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น (Capital Gain)

5. จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุด

- จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุดเท่ากับ 2,100 ล้านบาท
- ภายหลังการจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมแล้ว บริษัทจัดการสามารถเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการที่จดทะเบียนไว้กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

6. รอบระยะเวลาบัญชี

- วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : วันที่ 31 ตุลาคม ของทุกปี

7. ปัจจัยที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน
- ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง และการเงินของประเทศที่กองทุนลงทุน
- กรณีที่เกิดความผิดปกติของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินกลับมาได้ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด หรือสามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแต่ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้

- กรณีที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายโอนตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรเพื่อนำมาเงินมาชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจำหน่ายโอนตราสารดังกล่าวตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของตราสารดังกล่าว หรือไม่มีตลาดรองสำหรับทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือมีตลาดรอง แต่ราคาในตลาดรองอาจจะต่ำกว่าราคาเสนอขายหรือราคาที่กองทุนซื้อทรัพย์สินดังกล่าว

8. กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเป็นอัตราส่วนเท่าใดของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และจะมีผลกระทบทางลบที่มากที่สุดต่อเงินลงทุนเป็นอย่างไร

กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์นอกเหนือจากเพื่อลดความเสี่ยง โดยจำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV ทั้งนี้ผลกระทบทางลบมากที่สุดของการลงทุนในตราสารดังกล่าว คือ ผลขาดทุนไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน

นอกจากนี้กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (Worst Case Scenario) จากการทำธุรกรรมการกู้ยืม การขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

9. ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) ของกองทุน

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity และมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

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. กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนและผลการดำเนินงานอย่างไร

ลักษณะสำคัญของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I

ชื่อกองทุนหลัก	VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I
Share Class	Class R โดยกองทุนจะแบ่งการลงทุนใน Class R ของกองทุนหลักเป็น 2 ช่วงเวลา ดังนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 จนถึง (และรวม) วันที่ 1 มีนาคม 2569 กองทุนจะลงทุนใน Class R Anchor-USD เนื่องจากมีอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee rate) ที่ถูกกว่า โดยมีรายละเอียดดังนี้ - ในช่วงเวลา 6 เดือนแรกนับจากวันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Subscription Date)

	จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี - ในช่วงเวลา 30 เดือนถัดไป จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี - หลังจากนั้น จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 1.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2569 เป็นต้นไปกองทุนจะลงทุนใน Class R Standard-USD ซึ่งเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี
ประเทศที่จัดตั้ง	ราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ (multi-compartment investment company with variable capital หรือ société d'investissement à capital variable) ภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก โดยจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (société anonyme) ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของ UCIs โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ CSSF)
วัตถุประสงค์	กองทุนหลักจะมุ่งเน้นการลงทุนร่วมกับกลยุทธ์ Private Equity ของ Vista* ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และในอนาคต ซึ่งหมายถึงการลงทุนโดยตรงในระดับบริษัท (Deal Level) ควบคู่ไปกับกองทุน Private Equity ของ Vista* ทั้งหมด ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต โดยเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เกี่ยวข้องชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยีที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ
นโยบายการลงทุน	กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เกี่ยวข้องชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ ถึงแม้ว่าผู้จัดการการลงทุนจะดำเนินการลงทุนทั่วโลก แต่การลงทุนภายใต้กลยุทธ์ Vista และกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ส่วนใหญ่จะอยู่ในบริษัทที่มีฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา ซึ่ง Vista* เชื่อว่าเป็นตลาดซอฟต์แวร์สำหรับองค์กรที่มีขนาดใหญ่ที่สุดและมีการเติบโตเร็วที่สุดในระดับโลก กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการจัดการแบบไดนามิกและมีการกระจายตัวในอุตสาหกรรมปลายทางที่หลากหลาย โดยมุ่งเน้นในโซลูชันที่ Vista* เชื่อว่ามีความสำคัญต่อฟังก์ชันหลักของทั้งตลาดแนวตั้ง (Vertical Markets) และตลาดแนวนอน (Horizontal Markets) ต่าง ๆ เช่น ตลาดการขายและการตลาด (Sales & Marketing) ตลาดการให้บริการทางการเงิน (Financial Services) ตลาดการศึกษา (Education) ตลาดสาธารณสุข (Healthcare) ตลาดพลังงาน (Energy) ตลาดโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และตลาดความมั่นคงปลอดภัยไซเบอร์ (Cybersecurity) ("กลยุทธ์การ

	ลงทุนของ Vista") โดยกองทุนหลักจะเน้นการลงทุนโดยตรง** (Direct Investments) ควบคู่ไปกับกลยุทธ์การลงทุนของ Vista อย่างมีนัยสำคัญ แต่ในขณะเดียวกันก็สามารถเข้าลงทุนในตลาดรอง โดยการซื้อการลงทุนที่มีอยู่แล้วในกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ซึ่งบริหารจัดการโดย Vista* หรือ AIFM และสามารถลงทุนในกองทุนเป้าหมายดังกล่าวในตลาดแรก (Primary Capital Commitments) ได้เช่นกัน โดยกองทุนหลักมีเป้าหมายในการจัดสรรเงินลงทุน ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ทั้งหมดไปลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอื่น ๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างรายได้ อำนาจความสะดวกในการจัดสรรเงินลงทุน และอาจรวมถึงการเป็นแหล่งสภาพคล่องของกองทุน * Vista หมายถึง Vista Equity Partners และบริษัทในเครือ ซึ่งเป็นบริษัท Private Equity จากสหรัฐอเมริกาที่เชี่ยวชาญด้านการลงทุนในธุรกิจ Enterprise Software, Data และเทคโนโลยี **เน้นการลงทุนโดยตรง หมายถึงรูปแบบการลงทุน โดยกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA มีนโยบายเน้นการลงทุนโดยตรงในระดับบริษัท (Deal Level) ควบคู่ไปกับกองทุน Private Equity ของ Vista* ทั้งหมด โดยไม่เน้นการลงทุนที่ต้องผ่านตัวกลาง เช่น Secondary Investments หรือ Primary Commitments ที่เป็นการลงทุนในกองทุนต่ออีกทอดหนึ่ง
วันที่จัดตั้งกองทุน	23 มกราคม 2568
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	1 เมษายน 2568
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ในส่วนของ Share Class ของกองทุนหลักที่กองทุนจะเข้าลงทุน สกุลเงินที่ใช้ซื้อขายคือ สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	Class R Anchor-USD : LU2991176186 Class R Standard-USD : LU2991176699
ผู้จัดการกองทุน (Investment Manager)	VEPF Management, L.P. โดยได้รับมอบหมายจากผู้จัดการกองทุนทางเลือกของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ซึ่ง VEPF Management, L.P. นี้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของ Limited Partnership ภายใต้กฎหมายของมลรัฐเดลาแวร์ ซึ่งมี Vista Credit Partners, L.P. เป็น Sub-Investment Manager โดย Investment Manager ทำหน้าที่บริหารจัดการโดยรวมของกองทุน, กำหนดนโยบาย, ดูแลพอร์ตการลงทุน, ดูแลสภาพคล่อง และ Sub-Investment Manager ทำหน้าที่บริหารการลงทุนด้านหนี้และหลักทรัพย์อื่น โดยเป็นสินทรัพย์ที่เน้นลงทุนในการบริหารสภาพคล่องเป็นหลักตามที่ได้รับมอบหมาย ส่วนการบริหารขึ้นอยู่กับ Investment Manager
AIFM	ONE Fund Management S.A.
นายทะเบียน	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
ผู้สอบบัญชี	Deloitte Audit, S.à. r.l.
ค่าธรรมเนียม	<u>ค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Fees):</u> ตัวกลางการลงทุนบางราย (Intermediaries) ที่กองทุนใช้ในการเข้าลงทุนในกองทุนหลักอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน โดยขึ้นอยู่กับข้อตกลงกับตัวกลางการลงทุนดังกล่าว

	ทั้งนี้ ไม่ใช่ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนหลักโดยตรง <u>ค่าธรรมเนียมสำหรับผู้จัดการกองทุนทางเลือก (AIFM Fee):</u> เรียกเก็บในจำนวนคงที่ที่ EUR 20,000 ต่อปี <u>ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee):</u> เรียกเก็บในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.25 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ทั้งนี้ ตามประเภทของหน่วยลงทุน (Share Class) ที่เกี่ยวข้อง <u>ส่วนแบ่งผลตอบแทนตามผลการดำเนินงาน (Performance Participation Allocation):</u> เรียกเก็บในอัตราร้อยละ 15 ของผลตอบแทนรวม (Total Return) ทั้งนี้ หลังจากหักผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Amount) ที่กำหนดไว้ที่อัตราร้อยละ 5 ต่อปี และจำนวนผลตอบแทนรวมในปีดังกล่าวที่เป็นบวกที่ใช้ในการคำนวณจะต้องหักลบกับจำนวน Total Return ที่เป็นลบในปีก่อนหน้า (High Water Mark) โดยคำนวณและจัดสรรเป็นรายปี และสะสมผลตอบแทนเป็นรายเดือน
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	<u>วันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Subscription Date):</u> วันที่ 1 เมษายน 2568 หรือวันอื่นใดตามที่ Sponsor กล่าวคือ Vista* ผู้จัดการกองทุนทางเลือก (AIFM) ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก (Investment Manager) และผู้ที่ได้รับมอบหมายของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก (Sub-Investment Manager) ใช้ดุลยพินิจกำหนด <u>วันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งอื่น ๆ (Subscription Date):</u> วันปฏิทินแรกของแต่ละเดือน โดยมี Minimum subscription : 25,000 USD <u>ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน:</u> จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV per Share) ซึ่งคำนวณจากวันประเมินมูลค่าที่เกิดขึ้นก่อนวันจองซื้อหน่วยลงทุนนั้น ๆ <u>เวลาสิ้นสุดการจองซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Cut-off Time):</u> นายทะเบียนของกองทุนหลักจะต้องได้รับคำขอจองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 17.00 น. (เวลายุโรปกลาง (Central European Time)) ล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันจองซื้อหน่วยลงทุนที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA หรือผู้ได้รับมอบหมายจะพิจารณาข้อยกเว้น
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	<u>วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก (First Redemption Date):</u> 30 กันยายน 2568 <u>วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งอื่น ๆ (Redemption Date):</u> วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละไตรมาสปฏิทิน <u>เวลาสิ้นสุดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption Cut-off Time):</u> นายทะเบียนของกองทุนหลักจะต้องได้รับคำขอรับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 17.00 น. (เวลายุโรปกลาง (Central European Time)) ในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่สองของไตรมาสนั้น ๆ (กล่าวคือ ประมาณ 30 วันปฏิทินก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เกี่ยวข้อง) เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA หรือผู้ได้รับมอบหมายจะพิจารณาข้อยกเว้น ทั้งนี้ ในกรณีที่มีความประสงค์ที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่อยู่

	ภายในระยะเวลา 2 ปีหลังจากวันจองซื้อหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนดังกล่าว กองทุนหลักอาจทำการหักค่ารับซื้อคืนก่อนกำหนด (Early Redemption Deduction) ซึ่งเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะขายคืน
ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	โดยทั่วไปแล้ว กองทุนหลักมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยจะจำกัดไว้ที่อัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ในแต่ละไตรมาสของกองทุนหลัก
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ณ วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ดังกล่าวภายใน 20 วันทำการหลังจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายในประมาณ 35 วันปฏิทินนับจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption Date) ที่เกี่ยวข้อง
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
Website	http://vistaone.vistaequitypartners.com/

ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ บริษั้จัดการขอสงวนสิทธิที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลัก โดยถือว่าได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการดังกล่าว บริษั้จัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

11. วิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

• กรณีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก 500,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป 100,000 บาท

ผู้สนใจสั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้าซึ่งระยะเวลาในการสั่งซื้อหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งจะระบุอยู่ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนระยะเวลาในการสั่งซื้อหน่วยลงทุน ให้สอดคล้องกับกำหนดระยะเวลาในการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

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

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ ก่อนที่บริษัทจัดการจะเริ่มรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านช่องทางอื่น ๆ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือมูลค่าขั้นต่ำข้างต้นได้ในอนาคต ให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามประเภทของผู้ลงทุน ตามมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน ตามผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ตามช่องทางการซื้อขาย ตามการส่งเสริมการขาย หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพิ่มเติมในอนาคต ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การเสนอขายหน่วยลงทุน เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

● วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน ไม่กำหนด

มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ไม่กำหนด

ผู้สนใจซื้อหน่วยลงทุนสามารถทำการส่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้าซึ่งระยะเวลาในการรับซื้อคืนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งจะระบุอยู่ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก หลังจาก 12 เดือนนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมหรือภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการจะกำหนดภายหลัง โดย บริษัทจัดการจะประกาศวันเปิดรับคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำเป็นระยะเวลา 24 เดือน หากผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) โดยในการนับระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะใช้เกณฑ์ “เข้าก่อนออกก่อน” (First In First Out) อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจปรับลดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวหรือเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้โดยไม่กำหนดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนระยะเวลาในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้สอดคล้องกับกำหนดระยะเวลาในการรับซื้อคืนของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง 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

บริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน เปิดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหรือรับซื้อคืน หน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการต่างประเทศที่มี ลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การชำระราคา โดยวันหยุดทำการดังกล่าว หมายถึงวันหยุดทำการของกองทุนหลัก วันหยุดทำการของประเทศและ/หรือตลาด หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนหรือที่กองทุนปลายทางจดทะเบียนซื้อขาย วันหยุดทำการของตัวแทนรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน วันหยุด ของธนาคารต่างประเทศหรือประเทศที่เกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และหรือวันหยุดทำการอื่นใดที่จะประกาศ เพิ่มเติม ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตาม ความเหมาะสม โดยบริษัทจัดการจะประกาศวิธีการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือ ช่องทางอื่นตามความเหมาะสม ตัวอย่างเช่น การโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เปิดไว้กับ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ หรือธนาคารอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต หรือจ่ายเป็นเช็ค บมจ.ธนาคารกรุงเทพ หรือธนาคารอื่นใดที่บริษัท จัดการอาจกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต และขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามของผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือมูลค่าขั้นต่ำข้างต้นได้ในอนาคต ให้กับผู้ถือหน่วย ลงทุนตามประเภทของผู้ลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ตามช่องทางการ ซื้อขาย หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพิ่มเติมในอนาคต โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุน แล้ว และเพื่อเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของ บริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่าน ช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

- **วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน**

กองทุนนี้ยังไม่ได้เปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ก่อนเปิดให้บริการ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ ล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.bcap.co.th หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

12. การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

1. บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณี ดังต่อไปนี้
 - (1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริต และสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้ โดยความเห็นชอบ ของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
 - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล หรือ
 - (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
- (2) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้องต่างจาก ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ ถูกต้องและผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา
2. กรณีการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามข้อ 1. (1) หรือ (2) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตาม เกณฑ์ดังต่อไปนี้

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

13. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

บริษัทจัดการจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศกำหนด

- (1) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะรายเนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้
 - (ก) บริษัทจัดการมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
 1. การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
 2. การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
 3. การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
 - (ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ
- (2) อยู่ในช่วงดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

การหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

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

เงื่อนไขอื่นใด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าชั่วคราว/ถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ จะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การเสนอขายหน่วยลงทุน และ/หรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ทั้งนี้ จะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

14. กรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธ และ/หรือระงับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วนในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนกรอกรายละเอียดเอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้จองซื้อ/ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน ไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน ตามที่บริษัทจัดการกำหนด
- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าคำสั่งซื้อใดมีผลกระทบต่อกองทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมหรือทำให้เกิดความเสี่ยงทางกฎหมาย หรือความเสี่ยงต่อชื่อเสียงของบริษัทจัดการหรือกองทุน
- (3) ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีลักษณะเป็นการกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายหรือขัดแย้งต่อกฎหมายต่าง ๆ ของประเทศไทย และ/หรือต่างประเทศ
- (4) ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจมีลักษณะเพื่อเอื้อประโยชน์แก่บุคคลสหรัฐ และ/หรือบุคคลที่สหรัฐกำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการปฏิบัติการตามความตกลงระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลแห่งประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อความร่วมมือในการปรับปรุงการปฏิบัติตามการภาษีอากรระหว่างประเทศ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และ/หรือตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้กับบุคคลดังกล่าวมาข้างต้น
- (5) ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนในกรณีดังกล่าวอาจก่อให้เกิดปัญหาหรือผลกระทบทางด้านภาษีต่อผู้ซื้อหน่วยลงทุนหรือกองทุน หรือมีผลกระทบต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการในอนาคต หรือมีผลกระทบต่อการบริหารการลงทุนของกองทุนหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาสภาพประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการเป็นหลัก
- (6) บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะรับหรือปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือระงับการดำเนินการตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนในกรณีที่กองทุนหลัก ปฏิเสธไม่รับ และ/หรือระงับการดำเนินการตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนชั่วคราว/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

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

► **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 เอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคต

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) มิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง

19. ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของ บลจ. ในหลักทรัพย์ของบริษัทใดๆ ที่กองทุนรวมลงทุน

- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง และการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.bcap.co.th

20. ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียงที่มีแนวโน้มว่าจะเกิดขึ้น

- ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ทั้งนี้ สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.bcap.co.th

21. วิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

1. วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน

ผู้โอนและผู้รับโอนจะต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเช่นเดียวกัน จึงจะสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ โดยจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ในกรณีที่ผู้รับโอนยังไม่มีบัญชีกองทุนกับบริษัท

จัดการมาก่อน ผู้รับโอนจะต้องกรอกรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีกองทุนและยื่นต่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนพร้อมกับคำขอโอนหน่วยลงทุน

หลังจากที่ได้รับค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนแล้ว ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะส่งมอบหลักฐานการรับคำขอโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนไว้เป็นหลักฐาน

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการจะออกใบยืนยันการโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนหน่วยลงทุนและผู้รับโอนหน่วยลงทุนภายใน 6 วันทำการนับแต่วันที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุน สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้รับโอนจะเกิดขึ้นหลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนแล้ว

2. ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน :

ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ให้แก่ผู้ลงทุนอื่นที่มีชื่อ "ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ" ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก และ/หรือในกรณีพิเศษอื่น ๆ ที่บริษัทจัดการเห็นสมควรและอนุมัติให้โอนได้

22. ช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการรับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม

- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งข้อร้องเรียนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด โทรศัพท์ : 0-2618-1599

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center) โทรศัพท์ : 1207 หรือ 0-2033-9999

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

- การรับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

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

23. การใช้อัตราแลกเปลี่ยน แหล่งข้อมูลของอัตราแลกเปลี่ยน หรือการเปลี่ยนแปลงการใช้อัตราแลกเปลี่ยน

สำหรับการคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์และทรัพย์สินของกองทุนในต่างประเทศให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาทเพื่อนำมาใช้ในการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศ (Spot Rate) ที่ประกาศโดย Bloomberg ณ เวลาประมาณ 16.00 น. ของวันทำการที่คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์และทรัพย์สินของกองทุน ในกรณีที่ Bloomberg ไม่มีการประกาศอัตราแลกเปลี่ยนหรือกรณีที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลใน Bloomberg หรือบริษัทจัดการเห็นว่าอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวไม่เหมาะสม บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดย Reuters หรือธนาคารแห่งประเทศไทย หรือระบบอื่นใดที่มีการเผยแพร่ข้อมูลสู่สาธารณชนและสามารถใช้อ้างอิงได้ภายใต้ความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์และเป็นไปตามประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด

24. ภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

25. 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 27 กุมภาพันธ์ 2569 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด มีกองทุนรวมภายใต้การบริหารทั้งหมด

53 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม เท่ากับ 62,667 ล้านบาท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

- | | | |
|----|--------------------------|---------------------|
| 1. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. | ดร. ธนาวุฒิ พรโจนางกูร | กรรมการบริษัท |
| 3. | นายครรชิต พิสุทธิชินวงศ์ | กรรมการบริษัท |
| 4. | นายวรุฒม์ ศรัทธาศาสตร์ | กรรมการบริษัท |

รายชื่อผู้บริหาร

- | | | |
|----|--------------------------|-----------------------------|
| 1. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. | นางกุลทีรา พรโจนางกูร | หัวหน้าสายงานสนับสนุนธุรกิจ |

รายชื่อคณะกรรมการจัดการลงทุน (Investment Committee)

- | | | |
|----|--------------------------|------------------|
| 1. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | ประธานคณะกรรมการ |
| 2. | นางสาวปิยพร มณเฑียร | กรรมการ |
| 3. | นายสันติ ชินศิริโชคชัย | กรรมการ |

รายชื่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
1	นายบัณฑิต สุพรรณ*	▶ ปริญญาโท การจัดการธุรกิจ ระหว่างประเทศ Università Bocconi ▶ ปริญญาโท การจัดการการลงทุน Bayes Business School (formerly CASS) ▶ ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	▶ ผู้จัดการกองทุน บลจ. บางกอก แคปปิตอล ▶ ฝ่ายวิเคราะห์การลงทุน บลจ. กรุงศรี ▶ ฝ่ายวิเคราะห์ธุรกิจและสินเชื่อ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	บริหารการลงทุนของกองทุน

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

26. 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

27. รายชื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

• ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์ 0-2230-1784

หรือบุคคลอื่นที่ได้รับอนุญาตให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

28. รายชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

• ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : สายงานบริการธุรกิจหลักทรัพย์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา

กรุงเทพมหานคร 10120

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

หมายเหตุ : นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษา

ผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

29. รายชื่อผู้สอบบัญชีของกองทุน

นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา

นายสุชาติ พานิชย์เจริญ

นางสาวชื่นตา ชมเมิน

นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา

นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์หานนท์

นางสาวอมรรัตน์ 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 เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟต์แวร์ ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ผ่านกองทุนหลักต่างประเทศ โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของสินทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงในช่วงเวลาต่าง ๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจได้รับผลกระทบทั้งทางด้านบวกหรือลบจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ อาทิ

1. **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) คือ** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถประกอบธุรกิจให้ได้ผลตอบแทนเป็นไปตามที่คาดหวังได้ ซึ่งอาจเกิดจาก สภาวะการแข่งขันภายนอกที่รุนแรงและปัจจัยภายในของบริษัทผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนอย่างคาดหวัง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจเกิดจากความสามารถในการทำกำไรของบริษัท โดยมีสาเหตุจากภาวะการแข่งขัน ความผิดพลาดของผู้บริหาร เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนที่ลงทุนในตราสารดังกล่าวอาจสูญเสียเงินลงทุน หรืออาจได้รับผลตอบแทนน้อยกว่าที่คาดหวัง

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

2. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) คือ** ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถแปลงทรัพย์สินเป็นเงินสดภายในช่วงระยะเวลาหรือตามราคาที่ต้องการ ซึ่งขึ้นอยู่กับลักษณะของทรัพย์สินและสภาวะของตลาด ว่ามีสภาพคล่องมากน้อยเพียงใด มีผู้ดูแลสภาพคล่องหรือไม่ หากเกิดสถานการณ์ที่มีผู้ขายพร้อมกันเป็นจำนวนมาก (Fire Sell) ก็อาจส่งผลให้ความเสี่ยงดังกล่าวสูงขึ้นได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ตราสารอาจขาดสภาพคล่องในการซื้อขายจากการที่มีปริมาณการซื้อขายในตลาดต่ำ หรือไม่มีตลาดรองรับภายในระยะเวลาอันสมควรได้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารที่ถือครองอยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรได้ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินมาชำระคืนให้กับลูกค้าได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่าง ๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน รวมถึงติดตามการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารให้เหมาะสมกับผลตอบแทนและความเสี่ยง พร้อมทั้งกำหนดสัดส่วนการถือครองเงินสดให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพียงพอเมื่อเกิดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน

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) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

ต่างประเทศ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ จึงทำให้สามารถลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศลงได้ แต่อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง และทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

4. **ความเสี่ยงของประเทศที่ไปลงทุน (Country and Political 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 อุทสาหกรรม ตลาดทุน และตลาดเงิน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : มูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนของกองทุน อาจ เพิ่มขึ้นหรือ ลดลงได้ ตามการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารที่ลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคา ทั้งปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาค เช่น แนวโน้มอัตราการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมที่ไปลงทุน นโยบายสนับสนุนของทางภาครัฐ 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** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ลูกหนี้ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาในการจ่ายชำระหนี้คืน หรือ ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้คืนจนเป็นเหตุให้ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผู้ออกตราสารอาจประสบปัญหาทางการเงิน ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ หรือ ล้มละลาย ซึ่งอาจเป็นผลมาจากการบริหารจัดการที่ไม่ดี มีภาระหนี้สูง และมีสภาพคล่องไม่เพียงพอ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเต็มจำนวนหรือตามเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทจัดการมีการพิจารณาถึงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ของผู้ออกตราสารหนี้ รวมถึงพิจารณาแนวโน้มเศรษฐกิจ แนวโน้มอุตสาหกรรม และปัจจัยทางมหภาคต่างๆ ที่ส่งผลต่ออันดับความน่าเชื่อถือและโอกาสในการเกิดหนี้เสียของผู้ออกตราสารหนี้

7. **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk) คือ** ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) หรือป้องกันความเสี่ยงด้วยการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 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 ตามการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสาร สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไปลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะมีการประเมินมูลค่าตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงทำการติดตามดูแลสถานะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกองทุนอย่างใกล้ชิด

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

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : คู่สัญญาที่ทำธุรกรรมกับกองทุนมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินด้อยลงจนขาดสภาพคล่อง หรือ จำเป็นต้องปิดกิจการลงจนไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาที่ให้ไว้กับกองทุนได้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการจ่ายเงินตามสัญญาเมื่อครบกำหนดเวลาได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกคู่ค้าในการทำธุรกรรมต่าง ๆ กับบริษัท โดยจะพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือคู่ค้าที่ได้รับการยอมรับอย่างกว้างขวาง เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถทำตามข้อสัญญาที่ตกลงกันไว้

9. **ความเสี่ยงจากกฎข้อบังคับต่าง ๆ (Regulatory Risk) คือ** การลงทุนในตลาดต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศมักจะเผชิญกับความเสี่ยงอันเนื่องมาจากหลายปัจจัย เช่น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความผันผวนของตลาด การเข้าแทรกแซงภาคเอกชนของรัฐบาล ข้อจำกัดเรื่องการเข้าถึงข้อมูลและการเปิดเผยข้อมูลที่เข้มงวด นโยบายภาษีของแต่ละประเทศ กฎข้อบังคับต่าง ๆ 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 ในกรณีที่ผลกระทบเกิดขึ้นจริงจนทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับประเทศได้ บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาดำเนินการหรือ แต่งตั้งตัวแทนเพื่อการรักษาสิทธิตลอดจนการดำเนินการตามอำนาจทางกฎหมายเพื่อให้ได้รับเงินลงทุนคืนในโอกาสแรกที่สุดเท่าที่จะทำได้ แต่ในการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดค่าใช้จ่ายกับกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงความคุ้มค่าผลประโยชน์และผลเสียที่จะเกิดกับกองทุน และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

