



Fund

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
LAND AND HOUSES FUND MANAGEMENT CO.,LTD

กองทุนรวมเฉพาะผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น

หนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 3 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
LH COMPLEX RETURN 3 FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS
(LHCOMPLEXAI3)

“ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปี 10 เดือนได้
และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก และหมวดอุตสาหกรรม ดังนั้น หากมีปัจจัยลบ
ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินจำนวนมาก”

ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดของกองทุนอย่างละเอียดถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน
หากมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม โปรดติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

ส่วนข้อมูลสรุปรายละเอียดโครงการ

ชื่อโครงการ (ภาษาไทย)	: กองทุนเปิด แอล เอช คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 3 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ชื่อโครงการ (ภาษาอังกฤษ)	: LH COMPLEX RETURN 3 FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS
ชื่อย่อโครงการ	: LHCOMPLEXAI3
อายุโครงการ	: ประมาณ 1 ปี 10 เดือน (โดยไม่ต่ำกว่า 1 ปี 9 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 11 เดือน)
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการ กองทุนรวม	: วันที่ 12 เมษายน 2566

ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม

ประเภทของกองทุน : กองทุนรวมผสม / ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

นโยบายการลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุน ดังนี้

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

ส่วนที่ 2 : กองทุนจะนำเงินลงทุนบางส่วนลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (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 เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นอย่างอื่น 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) ในส่วนของการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก ตราสารการทางการเงินในต่างประเทศ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) ของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตราสารและตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และ/หรือกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ 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 การลงมติใช้สิทธิออกเสียงกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการนี้ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนปลายทางไม่สามารถดำเนินการเพื่อขอมติได้ เนื่องจากติดข้อจำกัดห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง บริษัทจัดการสามารถรับความเห็นชอบจากสำนักงานได้ หากได้รับมติเกินกึ่งหนึ่งของผู้ถือหุ้นหน่วยของกองทุนปลายทางในส่วนที่เหลือ

- กองทุนมีกลยุทธ์การบริหารจัดการลงทุน โดยจะลงทุนในตราสาร/หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนโดยถือตราสาร/หลักทรัพย์ดังกล่าวไว้จนครบกำหนดอายุของตราสาร (Buy-and-Hold Strategy)
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนในกรณีที่กองทุนไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสมภายใน 1 เดือนนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม และ/หรือในสถานการณ์ไม่เหมาะสม เช่น เกิดปัญหาด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร และไม่สามารถหาตราสารใหม่มาทดแทนได้ และ/หรือภาวะตลาด เศรษฐกิจมีความผันผวน รวมไปถึงเหตุการณ์ไม่ปกติที่ผลกระทบต่อกองทุน

ประมาณการตราสารและสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน

สมมติฐานในการประมาณการตราสารและสัดส่วนการลงทุน

1. จำนวนเงินทุนของกองทุน 300 ล้านบาท
2. ประมาณการค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายกองทุน และค่าธรรมเนียมการซื้อออปชั่นพื้นผิวด้าน (Option premium) 8 ล้านบาท (หรือประมาณ 2.67% ของจำนวนเงินทุนของกองทุน)***
3. จำนวนเงินลงทุนตามมูลค่าหน้าตั๋ว 292 ล้านบาท

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	ประมาณการผลตอบแทนของตราสาร (% ต่อปี)	สัดส่วนการลงทุนเริ่มต้น (โดยประมาณ)**	ประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุน (% ต่อปี)****	ประมาณการการได้รับเงินต้น + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ (% เทียบจำนวนเงินทุนของกองทุน)
เงินลงทุนส่วนที่ 1: หุ้นกู้					
หุ้นกู้ของบริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	BBB+ (TRIS)	3.63%	15.27%	0.42%	15.94%
หุ้นกู้บริษัท ทู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (TUC)	A+ (TRIS)	3.12%	19.91%	0.50%	20.69%
หุ้นกู้ของบริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (THANI)	A- (TRIS)	2.84%	8.31%	0.19%	8.62%
หุ้นกู้บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	A+ (TRIS)	2.54%	19.36%	0.42%	20.00%
หุ้นกู้บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM)	A- (TRIS)	2.78%	17.27%	0.36%	17.83%
เงินลงทุนส่วนที่ 2: หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง					
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	AAA (tha) (FITCH)	1.50%*****	19.87%	ขึ้นกับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่กำหนด	18.40%
ประมาณการณ้เงินต้นและผลตอบแทนหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามระยะเวลาการลงทุนตามอายุโครงการ (ประมาณ 1 ปี 10 เดือน)					101.48%

*,** บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารอื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากรายชื่อตราสารที่คาดว่าจะลงทุนเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น อาจได้แก่ หุ้นกู้ของบริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP) A- (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL) A+ (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF) A+ (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (CPFTH) A+ (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน) (ROJNA) BBB+ (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SC) BBB+ (TRIS) หุ้นกู้บริษัท เพรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (FPT) A (TRIS) หุ้นกู้ของบริษัท เงินดีดล้อย จำกัด (มหาชน) (TDLOR) A (TRIS) หุ้นกู้บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE) BBB+ (TRIS) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่ประมาณการไว้ ทั้งนี้ กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้ (Default risk)

*** ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายข้างต้นเป็นประมาณการค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายกองทุน และค่าธรรมเนียมการซื้อออปชั่นพื้นผิวด้าน (Option premium) เท่านั้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยจะเรียกเก็บจริงไม่เกินกว่าจำนวนเงินหรืออัตราที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ กล่าวคือ ตลอดอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าประมาณอัตราผลตอบแทนที่ได้แจ้ง/ระบุไว้ในตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการของสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้โดยไม่เกินกว่าที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ

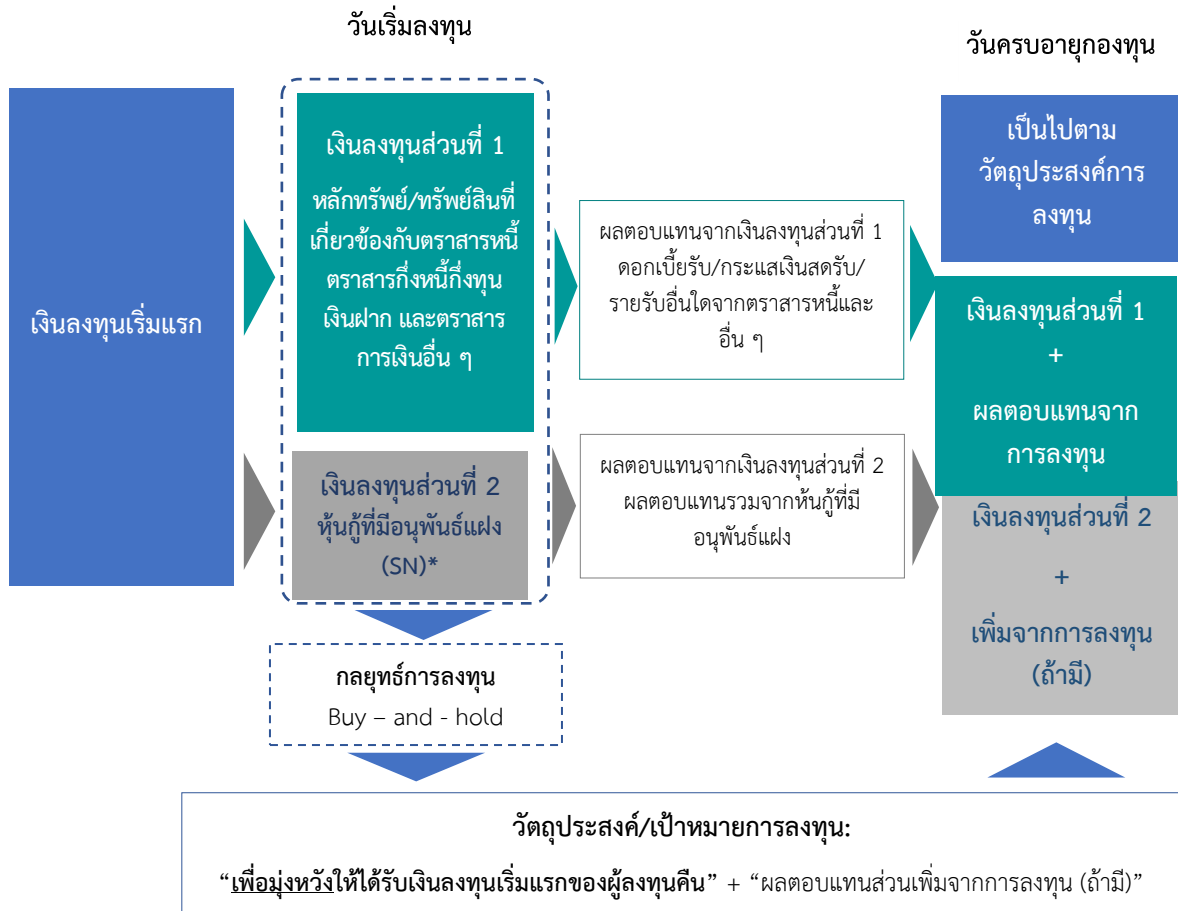
**** ผลตอบแทนจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจได้รับผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา/ออกตราสาร กับระดับราคาปิดของดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันครบกำหนดอายุตราสาร ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้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

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

ข้อมูลประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่เสนอโดยผู้ออกตราสาร ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2566

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการปิดการขายก่อนระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ ในกรณีที่มูลค่าการเสนอขายในช่วงระยะเวลาการเปิดเสนอขายเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

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 10 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 อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นกับภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนได้ แต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราข้างต้นนี้ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ลักษณะหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	รายละเอียด
อัตราดอกเบี้ย	1.50% ต่อปี
วันครบรอบการจ่ายผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (T)
วันกำหนดค่าดัชนีอ้างอิงหรือราคาอ้างอิง	เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง กล่าวคือเป็นวันที่กองทุนพิจารณากำหนดระดับราคาดัชนีอ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทน ณ วันครบรอบการจ่ายผลตอบแทน/วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ได้แก่ ภายใน 3 วันทำการก่อนวันครบรอบการจ่ายผลตอบแทนหรือวันครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (T-3)
ราคาอ้างอิงเริ่มต้น	ราคาปิดของดัชนี DBMUAU55 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (หรือเป็นราคาอ้างอิงเริ่มต้น) กรณีวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการหรือไม่มีราคาดังกล่าว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการใช้ราคาอ้างอิงเป็นวันทำการถัดไป หรือเป็นวันทำการอื่นใดที่สามารถพิจารณา กำหนดราคาอ้างอิงเริ่มต้นได้ โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนเป็นสำคัญ
ราคาอ้างอิงตอนจบ	ราคาปิดของดัชนี DBMUAU55 Index ณ วันกำหนดค่าดัชนีอ้างอิง (T-3) (หรือเป็นราคาอ้างอิงตอนจบ)
ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสูงสุด	ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสูงสุด = ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ ผลตอบแทนรวมสูงสุดข้างต้นขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของราคาอ้างอิง อัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่กำหนด
ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่ำสุด	ไม่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสารที่กำหนด (1.50% ต่อปี)
เหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน	ในกรณีหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน การคำนวณมูลค่ายุติธรรมหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือกระทบต่อเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของตราสาร รวมถึงถึงการคำนวณจ่ายผลตอบแทนตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง อาทิ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือผู้คำนวณราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือสินทรัพย์อ้างอิง ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุน เป็นต้น โดยการดำเนินการดังกล่าวจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังกล่าวอาจได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> 1. การยกเลิกการประกาศราคาสินทรัพย์/หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กองทุนใช้อ้างอิง 2. ไม่สามารถหาราคาสินทรัพย์/หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กองทุนใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3. การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์/หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ใช้อ้างอิง 4. คู่สัญญาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ 5. มีปัจจัยหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบในลักษณะทำนองเดียวกันนี้ต่อสินทรัพย์/หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ใช้อ้างอิง เช่น อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา/ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับระดับราคาปิดของดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันครบกำหนดอายุตราสาร ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ เป็นต้น
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก	AAA (tha) (เมื่อวันที่ 1 ธ.ค. 2564 โดย บริษัท ฟิทช์เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด)

ลักษณะ เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและเงินต้นจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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

1. การจ่ายผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

กองทุนจะได้รับผลตอบแทนตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

$$\text{ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง} = \text{ดอกเบี้ย} + \text{ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง}$$

