

กองทุนเปิด แอล เอช คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายละเอียดโครงการจัดการ

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิด แอล เอช คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : LH COMPLEX RETURN 2 FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS

ชื่อย่อโครงการ : LHCOMPLEXAI2

ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด

ประเภทการขาย : ครึ่งเดียว

การกำหนดอายุโครงการ : 1 ปี 6 เดือน

เงื่อนไข (อายุโครงการ) : ไม่ต่ำกว่า 1 ปี 5 เดือน ไม่เกินกว่า 1 ปี 7 เดือน

รายละเอียดเพิ่มเติมเงื่อนไข (อายุโครงการ) :

อายุโครงการประมาณ 1 ปี 6 เดือน (โดยไม่ต่ำกว่า 1 ปี 5 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 7 เดือน) นับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งวันสิ้นสุดอายุโครงการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนก่อนครบอายุโครงการได้ตามเหตุข้างต้นหากพิจารณาแล้วเห็นว่า การเลิกกองทุนก่อนครบอายุโครงการเป็นประโยชน์สูงสุดต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะยุติโครงการในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยพิจารณาชำระเงินคืนให้กับผู้ลงทุน โดยไม่นำทรัพย์สินที่จำหน่ายได้ไปจดทะเบียนกองทุนรวม ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ครั้งแรกไม่เพียงพอต่อการนำไปลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามที่ประมาณการ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น อันเนื่องจากประเทศที่กองทุนจะไปลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงกฎ ระเบียบ และ/หรือปัจจัยอื่นใดที่ทำให้ผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนจะเข้าไปลงทุนปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะคืนเงินให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามระเบียบไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้ หรือหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยจะพิจารณาชำระเงินคืนให้กับผู้ลงทุน โดยไม่นำทรัพย์สินที่จำหน่ายได้ไปจดทะเบียน ในกรณีที่

1. บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าสถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศไม่เหมาะสม หรือไม่มีตราสารที่สามารถลงทุนได้อย่างเหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน
2. กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ
3. กรณีที่ไม่สามารถลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก) ได้ หรือไม่สามารถลงทุนได้ตามวัตถุประสงค์ของกองทุนอย่างเหมาะสม ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนเป็นสำคัญ
4. กรณีที่กองทุนรวมมีจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกไม่เพียงพอต่อการจัดตั้งกองทุนเพื่อส่งเงินไปลงทุนในต่างประเทศ
5. กรณีมีเหตุให้เชื่อว่าเพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

ลักษณะโครงการ : กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้มีเงินลงทุนสูง

ลักษณะการเสนอขาย : เสนอขายในไทย

วัตถุประสงค์ของโครงการ :

เพื่อระดมเงินลงทุนจากผู้ลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารการเงินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมถึงลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ซึ่งมีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Underlying) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งหวังให้ได้รับคืนเงินลงทุนเริ่มต้น และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนเมื่อครบอายุโครงการ

2. ประเภทกองทุน

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ผสม

การลงทุนของนโยบายการลงทุนแบบผสม :

- ตราสารหนี้

- อื่นๆ

ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ประเภทหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note)

การกำหนดสัดส่วนการลงทุนใน ตราสารหนี้

สัดส่วนการลงทุน : ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 80.0 ของ NAV

การกำหนดสัดส่วนการลงทุนใน อื่นๆ

สัดส่วนการลงทุน : ไม่เกิน ร้อยละ 20.0 ของ NAV

ประเภทกองทุนตามลักษณะพิเศษ : ไม่กำหนด

ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ :

- กองทุน buy & hold
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน

ประเภทการลงทุนตามความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ : กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

การกำหนดสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศ

สัดส่วนการลงทุน : ไม่เกิน ร้อยละ 79.0 ของ NAV

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนมีนโยบายลงทุน ดังนี้

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารการเงินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ โดยกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และ/หรือ

ส่วนที่ 2 : กองทุนจะนำเงินลงทุนบางส่วนลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง ประเภทหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ซึ่งมีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิง (Underlying) ได้แก่ ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index ซึ่งมีส่วนประกอบของ

- 1) DB Forward Gold Index ซึ่งมีการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของทองคำแท่งหรือทองคำรูปแบบอื่นใดที่เป็นไปตามกฎของ LBMA ที่เกี่ยวข้องกับการส่งมอบของ LBMA เว้นแต่สัญญาจะตกลงกันเป็นอย่างอื่น โดยอ้างอิงจาก The London Bullion Market Association (or its successor) (the "LBMA")
- 2) DB Forward Swaps Index ซึ่งมีการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับกระแสเงินสดรับในอัตราดอกเบี้ยคงที่ แต่กระแสเงินสดจ่ายในอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Swaps 10Y receive fixed against floating)
- 3) DB Forward Equities Index ซึ่งมีการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับ S&P 500 Index
- 4) DB Momentum Money Market Index ซึ่งมีการลงทุนในตราสารตลาดเงิน อายุ 1 เดือน (one-month money market instruments)

โดยมูลค่าหรือจำนวนเงินลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ (Notional Amount) ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ลงทุน

ทั้งนี้ การลงทุนในทรัพย์สินทั้ง 2 ส่วนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายการลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ได้รับเงินลงทุนเริ่มแรกของผู้ลงทุนคืน และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนเมื่อครบอายุโครงการ ทั้งนี้ กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Default risk) และ/หรือความสามารถในการชำระหนี้ (Credit risk) ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง รวมถึงผู้ออกตราสารอื่นในเงินลงทุนส่วนที่ 1 ที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจได้รับคืนเงินต้นน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดลักษณะของกองทุนอย่างถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน (Fully hedging) ในส่วนของการลงทุนในตราสารหนี้เงินฝาก ตราสารการทางการเงินในต่างประเทศ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) ของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตราสารและตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในกองทุนภายใต้การบริหารจัดการที่มีนโยบายสอดคล้องกันเพียงกองทุนเดียวได้ ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (circle investment) และกองทุนปลายทางสามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน ไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ทั้งนี้ การลงทุนที่ใช้สิทธิออกเสียงกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการนี้ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนปลายทางไม่สามารถดำเนินการเพื่อขอมติได้ เนื่องจากติดข้อจำกัดห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง บริษัทจัดการสามารถขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานได้ หากได้รับมติเกินกึ่งหนึ่งของผู้ถือหุ้นหน่วยของกองทุนปลายทางในส่วนที่เหลือ

กองทุนมีกลยุทธ์การบริหารจัดการลงทุน โดยจะลงทุนในตราสาร/หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนโดยถือตราสาร/หลักทรัพย์ดังกล่าวไว้จนครบกำหนดอายุของตราสาร (Buy-and-Hold Strategy)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนในกรณีที่กองทุนไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสมภายใน 1 เดือนนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุนเป็นกองทุนรวม และ/หรือในสถานการณ์ไม่เหมาะสม เช่น เกิดปัญหาด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร และไม่สามารถหาตราสารใหม่มาทดแทนได้ และ/หรือภาวะตลาด เศรษฐกิจมีความผันผวน รวมไปถึงเหตุการณ์ไม่ปกติที่ผลกระทบต่อกองทุน

ประมาณการตราสารและสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน

สมมติฐานในการประมาณการตราสารและสัดส่วนการลงทุน

- จำนวนเงินลงทุนของกองทุน 180 ล้านบาท
- ประมาณการค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายกองทุน และค่าธรรมเนียมการซื้ออนุพันธ์แฝง (Option premium) 3 ล้านบาท
(หรือประมาณ 1.67% ของจำนวนเงินลงทุนของกองทุน)***
- จำนวนเงินลงทุนตามมูลค่าหน้าตั๋ว 177 ล้านบาท

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	ประมาณการผลตอบแทนของตราสาร (% ต่อปี)	สัดส่วนการลงทุนเริ่มต้น (โดยประมาณ)**	ประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุน (% ต่อปี)****	ประมาณการการได้รับเงินต้น + ผลตอบแทน วันครบอายุโครงการ (% เทียบจำนวนเงินลงทุนของกองทุน)
เงินลงทุนส่วนที่ 1: หุ้นกู้					
หุ้นกู้ของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) (BCPG)	A (TRIS)	2.11%	19.00%	0.32%	19.42%
หุ้นกู้บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SAWAD)	BBB+ (TRIS)	3.50%	16.80%	0.47%	17.53%
หุ้นกู้บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SAWAD)	BBB+ (TRIS)	3.32%	3.10%	0.07%	3.18%
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	A- (TRIS)	2.23%	19.50%	0.35%	20.02%
หุ้นกู้บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (FPT)	A (TRIS)	2.65%	19.80%	0.44%	20.43%
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	AA (tha) (FITCH)	2.32%	1.90%	0.04%	2.00%
เงินลงทุนส่วนที่ 2: หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง					
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	AAA (tha) (FITCH)	1.50%*****	19.90%	ขึ้นกับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่กำหนด	18.72%
ประมาณการณ้เงินต้นและผลตอบแทนหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามระยะเวลาการลงทุนตามอายุโครงการ (ประมาณ 1 ปี 6 เดือน)					101.30%

* ** บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารที่อื่นแทนและ/หรือเพิ่มเติมจากรายชื่อตราสารที่คาดว่าจะลงทุนเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น อาจได้แก่ หุ้นกู้ของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU) A+ (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท ทูร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE) BBB+ (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC) BBB+ (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BEM) A- (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC) A (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL) A+ (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (ICBCTL) AAA (tha) (FITCH) หุ้นกู้ของบริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP) A- (TRIS) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่ประมาณการไว้ ทั้งนี้ กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้ (Default risk)

*** ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายข้างต้นเป็นประมาณการค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายกองทุน และค่าธรรมเนียมการซื้ออนุพันธ์แฝง (Option premium) เท่านั้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยจะเรียกเก็บจริงไม่เกินกว่าจำนวนเงินหรืออัตราที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ กล่าวคือ ตลอดอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับภายหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าประมาณอัตราผลตอบแทนที่ได้แจ้ง/ระบุไว้ในตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้โดยจะไม่เกินกว่าที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ

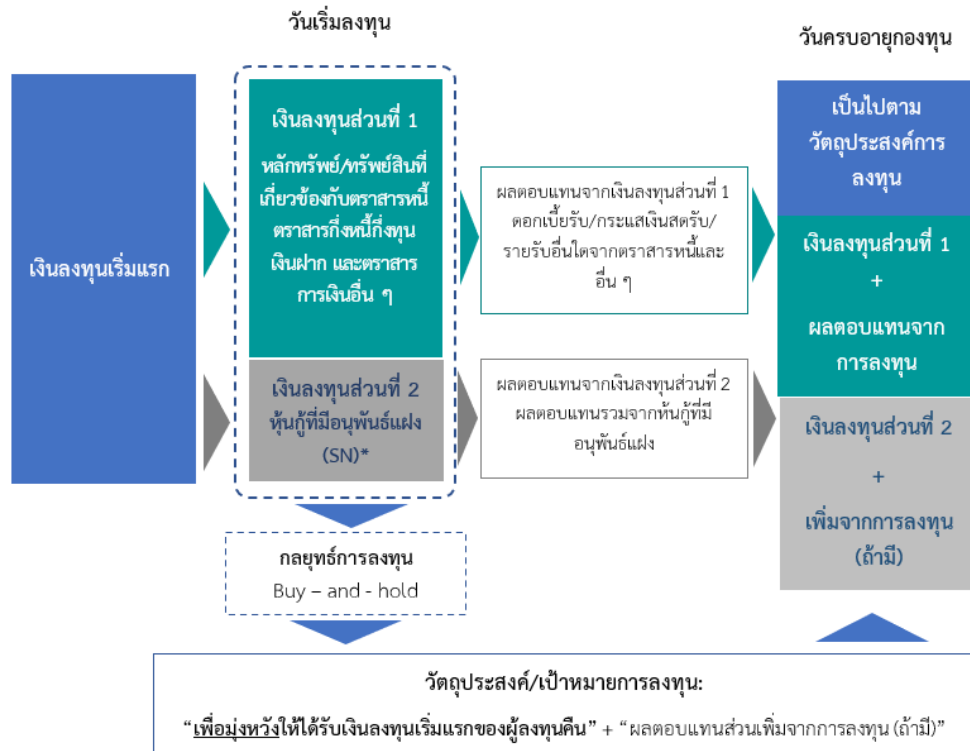
**** ผลตอบแทนจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจได้รับผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา/ออกตราสาร กับระดับราคาปิดของดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันครบกำหนดอายุตราสาร ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่ประมาณการไว้

***** เป็นดอกเบี้ยของหุ้นกู้ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) เท่านั้น ไม่รวมถึงเงินลงทุนในส่วนของอนุพันธ์แฝง

ข้อมูลประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่เสนอโดยผู้ออกตราสาร ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2566

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการปิดการขายก่อนระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ ในกรณีที่มูลค่าการเสนอขายในช่วงระยะเวลาการเปิดเสนอขายเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนของโครงการตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



* หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structure Note) มีการคุ้มครองเงินต้นของเงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่ระบุในสัญญาของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ทั้งนี้ กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Default risk) และ/หรือความสามารถในการชำระหนี้ (Credit risk) ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง รวมถึงผู้ออกตราสารอื่นในเงินลงทุนส่วนที่ 1 ที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจได้รับคืนเงินต้นน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดลักษณะของกองทุนอย่างถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน

สรุปสาระสำคัญของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน

ลักษณะหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	รายละเอียด
สกุลเงิน	บาท
อายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ประมาณ 1 ปี 6 เดือน หรือใกล้เคียงและสอดคล้องกับอายุกองทุน
วันเริ่มต้นสัญญา/วันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ดัชนีหรือปัจจัยอ้างอิง	ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index (Bloomberg code : DBMUAU55 Index)
สกุลเงินของปัจจัยอ้างอิง	USD
สกุลเงินของผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิง ณ วันคำนวณผลตอบแทน	ผู้ออกจะคำนวณผลตอบแทนในรูปสกุลเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบหรือ ณ วันครบอายุตราสาร ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
การคุ้มครองเงินต้น	มี
อัตราการจ่ายคืนเงินต้น (%)	100.00% ของมูลค่าหน้าตั๋วของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
Day Count Convention	365 วัน
อัตราผลตอบแทนร่วม (Participation Rate: PR)	200% ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนร่วมนี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นกับสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนได้ แต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราข้างต้นนี้ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

อัตราดอกเบี้ยกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	1.50% ต่อปี	รายละเอียด
วันครบรอบการจ่าย		
ผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (T)	
วันกำหนดค่าดัชนีอ้างอิงหรือราคาอ้างอิง	เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง กล่าวคือเป็นวันที่กองทุนพิจารณากำหนดระดับราคาดัชนีอ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทน ณ วันครบรอบการจ่ายผลตอบแทน/วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ได้แก่ ภายใน 3 วันทำการก่อนวันครบรอบการจ่ายผลตอบแทนหรือวันครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (T-3)	
ราคาอ้างอิงเริ่มต้น	ราคาปิดของดัชนี DBMUUAU55 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (หรือเป็นราคาอ้างอิงเริ่มต้น) กรณีวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการหรือไม่มีราคาดังกล่าว บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการใช้ราคาอ้างอิงเป็นวันทำการถัดไป หรือเป็นวันทำการอื่นใดที่สามารถพิจารณากำหนดราคาอ้างอิงเริ่มต้นได้ โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนเป็นสำคัญ	
ราคาอ้างอิงตอนจบ	ราคาปิดของดัชนี DBMUUAU55 Index ณ วันกำหนดค่าดัชนีอ้างอิง (T-3) (หรือเป็นราคาอ้างอิงตอนจบ)	
ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสูงสุด	ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสูงสุด = ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ ผลตอบแทนรวมสูงสุดข้างต้นขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของราคาอ้างอิง อัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่กำหนด	
ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่ำสุด	ไม่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสารที่กำหนด (1.50% ต่อปี)	
เหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน	ในกรณีหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน การคำนวณมูลค่ายุติธรรมหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือกระทบต่อเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงทุน บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของตราสาร รวมไปถึงการคำนวณจ่ายผลตอบแทนตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง อาทิ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือผู้คำนวณราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือสินทรัพย์อ้างอิง ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุน เป็นต้น โดยการดำเนินการดังกล่าวจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังกล่าวอาจได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> การยกเลิกการประกาศราคาสินทรัพย์/หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กองทุนใช้อ้างอิง ไม่สามารถหาราคาสินทรัพย์/หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กองทุนใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์/หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ใช้อ้างอิง คู่สัญญาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าเสียหายหรือค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ มีปัจจัยหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อลักษณะทำนองเดียวกันนี้ต่อสินทรัพย์/หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ใช้อ้างอิง เช่น อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา/ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับระดับราคาปิดของดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันครบกำหนดอายุตราสาร ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ เป็นต้น 	
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาकरกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	
อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก	AAA (tha) (เมื่อวันที่ 1 ธ.ค. 2564 โดย บริษัท พิทช์เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด)	