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

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: มีการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ และการรับชำระคืนเงินลงทุน หรือ คู่สัญญาที่ทำธุรกรรมมีการล่าช้าในการทำรายการการรับชำระคืนเงินลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : การรับชำระคืนเงินลงทุนมีความล่าช้าทำให้ไม่สามารถรับเงินคืนได้ทันเวลาที่กำหนด หรือ ในกรณีที่กองทุนเป็นฝ่ายที่ต้องชำระเงินอาจส่งผลให้กองทุนถูกพิจารณาว่าผิดนัดชำระเงินกับลูกค้าได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการมีการจัดหางบเงินเพื่อการชำระราคา (Settlement Limit) เพื่อรองรับการชำระคืนเงินลงทุนที่มีความแตกต่างทางด้านเวลา รวมถึงมีการวางแผนบริหารการ settlement เพื่อให้สามารถมั่นใจได้ว่าจะไม่ผิดนัดชำระเงินกับลูกค้า

12. **ความเสี่ยงจากความคลาดเคลื่อนของการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Basis risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio management) หรือป้องกันความเสี่ยงด้วยการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว เกิดเหตุการณ์ที่การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุนหรือต้องการลงทุน อาจไม่ได้มีขนาดที่เท่ากันหรือเป็นไปในทิศทางที่ต้องการ ส่งผลให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีสินทรัพย์อ้างอิง ปัจจัยเสี่ยง หรืออายุคงเหลือไม่สอดคล้องกับสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุนหรือต้องการลงทุน

ผลกระทบที่เกิดขึ้น : การลงทุนหรือป้องกันความเสี่ยงอาจไม่มีประสิทธิภาพเต็มที่ ส่งผลให้ผลตอบแทนกองทุนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพยายามเลือกใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินทรัพย์อ้างอิง ปัจจัยเสี่ยง หรืออายุคงเหลือให้สอดคล้องกับสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุนหรือต้องการลงทุน ให้สอดคล้องและเหมาะสมกับนโยบายลงทุนให้มากที่สุด

ปัจจัยที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนจะเข้าลงทุนในกองทุนหลัก กล่าวคือ VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I ซึ่งการลงทุนในกองทุนประเภท Private Equity Fund เป็นการลงทุนที่ต้องอาศัยการลงทุนในระยะยาว โดยกองทุนหลักนั้นมีระดับความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญและไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักจะบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนหรือการลงทุนในกองทุนหลักจะมีการคืนทุนแต่อย่างใด กองทุนหลักอาจขาดทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วนจากการลงทุนใน Private Equity หรือ Private Equity Fund ดังกล่าวก็ได้

การลงทุนใน Private Equity นั้น ส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนในบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยมักเป็นการลงทุนในบริษัทที่อยู่ในระยะเริ่มต้นของการพัฒนาธุรกิจ จึงทำให้โอกาสในการประสบความสำเร็จในการลงทุนนั้นมีความไม่แน่นอนและมีความเสี่ยงในการลงทุนในระดับสูง เป้าหมายสำคัญของการลงทุนใน Private Equity คือการให้เงินทุนแก่บริษัทเหล่านี้เพื่อทำการพัฒนาโครงการ

ต่าง ๆ ที่คาดว่าจะสร้างผลกำไรหรือผลตอบแทนที่สูงกว่าปกติ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงของการลงทุนใน Private Equity ก็สูงขึ้นด้วยเช่นเดียวกันเมื่อเทียบกับการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนมีความเสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ ปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารของกองทุนเป็นเพียงปัจจัยความเสี่ยงบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน และอาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดจากการลงทุนในกองทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรปรึกษาผู้เชี่ยวชาญและที่ปรึกษาทั้งด้านการลงทุนหรือด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาและศึกษาข้อมูลการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องและมั่นใจว่าผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้ก่อนที่จะทำการเข้าลงทุน

ผู้ลงทุนรับทราบและยอมรับว่ากองทุนและกองทุนหลัก ไม่รับรองว่าการใช้วิจารณญาณของผู้จัดการกองทุนหลัก หรือผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องจะส่งผลให้การลงทุนของกองทุนหลักสามารถสร้างผลกำไรให้แก่ผู้ลงทุนได้หรือไม่ทำให้ผู้ลงทุนขาดทุน

การเข้าลงทุนในกองทุนหลักมีปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นกับกองทุนหลัก ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

ความเสี่ยงโดยทั่วไปของการลงทุนในกองทุนประเภท Private Equity Fund

1. ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ใช่มติการยืนยันผลตอบแทนในอนาคต

ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนขึ้นอยู่กับความสำเร็จของกองทุนหลักเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนหลักหรือ ผู้จัดการกองทุนหลัก หรือ ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือ บุคคลอื่นใดใน กองทุนหลัก หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ไม่สามารถยืนยันหรือบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนหลักได้ ทั้งนี้ เนื่องจากผลการดำเนินงานในอดีตขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ เสถียรภาพทางการเมืองทั้งในและนอกประเทศ หรือ ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น ซึ่งปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักได้

หากผู้ลงทุนจะใช้ข้อมูลที่ผ่านมาอยู่ในเอกสารฉบับนี้เพื่อการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง รวมถึงเพื่อการตัดสินใจว่าจะเข้าลงทุนในกองทุนหรือไม่ ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบ รวมทั้งใช้ข้อมูลและแสวงหาข้อมูลจากแหล่งอื่น ๆ ประกอบการพิจารณาด้วย เนื่องจากการลงทุนในกองทุนหลักไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักกลยุทธ์การลงทุนหรือการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ใด ๆ ของกองทุนหลักจะบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ หรือผู้ลงทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนและสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุน เนื่องจากไม่มีการรับประกันผลตอบแทนของการลงทุนในกองทุนหลักแต่อย่างใด ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในกองทุน Private Equity Fund เป็นหลักต้องสามารถยอมรับการขาดทุนจากการลงทุนทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ได้

2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนใน Private Equity

การลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะมีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ทั้งนี้ เนื่องจากตลาดของการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นั้นอาจเป็นตลาดที่ไม่มีการกำหนดขอบเขตหรืออาจเป็นตลาดที่อยู่นอกระบบ ซึ่งตลาดดังกล่าวอาจไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยหน่วยงานใด ๆ ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะไม่มีภาระบูรณาการของธุรกรรมใด ๆ ในตลาด นอกจากนี้ ไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักจะสามารถได้มาซึ่งการลงทุน โดยกองทุนหลักอาจต้องแข่งขันกับคู่แข่งรายอื่นเพื่อเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงมีความเป็นไปได้ว่าจะมีการแข่งขันที่สูงขึ้นเพื่อให้ได้มาซึ่งโอกาสในการลงทุนที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้จำนวนของโอกาสในการลงทุนที่เหมาะสมลดลงได้ หรือ อาจส่งผลกระทบต่อข้อตกลงเกี่ยวกับการลงทุนดังกล่าวได้ ดังนั้น ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในเชิงลบด้วยแม้เหตุดังกล่าวจะเกิดจากการลงทุนเพียงรายการเดียวที่มีผลการดำเนินงานที่ไม่ดีหรือไม่ก็ตาม ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนหลักไม่สามารถหาโอกาสในการลงทุนและทำการลงทุนให้กับกองทุนหลักในบริษัทต่าง ๆ ตามนโยบายการลงทุนของกองทุนหลักได้มากเพียงพอที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนของกองทุนหลักที่กำหนดไว้ได้ กรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อ

ผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากกองทุนหลักได้ นอกจากนี้ สัดส่วนในการลงทุนของกองทุนหลักในบริษัทต่าง ๆ อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักได้ เนื่องจากอาจเป็นเรื่องยากที่กองทุนหลักจะสามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการในลักษณะที่จะสามารถสร้างผลตอบแทนได้ตามที่ต้องการหรือสามารถป้องกันมูลค่าของหน่วยลงทุนไม่ให้ขาดทุน ยิ่งไปกว่านั้น ไม่มีการรับประกันว่าตลาด Private Equity เหล่านี้จะยังคงมีอยู่หรือดำเนินต่อไปตามรูปแบบที่เป็นอยู่ในปัจจุบันหรือไม่จึงทำให้การลงทุนใน Private Equity มีความไม่แน่นอนสูง

3. ความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

การลงทุนใน Private Equity โดยปกติแล้วจะมีระยะเวลาค่อนข้างยาวเมื่อเทียบกับการลงทุนโดยทั่วไป โดยระยะเวลาในการลงทุนมักจะอยู่ที่ 7 ปี ถึง 15 ปี นอกจากนี้ การลงทุนใน Private Equity นั้น ส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนในบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ถึงแม้ว่าในบางสถานการณ์กองทุนหลักอาจได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทที่มีหลักทรัพย์ประเภทอื่นที่มีการซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนหลักอาจมิใช่การลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ แต่เป็นการลงทุนใน Private Equity ซึ่งไม่มีตลาดรองรับและมีข้อจำกัดด้านสภาพคล่องที่สูง การลงทุนประเภทต่าง ๆ ของกองทุนหลักจึงอาจเป็นการลงทุนที่ต้องอาศัยระยะเวลานานในการจำหน่ายหลักทรัพย์และสินทรัพย์ ดังนั้น การลงทุนใน Private Equity จึงเหมาะกับผู้ลงทุนระยะยาวที่สามารถรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่องได้

4. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงทางด้านตลาด ซึ่งหมายถึงความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงไม่ว่าจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอกต่าง ๆ เช่น สภาวะเศรษฐกิจ ปัจจัยทางการเมืองของแต่ละประเทศ ความผันผวนของค่าเงินหรืออัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งเป็นปัจจัยที่อยู่เหนือการควบคุมของกองทุนและกองทุนหลัก และอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนไว้ได้ ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนดังกล่าวมีความผันผวนได้ นอกจากนี้ อาจมีข้อจำกัดต่าง ๆ ทั้งในด้านกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องที่อาจส่งผลกระทบต่อการจำหน่ายหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่กองทุนหลักได้ลงทุนไว้ เช่น กองทุนหลักอาจติดข้อจำกัดในการห้ามขายหลักทรัพย์ในช่วงระยะเวลาหนึ่ง (lock-up period) เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ในเวลาที่ต้องการได้ อันอาจส่งผลให้กองทุนหลักได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าที่ควรจะเป็นหากไม่มีข้อจำกัดดังกล่าว

5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate) จะส่งผลกระทบต่อการลงทุนในต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก หรือการลงทุนของกองทุนหลักในสินทรัพย์ในประเทศต่าง ๆ โดยอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนหลักและจะทำให้ผู้ลงทุนของกองทุนหลักจะต้องเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินสกุลต่าง ๆ ได้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนหลักอาจพิจารณาเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลักได้ อย่างไรก็ตาม ไม่มีการรับประกันว่าจะมีการเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงต้องเข้าใจและสามารถรับความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีอยู่จากการลงทุนในกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในกองทุนหลักนี้

6. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในประเทศต่าง ๆ

กองทุนหลักจะมีการลงทุนในประเทศต่าง ๆ ตามนโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งแต่ละประเทศที่กองทุนหลักจะมีการลงทุนนั้นอาจมีความเสี่ยงทั้งทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ สังคม กฎหมาย และภาษีอากรที่แตกต่างกัน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการลงทุนของกองทุนหลักได้ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวอาจรวมถึง การยึดคืนกลับเป็นของรัฐ การบริษัทยึดโดยไม่ได้รับค่าชดเชยที่เป็นธรรม หรือสงคราม นอกจากนี้ อาจมีความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของการลงทุนได้ และอาจมีกฎระเบียบหรือข้อห้ามใด ๆ ที่ใช้บังคับเพื่อป้องกันการเคลื่อนย้ายเงินทุนซึ่งอาจก่อให้เกิดข้อขัดข้องหรือข้อจำกัดที่ทำให้ไม่

สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราหรือส่งกลับเงินตราต่างประเทศแก่กองทุนหลักได้ ถึงแม้ว่ากองทุนหลักอาจมีการวิเคราะห์ความเสี่ยงต่าง ๆ แล้วก่อนทำการลงทุนแล้วก็ตาม แต่ไม่สามารถรับประกันได้ว่าปัจจัยทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ สังคม กฎหมายหรือภาษีจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในเชิงลบต่อการลงทุนของกองทุนหลักทางแต่อย่างใด

7. ความเสี่ยงด้านกฎหมายและภาษีอากร

กองทุนหลักมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ และ/หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง ภายใต้กฎหมายของเขตอำนาจต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงกฎระเบียบทางภาษีอากรในเขตอำนาจใด ๆ ที่กองทุนหลักได้เข้าไปลงทุน ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย ภาษี และ/หรือกฎระเบียบอาจมีผลกระทบต่อการบริหารจัดการของผู้จัดการกองทุนหลัก ซึ่งอาจส่งผลให้การจัดการกองทุนหลักถูกเปลี่ยนแปลงโดยไม่มีทางเลือกใด ๆ และทำให้กองทุนหลักอาจมีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมในการจัดการลงทุนและการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจทำให้กองทุนหลักมีภาระภาษี และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้ผลตอบแทนการลงทุนน้อยลงไปด้วยและอาจส่งผลให้กองทุนหลักขาดทุน ผู้ลงทุนควรทำการปรึกษากับที่ปรึกษาทางด้านกฎหมายและภาษีอากรของตนก่อนการเข้าลงทุนในกองทุน

8. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ผู้จัดการกองทุนหลัก ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องอาจมีการจัดตั้งหรือบริหารกองทุนอื่นใดที่มีลักษณะเดียวกันหรือคล้ายคลึงกับกองทุนหลักได้ โดยกองทุนเหล่านั้นอาจเข้าถึงข้อมูลชุดเดียวกันกับข้อมูลที่กองทุนหลักใช้ในการลงทุน หรือเป็นอาจเป็นกรณีที่กองทุนหลักลงทุนในกองทุนเหล่านั้นอีกทอดหนึ่งได้ รวมถึงอาจมีกรณีที่ ผู้จัดการกองทุนหลัก ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องใช้ข้อมูลดังกล่าวเพื่อประโยชน์ของกองทุนอื่น ๆ นอกเหนือจากกองทุนหลัก ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุนหลักได้

ผู้จัดการกองทุนหลัก ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บุคลากร บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องอาจได้รับค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์จากการบริหารจัดการกองทุนหลัก อาทิ ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) Performance Fee ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกองทุนหลัก และ/หรือกองทุนในฐานะผู้ลงทุน กับ ผู้จัดการกองทุนหลัก ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว เนื่องจากค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ดังกล่าวอาจสร้างแรงจูงใจให้บุคคลดังกล่าว ดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งเพื่อผลประโยชน์ที่ตนเองอาจได้รับ

นอกจากนี้ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้นอันเนื่องมาจากการจัดสรรโอกาสในการลงทุนให้แก่กองทุนต่าง ๆ (รวมถึงกองทุนหลัก) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของ ผู้จัดการกองทุนหลัก ผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทในเครือ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว ด้วย ในบางกรณี ผู้ลงทุนแต่ละรายในกองทุนหลักอาจมีภาระทางภาษีหรือผลประโยชน์อื่นใดที่เกิดจากการลงทุนในกองทุนหลักที่ไม่เหมือนกัน ดังนั้น ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุน อาจเป็นผลดีต่อผู้ลงทุนรายหนึ่งรายใดในกองทุนหลักมากกว่าผู้ลงทุนรายอื่น ๆ ได้

ความเสี่ยงโดยเฉพาะเจาะจงของการลงทุนในกองทุนหลัก

1. การลงทุนแบบกระจุกตัวในอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์และเทคโนโลยี

กองทุนหลักจะลงทุนแบบกระจุกตัวโดยมุ่งเน้นการลงทุนในอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์ การลงทุนแบบกระจุกตัวในภาคอุตสาหกรรมเดียวนั้นอาจมีความเสี่ยงที่มากกว่าเมื่อเทียบกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของกองทุนที่มีการกระจายการลงทุนในหลายภาคอุตสาหกรรม และยังมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความผันผวนของผลตอบแทนอย่างมีนัยสำคัญ อุตสาหกรรมซอฟต์แวร์นั้นถูกท้าทายโดยปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว การแข่งขันกับคู่แข่งและสินค้าใหม่ ๆ และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงของความนิยมของผู้บริโภค นอกจากนี้ ในบางประเทศที่บริษัทในพอร์ตการลงทุนตั้งอยู่อาจมีกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการคุ้มครองสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาที่ยังไม่ได้มีการพัฒนามากนัก ไม่มีการรับประกันว่าสินค้าหรือบริการที่จำหน่ายโดยบริษัทในพอร์ตการลงทุน

จะไม่ล้มสมัยหรือได้รับผลกระทบจากสินค้าหรือบริการของบริษัทคู่แข่ง หรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะไม่ได้ผลกระทบในทางลบจากปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักได้

นอกจากนี้ ในหลายภาคส่วนที่กองทุนหลักและบริษัทในพอร์ตการลงทุนคาดว่าจะเข้าไปมีส่วนร่วมมีวิวัฒนาการที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยเทคโนโลยีที่นำไปสู่การเปลี่ยนแปลงอย่างรุนแรง (disruptive technologies) วิวัฒนาการของสินค้าและบริการด้านเทคโนโลยีที่เจริญก้าวหน้าอย่างรวดเร็วทำให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีจำเป็นต้องปรับปรุงประสิทธิภาพ คุณลักษณะ และความน่าเชื่อถือของสินค้าและ/หรือบริการของตนอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองต่อการแข่งขัน ไม่มีการรับประกันว่าบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะประสบความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจของตน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การสร้างสรรค์หรือจัดหาอุปกรณ์และสินทรัพย์ใหม่ ๆ การยอมรับในสินค้าและ/หรือบริการของบริษัทในพอร์ตการลงทุนก่อนคู่แข่งของตน อาจเกิดกรณีที่บริษัทในพอร์ตการลงทุนมีข้อเสียเปรียบทางการแข่งขัน ซึ่งอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในพอร์ตการลงทุนดังกล่าว และอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักต่อไปได้

2. การลงทุนในกิจการที่กำลังเติบโต

กองทุนหลักลงทุนในบริษัทซอฟต์แวร์ที่กำลังอยู่ในช่วงเติบโต บริษัทเหล่านี้มักจะมีประวัติผลการดำเนินงานไม่นานนัก มีเทคโนโลยีและผลิตภัณฑ์แบบใหม่ อยู่ในตลาดที่กำลังพัฒนา มีการแข่งขันสูง และมีทีมผู้บริหารที่อาจมีประสบการณ์ในการทำงานร่วมกันอย่างจำกัด บริษัทเกิดใหม่เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะอ่อนไหวต่อภาวะการเปลี่ยนแปลงของตลาดหรือเหตุสุดวิสัย ซึ่งสิ่งเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักได้

3. การละเมิดความปลอดภัยทางไซเบอร์และการขโมยอัตลักษณ์

การโจมตีทางไซเบอร์หรือกิจกรรมทางอินเทอร์เน็ตที่มีความมุ่งร้ายมีจำนวนและความรุนแรงมากขึ้นอย่างต่อเนื่องทั่วโลก และมีแนวโน้มว่าจะเพิ่มขึ้นต่อไปในอนาคต โดยที่ Vista Equity Partners และบริษัทในเครือของ Vista Equity Partners ผู้จัดการกองทุนทางเลือก (AIFM) ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก (Investment Manager) และผู้ที่ได้รับมอบหมายของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก (Sub-Investment Manager) ("Sponsors") มีการประมวลผล จัดเก็บ และส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์จำนวนมากโดยเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจ ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมของกองทุนหลัก และข้อมูลระบุตัวตนของผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก ในทำนองเดียวกัน ผู้ให้บริการของ Vista เช่น ผู้ดูแลระบบอาจมีการประมวลผล จัดเก็บ และส่งข้อมูลดังกล่าว ทำให้ในปัจจุบัน Sponsors และบริษัทในพอร์ตการลงทุน รวมถึงระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศอาจตกอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการโจมตีทางไซเบอร์ การโจมตีดังกล่าวอาจก่อความเสียหาย การหยุดชะงักของระบบคอมพิวเตอร์ การละเมิดความปลอดภัยทางไซเบอร์ หรือการแทรกแซงจากบุคคลผู้ที่ไม่ได้รับอนุญาต ในกรณีดังกล่าว บริษัทที่เป็นเป้าหมายของการโจมตีอาจไม่สามารถรับมือจากการโจมตี ตอบสนองต่อภัยคุกคามได้ทันทั่วทั้ง หรือมีมาตรการป้องกันที่เหมาะสม

นอกจากนี้ Vista บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก ผู้ให้บริการของกองทุนหลัก และผู้มีส่วนร่วมในตลาดอื่น ๆ ต่างอาศัยเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบการสื่อสารที่ซับซ้อนในการดำเนินธุรกิจ ระบบเหล่านี้อยู่ภายใต้ภัยคุกคามหรือความเสี่ยง ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักและผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักได้ แม้ว่าบุคคลเหล่านั้นจะมีกระบวนการและแนวปฏิบัติที่ออกแบบขึ้นเพื่อปกป้องและลดความเสี่ยงเหล่านั้นแล้วก็ตาม ในกรณีที่บริษัทในพอร์ตการลงทุนถูกโจมตีทางไซเบอร์ บริษัทในพอร์ตการลงทุนอาจเกิดความเสียหายอย่างมีนัยยะสำคัญในรูปแบบของการถูกขโมย การสูญหาย หรือความเสียหายของข้อมูล ซึ่งอาจรวมถึงข้อมูลของลูกค้าและข้อมูลทางการเงินของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ซึ่งอาจทำให้ไม่สามารถเข้าถึงได้ ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนหลักได้ ข้อมูลระบุตัวตนของผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักอาจเสียหายหรือมีการเข้าถึง ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างไม่ถูกต้อง แม้ว่า Sponsors ได้ดำเนินการตรวจสอบผู้ให้บริการของ Sponsors แล้ว Sponsors ก็ไม่สามารถพิสูจน์ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของผู้ให้บริการได้

การโจมตีทางไซเบอร์ ความเสี่ยงทางไซเบอร์ และ/หรือ เหตุการณ์ข้อมูลรั่วไหล (รวมถึงการโจรกรรมทรัพย์สิน ข้อมูลอันเป็นส่วนบุคคล และทรัพย์สินทางปัญญา) อาจทำให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก Vista กองทุนหลัก และผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักมีค่าเสียหายทางการเงินและค่าใช้จ่ายที่ต้องรับผิดชอบที่สูงขึ้น และค่าเสียหายทางการเงินและค่าใช้จ่ายดังกล่าวอาจไม่ได้ภายใต้

ความคุ้มครองตามกฎหมายมีประกันภัยหรือไม่ได้รับการชดเชยด้วยวิธีการอื่น ๆ จนเต็มจำนวน ข้อมูลที่ถูกขโมยจากการละเมิดดังกล่าวอาจถูกนำไปใช้ในการขโมยอัตลักษณ์ (identity theft) การซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน การขอสินเชื่อหรือรับเงินโดยใช้ตัวตนปลอม การฉ้อโกง หรือการก่ออาชญากรรมอื่น ๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักและมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนหลักได้ลงทุนไว้ได้ ความเสี่ยงเหล่านี้อาจบั่นทอนความสามารถในการดำเนินธุรกิจ ก่อให้เกิดความเสียหายทางการเงินโดยตรง รวมถึงความเสียหายต่อชื่อเสียง และนำไปสู่การละเมิดกฎหมายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องและกฎหมายอื่น ๆ ที่ Sponsors หรือกองทุนหลักมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามได้ ความเสี่ยงด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ยังส่งผลให้เกิดการระงับของกองทุนหลักในการป้องกันและการปฏิบัติตามกฎระเบียบอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการวิเคราะห์ทางนิติวิทยาศาสตร์เพื่อหาต้นตอและขอบเขตของการละเมิดความปลอดภัยทางไซเบอร์ การเพิ่มและพัฒนาเครื่องมือด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ การจ้างผู้ให้บริการเพิ่มเติม การจัดการการขโมยข้อมูลระดับตัวตน การโจมตีด้วยวิศวกรรมสังคม การใช้ข้อมูลลับโดยไม่ได้รับอนุญาต ความพยายามในการฉ้อโกง การหยุดชะงักของระบบ ทศนคติในทางลบจากผู้ถือหุ้น หรือการดำเนินคดีทางกฎหมาย เป็นต้น

นอกจากนี้ การพึ่งพาระบบคอมพิวเตอร์ของ Sponsors ยังทำให้เกิดความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากการโจมตีทางไซเบอร์และการเข้าถึงระบบของ Sponsors โดยไม่ได้รับอนุญาต หากบุคลากรของ Sponsors จำเป็นต้องทำงานจากระยะไกลเป็นระยะเวลานานอีกด้วย

4. การลงทุนในบริษัทที่มีการปรับโครงสร้างหนี้และบริษัทที่กำลังประสบปัญหา

กองทุนหลักสงวนสิทธิ์ที่จะลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่มีการปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งรวมถึงที่กำลังประสบปัญหาหรือคาดว่าจะประสบปัญหาทางการเงิน รวมไปถึงหลักทรัพย์ และภาระผูกพันต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้หรือผิดนัดชำระหนี้ของ บริษัทที่กำลังประสบปัญหาหรือคาดว่าจะประสบปัญหาทางการเงินและ/หรือประสบปัญหาการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ ปัญหาทางการเงินเหล่านี้อาจไม่สามารถแก้ไขได้ และอาจส่งผลให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนเหล่านี้ต้องเข้าสู่กระบวนการล้มละลายหรือกระบวนการปรับโครงสร้างหนี้ กระบวนการการเพิ่มทุน หรือกระบวนการชำระบัญชี ทั้งนี้ การลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนดังกล่าว มีระดับความเสี่ยงที่มากกว่าการลงทุนในบริษัทที่ไม่มีปัญหาด้านการเงินหรือบริษัทที่ไม่ประสบปัญหาในการดำเนินกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ในบางกรณี การลงทุนดังกล่าวอาจทำให้กองทุนหลักมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นเพิ่มเติมที่มีมูลค่ามากกว่ามูลค่าของการลงทุนเดิม นอกจากนี้ การลงทุนในบริษัทที่มีการปรับโครงสร้างหนี้อาจส่งผลกระทบต่อแนวทางลบจากบทบัญญัติต่าง ๆ ในแต่ละเขตอำนาจที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง บทบัญญัติที่เกี่ยวข้องกับการฉ้อฉลของเจ้าหน้าที่หรือการให้เปรียบเจ้าหน้าที่อาจถูกทำให้โมฆะภายใต้กฎหมายล้มละลาย

5. การลงทุนในบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทที่ก่อตั้งได้ไม่นาน

กองทุนหลักสงวนสิทธิ์ที่นำทรัพย์สินบางส่วนมาลงทุนในหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทที่มีขนาดเล็กหรือบริษัทที่ก่อตั้งได้ไม่นาน การลงทุนในบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทที่ก่อตั้งได้ไม่นานอาจมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ หรือบริษัทที่ก่อตั้งมานาน เนื่องจากบริษัทดังกล่าวมักมีรายรับและการดำเนินงานที่มีความผันผวนมากกว่า ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อดำเนินงานและผลตอบแทนของการลงทุนของกองทุนหลักได้ และมักจะมียุทธศาสตร์การดำเนินงานน้อยเกินไปที่จะใช้ในการประเมินผลการดำเนินงานในอนาคต หรือมีระยะเวลาดำเนินงานที่ไม่เพียงพอให้ Sponsors สามารถตัดสินใจด้านราคาที่เหมาะสมในการเข้าซื้อกิจการได้ โดยราคาซื้อของบริษัทเหล่านี้มักจะอิงจากการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งทำให้กองทุนหลักมีความเสี่ยงที่บริษัทเหล่านี้อาจไม่สามารถบรรลุผลการดำเนินงานตามที่คาดไว้ หรือไม่สามารถทำได้ภายในระยะเวลาที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ การลงทุนในบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทที่ก่อตั้งได้ไม่นานอาจมีความเสี่ยงอื่น ๆ เช่น การจัดการบัญชีที่ไม่ถูกต้อง การทุจริต ความเสี่ยงในการถูกฟ้องร้อง ความเสี่ยงด้านการดำเนินงานที่สำคัญอันได้แก่ ความไม่แน่นอนในการยอมรับผลิตภัณฑ์หรือบริการของบริษัทในตลาด ความเสี่ยงที่สูงในด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบสำหรับโมเดลธุรกิจ ผลิตภัณฑ์และบริการใหม่หรือที่ยังไม่ผ่านการทดสอบ ระดับการแข่งขันที่สูงในกลุ่มบริษัทที่มีลักษณะคล้ายกัน มูลค่าหุ้นที่ต่ำ และทรัพยากรทางการเงินที่น้อยกว่า รวมถึงความเป็นไปได้ในการเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์หรือโครงสร้างองค์กรอย่างรวดเร็ว โดยที่บริษัทในระยะเริ่มต้นดังกล่าวไม่สามารถหาเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการเติบโตหรือรักษาความสามารถในการแข่งขันได้ และความผันผวนในตลาดหุ้นสำหรับบริษัทในระยะเริ่มต้นอาจส่งผลกระทบต่อ

ความสามารถของบริษัทที่เข้าลงทุนในการระดมทุนเมื่อจำเป็น ความสามารถของกองทุนหลักในการขายหลักทรัพย์ที่ลงทุนไว้ และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักถืออยู่ ณ วันที่ขายหรือจำหน่ายได้

6. การเข้าร่วมลงทุนในฐานะผู้ถือหุ้นส่วนน้อยกับบุคคลที่สาม

กองทุนหลักสงวนสิทธิ์ที่จะร่วมลงทุนกับบุคคลที่สาม ในการจัดให้ได้มาซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทต่าง ๆ ในกรณีเหล่านั้น กองทุนหลักจะไม่มีอำนาจควบคุมกิจการเหนือบริษัทที่ลงทุนได้ ดังนั้นกองทุนหลักจึงอาจมีข้อจำกัดในการปกป้องผลประโยชน์ในการลงทุนของตน การลงทุนเช่นนี้อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงที่ไม่ปรากฏขึ้นในการลงทุนที่กองทุนหลักเข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ นอกจากนี้ บุคคลที่สามดังกล่าวอาจมีส่วนได้เสียทางเศรษฐกิจหรือส่วนได้เสียทางธุรกิจ ข้อควรพิจารณาอื่น ที่แตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักในบางกรณี กองทุนหลักอาจต้องรับผิดชอบจากการกระทำของบุคคลภายนอกที่เข้าร่วมการลงทุนด้วยกันอีกด้วย

7. ความเสี่ยงเกี่ยวกับอำนาจในการควบคุมกิจการ

แม้ว่ากองทุนหลักอาจทำการลงทุนในลักษณะที่ไม่มีอำนาจควบคุมกิจการได้ แต่กองทุนหลักมีเจตนาที่จะทำการลงทุนในลักษณะที่มีอำนาจควบคุมกิจการหรือมีอิทธิพลเหนือการบริหารจัดการและการกำหนดทิศทางเชิงกลยุทธ์ของบริษัทในพอร์ตการลงทุน และกองทุนหลักอาจเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์การลงทุนในอนาคตเพื่อมุ่งเน้นไปที่การลงทุนในลักษณะที่มีอำนาจควบคุมกิจการมากขึ้น ซึ่งการใช้อำนาจควบคุมกิจการอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงในการรับผิดชอบมากขึ้น เช่น ความรับผิดชอบในความเสียหายต่อสิ่งแวดล้อม ข้อบกพร่องของผลิตภัณฑ์ ความล้มเหลวในการกำกับดูแลฝ่ายบริหาร และความรับผิดชอบประเภทอื่น ๆ ซึ่งอาจไม่มีการจำกัดความรับผิดชอบในการดำเนินธุรกิจ และการใช้อำนาจควบคุมกิจการในการลงทุนอาจทำให้ทรัพย์สินของกองทุนหลักตกอยู่ภายใต้ข้อเรียกร้องของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ผู้รับหลักประกัน และเจ้าหน้าที่ของบริษัทนั้น ทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักลดลง

8. การลงทุนในฐานะผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

กองทุนหลักสามารถเข้าลงทุนในบริษัทต่าง ๆ ในฐานะผู้ถือหุ้นส่วนน้อย หรือลงทุนในบริษัทที่กองทุนหลักอาจไม่สามารถเข้าไปมีอำนาจในการบริหารจัดการหรือมีอิทธิพลต่อการกำหนดทิศทางของบริษัทนั้น ๆ ได้ ในกรณีดังกล่าว กองทุนหลักจะต้องพึ่งพาคณะผู้บริหารและคณะกรรมการของบริษัทดังกล่าวเป็นอย่างมากในการบริหารจัดการและการตัดสินใจต่าง ๆ ของบริษัท ในกรณีที่กองทุนหลักเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อย กองทุนหลักอาจประสบปัญหาในการขายส่วนการลงทุนของตนในบริษัทดังกล่าวมากกว่าที่จะพบในกรณีที่กองทุนหลักมีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทดังกล่าว ดังนั้นจึงไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักจะสามารถจำหน่ายหรือถอนการลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนดังกล่าวได้ในราคาและระยะเวลาที่ต้องการเพื่อสร้างมูลค่าให้ได้มากที่สุดหรือปกป้องมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก หรือจะไม่มีการรับประกันว่าการมีสิทธิสำหรับผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทดังกล่าวจะสามารถมอบความคุ้มครองที่เพียงพอให้แก่ผลประโยชน์ของกองทุนหลักได้

9. การก่อหนี้ (Use of leverage)

กองทุนหลักอาจดำเนินการกู้ยืมเงิน หนี้สินเชื่อ ก่อหนี้ หรือ เพิ่มมูลค่าการลงทุนให้สูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก (Leverage) เพื่อใช้ในการดำเนินงานของกองทุนหลัก หรือลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่มีโครงสร้างของเงินทุนที่มาจากหนี้สินทั้งหมดทั้งในระยะสั้นและในระยะยาว แม้ว่าการลงทุนในบริษัทที่มีการก่อหนี้เหล่านี้ อาจเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน แต่การลงทุนดังกล่าวก็อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านการเงินและจะเพิ่มความเสี่ยงต่อกองทุนหลัก หากเกิดปัจจัยลบทางเศรษฐกิจ อาทิเช่น การปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยซึ่งอาจมีผลกระทบให้ค่าใช้จ่ายทางด้านดอกเบี้ยของ บริษัทในพอร์ตการลงทุนสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนหลักและ/หรือความสามารถในการชำระหนี้ของกองทุนหลัก ซึ่งรวมไปถึงภาวะเศรษฐกิจที่ตกต่ำ หรือสภาวะที่ถดถอยลงของการลงทุน หาก บริษัทในพอร์ตการลงทุนไม่สามารถสร้างกระแสเงินสดเพื่อชำระหนี้ได้อย่างเพียงพอ กองทุนหลักอาจจะสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดที่ใช้ลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนดังกล่าว

กองทุนหลักสงวนสิทธิ์ที่จะก่อหนี้ร่วมกับกองทุนอื่นหรือนิติบุคคลอื่น ๆ ที่บริหารจัดการโดย Sponsors หรือบริษัทในเครือของ Sponsors ทั้งในฐานะลูกหนี้ร่วมหรือไม่ก็ตาม กองทุนหลักอาจมีสิทธิที่จะชำระหนี้ รับชำระหนี้หรือขอใช้ หรือได้รับการชดเชยจากนิติบุคคล

ดังกล่าว ในกรณีดังกล่าว การลงทุนที่มีการก่อหนี้ในหลายชั้น (Multiple Leverage) อาจเชื่อมโยงกับและใช้เพื่อเป็น "หลักประกันร่วม" ในการกู้ยืมเงินของกองทุนหลัก

กองทุนหลักคาดว่าจะมีการก่อหนี้และเข้าทำสัญญาค้ำประกัน รวมถึงการจัดการสนับสนุนด้านเครดิตอื่น ๆ หรือการก่อภาระผูกพันอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมการลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งการก่อหนี้อาจนำมาใช้กับนโยบายการลงทุนบางประเภทมากยิ่งขึ้น โดยเฉพาะในช่วงเริ่มต้นของการลงทุน อาจทำขึ้นเป็นรายการธุรกรรมหรือใช้กับทุกธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับแต่ละบริษัทที่เข้าลงทุน และอาจมีความผูกพันร่วมกัน แยกต่างหากจากกัน ร่วมกันและแทนกัน หรือใช้หลักประกันร่วมกัน (ซึ่งอาจจำกัดเฉพาะการลงทุนบางรายการ หรือรวมทั้งพอร์ตการลงทุน) กับนิติบุคคลเพื่อการร่วมลงทุน (co-investment vehicles) กิจกรรมร่วมลงทุนอื่นของ Vista หุ่นส่วนในกิจการร่วมค้า และผู้จัดการของหุ้นส่วนเหล่านั้น ในกรณีที่หนี้ร่วมกันและแทนกัน หรือใช้หลักประกันร่วมกัน กองทุนหลักอาจจำเป็นต้องชำระเงินเกินกว่าสัดส่วนของตนในหนี้นั้น รวมถึงการเพิ่มเงินลงทุนเพื่อชดเชยส่วนที่ขาดหากลูกหนี้ที่ร่วมรับผิดชอบอื่นไม่สามารถชำระหนี้ตามสัดส่วนของตนได้ และกองทุนหลักอาจเสียผลประโยชน์ในการลงทุนที่มีผลการดำเนินงานดี หากการลงทุนเหล่านั้นถูกใช้เป็นหลักประกันร่วมกับการลงทุนที่มีผลการดำเนินงานไม่ดีของกองทุนหลักและนิติบุคคลอื่น ๆ นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจมีภาระผูกพันในบางกรณีที่จะต้องชดเชยให้กับผู้ร่วมลงทุนสำหรับความสูญเสียที่เกิดจากการใช้หลักประกันร่วมกัน เป็นสินทรัพย์ของกองทุนหลักที่มีการผิดนัดชำระหนี้ แม้ว่า Sponsors จะพยายามใช้วิธีการในการก่อหนี้ในลักษณะที่เห็นว่าเหมาะสม แต่การก่อหนี้ที่มีความเสี่ยงทางการเงินในระดับสูง

การก่อหนี้ของกองทุนหลักผ่านการกู้ยืมจะทำให้กองทุนหลักมีความเสี่ยงเพิ่มเติม เช่น การลดลงของมูลค่าของบริษัทในพอร์ตการลงทุนอาจทำให้กองทุนหลักไม่สามารถขายสินทรัพย์ได้ทันเวลาเพื่อนำเงินมาชำระหนี้ กองทุนหลักอาจจำเป็นต้องใช้ช้อยกเว้น แก้อ หรือระงับแผนการซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หากเกิดเหตุการณ์ผิดนัดชำระหนี้หรือเหตุการณ์ที่คล้ายกันภายใต้ข้อตกลงทางการเงินของกองทุนหลัก หรือในกรณีของสินเชื่อที่มีสินทรัพย์เป็นหลักประกัน การลดลงดังกล่าวก็อาจเพิ่มระดับของการก่อหนี้โดยรวมของกองทุนหลัก ทำให้กองทุนหลักผิดข้อตกลงทางการเงินหรืออัตราส่วนทางการเงินบางประการภายใต้ข้อตกลงของสินเชื่อ นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจก่อหนี้โดยอาศัยสินเชื่อที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว สภาวะเศรษฐกิจจึงอาจส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น อันเป็นการเพิ่มภาระในการชำระดอกเบี้ยและอาจลดกระแสเงินสดที่สามารถนำไปใช้ตามวัตถุประสงค์อื่นของกองทุนหลักได้

ระดับของการก่อหนี้โดยกองทุนหลักอาจส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักหลายประการ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความผันผวนที่เพิ่มขึ้นของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก การนำกระแสเงินสดไปใช้ในการชำระหนี้แทนที่จะใช้เพื่อจ่ายเงินปันผลหรือวัตถุประสงค์อื่น และความจำเป็นของกองทุนหลักในการขายบริษัทในพอร์ตการลงทุนก่อนกำหนดเพื่อชำระหนี้ รวมถึงทำให้ต้นทุนการดำเนินงานของกองทุนหลักเพิ่มขึ้นและทำให้ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักได้รับผลตอบแทนในอัตราที่ต่ำลง นอกจากนี้ ยังไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะมีกระแสเงินสดเพียงพอในการชำระภาระหนี้ ซึ่งอาจทำให้ความเสี่ยงต่อการขาดทุนของกองทุนหลักเพิ่มขึ้น

ในบางกรณี ด้วยการประเมินความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของผู้ให้กู้หรือผู้ให้บริการสินเชื่อที่แตกต่างกัน บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักอาจต้องรับภาระอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมที่สูงกว่ากองทุนหลัก ส่งผลต่อประโยชน์ของกองทุนหลักหรือก่อให้เกิดข้อจำกัดด้านสภาพคล่องเพิ่มเติมหรือภาระอื่น ๆ ต่อบริษัทในพอร์ตการลงทุน และในกรณีอื่น ๆ ผู้ให้กู้และผู้มีส่วนได้เสียในตลาดบางรายคาดหมายว่าจะใช้สิทธิเรียกร้องอันเนื่องมาจากเหตุ "การผิดนัดชั่ว" ซึ่งจะถือว่ากองทุนหลักผิดนัดชำระหนี้ภายใต้สินเชื่อของกองทุนหลักหากกองทุนอื่นของ Vista หรือบริษัทในเครือของ Sponsors ผิดนัดชำระหนี้การกู้ยืมเงินหรือสินเชื่ออื่น ทำให้ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากการผิดนัดชำระหนี้ของกองทุนอื่นหรือบริษัทในเครือนั้นด้วย

10. สินเชื่อระยะสั้น (Bridge Financing)

กองทุนหลักจะให้สินเชื่อระยะสั้น (Bridge Financing) เป็นครั้งคราวให้แก่บริษัทในพอร์ตการลงทุนโดยไม่มีการวางหลักประกัน โดยคาดหวังว่าบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะออกตราสารทุนหรือตราสารหนี้ระยะยาว การรีไฟแนนซ์ (Refinancing) หรือการเข้าเป็นเจ้าหนี้ร่วม (Syndication) อื่น ๆ ในอนาคต โดยปกติแล้ว สินเชื่อระยะสั้นดังกล่าวมักจะสามารถเปลี่ยนเป็นหลักทรัพย์ระยะยาวที่มี

ความแน่นอนกว่าได้ การให้สินเชื่อบริษัทดังกล่าวอาจเพิ่มความเสี่ยงให้กับกองทุนหลักในกรณีที่บริษัทในพอร์ตการลงทุนที่ได้รับสินเชื่อไม่สามารถออกหลักทรัพย์ระยะยาวให้แก่กองทุนหลักได้ และอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อบริษัทดังกล่าวไม่สามารถครอบคลุมความเสี่ยงดังกล่าวได้

11. ข้อสันนิษฐานเกี่ยวกับความรับผิดที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

กองทุนหลักสงวนสิทธิ์ที่จะเข้าถือบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่มีความรับผิดที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ความรับผิดเหล่านี้อาจมีนัยสำคัญและอาจรวมถึงความรับผิดที่เกี่ยวข้องกับคดีที่อยู่ในระหว่างการพิจารณา การตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ความรับผิดทางสิ่งแวดล้อม หรือการชำระหนี้ นอกจากนี้ ในกรณีที่กองทุนหลักได้ร่วมรับผิดหรือประกันความรับผิดของบริษัทในพอร์ตการลงทุนบนหนี้เหล่านี้ กองทุนหลักต้องนำสินทรัพย์ของกองทุนหลักมาใช้ในการชำระภาระผูกพันดังกล่าว

12. การลงทุนในบริษัทที่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับสกุลเงินเสมือน (Virtual Currency) บล็อกเชน (Blockchain) หรือ เทคโนโลยี Distributed Ledger

กองทุนหลักสงวนสิทธิ์ในการนำสินทรัพย์ส่วนหนึ่งมาลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับสกุลเงินเสมือน (Virtual Currency) บล็อกเชน (Blockchain) เทคโนโลยี Distributed Ledger หรือบริการทางการเงินในรูปแบบ Peer to Peer (โดยรวมเรียกว่า "สินทรัพย์ดิจิทัล") สินทรัพย์ดิจิทัลเป็นนวัตกรรมทางเทคโนโลยีใหม่ที่มีประวัติการดำเนินงานที่จำกัดและมีความเสี่ยงทางธุรกิจและการเงินสูงซึ่งอาจทำให้กองทุนหลักประสบผลขาดทุนเป็นส่วนใหญ่หรือทั้งหมดได้ สินทรัพย์ดิจิทัลต้องเผชิญกับความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน ความเสี่ยงด้านกฎหมายและกฎระเบียบที่แตกต่างจากสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ ที่กองทุนหลักลงทุน สกุลเงินเสมือนมีความเสี่ยงด้านกฎหมายและกฎระเบียบหลายประการ เนื่องจากกรอบการกำกับดูแลในระดับโลกที่ควบคุมสกุลเงินเสมือนนั้นแตกต่างกันไปในแต่ละประเทศและมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่บางประเทศได้ออกกฎหมายที่สนับสนุนสกุลเงินเสมือน บางประเทศก็ได้ออกกฎหมายที่ห้ามการใช้งานสกุลเงินเสมือน

ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงของข้อกำหนดทางกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือการทบทวนข้อกำหนดหรือกฎเกณฑ์ดังกล่าวโดยหน่วยที่มีอำนาจ อาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อราคาของสินทรัพย์ดิจิทัลบางประเภท และการดำเนินงานและ/หรือผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับสกุลเงินเสมือน

13. กรรมสิทธิ์

บริษัทในพอร์ตการลงทุนจำนวนมากที่กองทุนหลักเข้าลงทุน อาศัยสิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ เครื่องหมายการค้า และความลับทางการค้า รวมถึงสัญญาการรักษาความลับ (Non-disclosure Agreement) และบทบัญญัติของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับประเด็นดังกล่าว เพื่อสร้างและปกป้องกรรมสิทธิ์ของบริษัทในพอร์ตการลงทุน อย่างไรก็ตาม ไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลัก หรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะสามารถปกป้องสิทธิ์เหล่านี้หรือจะมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอในการปกป้องสิทธิ์ดังกล่าว นอกจากนี้ กองทุนหลัก หรือบริษัทในเครือของกองทุนหลัก หรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนอาจได้รับแจ้งจากผู้อื่นว่ากองทุนหลัก หรือบริษัทในเครือของกองทุนหลัก หรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนได้ละเมิดสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลดังกล่าว ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อกองทุนหลักหรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนได้

14. ความเสี่ยงด้านเครดิตจากการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนหลักสงวนสิทธิ์ในการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและอัตราดอกเบี้ย "ความเสี่ยงด้านเครดิต" หมายถึง ความเป็นไปได้ที่ผู้ออกตราสาร ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยจากการลงทุนในตราสารหนี้ได้ตามที่กำหนด ความแข็งแกร่งทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้เป็นปัจจัยหลักในการวัดความเสี่ยงด้านเครดิต นอกจากนี้ การขาดหลักประกันหรือการเพิ่มเครดิตสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ อาจส่งผลกระทบต่อความเสี่ยงด้านเครดิตได้ "ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย" หมายถึง ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ในกรณีที่กองทุนหลักลงทุนในตราสารหนี้ ความเสี่ยงโดยทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้จะถือเป็นความเสี่ยงของกองทุนหลักด้วย

ความสามารถของบริษัทหรือกิจการที่กองทุนหลักอาจเข้าลงทุนในการรีไฟแนนซ์ตราสารหนี้หรือชำระหนี้ (รวมถึงการชำระเงินให้แก่กองทุนหลักในฐานะเจ้าหนี้) อาจขึ้นอยู่กับความสามารถของบริษัทหรือกิจการดังกล่าวในการจัดหาเงินทุน การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของตราสารหนี้ ทั้งในทางอ้อม (โดยเฉพาะในกรณีของตราสารที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่) และในทางตรง (โดยเฉพาะในกรณีของตราสารที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว) โดยทั่วไป อัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจะส่งผลในเชิงลบต่อราคาของตราสารหนี้ที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ นอกจากนี้ อาจมีปัจจัยเพิ่มเติมที่ส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยในตลาด รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงภาวะเงินเฟ้อ การเติบโตทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวหรือหยุดนิ่ง ภาวะเศรษฐกิจถดถอย การว่างงาน ความไม่สงบระหว่างประเทศ และความไม่มั่นคงในตลาดการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศ หากกองทุนหลักต้องเผชิญกับความไม่สมดุลระหว่างสินทรัพย์และหนี้สินเป็นระยะ ๆ อันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย กองทุนหลักอาจไม่สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงนี้ได้ อย่างมีประสิทธิภาพ และหากกองทุนหลักไม่สามารถบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยได้อย่างเหมาะสม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักก็อาจได้รับผลกระทบในทางลบเช่นเดียวกัน

15. การชดเชยความเสียหาย

กองทุนหลักจะต้องชดเชยค่าเสียหายแก่คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลัก Sponsors และบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในความรับผิดชอบที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมของกองทุนหลักและกรณีอื่น ๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับบริษัท ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการกระทำโดยเจตนาทุจริต การละเมิดข้อบังคับบริษัท หนังสือชี้ชวน หรือสัญญาว่าจ้างผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องอย่างมีนัยสำคัญโดยเจตนา การฉ้อโกง การกระทำผิดโดยเจตนา หรือความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง ภายใต้ขอบเขตที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาต ความรับผิดชอบดังกล่าวอาจส่งผลเสียอย่างมีนัยสำคัญต่อผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักจะได้รับ นอกจากนี้ กองทุนหลักต้องชดเชยค่าเสียหายดังกล่าวจากทรัพย์สินของกองทุนหลัก ด้วยเหตุนี้ คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักอาจดำเนินการให้กองทุนหลักเข้าทำกรรมธรรม์ประกันภัยเพื่อคุ้มครองความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับกองทุนหลัก คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลัก ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก รวมถึงบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องด้วย

16. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กิจกรรมของกองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์มากมาย ทั้งที่เกิดขึ้นแล้วและอาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยหนึ่งในความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่สำคัญคือการที่การบริหารและการดูแลกองทุนหลักต่าง ๆ นั้นอยู่ภายใต้ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องกับ Vista ซึ่งอาจบริหารและจัดการเครื่องมือในการลงทุน (investment vehicle) อื่น ๆ ด้วยเช่นกัน คำอธิบายความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในส่วนนี้เป็นเพียงการแสดงถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่สำคัญบางประการ และมีได้ครอบคลุมความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นอันเนื่องมาจากกิจกรรมของกองทุนหลัก

ผู้ลงทุนของกองทุนหลักควรทราบถึงโอกาสที่ Sponsors และผู้เกี่ยวข้องของ Sponsors อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันเนื่องมาจากกิจกรรมของกองทุนหลัก ในกรณีที่เหตุการณ์ที่ Sponsors ตัดสินโดยสุจริตว่าอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ Sponsors อาจดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นหรือเหมาะสม เพื่อไกล่เกลี่ยข้อขัดแย้ง (ซึ่งเมื่อดำเนินการดังกล่าวแล้ว Sponsors จะพ้นจากความรับผิดชอบต่อความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวอย่างเต็มที่ตามที่กฎหมายอนุญาต และถือว่า Sponsors ได้ทำหน้าที่อย่างสุดความสามารถแล้วตามขอบเขตที่กฎหมายกำหนด) การกระทำต่าง ๆ อาจรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การแต่งตั้งผู้ดูแลที่มีความเป็นอิสระ (independent fiduciary) การจัดการความขัดแย้งตามนโยบายและกระบวนการภายในของ Sponsors หรือการปรึกษากับคณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลัก (หรือกรรมการของกองทุนหลักที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับ Sponsors) ทั้งนี้ ไม่มีการรับประกันว่า Sponsors จะสามารถยุติความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ในทางที่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนหลักได้ทุกครั้ง ในการเข้าซื้อหลักทรัพย์ของกองทุนหลัก จะถือว่าผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักได้รับทราบถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยแท้จริงหรือที่อาจเกิดขึ้นใด ๆ ดังกล่าวแล้ว และได้สละสิทธิ์ในข้อเรียกร้องเกี่ยวกับความรับผิดใด ๆ ที่จะเกิดจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ใด ๆ ดังกล่าวเท่าที่ขอบเขตที่กฎหมายจะไม่ได้กำหนดห้ามไว้ นอกจากนี้ ผู้ลงทุนของกองทุนหลักควรทราบว่า เอกสารเสนอขายหลักทรัพย์ของกองทุนหลักมีข้อกำหนดเพื่อ (ก) ลดหรือยุติหน้าที่ต่าง ๆ ที่คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักอาจมีต่อกองทุนหลักและผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก (ข) สละสิทธิ์หรือให้ความยินยอมในการ

ดำเนินการของคณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักซึ่งหน้าที่ต่าง ๆ ดังกล่าวนั้นอาจไม่อนุญาตให้ดำเนินการในกรณีอื่น และ (ค) จำกัดการเยียวยาความเสียหายของผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักอันอาจเกิดจากการกระทำผิดหน้าที่ต่าง ๆ ดังกล่าวนั้น

17. กิจกรรมอื่น ๆ ของ Sponsors

Sponsors บริหารจัดการนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ นอกเหนือจากกองทุนหลัก รวมถึงบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่คล้ายคลึงกับบริษัทที่กองทุนหลักอาจเข้าลงทุน และอาจนำเสนอโอกาสในการลงทุนบางโอกาสให้แก่นิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ นั้น Sponsors สงวนสิทธิ์ในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนอื่น ๆ และนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ต่อไปในอนาคต แม้ว่ากองทุนอื่น ๆ และนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ที่ Sponsors อาจมีอำนาจควบคุมนั้นอาจแข่งขันกับกองทุนหลักหรือบริษัทที่กองทุนหลักเข้าลงทุน นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น Sponsors ดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจการลงทุน การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรม ให้คำปรึกษาในการลงทุน การบริหารจัดการ และบริการอื่น ๆ ให้แก่กองทุนและนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ที่ Sponsors บริหารจัดการ รวมถึงบริษัทในพอร์ตการลงทุนและการลงทุนของกองทุนและนิติบุคคลดังกล่าว ซึ่งผลประโยชน์ของกองทุนหลักอาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนและนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ นั้น ไม่มีการรับประกันว่า Sponsors จะสามารถยุติความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ในทางที่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนหลักได้ทุกครั้ง และ Sponsors ก็อาจเริ่มดำเนินธุรกิจอื่น ๆ ต่อไปในอนาคต เช่น ธุรกิจพาณิชย์ ธุรกิจให้คำปรึกษา และบริการอื่น ๆ ซึ่งอาจเกี่ยวข้องกับธุรกรรมที่เข้าข่ายที่กองทุนหลักจะเข้าลงทุนได้ และอาจได้รับข้อมูลต่าง ๆ ผ่านทางธุรกิจดังกล่าว ในกรณีดังกล่าว กองทุนหลักอาจไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลในธุรกิจที่ลูกค้าของ Sponsors กำหนดให้ Sponsors ดำเนินการแทนลูกค้ารายนั้นแต่เพียงผู้เดียว หรือในธุรกรรมซึ่ง Sponsors ได้รับข้อมูลดังกล่าวได้ นอกจากนี้ Sponsors และบุคลากรของ Sponsors อาจทำกิจกรรมการลงทุนเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่นที่ไม่ได้ลงทุนในกองทุนหลัก (ซึ่งอาจรวมถึงการลงทุนร่วมไปกับกองทุนหลัก หรือการลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก ไม่ว่าในทางตรงหรือทางอ้อม) และอาจจัดการหรือแนะนำหลักทรัพย์ให้กับนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่นที่แตกต่างไปจากที่จัดการหรือแนะนำให้กับกองทุนหลัก โดยอาจได้รับค่าตอบแทนจากการจัดการดังกล่าว จึงอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์มากขึ้น

18. ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Performance Participation Allocation); ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)

ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Performance Participation Allocation) ของ Sponsors ทำให้ Sponsors มีแรงจูงใจในการทำการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงกว่าในกรณีที่ไม่มีค่าตอบแทนตามผลการดำเนินงานดังกล่าว นอกจากนี้ เนื่องจาก Sponsors บริหารจัดการนิติบุคคลอื่นของ Vista ด้วย ซึ่ง Sponsors จะได้รับค่าตอบแทนตามผลการดำเนินงานในนิติบุคคลต่าง ๆ เหล่านั้นในระดับที่แตกต่างกัน ดังนั้น Sponsors จึงอาจมีแรงจูงใจในการเลือกลงทุนในนามของนิติบุคคลของ Sponsors เหล่านั้นที่ทำให้ได้รับรายได้จากค่าตอบแทนตามผลการดำเนินงานที่สูงกว่า

แม้ว่าการประเมินมูลค่าจะดำเนินการตามนโยบายการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนหลัก แต่ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักควรตระหนักว่า Sponsors มีแรงจูงใจในการเพิ่มมูลค่าประเมิน ซึ่งเป็นฐานในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก เนื่องจากจะส่งผลเชิงบวกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักและส่งผลต่อค่าธรรมเนียมการจัดการที่ Sponsors อาจมีสิทธิได้รับ แม้ว่าผู้จัดการกองทุนทางเลือกและตัวแทนผู้ดูแลกองทุนกลาง (Central Administration Agent) จะอาศัยความถูกต้องของการประเมินมูลค่าที่จัดทำโดยหุ้นส่วนผู้จัดการ ผู้จัดการ และ/หรือผู้ดำเนินธุรกิจของบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่กองทุนหลักอาจเข้าลงทุนหรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่กองทุนหลักอาจลงทุนควบคู่กันไป แต่ก็ยังอาจเกิดความขัดแย้งกับมูลค่าประเมินของ Sponsors ได้ และในกรณีที่มูลค่าตามจริงแตกต่างไปจากมูลค่าซึ่งเป็นฐานในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักและค่าธรรมเนียมการจัดการ Sponsors จะไม่ต้องคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักหรือมูลค่าประเมินนั้นใหม่ รวมถึงไม่ต้องคืนค่าธรรมเนียมการจัดการที่ได้รับจากการคำนวณนั้นด้วย

19. การร่วมลงทุน (Co-Investments)

กองทุนหลักอาจลงทุนร่วมกับนิติบุคคลอื่น ๆ ในเครือ Vista การร่วมทุนเป็นโครงการอย่างเป็นทางการที่ได้รับการสนับสนุนโดย Sponsors ทำให้ลูกค้าที่เป็นบุคคลธรรมดาสามารถร่วมลงทุนกับนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ของ Vista ได้ผ่านกองทุนเพื่อการร่วมลงทุนต่าง ๆ ที่ก่อตั้งขึ้นสำหรับการลงทุนแต่ละการลงทุน โดย Sponsors มีดุลพินิจในการจัดการและใช้เงินทุนจากนิติบุคคล

เพื่อการร่วมลงทุน และนิติบุคคลเพื่อการร่วมลงทุนนั้นอาจลงทุนในกองทุนต่าง ๆ ของ Vista และอาจลงทุนร่วมกับกองทุนต่าง ๆ ของ Vista ได้ด้วย และ Sponsors สงวนสิทธิ์ในการจัดตั้งนิติบุคคลเพื่อการลงทุนต่าง ๆ เพื่อนำมาร่วมลงทุนกับกองทุนหลักโดยเฉพาะ และกองทุนหลักสงวนสิทธิ์ในการร่วมลงทุนกับบุคคลภายนอกและการเสนอโอกาสในการร่วมลงทุนกับกองทุนหลักให้แก่นิติบุคคลเพื่อการร่วมลงทุนที่จัดตั้งหรือบริหารจัดการโดย Sponsors บุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลภายนอกอื่น ๆ ด้วยเหตุดังกล่าว ขนาดในการลงทุนที่สามารถลงทุนได้ของกองทุนหลักอาจมีขนาดเล็กกว่าที่ควรจะเป็น

นอกจากนี้ Sponsors ยังมีดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวในการเลือกที่จะมอบโอกาสในการร่วมลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางราย และไม่ใช่ทุกราย โดยที่ผู้ลงทุนของกองทุนหลักแต่ละรายอาจได้รับโอกาสในการร่วมลงทุนที่น้อยกว่าผู้ลงทุนรายอื่น ๆ ที่ลงทุนในกองทุนหลักเหมือนกันหรือด้วย เงินลงทุนที่เท่ากันก็ได้ การลงทุนในกองทุนหลักมิได้เป็นการมอบสิทธิพิเศษในการเข้าถึงโอกาสร่วมลงทุนอื่น ๆ การตัดสินใจมอบโอกาสในการลงทุนและข้อตกลงในการร่วมลงทุนให้แก่ผู้ใดและอย่างไรเป็นไปตามดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวของ Sponsors บริษัทในเครือของ Sponsors หรือผู้ที่มีส่วนร่วมในธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น Co-sponsors

โดยทั่วไปแล้ว การอนุญาตให้มีการร่วมลงทุนจะลดโอกาสการลงทุนที่กองทุนหลักอาจเข้าลงทุนได้ และเนื่องจากโอกาสในการร่วมลงทุนมักจะเป็นที่สนใจของผู้ลงทุนในกองทุนหลักและบุคคลภายนอก อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการกำหนดจำนวนของโอกาสในการร่วมลงทุนโดย Sponsors ที่จะจัดสรรให้กับกองทุนหลักได้

ในการเข้าซื้อบริษัทในพอร์ตการลงทุน Sponsors สงวนสิทธิ์ในการลงทุนโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขายการลงทุนดังกล่าวบางส่วนให้แก่ผู้ร่วมลงทุนหรือบุคคลอื่นก่อนหรือหลังจากที่เข้าซื้อบริษัทในพอร์ตการลงทุนสำเร็จ ในกรณีดังกล่าว Sponsors มักจะขายหรือโอนสิทธิประโยชน์ในการลงทุนดังกล่าวให้แก่ผู้ร่วมลงทุนในราคาหุ้นที่กองทุนหลักเข้าซื้อบริษัทในพอร์ตการลงทุนนั้น (รวมถึงรายจ่ายที่เกี่ยวข้อง) กองทุนหลักจึงต้องรับความเสี่ยงที่การลงทุนในส่วนที่เหลืออาจไม่สามารถขายได้หรือสามารถขายได้ด้วยเงื่อนไขที่ไม่น่าสนใจเท่านั้น

การจัดสรรโอกาสในการลงทุนให้ผู้ลงทุนหรือบุคคลต่าง ๆ โดย Sponsors ข้างต้นอาจและมักจะไม่เป็นไปตามสัดส่วนระหว่างบุคคลเหล่านั้น ซึ่งอาจส่งผลให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งได้รับสิทธิประโยชน์ในการเข้าถึงโอกาสการลงทุนมากกว่าหรือน้อยกว่าผู้อื่น

20. การจัดสรรโอกาสในการลงทุน

Sponsors ให้บริการจัดการลงทุนแก่กองทุนหลักและนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ของ Vista ซึ่งการบริหารจัดการดังกล่าวรวมไปถึงการจัดสรรโอกาสในการลงทุนแก่ ทั้งกองทุนหลักและนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ของ Vista

โดยทั่วไปแล้ว Sponsors และบริษัทในเครือของ Vista จะจัดสรรโอกาสในการลงทุนระหว่างกองทุนหลักกับนิติบุคคลอื่น ๆ ของ Vista ตามนโยบายและกระบวนการการจัดสรรโอกาสในการลงทุนที่ที่กำหนดขึ้นโดย Sponsors และบริษัทในเครือของ Sponsors ซึ่งนโยบายดังกล่าวถูกสร้างขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การจัดสรรโอกาสในการลงทุนเป็นไปด้วยความเป็นธรรมภายใต้สถานการณ์ต่าง ๆ

Sponsors และบริษัทในเครือของ Sponsors จะประเมินลักษณะสำคัญเกี่ยวกับการลงทุนเป้าหมาย รวมถึงมูลค่าองค์กรและการสิ้นสุดการดำเนินงานของเป้าหมาย และ/หรือ ลักษณะของการลงทุน เพื่อกำหนดว่ากองทุนกิจการเงินร่วมลงทุนของ Vista กองทุนใดมีสิทธิในการเข้าร่วมลงทุน โดยพิจารณาว่าโอกาสในการลงทุนดังกล่าวตรงตามวัตถุประสงค์การลงทุน กลยุทธ์ และหลักเกณฑ์การสร้างพอร์ตโฟลิโอเป้าหมายของนิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista หนึ่งรายหรือหลายรายหรือไม่ ในการจัดสรรโอกาสในการลงทุน Sponsors สงวนสิทธิ์ในการคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ ในการพิจารณาว่าจะจัดสรรการลงทุนให้กับนิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista แต่ละรายอย่างไร ปัจจัยเหล่านี้อาจรวมถึงการจัดหาธุรกรรม สภาพคล่องของนิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista แต่ละราย เงินสำรอง รวมทั้งอัตราผลตอบแทนและระยะเวลาเป้าหมายของนิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista แต่ละราย ซึ่งรวมถึงขนาดและลักษณะของบริษัทหรือการลงทุน ค่าซื้อคืนหรือขายคืนหน่วยลงทุน การจองซื้อในอนาคตที่คาดการณ์ไว้ ขนาดการลงทุนขั้นต่ำ ขนาดการลงทุนสูงสุด หรือขนาดการลงทุนที่กำหนดไว้และลักษณะการลงทุนที่มุ่งเน้นของนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ของ Vista ดังกล่าว ไม่ว่าโอกาสในการลงทุนจะต้องได้รับความยินยอมเพิ่มเติมหรือได้รับอนุญาตจากกองทุนหลัก ฯลฯ

นอกจากนี้ Sponsors สงวนสิทธิ์ในการเข้าทำข้อตกลงกับผู้ให้บริการหรือที่ปรึกษาบุคคลภายนอกที่ช่วยหาโอกาสในการลงทุนและหาข้อมูลเกี่ยวกับโอกาสในการลงทุนให้แก่ Sponsors และ Sponsors จะจัดสรรโอกาสในการลงทุน รวมถึงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโอกาสในการลงทุนนั้น ๆ ให้กับผู้ให้บริการหรือที่ปรึกษาบุคคลภายนอกดังกล่าวในลักษณะเดียวกันกับที่ Sponsors จะจัดสรรโอกาส ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ในกรณีอื่น ๆ อีกด้วย

เงื่อนไขและปัจจัยต่าง ๆ ที่มักนำมาใช้ประกอบการพิจารณาการจัดสรรโอกาสในการลงทุนข้างต้นมักนำไปสู่การจัดสรรในรูปแบบที่ไม่ได้เป็นไปตามสัดส่วน (non-pro rata) ไม่สามารถมีการรับรองได้ว่ากองทุนหลักจะได้ร่วมลงทุนในทุกโอกาสที่อยู่ภายใต้วัตถุประสงค์ของกองทุนหลัก Sponsors ทำการจัดสรรโอกาสในการลงทุนโดยอาศัยเพียงการคาดการณ์ของ Sponsors แต่เพียงผู้เดียว ณ เวลาที่มีการลงทุนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ลักษณะและประเภทการลงทุนอาจเปลี่ยนไปตามเวลา และไม่สามารถรับรองได้ว่าการลงทุนนั้น ๆ อาจเหมาะสมกับนิติบุคคลอื่นของ Vista มากกว่าเมื่อทำการมองย้อนกลับมา

ไม่มีการรับประกันว่าโอกาสในการลงทุนที่ได้รับการจัดสรรให้แก่กองทุนหลัก หรือข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรดังกล่าว จะเป็นประโยชน์ต่อกองทุนหลักเมื่อเทียบกับกรณีที่ไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของ Sponsors

21. ความขัดแย้งอันเนื่องมาจากการซื้อและการขายรวมถึงมุมมองที่แตกต่างต่อโครงสร้างของเงินทุน

กองทุนหลักถูกคาดหวังว่าจะลงทุนร่วมกับนิติบุคคลอื่นของ Vista และลงทุนในหลักทรัพย์ที่แตกต่างกันภายใต้บริษัทในพอร์ตการลงทุนเดียวกันกับนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่นของ Vista เป็นครั้งคราว ซึ่งอาจนำไปสู่ข้อขัดแย้งต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเหล่านั้น ในภายหลังได้ Sponsors อาจกำหนดให้นิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista ลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ที่หลากหลายในโครงสร้างของเงินทุนของบริษัท ซึ่งรวมถึงการลงทุนในสินเชื่อองค์กร ตราสารหนี้ หลักทรัพย์บุริมสิทธิ และตราสารทุน ดังนั้น นิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista อาจลงทุนในส่วนต่าง ๆ ที่แตกต่างกันในโครงสร้างของเงินทุนของบริษัทนั้น ๆ หรือของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์รายอื่น ซึ่งกองทุนหลักได้ลงทุนไว้ก่อนหน้านี้โดยไม่ต้องได้รับอนุมัติจากกองทุนหลัก นอกจากนี้ นิติบุคคลเพื่อการลงทุนหลาย ๆ นิติบุคคลของ Vista อาจลงทุนในโครงสร้างของเงินทุนเดียวกันของบริษัทหนึ่ง ๆ หรือของลูกหนี้รายอื่น แต่ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน และเนื่องจากนิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista อาจอยู่ภายใต้ข้อจำกัดทางภาษี กฎหมาย และการกำกับดูแลที่แตกต่างกันหรือวัตถุประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน นิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista อาจมีผลประโยชน์ที่ขัดแย้งกันในบางแง่มุมของการลงทุน ทำให้การตัดสินใจของ Vista ซึ่งรวมถึงการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดโครงสร้างการลงทุนและการจำหน่ายไปซึ่งการลงทุน อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ซึ่งอาจเป็นคุณกับนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่นของ Vista มากกว่ากองทุนหลัก

Sponsors และบริษัทในเครือของ Sponsors อาจมีความเห็นที่ไม่ตรงกันต่อการลงทุนหรือสภาพของตลาดโดยรวม นอกจากนี้ โอกาสในการลงทุนอาจมีความเหมาะสมกับนิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista เพียงรายเดียวหรือมากกว่าหนึ่งรายก็ได้ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะอยู่ในระดับเดียวกัน ทับซ้อนกัน หรือแตกต่างกันในโครงสร้างของเงินทุนของ Portfolio Company

ในกรณีที่นิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista แห่งใดแห่งหนึ่งมีอำนาจควบคุมหรือตำแหน่งที่มีอิทธิพลอย่างสำคัญในบริษัทในพอร์ตการลงทุน นิติบุคคลดังกล่าวจะสามารถแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทของบริษัทในพอร์ตการลงทุนทั้งหมดหรือแต่บางส่วนได้ การตัดสินใจในการบริการหรือปฏิบัติการอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งโดยตรงกับนิติบุคคลอื่นของ Vista ที่ได้ร่วมลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนเดียวกันแต่ไม่มีอำนาจหรืออิทธิพลเหนือบริษัทในพอร์ตการลงทุนในระดับที่ทัดเทียมกัน

ดังนั้น ไม่มีการรับประกันว่าผลตอบแทนที่นิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista ได้รับจากการลงทุนจะเท่าเทียมกันกับผลตอบแทนของนิติบุคคลอีกแห่งของ Vista ที่เข้าลงทุนในการลงทุนเดียวกัน หรือผลตอบแทนดังกล่าวจะดีเทียบเท่ากับกรณีที่ไม่มี ความขัดแย้งดังกล่าว และจากลักษณะของความขัดแย้งดังกล่าว ไม่มีการรับประกันว่าความขัดแย้งดังกล่าวจะยุติลงในลักษณะที่เป็นประโยชน์ต่อทุก ๆ นิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista ที่เกี่ยวข้อง

22. การแข่งขันกันของการลงทุน

Sponsors สงวนสิทธิ์ในการลงทุนในนามตนเอง และ/หรือ ในนามของนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ของ Vista ในบริษัทซึ่งเป็นผู้แข่งขันของบริษัทในพอร์ตของกองทุนหลัก ในการให้คำแนะนำในการลงทุนรวมถึงการจัดการในการลงทุนในนามของนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ของ Vista นั้น Sponsors จะไม่คำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนหลัก บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก หรือ

การลงทุนดังกล่าว เท่าที่ขอบเขตของกฎหมายกำหนด ดังนั้น คำแนะนำและการจัดการดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อ กองทุนหลักหรือการลงทุนของกองทุนหลักได้

23. การซื้อขายระหว่างกัน

Sponsors สงวนสิทธิ์ในการในการจัดให้กองทุนหลักซื้อหรือขายหลักทรัพย์ให้แก่นิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ของ Vista (ไม่ว่าจะ โดยตรงหรือโดยอ้อม) หรือจัดให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักควบรวมกิจการกับบริษัทในพอร์ตการลงทุนของนิติบุคคล อื่นของ Vista เมื่อ Sponsors เชื่อว่าธุรกรรมดังกล่าวเหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อกองทุนหลัก การทำธุรกรรมดังกล่าว ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากกองทุนหลักอาจไม่ได้รับราคาที่ดีที่สุดที่เป็นไปได้ในการทำธุรกรรมเพราะธุรกรรม มิได้ถูกขัดเคลื่อนโดยแรงผลักดันจากตลาด หรือ Sponsors อาจมีแรงจูงใจในการปรับปรุงผลการดำเนินงานของนิติบุคคลเพื่อการ ลงทุนของ Vista รายใดรายหนึ่ง โดยการขายสินทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานต่ำให้แก่นิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista อีกแห่งหนึ่ง เพื่อรับค่าธรรมเนียม เป็นต้น

24. ค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมการจัดการและส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน กองทุนหลักจะต้องจ่ายและรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนที่ไม่ได้รับการชดเชยจากบริษัทในพอร์ตการลงทุน ในกรณีนี้ ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักจะแบกร ับค่าใช้จ่ายดังกล่าวโดยอ้อมตามสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลัก

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์อาจเกิดขึ้นเมื่อ Sponsors ต้องพิจารณาจัดสรรค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่าง ๆ ให้กับกองทุนหลัก และนิติบุคคลเพื่อการลงทุนอื่น ๆ ของ Vista โดย Sponsors จะจัดสรรค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามดุลยพินิจตนเองแต่ เพียงผู้เดียวในลักษณะที่ Sponsors เชื่อว่าสุจริต ยุติธรรม และสมเหตุสมผล อย่างไรก็ตาม การจัดสรรค่าใช้จ่ายดังกล่าวอาจไม่ เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุน เนื่องจากนิติบุคคลเพื่อการลงทุนแต่ละแห่งของ Vista มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการชดเชยค่าใช้จ่ายที่ แตกต่างกันไป และ Sponsors อาจมีแรงจูงใจทางการเงินในการจัดสรรค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในลักษณะที่เป็นประโยชน์ต่อตนเอง ซึ่งเป็น ผลให้นิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista ต้องรับค่าใช้จ่ายในระดับที่แตกต่างกันไปในการลงทุนเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายบางส่วนจะถูกจ่ายโดยบริษัทในพอร์ตการลงทุน หรือหากจ่ายโดย Sponsors แล้ว Sponsors จะได้รับการชดเชยจากกองทุนหลัก และ/หรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ในบางกรณี Sponsors อาจไม่จำเป็นต้องหาตัวเลือกต้นทุนต่ำที่สุดในการ ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าวหรือจัดให้กองทุนหลักหรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว

25. ความสัมพันธ์กับบุคคลที่สาม; ผู้ให้บริการ

โดยทั่วไปแล้ว Sponsors ใช้ดุลยพินิจของตนเองในการแนะนำให้กองทุนหลักหรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนใช้บริการของ (n) Sponsors หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ Sponsors (ซึ่งอาจรวมถึงบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก) (ข) นิติบุคคลที่ Sponsors หรือพนักงานมี ความสัมพันธ์หรือได้รับผลประโยชน์ทางการเงินหรือผลประโยชน์อื่น ๆ รวมถึงความสัมพันธ์กับผู้ร่วมค้าหรือผู้ร่วมลงทุน หรือ (ค) ผู้ลงทุนของนิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista บางราย (ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก) หรือบริษัทในเครือของผู้ลงทุนดังกล่าว ซึ่งความสัมพันธ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อตัดสินใจของ Sponsors ที่เกี่ยวข้องกักองทุนหลัก ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์กับ Sponsors ได้ เนื่องจาก ถึงแม้ว่า Sponsors จะเลือกผู้ให้บริการที่มีกลยุทธ์การดำเนินงานที่สอดคล้องกับ Sponsors และจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของบริษัทในพอร์ตการลงทุนและผลตอบแทนของกองทุนหลักก็ตาม มีความเป็นไปได้ที่ Sponsors มีแรงจูงใจที่จะแนะนำบุคคลอื่น ๆ (รวมถึง ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก) เพื่อผลประโยชน์ทางการเงินหรือธุรกิจอื่น ๆ ของตนเอง Sponsors อาจกำหนดให้กองทุนหลักรับภาระต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างผู้ให้บริการเพื่อและในนามของบริษัทในพอร์ตการ ลงทุนเป็นครั้งคราว ในกรณีที่กองทุนหลักไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นเพียงรายเดียวของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ผู้ถือหุ้นรายอื่นจะได้รับ ผลประโยชน์จากค่าใช้จ่ายที่กองทุนหลักรับภาระ และจะไม่ต้องชำระค่าบริการของผู้ให้บริการตามสัดส่วนการถือหุ้นของตนให้แก่ กองทุนหลัก

Sponsors อาจไม่จำเป็นต้องหาตัวเลือกต้นทุนต่ำที่สุดในการก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าวหรือจัดให้กองทุนหลักหรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าว

26. โครงการ OneVista

Sponsors ยังคงพัฒนาการมีส่วนร่วมกับภาคซอฟต์แวร์ระดับองค์กรและช่วยเหลือองค์กรต่าง ๆ ในการขับเคลื่อนความพยายามในการเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล ดังนั้น Sponsors จึงได้เปิดตัวโครงการ OneVista เพื่อใช้แพลตฟอร์มของ Sponsors และเครือข่ายของบริษัทต่าง ๆ ในพอร์ตโฟลิโอของ Sponsors โดย Sponsors ได้เสาะหาและจะทำการเสาะหาเพื่อให้เกิดการสร้างร่วมมือระหว่างบริษัทในพอร์ตการลงทุนผ่านทาง OneVista โดยมีจุดประสงค์เพื่อให้เกิดความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ระหว่างบริษัทในพอร์ตการลงทุนของนิติบุคคลเพื่อการลงทุนของ Vista ซึ่งจะเป็นการส่งเสริมกลยุทธ์ของแต่ละบริษัทในพอร์ตการลงทุน ในการนี้ บริษัทในพอร์ตการลงทุนที่เข้าร่วมจะเป็นผู้รับค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับความพยายามดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ในบางกรณี บริษัทในพอร์ตการลงทุนซึ่งเป็นสมาชิกในเครือข่ายของ OneVista อาจจำเป็นต้องแบกรับค่าใช้จ่ายต่าง ๆ มากกว่าสมาชิกรายอื่น ๆ นอกจากนี้ สมาชิกบางรายในเครือข่ายของ OneVista อาจได้รับผลประโยชน์มากกว่าสมาชิกรายอื่นภายใต้โครงการนี้ ซึ่งจะทำให้เกิดประโยชน์ที่มากขึ้นกับกองทุนกิจการเงินร่วมลงทุนของ Vista บางกองทุน