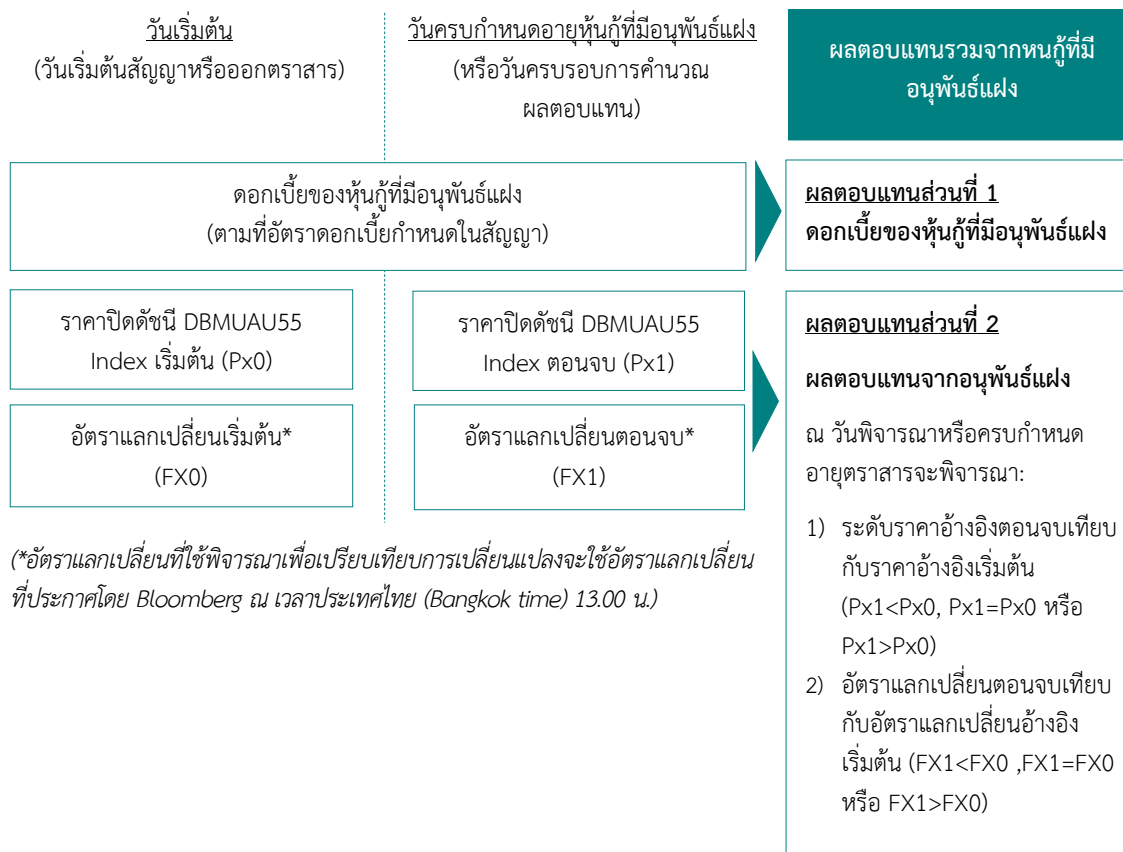
โดยที่

$$\text{ดอกเบี้ย} = \text{มูลค่าหน้าตั๋ว} \times \text{อัตราดอกเบี้ย} \times \frac{\text{จำนวนวันในงวดผลตอบแทน}}{\text{Day Count Convention}}$$

$$\text{*ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง} = \text{มูลค่าหน้าตั๋ว} \times \left[\frac{\text{อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ}}{\text{อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น}} \times \text{อัตราผลตอบแทนร่วม} \times (\text{ราคาอ้างอิงตอนจบ} - 1) \right]$$

*หากผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงที่คำนวณได้มีมูลค่าต่ำกว่าศูนย์ (0) จะใช้มูลค่าศูนย์ (0) ในการคำนวณผลตอบแทนรวม

อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น หมายถึง อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา
อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ หมายถึง อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันกำหนดค่าดัชนี/ราคาอ้างอิง
ราคาอ้างอิงเริ่มต้น หมายถึง ราคาปิดของดัชนี DBMUUAU55 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือออกตราสาร (หรือเป็นราคาอ้างอิงเริ่มต้น)
ราคาอ้างอิงตอนจบ หมายถึง ราคาปิดของดัชนี DBMUUAU55 Index ณ วันกำหนดค่าดัชนีอ้างอิง (T-3) (หรือเป็นราคาอ้างอิงตอนจบ)
ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญา/วันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น ราคาอ้างอิงเริ่มต้น และ/หรือข้อมูลของตราสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 15 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป อนึ่ง กำหนดการต่าง ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสถานการณ์การลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงหรือไม่เหมาะสมกับการลงทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยไม่ชักช้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



กรณี	การพิจารณาเงื่อนไข ณ วันพิจารณา	ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
กรณีที่ 1	1) ราคาปิดดัชนี DBMU55 Index ตอนจบ (Px1) น้อยกว่าหรือเท่ากับ ราคาปิดดัชนี DBMU55 Index เริ่มต้น (Px0) หรือ Px1 < Px0, Px1 = Px0 2) อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ (FX1) เทียบกับอัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (FX0)	ผลตอบแทนส่วนที่ 1 (=ดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) โดยไม่ได้รับผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง
กรณีที่ 2	1) ราคาปิดดัชนี DBMU55 Index ตอนจบ (Px1) มากกว่า ราคาปิดดัชนี DBMU55 Index เริ่มต้น (Px0) หรือ Px1 > Px0 2) อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ (FX1) เทียบกับอัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (FX0)	ผลตอบแทนส่วนที่ 1 (=ดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) + ผลตอบแทนส่วนที่ 2 (=ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง)

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

2. การจ่ายเงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

กองทุนจะได้รับคืนเงินต้นตามรายละเอียดการทยอยจ่ายเงินต้นดังต่อไปนี้

เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน = มูลค่าหน้าตั๋ว x อัตราการคุ้มครองเงินต้น

3. การคำนวณผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

$$= (\text{เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน} + \text{ผลตอบแทนรวมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง}) - \text{เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง}$$

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

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

- Bloomberg ticker: DBMUAU55 Index ซึ่งมีการแสดงดัชนีนี้อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่าน Bloomberg
- ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index (DBMUAU55 Index) เป็นดัชนีที่จัดทำโดย Deutsche Bank (DB) ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2005 กล่าวคือ บริษัทจัดการไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการจัดทำดัชนี DBMUAU55 Index นี้แต่อย่างใด
- ผู้จัดทำดัชนี DBMUAU55 Index ใช้กลยุทธ์ในการพิจารณาคัดเลือกตราสาร/สินทรัพย์เพื่อเป็นส่วนประกอบของดัชนี DBMUAU55 Index ภายใต้หลักการเรียกว่า Multi-asset strategy กล่าวคือ คัดเลือกตราสาร/สินทรัพย์หลากหลายประเภทเพื่อเป็นส่วนประกอบของดัชนีที่สำคัญ ได้แก่ ดัชนีที่ลงทุนหุ้น, ตราสารหนี้, ทองคำ และเงินสด โดยดัชนี DBMUAU55 Index เป็นดัชนีที่มีการกระจายตัวในตราสาร/สินทรัพย์หลากหลายประเภทเพื่อเป็นส่วนประกอบของดัชนีอย่างเพียงพอ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และ/หรือเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- ผู้จัดทำดัชนีหรือ DB เชื่อในหลักการหรือทฤษฎี “Momentum” โดยอ้างอิงจากการศึกษาว่าสินทรัพย์ที่มีผลตอบแทนที่สูงกว่าจะยังคงให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าในอนาคต ขณะที่สินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าจะยังคงให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าต่อไป (อ้างอิงการศึกษาของ Jegadeesh และ Titman ที่ทำการศึกษาดังแต่ ค.ศ. 1993) โดยสินทรัพย์ที่ดัชนี DBMUAU55 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 ซึ่งเป็นคุณสมบัติทรัพย์สินอ้างอิง (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 23 มีนาคม 2023) 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% ของเงินลงทุนในหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

ทั้งนี้ สถานะการลงทุนของดัชนี DBMUAU55 Index ล่าสุด (แหล่งที่มา : Deutsche Bank ณ วันที่ 23 มีนาคม 2023) พบว่ามีสัดส่วนการลงทุนของดัชนี DB Forward Equities Index เท่ากับ 0.00% ของเงินลงทุนทั้งหมด

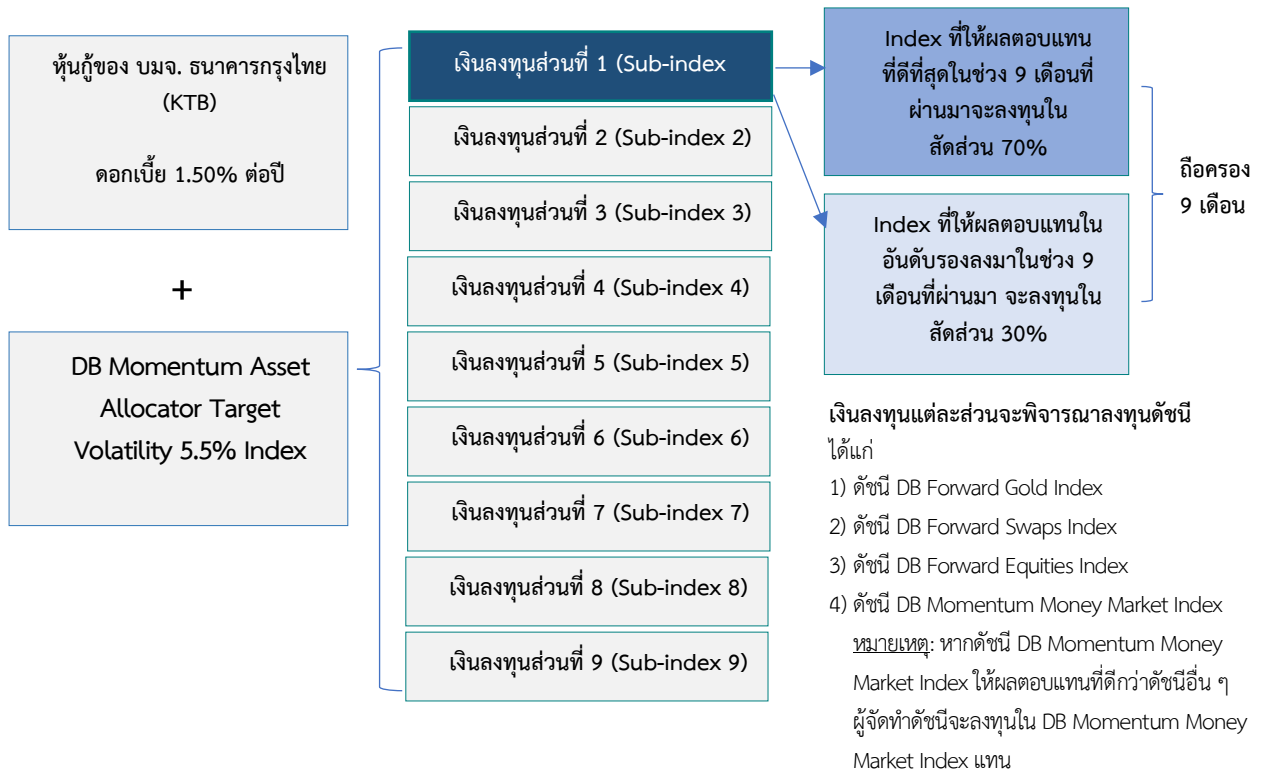
กรณี DB Momentum Money Market Index เป็นดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นตราสารหรือสัญญาที่กองทุนสามารถลงทุนได้โดยตรง ได้แก่ ตราสารตลาดเงิน อายุ 1 เดือน (one-month money market instruments) ซึ่งได้แก่ พันธบัตรของสหรัฐอเมริกา อายุ 1 เดือน (US T-bill 1 month) โดยประเทศสหรัฐอเมริกา มีอันดับความน่าเชื่อถือ (credit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

ทั้งนี้ สถานะการลงทุนของดัชนี DBMUAU55 Index ล่าสุด (แหล่งที่มา : Deutsche Bank ณ วันที่ 23 มีนาคม 2023) พบว่ามีสัดส่วนการลงทุนของดัชนี DB Momentum Money Market เท่ากับ 92.22% 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