ลักษณะ เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและเงินต้นจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- กองทุนจะได้รับผลตอบแทนรวมจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและเงินต้น ณ วันครบอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นสกุลเงินบาท
- เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หมายถึง มูลค่าหน้าตัว (Par value) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง บวก ค่าธรรมเนียมซื้ออนุพันธ์แฝง (Option Premium)
- การคำนวณผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงจะพิจารณาและคำนวณผลตอบแทนเพียงครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยพิจารณาเปรียบเทียบกับระดับราคาปิดของดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา/ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กับระดับราคาปิดของดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (T)

1. การจ่ายผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

กองทุนจะได้รับผลตอบแทนตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง

โดยที่

ดอกเบี้ย = มูลค่าหน้าตั๋ว x อัตราดอกเบี้ย x จำนวนวันในช่วงผลตอบแทน
Day Count Convention

*ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = มูลค่าหน้าตั๋ว x [(อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ) x อัตราผลตอบแทนรวม x (ราคาอ้างอิงตอนจบ -1)]
อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น ราคาอ้างอิงเริ่มต้น

*หากผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงที่คำนวณได้มีมูลค่าต่ำกว่าศูนย์ (0) จะใช้มูลค่าศูนย์ (0) ในการคำนวณผลตอบแทนรวม

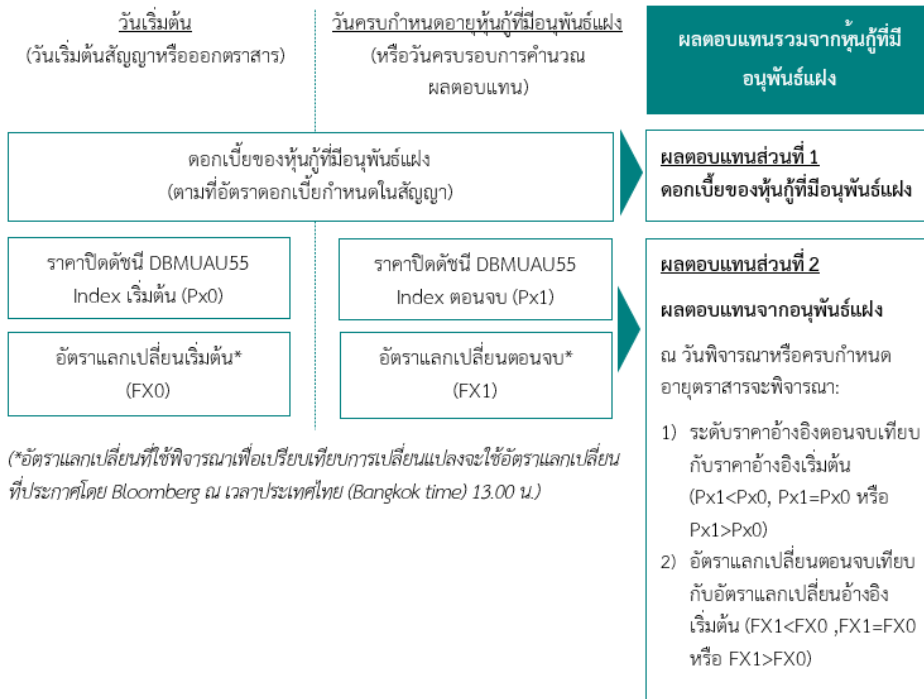
อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น หมายถึง อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา

อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ หมายถึง อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันกำหนดค่าดัชนี/ราคาอ้างอิง

ราคาอ้างอิงเริ่มต้น หมายถึง ราคาปิดของดัชนี DBMUAU55 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือออกตราสาร (หรือเป็นราคาอ้างอิงเริ่มต้น)

ราคาอ้างอิงตอนจบ หมายถึง ราคาปิดของดัชนี DBMUAU55 Index ณ วันกำหนดค่าดัชนีอ้างอิง (T-3) (หรือเป็นราคาอ้างอิงตอนจบ)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญา/วันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น ราคาอ้างอิงเริ่มต้น และ/หรือข้อมูลของตราสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้ผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 15 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป อนึ่ง กำหนดการต่าง ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสถานการณ์การลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงหรือไม่เหมาะสมกับการลงทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนทราบโดยไม่ชักช้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



กรณี	การพิจารณาเงื่อนไข ณ วันพิจารณา	ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
กรณีที่ 1	1) ราคาปิดดัชนี DBMUUA55 Index ตอนจบ (Px1) <u>น้อยกว่าหรือเท่ากับ</u> ราคาปิดดัชนี DBMUUA55 Index เริ่มต้น (Px0) หรือ Px1 < Px0, Px1 = Px0	ผลตอบแทนส่วนที่ 1 (=ดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) โดยไม่ได้รับผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง
	2) อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ (FX1) เทียบกับอัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (FX0)	
กรณีที่ 2	1) ราคาปิดดัชนี DBMUUA55 Index ตอนจบ (Px1) <u>มากกว่า</u> ราคาปิดดัชนี DBMUUA55 Index เริ่มต้น (Px0) หรือ Px1 > Px0	ผลตอบแทนส่วนที่ 1 (=ดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) + ผลตอบแทนส่วนที่ 2 (=ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง)
	2) อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ (FX1) เทียบกับอัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (FX0)	

หมายเหตุ : การคำนวณผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = (เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน + ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) – เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

2. การจ่ายเงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

กองทุนจะได้รับคืนเงินต้นตามรายละเอียดการทยอยจ่ายเงินต้นดังต่อไปนี้

$$\text{เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน} = \text{มูลค่าหน้าตั๋ว} \times \text{อัตราการคุ้มครองเงินต้น}$$

3. การคำนวณผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

$$\begin{aligned} & \text{ผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง} \\ & = (\text{เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน} + \text{ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง}) - \text{เงินลงทุน} \\ & \quad \text{เริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง} \end{aligned}$$

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ดัชนีอ้างอิง ได้แก่ ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index

- Bloomberg ticker: DBMUUA55 Index ซึ่งมีการแสดงดัชนีนี้อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่าน Bloomberg
- ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index (DBMUUA55 Index) เป็นดัชนีที่จัดทำโดย Deutsche Bank (DB) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2005 กล่าวคือ บริษัทจัดการไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการจัดทำดัชนี DBMUUA55 Index นี้แต่อย่างใด
- ผู้จัดทำดัชนี DBMUUA55 Index ใช้กลยุทธ์ในการพิจารณาคัดเลือกตราสาร/สินทรัพย์เพื่อเป็นส่วนประกอบของดัชนี DBMUUA55 Index ภายใต้หลักการเรียกว่า Multi-asset strategy กล่าวคือ คัดเลือกตราสาร/สินทรัพย์หลากหลายประเภทเพื่อเป็นส่วนประกอบของดัชนีที่สำคัญ ได้แก่ ดัชนีที่ลงทุนหุ้น, ตราสารหนี้, ทองคำ และเงินสด โดยดัชนี DBMUUA55 Index เป็นดัชนีที่มีการกระจายตัวในตราสาร/สินทรัพย์หลากหลายประเภทเพื่อเป็นส่วนประกอบของดัชนีอย่างเพียงพอ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และ/หรือเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการอนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- ผู้จัดทำดัชนีหรือ DB เชื่อในหลักการหรือทฤษฎี “Momentum” โดยอ้างอิงจากการศึกษาว่าสินทรัพย์ที่มีผลตอบแทนที่สูงกว่าจะยังคงให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าในอนาคต ขณะที่สินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าจะยังคงให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าต่อไป (อ้างอิงการศึกษาของ Jegadeesh และ Titman ที่ทำการศึกษาตั้งแต่ ค.ศ. 1993) โดยสินทรัพย์ที่ดัชนี DBMUUA55 Index จะลงทุน (Underlying) ได้แก่ ดัชนี (Index) ที่ลงทุนในหุ้น ตราสารหนี้ ทองคำ และเงินสด ผ่านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Forwards) ได้แก่

1. ดัชนี DB Forward Gold Index (ซึ่งมีการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของทองคำแท่งหรือทองคำรูปแบบอื่นใดที่เป็นไปตามกฎของ LBMA ที่เกี่ยวข้องกับการส่งมอบของ LBMA เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นอย่างอื่น โดยอ้างอิงจาก The London Bullion Market Association (or its successor) (the “LBMA”)
2. ดัชนี DB Forward Swaps Index (ซึ่งมีการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับกระแสเงินสดรับในอัตราดอกเบี้ยคงที่ แต่กระแสเงินสดจ่ายในอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Swaps 10Y receive fixed against floating))
3. ดัชนี DB Forward Equities Index (ซึ่งมีการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับ S&P 500 Index)
4. ดัชนี DB Momentum Money Market Index (ซึ่งมีการลงทุนในตราสารตลาดเงิน อายุ 1 เดือน (one-month money market instruments))