ในการอำนวยความสะดวกสำหรับการดำเนินงานของ OneVista นั้น Sponsors และบริษัทในเครือต้องเผชิญกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น เนื่องจาก Sponsors และบริษัทในเครืออาจมีแรงจูงใจที่จะให้คำแนะนำเพราะผลประโยชน์ทางการเงินหรือทางธุรกิจของตนเองหรือบริษัทในเครือ นอกจากนี้ ไม่มีการรับประกันว่า Sponsors จะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของ OneVista หรือรับประกันว่ากิจกรรมดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทในพอร์ตการลงทุนนั้น ๆ

27. ไม่มีประวัติการดำเนินงาน

แม้ว่าโดยทั่วไปแล้ว Sponsors จะมีประสบการณ์ด้านการลงทุนอย่างกว้างขวาง แต่นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามแผนร่วมลงทุนของกองทุนหลัก รวมถึงกองทุนฟีดเดอร์ของกองทุนหลัก เป็นนิติบุคคลที่เพิ่งจัดตั้งขึ้นใหม่และมีประสบการณ์ที่จะใช้ประเมินผลการดำเนินงานที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของกองทุนฟีดเดอร์ของกองทุนหลักได้เพียงเล็กน้อยเท่านั้น และกองทุนหลักจะใช้นโยบายการลงทุนที่แตกต่างจากกองทุนกิจการเงินร่วมลงทุนของ Vista อื่นในอดีต ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนของ Vista และ Sponsors อาจไม่ได้เป็นสิ่งที่บ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนหลักเสมอไป เนื่องจากกองทุนของ Vista อื่นในอดีตอาจลงทุนในช่วงเวลาที่มีสภาพแวดล้อมการลงทุนที่แตกต่างกันในสาระสำคัญและการลงทุนดังกล่าวอาจมุ่งเน้นไปที่ขนาดของเงินลงทุนและระยะเวลาของการลงทุนที่แตกต่างจากการลงทุนของกองทุนหลัก

28. ความต้องการสภาพคล่องทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

กองทุนหลักคาดหมายว่าความต้องการสภาพคล่องทางการเงินที่สำคัญของกองทุนหลักจะประกอบด้วยความต้องการเงินสดเพื่อใช้ชำระหนี้ต่าง ๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- การดำเนินการตามโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- การขยายธุรกิจ รวมถึงการเข้าซื้อบริษัทในพอร์ตการลงทุนและการสนับสนุนบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก
- การชำระหนี้ทางการเงิน รวมถึงการชำระหนี้เมื่อถึงกำหนดชำระ เมื่อถึงวันกำหนดชำระดอกเบี้ย หรือเมื่อมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รวมถึงหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงหนี้ที่เกิดขึ้นจากคดีความ ซึ่งอาจทำให้ต้องชำระเงินสดในอนาคต
- การจัดหาเงินทุนเพื่อชำระค่าใช้จ่ายในการดำเนินกิจการและค่าใช้จ่ายสำรอง รวมถึงการจัดการที่เกี่ยวข้องกับคดีความ
- การแจกจ่ายผลประโยชน์ในรูปแบบของเงินสดตามนโยบายการแจกจ่ายผลประโยชน์ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

ความต้องการสภาพคล่องทางการเงินดังกล่าวอาจอยู่ในระดับที่มีนัยสำคัญ

การลงทุนของกองทุนหลักในบริษัทในพอร์ตการลงทุนอาจต้องใช้เงินสดเป็นจำนวนมากในระยะยาว และไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถสร้างกระแสเงินสดได้เพียงพอจากการออกหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก หากกองทุนหลักประสบปัญหาในการค้นหาและเข้าซื้อบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมด้วยเงื่อนไขที่น่าสนใจ อาจเกิดความล่าช้าระหว่างเวลาที่กองทุน

หลักได้รับรายได้สุทธิจากการออกหน่วยลงทุนของกองทุนหลักและเวลาที่กองทุนหลักใช้รายได้สุทธิเพื่อเข้าซื้อบริษัทในพอร์ตการลงทุน และกองทุนหลักอาจถือเงินสดเพื่อรอโอกาสในการเข้าซื้อกิจการเป็นครั้งคราว หรืออาจมีระดับการกักหนัต่ำกว่าที่ตั้งเป้าไว้ซึ่งเงินสดหรือระดับการกักหนัที่ต่ำกว่าเป้าหมายนั้นอาจอยู่ในระดับที่มีนัยสำคัญ

หากกองทุนหลักไม่สามารถค้นหาโอกาสในการเข้าซื้อกิจการที่เหมาะสมได้ เงินสดดังกล่าวอาจถูกเก็บไว้ระยะเวลาที่นานขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้ผลตอบแทนโดยรวมของพอร์ตการลงทุนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และอาจทำให้เกิดความล่าช้าอย่างมีนัยสำคัญในเวลาที่คุณถือหุ้นของกองทุนหลักจะได้รับผลตอบแทนจากเงินลงทุนของตนจนเต็มจำนวนที่อาจได้รับ รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนหลักในการแจกจ่ายผลประโยชน์ด้วยกระแสเงินสดจากการดำเนินงานให้แก่ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถนำรายได้สุทธิจากการออกหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปใช้ในเวลาที่เหมาะสมได้ หรือไม่สามารถใช้เงินทุนให้เพียงพอกับระดับการกักหนัของกองทุนหลักที่ตั้งเป้าหมายไว้ได้ ผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในแง่ลบ

29. Vista Capital Markets

Vista Capital Markets ได้รับอนุญาต (หรือคาดว่าจะได้รับอนุญาต) ให้ดำเนินการเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย (รวมถึงในนามของกองทุนหลัก) และดำเนินกิจกรรมในตลาดทุนและการให้กู้ยืมบางอย่าง รวมถึง (ก) การบริหารจัดการการจัดให้มี หรือการมีส่วนร่วมโดยประการอื่นในกลุ่มผู้จัดจำหน่าย และ/หรือกลุ่มผู้ขายที่เกี่ยวข้องกับบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก และ (ข) การจัดให้มีการเสนอขายหลักทรัพย์หรือตราสารทุนหรือตราสารหนี้ให้แก่ผู้ลงทุนเฉพาะรายที่ออกโดยบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก และบริษัทที่กองทุนหลักอาจเข้าไปลงทุนโดยตรงหรือผ่านทางบริษัทเหล่านั้นโดยที่กองทุนหลักไม่มีอำนาจควบคุมกิจการ และ Vista Capital Markets ยังคาดว่าจะดำเนินกิจกรรมดังกล่าวในนามของบริษัทในเครือ Vista อื่น ๆ ด้วย ด้วยเหตุของกิจกรรมเหล่านี้ Vista Capital Markets คาดหมายว่าจะถือตราสารและหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักเป็นการชั่วคราวเป็นครั้งคราว นอกจากนี้ Vista Capital Markets คาดหมายว่าจะมีการทำธุรกรรมและกิจการอื่น ๆ ต่อไป

Vista Capital Markets คาดหมายว่าจะได้รับค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมการจัดหา ค่าคอมมิชชันจากการเสนอขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมการรวมกลุ่มผู้ให้กู้ ส่วนลดจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมการให้กู้ยืม ดอกเบี้ย และ/หรือค่าตอบแทนและการชดเชยค่าใช้จ่ายอื่น ๆ จากกิจกรรมดังกล่าว ซึ่งจำนวนเงินเหล่านี้จะไม่ถูกนำมาลดหรือหักกลับกับค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก และไม่จำเป็นต้องแบ่งสรรปันส่วนจำนวนเงินดังกล่าวกับกองทุนหลักหรือผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก

Sponsors และบริษัทในเครือของตนอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หากมีการเจรจา กำหนด หรืออนุมัติค่าตอบแทนใด ๆ ดังกล่าว และค่าตอบแทนดังกล่าวก็อาจไม่ได้เกิดจากการเจรจาดังเช่นที่ทำกับบุคคลภายนอก ค่าตอบแทนที่จ่ายให้กับ Vista Capital Markets ยังสร้างแรงจูงใจให้แก่ Sponsors และบริษัทในเครือในการแนะนำ จัดสรรหรือเสนอแนะการลงทุนหรือธุรกรรมให้กับกองทุนหลัก (และ/หรือกองทุนกิจการเงินร่วมลงทุนของ Vista อื่น ๆ) ซึ่งอาจไม่ได้แนะนำ จัดสรร หรือเสนอแนะหากไม่มีโอกาสได้รับค่าตอบแทนดังกล่าว และการที่ค่าตอบแทนดังกล่าวไม่ได้ถูกนำมาหักกลับกับค่าธรรมเนียมการจัดการยังเป็นแรงจูงใจให้ Sponsor แสวงหาค่าธรรมเนียมที่สูงขึ้นจากการจัดการดังกล่าว

นอกเหนือไปจากนั้น ในกรณีที่บริษัทในเครือ Vista หรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่เกี่ยวข้องประสบปัญหาทางการเงิน และผู้ที่เข้าร่วมจองซื้อหลักทรัพย์ในการเสนอขายหลักทรัพย์โดยบริษัทในเครือ Vista หรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนดังกล่าวมีสิทธิโดยชอบธรรมในการดำเนินคดีเพื่อเรียกร้องเอาจากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ กองทุนหลักอาจเผชิญกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการตัดสินใจว่าจะดำเนินคดีกับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ในเครือ Vista หรือไม่ ในกรณีที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่บริษัทในเครือ Vista เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในการเสนอขาย และผู้ออกหลักทรัพย์ในการเสนอขายดังกล่าวประสบปัญหาทางการเงิน กองทุนหลักก็ยังคงมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการตัดสินใจว่าจะดำเนินคดีหรือไม่ เนื่องจากความสัมพันธ์ของ Sponsors กับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือผู้ค้าหลักทรัพย์รายดังกล่าวเช่นเดียวกัน

30. การใช้ปัญญาประดิษฐ์

เช่นเดียวกับนวัตกรรมที่สร้างความเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ มากมาย ปัญญาประดิษฐ์ก่อให้เกิดความเสี่ยง ความท้าทาย และผลกระทบที่ไม่คาดคิดซึ่งอาจกระทบต่อความถูกต้องแม่นยำและการนำไปใช้งานของเทคโนโลยีดังกล่าว และส่งผลต่อธุรกิจของ Sponsors โมเดลปัญญาประดิษฐ์อาจไม่สามารถทำงานได้อย่างถูกต้องแม่นยำเพียงพอที่จะให้ผลลัพธ์ตามที่ต้องการได้ เนื่องจากอัลกอริทึมของปัญญาประดิษฐ์อาจมีข้อบกพร่องและชุดข้อมูลที่ฝึกอัลกอริทึมเหล่านั้นอาจไม่เพียงพอ มีประเด็นปัญหาด้านความเป็นส่วนตัวหรือมีข้อมูลที่ไม่เป็นกลาง ซึ่งส่งผลเสียต่อการตัดสินใจ การคาดการณ์ หรือการวิเคราะห์ของแอปพลิเคชันปัญญาประดิษฐ์ ทำให้ Sponsors อาจได้รับความเสียหายในด้านความสามารถในการแข่งขัน อาจเกิดความรับผิดชอบทางกฎหมาย อาจถูกดำเนินการโดยหน่วยงานกำกับดูแล และ/หรือสร้างความเสียหายต่อแบรนด์หรือชื่อเสียง การใช้ปัญญาประดิษฐ์บางกรณีอาจสร้างประเด็นปัญหาเชิงจริยธรรม หาก Sponsor ใช้ ส่งเสริม หรือเสนอให้ใช้โซลูชันปัญญาประดิษฐ์ที่เป็นที่ถกเถียงอันเนื่องมาจากผลกระทบต่อสิทธิมนุษยชน ความเป็นส่วนตัว การจ้างงาน หรือประเด็นทางสังคมอื่น ๆ ของโซลูชันดังกล่าว ก็อาจเกิดความเสียหายต่อแบรนด์หรือชื่อเสียงของ Sponsors ได้ นอกจากนี้ การนำปัญญาประดิษฐ์เข้ามาใช้ในการดำเนินธุรกิจ การดำเนินงาน และการเสนอขายผลิตภัณฑ์ของ Sponsors อาจทำให้ต้นทุนการลงทุนเพิ่มสูงขึ้น นอกเหนือไปจากนั้น การใช้เทคโนโลยี AI รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นความลับของ Sponsors โดยไม่ตั้งใจ อาจทำให้เกิดกระบวนการสอบสวนและการดำเนินคดีตามกฎหมายและโดยหน่วยงานกำกับดูแลได้

31. การแข่งขันในภาคเทคโนโลยี; เทคโนโลยีที่พัฒนาขึ้นใหม่

ในหลายภาคส่วนที่กองทุนหลักและบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักคาดว่าจะเข้าไปมีส่วนร่วมมีพัฒนาการอย่างรวดเร็วจากเทคโนโลยีที่สร้างความเปลี่ยนแปลงและทำลายสิ่งที่มีอยู่เดิม ความต้องการของผู้ใช้งานที่เปลี่ยนแปลงไป และการเปิดตัวผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ อย่างสม่ำเสมอ จึงไม่สามารถรับประกันได้ว่าบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักจะประสบความสำเร็จในการพัฒนาหรือเข้าซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ใหม่ การอัปเดตอุปกรณ์ที่มีอยู่ หรือการได้รับการยอมรับอย่างกว้างขวางของผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการของตนก่อนที่คู่แข่งจะนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่มีสมรรถนะ ลักษณะ และความน่าเชื่อถือที่เทียบเท่าหรือดีกว่าได้ อาจทำให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนเสียเปรียบในการแข่งขัน และแรงกดดันจากการแข่งขันอาจทำให้ต้องเร่งกดดันให้ปรับลดราคาลงอย่างมีนัยสำคัญ และบังคับให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนต้องปรับใช้เทคโนโลยีที่ใหม่ด้วยต้นทุนที่สูงขึ้น รายจ่ายดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในแง่ลบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในพอร์ตการลงทุนและส่งผลต่อผลการดำเนินงานและผลประกอบการของกองทุนหลัก

32. การลงทุนในปัญญาประดิษฐ์

บริษัทที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์มักเผชิญกับความเสี่ยงเฉพาะซึ่งกองทุนหลักจะต้องเผชิญความเสี่ยงเดียวกันนี้ผ่านการลงทุนในบริษัทเหล่านี้ ความเสี่ยงดังกล่าวมักจะประกอบด้วย (ก) เทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว (ข) พัฒนาการทางเทคโนโลยีที่อาจทำให้เทคโนโลยีที่มีอยู่ล้าสมัยอย่างรวดเร็ว (ค) การขาดแคลนบุคลากรด้านการบริหาร เทคนิค วิทยาศาสตร์ การวิจัย และการตลาดที่ได้รับการฝึกอบรมอย่างเหมาะสม (ง) โอกาสในการถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับสิทธิบัตรและทรัพย์สินทางปัญญาอื่น ๆ รวมถึงสิทธิที่เกี่ยวข้อง และ (จ) ความคิดเห็นและความต้องการของนักลงทุน และ/หรือผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วที่เกี่ยวข้องกับภาคเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ จึงไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักหรือบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะสามารถปกป้องสิทธิความเป็นเจ้าของเหล่านี้ได้ หรือจะมีทรัพยากรทางการเงินเพียงพอในการดำเนินการดังกล่าว หรือว่าคู่แข่งจะไม่พัฒนาเทคโนโลยีที่เทียบเท่าหรือเหนือกว่าเทคโนโลยีของบริษัทในพอร์ตการลงทุนในสาระสำคัญ บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักจึงจำเป็นต้องพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่และสร้างผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง ดังนั้น การวิจัยและพัฒนาจึงเป็นภารกิจหลักของบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก โดยที่ Sponsors คาดหมายว่าบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักจะเผชิญกับการแข่งขันที่เพิ่มมากขึ้นเมื่อมีการใช้งาน นำเสนอ หรือเข้าซื้อผลิตภัณฑ์ใหม่ในขณะที่บริษัทดังกล่าวพัฒนาผลิตภัณฑ์เดิมหรือเมื่อบริษัทอื่นมีการเปิดตัวผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ รวมถึงที่เป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการพัฒนาและสร้างนวัตกรรมผ่านการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีใหม่ที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์

33. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสินทรัพย์ที่จะโอนเข้ากองทุนหลัก (Warehousing)

ในการเสนอขายครั้งแรกแก่ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลภายนอก Sponsors และ/หรือผู้ให้บริการเก็บรักษาทรัพย์สินที่เป็นบุคคลภายนอกจะเข้าซื้อสิทธิประโยชน์ในบริษัทในพอร์ตการลงทุนบางบริษัท และมีแผนที่จะโอนหรือขายสิทธิประโยชน์ดังกล่าว (เรียกว่า “**สินทรัพย์ที่จะโอนเข้ากองทุนหลัก**” (Warehoused Asset)) ให้กับกองทุนหลัก เพื่อแลกเปลี่ยนกับเงินสด และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะต้องชำระราคาโอนที่อาจสูงหรือต่ำกว่ามูลค่าตลาดปัจจุบันของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อกองทุนหลักทำการเข้าซื้อ นอกจากนี้ กองทุนหลักจะต้องรับภาระค่าธรรมเนียม ต้นทุน และค่าใช้จ่ายตามสัดส่วนที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนในการสร้าง เสร็จ จัด โครงสร้าง และถือครองสินทรัพย์ที่จะโอนเข้ากองทุนหลักใด ๆ ที่โอนมายังกองทุนหลัก ซึ่งอาจทำให้กองทุนหลักต้องรับภาระต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อสินทรัพย์ที่จะโอนเข้ากองทุนหลักเพิ่มเติมเมื่อเทียบกับการซื้อสินทรัพย์ดังกล่าวโดยตรง

34. การลงทุนในหุ้นบางส่วนของบริษัทที่จะเข้าซื้อกิจการ

แม้ว่าจะไม่ใช่เป้าหมายหลักของกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก แต่กองทุนหลักอาจลงทุนเพียงบางส่วนในตราสารหนี้ที่ยังไม่ได้ชำระหรือในหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง หรือในหลักทรัพย์ที่สามารถแปลงสภาพเป็นหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่มีศักยภาพ แม้ว่ากองทุนหลักจะมุ่งมั่นที่จะลงทุนในลักษณะดังกล่าวผ่านการซื้อในตลาดเปิด การเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนทั้งหมด ธุรกิจที่มีการเจรจาต่อรอง หรือการเสนอขายต่อผู้ลงทุนเฉพาะราย กองทุนหลักก็อาจไม่สามารถลงทุนในบริษัทในพอร์ตการลงทุนหนึ่ง ๆ ได้มากพอที่จะดำเนินการตามกลยุทธ์ที่วางไว้ได้ ในสถานการณ์เช่นนี้ กองทุนหลักอาจจำหนายไปซึ่งหุ้นในบริษัทในพอร์ตการลงทุนภายในระยะเวลาอันสั้นหลังจากการเข้าซื้อ และไม่สามารถรับประกันได้ว่าราคาที่กองทุนหลักขายได้จะไม่ลดลงจากเวลาที่เข้าซื้อ ยิ่งไปกว่านั้น ปัญหานี้อาจทวีความรุนแรงหากหลักทรัพย์ของบริษัทที่กองทุนหลักอาจตั้งเป้าหมายที่จะลงทุนนั้นอาจมีปริมาณการซื้อขายต่ำ รวมถึงหากการถือหลักทรัพย์ของกองทุนหลักมีสัดส่วนที่สูงแต่ไม่ถึงกับมีอำนาจควบคุมกิจการ จำหนายไปซึ่งหลักทรัพย์นั้นโดยกองทุนหลักก็อาจทำให้ราคาตลาดของหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลงอีกด้วย

35. การลงทุนระยะยาวที่มีสภาพคล่องต่ำ

การลงทุนของกองทุนหลักจำนวนมากจะมีสภาพคล่องต่ำอย่างมาก และไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนเหล่านั้นได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือจะสามารถสร้างผลตอบแทนได้เลย แม้ว่าการลงทุนบางส่วนของกองทุนหลักอาจสร้างกระแสรายได้ได้ แต่การคืนทุนและการสร้างกำไร (ถ้ามี) ให้แก่กองทุนหลักและผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักจากการลงทุน โดยทั่วไปแล้วจะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อมีการจำหนายไปซึ่งการลงทุนนั้นบางส่วนหรือทั้งหมด ถึงแม้ว่าการลงทุนอาจถูกจำหนายไปได้ทุกเมื่อ แต่ก็อาจไม่ได้คาดหมายว่าจะมีการจำหนายไปซึ่งการลงทุนดังกล่าวภายในระยะเวลาไม่กี่ปีหลังจากที่มีทำการลงทุน

ในบางกรณี กองทุนหลักอาจถูกจำกัดภายใต้สัญญาไม่ให้ขายหลักทรัพย์บางรายการในช่วงระยะเวลาหนึ่ง แม้ในกรณีที่กองทุนหลักจะถือครองหลักทรัพย์ที่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้อย่างเสรี แต่หลักทรัพย์ที่กองทุนหลักถือครองอาจเป็นส่วนสำคัญของปริมาณหลักทรัพย์ที่หมุนเวียนในตลาดของบริษัทนั้น ทำให้มีสภาพคล่องต่ำเมื่อกองทุนหลักต้องการจำหนายไปหรือลดปริมาณการถือครองนั้นโดยการขายหุ้นกลับเข้าสู่ตลาด นอกจากนี้ การซื้อขายหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อาจถูกระงับได้หากกองทุนหลักเข้าถึงข้อมูลสำคัญที่ไม่เป็นสาธารณะจากการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทมหาชนจำกันั้น

36. การลงทุนในบริษัทจำกัด

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักอาจประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทจำกัดเป็นหลัก ซึ่งผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลาอาจคาดการณ์ได้ยาก การลงทุนของกองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงทางธุรกิจและทางการเงินในระดับสูง ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญได้

37. ไม่มีตลาดสำหรับหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก; ข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก

หน่วยลงทุนของกองทุนหลักไม่ใช่หลักทรัพย์ที่มีการจดทะเบียนภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ของประเทศใด ทำให้ไม่สามารถขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักได้เว้นแต่จะมีการจดทะเบียนซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องในภายหลังหรือการขาย

หน่วยลงทุนของกองทุนหลักสามารถอาศัยข้อยกเว้นการจดทะเบียนได้ โดยที่กองทุนหลักไม่มีแผนที่จะดำเนินการจดทะเบียนซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ของประเทศใด ทำให้ไม่มีตลาดซื้อขายสาธารณะสำหรับหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก และไม่คาดว่าจะมีตลาดซื้อขายดังกล่าวเกิดขึ้น

ผู้ลงทุนของกองทุนหลักจะไม่ได้รับอนุญาตให้โอนสิทธิเรียกร้อง ขาย แลกเปลี่ยน หรือโอนสิทธิ ผลประโยชน์ หรือภาระผูกพันใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนของตน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักจะบอกกล่าวให้คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักทราบล่วงหน้าเป็นเวลา 60 วันปฏิทิน (หรือระยะเวลาที่สั้นกว่านั้นตามที่คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักจะตกลง) และส่งแบบฟอร์มที่ลงนามแล้วให้แก่ผู้ดูแลกองทุน การโอนดังกล่าวจะถูกบันทึกลงในสมุดทะเบียนและเอกสารของกองทุนหลักและจะมีผลในวันปฏิทินแรกของไตรมาสถัดจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาบอกกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักอาจปฏิเสธการโอนที่ผู้ลงทุนร้องขอได้ด้วยเหตุผลบางประการ ดังนั้น การซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยกองทุนหลักจึงอาจเป็นวิธีเดียวที่ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักจะสามารถจำหน่ายไปซึ่งหน่วยลงทุนของตนได้

38. สภาพคล่องทางการเงินที่จำกัด; โครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก

นอกเหนือจากกรณีที่หน่วยลงทุนประเภทใดประเภทหนึ่งของกองทุนหลักได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับในปัจจุบันยังไม่มีตลาดซื้อขายสาธารณะสำหรับหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก และ Sponsors ไม่คาดว่าจะมีตลาดซื้อขายดังกล่าวเกิดขึ้น ดังนั้น การซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยกองทุนหลักจึงอาจเป็นวิธีเดียวที่จะสามารถจำหน่ายไปซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนหลักได้

โครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะดำเนินการโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก และไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถซื้อหน่วยลงทุนคืนได้ และกองทุนหลักอาจเลือกรับซื้อหน่วยลงทุนคืนในจำนวนน้อยกว่าที่ผู้ลงทุนขอขายคืนในไตรมาสใด ๆ หรืออาจไม่รับซื้อหน่วยลงทุนคืนเลยก็ได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยกองทุนหลักอาจรับซื้อหน่วยลงทุนคืนในจำนวนน้อยกว่าที่ผู้ลงทุนขอขายคืนเนื่องจากขาดเงินทุนที่สามารถใช้ได้ทันที อันเป็นผลมาจากสถานะตลาดที่ไม่ดีและอยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุนหลัก หรือเนื่องจากมีความจำเป็นต้องรักษาสภาพคล่องเพื่อการดำเนินงาน หรือเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดตามสัญญาสินเชื่อที่มีข้อจำกัดในการดำเนินกิจกรรมบางอย่าง รวมถึงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเนื่องจากกองทุนหลักเห็นว่าควรเข้าซื้อหรือถือครองบริษัทในพอร์ตการลงทุนต่อไปจะเป็นการใช้เงินทุนที่ดีกว่าการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน นอกจากนี้ ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลักอาจยกเว้น ปรับเปลี่ยน หรือระงับโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ หากเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลักและผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก เช่น ในกรณีที่การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก สิทธิประโยชน์จากการลงทุนในกองทุนมาสเตอร์ของกองทุนหลัก และ/หรือหน่วยลงทุน หุ้น และ/หรือสิทธิประโยชน์จากการลงทุนในนิติบุคคลเพื่อการลงทุนคู่ขนาน (Parallel Entity) ใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง อาจทำให้เกิดภาระเกินควรต่อสภาพคล่องของกองทุนหลัก ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุนหลัก มีความเสี่ยงที่จะก่อให้เกิดผลกระทบในแง่ลบมากกว่าประโยชน์จากการรับซื้อหน่วยลงทุนคืน หรือเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายหรือการกำกับดูแล และ/หรือในกรณีที่มีการระงับการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ซึ่งหมายความว่ากองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจมีสภาพคล่องต่ำกว่าผลิตภัณฑ์การลงทุนหรือพอร์ตการลงทุนอื่น ๆ

สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของกองทุนหลักจะประกอบด้วยการลงทุนที่ไม่สามารถขายเพื่อแลกเปลี่ยนเป็นเงินสดได้โดยที่ไม่กระทบต่อความสามารถของกองทุนหลักในการรับรู้มูลค่าที่แท้จริงเมื่อจำหน่าย ดังนั้น กองทุนหลักอาจไม่มีเงินสดเพียงพอในบางช่วงเวลาเพื่อดำเนินการตามคำขอขายคืนหน่วยลงทุนทันทีเสมอไป ส่งผลให้ความสามารถของผู้ลงทุนของกองทุนหลักในการขายหน่วยลงทุนคืนอาจถูกจำกัด และในบางช่วงเวลาลูกทุนอาจไม่สามารถขายคืนการลงทุนเพื่อแลกเปลี่ยนเป็นเงินสดได้