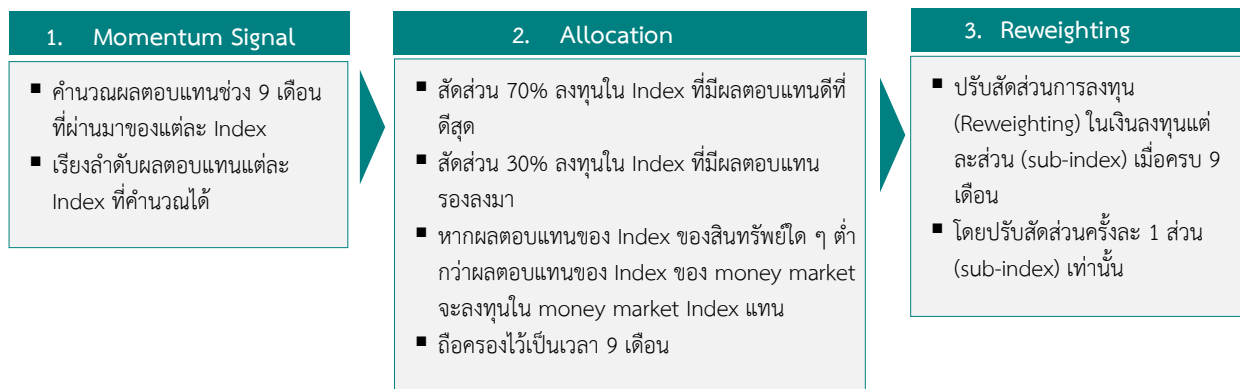


เพื่อลดข้อจำกัดในการพิจารณาสินทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบดัชนี DBMUAU55 Index ผู้จัดการดัชนีจะพิจารณาเลือกดัชนี (sub-index) ทั้งหมด 9 sub-index เพื่อเป็นส่วนประกอบของดัชนี DBMUAU55 Index โดยแต่ละ sub-index จะถูกจัดสรรการลงทุน (Allocation) ด้วยสัดส่วน 70% ในสินทรัพย์ที่มีผลตอบแทนดีที่สุดในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมา และส่วนที่เหลืออีก 30% จะจัดสรรลงทุนหรือเลือกสินทรัพย์ที่มีผลตอบแทนที่ลดลงในลำดับรองลงมา 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 ผู้จัดการดัชนีจะจัดสรรเงินลงทุน 9 ส่วนด้วยสัดส่วนที่เท่ากัน โดยในเดือนแรก ผู้จัดการดัชนีจะพิจารณาองค์ประกอบดัชนีในเงินลงทุนส่วนที่ 1 จากผลตอบแทนที่ดีที่สุดในช่วงเวลา 9 เดือนที่ผ่านมาของดัชนีทั้ง 4 ดัชนี ซึ่งพบว่า ในช่วงระยะเวลา 9 เดือนที่ผ่านมาภาวะตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้นให้ผลตอบแทนที่ดียิ่งส่งผลให้ดัชนีที่มีผลตอบแทนที่ดีที่สุดได้แก่ DB Forward Equities Index และดัชนีที่มีผลตอบแทนที่ดีในลำดับรองลงมาคือ DB Momentum Money Market Index , DB Forward Gold Index, และ DB Forward Swaps Index ตามลำดับ ผู้จัดการดัชนีจะจัดสรรเงินลงทุนใน DB Forward Equities Index ด้วยสัดส่วน 70% ของเงินลงทุนส่วนที่ 1 และลงทุนใน DB Momentum Money Market Index ในสัดส่วน 30% ของเงินลงทุนส่วนที่ 1 และจะยังคงถือครองด้วยสัดส่วนการลงทุนต่อไปอีก 9 เดือน และในเดือนถัดไปผู้จัดการดัชนีจะใช้แนวทางในการพิจารณาองค์ประกอบดัชนีในเงินลงทุนในส่วนที่ 2 - ส่วนที่ 9 ในแนวทางเดียวกัน กล่าวคือ ผู้จัดการดัชนีจะพิจารณาองค์ประกอบดัชนีในเงินลงทุนแต่ละส่วนเป็นรายเดือน (monthly basis)

- ทั้งนี้ หาก DB Momentum Money Market Index ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าดัชนีอื่น ผู้จัดการดัชนีจะลงทุนในดัชนี DB Momentum Money Market Index แทน

แผนภาพแสดงภาพรวมการพิจารณาองค์ประกอบดัชนี DBMUAU55 Index



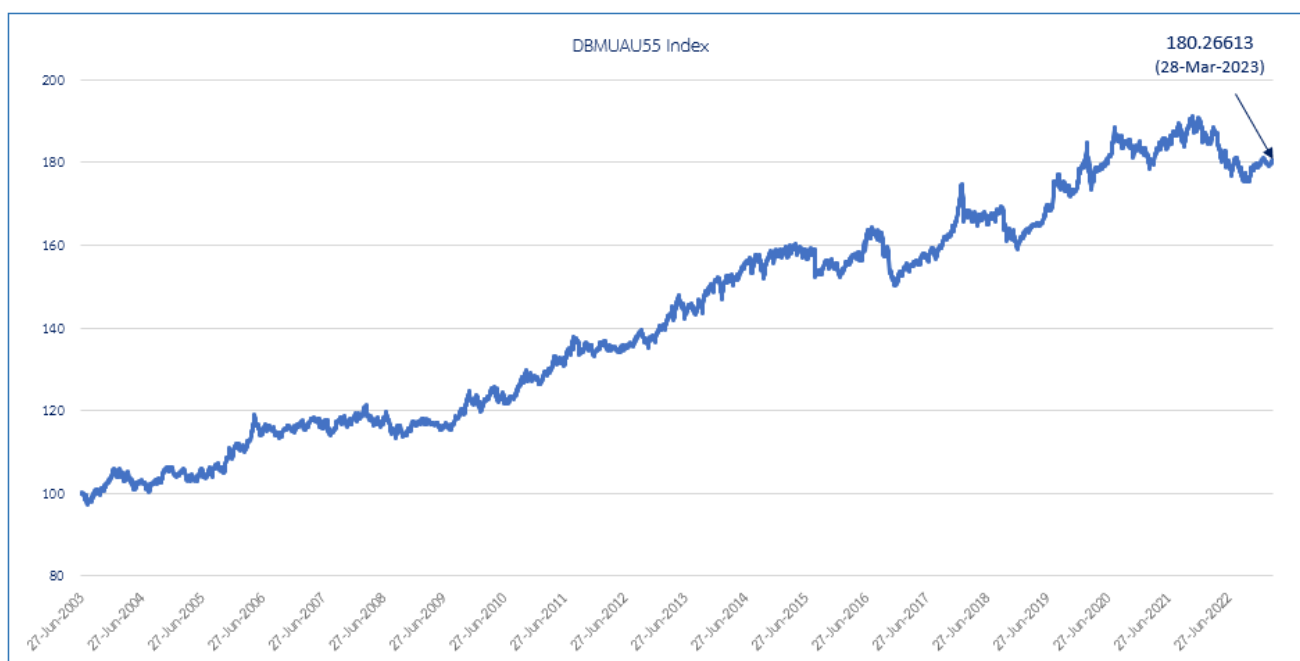
- ดัชนี DBMUAU55 Index มีผลตอบแทน (annualized returns) เกินกว่า 8% นับตั้งแต่จัดทำดัชนี และมีผลตอบแทนที่เป็นบวก (Positive (+)) 12 ปี ในรอบ 15 ปี โดยเฉพาะในปี 2008 และ 2020 ที่ผลตอบแทนเป็นแบบ strong positive returns (ที่มา : Deutsche Bank, ณ เดือน พ.ย. 2021)

การกระจายการลงทุนในองค์ประกอบดัชนี DBMUAU55 Index

องค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง	% NAV
DB Momentum Money Market Index	92.22%
DB Forward Gold Index	7.78%
DB Forward Equities Index	0.00%
DB Forward Swaps Index	0.00%

Source: Deutsche Bank, รอบการปรับสัดส่วนการลงทุน (Reweighting) ล่าสุด ณ วันที่ 23 มีนาคม 2023

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



Source: Deutsche Bank, ณ วันที่ 28 มีนาคม 2023

เมื่อพิจารณาข้อมูลความเคลื่อนไหวของดัชนี DBMUAU55 ในช่วงเวลาที่ผ่านมา พบว่า ดัชนี DBMUAU55 มีการปรับตัวขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วง Q4/2022 ดังแสดงตามภาพกราฟข้างต้น ทั้งนี้ ในมุมมองของบริษัทจัดการคาดว่า ความเคลื่อนไหวของดัชนี DBMUAU55 นี้ อาจมีการปรับตัวขึ้นได้อีกหากภาวะตลาดในภาพรวมมีแนวโน้มขาขึ้น แต่อาจเป็นการปรับตัวขึ้นแบบค่อยไป ค่อยไปตามการเคลื่อนไหวของราคาหรือผลการดำเนินงานของดัชนีตราสาร/สินทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี DBMUAU55 ซึ่งได้แก่ ดัชนีที่ลงทุนหุ้น, ตราสารหนี้, ทองคำ และเงินสด (Money market) ในสัดส่วนหรือน้ำหนักการลงทุนตามภาวะตลาด/สถานะการณ์ลงทุนในแต่ละขณะและตามรอบพิจารณาปรับสัดส่วนที่กำหนด เพื่อลดข้อจำกัดในการพิจารณาสินทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีที่อาจได้รับผลกระทบจากภาวะตลาดที่มีเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวน ภายใต้กรอบการควบคุมให้ความผันผวนของกองทุนไม่เกินระดับ 5.5% ตามกลยุทธ์ผู้จัดทำดัชนีในการพิจารณาคัดเลือกตราสาร/หลักทรัพย์เข้าเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงนี้

นอกจากนี้ บริษัทจัดการได้พิจารณาข้อมูลข้างต้นประกอบกับหลักการหรือกลยุทธ์ในการพิจารณาคัดเลือกตราสาร/สินทรัพย์เพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงหรือดัชนี DBMUAU55 ที่ส่งผลส่วนหนึ่งต่อทิศทางความเคลื่อนไหวของราคาของดัชนี DBMUAU55 ให้สอดคล้องกับภาวะตลาดในแต่ละขณะมีความเห็นว่าทิศทางของความเคลื่อนไหวของดัชนีอ้างอิงหรือดัชนี DBMUAU55 อาจมีการปรับตัวขึ้นได้อีกหากภาวะตลาดในภาพรวมมีแนวโน้มขาขึ้นแม้การปรับตัวขึ้นของราคาดัชนีดังกล่าวจะเป็นไปในลักษณะการปรับตัวขึ้นแบบค่อยเป็นค่อยไปในวัฏจักรกำหนดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งจะส่งผลดีและเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้กับหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงที่กองทุน LHCOMPLEXAI3 นี้ลงทุนเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นลงทุน(หรือราคาดัชนีอ้างอิงเริ่มต้น) ได้

ทั้งนี้ การคำนวณผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ วัฏจักรกำหนดอายุ จะพิจารณาจากระดับราคาปิดของดัชนีอ้างอิงตั้งเริ่มต้นและราคาปิดของดัชนีอ้างอิงตอนจบ ร่วมกับการพิจารณาอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา/ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กับระดับราคาปิดของดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ณ วัฏจักรกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (T) ด้วย

ตัวอย่างการพิจารณาและคำนวณผลตอบแทน และผลกำไร/ขาดทุน ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ภายใต้สมมติฐานดังนี้

เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	55,000,000 บาท
มูลค่าหน้าตั๋ว (Par value) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	50,000,000 บาท
สกุลเงินของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	บาท
วันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	29 พฤษภาคม 2566
วัฏจักรกำหนดอายุ	24 กุมภาพันธ์ 2568
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	1.50% ต่อปี
Day Count Convention	365 วัน
อัตราการจ่ายเงินต้น (%)	100.00% ของมูลค่าหน้าตั๋วของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ดัชนี/ปัจจัยอ้างอิง	ดัชนี DB Momentum Asset Allocator Target Volatility 5.5% Index
วันกำหนดราคาอ้างอิง (T-3)	19 กุมภาพันธ์ 2568
วัฏจักรรอบจ่ายผลตอบแทนของอนุพันธ์แฝง (T)	24 กุมภาพันธ์ 2568
ราคาอ้างอิงเริ่มต้น	180.00
ราคาอ้างอิงตอนจบ	ราคาปิดของดัชนี DBMUAU55 Index ณ วันกำหนดราคาอ้างอิง
อัตราผลตอบแทนร่วม (Participant Rate, %)	200%
อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (THB amount per 1 USD)	35.00

หมายเหตุ :

- เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หมายถึง มูลค่าหน้าตั๋ว (Par value) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง บวก ค่าธรรมเนียมซื้ออนุพันธ์ (Option Premium)
- กองทุนจะได้รับผลตอบแทนรวมจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและเงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ วัฏจักรอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (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 × (666/365) × 1.50% = 1,368,493.15 บาท	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(30.00/35.00) × 200% × (150/180 - 1)] = -14,285,714.29 บาท ปรับเป็นศูนย์ = 0 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,368,493.15 + 0 = 1,368,493.15 บาท	เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน = มูลค่าหน้าตั๋ว × อัตราการจ่ายเงินต้น = 50,000,000 × 100% = 50,000,000 บาท	(เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน + ผลตอบแทนรวม) - เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = (50,000,000 + 1,368,493.15) - 55,000,000 = - 3,631,506.85 บาท คิดเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = -6.60%
180	30		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(30.00/35.00) × 200% × (180/180 - 1)] = 0 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,368,493.15 + 0 = 1,368,493.15 บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนรวม) - เงินต้น = (50,000,000 + 1,368,493.15) - 55,000,000 = - 3,631,506.85 บาท คิดเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = -6.60%
210	30		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 × [(30.00/35.00) × 200% × (210/180 - 1)] = 14,285,714.29 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,368,493.15 + 14,285,714.29 = 15,654,207.44 บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนรวม) - เงินต้น = (50,000,000 + 15,654,207.44) - 55,000,000 = 10,654,207.44 บาท คิดเป็นผลกำไรจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = 19.37%