โดยดัชนีตามข้อ 1) – 4) ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี DBMUAU55 Index นี้ เป็นดัชนีที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด กล่าวคือ

กรณี DB Forward Gold Index เป็นดัชนีที่มีองค์ประกอบทั้งหมดหรือเกี่ยวข้องกับทองคำหรือดัชนีราคาทองคำ ซึ่งเป็นคุณสมบัติพื้นฐานอ้างอิง (underlying) ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

กรณีดัชนี DB Forward Swaps Index เป็นดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นตราสารหรือสัญญาที่กองทุนสามารถลงทุนได้โดยตรง ได้แก่ อัตราดอกเบี้ย ผ่าน interest rate swaps 10Y receive fixed against floating ด้วยวิธีการจัดสรรเงินลงทุนในแต่ละส่วน (sub-index) สามารถลงทุนได้สูงสุด 70% ของเงินลงทุนแต่ละส่วน หากเกิดกรณีที่ DB Forward Swaps Index มีผลตอบแทนที่ดีที่สุดของเงินลงทุนทุกส่วน (9 ส่วน) จะส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนของ DB Forward Swaps Index สูงสุด 70% ของเงินลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ทั้งนี้ สถานะการลงทุนของดัชนี DBMUAU55 Index ล่าสุด (แหล่งที่มา : Deutsche Bank ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2022) พบว่ามีสัดส่วนการลงทุนของดัชนี DB Forward Swaps Index เท่ากับ 0.00% ของเงินลงทุนทั้งหมด

กรณีดัชนี DB Forward Equities Index เป็นดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นตราสารหรือสัญญาที่กองทุนสามารถลงทุนได้โดยตรง ได้แก่ ตราสารทุน/หลักทรัพย์ (Equity) ด้วยวิธีการจัดสรรเงินลงทุนในแต่ละส่วน (sub-index) สามารถลงทุนได้สูงสุด 70% ของเงินลงทุนแต่ละส่วน หากเกิดกรณีที่ DB Forward Equities Index มีผลตอบแทนที่ดีที่สุดของเงินลงทุนทุกส่วน (9 ส่วน) จะส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนของ DB Forward Equities Index สูงสุด 70% ของเงินลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ทั้งนี้ สถานะการลงทุนของดัชนี DBMUAU55 Index ล่าสุด (แหล่งที่มา : Deutsche Bank ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2022) พบว่ามีสัดส่วนการลงทุนของดัชนี DB Forward Equities Index เท่ากับ 3.33% ของเงินลงทุนทั้งหมด

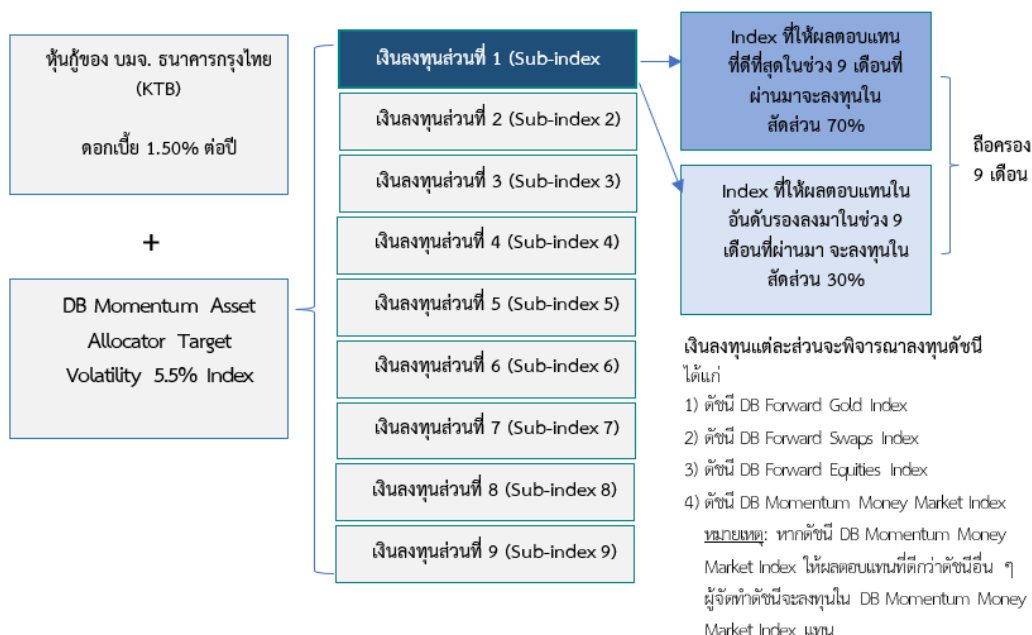
กรณี DB Momentum Money Market Index เป็นดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นตราสารหรือสัญญาที่กองทุนสามารถลงทุนได้โดยตรง ได้แก่ ตราสารตลาดเงิน อายุ 1 เดือน (one-month money market instruments) ซึ่งได้แก่ พันธบัตรของประเทศสหรัฐอเมริกา อายุ 1 เดือน (US T-bill 1 month) โดยประเทศสหรัฐอเมริกา มีอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) อยู่ใน 2 อันดับแรก (AA+) ซึ่งตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด กองทุนสามารถลงทุนในตราสารดังกล่าวได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วนการลงทุน

ทั้งนี้ สถานะการลงทุนของดัชนี DBMUAU55 Index ล่าสุด (แหล่งที่มา : Deutsche Bank ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2022) พบว่ามีสัดส่วนการลงทุนของดัชนี DB Momentum Money Market เท่ากับ 65.56% ของเงินลงทุนทั้งหมด

ผู้จัดทำดัชนี DBMUAU55 Index จะแบ่งเงินลงทุนออกเป็น 9 ส่วน (แต่ละส่วนเรียกว่า sub-index 1 – sub-index 9) โดยเงินลงทุนแต่ละส่วนลงทุนโดยพิจารณา performance ในรอบ 9 เดือนของทั้ง 4 index ข้างต้น โดยจะลงทุน 70% ในดัชนีที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด และอีก 30% ที่เหลือจะลงทุนในดัชนีที่ให้ผลตอบแทนรองลงมา และถือครองไว้ (Holding period) เป็นเวลา 9 เดือน แล้วจึงปรับสัดส่วนการลงทุนอีกครั้ง (พิจารณาเป็นรายเดือน (monthly basis) สามารถดูตัวอย่างกำหนดการพิจารณาการปรับสัดส่วนในแต่ละ sub-index ได้ตามตารางดังต่อไปนี้

การจัดสรรเงินลงทุน (Sub-index)	วันเริ่มต้นของ Sub-index	วันที่ปรับสัดส่วนลงทุน
เงินลงทุนส่วนที่ 1 (Sub-index 1)	31 มกราคม 20x1	31 ตุลาคม 20x1
เงินลงทุนส่วนที่ 2 (Sub-index 2)	28 กุมภาพันธ์ 20x1	30 พฤศจิกายน 20x1
เงินลงทุนส่วนที่ 3 (Sub-index 3)	31 มีนาคม 20x1	31 ธันวาคม 20x1
เงินลงทุนส่วนที่ 4 (Sub-index 4)	30 เมษายน 20x1	31 มกราคม 20x2
เงินลงทุนส่วนที่ 5 (Sub-index 5)	31 พฤษภาคม 20x1	28 กุมภาพันธ์ 20x2
เงินลงทุนส่วนที่ 6 (Sub-index 6)	30 มิถุนายน 20x1	31 มีนาคม 20x2
เงินลงทุนส่วนที่ 7 (Sub-index 7)	31 กรกฎาคม 20x1	30 เมษายน 20x2
เงินลงทุนส่วนที่ 8 (Sub-index 8)	31 สิงหาคม 20x1	31 พฤษภาคม 20x2
เงินลงทุนส่วนที่ 9 (Sub-index 9)	30 กันยายน 20x1	30 มิถุนายน 20x2

DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index Structure

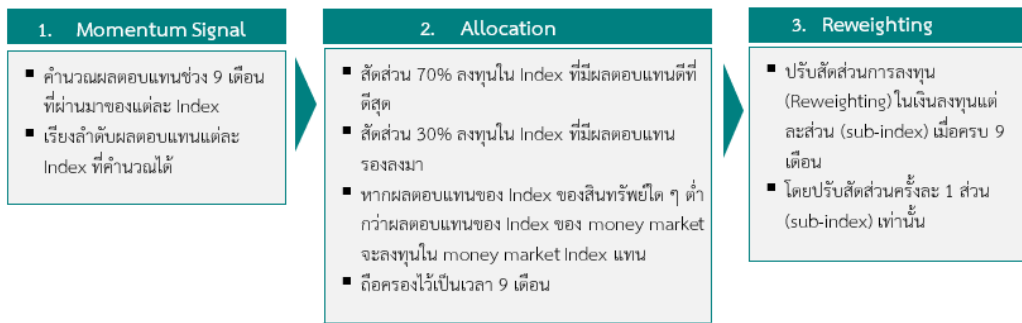


เพื่อลดข้อจำกัดในการพิจารณาสินทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบดัชนี DBMUAU55 Index ผู้จัดทำดัชนีจะพิจารณาเลือกดัชนี (sub-index) ทั้งหมด 9 sub-index เพื่อเป็นส่วนประกอบของดัชนี DBMUAU55 Index โดยแต่ละ sub-index จะถูกจัดสรรการลงทุน (Allocation) ด้วยสัดส่วน 70% ในสินทรัพย์ที่มีผลตอบแทนที่ดีในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมา และส่วนที่เหลืออีก 30% จะจัดสรรลงทุนหรือเลือกสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่ลดลงในลำดับรองลงมา หลังจากเลือกหรือลงทุนแล้ว sub-index ที่ถูกเลือกจะถือครองไว้ (Holding period) ต่อไปอีกเป็นเวลา 9 เดือน ทั้งนี้ Sub-index ที่เป็นส่วนประกอบดัชนี DBMUAU55 Index จะถูกปรับดัชนีหรือปรับสัดส่วนการลงทุนทุกเดือน (Index Rebalancing on monthly basis) เดือนละ 1 sub-index เท่านั้น

ตัวอย่าง ดัชนี DBMUAU55 Index มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 900 ล้านบาท ผู้จัดทำดัชนีจะจัดสรรเงินลงทุน 9 ส่วนด้วยสัดส่วนที่เท่ากัน โดยในเดือนแรก ผู้จัดทำดัชนีจะพิจารณาองค์ประกอบดัชนีในเงินลงทุนส่วนที่ 1 จากผลตอบแทนที่ดีที่สุดในช่วงเวลา 9 เดือนที่ผ่านมาของดัชนีทั้ง 4 ดัชนี ซึ่งพบว่า ในช่วงระยะเวลา 9 เดือนที่ผ่านมาภาวะตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้นให้ผลตอบแทนที่ดีจึงส่งผลให้ดัชนีที่มีผลตอบแทนที่ดีที่สุดได้แก่ DB Forward Equities Index และดัชนีที่มีผลตอบแทนที่ดีในลำดับรองลงมาคือ DB Momentum Money Market Index , DB Forward Gold Index, และ DB Forward Swaps Index ตามลำดับ ผู้จัดทำดัชนีจะจัดสรรเงินลงทุนใน DB Forward Equities Index ด้วยสัดส่วน 70% ของเงินลงทุนส่วนที่ 1 และลงทุนใน DB Momentum Money Market Index ในสัดส่วน 30% ของเงินลงทุนส่วนที่ 1 และจะยังคงถือครองด้วยสัดส่วนการลงทุนต่อไปอีก 9 เดือน และในเดือนถัดไปผู้จัดทำดัชนีจะใช้แนวทางในการพิจารณาองค์ประกอบดัชนีในเงินลงทุนในส่วนที่ 2 - ส่วนที่ 9 ในแนวทางเดียวกัน กล่าวคือ ผู้จัดทำดัชนีจะพิจารณาองค์ประกอบดัชนีในเงินลงทุนแต่ละส่วนเป็นรายเดือน (monthly basis)

- ทั้งนี้หาก DB Momentum Money Market Index ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีอื่น ผู้จัดทำดัชนีจะลงทุนในดัชนี DB Momentum Money Market Index แทน

แผนภาพแสดงภาพรวมการพิจารณาองค์ประกอบดัชนี DBMUAU55 Index



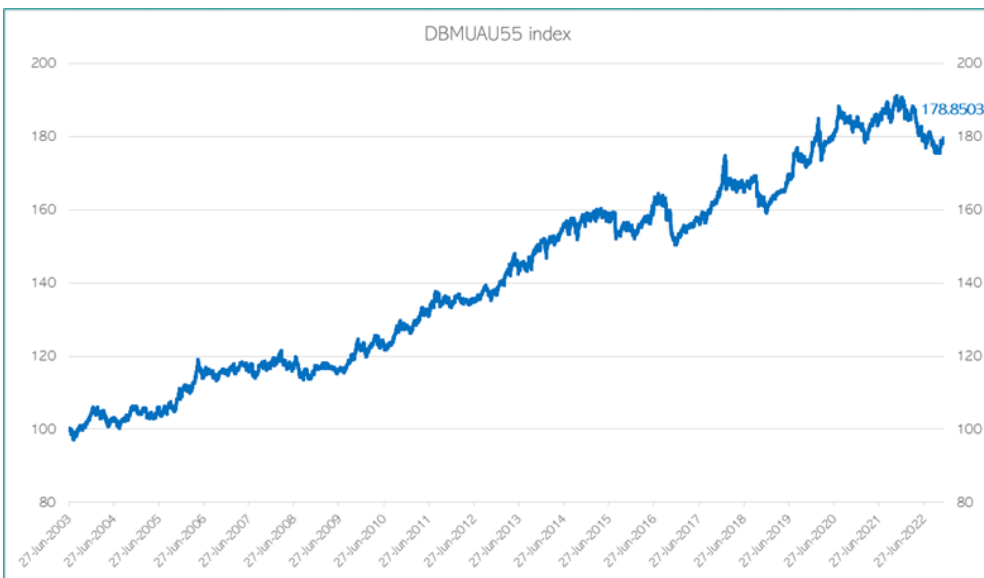
- ดัชนี DBMUAU55 Index มีผลตอบแทน (annualized returns) เกินกว่า 8% นับตั้งแต่จัดทำดัชนี และมีผลตอบแทนที่เป็นบวก (Positive (+)) 12 ปี ในรอบ 15 ปี โดยเฉพาะในปี 2008 และ 2020 ที่ผลตอบแทนเป็นแบบ strong positive returns (ที่มา: Deutsche Bank, ณ เดือน พ.ย. 2021)

การกระจายการลงทุนในองค์ประกอบดัชนี DBMUAU55 Index

องค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง	% NAV
DB Momentum Money Market Index	65.56%
DB Forward Gold Index	31.11%
DB Forward Equities Index	3.33%
DB Forward Swaps Index	0.00%

Source: Deutsche Bank, รอบการปรับสัดส่วนการลงทุน (Reweighting) ล่าสุด ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2022

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลง/เคลื่อนไหวของดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index



ตัวอย่างการพิจารณาและคำนวณผลตอบแทน และผลกำไร/ขาดทุน ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ภายใต้สมมติฐานดังนี้

เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	55,000,000 บาท
มูลค่าหน้าตั๋ว (Par value) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	50,000,000 บาท
สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	บาท
วันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	15 มกราคม 2566
วันครบกำหนดอายุ	18 ตุลาคม 2567
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	1.50% ต่อปี
Day Count Convention	365 วัน
อัตราการจ่ายคืนเงินต้น (%)	100.00% ของมูลค่าหน้าตั๋วของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ดัชนี/ปัจจัยอ้างอิง	ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index
วันกำหนดราคาอ้างอิง (T-3)	15 ตุลาคม 2567
วันครบรอบจ่ายผลตอบแทนของอนุพันธ์แฝง (T)	18 ตุลาคม 2567
ราคาอ้างอิงเริ่มต้น	180.00
ราคาอ้างอิงตอนจบ	ราคาปิดของดัชนี DBMUAU55 Index ณ วันกำหนดราคาอ้างอิง
อัตราผลตอบแทนรวม (Participant Rate, %)	200%
อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (THB amount per 1 USD)	35.00

หมายเหตุ:

- เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หมายถึง มูลค่าหน้าตั๋ว (Par value) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง บวก ค่าธรรมเนียมซื้ออนุพันธ์ (Option Premium)
- กองทุนจะได้รับผลตอบแทนรวมจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและเงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ วันครบอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง(สกุลเงินบาท)

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน และผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ = 30 บาทต่อ 1 USD