39. การบังคับขายหน่วยลงทุน

คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักหรือ Sponsors อาจกำหนดให้ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักรายใดรายหนึ่งต้องขายหน่วยลงทุนของตนคืนทั้งหมดหรือบางส่วนได้ทุกเมื่อ หากคณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักหรือ Sponsors เห็นว่าการขายหน่วยลงทุนคืนให้กับกองทุนหลักจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของกองทุนหลัก ในกรณีที่กองทุนหลักดำเนินการบังคับขายหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นของ

กองทุนหลักรายใด การบังคับขายดังกล่าวจะไม่อยู่ภายใต้ข้อจำกัดการขายคืนหน่วยลงทุนตามโครงการของกองทุนหลัก เว้นแต่ คณะกรรมการบริษัทของกองทุนหลักหรือ Sponsors จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นตามดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียว

40. การประเมินมูลค่าของบริษัทในพอร์ตการลงทุน

การประเมินมูลค่าของบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักเป็นเพียงการประมาณมูลค่ายุติธรรม และอาจไม่สอดคล้องกับมูลค่าที่สามารถรับรู้ได้จริง วิธีการที่ใช้ในการประเมินมูลค่าของบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะต้องอาศัยการตัดสินใจตามดุลยพินิจและการคาดการณ์ ซึ่งอาจไม่เป็นจริงในภายหลัง การรับรู้มูลค่าที่แท้จริงของบริษัทในพอร์ตการลงทุนในท้ายที่สุดจะขึ้นอยู่กับปัจจัยทางเศรษฐกิจ สภาพตลาด และเงื่อนไขอื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุนหลักและ Sponsors อย่างมีนัยสำคัญ และสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วหรือเหตุการณ์ที่สำคัญต่าง ๆ อาจจะไม่สะท้อนในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักในทันที กองทุนหลักจะเน้นการถือครองและควบคุมบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่ไม่มีมูลค่าตลาดที่สามารถประเมินได้โดยทันที การประเมินมูลค่ารายเดือนที่ดำเนินการโดยผู้จัดการกองทุนทางเลือกและผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลักอาจแตกต่างจากการประเมินมูลค่าที่คล้ายคลึงกันที่ดำเนินการโดยบุคคลภายนอกอิสระสำหรับบริษัทในพอร์ตการลงทุนประเภทคล้ายกัน ทั้งนี้ มูลค่าของบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐาน นโยบาย หรือแนวปฏิบัติทางบัญชี รวมถึงสภาวะเศรษฐกิจ การเมือง การกำกับดูแล และสภาพตลาดโดยทั่วไป สภาวะตลาดทุนโลก การเปลี่ยนแปลงในตลาดสินเชื่อและอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ภัยพิบัติทางธรรมชาติหรือที่มนุษย์ก่อขึ้น และการดำเนินงานตามความเป็นจริงของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้และอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อความน่าเชื่อถือและความถูกต้องของการประเมินมูลค่านั้น ดังนั้น มูลค่าตามบัญชีของบริษัทในพอร์ตการลงทุนอาจไม่สะท้อนถึงราคาที่กองทุนหลักสามารถขายได้ในตลาด และความแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีกับราคาขายสุดท้ายอาจมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ ในการจองซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นของกองทุนหลักจะได้รับจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักหรือเงินสดตามราคาที่สะท้อนถึงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักที่คำนวณไว้ล่าสุด (ซึ่งโดยทั่วไปจะเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนปฏิทินก่อนหน้า) โดยไม่จำเป็นต้องมีและอาจไม่มีการประเมินมูลค่าใหม่สำหรับการซื้อคืนหรือเสนอขายหน่วยลงทุน ดังนั้น ราคาที่ชำระเพื่อจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจไม่สะท้อนถึงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ เวลาที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุน

41. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประเมินมูลค่า

วิธีการประเมินมูลค่าที่ใช้ในการประเมินมูลค่าของการลงทุนบางรายการของกองทุนหลักอาจมีการเปลี่ยนแปลงเป็นครั้งคราว และต้องอาศัยดุลยพินิจในระดับหนึ่ง กล่าวคือ การประเมินมูลค่าขึ้นอยู่กับความคิดเห็น การประเมิน ความคิดเห็น ซึ่งอาจไม่ถูกต้องในบางกรณี และบุคคลภายนอกหรือผู้ลงทุนรายอื่นอาจไม่เห็นด้วยกับการประเมินมูลค่าดังกล่าว วิธีการประเมินมูลค่ายังต้องอาศัยสมมติฐานและความคิดเห็นเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตซึ่งอาจเกิดขึ้นหรือไม่เกิดขึ้นก็ได้ และวิธีการประเมินมูลค่าอาจอาศัยข้อมูลในระยะเวลาที่ผ่านมาเพื่อนำมาใช้ประเมินการลงทุนบางรายการ โดยการรับรู้มูลค่าที่แท้จริงของการลงทุนจะขึ้นอยู่กับปัจจัยทางเศรษฐกิจ สภาพตลาด และเงื่อนไขอื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของ Sponsors ดังนั้น มูลค่าตามบัญชีของการลงทุนอาจไม่สะท้อนถึงราคาที่จะขายได้จริงในตลาด และความแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีกับราคาขายสุดท้ายอาจมีนัยสำคัญ

หมายเหตุ

ข้อมูลความเสี่ยงข้างต้นเป็นเพียงปัจจัยความเสี่ยงบางส่วนของกองทุนหลักที่กองทุนไปลงทุน ทั้งนี้ หากมีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับกองทุนหลัก ให้ถือเอาข้อมูลของกองทุนหลักเป็นหลัก

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงทั้งหมดได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก

- 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 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 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. สถานะตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุน 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 ที่ได้นำดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ 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 ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. การกำหนด ADLs threshold มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน ได้แก่ 1. พอร์ตการลงทุน 2. นโยบายการลงทุน 3. สภาพตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุน 4. ปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน 5. กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง 6. กองทุนมียอดซื้อขายสุทธิในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับขนาดของกองทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ

4. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บ Anti-dilution levies – ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก เพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs threshold ที่บริษัทกำหนดไว้ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณากำหนดอัตราการเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา 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 น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด (1) และ (2) ในระดับที่ต่างกัน
4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs นี้ ADLs ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

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 ในสถานการณ์ที่เห็นว่าต้องชะงักการเพิ่มขึ้นเนื่องจากการขายในปริมาณที่มากหรือราคาที่ไม่เหมาะสม และหรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Redemption Gate ในกรณีที่ได้รับชำระค่าขายหลักทรัพย์ไม่ทันหรือไม่เพียงพอต่อการไถ่ถอน เพื่อเป็นการชะลอการไถ่ถอนหน่วยลงทุน และหรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือ Side pocket เมื่อตราสารผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล หรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Suspension of Dealings เมื่อมีการกระทบต่อสภาพคล่องโดยรวมของกองทุน และการใช้ Suspension of Dealings จะเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและผู้หน่วยลงทุนที่ยังคงอยู่ในกองทุนเป็นสำคัญ

ข้อสงวนสิทธิ์

1. ในกรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิบัติตามคำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้นเช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำการด้วย 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 หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการ

ภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข 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. ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อบังคับสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย 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 บริษัทจัดการจะนำไปทำการขายในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ก่อนเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
7. บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ไม่เกิน Redemption Gate ตามวาระรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 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 บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ 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

- **การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket)**
เมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ บริษัทจัดการสามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินภายหลังจากที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้
- **การกำหนดให้บริษัทจัดการสามารถระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้**
 - (ก) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ
 - (ข) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ อันเนื่องมาจากเหตุจำเป็นตามกฎหมายใดกรณีหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนไม่เกิน 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ด.
 1. ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างสมเหตุสมผล
 2. ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม
 3. มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม
 - (ค) กองทุนรวมได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังที่ก่อกำเนิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ

1. ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
2. มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ
3. มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว

ข้อกำหนดอื่น ๆ

1. การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft/hard dollar)

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

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

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทของหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับ soft commission เพื่อประโยชน์ของบริษัทได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามที่โดยกฎหมาย หรือโดยวิชาชีพเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการ หรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยม ตามแนวปฏิบัติที่บริษัทจัดการประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนอาจจะขอดูแนวทางนี้ได้ที่ 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 และผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ในภาษีในสหรัฐอเมริกา) 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 อาจจะถูกปฏิเสธหรือระงับการทำการธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้

อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำรายการผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

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

(2.1) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าขายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (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 โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งแล้ว และ/หรือ ได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้รับไว้ในการขอเปิดบัญชี

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

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

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุน

อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	derivatives	
	1.1 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
	1.2 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging)	จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100%
2	การกู้ยืมเงินหรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ไม่เกิน 50%
3	หน่วย private equity	ไม่เกิน 150%

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือ ที่แก้ไขเพิ่มเติม

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม ¹ (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อปี)	อัตราตามโครงการ
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด (ที่ประมาณการได้)	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ ² (trailer fee เป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ)	ไม่เกิน 1.30 ต่อปี
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี
- ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.13375 ต่อปี
- ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 2,000,000 บาท ไม่เกิน 1.07 ต่อปี
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด (ที่ประมาณการไม่ได้)	
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ไม่เกิน 2.20425 ต่อปี
3. ประมาณการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 3.745 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย ¹ (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	อัตราตามโครงการ
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ^{3,4}	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ^{3,5}	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน ^{3,6}	
- กรณีเป็นกองทุนต้นทาง	ใช้ราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาค้างกล่าวแล้ว
- กรณีเป็นกองทุนปลายทาง	ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายคำนวณอยู่ในราคาค้างกล่าวแล้ว
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	มี 50 บาทต่อหน่วยลงทุน 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย หรือตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ⁷	ไม่เกิน 5.35

หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในตนเองเรียบร้อยแล้ว (ถ้ามี)
2. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด ยกตัวอย่างเช่น กองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท คิดค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% ของ NAV ของกองทุนต้นทาง มีการจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทาง A จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ 0.70% ของ NAV ของกองทุนปลายทาง A นอกจากนี้ กองทุนต้นทางมีการจัดสรรการลงทุนไปยังในกองทุนปลายทาง B จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.80% ของ NAV ของกองทุนปลายทาง B ทั้งนี้ เงินส่วนที่เหลือที่กองทุนต้นทางได้รับจากการระดมทุน บริษัทจัดการจะลงทุนในทรัพย์สินประเภทอื่น ๆ ตามกรอบนโยบายการลงทุน

โดยบริษัทจัดการจะมีวิธีการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต้นทาง ดังนี้

1. ในส่วนของเงินลงทุนในกองทุนปลายทาง A จำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนต้นทางในอัตรา 0.30% ของจำนวน 100 ล้านบาท (0.30% คำนวณจากส่วนต่างระหว่างค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทาง (1%) กับกองทุนปลายทาง A (0.70%))
2. ในส่วนของเงินลงทุนในกองทุนปลายทาง B จำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะจ่ายเงินให้กับกองทุนต้นทางในอัตรา 0.80% ของจำนวน 100 ล้านบาท (0.80% คำนวณจากส่วนต่างระหว่างค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทาง (1%) กับกองทุนปลายทาง B (1.80%))
3. ในส่วนของเงินลงทุนในทรัพย์สินประเภทอื่น ๆ จำนวน 800 ล้านบาท บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนต้นทางในอัตรา 1% ของจำนวน 800 ล้านบาท
3. อัตราไม่เกินร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน ดังนี้
 - 3.1 บริษัทจัดการจะเว้นค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและหรือกองทุนส่วนบุคคลและหรือกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ
 - 3.2 สำหรับลูกค้าที่ไม่เข้าเกณฑ์ข้อ 3.1 บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 100 ของค่าธรรมเนียมการขายที่เรียกเก็บจริง
4. ทั้งนี้ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ(กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด ยกตัวอย่างเช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น
5. ทั้งนี้ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด ยกตัวอย่างเช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น
6. ก่อนเปิดให้บริการ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.bcap.co.th หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
7. สำหรับหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 24 เดือนและผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขาย บลจ.ของสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ไม่เกิน 5.35% ของมูลค่าหน่วยลงทุน

1. วัตถุประสงค์ในการจ่ายค่าตอบแทน

- บริษัทจัดการจ่ายค่าตอบแทนเพื่อสนับสนุนการขายให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการให้ข้อมูลผลิตภัณฑ์ แนะนำการลงทุน ตลอดจนการให้บริการแก่ผู้ลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการที่เหมาะสมและมีคุณภาพ

2. คำแนะนำหรือบริการที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากตัวแทน

- การให้ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน ค่าธรรมเนียม และความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์
- การให้คำแนะนำที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนและระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

3. คำอธิบายว่าการจ่ายค่าตอบแทนสอดคล้องกับหลักการที่เป็นธรรมเนียมทางการค้าปกติเสมือนเป็นการจ่ายค่าตอบแทนแก่บุคคลทั่วไปไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length principle)

- การจ่ายค่าตอบแทนเป็นไปตามหลักการทำการรายการในลักษณะคู่สัญญา โดยบริษัทจัดการกำหนดอัตราและเงื่อนไขให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และสอดคล้องกับแนวปฏิบัติทางการค้าทั่วไปเสมือนเป็นการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่บุคคลที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ ทั้งนี้ การจ่ายค่าตอบแทนดังกล่าวมิได้ให้สิทธิประโยชน์ที่เกินสมควรแก่ผู้รับค่าตอบแทน

4. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการจ่ายค่าตอบแทนดังกล่าว พร้อมแนวทางการป้องกัน (ถ้ามี)

- การจ่ายค่าตอบแทนให้ตัวแทนขาย ไม่มีผลทำให้กองทุนรวมเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการสูงเกินสมควร

5. ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) หมายถึง

- การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนจึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว

ข้อแนะนำ/คำเตือน

- การลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และควรขอคู่มือประจำตัวของบุคคลดังกล่าวที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกให้ด้วย
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟแวร์ ไพรวเท อีคิวตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟแวร์ ไพรวเท อีคิวตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถขอตรวจสอบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการได้ที่บริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่าง ๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 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)
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.bcap.co.th
- ในกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ไม่ปกติผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

หนังสือชี้ชวนนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟต์แวร์ ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายละเอียดโครงการจัดการ

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟต์แวร์ ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

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

ชื่อย่อโครงการ : BCAP-EESPE 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. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากกองทุนหลักที่ไปลงทุนยกเลิกการระดมทุนหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือปัจจัยอื่นที่ไม่สามารถควบคุมได้ จนทำให้กองทุนไทยไม่สามารถบริหารจัดการได้ตามวัตถุประสงค์อย่างเหมาะสม โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากมีเหตุที่ทำให้บริษัทจัดการและกองทุนนี้ไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนประสงค์จะลงทุนได้อีกต่อไป และหรือไม่สามารถลงทุนหรือบริหารจัดการได้ตามวัตถุประสงค์หรือนโยบายของกองทุนได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
5. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนในกรณีอื่นใดที่มีเหตุให้เชื่อได้ว่าเป็นการปกป้องรักษามูลประโยชน์ของกองทุน และ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ลักษณะโครงการ : กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ลักษณะการขาย : เสนอขายในไทย

วัตถุประสงค์ของโครงการ :

เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรับได้ ผ่านการลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ที่เน้นลงทุนในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี

2. ประเภทกองทุน

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ทรัพย์สินทางเลือก

การลงทุนของนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก : หน่วย Private equity

ประเภทกองทุนตามลักษณะพิเศษ :

- กองทุนรวมฟีดเดอร์

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I

ประเทศที่กำกับดูแลการเสนอขาย : ลักเซมเบิร์ก (LUXEMBOURG)

ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ :

- กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

ประเภทการลงทุนตามความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน : ดุลยพินิจ (dynamic hedging) (0% - 105% ของมูลค่าความเสี่ยง)

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I ("กองทุนหลัก") ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างของทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ (multi-compartment investment company with variable capital หรือ société d'investissement à capital variable) ภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก โดยจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (société anonyme) ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของกองทุนรวม (Undertaking for Collective Investment หรือ UCIs) โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ "CSSF") ทั้งนี้ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ได้แต่งตั้งให้ ONE Fund Management S.A. เป็นผู้จัดการกองทุนทางเลือกภายนอก (external alternative investment fund manager) ("ผู้จัดการกองทุนทางเลือก" หรือ "AIFM") โดย AIFM นี้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และ AIFM ได้แต่งตั้งให้ VEPF Management, L.P. เป็นผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) ของกองทุนหลัก ซึ่ง VEPF Management, L.P. นี้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของ Limited Partnership ภายใต้กฎหมายของมลรัฐเดลาแวร์

กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เกี่ยวข้องชาวนในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ

กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการจัดการแบบไดนามิกและมีการกระจายตัวในอุตสาหกรรมปลายทางที่หลากหลาย โดยมุ่งเน้นในโซลูชันที่ Vista* เชื่อว่ามีความสำคัญต่อฟังก์ชันหลักของตลาดแนวตั้ง (Vertical Markets) และตลาดแนวนอน (Horizontal Markets) ต่าง ๆ เช่น ตลาดการขายและการตลาด (Sales & Marketing) ตลาดบริการทางการเงิน (Financial Services) ตลาดการศึกษา (Education) ตลาดสาธารณสุข (Healthcare) ตลาดพลังงาน (Energy) ตลาดโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และตลาดความมั่นคงปลอดภัยไซเบอร์ (Cybersecurity) ("กลยุทธ์การลงทุนของ Vista")

กองทุนหลักจะเน้นการลงทุนโดยตรง (Direct Investments) ควบคู่ไปกับกลยุทธ์การลงทุนของ Vista อย่างมีนัยสำคัญ แต่ในขณะเดียวกันก็สามารถลงทุนในตลาดรอง โดยการซื้อการลงทุนที่มีอยู่แล้วในกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ซึ่งบริหารจัดการโดย Vista* หรือ AIFM และสามารถลงทุนในกองทุนเป้าหมายดังกล่าวในตลาดแรก (Primary Capital Commitments) ได้เช่นกัน โดยกองทุนหลักมีเป้าหมายในการจัดสรรเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ทั้งหมดไปลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอื่น ๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างรายได้ อำนวยความสะดวกในการจัดสรรเงินลงทุน และอาจรวมถึงการเป็นแหล่งสภาพคล่องของกองทุน

* Vista หมายถึง Vista Equity Partners และบริษัทในเครือ ซึ่งเป็นบริษัท Private Equity จากสหรัฐอเมริกาที่เชี่ยวชาญด้านการลงทุนในธุรกิจ Enterprise Software, Data และเทคโนโลยี

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) หลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) รวมถึงกองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยตราสารข้างต้นอาจมีความผันผวนหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระหนี้ตามภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ โดยจะวิเคราะห์และพิจารณาการลงทุน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

กองทุนอาจจะมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดของกองทุนในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังนี้

1. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินทรัพย์อ้างอิง ได้แก่ ทรัพย์สินต่าง ๆ ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เครดิต ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และเพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของสินทรัพย์อ้างอิงที่เคลื่อนไหวไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ และ/หรือกองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ โดยจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก
2. การกู้ยืมเงิน หรือการขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการลงทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนรวมกันไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ Leverage Ratio ของกองทุนหลักจะไม่เกินอัตราร้อยละ 30

3. กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมขายหลักทรัพย์ที่ต้องยึดหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) โดยตรง อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก
4. กองทุนจะลงทุนในหน่วย private equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมดังกล่าวโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก

ทั้งนี้ หลังจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม กองทุนอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นระหว่างรอการลงทุนในกองทุนหลักได้

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางต่อไปได้อีก ไม่เกิน 1 ทอด และ/หรือ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด รวมถึงที่จะแก้ไขในอนาคต สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจเข้าลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างซึ่งไม่ขัดต่อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้

ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสมอีกต่อไป เช่น มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน หรือการลงทุนไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์หลักของกองทุน หรือมีผลการดำเนินงานตกต่ำอย่างมีนัยสำคัญหรือติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือมีขนาดกองทุนลดต่ำลงมากอย่างมีนัยสำคัญ จนอาจมีผลกระทบต่อการลงทุน เป็นต้น และ/หรือ ในกรณีที่กองทุนหลักได้เลิกโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน หรือขอสงวนสิทธิในการเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม โดยถือว่าได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรง หรือกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือสามารถเปลี่ยนแปลงกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนจะไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Risk Profile) เพิ่มขึ้น รวมทั้งประเภทและลักษณะพิเศษที่เปลี่ยนแปลงนั้นจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด ณ ขณะนั้น และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.bcap.co.th และ/หรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดจะกระทำภายใต้สภาวะการณ์ที่ปกติ ซึ่งอาจมีบางขณะที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ อันเนื่องมาจากการเกิดสภาวะการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีความจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทาง

เศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการตามประกาศแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมเรื่องการจัดประเภทของกองทุนจะไม่นำมาบังคับใช้ในช่วงระหว่างรอการลงทุน รวมถึงช่วงเวลาก่อนเลิกกองทุน และช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

ลักษณะสำคัญของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I

ชื่อกองทุนหลัก	VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I
Share Class	Class R โดยกองทุนจะแบ่งการลงทุนใน Class R ของกองทุนหลักเป็น 2 ช่วงเวลาดังนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 จนถึง (และรวม) วันที่ 1 มีนาคม 2569 กองทุนจะลงทุนใน Class R Anchor-USD เนื่องจากมีอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee rate) ที่ถูกกว่า โดยมีรายละเอียดดังนี้ - ในช่วงเวลา 6 เดือนแรกนับจากวันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Subscription Date) จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี - ในช่วงเวลา 30 เดือนถัดไป จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี - หลังจากนั้น จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 1.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2569 เป็นต้นไปกองทุนจะลงทุนใน Class R Standard-USD ซึ่งเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี
ประเทศที่จัดตั้ง	ราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ (multi-compartment investment company with variable capital หรือsociété d'investissement à capital variable) ภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก โดยจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (société anonyme) ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของ UCIs โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ CSSF)
วัตถุประสงค์	กองทุนหลักจะมุ่งเน้นการลงทุนร่วมกับกลยุทธ์ Private Equity ของ Vista* ที่มีอยู่ในปัจจุบันและในอนาคต ซึ่งหมายถึงการลงทุนโดยตรงในระดับบริษัท (Deal Level) ควบคู่ไปกับกองทุน Private Equity ของ Vista* ทั้งหมด ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต โดยเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับ

	องค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ
นโยบายการลงทุน	กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ ถึงแม้ว่าผู้จัดการการลงทุนจะดำเนินการลงทุนทั่วโลก แต่การลงทุนภายใต้กลยุทธ์ Vista และกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ส่วนใหญ่จะอยู่ในบริษัทที่มีฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา ซึ่ง Vista* เชื่อว่าเป็นตลาดซอฟต์แวร์สำหรับองค์กรที่มีขนาดใหญ่ที่สุดและมีการเติบโตเร็วที่สุดในระดับโลก กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการจัดการแบบไดนามิกและมีการกระจายตัวในอุตสาหกรรมปลายทางที่หลากหลาย โดยมุ่งเน้นในโซลูชันที่ Vista* เชื่อว่ามีความสำคัญต่อฟังก์ชันหลักของทั้งตลาดแนวตั้ง (Vertical Markets) และตลาดแนวนอน (Horizontal Markets) ต่าง ๆ เช่น ตลาดการขายและการตลาด (Sales & Marketing) ตลาดการให้บริการทางการเงิน (Financial Services) ตลาดการศึกษา (Education) ตลาดสาธารณสุข (Healthcare) ตลาดพลังงาน (Energy) ตลาดโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และตลาดความมั่นคงปลอดภัยไซเบอร์ (Cybersecurity) ("กลยุทธ์การลงทุนของ Vista") โดยกองทุนหลักจะเน้นการลงทุนโดยตรง** (Direct Investments) ควบคู่ไปกับกลยุทธ์การลงทุนของ Vista อย่างมีนัยสำคัญ แต่ในขณะเดียวกันก็สามารถเข้าลงทุนในตลาดรอง โดยการซื้อการลงทุนที่มีอยู่แล้วในกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ซึ่งบริหารจัดการโดย Vista* หรือ AIFM และสามารถลงทุนในกองทุนเป้าหมายดังกล่าวในตลาดแรก (Primary Capital Commitments) ได้เช่นกัน โดยกองทุนหลักมีเป้าหมายในการจัดสรรเงินลงทุน ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ทั้งหมดไปลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอื่น ๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างรายได้ อำนวยความสะดวกในการจัดสรรเงินลงทุน และอาจรวมถึงการเป็นแหล่งสภาพคล่องของกองทุน * Vista หมายถึง Vista Equity Partners และบริษัทในเครือ ซึ่งเป็นบริษัท Private Equity จากสหรัฐอเมริกาที่เชี่ยวชาญด้านการลงทุนในธุรกิจ Enterprise Software, Data และเทคโนโลยี **เน้นการลงทุนโดยตรง หมายถึงรูปแบบการลงทุน โดยกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA มีนโยบายเน้นการลงทุนโดยตรงในระดับบริษัท (Deal Level) ควบคู่ไปกับกองทุน Private Equity ของ Vista* ทั้งหมด โดยไม่เน้นการลงทุนที่ต้องผ่านตัวกลาง เช่น Secondary Investments หรือ Primary Commitments ที่เป็นการลงทุนในกองทุนต่ออีกทอดหนึ่ง
วันที่จัดตั้งกองทุน	23 มกราคม 2568
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	1 เมษายน 2568

อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ในส่วนของ Share Class ของกองทุนหลักที่กองทุนจะเข้าลงทุน สกุลเงินที่ใช้ซื้อขายคือ สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	Class R Anchor-USD : LU2991176186 Class R Standard-USD : LU2991176699
ผู้จัดการกองทุน (Investment Manager)	VEPF Management, L.P. โดยได้รับมอบหมายจากผู้จัดการกองทุนทางเลือกของ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ซึ่ง VEPF Management, L.P. นี้จัดตั้ง ขึ้นในรูปแบบของ Limited Partnership ภายใต้กฎหมายของมลรัฐเดลาแวร์ ซึ่งมี Vista Credit Partners, L.P. เป็น Sub-Investment Manager โดย Investment Manager ทำหน้าที่บริหารจัดการโดยรวมของกองทุน, กำหนดนโยบาย, ดูแลพอร์ตการลงทุน, ดูแลสภาพคล่อง และ Sub-Investment Manager ทำหน้าที่บริหารการลงทุนด้าน นี้ และหลักทรัพย์อื่น โดยเป็นสินทรัพย์ที่เน้นลงทุนในการบริหารสภาพคล่องเป็นหลัก ตามที่ได้รับมอบหมาย สัดส่วนการบริหารขึ้นอยู่กับ Investment Manager
AIFM	ONE Fund Management S.A.
นายทะเบียน	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
ผู้สอบบัญชี	Deloitte Audit, S.à. r.l.
ค่าธรรมเนียม	<u>ค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Fees):</u> ตัวกลางการลงทุนบางราย (Intermediaries) ที่กองทุนใช้ในการเข้าลงทุนในกองทุน หลักอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน โดยขึ้นอยู่กับข้อตกลงกับตัวกลาง การลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ใช่ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนหลักโดยตรง <u>ค่าธรรมเนียมสำหรับผู้จัดการกองทุนทางเลือก (AIFM Fee):</u> เรียกเก็บในจำนวนคงที่ที่ EUR 20,000 ต่อปี <u>ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee):</u> เรียกเก็บในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.25 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ทั้งนี้ ตามประเภทของหน่วยลงทุน (Share Class) ที่เกี่ยวข้อง <u>ส่วนแบ่งผลตอบแทนตามผลการดำเนินงาน (Performance Participation Allocation):</u> เรียกเก็บในอัตราร้อยละ 15 ของผลตอบแทนรวม (Total Return) ทั้งนี้ หลังจากหัก ผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Amount) ที่กำหนดไว้ที่อัตราร้อยละ 5 ต่อปี และจำนวน ผลตอบแทนรวมในปีดังกล่าวที่เป็นบวกที่ใช้ในการคำนวณจะต้องหักลบกับจำนวน Total Return ที่เป็นลบในปีก่อนหน้านี้ (High Water Mark) โดยคำนวณและจัดสรรเป็น รายปี และสะสมผลตอบแทนเป็นรายเดือน
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	<u>วันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Subscription Date):</u> วันที่ 1 เมษายน 2568 หรือวันอื่นใดตามที่ Sponsor กล่าวคือ Vista* ผู้จัดการกองทุน ทางเลือก (AIFM) ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก (Investment Manager) และผู้ที่ ได้รับมอบหมายของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก (Sub-Investment Manager) ใช้ดุลยพินิจกำหนด <u>วันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งอื่น ๆ (Subscription Date):</u>

	วันปฏิทินแรกของแต่ละเดือน โดยมี Minimum subscription : 25,000 USD <u>ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน:</u> จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV per Share) ซึ่งคำนวณจากวันประเมินมูลค่าที่เกิดขึ้นก่อนวันจองซื้อหน่วยลงทุนนั้น ๆ <u>เวลาสิ้นสุดการจองซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Cut-off Time):</u> นายทะเบียนของกองทุนหลักจะต้องได้รับคำขอจองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 17.00 น. (เวลายุโรปกลาง (Central European Time)) ล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันจองซื้อหน่วยลงทุนที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่คณะกรรมการบริหารของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA หรือผู้ได้รับมอบหมายจะพิจารณาข้อยกเว้น
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	<u>วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก (First Redemption Date):</u> 30 กันยายน 2568 <u>วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งอื่น ๆ (Redemption Date):</u> วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละไตรมาสปฏิทิน <u>เวลาสิ้นสุดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption Cut-off Time):</u> นายทะเบียนของกองทุนหลักจะต้องได้รับคำขอรับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 17.00 น. (เวลายุโรปกลาง (Central European Time)) ในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่สองของไตรมาสนั้น ๆ (กล่าวคือ ประมาณ 30 วันปฏิทินก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เกี่ยวข้อง) เว้นแต่คณะกรรมการบริหารของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA หรือผู้ได้รับมอบหมายจะพิจารณาข้อยกเว้น ทั้งนี้ ในกรณีที่มีความประสงค์ที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่อยู่ภายในระยะเวลา 2 ปีหลังจากวันจองซื้อหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนดังกล่าว กองทุนหลักอาจทำการหักค่ารับซื้อคืนก่อนกำหนด (Early Redemption Deduction) ซึ่งเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะขายคืน
ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	โดยทั่วไปแล้ว กองทุนหลักมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยจะจำกัดไว้ที่อัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ในแต่ละไตรมาสของกองทุนหลัก
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ณ วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ดังกล่าวภายใน 20 วันทำการหลังจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายในประมาณ 35 วันปฏิทินนับจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption Date) ที่เกี่ยวข้อง
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
Website	http://vistaone.vistaequitypartners.com/

ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลัก โดยถือว่าได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

3. ข้อมูลเกี่ยวกับจำนวนเงินทุนโครงการ

จำนวนเงินทุนโครงการเริ่มต้น : 1,100,000,000.00 บาท

นโยบายการเพิ่มเงินทุนโครงการ : มี

ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการเสนอขายหน่วยลงทุนมากกว่าจำนวนเงินทุน : เป็นจำนวนร้อยละ 15.00 ของจำนวนเงินทุนโครงการ

มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 10.0000 บาท

จำนวนหน่วยลงทุนเริ่มต้น : 110,000,000.0000 หน่วย

ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก : 10.0000 บาท

รายละเอียดเพิ่มเติม : -

4. การบริหารจัดการกองทุน

นโยบายการกู้ยืม :

กองทุนอาจกู้ยืมเงิน 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 :

มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวจากการลงทุนใน private equity

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน (Investment Strategy) : อื่น ๆ

รายละเอียดเพิ่มเติมกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน : เน้นลงทุนในกองทุนหลักที่ลงทุน private equity

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

5. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (class of unit) : ไม่มี

6. การจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย

หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล : -

กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน : -

7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำของการรับซื้อคืน : ไม่กำหนด

จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการรับซื้อคืน : ไม่กำหนด

วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ระยะเวลาในการรับซื้อคืน : อื่นๆ โปรดระบุ

ทำรายการรับซื้อคืนเป็นรายไตรมาส โดยผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้าซึ่งระยะเวลาในการรับซื้อคืนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งจะระบุอยู่ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก หลังจาก 12 เดือนนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมหรือภายในเวลาที่บริษัทจัดการจะกำหนดภายหลัง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศวันเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าโดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำเป็นระยะเวลา 24 เดือน หากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) โดยในการนับระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะใช้เกณฑ์ “เข้าก่อนออกก่อน” (First In First Out) อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจปรับลดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวหรือเปิดให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้โดยไม่กำหนดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนระยะเวลาในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้สอดคล้องกับกำหนดระยะเวลาในการรับซื้อคืนของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ทั้งนี้ จะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืนภายใน : T+5 คือ 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ต้องแจ้งล่วงหน้า 60 วันทำการ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

รายละเอียดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทจัดการ และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน และ/หรือวันที่ไม่ส่งผลกระทบต่อวันชำระราคา และ/หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้สามารถดูวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในตารางกำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

(1) วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งขายคืนหน่วยลงทุนด้วยตนเองได้ที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ในราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดในใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนให้ถูกต้อง ครบถ้วน ชัดเจน และตามความเป็นจริง พร้อมทั้งระบุจำนวนหน่วยลงทุนที่จะขายคืนหรือจำนวนเงินที่ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุน พร้อมแนบเอกสารหลักฐานประกอบ (ถ้ามี) ตามที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนกำหนด และยื่นต่อบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพื่อทำการขายคืนหน่วยลงทุน

โดยคำสั่งขายคืนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนได้ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแล้ว ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งขายคืนภายหลังจากวันหรือเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการจะถือเป็นคำสั่งขายคืนของวันทำการถัดไปและได้รับราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการถัดไป โดยเป็นไปตามตารางกำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนไม่เท่ากับจำนวนเงินที่ระบุในคำสั่งขายคืนได้

สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการขายคืนหน่วยลงทุน จะเกิดขึ้นหลังจากที่นายทะเบียนได้บันทึกข้อมูลการซื้อคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุจำนวนหน่วยลงทุนที่จะขายคืนในใบคำสั่งขายคืนมากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือระบุจำนวนเงินที่ต้องการได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุนมากกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนหักด้วยค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ซึ่งคำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น

ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการเห็นสมควร

การลดหน่วยลงทุนที่ขายคืนได้แล้ว จะทำภายในวันทำการถัดจากวันที่เสร็จสิ้นการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนนั้น

(2) การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาระชำระราคา โดยวันหยุดทำการดังกล่าว หมายถึงวันหยุดทำการของกองทุนหลักวันหยุดทำการของประเทศและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนหรือที่กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขาย วันหยุดทำการของตัวแทนรับคำสั่ง ซื้อขายหน่วยลงทุน วันหยุดของธนาคารต่างประเทศหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และ/หรือวันหยุดทำการอื่นใดที่จะประกาศเพิ่มเติม ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม-โดยบริษัทจัดการจะประกาศวิธีการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่าน

ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวน
ส่วนข้อมูลกองทุนรวม

บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลง ปรับปรุง วิธีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ในอนาคต ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่
บริษัทจัดการกำหนด เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทาง
เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

รายละเอียดระยะเวลาในการรับซื้อคืน :

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือ
หน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ทั้งนี้ วันและเวลาทำการซื้อ
ขายหน่วยลงทุนเป็นไปตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

เงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนกรอกรายละเอียดเอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ถูกต้อง หรือไม่
ครบถ้วน ตามที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการอาจจะปฏิเสธ และ/หรือระงับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วน
ในกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

เงื่อนไขอื่นใด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การรับซื้อคืนหน่วย
ลงทุน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือ
ผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือมูลค่าขั้นต่ำข้างต้นได้ในอนาคต ให้กับผู้ถือ
หน่วยลงทุนตามประเภทของผู้ลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ตาม
ช่องทางการซื้อขาย หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพิ่มเติมในอนาคต โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือ
หน่วยลงทุนแล้ว และเพื่อเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่าน
ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน :

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้
ต่อเมื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมได้กำหนดกรณีที่เป็นเงื่อนไขการชำระและขั้นตอนการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในข้อผูกพัน
โดยขั้นตอนที่กำหนดดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริง และเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดนั้นทุกราย
ทั้งนี้ กรณีที่เป็นเงื่อนไขมิได้เฉพาะกรณีใดกรณีหนึ่งหรือหลายกรณี ดังต่อไปนี้

- (1) กองทุนรวมเปิดกำหนดวิธีการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้สามารถชำระเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้เป็น
การทั่วไป
- (2) การชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้นไปชำระ
เป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ
- (3) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงิน

(4) ผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงรับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน และบริษัทจัดการกองทุนรวมได้รับมติพิเศษให้ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

1 บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้

(1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริต และสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้ โดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล หรือ

(ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ

(2) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้องต่างจากราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

2 กรณีการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามข้อ 1 (1) หรือ (2) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(2) บริษัทจัดการจะแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

(3) บริษัทจัดการแจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดทำรายงานที่แสดงเหตุผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1(1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1(2) ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้

(4) ในระหว่างที่บริษัทจัดการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยจะชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน

1. การจัดสรรหน่วยลงทุน

1.1 ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะได้รับจัดสรรหน่วยลงทุนตามที่สั่งซื้อหลังจากที่ได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน

1.2 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่จัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของ บุคคลสหรัฐ และ/หรือ บุคคลที่สหรัฐกำหนด ตามกฎหมายว่าด้วยการปฏิบัติการตามความตกลงระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลแห่งประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อความร่วมมือในการปรับปรุงการปฏิบัติตามการภาษีอากรระหว่างประเทศ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และ/หรือตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

1.3 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่จัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ หากการจัดสรรหน่วยลงทุนดังกล่าว จะทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมาย

ว่าด้วยการป้องกันและการปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

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

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าชั่วคราว/ถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ จะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ รายละเอียด วิธีการ เงื่อนไข การเสนอขายหน่วยลงทุน และ/หรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ทั้งนี้ จะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

8. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

8.1 ค่าธรรมเนียมรวม

ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด ในอัตราไม่เกินร้อยละ : 3.745 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการโฆษณา เมื่อรวมกับค่าใช้จ่ายอื่น ๆ 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

ประมาณการค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีขั้นสูง (maximum management fee) ในอัตราไม่เกินร้อยละ :

1.30 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น

ประมาณการค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ : 0.107 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และ

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น

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

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ : มี

ประมาณการค่าธรรมเนียมในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.20425 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 ค่าจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม และ ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (ค) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายครั้งแรก
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนที่เรียกเก็บตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาตัดจ่าย ทั้งจำนวนหรือทยอยตัดจ่าย ตามระยะเวลาการใช้ประโยชน์ของค่าใช้จ่ายนั้น ได้แก่
- (ก) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่าย ด้านการตลาด ตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 1.07 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน
- (ข) ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามคำสั่ง หรือตาม กฎหมาย หรือประกาศของสมาคม
- (ค) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์และจัดส่งใบแจ้งผลการจัดสรรหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดทำและจัดพิมพ์ใบคำขอเปิดบัญชี กองทุน บัตรกองทุน ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน เอกสารที่เกี่ยวข้อง ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และ จัดส่งหนังสือบอกกล่าวรายงานต่าง ๆ สาส์นถึงผู้ถือหน่วยลงทุน
- (ง) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงการ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศใน หนังสือพิมพ์ การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตาม ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.และหรือ ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.
- (จ) ค่าจัดทำ ค่าพิมพ์และจัดส่งหนังสือชี้ชวน รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานประจำปีถึงผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่ง รวมถึงการลงประกาศต่าง ๆ ในหนังสือพิมพ์รายวัน รายงานต่าง ๆ หรือข่าวสารถึงผู้ถือหน่วยลงทุนและบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง กับกองทุนที่บริษัทจัดการจัดทำ หรือมีหน้าที่จัดทำขึ้นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรือกฎหมายกำหนด
- (ฉ) ค่าแปลเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนเป็นภาษาต่างประเทศ
- (ช) ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนีอ้างอิง ค่าผู้ประเมินภายนอก ตามที่จ่ายจริง และค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้น จากการใช้ข้อมูลจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้ในการคำนวณตัวแปรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ตามที่จ่ายจริง
- (ซ) ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเพิ่มเติมจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม
- (ณ) ค่าเอกสารทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าเอกสารการลงบัญชีกองทุน
- (ญ) ค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) ในการดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้กับบริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่ หรือเรียกค่า สินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายเพื่อรักษาสีทธิของกองทุน ค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ของกองทุน
- (ฎ) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระหนี้เป็นทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ด้วยเงินสดตามตราสารแห่งหนี้ ค่าธรรมเนียมศาล ค่าธรรมเนียมทนายความ ค่าใช้จ่ายในด้านนิติกรรม ค่าประเมินราคา ค่าจดจำนอง ค่าจัดพิมพ์เอกสาร ค่าใช้จ่ายหรือ ค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับทางราชการ ค่าใช้จ่ายอันเกิดจากการรับชำระหนี้เป็นทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ ด้วยเงินสดตามตราสารแห่งหนี้ ค่าใช้จ่ายด้านภาษี ค่าทำประกันภัยดูแล และเก็บรักษา ตลอดจนค่าใช้จ่ายในการ จำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สินดังกล่าว
- (ฏ) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระหนี้ค่าซื้อหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการชำระหนี้ค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

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

(ท) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นไปตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด ตามที่จ่ายจริง

(ฒ) ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการชำระบัญชีและเลิกกองทุน

(ณ) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถามหรือการดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ของกองทุนรวม

(ด) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเอกสารงานวิจัยการลงทุน

การคิดค่าใช้จ่ายตาม (1) และ (2) จะเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

(3) ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ได้แก่

(ก) ค่าอากรแสตมป์

(ข) ค่าธรรมเนียมหรือค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์

(ค) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (ถ้ามี)

(4) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนซึ่งมิได้ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนเงินและเวลาที่เกิดค่าใช้จ่ายนั้นจริง ทั้งนี้ การเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินร้อยละ 0.0535 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะเป็นผู้รับผิดชอบส่วนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนดในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายตามข้อ (4) บริษัทจัดการจะเปิดเผยแยกเป็นรายการอย่างชัดเจนในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมที่ผู้ลงทุนควรทราบ และในรายงานประจำปี ซึ่งบริษัทจัดการจัดทำเมื่อสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีแต่ละปี

ค่าใช้จ่ายตามข้อ (1) และข้อ (2) จะถูกเปิดเผยเป็นยอดรวมของค่าใช้จ่าย ปรากฏในรายการค่าใช้จ่าย การดำเนินงานในงบกำไรขาดทุนของกองทุนซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของรายงานประจำปี

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนรวมข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี)

อย่างไรก็ตาม หากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงการรับรู้ภาษีต่าง 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 ทั้งจากกองทุนรวม ภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน และจากบริษัทจัดการอื่น

ประมาณการอัตราค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า : อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

รายละเอียดเพิ่มเติม :

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนปลายทาง ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขาย คำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching out)

อัตราค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก : อัตราค่าธรรมเนียมเดียวกัน ทั้งกรณีสับเปลี่ยน ออกไปยังกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ และบริษัทจัดการอื่น

ประมาณการอัตราค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก : อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อ คืน (Back-end fee)

รายละเอียดเพิ่มเติม :

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนต้นทาง ใช้ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อ คืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว

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

ค่าธรรมเนียมอื่นๆ :

- ค่าธรรมเนียมการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด
- ค่าธรรมเนียมการโอนเงินเพื่อซื้อหน่วยลงทุนหรือการโอนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด
- ค่าธรรมเนียมจากการโอนหักเงินจากบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ หรือกระแสรายวัน เพื่อซื้อหน่วยลงทุนตาม อัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด

ตามที่จ่ายจริง

รายละเอียดเพิ่มเติม (ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน) :

รายละเอียดเพิ่มเติมของค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end fee)

ทั้งนี้ หากกองทุน (กองทุนต้นทาง) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด เช่น หากกองทุนต้นทางมี

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการ จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุน ปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน โดยบริษัท จัดการจะแจ้งรายละเอียดไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

รายละเอียดเพิ่มเติมของค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee)

ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัท จัดการ จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทาง กำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติม อีก เป็นต้น

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน โดยบริษัท จัดการจะแจ้งรายละเอียดให้ทราบไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

รายละเอียดเพิ่มเติมของค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee)

สำหรับหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 24 เดือน และผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขายคืน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ไม่เกินร้อยละ 5.35 ของมูลค่าหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะใช้ หลักการ “เข้าก่อนออกก่อน” (First In First Out) โดยบริษัทจัดการจะคำนวณระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่วัน ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนจนถึงวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการลดระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำ และ/หรือค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุน ก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของ บริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่าน ช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

รายละเอียดเพิ่มเติมของค่าธรรมเนียมอื่น

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายอื่น ๆ จากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ขอให้บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียน ดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ ซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้สั่งซื้อ หรือผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย เช่น ค่าใช้จ่ายในการโอนหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดแจ้งจำนำกับนายทะเบียน ค่า แก่ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลในทะเบียนตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในตนเอง เดียวกัน (ถ้ามี)

อย่างไรก็ตาม หากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน บริษัทจัดการ จะเปลี่ยนแปลงการรับรู้ภาษีต่าง ๆ ดังกล่าว

8.4 วิธีการคำนวณและตัดจ่ายค่าธรรมเนียม

1. บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมทุกวันที่มีการกำหนดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในแต่ละวันที่คำนวณนั้น เป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมโดยค่าธรรมเนียมดังกล่าวจะบวกด้วยภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ทั้งนี้การตัดจ่ายและการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว อาจปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสมโดยถือประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ
2. บริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนจริงและตามระยะเวลาที่เหมาะสมโดยถือประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ การตัดค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนด โดยสภาวิชาชีพบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย และหากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงการรับรู้ภาษีต่าง ๆ ดังกล่าว

8.5 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	การดำเนินการของ บลจ.
1. การเพิ่มค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย 1.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ 1.1.1 ไม่เกินอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ 1.1.2 เกินอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ ¹ (มีการกำหนดอย่างชัดเจนไว้ในโครงการแล้วว่าสามารถเปลี่ยนแปลงในลักษณะดังกล่าวได้) 1.1.2.1 กรณีเกิน > 5% ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ 1.1.2.2 กรณีเกิน ≤ 5% ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย ² ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า ≥ 3 วันทำการก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น บลจ. ต้องได้รับมติพิเศษ ³ และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง เปิดเผย ² ให้ผู้ถือหุ้นหน่วยทราบล่วงหน้า ≥ 60 วันก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
1.2 แตกต่างไปจากโครงการ	บลจ. ต้องขอมติ ³ เพื่อแก้ไขโครงการ
2. การลดค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย 2.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ 2.2 แตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย ² ให้ผู้ลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเรียกเก็บลดลง ให้ บลจ. สามารถขอแก้ไขโครงการ โดยให้ถือว่าสำนักงานเห็นชอบการแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าว

¹ เทียบกับอัตราของรอบระยะเวลาย้อนหลัง 1 ปีนับแต่วันที่ บลจ. เรียกเก็บค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้น

² การเปิดเผยข้อมูลต้องกระทำโดยวิธีการที่เหมาะสมอันทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลดังกล่าวอย่างทั่วถึง

³ ดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และการจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

กรณีที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มีการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการคิดค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมตามที่ระบุในข้อ 8.1 ข้อ 8.2 และข้อ

8.3 เป็นอย่างอื่นในอนาคต บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงวิธีการคิดค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่ายตามหลักเกณฑ์ที่บังคับใช้ใหม่

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

ข้อสงวนสิทธิ

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Liquidity Fee ที่เก็บจริง โดยปรับเพิ่มได้ไม่เกินอัตราสูงสุดที่กำหนดในโครงการ และหรือปรับเพิ่มระดับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนออก และหรือปรับลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่กำหนดรายละเอียดหลักเกณฑ์และหรือเงื่อนไข และอัตรา Liquidity Fee ที่แตกต่างกันตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน และ/หรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด 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 ที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บ Liquidity Fee เพิ่มเติมจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) (ถ้ามี) หรือ

การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (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. สภาพะตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุน 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

ข้อสงวนสิทธิ

1. บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น
2. บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดอัตรา swing factor ที่เก็บจริง ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะปรับเปลี่ยนไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ
3. บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ swing pricing และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด 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 สภาพคล่องของทรัพย์สิน

ที่กองทุนถือครอง 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 ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
4. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

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 รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณากำหนดอัตราการเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิ์ที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดอัตรา ADLs ที่เรียกเก็บ ซึ่งจะปรับเปลี่ยนไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ 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) มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า มากกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
 - (2) มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
- ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด (1) และ (2) ในระดับที่ต่างกัน

4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs นี้ ADLs ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :-

- 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 ในสถานการณ์ที่เห็นว่าต้องชะงักการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขายในปริมาณที่มากหรือราคาที่ไม่เหมาะสม และหรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Redemption Gate ในกรณีที่ได้รับชำระค่าขายหลักทรัพย์ไม่ทันหรือไม่เพียงพอต่อการไถ่ถอน เพื่อเป็นการชะลอการไถ่ถอนหน่วยลงทุน และหรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือ Side pocket เมื่อตราสารผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล หรืออาจต้องใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง อันได้แก่ Suspension of Dealings เมื่อมีการกระทบต่อสภาพคล่องโดยรวมของกองทุน และ การใช้ Suspension of Dealings จะเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและผู้หน่วยลงทุนที่ยังคงอยู่ในกองทุนเป็นสำคัญ

ข้อสงวนสิทธิ์

1. ในกรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติกับคำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้นเช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณา

ใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมืออื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs, Redemption Gate, Side pocket, Suspension of Dealings และหรือเครื่องมืออื่น ๆ

2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลด Notice period ได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกิน 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. ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อบังคับสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย 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 บริษัทจัดการจะนำไปทำการขายในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป 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

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดอัตรา Gate threshold ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยจะปรับลดไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการ ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือได้ 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. อยู่ในช่วงดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจาก 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) คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนในวันดังนี้
- (ก) คำนวณทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป
- (ข) คำนวณทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป
- (ค) คำนวณทุกสิ้นวันที่เกิดเหตุการณ์ที่น่าเชื่อว่าจะมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- (2) คำนวณและประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันดังนี้
- (ก) คำนวณทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป
- (ข) คำนวณทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป

บริษัทจัดการจะได้รับยกเว้นไม่ต้องคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน เมื่อมีเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้

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

การใช้อัตราแลกเปลี่ยน แหล่งข้อมูลของอัตราแลกเปลี่ยน หรือการเปลี่ยนแปลงการใช้อัตราแลกเปลี่ยน

ในกรณีที่ทรัพย์สินของกองทุนเป็นหลักทรัพหรือทรัพย์สินต่างประเทศ บริษัทจัดการจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศ (Spot Rate) ที่ประกาศโดย Bloomberg หรือ Reuters หรือแหล่งข้อมูลอื่นใดที่มีการเผยแพร่ข้อมูลสู่สาธารณชนและสามารถใช้อ้างอิงได้ภายใต้ความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์และเป็นไปตามประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

ในการใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศ เพื่อการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นเงินบาท บริษัทจัดการจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศจากแหล่งข้อมูลข้างต้นภายหลังเวลาปิดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของวันที่คำนวณ โดยการคำนวณจะใช้เวลานั้นๆอย่างสม่ำเสมอ

แหล่งข้อมูลการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุนผ่านทางเว็บไซต์เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลดังกล่าวภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตามในกรณีที่ไม่สามารถประกาศทางเว็บไซต์ บริษัทอาจพิจารณาประกาศทางช่องทางอื่นที่เหมาะสมแทน ยกตัวอย่างเช่น ดิจิทัลประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม

ในกรณีที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะดำเนินการและชดเชยราคาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ กำหนดใน ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและหรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่า ด้วยเรื่องการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

ในกรณีที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ เนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควรที่อยู่นอกเหนือการควบคุม ของ บริษัทจัดการ โดยเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทจัดการไม่ได้รับข้อมูลเกี่ยวกับราคาของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือไม่สามารถคำนวณหรือประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาปรับขึ้น หน่วยลงทุน ได้ บริษัทจัดการจะดำเนินการประกาศสาเหตุ และแนวทางปฏิบัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านช่องทาง ที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ข้อมูลผู้พัน