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ = 40 บาทต่อ 1 USD

ราคาอ้างอิงตอนจบ	อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ	ดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (1)	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง (2)	ผลตอบแทนรวม (3) = (1) + (2)	การจ่ายเงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (4)	รวมผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (5) = [(4) + (3)] - เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
150	40	ดอกเบี้ย = มูลค่าหน้าตั๋ว x (จำนวนวัน/365) x อัตราดอกเบี้ย = 50,000,000 x (666/365) x 1.50% = 1,368,493.15 บาท	ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 x [(40.00/35.00) x 200% x (150/180 - 1)] = -19,047,619.05 บาท ปรับเป็นศูนย์ = 0 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,368,493.15 + 0 = 1,368,493.15 บาท	เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน = มูลค่าหน้าตั๋ว x อัตราการจ่ายเงินต้น = 50,000,000 x 100% = 50,000,000 บาท	(เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จ่ายคืนให้กับกองทุน + ผลตอบแทนรวม) - เงินลงทุนเริ่มต้นในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = (50,000,000 + 1,368,493.15) - 55,000,000 = -3,631,506.85 บาท คิดเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = -6.60%
180	40		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 x [(40.00/35.00) x 200% x (180/180 - 1)] = 0 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,368,493.15 + 0 = 1,368,493.15 บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนรวม) - เงินต้น = (50,000,000 + 1,368,493.15) - 55,000,000 = -3,631,506.85 บาท คิดเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = -6.60%
210	40		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 50,000,000 x [(40.00/35.00) x 200% x (210/180 - 1)] = 19,047,619.05 บาท	ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = 1,368,493.15 + 19,047,619.05 = 20,416,112.20 บาท		(เงินต้นจ่ายคืน + ผลตอบแทนรวม) - เงินต้น = (50,000,000 + 20,416,112.20) - 55,000,000 = 15,416,112.20 บาท คิดเป็นผลกำไรจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง = 28.03%

หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่แสดงไว้

ความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

1. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำ และมีตลาดรองจำกัด ทำให้ผู้ลงทุนอาจซื้อขายได้ไม่สะดวก
2. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้หรือตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากมีส่วนที่เป็นตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร (Default risk) เป็นต้น ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดอย่างถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน
3. Credit Rating ของผู้ออกตราสารเป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
4. ในระหว่างอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง อาจมีข้อกำหนดหรือเหตุอื่นใด (callable) เช่น เหตุไม่ชอบด้วยกฎหมาย (Illegality Event) เหตุทางภาษี (Tax Event) เป็นต้น หรือมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุได้ (puttable) โดยในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนและ/หรืออาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หรืออาจจะเสียโอกาสในการได้รับ

ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หากผู้ออกหรือผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราผลตอบแทนในตลาดลดต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง 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

- การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน กองทุนนี้ไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

- ลักษณะที่สำคัญของกองทุน

กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนสำหรับผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น โดยกองทุนมีอายุโครงการ ประมาณ 1 ปี 10 เดือน (โดยไม่ต่ำกว่า 1 ปี 9 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 11 เดือน) นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

- ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุนจะมาจากผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรับและ/หรือกำไรจากเงินลงทุนของตราสารหนี้หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นที่ได้ลงทุนไว้ และ/หรือผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ (Structured Note) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิงได้ ทั้งนี้ กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการผิดชำระหนี้ (Default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้และ/หรือความสามารถในการชำระหนี้ (Credit risk) ของผู้ออกตราสารหรือเงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

- กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการล่าสุดเท่าใด

จำนวนเงินทุนโครงการนี้เท่ากับ 300 ล้านบาท และในระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการของสงวนสิทธิขายหน่วยลงทุนเกินเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินทุนโครงการ และหากบริษัทจัดการขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการ (ใช้ green shoe option) แต่ไม่เต็มจำนวนที่เพิ่มอีกร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ (green shoe) บริษัทจัดการของสงวนสิทธิดำเนินการปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน และดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมก่อนครบกำหนดสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

- รอบระยะเวลาบัญชี

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : ประมาณไม่เกิน 1 ปี นับแต่วันที่สำนักงานรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : ประมาณไม่เกิน 1 ปี นับแต่วันที่สำนักงานรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

- ปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- 1) ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารซึ่งกองทุนนำเงินไปลงทุนเมื่อตราสารครบกำหนดอายุ ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นหน่วยไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง เนื่องจากกองทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้
- 2) การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะทำให้ราคาตราสารหนี้ผันผวนขึ้นลงได้ เช่น เมื่ออัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มสูงขึ้นตราสารหนี้ก็จะมีราคาตกลง ส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลดลง ผู้ลงทุนก็อาจจะขาดทุนจากการลงทุนได้ในทางตรงกันข้ามหากอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มลดลง ตราสารหนี้ก็จะมีราคาสูงขึ้น กองทุนก็จะมี NAV สูงขึ้น ซึ่งผู้ลงทุนจะได้กำไรส่วนเกินจากการลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนจึงต้องทนต่อความเคลื่อนไหวของมูลค่าหน่วยลงทุนได้
- 3) อัตราแลกเปลี่ยน
- 4) การเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง รวมถึงเงื่อนไขในการจ่ายผลตอบแทนของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

■ **วิธีในการคำนวณ Global exposure limit และสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ**

การคำนวณ Global exposure limit สำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ VaR Approach

- 1) ระดับความเชื่อมั่น (one-tail confidence interval) : ร้อยละ 99
- 2) ระยะเวลาถือครอง (Holding period) : 20 วันทำการ
- 3) จำนวนข้อมูลย้อนหลัง (observation period): ไม่ต่ำกว่า 250 วันทำการ

ประเภทของ VaR ที่ใช้ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยง : Absolute VaR ไม่เกินร้อยละ 20.00 ของ NAV

วิธีการวัดมูลค่าความเสี่ยงด้านตลาด : Monte Carlo (Stochastic) Simulation

■ **มูลค่าธุรกรรมตามหน้าสัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทจัดการประมาณการณ้ไว้ (Expected gross leverage)**

กองทุนมีมูลค่าธุรกรรมตามหน้าสัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทจัดการประมาณการณ้ไว้ (Expected gross leverage) ไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

■ **การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน**

บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

(1) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล

(ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการกองทุนรวมพบว่า ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

■ **การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว**

การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket)

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

การไม่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of Dealings)

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

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

อนึ่ง การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of Dealings) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

ทั้งนี้ การไม่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน (Suspension of Dealings) ด้วยเหตุอื่น ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

การหยุดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน

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

- ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รวมถึงข้อมูลโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบได้ ในเว็บไซต์ (Website) ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th หรือที่บริษัทจัดการที่ หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484

- ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

เลขที่ 11 อาคารคิวเฮ้าส์ ชั้น 10, 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

เว็บไซต์ (Website) ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th หรือโทรศัพท์ 02-286-3484

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

คือความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Default Risk/Credit Risk)

คือความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ก็จะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

คือความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้ อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามและทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงมีการเปลี่ยนแปลงในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนจะเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์และจะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของคู่สัญญา ก่อนทำสัญญา รวมทั้งติดตามวิเคราะห์ความเสี่ยงในฐานการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง ซึ่งการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสาร ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา

แนวทางการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจปรับเปลี่ยนสัดส่วนในการลงทุนในตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในช่วงเวลาต่าง ๆ

ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ ซึ่งต้องลงทุนเป็นสกุลเงินต่างประเทศ และ/หรือการใช้อัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิงเพื่อคำนวณผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุน ณ วันพิจารณาหรือคำนวณผลตอบแทน ส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท ซึ่งมีผลทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความผันผวนตาม

แนวทางการบริหารความเสี่ยง กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน (Fully hedging) ซึ่งอาจจะมีต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม

บริษัทจัดการจัดให้มีแนวทาง และ/หรือเครื่องมือบริหารและจัดการความเสี่ยงสภาพด้านคล่องของกองทุน (Liquidity Management Tools) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเลือกใช้เครื่องมือบริหารและจัดการความเสี่ยงสภาพด้านคล่องของกองทุนอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างตามความจำเป็นและ/หรือตามการประเมินว่าสมควรภายใต้เงื่อนไขข้อจำกัดและสถานการณ์ที่เกี่ยวข้องในขณะนั้น ๆ ได้ และ/หรืออาจพิจารณาไม่ใช้เครื่องมือบริหารและจัดการความเสี่ยงสภาพด้านคล่องใด ๆ หากพิจารณาแล้วกองทุนรวมมีสภาพคล่องเพียงพอ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยเป็นไปตามหลักการที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่น ประกาศกำหนดหรืออนุญาต/เห็นชอบ/ผ่อนผัน และ/หรือที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้บริษัทจัดการดำเนินการได้ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

สำหรับกองทุนเปิด LHCOMPLEXA13 บริษัทจัดการพิจารณาเลือกใช้เครื่องมือบริหารและจัดการความเสี่ยงสภาพด้านคล่องของกองทุน ได้แก่ การดำเนินการในกรณีที่มีผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket) และการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings) รายละเอียด ดังนี้

1. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)

โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 5 วันทำการ

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

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1. เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะรายเนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทย หรือกฎหมายต่างประเทศ

(2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

(3) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

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

2. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket)

บริษัทจัดการจะกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวมมีการลงทุนโดยมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล เมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการสามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินภายหลังจากที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

■ คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน

- 1) การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- 2) กองทุนลงทุนตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก (ถ้ามี) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดชำระหนี้ (Default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และ/หรือเงินฝาก เนื่องจากบริษัทผู้ออกตราสาร/คู่สัญญา ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยให้กองทุนเมื่อครบกำหนดอายุของตราสารได้ (Credit Risk) ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- 3) กองทุนนี้เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อนและมีเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน จึงมีความแตกต่างจากกองทุนทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน
- 4) กองทุนมีการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยเป็นไปตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่กำหนด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของกองทุนอาจไม่เท่ากับอัตราการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้น ๆ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ ราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- 5) ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอื่นที่ไม่ใช่ “ผู้มีเงินลงทุนสูง” เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น
- 6) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงก่อนครบอายุโครงการ เนื่องมาจากการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนให้เป็นไปตามราคาตลาด (Mark to Market)
- 7) กองทุนไม่เปิดให้ไถ่ถอนคืนหน่วยลงทุนก่อนครบอายุโครงการ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะไม่สามารถได้รับเงินลงทุนคืนก่อนระยะเวลาประมาณ 1 ปี 10 เดือน
- 8) ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 9) การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญแล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด
- 10) บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.lhfund.co.th
- 11) ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการ และดำเนินการใด ๆ ตามที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นต้นปฏิบัติตามกฎหมายหรือข้อบังคับของรัฐต่างประเทศนั้น

- 12) ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- 13) การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- 14) ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 15) ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่น่าจะมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (Connected Person) ได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่าย internet ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

สิทธิและข้อจำกัดของผู้ถือหน่วยลงทุน

■ เงื่อนไขที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิ

กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะไม่รับประกันความเสี่ยงส่วนที่เกินกว่า 1 ใน 3 เว้นแต่กรณีที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะรับประกันความเสี่ยงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

■ วิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ในกรณีดังต่อไปนี้

ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ ไปให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอื่นที่ไม่ใช่ “ผู้มีเงินลงทุนสูง” เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ทั้งนี้เป็นไปตามวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด

วิธีการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุน จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) กรอกแบบคำขอโอนหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนกำหนด พร้อมทั้งลงลายมือชื่อผู้โอนและผู้รับโอน และยื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวพร้อมเอกสารที่กำหนดแก่นายทะเบียนหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้รับโอนยังไม่มีบัญชีกองทุนกับบริษัทจัดการ ผู้รับโอนจะต้องดำเนินการขอเปิดบัญชีกองทุนตามวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการก่อน แล้วผู้โอนจึงทำการโอนหน่วยลงทุนให้ผู้รับโอนได้
- (2) ผู้โอนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการเรื่อง “ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ส่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน”
- (3) หลังจากที่ได้รับค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนแล้ว นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะส่งมอบใบเสร็จรับเงินและใบกำกับภาษี พร้อมสำเนาคำขอโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนไว้เป็นหลักฐาน

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนและออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้ผู้โอนและผู้รับโอนหน่วยลงทุน ภายใน 15 วันนับแต่วันที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุนถูกต้องสมบูรณ์ ทั้งนี้ ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะมีสิทธิในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามข้อผูกพันเรื่อง/หัวข้อ “สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน” ได้ต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกชื่อผู้รับโอนหน่วยลงทุนในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว

ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช่ “ผู้มีเงินลงทุนสูง” เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