ราคาอ้างอิงตอนจบ	อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ	ดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (1)	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง (2)	ผลตอบแทนรวม (3) = (1) + (2)	การจ่ายเงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (4)	รวมผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (5) = [(4) + (3)]- เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
150	30	ดอกเบี้ย = มูลค่าหน้าตั๋ว × (จำนวนวัน/365) × อัตราดอกเบี้ย = 50,000,000 × (599/365) × 1.50% = 1,230,821.92 บาท	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(30.00/35.00) × 200% × (150/180 - 1)] = -14,285,714.29 บาท ปรับเป็นศูนย์ = 0 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,230,821.92 + 0 = 1,230,821.92 บาท	เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน = มูลค่าหน้าตั๋ว × อัตราการจ่ายคืนเงินต้น = 50,000,000 × 100% = 50,000,000 บาท	(เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน + ผลตอบแทนรวม) - เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = (50,000,000 + 1,230,821.92) - 55,000,000 = - 3,769,178.08 บาท คิดเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = -6.85%
180	30		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(30.00/35.00) × 200% × (180/180 - 1)] = 0 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,230,821.92 + 0 = 1,230,821.92 บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนรวม) - เงินต้น = (50,000,000 + 1,230,821.92) - 55,000,000 = - 3,769,178.08 บาท คิดเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = -6.85%
210	30		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(30.00/35.00) × 200% × (210/180 - 1)] = 14,285,714.29 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,230,821.92 + 14,285,714.29 = 15,516,536.20 บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนรวม) - เงินต้น = (50,000,000 + 15,516,536.20) - 55,000,000 = 10,516,536.20 บาท คิดเป็นผลกำไรจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = 19.12%

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน และผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ = 40 บาทต่อ 1 USD

ราคาอ้างอิงตอนจบ	อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ	ดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (1)	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง (2)	ผลตอบแทนรวม (3) = (1) + (2)	การจ่ายเงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (4)	รวมผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (5) = [(4) + (3)]- เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
150	40	ดอกเบี้ย = มูลค่าหน้าตั๋ว × (จำนวนวัน/365) × อัตราดอกเบี้ย = 50,000,000 × (627/365) × 1.50% = 1,230,821.92 บาท	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(40.00/35.00) × 200% × (150/180 - 1)] = -19,047,619.05 บาท ปรับเป็นศูนย์ = 0 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,230,821.92 + 0 = 1,230,821.92 บาท	เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน = มูลค่าหน้าตั๋ว × อัตราการจ่ายคืนเงินต้น = 50,000,000 × 100% = 50,000,000 บาท	(เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน + ผลตอบแทนรวม) - เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = (50,000,000 + 1,230,821.92) - 55,000,000 = - 3,769,178.08 บาท คิดเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = -6.85%
180	40		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(40.00/35.00) × 200% × (180/180 - 1)] = 0 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,230,821.92 + 0 = 1,230,821.92 บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนรวม) - เงินต้น = (50,000,000 + 1,230,821.92) - 55,000,000 = - 3,769,178.08 บาท คิดเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = -6.85%
210	40		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(40.00/35.00) × 200% × (210/180 - 1)] = 19,047,619.05 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,230,821.92 + 19,047,619.05 = 20,278,440.97 บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนรวม) - เงินต้น = (50,000,000 + 20,278,440.97) - 55,000,000 = 15,278,440.97 บาท คิดเป็นผลกำไรจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = 27.78%

หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่แสดงไว้

ความเสี่ยงสำคัญของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

1. หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำ และมีตลาดรองจำกัด ทำให้ผู้ลงทุนอาจซื้อขายได้ไม่สะดวก
2. หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นหรือตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากมีส่วนที่เป็นตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร (Default risk) เป็นต้น ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดอย่างถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน
3. Credit Rating ของผู้ออกตราสารเป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้ว่าการซื้อขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง
4. ในระหว่างอายุหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง อาจมีข้อกำหนดหรือเหตุอื่นใด (callable) เช่น เหตุไม่ชอบด้วยกฎหมาย (Illegality Event) เหตุทางภาษี (Tax Event) เป็นต้น หรือมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถขอไถ่ถอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุได้ (puttable) โดยในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนและ/หรืออาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หรืออาจสูญเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หากผู้ออกหรือผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราผลตอบแทนในตลาดต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น
5. ในการทำธุรกรรมหรือเข้าเป็นคู่สัญญาของธุรกรรม Forwards อาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาในการทำธุรกรรมนั้น (counterparty risk) แต่เนื่องจากการธุรกรรม Forwards ของดัชนี DBMUAU55 Index ที่เป็นดัชนีอ้างอิงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้จัดทำดัชนี ("DBIQ" - Deutsche Bank Index Quant) จะธุรกรรมหรือเข้าเป็นคู่สัญญากับบริษัทในกลุ่ม Deutsche Bank ซึ่งมี credit rating ด้าน counterparty risk (Moody's) ที่ A+ และความเสี่ยงด้าน Derivative Counterparty Rating (Fitch rating) ที่ A- (ข้อมูล credit rating ณ วันที่ 18 ต.ค. 2565) จึงทำให้ช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาในการทำธุรกรรม Forwards ดังกล่าวของดัชนีได้

3. ข้อมูลเกี่ยวกับจำนวนเงินลงทุนโครงการ

จำนวนเงินทุนโครงการเริ่มต้น : 180,000,000.00 บาท

นโยบายการเพิ่มเงินทุนโครงการ : มี

ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการเสนอขายหน่วยลงทุนมากกว่าจำนวนเงินทุน : ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 10.0000 บาท

จำนวนหน่วยลงทุนเริ่มต้น : 18,000,000.0000 หน่วย

ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก : 10.0000 บาท

รายละเอียดเพิ่มเติม :

เงื่อนไข (จำนวนเงินทุนของโครงการ) :

- 1) ในระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการของสงวนสิทธิขายหน่วยลงทุนเกินเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินทุนของโครงการ
- 2) ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการ (ใช้ green shoe option) แต่ไม่เต็มจำนวนที่เพิ่มอีกร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ (green shoe) บริษัทจัดการของสงวนสิทธิดำเนินการปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน และดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมก่อนครบกำหนดสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

4. การบริหารจัดการกองทุน

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :

- การลดความเสี่ยง (Hedging)
- ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging)

มีนโยบายการลงทุนใน derivatives : แบบซับซ้อน

วิธีการในการคำนวณ Global Exposure limit : VaR approach

สมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ

ระดับความเชื่อมั่น (confidence level) ร้อยละ : 99.00

ระยะเวลาการถือครอง (holding period) : 20 วันทำการ

ข้อมูลย้อนหลังที่ใช้ในการ (observation period) ไม่ต่ำกว่า : 250 วันทำการ

ประเภทของ VaR ที่บริษัทจัดการใช้ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยง : Absolute VaR

ไม่เกินร้อยละ : 20.00 ของ NAV

วิธีการวัดมูลค่าความเสี่ยงด้านตลาด : Monte Carlo (Stochastic) Simulation

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : มีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

5. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (class of unit) : ไม่มี

6. การจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย

หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล : -

กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นรายละ : -

7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำของการรับซื้อคืน : ไม่กำหนด

จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการรับซื้อคืน : ไม่กำหนด

วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- แบบอัตโนมัติ

ระยะเวลาในการรับซื้อคืน : อื่น ๆ โปรดระบุ

วิธีรับซื้อคืน

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหุ้นรายละครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ (วันสุดท้ายของโครงการ) บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพื่อสับเปลี่ยนไปยังกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน โดยถือว่าบริษัทจัดการได้รับความยินยอมจากผู้ถือหุ้นรายละให้ดำเนินการดังกล่าว

ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะใช้ราคาซื้อคืน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ เพื่อนำเงินไปซื้อหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายละจะสามารถดำเนินการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน ไปยังกองทุนอื่นได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน โดยการลดจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนโดยอัตโนมัติ จะทำในวันทำการถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจำนวนนั้น

อนึ่ง บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ณ วันครบกำหนดอายุโครงการเพื่อสับเปลี่ยนไปยังกองทุนอื่นนอกเหนือจากกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน ที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้บริษัทจัดการจะติดประกาศรายละเอียดการให้บริการดังกล่าวก่อนวันเปลี่ยนแปลง ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและ ณ สถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน รวมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : ผู้ถือหุ้นรายละ ไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า

รายละเอียดเพิ่มเติม :