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

- ยื่นคำขอจดทะเบียนกองทรัสต์ซึ่งเป็นเงินได้จากการขายหน่วยลงทุนของโครงการเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนครั้งแรก และดำเนินการเพิ่มจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน ตามวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- นำเงินของกองทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ และซื้อขาย จำหน่าย สิ่งโอน เปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมหลักทรัพย์ที่ลงทุนไว้ นั้นตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควรโดยจะจัดการกองทุนรวมให้เป็นไปตามโครงการที่ได้รับอนุมัติ ตลอดจนข้อมูลผู้พันระหว่าง ผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 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
- เปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศอื่นๆที่เกี่ยวข้อง
- ชี้แจงข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือผู้ที่สนใจจะลงทุนทราบในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ หรือมีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อการตัดสินใจในการลงทุนหรือต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
- คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

10. จัดทำงบการเงินของกองทุนให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีสำหรับกิจการที่มีธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

11. เลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

12. ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการ 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 เพื่อให้ถึงซึ่งวัตถุประสงค์ของโครงการ และรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

18. ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบอื่นตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทั้งในปัจจุบันและที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมที่กำหนดให้เป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ

(2) การรับและจ่ายเงินของกองทุน

1. สั่งจ่ายค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ตามอัตราที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน”

2. ได้รับค่าตอบแทนในการจัดการโครงการ ตามอัตราที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน”

(3) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อการจัดการกองทุน

1. จัดให้มีผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งมีคุณสมบัติตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน 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. แต่งตั้งนายทะเบียนของกองทุนตามที่บริหารจัดการเห็นสมควร

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

เงื่อนไขการเปลี่ยนบริษัทจัดการ :

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

2. ผู้ดูแลผลประโยชน์

ชื่อ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบ :

2.1 สิทธิของผู้ดูแลผลประโยชน์

1. สิทธิในการกระทำการใด ๆ ตลอดจนลงนามในหนังสือหรือเอกสารต่าง ๆ เพื่อและในนามของกองทุนตามที่ได้รับมอบอำนาจจากบริษัทจัดการ เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นไปตามสัญญาที่ทำกับบริษัทจัดการ
2. ได้รับคำตอบแทนจากการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ 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. จัดทำหน้าที่ในช่วงระยะเวลาการชำระบัญชีดังต่อไปนี้
 - 4.1 ดูแล รับฝากทรัพย์สินของกองทุนเปิดจนกว่าการชำระบัญชีจะเสร็จสิ้น
 - 4.2 ดูแลและตรวจสอบให้ผู้ชำระบัญชี ปฏิบัติตามมาตรา 130 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในกรณีที่ผู้ชำระบัญชีกระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามมาตรา 130 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุน ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทราบโดยไม่ชักช้า
 - 4.3 โอนเงินส่วนที่เหลือจากการกันเงินเพื่อชำระหนี้ทั้งหมดของกองทุนเปิดให้แก่นายทะเบียนหน่วยลงทุนตามคำสั่งของผู้ชำระบัญชีเพื่อเฉลี่ยจ่ายคืนค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งนี้ หน้าที่ของผู้ดูแลผลประโยชน์จะสิ้นสุดลงเมื่อผู้ชำระบัญชีได้ดำเนินการจดทะเบียนเลิกกองทุนเปิดกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
5. รับรองความถูกต้องในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการได้คำนวณไว้ และส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรอง เมื่อเห็นว่าคำนวณถูกต้องแล้ว
6. จัดทำรายงานและบัญชี ดังต่อไปนี้ และส่งให้แก่บริษัทจัดการ
 - 6.1 รายงานเป็นลายลักษณ์อักษรถึงผลในการดำเนินการตามคำสั่งของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการรับและจำหน่ายหลักทรัพย์ การรับเงินปันผล ดอกเบี้ยและอื่น ๆ
 - 6.2 จัดทำบัญชีและรับรองความถูกต้องของทรัพย์สินของกองทุนเปิดที่รับฝากไว้
 - 6.3 จัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุนเปิด
 - 6.4 จัดทำรายงานเกี่ยวกับเงินสด และรายละเอียดการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด
7. ดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยเคร่งครัด
8. ดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามมาตรา 125 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ออกตามพระราชบัญญัติดังกล่าวโดยเคร่งครัด หากบริษัทจัดการมิได้ปฏิบัติตาม ให้แจ้งบริษัทจัดการโดยทันที ในกรณีที่บริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนเปิดหรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามมาตรา 125 ผู้ดูแลผลประโยชน์จะจัดทำรายงานเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวโดยละเอียด และส่งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รู้ถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
9. ผู้ดูแลผลประโยชน์จะปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งหลักเกณฑ์และวิธีการ ที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศไว้โดยเคร่งครัด

10. แจ้งและรายงานให้บริษัทจัดการทราบเป็นหนังสือถึงสถานะของหลักทรัพย์ที่จะต้องปิดโอน หรือกำลังอยู่ในระหว่างทำการปิดโอนในชื่อของกองทุนเปิด เพื่อประโยชน์ในการเข้าประชุมผู้ถือหลักทรัพย์รับเงินปันผล (ถ้ามี) การรับดอกเบี้ย และอื่นๆ
11. แจ้งและรายงานให้บริษัทจัดการทราบถึงรายละเอียดของสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหลักทรัพย์ รับเงินปันผล (ถ้ามี) การรับดอกเบี้ย การจองหุ้นเพิ่มทุน การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่มีผลต่อการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุนเปิด โดยทันทีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับข่าวเป็นลายลักษณ์อักษร
12. ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่ของตน หรือฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งปวง หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการฟ้องร้องบังคับคดีเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในกองทุนเปิดให้เรียกจากรายจ่ายสินของกองทุนเปิด
13. ให้ความเห็นชอบบริษัทจัดการ ในกรณีการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด กรณีไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหน่วยลงทุนกรณีการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินและกรณีราคาขายหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง
14. ให้ความเห็นชอบแก่บริษัทจัดการในการที่บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน เนื่องจากมีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่ายจ่ายโอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดทำรายงานแจ้งการเลื่อนกำหนดชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนส่งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แทนบริษัทจัดการ
15. ให้ความเห็นชอบบริษัทจัดการในการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนี้ตามวิธีที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศกำหนด
16. แสดงความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับการจัดการกองทุนเปิดในรายงานทบทวนระยะเวลาหกเดือนของรอบปีบัญชีหรือรอบปีปฏิทิน และจัดส่งให้บริษัทจัดการภายใน 30 วัน นับแต่วันสิ้นรอบนั้น และรายงานทบทวนปีบัญชีของกองทุนเปิด และจัดส่งให้บริษัทจัดการภายใน 60 วัน นับแต่วันสิ้นปีบัญชีนั้น เพื่อแจ้งแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทราบภายใน 60 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นรอบระยะเวลา 6 เดือนและภายใน 4 เดือนนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนเปิด
17. ให้ความเห็นชอบแก่บริษัทจัดการในการกำหนดวิธีคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนเปิดตามราคาที่เป็นธรรมในกรณีที่วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินตามปกติทำให้มูลค่าทรัพย์สินไม่เหมาะสมกับสภาพการณ์ในขณะคำนวณมูลค่าหรือกรณีที่ทรัพย์สินอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
18. รับรองความถูกต้องในการคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น และจำนวนหน่วยลงทุนที่ลดลงจากการขายคืนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ในแต่ละวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
19. ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการ ให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตามคำสั่งของบริษัทจัดการ และ/หรือชำระผลประโยชน์หรือทรัพย์สินอื่นๆ ของกองทุนเปิดตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
20. รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนจากบริษัทจัดการเพื่อเข้าบัญชีของกองทุนเปิด
21. ไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับผลประโยชน์ของกองทุนเปิดและผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ไม่ว่าการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลผลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือเป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นวงลงทุนทราบก่อนอย่างเพียงพอแล้ว โดยผู้ถือหุ้นวงลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการอันเป็นการขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวมหรือผู้ถือหุ้นวงลงทุนที่ไม่เข้าข้อยกเว้นให้กระทำได้ หากเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถแก้ไขให้หมดไป ให้บริษัทจัดการมีอำนาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้

22. ในการรับฝากทรัพย์สินของกองทุนเปิดนั้น ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์แยกทรัพย์สินทั้งปวงของกองทุนเปิดออกจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์ และทรัพย์สินอื่นโดยเด็ดขาด ผู้ดูแลผลประโยชน์ตกลงที่จะดำเนินการเก็บทรัพย์สินของกองทุนเปิดไว้ ณ สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์และที่บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ผู้ดูแลประโยชน์ตกลงให้ผู้แทนของบริษัทจัดการเข้าตรวจสอบบัญชีและเอกสารหลักฐานต่างๆ ของกองทุนเปิดที่เก็บรักษาไว้หรืออยู่ในความครอบครองของผู้ดูแลประโยชน์ได้ตลอดและภายในเวลาทำการของผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการได้บอกกล่าวล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร ไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ
23. ในการทำหน้าที่ของผู้ดูแลประโยชน์ในส่วนที่ต้องติดต่อกับบุคคลภายนอก ผู้ดูแลประโยชน์จะดำเนินการไปในฐานะของผู้รับมอบอำนาจของบริษัทจัดการ
24. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศกำหนดให้เป็นหน้าที่ของผู้ดูแลประโยชน์

ผู้ดูแลประโยชน์มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์ของกองทุนรวมและตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งรวมถึงหน้าที่ดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นวงลงทุน และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลประโยชน์ ผู้ดูแลประโยชน์รายเดิมมีหน้าที่ดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้ผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวรวมถึงการลงลายมือชื่อในหนังสือเพื่อรับรองความถูกต้องและครบถ้วนของสิ่งที่ส่งมอบให้ผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลประโยชน์

ในกรณีที่ผู้ดูแลประโยชน์กระทำการ ขาดเว้นกระทำการ หรือละเลยไม่ปฏิบัติหน้าที่ ในการดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นวงลงทุน ผู้ถือหุ้นวงลงทุนอาจใช้สิทธิตามมาตรา 132 ประกอบกับมาตรา 47 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในการฟ้องร้องบังคับคดีกับผู้ดูแลประโยชน์เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นวงลงทุนทั้งปวงได้

ผู้ดูแลประโยชน์ต้องไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับผลประโยชน์ของกองทุนรวมและผู้ถือหุ้นวงลงทุน ไม่ว่าการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลประโยชน์ หรือเป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นวงลงทุนทราบก่อนอย่างเพียงพอแล้วโดยผู้ถือหุ้นวงลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน

ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นวงลงทุน หากบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ดูแลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหุ้นวงลงทุนได้

เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ :

บริษัทจัดการจะเปลี่ยนตัวผู้ดูแลประโยชน์เมื่อปรากฏเหตุข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

1. ตามระยะเวลา และ/หรือ เงื่อนไขที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนเปิดหรือจนกว่าผู้ชำระบัญชีได้จดทะเบียนเลิกกองทุนเปิดกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2. เมื่อคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีความประสงค์จะบอกเลิก โดยบอกกล่าวให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน
3. ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดไม่ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้ตกลงไว้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งอาจบอกเลิกสัญญาได้โดยบอกกล่าวล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 30 วัน
4. ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุนเปิดหรือมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกรณีอื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกันกับกรณีข้างต้น อันจะมีผลให้บริหารจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงที่จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้สอดคล้องกับประกาศคำสั่งระเบียบและข้อบังคับดังกล่าว ทั้งนี้เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ผู้ดูแลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริหารจัดการทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 90 วัน
5. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมาก ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนเปิด เรียกร้องให้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์
6. เมื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติในการเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริหารจัดการจะดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขให้ถูกต้องภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่บริหารจัดการตรวจพบเอง หรือปรากฏจากการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จะสั่งการเป็นอย่างอื่น บริหารจัดการจะแจ้งการแก้ไขดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทราบภายใน 3 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่แก้ไขเสร็จสิ้น หากผู้ดูแลประโยชน์มิได้มีการแก้ไขให้ถูกต้องภายในเวลาที่กำหนด บริหารจัดการจะขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตแล้ว บริหารจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์อื่นแทนโดยพลัน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จะสั่งการเป็นอย่างอื่น
7. ในกรณีที่ผู้ดูแลประโยชน์นำข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวกับการจัดการกองทุนเปิดหรือข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องไปเปิดเผย หรือใช้ในทางที่ก่อหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนเปิดหรือผู้ถือหน่วยลงทุน หรือก่อให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์เอง บริหารจัดการสามารถบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้ผู้ดูแลประโยชน์ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 15 วัน

ทั้งนี้การเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์และแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์อื่นแทนไม่ว่าเพราะเหตุใด ทุกกรณีจะกระทำได้อต่อเมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในกรณีที่การเป็นผู้ดูแลประโยชน์สิ้นสุดลงไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม ให้ผู้ดูแลประโยชน์จัดการโอนหรือส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนเปิดให้ผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่หรือผู้ชำระบัญชี (แล้วแต่กรณี) หรือตามคำสั่งของบริหารจัดการหรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมตลอดถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การโอนหรือส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดให้แก่ผู้รับผลประโยชน์รายใหม่เป็นไปโดยเรียบร้อยโดยฉับพลัน เพื่อสามารถทำงานได้อย่างต่อเนื่อง

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการอันเป็นการขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไม่เข้าข้อยกเว้นให้กระทำได้ หากเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถแก้ไขให้หมดไป ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมมีอำนาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้

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. ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (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

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการจะออกใบยืนยันการโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนหน่วยลงทุนและผู้รับโอนหน่วยลงทุนภายใน 6 วันทำการนับแต่วันที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุน สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้รับโอนจะเกิดขึ้นหลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนแล้ว

ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน :

ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ให้แก่ผู้ลงทุนอื่นที่มีชื่อ "ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ" ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการลงทุนหรือแก้ไขวิธีจัดการ :

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิลงมติเพื่อทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือแก้ไขวิธีจัดการ โดยบริษัทจัดการจะทำการแก้ไข เพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมได้ ต่อเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมการประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งส่งหนังสือแจ้งมติและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ณ วันปิดสมุดบัญชีตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ให้เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้อง

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 :

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความรับผิดชอบจำกัดเพียงไม่เกินค่าหน่วยลงทุนที่ยังส่งใช้แก่บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ครบ

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในข้อผูกพันซึ่งลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกองทุนรวมโดยชอบ

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิเรียกให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและคืนเงินลงทุนได้ไม่เกินไปกว่าส่วนของทุนของกองทุนรวมที่ตนถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิในการได้รับประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยลงทุนชนิดนั้น ๆ ด้วย

14. การออกและส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

รูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน :

- สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน
- ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน
- อื่น ๆ : เอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคต

เงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ :

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อตั้งแต่ 2 คนขึ้นไปแต่ไม่เกิน 4 คนสั่งซื้อหน่วยลงทุนร่วมกัน บริษัทจัดการจะจัดแจ้งชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้นเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หรือเอกสารแสดงสิทธิอื่นใด โดยจะถือเอาบุคคลที่มีชื่อในคำขอเปิดบัญชีกองทุนคนใดคนหนึ่งหรือมากกว่าตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแจ้งความประสงค์ไว้เป็นผู้ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้รับเงิน ที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หรือเอกสารแสดงสิทธิอื่นใด ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หรือภายในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน กรณีที่สั่งซื้อภายหลังปิดการเสนอขายครั้งแรก

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ปรากฏชื่อในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนหรือเอกสารแสดงสิทธิอื่นใด จะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หรือเอกสารแสดงสิทธิอื่นใด (ถ้ามี) ด้วยตนเอง ณ สำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนฯ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนเปิดบัญชีกองทุน

อนึ่ง สำหรับเอกสารแสดงสิทธิที่เป็นสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนมีหน้าที่ ที่จะต้องนำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนมาบันทึกรายการให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถนำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนมาบันทึกรายการให้เป็นปัจจุบันได้ตั้งแต่วันทำการถัดจากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่นำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนมาบันทึกรายการให้เป็นปัจจุบัน ให้ถือเอารายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นรายการที่ถูกต้อง

สำหรับการสั่งซื้อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) กำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เอกสารหน้าที่แสดงรายการเคลื่อนไหวบัญชีกองทุนรวม เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน รวมถึงเปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มเติมรูปแบบเอกสารแสดงสิทธิ และหรือเงื่อนไข และระยะเวลาส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้

สำหรับกรณีสั่งซื้อผ่านระบบ Fund Connexit ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โครงการจะใช้ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scriptless) โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการให้นายทะเบียนหน่วยลงทุนบันทึกชื่อผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามรายละเอียด ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน และ/หรือคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน เมื่อผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่งให้กับผู้ซื้อหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน รวมถึงเปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มเติมรูปแบบเอกสารแสดงสิทธิ และ/หรือเงื่อนไข และระยะเวลาส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

15. กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน :

-

16. วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น

วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน :

การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน :

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้ ต่อเมื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมได้กำหนดกรณีที่เป็นเงื่อนไขการชำระและขั้นตอนการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในข้อผูกพัน โดยขั้นตอนที่กำหนดดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริง และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดนั้นทุกราย ทั้งนี้ กรณีที่เป็นเงื่อนไขมีได้เฉพาะกรณีใดกรณีหนึ่งหรือหลายกรณี ดังต่อไปนี้

(1) กองทุนรวมเปิดกำหนดวิธีการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้สามารถชำระเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินไว้เป็นการทั่วไป

(2) การชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนนำหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้นไปชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

(3) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงิน

(4) ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตกลงรับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน และบริษัทจัดการกองทุนรวมได้รับมติพิเศษให้ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้

การชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมจะชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ปรากฏชื่อตามทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ณ เวลาที่กำหนด เท่านั้น

วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ (ถ้ามี) :

กองทุนจะชำระเงินให้แก่บริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์และบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ตลอดจนผู้มีหน้าที่ออกค่าใช้จ่ายในการชำระหนี้โดยจะชำระเงินด้วยเช็ค หรือวิธีการชำระเงินอื่นใดที่เป็นไปตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน

17. การจัดทำทะเบียนหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่ออกตามมาตรา 125(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าทะเบียนหน่วยลงทุนถูกต้อง และการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น รวมทั้งการให้สิทธิหรือการจำกัดสิทธิใด ๆ แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ปรากฏรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หากได้กระทำตามข้อกำหนดในข้อผูกพันหรือตามกฎหมายแล้ว ให้ถือว่าบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการตามอำนาจหน้าที่แล้ว

บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนและการจำหน่ายหน่วยลงทุน ในกรณีดังนี้

(ก) การโอนหน่วยลงทุน ในกรณีเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีไคร่รายย่อย และการโอนหน่วยลงทุนจะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้มีเงินลงทุนสูง ตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวม เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ข) การโอนหน่วยลงทุน ในกรณีเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และการโอนหน่วยลงทุนจะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวม เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ค) การโอนหรือการจำหน่ายหน่วยลงทุน ดังนี้

1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
2. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการออม
3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน
4. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง (ถ้ามี) :

หากผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

หลักเกณฑ์และวิธีการในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน :

ในการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการแก้ไขโครงการหรือวิธีการจัดการ บริษัทจะดำเนินการด้วยวิธีการใดวิธีการหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) การประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน
- (2) การส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (3) วิธีการอื่นใดที่จะกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

ซึ่งแนวทางปฏิบัติในการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้อง

การดำเนินการใดที่โครงการจัดการกองทุนรวมหรือกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการไปตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับมาโดยชอบแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงเห็นชอบให้ดำเนินการดังกล่าวและมีผลผูกพันตามมติ

มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ดำเนินการใดอันเป็นการขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมาย ให้ถือว่ามตินั้นเสียไป

ในกรณีที่เป็นการขอมติเพื่อแก้ไขข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน (มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคะแนนเสียงได้ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งส่งหนังสือแจ้งมติและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) เว้นแต่กรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน การขอมติ ผู้ถือหน่วยลงทุนนอกจากจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันหรือที่กำหนดไว้ในมาตรา 129/2 และมาตรา 129/3 หรือตามที่กำหนดในประกาศนี้แล้ว ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด โดยแต่ละชนิดได้รับผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เท่ากัน ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

- (2) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่ว่ากรณีใด ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (3) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

วิธีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน :

การแก้ไขเพิ่มเติมส่วนใดส่วนหนึ่งของข้อผูกพันที่เป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน และมีสาระสำคัญที่เป็นไปตามและไม่ขัดหรือแย้งกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ตลอดจนหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจของกฎหมายดังกล่าว ให้ถือว่าข้อผูกพันส่วนที่แก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลผูกพันคู่สัญญา

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ให้รวมถึง

- (ก) ข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
 - (ข) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 19/2554
 - (ค) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
 - (ง) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการประกันตามข้อ 3/1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 19/2554 กรณีกองทุนรวมมีประกัน และข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาประกันในเรื่องใด ๆ อันมีผลให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเสียผลประโยชน์
 - (จ) เรื่องที่ผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นว่ากระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้มีผลผูกพันเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยไม่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- (ก) เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันให้มีสาระสำคัญสอดคล้องกับโครงการจัดการกองทุนรวมที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยได้รับมติโดยเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน แล้วแต่กรณี หรือ
 - (ข) ผู้ดูแลผลประโยชน์แสดงความเห็นว่าการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันนั้นเหมาะสม มีความจำเป็นหรือสมควร และไม่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันไม่ว่ากรณีใด

ต้องกระทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อโดยบุคคลผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี) บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดให้มีข้อผูกพันเปิดเผยไว้ ณ ที่ทำการและเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจดูได้ รวมทั้งจัดส่งสรุปการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันพร้อมทั้งเหตุผลและความจำเป็นให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนพร้อมกับการส่งรายงานประจำปีของกองทุนรวม

18. การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ : มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ในกรณีที่บริษัทจัดการปฏิบัติไม่เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ และ/หรือหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้องอันมีผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมสามารถนำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน 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 ในกรณีที่เป็นการลงทุนรวมที่กำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นช่วง (interval fund) การพิจารณาระยะเวลาการขายคืนหน่วยลงทุน ให้พิจารณาเฉพาะในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ซึ่งกองทุนรวมเปิดให้รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเท่านั้น
- ความใน (3) วรรคหนึ่ง บริษัทจัดการสามารถใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาเลิกกองทุนหรือไม่เลิกกองทุนก็ได้ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่าการเลิกกองทุนรวมจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ และกองทุนรวมยังคงมีทรัพย์สินคงเหลือที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ และผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่จะไม่ได้รับผลกระทบจากการขายคืนนั้น
- ความใน (3) วรรคหนึ่ง วรรคสองและวรรคสาม มิให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน กองทุนรวมฟีดเดอร์ กองทุนรวมดัชนี และกองทุนรวมอีทีเอฟ
2. เมื่อสำนักงานมีคำสั่งเลิกกองทุนรวมตามมาตรา 128 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
3. เมื่อได้รับความเห็นชอบตามมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน
4. สำนักงาน ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุน หากปรากฏเหตุดังต่อไปนี้
 - (1) มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวมที่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว
 - (2) มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมมิได้ปฏิบัติหรือดูแลให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมให้ผู้ลงทุนทั่วไปตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและการเสนอขายหน่วยลงทุน
 - (3) มีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นบุคคลอื่นใดที่มีผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม
5. เมื่อการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมเป็นอันสิ้นสุดลงตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมให้ผู้ลงทุนทั่วไป และเพื่อผู้ลงทุนที่มีไ้ขายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล
6. บริษัทจัดการจะยุติโครงการในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หากปรากฏว่าจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกไม่เพียงพอต่อการจัดตั้งกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคืนเงินให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามข้อกำหนดในเรื่องการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน
7. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากบริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือสถานการณ์การลงทุนในและหรือต่างประเทศไม่เหมาะสม เช่น ภาวะ

ตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวน หรือเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม เป็นต้น ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว

8. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากกองทุนหลักที่ไปลงทุนยกเลิกการระดมทุนหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือปัจจัยอื่นที่ไม่สามารถควบคุมได้ จนทำให้กองทุนไทยไม่สามารถบริหารจัดการได้ตามวัตถุประสงค์อย่างเหมาะสม โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว

9. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากมีเหตุที่ทำให้บริษัทจัดการและกองทุนนี้ไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนประสงค์จะลงทุนได้อีกต่อไป และหรือไม่สามารถลงทุนหรือบริหารจัดการได้ตามวัตถุประสงค์หรือนโยบายของกองทุนได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว

10. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนในกรณีอื่นใดที่มีเหตุให้เชื่อได้ว่าเป็นการปกป้องรักษาผลประโยชน์ของกองทุนและ/หรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว

การดำเนินการของบริษัทจัดการ เมื่อเลิกกองทุนรวม :

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

การเลิกกองทุนรวมกรณีไม่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า

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

การเลิกกองทุนรวมใดเพราะเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า

บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

การดำเนินการ	ระยะเวลาดำเนินการ
1. แจ้งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ 1.1 แจ้งเป็นหนังสือถึงผู้ดูแลผลประโยชน์ 1.2 แจ้งสำนักงานผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน	≥ 5 วันทำการ ก่อนวันเลิกกองทุน
2. ดำเนินการด้วยวิธีการใด ๆ ให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปทราบเรื่องดังกล่าว	≥ 5 วันทำการ ก่อนวันเลิกกองทุน

3. จำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนเพื่อรวบรวมเป็นเงินสด เงินฝากประเภท กระแสรายวัน เงินฝากประเภทออมทรัพย์ และตัวสัญญาใช้เงินที่มีกำหนดระยะเวลา ใช้เงินคืนเมื่อทวงถาม	ให้เสร็จสิ้นก่อนวันเลิกกองทุน
---	-------------------------------

20. การชำระบัญชีเมื่อเลิกกองทุน :

บริษัทจัดการจะจัดให้มีการชำระบัญชี โดยจะแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่รวบรวม และแจกจ่ายทรัพย์สินที่คงเหลือจากการชำระหนี้สินของกองทุนรวมแล้วให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งทำการอย่างอื่นตามแต่ จำเป็นเพื่อชำระบัญชีกองทุนให้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด สำหรับค่าใช้จ่ายและเงินค่าตอบแทนในการชำระบัญชีของกองทุนรวมจะหักจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมและผู้ชำระบัญชี จะดำเนินการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่าที่คงเหลืออยู่ตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุน ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถืออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันเลิกโครงการ

เมื่อได้ชำระบัญชีเสร็จเรียบร้อยแล้ว ผู้ชำระบัญชีจะทำการจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และภายหลัง จากจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมแล้ว หากปรากฏว่ายังมีทรัพย์สินคงค้างอยู่ให้ผู้ชำระบัญชีจัดการโอนทรัพย์สินดังกล่าวให้ ตกเป็นกรรมสิทธิ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

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