■ การออกและส่งมอบเอกสารหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออก “หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/ใบเสร็จรับเงิน/ใบกำกับภาษี” ทุกครั้งที่มีการสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน เพื่อเป็นการยืนยันจำนวนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และจะจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน/ใบเสร็จรับเงิน/ใบกำกับภาษีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 15 วันทำการนับแต่วันทำการถัดจากวันที่ปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือภายใน 7 วันทำการนับแต่วันถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน ในช่วงการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก อนึ่งเอกสารหลักฐานต่าง ๆ จะจัดส่งโดยทางไปรษณีย์ หรือให้ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนเป็นผู้มอบให้แล้วแต่กรณี หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด

ทั้งนี้ สิทธิในหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้ทำการบันทึกรายการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทจัดการและ/หรือนายทะเบียนขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงรูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนจากหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน เป็น “สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน (Fund book)” หรือรูปแบบอื่นใดที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาต หรือเห็นชอบได้ บริษัทจัดการจะประกาศให้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

■ ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของ บลจ. ในหลักทรัพย์ของบริษัทใด ๆ ที่กองทุนรวมลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ช่องทางและวิธีร้องเรียนของผู้ลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถร้องเรียนได้ที่

- บริษัทจัดการที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484
- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help center) โทรศัพท์ 02-263-6000
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารทหารไทยธนาชาติ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-299-2186

■ นโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม

บริษัทจัดการมีนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ในกรณีที่บริษัทจัดการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ และ/หรือหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ผู้ถือหน่วยของกองทุนสามารถนำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้

■ ภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

ข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

■ ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

ณ วันที่ 27 มีนาคม 2566 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการของบริษัททั้งหมด 67 กองทุน และมีมูลค่าสินสุทธิของกองทุนรวมเท่ากับ 59,099,783,011.19 บาท

รายชื่อกรรมการ

1. นายรัตน์ พานิชพันธ์	ประธานกรรมการ
2. นายอดุลย์ วินัยแพทย์	กรรมการ
3. นางสาวรณมา พุทธประสาท	กรรมการ
4. นางศศิธร พงศธร	กรรมการ
5. นางสาวจุฑามาศ สมบุญยะวีโรจน์	กรรมการ
6. นางระวีวรรณ วัฒนานุกิจ	กรรมการ
7. นางจันทนา กาญจนาคม	กรรมการ
8. นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	กรรมการ
9. นายหลาย กวาง-ฮั่ว	กรรมการ
10. นางดวงมน จิ่งเสถียรทรัพย์	กรรมการ

รายชื่อผู้บริหาร

1. นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	กรรมการผู้อำนวยการ
2. นายพิพัฒน์ พิศณูวงศ์รักษ์	สายการลงทุน
3. นายอนุวัฒน์ อิ่มแสงรัตน์	สายการตลาด
4. นางสาวศศิวิมล กฤษณะสมิต	สายปฏิบัติการกองทุน
5. นางสาวนิศานาด วงศ์สิริฐ	สายเทคโนโลยีสารสนเทศ
6. นางสาวภาวนุช เอี่ยมนวชาติ	สายกำกับ ตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

รายชื่อคณะกรรมการลงทุน

1. นายพิพัฒน์ พิศณูวงศ์รักษ์	ประธานกรรมการ
2. นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	กรรมการ
3. นายสมประสงค์ แซ่จิว	กรรมการ
4. นางสาวพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ	กรรมการ
5. นายจิตติพงศ์ มีเพียร	กรรมการ
6. นายปกรณ์ เก้าเอี้ยน	กรรมการ

■ รายชื่อผู้จัดการกองทุน ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนดังกล่าว

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ นามสกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	-ปริญญาโท MBA, SASIN Graduate Institute -ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต , จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -ประกาศนียบัตร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย DCP รุ่น 154/2554 -TEPCOT รุ่นที่ 6	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บมจ. เอปัดบิลวิตี ประกันชีวิต -บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) -ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) -บลจ. วรรณ จำกัด	-กรรมการผู้อำนวยการ -รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการลงทุน -กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่ลงทุน -กรรมการ

ชื่อ นามสกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
	-ผ่าน CFA ระดับ II	-บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) -บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	-กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ -กรรมการและกรรมการบริหาร
คุณพิพัฒน์ พิศณุวงศ์	-ปริญญาโท MBA, SASIN Graduate institute -ปริญญาตรี เกียรตินิยม อันดับ 2, เศรษฐศาสตร์ บัณฑิต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -ผ่าน CFA ระดับ I	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บลจ. ทหารไทย จำกัด -บลจ. ทหารไทย จำกัด -ธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ ประเทศไทย -บลจ. ทหารไทย จำกัด	-รองกรรมการผู้อำนวยการ สายการลงทุน (CIO) -รองกรรมการผู้จัดการ, ฝ่ายจัดการลงทุน, (Deputy Managing Director, Investment Management Department) -ผู้จัดการกองทุนอาวุโส, ผู้อำนวยการฝ่าย Property Fund (Senior Fund Manager, Executive Vice President, Department Head - Property Fund Department) -ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้ (Associated Director, Debt Capital Market) -ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้
คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ	-ปริญญาโท Information System London School of Economics (LSE) -ปริญญาโท สาขาการเงิน Imperial College, London -ปริญญาตรี สาขาการเศรษฐศาสตร์และบัญชี City University, London -CFA	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ -บลจ. เอ็ม เอฟ ซี -บลจ. วรณ จำกัด -บลจ. ซีไอเอ็มพี-พริ้นซิเพิล จำกัด -บลจ. ซีไอเอ็มพี-พริ้นซิเพิล จำกัด	-ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ -ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายต่างประเทศ -ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายต่างประเทศ -ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายต่างประเทศ -ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายต่างประเทศ
คุณสมประสงค์ แซ่จิว	-ปริญญาโท สาขา Master of Science in Finance จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -ปริญญาตรี สาขา การเงิน การธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง เกียรตินิยมอันดับ 2 -ผ่าน CISA ระดับ I	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บลจ. ธนชาติ อีสปริง จำกัด -บลจ. บางกอก แคปปิตอล จำกัด -บล. โอวีโกลบอล จำกัด (มหาชน)	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการกองทุน -นักวิเคราะห์
คุณพลสินธุ์ กิจมันถาวร	-ป.โท Master of Science in Finance (MSF), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -ป.ตรี เศรษฐศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -CFA	- บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้เชี่ยวชาญผลิตภัณฑ์การลงทุน ฝ่ายธุรกิจตลาดทุน
คุณจิตติพงษ์ มีเพียร	-ป.โท (เกียรตินิยมอันดับ 2) การเงินและการลงทุน, University of Strathclyde, -ป.ตรี วิศวกรรมโยธา มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ -ผ่าน CFA ระดับ I	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บลจ. เมอชั่นพาร์ทเนอร์ จำกัด -บมจ. ไทยศรีประกันภัย	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการกองทุน -หัวหน้าส่วน แผนกการลงทุนและบริหารสินทรัพย์
คุณพัชสกันต์ ธนวงกิจสกุล	-ปริญญาโท สาขา Financial Economic, Nida -ป.ตรี เศรษฐศาสตร์การเงิน (2 Honor) ม.รามคำแหง ผ่าน CFA ระดับ II	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ -กองทุนประกันสังคม -ธนาคารกรุงไทย	-ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ -ผู้ช่วยผู้จัดการแผนกวางแผนการเงิน -ผู้ช่วยผู้จัดการวิเคราะห์การลงทุน -เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายวิจัยธุรกิจ

ชื่อ นามสกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
คุณปกรณ์ แก้วเอี่ยม	-ปริญญาโท สาขา Investment Analysis & Management มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ -ปริญญาตรี สาขา Business Administration มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ -ผ่าน CFA ระดับ I Certificate in Quantitative Finance (CQF) -ใบอนุญาตนักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด -บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด -บล. อาร์ เอช บี จำกัด	-ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน -นักวิเคราะห์ -นักวิเคราะห์อาวุโส
คุณอัศววัฒน์ เรืองกิตต์อัศว	- ป.โท Financial Investment and Risk Management, สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - ป.ตรี บริหารธุรกิจระหว่างประเทศ, มหาวิทยาลัยมหิดล - ใบอนุญาตที่ปรึกษาทางการเงิน (FA License) - REIT Manager License, ประเทศสิงคโปร์ - ผ่าน CFA ระดับ II	- บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ - บริษัท ดีทีทีโกลบอล รีทส์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด - สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)	- ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ - ผู้อำนวยการฝ่ายการบริหารสินทรัพย์ และปฏิบัติการ - เจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายวิจัย

■ รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุน และผู้ดูแลผลประโยชน์

1) ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ของกองทุนนี้ ได้แก่:

- ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับแต่งตั้ง (ถ้ามี)

2) นายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

3) ผู้ดูแลผลประโยชน์*

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

(*นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย)

■ รายชื่อผู้สอบบัญชีของกองทุนรวม

1. นาย อนุสรณ์ เกียรติกังวาลไกล
2. นาง ขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล
3. นาย สาธิต เกียรติกังวาลไกล
4. นาย ประสิทธิ์พร เกษามา

■ ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ ของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม

อัตราส่วนการลงทุน		
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สิน หรือคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง (single entity limit)		
การลงทุนในตราสารภาครัฐไทย	ลงทุน	ไม่จำกัดอัตราส่วน
การลงทุนในตราสารภาครัฐต่างประเทศ	ลงทุน	ไม่จำกัดอัตราส่วน
- กรณีมี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป		
- กรณีมี credit rating อยู่ในระดับ investment grade แต่ต่ำกว่า 2 อันดับแรก	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	35
- กรณีมี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	15
การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของธนาคารในประเทศ และต่างประเทศ	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	20
การลงทุนในตราสารหนี้ หรือตราสารหนี้กึ่งหนี้กึ่งทุน หรือ SN หรือศุภกที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	20 หรือ น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + 5%
การลงทุนในตราสารหนี้ หรือตราสารหนี้กึ่งหนี้กึ่งทุน หรือ SN หรือศุภกที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศหรือที่เสนอขายในต่างประเทศ (แต่ไม่รวมสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารในประเทศไทย) หรือตราสาร Basel III	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	15 หรือ น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + 5%
การลงทุนในหน่วย CIS / หน่วย infra / หน่วย property / หน่วย private equity / ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ SET หรือตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) / reverse repo / OTC derivatives	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	
การลงทุนหน่วย CIS ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ในภาคผนวก 3 เรื่อง ทรัพย์สินที่สามารถลงทุนได้ (ส่วนที่ 2 ข้อ 1.1 หรือข้อ 2.1)	ลงทุน	ไม่จำกัดอัตราส่วน
การลงทุนในทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (SIP)	ลงทุนรวมกันไม่เกินร้อยละ	5
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit)		
การลงทุนในทรัพย์สินของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการใดกิจการหนึ่ง	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	25 หรือ น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + 10%
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)		
การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก* ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน ของธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	ลงทุนรวมไม่เกินร้อยละ	45 (เฉลี่ยในรอบปีบัญชี)

ธุรกรรมการซื้อคืนโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse repo)	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	25
ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending)	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	25
การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) - Derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ลงทุนไม่เกิน	มูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
- Derivatives ที่มีใช้เพื่อลดความเสี่ยง (non-hedging)	ลงทุนไม่เกิน	Global exposure limit กรณีกองทุนมีการลงทุนแบบซับซ้อนจำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยมูลค่าความเสียหายสูงสุด (value-at-risk : VaR) ของกองทุนเป็นดังนี้ (1) absolute VaR < 20% ของ NAV (2) relative VaR < 2 เท่า ของ VaR ของ benchmark
การลงทุนในทรัพย์สินอื่น Total SIP	ลงทุนรวมไม่เกินร้อยละ	15
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)		
ตราสารทุน/หุ้นของบริษัทรายใดรายหนึ่ง	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	25
ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนตราสาร Basel III และศูถูกของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (ไม่รวมถึงตราสารหนี้ภาครัฐไทยหรือตราสารหนี้ภาครัฐต่างประเทศ)	ลงทุนไม่เกิน	1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินรวม (Total Liability) ของผู้ออกตราสารรายนั้น
หน่วย CIS / หน่วย Infra / หน่วย property ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ลงทุนไม่เกิน	1 ใน 3 จำนวนหน่วยลงทุน CIS/Infra/property ทั้งหมดของกองทุน CIS/Infra/property ที่ออกหน่วยนั้น อัตราข้างต้นไม่ใช้กับการลงทุน ดังนี้ (1) หน่วย CIS/Infra/property ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. 1) มีขนาดเล็ก 2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี 3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง (2) การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ (เฉพาะหน่วย CIS)
หน่วย private equity		1 ใน 3 จำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุน private equity