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ

1. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหุ้นรายละตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด
2. ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ บริษัทจัดการจะให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพื่อสับเปลี่ยนไปยัง กองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน (LHMM) โดยถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหุ้นรายละแล้ว โดยบริษัทจัดการไม่จำเป็นต้องบอกกล่าวหรือขอความยินยอมจากผู้ถือหุ้นรายละแต่อย่างใด ผู้ถือหุ้นรายละจะสามารถดำเนินการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน (LHMM) ไปยังกองทุนอื่นได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน (LHMM)
3. ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะใช้ราคาซื้อคืน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ
4. การลดจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนโดยอัตโนมัติจะทำได้ในวันทำการถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจำนวนนั้น

เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละ หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจประกาศให้บริษัทจัดการหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้เป็นการชั่วคราวตามระยะเวลาที่เห็นสมควร แต่รวมแล้วต้องไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ขยายระยะเวลาหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไปได้

เงื่อนไข ข้อจำกัด การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง :

การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องมีผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket)

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

การไม่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of Dealings)

บริษัทจัดการสามารถดำเนินการได้สูงสุดไม่เกิน 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ อันเนื่องมาจากเหตุจำเป็นตามกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

- 1) ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างสมเหตุสมผล
- 2) ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างเป็นธรรม และเหมาะสม
- 3) มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละโดยรวม

อนึ่ง การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of Dealings) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ส.น. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

ทั้งนี้ การไม่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน (Suspension of Dealings) ด้วยเหตุอื่น ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ท.น. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

8. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

8.1 ค่าธรรมเนียมรวม

ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด ในอัตราไม่เกินร้อยละ : 5.0 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ประมาณการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม คำนวณจากทรัพย์สินรวมหักด้วยหนี้สินรวม ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (ถ้ามี) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ถ้ามี) ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (ถ้ามี) และค่าธรรมเนียมอื่นที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมที่มีฐานในการคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ถ้ามี) ณ วันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

อย่างไรก็ตาม ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น ขนาดของกองทุน จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น รวมถึงสอดคล้องกับเกณฑ์ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายแต่ละรายการที่มีการปรับเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนแปลงไป โดยการปรับเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

8.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ประมาณการค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ : 2.5 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่คำนวณได้เป็นรายวัน

ประมาณการค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ : 0.1 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่คำนวณได้เป็นรายวัน

ประมาณการค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ : 1.0 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่คำนวณได้เป็นรายวัน

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมอื่นๆ : มี

ประมาณการค่า ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.4 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่คำนวณได้เป็นรายวัน

รายละเอียดเพิ่มเติม (ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม) :

ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี :

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ไม่เกินร้อยละ 2.500 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่คำนวณได้เป็นรายวัน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ใช้ในการคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หมายถึงมูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้นหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งสิ้นยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ณ วันที่คำนวณ

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี :

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ไม่เกินร้อยละ 0.100 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่คำนวณได้เป็นรายวัน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ใช้ในการคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หมายถึงมูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้นหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งสิ้นยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ณ วันที่คำนวณ

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี :

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ไม่เกินร้อยละ 1.000 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่คำนวณได้เป็นรายวัน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ใช้ในการคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หมายถึงมูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้นหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งสิ้นยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ณ วันที่คำนวณ

ทั้งนี้ การพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนดังกล่าว จะพิจารณาค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหน่วยลงทุน อาทิ การทำรายการซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน, การจัดสรรหน่วยลงทุน และ/หรือการทำรายการทางทะเบียนตามผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ เป็นต้น รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการพัฒนา ระบบงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้อง และ/หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด และ/หรือเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการ และ/หรือเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น ระบบ Registrar, Mobile, Online or Internet Trading, FundConnex เป็นต้น

ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

อัตราไม่เกินร้อยละ 1.400 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่คำนวณได้เป็นรายวัน ตามที่จ่ายจริง

(1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุน อาทิเช่น ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ หรือค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในด้านการตลาด การจัดอบรม เผยแพร่ความรู้ ตลอดจนการจัดสัมมนาการแนะนำกองทุน เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง

(2) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุน เช่นค่าธรรมเนียมในการจัดตั้งกองทุนและจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์ของกองทุนกับสำนักงาน ค่าที่ปรึกษา ทนายความ ในช่วงจัดตั้งกองทุน เป็นต้น

(3) ค่าใช้จ่ายในการแปลเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการและการดำเนินงานของกองทุนเป็นภาษาต่างประเทศ

(4) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำบัญชีและรายงานของกองทุน เช่น ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการลงบัญชีกองทุน หรือการจัดทำ

รายงานที่เกี่ยวข้อง

- (5) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินของกองทุน เช่น ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารต่าง ๆ ภาษี ค่าอากรแสตมป์ ค่าใช้จ่ายในการโอนหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำเอกสารที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการเบิกเอกสารสิทธิในหลักทรัพย์ เช่น ใบหุ้นกู้ ค่าใช้จ่ายในการโอนและรับโอนหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการใช้บริการของสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุน และหรือค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นใดที่ทำให้กองทุนสามารถลงทุนในหลักทรัพย์และหรือทรัพย์สินนั้นได้
- (6) ค่าที่ปรึกษากฎหมาย
- (7) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ แบบฟอร์มคำขอใช้บริการกองทุน หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/ใบเสร็จรับเงิน/ใบกำกับภาษี รายงานการถือหน่วยลงทุนและแบบฟอร์มอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน และค่าใช้จ่ายในการจัดเตรียมและจัดส่งเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตลอดจนค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเนื่องกับกองทุน
- (8) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ ผลิต และนำส่งเอกสารและรายงานตามที่กฎหมายกำหนด เช่น หนังสือ ชีวชน รายงานทบทวนปีบัญชีรายงานทบทวนระยะเวลาหกเดือน รายงานเกี่ยวกับข้อมูลการจัดการกองทุนรวม เพื่อนำส่งแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้สอบบัญชี และผู้เกี่ยวข้องอื่น ๆ ของกองทุน
- (9) ค่าใช้จ่ายในการประกาศมูลค่าทรัพย์สินตามประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในหนังสือพิมพ์รายวันหรือสิ่งพิมพ์อื่นใด
- (10) ค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และ/หรือ ค่าไปรษณียากร ค่าภาษีอากร ที่เกิดขึ้นหรือเกี่ยวเนื่องกับการลงทุนหรือมีไว้ในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เช่น การจัดหาให้ได้มา รับมอบ ส่งมอบ ดูแล เก็บรักษา ป้องกันผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การโอนเงิน ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ตามที่จ่ายจริง รวมถึงค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นใดเพื่อให้กองทุนสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในโครงการได้ เป็นต้น
- (11) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี (ถ้ามี) อาทิเช่น ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม หรือการดำเนินคดี เพื่อการรับชำระหนี้ใด ๆ ของกองทุน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้บริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่หรือเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายในการดำเนินคดีทางศาลเพื่อรักษาสหสิทธิของกองทุน เป็นต้น
- (12) ค่าจัดเตรียมรายงานต่าง ๆ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมายหรือประกาศของสำนักงาน หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสมาคม หรือหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย
- (13) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งหนังสือบอกกล่าว ประกาศและรายงานต่าง ๆ รวมถึงการลงประกาศในหนังสือพิมพ์รายวัน ที่นอกเหนือจากการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เช่น ประกาศการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ การปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายเงินปันผล เป็นต้น และ/หรือ ข่าวสารถึงผู้ถือหน่วยลงทุน
- (14) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแก้ไขโครงการ เช่น การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการประกาศการแก้ไขในหนังสือพิมพ์ เป็นต้น
- (15) ค่าเอกสารทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าเอกสารการลงบัญชีกองทุน
- (16) ค่าใช้จ่ายในการชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าอากรแสตมป์ ค่าไปรษณียากร เป็นต้น
- (17) ค่าดูษา ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการลงทุน และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคารต่าง ๆ ค่าอากรแสตมป์ ค่าไปรษณียากร ค่าไปรษณียากรสำหรับหนังสือโต้ตอบกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าพาหนะ ค่าจดทะเบียนกับผู้มีอำนาจตามกฎหมาย รวมทั้งค่าใช้จ่าย และ/หรือ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการจัดหา ได้มา รับมอบ/ส่งมอบดูแลรักษา ป้องกันผลประโยชน์ ซึ่งสินทรัพย์หรือหลักทรัพย์ต่าง ๆ ของกองทุนที่นอกเหนือไปจากที่ระบุไว้ในข้อ "ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี" เป็นต้น
- (18) ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการผิดนัดชำระราคา (failed trade)
- (19) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศ (ถ้ามี) นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ที่เรียกเก็บรายปีตามที่จ่ายจริง โดยจะไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- (20) ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการชำระบัญชี และเลิกกองทุน
- (21) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการใช้หรืออ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ เครื่องหมายการค้า และ/หรือ เครื่องหมายบริการของตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ของผู้คำนวณและประกาศดัชนี (Index Provider)
- (22) ค่าใช้จ่ายสำหรับหน่วยงานภายนอกในการทำหน้าที่ติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวม (Independent Oversight Entity: IOE)
- (23) ค่าดูษา ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงินปันผล และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับกองทุน

หมายเหตุ

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินของกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บตามรายการที่เกิดขึ้นจริงไม่สามารถประมาณการได้ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมอยู่ในเพดานขั้นสูงสุดของค่าธรรมเนียมอื่น ๆ

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด และภาษีดังกล่าวจะถือเป็นภาระของกองทุนรวม

ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดมีการเปลี่ยนแปลง บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

8.3 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end fee)

เงื่อนไขในการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน : มี

- เงื่อนไข บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากันขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- ประมาณการค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.5 ของมูลค่าซื้อขาย
- เงื่อนไข ทั้งนี้ การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากันดังกล่าวอาจพิจารณาจากมูลค่าการทำรายการประเภทการทำรายการ ระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน เป็นต้น
- ประมาณการค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.5 ของมูลค่าซื้อขาย

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end fee)

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end fee) : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching in)

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching in) : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching out)

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching out) : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : มี

ค่าธรรมเนียม : 0.0 บาท

ต่อหน่วยลงทุน : 0.0 หน่วย

หรือเศษของ : 0.0 หน่วย

ในอัตรา ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน : มี

ฉบับละ : 0.0 บาท

ในอัตรา ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมอื่น : มี

ค่าธรรมเนียมอื่นๆ : ตามที่จ่ายจริง

ในอัตราไม่เกิน ร้อยละ ของมูลค่าหน่วยลงทุน : 0.0

ตามที่จ่ายจริง

รายละเอียดเพิ่มเติม (ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน) :

ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) : มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ไม่เกินร้อยละ 2.500 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากันขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยอาจพิจารณาจากมูลค่าการทำรายการ ประเภทการทำรายการ ระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน เป็นต้น

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee) : ไม่มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ : มี

ตามที่จ่ายจริง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

(1) ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินกำหนด โดยบริษัทจัดการจะหักจากจำนวนค่าขายคืนหน่วยลงทุนนั้น ๆ

(2) ค่าธรรมเนียมการหักเงินจากบัญชีของผู้ซื้อหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินกำหนด โดยตัดจ่ายจากบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน

(3) บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย ตามที่จ่ายจริง เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดแจ้งจำนำกับนายทะเบียน ค่าแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลในทะเบียน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวทราบ

(4) ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage fee) (ถ้ามี):

(4.1) เมื่อมีการสั่งซื้อหรือสับเปลี่ยนเข้ากองทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก จะเรียกเก็บในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

(4.2) เมื่อมีการส่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนออกจากกองทุน จะเรียกเก็บในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ของมูลค่าหน่วยลงทุนค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage fee) ที่เรียกเก็บจากผู้ทำรายการ เมื่อมีการสั่งซื้อ ขายคืน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรกดังกล่าว กองทุนจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว โดยคำนวณจากมูลค่าหน่วยลงทุน และนำเข้ากองทุน ทั้งนี้ อัตราค่าใช้จ่ายนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงหากบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Broker) มีการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้นนี้ เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน

8.4 วิธีการคำนวณและตัดจ่ายค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายในรูปค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะคำนวณทุกวันและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน ทั้งนี้การตัดจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสมโดยถือประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมอื่น ๆ จะตัดจ่ายจากกองทุนรวมตามที่จ่ายจริง และในทางบัญชีจะพิจารณาตัดจ่ายทั้งจำนวนหรือทยอยตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมเฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้นหรือตามระยะเวลาที่เหมาะสม

ทั้งนี้การตัดจ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย อนึ่ง หากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงการรับรู้ภาษีต่าง ๆ ดังกล่าว โดยถือว่าได้รับมติดจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

8.5 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	การดำเนินการของ บลจ.
1. การเพิ่มค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	

1.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ	
1.1.1 ไม่เกินอัตราที่ระบุไว้ในโครงการค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	เปิดเผย ² ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า ≥ 3 วันทำการก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น
1.1.2 เกินอัตราที่ระบุไว้ในโครงการที่มีการกำหนดอย่างชัดเจนไว้ในโครงการแล้วว่าสามารถเปลี่ยนแปลงในลักษณะดังกล่าวได้	
1.1.2.1 กรณีเกิน > 5% ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ	บลจ. ต้องได้รับมติพิเศษ ³ และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
1.1.2.2 กรณีเกิน $\leq 5\%$ ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย ² ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ≥ 60 วันทำการก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
1.2 แตกต่างไปจากโครงการ	บลจ. ต้องขอมติ ³ เพื่อแก้ไขโครงการ
2. การลดค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	
2.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย ² ให้ผู้ลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเรียกเก็บลดลง
2.2 แตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในโครงการ	ให้ บลจ. สามารถแก้ไขโครงการ โดยให้ถือว่าสำนักงานเห็นชอบการแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าว

หมายเหตุ

¹ เทียบกับอัตราของรอบระยะเวลาย้อนหลัง 1 ปี นับแต่วันที่ บลจ. เรียกเก็บค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้น

² การเปิดเผยข้อมูลต้องกระทำโดยวิธีการที่เหมาะสมอันทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลดังกล่าวอย่างทั่วถึง

³ ดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอมติผู้ถือหุ้นรายย่อย และการจัดประชุมผู้ถือหุ้นรายย่อยของกองทุนรวม

ทั้งนี้ กรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ทั้งนี้ไม่เกินเพดานค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในโครงการ

9. เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวม

- 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) การกระทำที่เป็นปฏิปักษ์ต่อการค้าเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

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

3. อยู่ระหว่างดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวม ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุน ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้ และการเลิกกองทุนรวมจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นรายย่อย

(ก) มีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

(ข) มียอดรวมการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการ ซื้อขายหน่วยลงทุนใดติดต่อกันคิดเป็นจำนวนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ กรณีที่เป็นกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นช่วง (interval fund) การพิจารณาระยะเวลาการขายคืนหน่วยลงทุน ให้พิจารณาจากเฉพาะในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ซึ่งกองทุนรวมเปิดให้รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเท่านั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ดำเนินการตามข้อ 3 วรรคหนึ่ง หากบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเลิกกองทุนรวมจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยที่เหลืออยู่เนื่องจากกองทุนรวมยังคงมีทรัพย์สินคงเหลือ ที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ และผู้ถือหุ้นรายย่อยที่เหลืออยู่จะไม่ได้รับผลกระทบจากการขายคืนนั้น

10. กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุน : จำนวนของทูลี่วันทำการ และประกาศภายในวันทำการถัดไป

รายละเอียดเพิ่มเติม :

1. บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดและตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

2. บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ตามระยะเวลาดังต่อไปนี้ เว้นแต่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

(2.1) จำนวนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนทุกสิ้นวันทำการ

(2.2) คำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ในการคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(2.3) ประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ดังต่อไปนี้

(ก) วันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนล่าสุด โดยให้ประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ข) วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนล่าสุด โดยให้ประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ค) วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน โดยให้ประกาศภายในวันทำการถัดไป ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมกำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนแต่ละครั้งห่างกันยาวกว่า 1 เดือน

(ง) วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล โดยประกาศภายในวันทำการถัดไป

ความใน (ก) มีให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนรวมเปิดที่ซื้อขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการ และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

(2.4) ประกาศราคาขายหน่วยลงทุน และราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนล่าสุด โดยประกาศภายในวันทำการถัดไป

มูลค่าหน่วยลงทุน หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดเมื่อสิ้นวันทำการที่คำนวณนั้น

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุนและราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ประกาศข้างต้น ต้องได้รับการรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์

(2.5) ประกาศทางเว็บไซต์เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลดังกล่าวภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ในกรณีที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะดำเนินการและชดเชยราคาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและหรือประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยเรื่องการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

ในกรณีที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ เนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควรที่อยู่นอกเหนือการควบคุม ของบริษัทจัดการ โดยเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทจัดการไม่ได้รับ ข้อมูลเกี่ยวกับราคาของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือไม่สามารถคำนวณหรือประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาปรับซื้อคืน หน่วยลงทุน ได้ บริษัทจัดการจะดำเนินการประกาศสาเหตุ และแนวทางปฏิบัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านช่องทาง ที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จาก ข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้