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือ ที่แก้ไขเพิ่มเติม

ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน

1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน	ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน	
	อัตราตามโครงการ	อัตราเรียกเก็บจริง
1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end-fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.50*	0.50
1.2 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end fee)	ไม่มี	ไม่มี
1.3 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Switching fee)		
- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า	ไม่เกินร้อยละ 2.50**	0.50
- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก	ไม่มี	ไม่มี
1.4 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	อัตราตามที่นายทะเบียนกำหนด	
1.5 ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	อัตราตามที่นายทะเบียนกำหนด	
1.6 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	ไม่เกินร้อยละ 0.50	

2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการได้	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน	
2.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500 ต่อปี	0.1070
2.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100 ต่อปี	0.0214
2.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000 ต่อปี	0.0535
2.4 ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์	จ่ายตามจริง แต่ไม่เกิน 0.535	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้		
2.5 ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ไม่เกินร้อยละ 1.400 ต่อปี	
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.000 ต่อปี	
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	

หมายเหตุ: * โดยอาจเรียกเก็บจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากัน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

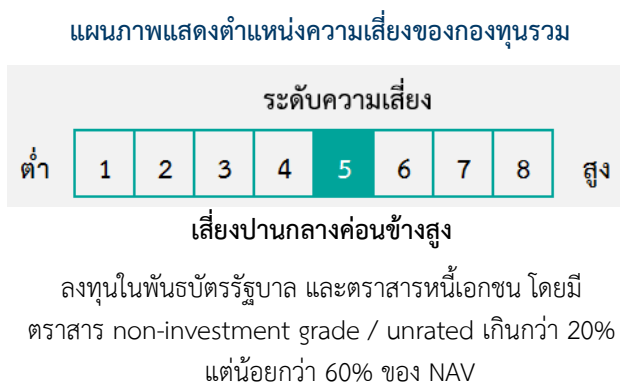
- ** บริษัทจัดการอาจยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนสำหรับการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวม ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ แต่จะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่บริษัทจัดการ กำหนดทั้งนี้ อาจเรียกเก็บจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากัน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี)
 - 2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการที่จะปรับเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายข้างต้นโดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย ทั้งนี้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการและตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
 - 3) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้ว ต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.000 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
 - 4) ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บตามรายการที่เกิดขึ้นจริงไม่สามารถประมาณการได้ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมอยู่ในแพดานชั้นสูงสุดของค่าธรรมเนียม
 - 5) การพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนดังกล่าว จะพิจารณาค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหน่วยลงทุน อาทิ การทำรายการซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน, การจัดสรรหน่วยลงทุน และ/หรือการทำรายการทางทะเบียนตามผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ เป็นต้น รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการพัฒนาระบบงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สอดคล้อง และ/หรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด และ/หรือเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการ และ/หรือเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น ระบบ Registrar, Mobile, Online or Internet Trading, FundConnex เป็นต้น

ทั้งนี้ หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

ข้อมูลอื่น ๆ

- นโยบายการจ่ายเงินปันผล
ไม่มี

- ระดับความเสี่ยงของกองทุนรวม



- ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

ไม่มี กองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ซึ่งมีลักษณะเจาะจงที่ใช้สำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้

- การเสนอขายหน่วยลงทุน

1) วิธีการขายหน่วยลงทุน

ข้อกำหนด :

กองทุนเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) เพียงครั้งเดียว

- ✓ มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก : 500,000 บาท
- ✓ ช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO) : ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทุกวันทำการตั้งแต่ เวลา 8.30 - 15.30 น.

โดยการเสนอขายครั้งแรกในวันสุดท้าย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินโอนเท่านั้น ภายในเวลา 15.30 น.

อนึ่ง ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทาง อันได้แก่ กองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน (LHMM) กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (LHSTPLUS) และกองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรรัฐบาล ระยะสั้น (LHTREASURY) เพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ (สับเปลี่ยนเข้า หรือการขายหน่วยลงทุนกองทุนต้นทางเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้) ในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO) ได้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจกำหนด หรือเปลี่ยนแปลงรายชื่อกองทุนต้นทางนี้ในภายหลังได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น

- ✓ ในการซื้อหน่วยลงทุน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุน จะต้องชำระเงินค่าซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่สั่งซื้อ โดยชำระเป็น เงินโอน เช็ค ดราฟต์ หรือวิธีอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับ โดยผู้สั่งซื้อจะต้องลงวันที่ตามวันที่ที่สั่งซื้อและขีดคร่อม เฉพาะส่งจ่ายในนาม “**บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน**” โดยระบุชื่อ ที่อยู่และหมายเลข โทรศัพท์ของผู้สั่งซื้อลงบนด้านหลังของเช็คเพื่อความสะดวกในการติดต่อและเพื่อผลประโยชน์ของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน

2) รายละเอียดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

บริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกให้แก่ประชาชนทั่วไปในราคาขายหน่วยลงทุนและตามระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีผู้จองซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนเงินทุนของโครงการก่อนสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการสามารถจะปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

1. วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน

ผู้สนใจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนสามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และ/หรือหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม และ/หรือหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ ใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน และใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ได้ที่บริษัทจัดการ ตามวัน เวลา ทำการตามปกติของบริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ผู้จัดจำหน่าย (ถ้ามี) หรือตัวแทน (ถ้ามี)

2. วันและเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

ผู้สนใจติดต่อจองซื้อหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการในระหว่างวันและเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนแต่ละราย โดยกรอกใบจองซื้อให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อ พร้อมชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน โดยวันเสนอขายวันสุดท้าย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์รับเงินค่าจองซื้อเป็นเงินโอนเท่านั้นภายในเวลา 15:30 น.

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ในกรณีที่สามารถจำหน่ายหน่วยลงทุนได้เต็มตามจำนวนเงินทุนโครงการที่กำหนดในรายละเอียดโครงการกองทุนรวม

3. วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

3.1 การกำหนดราคาขายหรือราคาตั้งซื้อหน่วยลงทุน

ราคาขายหน่วยลงทุน = 10 บาท บวกด้วย ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end Fee) (ถ้ามี)

3.2 วิธีการเสนอขายหรือตั้งซื้อหน่วยลงทุน

- (1) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละรายสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ผู้จัดจำหน่าย (ถ้ามี) หรือตัวแทน (ถ้ามี) หรือระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) ได้ตามวันและเวลาที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน โดยจะต้องสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นมูลค่าขั้นต่ำการสั่งซื้อตามที่ระบุในโครงการ ซึ่งเป็นมูลค่าที่รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนแล้ว (ถ้ามี)

ในการสั่งซื้อโดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนมาจากกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ ผู้สนใจสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้ โดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนมาจากกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ ตามเงื่อนไขที่ระบุในข้อ การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

- (2) ผู้สั่งซื้อจะต้องชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมทั้งจำนวนให้แก่บริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ผู้จัดจำหน่าย (ถ้ามี) หรือตัวแทน (ถ้ามี) และกรอกรายละเอียดต่าง ๆ ในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน และใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้ถูกต้องครบถ้วนชัดเจน
- (3) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศต่าง ๆ จะต้องเป็นผู้รับภาระในเรื่องของข้อกำหนด กฎระเบียบ และภาษีต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเอง
- (4) สำหรับผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ยังไม่เคยมีบัญชีกองทุน และ/หรือ บัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน กับบริษัทจัดการ จะต้องเปิดบัญชีกองทุน และ/หรือบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุนก่อน

ทั้งนี้ การทำรายการผ่านระบบ Internet เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการให้บริการผ่านระบบ Internet โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

4. การรับชำระ และการเก็บรักษาเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

- (1) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระเงินค่าซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่สั่งซื้อ โดยชำระเป็น เงินโอน เช็ค ดราฟต์ หรือวิธีอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับ โดยผู้สั่งซื้อจะต้องลงวันที่ตามวันที่ที่สั่งซื้อและขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนาม “บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน” โดยระบุชื่อ ที่อยู่และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้สั่งซื้อลงบนด้านหลังของเช็คเพื่อความสะดวกในการติดต่อและเพื่อผลประโยชน์ของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน

กรณีสั่งซื้อด้วยวิธีอื่นที่ไม่ใช่เงินโอน ผู้สั่งซื้อจะต้องลงวันที่ให้บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บเงินได้ก่อนระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรกจะสิ้นสุดลง ซึ่ง “บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน” เป็นบัญชีกระแสรายวัน มีดังต่อไปนี้

บัญชีธนาคาร	สาขาธนาคาร	เลขที่บัญชี
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	สำนักกลุ่มพินิ	เลขที่บัญชี 889-1-01361-5
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	สาขาอาคารคิวเฮ้าส์ ลุมพินี	เลขที่บัญชี 227-3-01446-6
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	สาขาสวนพหลุ	เลขที่บัญชี 064-1-06608-7
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	สาขาคิวเฮ้าส์ ลุมพินี	เลขที่บัญชี 539-0-00105-5
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	สาขาสวนพหลุ	เลขที่บัญชี 200-3-03485-3
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	สาขาสวนพหลุ	เลขที่บัญชี 492-6-00046-6
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	อาคารสาทร ซิตี	เลขที่บัญชี 004-1-10428-2
ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	อาคารไทยวา	เลขที่บัญชี 794-3-63067-8
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	สำนักสีลม	เลขที่บัญชี 800-0-22888-4
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	สำนักงานใหญ่	เลขที่บัญชี 100-0-00251-3
ธนาคารทีสโก็ จำกัด (มหาชน)	สำนักงานใหญ่	เลขที่บัญชี 0001-114-005064-7

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมบัญชีดังกล่าว โดยไม่ถือเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการโดยจะปิดประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการและสถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ ในวันทำการสุดท้ายของการเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด และ/หรือเงินโอนที่เท่านั้น เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

- (2) หลังจากที่บริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ผู้จัดจำหน่าย (ถ้ามี) หรือตัวแทน (ถ้ามี) ได้รับการสั่งซื้อหน่วยลงทุน พร้อมทั้งเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากผู้สั่งซื้อแล้ว บริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ผู้จัดจำหน่าย (ถ้ามี) หรือตัวแทน (ถ้ามี) จะออกสำเนาใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อไว้เป็นหลักฐาน
- (3) ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเช็ค หรือตราพดท์ ซึ่งไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ในวันที่สั่งซื้อ ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม บริษัทจัดการจะถือว่าผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่สามารถเรียกเก็บเงินได้
 ในกรณีที่วันทำการที่สามารถเรียกเก็บเงินได้นั้นเป็นวัน และ/หรือ เวลาที่ล่วงเลยจากช่วงระยะเวลาการเสนอขายไปแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะระงับการซื้อหน่วยลงทุนของผู้ซื้อนั้น
 ในกรณีที่เช็ค หรือตราพดท์ดังกล่าวถูกปฏิเสธการจ่ายเงินจากธนาคารของผู้สั่งซื้อ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะระงับการขายหน่วยลงทุนให้กับผู้ซื้อนั้น
- (4) ในการชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าหน่วยลงทุนด้วยเงินจนเต็มจำนวน จะหักลบหนี้กับบริษัทจัดการไม่ได้ เว้นแต่ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหนึ่งเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ บริษัทจัดการอาจจะดำเนินการให้มีการหักลบกลบหนี้กันก็ได้
- (5) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ได้ทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุน และได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนแล้วจะเพิกถอนการสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือ ขอคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้ ยกเว้นบริษัทจัดการจะอนุญาตให้เพิกถอนได้
- (6) บริษัทจัดการจะนำเงินที่ได้รับจากการสั่งซื้อหน่วยลงทุนเก็บรักษาไว้ในบัญชีเงินฝากที่บริษัทจัดการเปิดไว้เพื่อการนี้ ซึ่งดอกเบี้ย (ถ้ามี) ในช่วงดังกล่าวทั้งหมดจะนำเข้าเป็นผลประโยชน์ของกองทุน

5. การจัดสรรหน่วยลงทุน

- (1) บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามที่สั่งซื้อและได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนแล้ว ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์
 ยกเว้นในกรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีผลให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนของโครงการตามที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อโดยใช้หลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันที่ได้รับการสั่งซื้อและเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวน ในกรณีที่มีการสั่งซื้อในวันเดียวกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะจัดสรรตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่สั่งซื้อให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน
 ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการหยุดเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนของโครงการตามที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานในวันทำการถัดจากวันที่มีผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนเกินจำนวนหน่วยลงทุนของโครงการ แม้ว่าจะยังไม่สิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายก็ตาม โดยบริษัทจัดการจะปิดประกาศแจ้งไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ
- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน หรือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
- (3) สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้น หลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการซื้อหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น โดยนายทะเบียนจะออกและจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน / ใบเสร็จรับเงิน / ใบกำกับภาษีให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยทางไปรษณีย์ ภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันทำการถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

6. การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีต่าง ๆ ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนในการเสนอขายนั้นไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน นอกเหนือจากกรณีตาม (2) ข้างล่าง

บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนโดยการชำระเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้จองซื้อหน่วยลงทุนและส่งโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือนำเงินสดกล่าวเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามเลขที่บัญชีที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือดำเนินการโดยวิธีการอื่นใดขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ภายใน 1 เดือนนับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกตามสัดส่วนของเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน อนึ่ง สำหรับดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการสั่งซื้อหน่วยลงทุน (ถ้ามี) บริษัทจัดการจะนำรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุน

- (2) กรณีที่บริษัทจัดการต้องยุติโครงการหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรกเนื่องจาก

- (ก) ไม่สามารถจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนได้ถึง 35 ราย

- (ข) หากหลังจากปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เมื่อคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนต่ำกว่ามูลค่าขั้นต่ำที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ได้ตามวัตถุประสงค์ของกองทุน หรือไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนโดยการชำระเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้จองซื้อหน่วยลงทุนและส่งโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือนำเงินสดกล่าวเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามเลขที่บัญชีที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือดำเนินการโดยวิธีการอื่นใดขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ภายใน 1 เดือนนับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกตามสัดส่วนของเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน และหากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้อันเนื่องจากความผิดพลาดของบริษัทจัดการเอง บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.50 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการชำระเงินจำนวนดังกล่าวได้ครบถ้วน ทั้งนี้ เว้นแต่สำนักงานจะพิจารณาผ่อนผัน สั่งการเป็นอย่างอื่น

ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจยุติการขายหน่วยลงทุนได้ โดยบริษัทจัดการจะรายงานให้สำนักงานทราบถึงการยุติการขายหน่วยลงทุนดังกล่าวภายใน 7 วันนับแต่วันที่ยุติการขายหน่วยลงทุนนั้น และให้การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมสิ้นสุดลงในวันที่แจ้งให้สำนักงานทราบ และบริษัทจัดการจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามสัดส่วนของเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมสิ้นสุดลง และหากบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้อันเนื่องจากความผิดของบริษัทจัดการกองทุนรวมเอง บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจนครบถ้วน

7. เงื่อนไขการขายหน่วยลงทุน

- 7.1 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธ และ/หรือ ระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีผลทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนของโครงการตามที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (2) กรณีเอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการ ได้รับจากผู้ซื้อหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามความเป็นจริงหรือไม่ครบถ้วน
- (3) กรณีบริษัทจัดการเกิดข้อสงสัยว่าการซื้อหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหน่วยลงทุนไม่โปร่งใส เช่น อาจเป็นการฟอกเงิน เป็นต้น

(4) บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการสั่งซื้อหน่วยลงทุนในบางกรณีตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร เช่น ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่า เป็นประโยชน์ต่อกองทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุน อาจก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุน เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการเป็นหลัก

7.2 เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนของโครงการแล้ว หากปรากฏเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้การอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นอันสิ้นสุดลง เว้นแต่จะมีเหตุอันสมควรและได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- (1) มูลค่าของหน่วยลงทุนที่ขายได้มีจำนวนไม่มากพอที่จะทำให้เหมาะสมกับค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการลงทุนต่อไป
- (2) ลักษณะการขายหน่วยลงทุน จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน หรือลักษณะของผู้ลงทุน ไม่ได้เป็นไปตามโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

เมื่อการอนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมสิ้นสุดลง ให้บริษัทจัดการดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้ออย่างเป็นธรรมและภายในระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6 “การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน”

7.3 บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ศึกษา เข้าใจ และยินดีที่จะปฏิบัติตามนโยบาย รายละเอียด และ วิธีการเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดในโครงการนี้แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม หรือวิธีการจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงวัน เวลาทำการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อน

8. เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี

ผู้สั่งซื้อจะต้องเปิดบัญชีกองทุนกับบริษัทจัดการไว้ เพื่อประโยชน์ในการติดต่อทำรายการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนทุกกองทุนภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ โดยผู้สั่งซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดและข้อความต่าง ๆ ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนอย่างถูกต้องและตามความจริง พร้อมทั้งแนบเอกสารประกอบการเปิดบัญชี (บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการพิจารณาเรียกเอกสารหลักฐานอื่น ๆ และ/หรือเปลี่ยนแปลงเอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี ตามที่เห็นสมควร) ดังนี้

กรณีบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

- (1) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาบัตรประจำตัวพนักงานรัฐวิสาหกิจ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

ในกรณีที่ใช้สำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาบัตรประจำตัวพนักงานรัฐวิสาหกิจ ต้องแนบสำเนาทะเบียนบ้านพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องเป็นเอกสารหลักฐานเพิ่มเติมด้วย

ในกรณีที่ เป็นผู้เยาว์ที่ยังไม่ได้บรรลุนิติภาวะ ให้ใช้เอกสารหลักฐานเป็นสำเนาทะเบียนบ้านของผู้เยาว์ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานที่กล่าวมาในวรรคหนึ่งและวรรคที่สองข้างต้นของบิดาหรือมารดาของผู้เยาว์

- (2) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร / หลักฐานจากธนาคารแสดงชื่อและเลขที่บัญชี (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล หรือการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยการโอนเข้าบัญชี) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

- (3) สำเนาเอกสารแสดงตนอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

กรณีบุคคลธรรมดาสัญชาติต่างดาว

- (1) สำเนาใบต่างดาวหรือสำเนาหนังสือเดินทาง พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

- (2) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร / หลักฐานจากธนาคารแสดงชื่อและเลขที่บัญชี (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล หรือการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยการโอนเข้าบัญชี) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (3) สำเนาเอกสารแสดงตนอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

กรณีคณะบุคคล

- (1) สำเนาหนังสือจัดตั้งคณะบุคคล
- (2) หนังสือแสดงความยินยอมของคณะบุคคลทุกท่านที่แต่งตั้งผู้มีอำนาจดำเนินการแทน
- (3) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของคณะบุคคลทุกท่าน
- (4) สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีในนามคณะบุคคล (ในกรณีที่มีความประสงค์ให้หักภาษี ณ ที่จ่าย)
- (5) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร / หลักฐานจากธนาคารแสดงชื่อและเลขที่บัญชี (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล หรือการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยการโอนเข้าบัญชี)

ทั้งนี้ เอกสารตามข้อ (1) (2) (4) และ (5) ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยมีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี) ส่วนเอกสารตามข้อ (3) ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยคณะบุคคลแต่ละราย

กรณีนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย

- (1) สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนจากกระทรวงพาณิชย์
- (2) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัท
- (3) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามตามเงื่อนไขของบริษัท ตามแบบบุคคลธรรมดา
- (4) สำเนารายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทที่อนุญาตให้เปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมได้
- (5) หนังสือมอบอำนาจ
- (6) หลักฐานของผู้รับมอบอำนาจ ตามแบบบุคคลธรรมดา
- (7) สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น (บอจ.5)
- (8) สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษี
- (9) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร / หลักฐานจากธนาคารแสดงชื่อและเลขที่บัญชี (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล หรือการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยการโอนเข้าบัญชี)

ทั้งนี้ เอกสารตามข้อ (1) (2) (4) (5) (6) (7) (8) (9) ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยมีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี) ส่วนเอกสารตามข้อ (3) ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลแต่ละราย

กรณีนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ

- (1) สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท
- (2) หนังสือบริคณห์สนธิ
- (3) ข้อบังคับ
- (4) สำเนารายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทที่อนุญาตให้เปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมได้
- (5) หนังสือรับรอง
- (6) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลและเงื่อนไขในการลงนาม
- (7) สำเนาใบต่างด้าวหรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
- (8) หนังสือมอบอำนาจ (ในกรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลไม่ได้เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามที่ระบุในหนังสือรับรองนิติบุคคล)
- (9) สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น
- (10) สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษี (ถ้ามี)

(11) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร / หลักฐานจากธนาคารแสดงชื่อและเลขที่บัญชี (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล หรือการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยการโอนเข้าบัญชี)

(12) เอกสารอื่นใดที่กำหนดโดยบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ เอกสารตามข้อ (1) (2) (3) (4) (5) (6) (8) (9) (10) (11) และ (12) ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยมีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี) ส่วนเอกสารตามข้อ (7) ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลแต่ละราย

หมายเหตุ : เอกสารสำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร / หลักฐานจากธนาคารแสดงชื่อและเลขที่บัญชี (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล หรือการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยการโอนเข้าบัญชี)

หากเป็นบัญชีธนาคารที่เปิดในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล (สำนักหักบัญชีกรุงเทพ) บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยการชำระเป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหน่วยลงทุนและส่งโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือนำเงินสดกล่าวเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามเลขที่บัญชีที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือดำเนินการโดยวิธีการอื่นใดขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

หากเป็นบัญชีธนาคารที่เปิดในเขตต่างจังหวัด ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้เป็นบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน/ ผลประโยชน์อื่น ๆ ได้ 11 ธนาคารเท่านั้น ได้แก่

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	

นอกเหนือจาก 11 ธนาคารที่กล่าวมาข้างต้นนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยการชำระเป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหน่วยลงทุนและส่งโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือนำเงินสดกล่าวเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามเลขที่บัญชีที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือดำเนินการโดยวิธีการอื่นใดขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นผู้รับภาระค่าธรรมเนียมในการโอนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เข้าบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุนตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด โดยตัดจ่ายจากจำนวนเงินที่จะโอนเข้าบัญชีนั้น ๆ

หากมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมธนาคารหรือวิธีที่ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบ โดยจะติดประกาศแจ้งให้ทราบ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รวมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ โดยไม่ถือเป็นการแก้ไขโครงการ

2) วิธีรับซื้อคืน

- ✓ มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน : ไม่กำหนด
- ✓ จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการส่งขายคืน : ไม่กำหนด
- ✓ มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- ✓ จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ (วันสุดท้ายของโครงการ) บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพื่อสับเปลี่ยนไปยังกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน โดยถือว่าบริษัทจัดการได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้ดำเนินการดังกล่าว

ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะใช้ราคาซื้อคืน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ เพื่อนำเงินไปซื้อหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน

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

อนึ่ง บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ณ วันครบกำหนดอายุโครงการเพื่อสับเปลี่ยนไปยังกองทุนอื่นนอกเหนือจากกองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน ที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้บริษัทจัดการจะติดประกาศรายละเอียดการให้บริการดังกล่าว ก่อนวันเปลี่ยนแปลง ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและ ณ สถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน รวมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

3) วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นอย่างไร

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปิดให้บริการเฉพาะการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนอื่นที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการมายังกองทุนนี้ (กรณีกองทุนนี้เป็นกองทุนปลายทาง) ในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกเท่านั้น โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทาง อันได้แก่ กองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน (LHMM) กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (LHSTPLUS) และกองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรรัฐบาล ระยะสั้น (LHTREASURY) เพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ (สับเปลี่ยนเข้า หรือการขายหน่วยลงทุนกองทุนต้นทางเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้) ในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO) ได้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจกำหนด หรือเปลี่ยนแปลงรายชื่อกองทุนต้นทางนี้ในภายหลังได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด และบริษัทจัดการจะไม่เปิดรับให้มีการสับเปลี่ยนออกจากกองทุนนี้ (กรณีกองทุนนี้เป็นกองทุนต้นทาง) เว้นแต่การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติตามที่กำหนดไว้ในโครงการ

วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ มายังกองทุนนี้ สามารถขอรับหนังสือชี้ชวน คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด (ถ้ามี) ได้ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ในวันและเวลาทำการ หรือช่องทางอื่น ที่บริษัทจัดการอาจแจ้งเพิ่มเติมในอนาคต และสามารถส่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ โดยกรอกรายละเอียดในคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด (ถ้ามี) พร้อมเอกสารประกอบการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด (ถ้ามี) และนำส่งได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน เมื่อเจ้าหน้าที่ตรวจคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนว่าถูกต้องแล้ว เจ้าหน้าที่จะส่งมอบสำเนาคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐานต่อไป

ทั้งนี้ เมื่อบริษัทจัดการได้ทำการสับเปลี่ยนแล้ว ผู้ส่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะยกเลิกหรือเพิกถอนการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไม่ได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้

เงื่อนไขอื่น ๆ

บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงหรือปรับปรุง เพิ่มเติมวิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เพื่อเพิ่มความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ ทั้งนี้บริษัทจัดการจะติดประกาศรายละเอียดการให้บริการดังกล่าว ก่อนวันเปลี่ยนแปลง ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและ ณ สถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน รวมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

■ ข้อสงวนสิทธิที่จะไม่ขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการสั่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการสั่งซื้อดังกล่าว มีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

ข้อกำหนดอื่น ๆ

1. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลำเนาเพื่อการวางทรัพย์สินในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์สิน

2. การควบคุมกองทุน

2.1. การควบคุมกองทุนรวมต้องเป็นการควบคุมกองทุนรวมหรือการรวมกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการกองทุนรวมเดียวกัน โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมต้องพิจารณาถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนรวมด้วยความเป็นธรรม

กองทุนรวมตั้งแต่ 2 กองทุนรวมขึ้นไปจะดำเนินการเพื่อควบคุมกองทุนรวมได้ต่อเมื่อได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการและข้อผูกพัน ภายใต้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) กรณีการควบคุมกองทุนรวมระหว่างกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงและระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เดียวกัน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องได้รับมติเสียงข้างมากของโครงการแต่ละกองทุนรวมที่จะควบคุมกองทุนรวมดังกล่าว

(2) กรณีการควบคุมกองทุนรวมระหว่างกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงและระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) แตกต่างกัน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องได้รับมติพิเศษของโครงการแต่ละกองทุนรวมที่จะควบคุมกองทุนรวมดังกล่าว

ในการควบคุมกองทุนไม่ว่าจะเป็นการควบคุมระหว่างกองทุนปิดกับกองทุนปิด หรือกองทุนปิดกับกองทุนเปิด หากมีผลให้เกิดกองทุนรวมใหม่หรือกองทุนรวมที่รับโอนเป็นกองทุนเปิด บริษัทจัดการจะขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่รับโอนเพื่อแก้ไขโครงการจัดการกองทุนปิดเป็นโครงการจัดการกองทุนเปิดด้วย และหากได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ใน (1) ของวรรคหนึ่ง ถือว่าได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนปิดเป็นโครงการจัดการกองทุนเปิดแล้ว ทั้งนี้ โดยได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ว่าด้วยการกำหนดวิธีปฏิบัติในการขอความเห็นชอบเพื่อแก้ไขประเภทของโครงการจัดการกองทุนรวม”

ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะส่งหนังสือนัดประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุม หรือส่งหนังสือขอมติล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสามสิบวันก่อนวันที่กำหนดให้เป็นวันสุดท้ายของการรับหนังสือแจ้งมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน โดยเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบเกี่ยวกับการควบคุมกองทุนอย่างน้อยดังต่อไปนี้ให้ชัดเจนไว้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือขอมติดังกล่าว

(3) สถานการณ์ลงทุนของกองทุนรวมที่จะควบคุมกองทุนที่เป็นปัจจุบันก่อนการขอมติควบคุมกองทุน ซึ่งจะต้องแสดงรายละเอียดเป็นรายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นโดยระบุประเภท ชื่อ จำนวน อัตราผลตอบแทน (ถ้ามี) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ตามมาตรฐานการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ล่าสุด และผลการดำเนินงานล่าสุดของกองทุนรวม

(4) สรุปประเด็นเปรียบเทียบสาระสำคัญและความแตกต่างของกองทุนรวมที่จะควบคุมกองทุน และลักษณะที่จะเปลี่ยนแปลงเมื่อมีการควบคุมกองทุนแล้ว โดยต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับประเภทและวัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม นโยบายการลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและจากกองทุนรวม เป็นอย่างน้อย

(5) ขั้นตอน สาระสำคัญของการดำเนินการในแต่ละขั้นตอน และกำหนดเวลาในการควบคุมกองทุน

(6) สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จะควบคุมกองทุน

(7) รายงานแสดงฐานะการเงินของกองทุนรวมที่จะควบคุมกองทุน ประมาณการฐานะการเงินของกองทุนรวมใหม่หรือกองทุนรวมที่รับโอน

(8) การดำเนินการเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ก่อนการรวบรวมกองทุน และนโยบายการจ่ายเงินปันผลภายหลังการรวบรวมกองทุน (ถ้ามี)

(9) ค่าใช้จ่ายในการรวบรวมกองทุน และค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นจากการดังกล่าวที่จะเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม (ถ้ามี) เช่น ค่าใช้จ่ายในการชำระบัญชี

(10) ข้อดีและข้อเสียหลังจากมีการรวบรวมกองทุน เช่น ค่าใช้จ่าย ความเสี่ยง หรือสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ต้องไม่มีลักษณะที่เกินความจริง

3.2 ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้แสดงเจตนาภายในกำหนดเวลาให้สิทธิในการออกจากกองทุนรวมก่อนวันที่การรวบรวมกองทุนแล้วเสร็จ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้มอบหมายให้บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใหม่หรือกองทุนรวมที่รับโอนได้

3.3 ในช่วงระยะเวลานับแต่วันส่งหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือขอมติเพื่อรวบรวมกองทุนถึงวันที่มีการรวบรวมกองทุน บริษัทจัดการอาจไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จะรวบรวมกองทุนรวมที่ได้รับไว้แล้ว หรืออาจหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวได้ โดยการปิดประกาศเรื่องดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และจัดให้มีการประกาศเรื่องดังกล่าวไว้ ณ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

ในช่วงระยะเวลาตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานแสดงสถานการณ์ลงทุนของวันทำการสุดท้ายของแต่ละสัปดาห์ของกองทุนรวมที่จะรวบรวมกองทุนรวมและจัดให้มีรายงานดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการและสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจดูได้ และจัดสำเนาให้เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ

เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมรายละเอียดการรวบรวมกองทุนไปจากรายละเอียดข้างต้น บริษัทจัดการจะดำเนินการตามประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่แก้ไขหรือเพิ่มเติมดังกล่าว

4. ข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินกว่า 1 ใน 3 เว้นแต่กรณีที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

5. การแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือวิธีการจัดการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน หรือวิธีการจัดการตามที่เห็นสมควรในกรณีที่มีส่วนราชการต่าง ๆ เช่น คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักคณะกรรมการ ก.ล.ต. กระทรวงการคลัง และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้มีการปรับเปลี่ยน แก้ไข เพิ่ม/ลด ประกาศ เห็นชอบ สั่งการ ผ่อนผันในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการจัดตั้งจัดการ และ/หรือวิธีการบริหารจัดการกองทุนไม่ว่าจะเป็นเรื่องของกฎหมาย ประกาศ ข้อกำหนด ระเบียบปฏิบัติ เงื่อนไข หรือ รายละเอียดต่าง ๆ ทั้งนี้โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย ทั้งนี้การแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามที่สำนักงานประกาศกำหนด เห็นชอบ ผ่อนผัน สั่งการ ให้สามารถกระทำได้

6. การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft commission)

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ โดยมีหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ

(2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนรวมนั้นด้วย

7. การใช้สิทธิออกเสียงกรณีกองทุนลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน

ห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนปลายทางไม่สามารถดำเนินการเพื่อขอมติได้เนื่องจากติดข้อจำกัดห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง บริษัทจัดการสามารถขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานได้ หากได้รับมติเกินกึ่งหนึ่งของผู้ถือหุ้นของกองทุนปลายทางในส่วนที่เหลือ ยกเว้นกรณีกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทางได้สูงสุดไม่เกิน หนึ่งในสาม ของจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง

8. การกู้ยืมเงินหรือการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัทจัดการอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืนในนามกองทุนได้ โดยจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

9. การบริการซื้อขายหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่น ๆ เพิ่มเติม

(1) บริษัทจัดการอาจเปิดให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนด้วยวิธีการซื้อขายแบบอื่น ๆ เพิ่มเติม ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยจะประกาศให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนเริ่มให้บริการ โดยติดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ

(2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงหรือปรับปรุง เพิ่มเติม วิธีการชำระเงินค่าซื้อขายหน่วยลงทุนโดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ โดยจะทำการติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

10. การทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (Client Due Diligence: CDD)

บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง อาจพิจารณาขอข้อมูล เอกสาร หลักฐานเพิ่มเติมจากผู้สนใจซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้ถือหุ้นของกองทุน หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนตามคำจำกัดความของกฎหมายหรือตามที่หน่วยงานที่มีอำนาจกำหนด ทั้งก่อนและหรือภายหลังการลงทุนในกองทุนไปแล้ว ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของประเทศไทยและประเทศอื่นที่เกี่ยวข้อง หรือเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติ หรือการตีความ หรือการสั่งการของหน่วยงานผู้มีอำนาจ ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน มีหน้าที่ต้องทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (Client Due Diligence: CDD) โดยผู้ลงทุน หรือผู้ถือหุ้นของกองทุนมีหน้าที่แจ้งการเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับการรู้จักตัวตนของลูกค้า (KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (CDD) ให้บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนทราบ โดยตามแนวทางปฏิบัติของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงินดังกล่าว บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจำเป็นต้องดำเนินการตามกฎหมายครอบคลุมทั้งการเปิดบัญชีเพื่อใช้บริการใหม่ การทำธุรกรรมของลูกค้าเดิม และการทบทวนข้อมูลลูกค้าให้เป็นปัจจุบันเป็นระยะ ๆ รวมทั้งการดำเนินการอื่น ๆ ตามที่หน่วยงานผู้มีอำนาจกำหนดแนวทาง

11. 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 และ ผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในสหรัฐอเมริกา) ซึ่งเปิดหรือมีไว้กับ FFI นั้น นอกจากนี้ยังปรากฏด้วยว่าในปัจจุบันมีรัฐบาลในหลายประเทศกำลังดำเนินการออกกฎหมายที่มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกับ FATCA (ซึ่งต่อไปจะรวมเรียก FATCA และกฎหมายดังกล่าวว่า “กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง”)

กองทุนรวมและบริษัทจัดการถือว่าเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าเพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้าบางประเภทต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

ภายใต้ข้อกำหนดของ FATCA หากกองทุนรวมใดไม่เข้าผู้กักเงินเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ FATCA (กล่าวคือ มีสถานะเป็น Non-Participating Foreign Financial Institution หรือ NPFPI) กองทุนรวมนั้นจะได้รับผลกระทบที่สำคัญในสองกรณี คือ

(1) ต้องถูกหักเงินในอัตรา 30% ของเงินที่กองทุนรวมจะได้รับจากรายได้ ผลประโยชน์หรือเงินจากการขายทรัพย์สินทางการเงินในประเทศสหรัฐอเมริกา (เงินลงทุนทางตรง) ซึ่งจะเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป และเงินลงทุนทางอ้อมในทรัพย์สินทางการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกา (Pass-thru) ซึ่งอาจรวมถึงเงินฝากและเงินลงทุนกับสถาบันการเงินอื่น ๆ นอกประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งจะเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป โดย FATCA กำหนดให้สถาบันการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกาและ FFI ที่เข้าร่วมผู้กักเงินตามข้อกำหนดของ FATCA (ซึ่งรวมถึงธนาคารและสถาบันการเงินในประเทศไทย ผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) มีหน้าที่ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายดังกล่าวก่อนชำระให้กับกองทุนรวมที่เป็น NPFPI

(2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เข้าร่วมผู้กักเงินตามข้อกำหนดของ FATCA อาจจะถูกปฏิเสธหรือระงับการทำธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำรายการผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

เพื่อมิให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมได้รับผลกระทบในการดำเนินงานรวมทั้งเพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการและกองทุนรวม (โดยบริษัทจัดการ) จึงเข้าผู้กักเงินเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง และเพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องได้ บริษัทจัดการและกองทุนรวม (ซึ่งรวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของกองทุน เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) จึงขอสงวนสิทธิในการดำเนินการดังนี้

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

(2) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำส่งข้อมูล เอกสาร และ/หรือคำยินยอม เพิ่มเติม เพื่อยืนยันหรือพิสูจน์ทราบความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา เช่น หนังสือแสดงการเสียสิทธิในสัญชาติอเมริกันหรือการให้ข้อมูลตามหัวข้อที่กำหนดไว้ในแบบฟอร์มของหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือการแจ้งปรับปรุงข้อมูลเมื่อข้อมูลที่เคยให้ไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น รวมถึงนำส่งหลักฐานเพื่อยืนยันการเข้าร่วมใน FATCA หรือกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็นลูกค้าสถาบันการเงิน) ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายดังกล่าว

(3) ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อเป็นการป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นหากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนปฏิเสธการดำเนินการหรือไม่แสดงเจตนาตอบรับภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ตามความจำเป็นและความเหมาะสม โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชี

(1) ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

(2) ระงับหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

(3) ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายจากรายได้เงินลงทุน เงินปันผลและ/หรือเงินที่ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนรายนั้นได้ เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดกับกฎหมายของประเทศไทย

(4) ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นความจำเป็น และเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนโดยรวม เพราะเป็นการกระทำเพื่อหลีกเลี่ยงมิให้บริษัทจัดการและกองทุนมีการดำเนินการที่ไม่สอดคล้องข้อบังคับของ FATCA และกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องอันจะทำให้กองทุนอาจต้องถูกหัก ณ ที่จ่าย หรือถูกปิดบัญชีธนาคารตามที่กล่าวแล้วข้างต้น ซึ่งในทางปฏิบัติบริษัทจัดการจะเลือกดำเนินการเฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) เท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ (รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหน่วยลงทุน