



Fund

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

หนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q&A)

กองทุนเปิด แอล เอช อีสปอร์ต
LH ESPORTS FUND (LHESPORT)

ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดของกองทุนอย่างละเอียดถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน
หากมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม โปรดติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

ส่วนข้อมูลสรุปรายละเอียดโครงการ

ชื่อโครงการ (ภาษาไทย)	: กองทุนเปิด แอล เอช อีสปอร์ต
ชื่อโครงการ (ภาษาอังกฤษ)	: LH ESPORTS FUND (LHESPORT)
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	: วันที่ 19 ตุลาคม 2563
วันที่เสนอขายครั้งแรก	: วันที่ 20 - 28 ตุลาคม 2563

ประเภทและนโยบายการลงทุน

Q : ประเภทของกองทุน

A : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

Q : นโยบายการลงทุน

A : กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) ที่มีนโยบายลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับวิดีโอเกมส์ และ/หรือ อีสปอร์ต และ/หรือ บริษัทที่พัฒนาวิดีโอเกมส์และโปรแกรมหรืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้อง โดยจะลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนเปิด แอล เอช อีสปอร์ต จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF (“กองทุนหลัก”) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ซึ่งกองทุนหลักได้จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) บริหารและจัดการโดย VanEck Vectors

โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์จะลงทุนอย่างน้อย 80% ของสินทรัพย์รวมในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MVESPOTR ซึ่ง เป็นดัชนีระดับโลกที่ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่อยู่ในกลุ่ม Video Gaming และ eSports ระดับโลก (หรือที่เรียกว่ากีฬาวีดิโอเกมส์) เช็กเมนต์ โดยดัชนี MVESPOTR ถูกเผยแพร่และจัดทำโดยบริษัท MV Index Solutions GmbH (“MVIS”) ซึ่งเป็นบริษัทลูกของ VanEck Vectors และรวมถึงเป็นดัชนีระดับโลกที่ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่อยู่ในกลุ่มวิดีโอเกมส์และอีสปอร์ตระดับโลก ดัชนีอีสปอร์ตจะถูกประเมินและปรับตะกร้าหลักทรัพย์และสัดส่วนหุ้นในดัชนีทุกไตรมาส

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าว เป็นตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอื่นนอกเหนือจากประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง หรือญี่ปุ่น และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินหลักเป็นสกุลเงินฮ่องกงดอลลาร์ หรือสกุลเงินเยน (ญี่ปุ่น) ในภายหลังก็ได้ โดยถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ (ประเทศ) ที่ทำการซื้อขายและ/หรือสกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า และประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุน และ/หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่เลือกกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนไทยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ

ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลประโยชน์โดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

Q: กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุน หรือมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนหรือไม่? อย่างไร?

A: กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป โดยกองทุนแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน ดังนี้

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : LHESPORT-A) : เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : LHESPORT-D) : เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (ชื่อย่อ : LHESPORT-E) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ รวมถึงกลุ่มผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการประกาศเพิ่มเติมในอนาคต โดยบริษัทจัดการจะติดประกาศรายละเอียดเกี่ยวกับการเพิ่มเติมกลุ่มผู้ลงทุนอื่นดังกล่าวล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการไม่น้อยกว่า 7 วัน และปรับปรุงในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปของกองทุน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนบุคคลธรรมดา และผู้ลงทุนนิติบุคคล/สถาบัน สามารถลงทุนได้ในหน่วยลงทุนทุกชนิดตามเงื่อนไขที่กองทุนกำหนด

Q: กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด

A: จำนวนเงินทุนโครงการนี้เท่ากับ 1,000 ล้านบาท และในระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิขายหน่วยลงทุนเกินเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินทุนโครงการ และหากบริษัทจัดการขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการ (ใช้ green shoe option) แต่ไม่เต็มจำนวนที่เพิ่มอีกร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ (green shoe) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิดำเนินการปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน และดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมก่อนครบกำหนดสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

Q: กองทุนนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด ควรลงทุนในกองทุนนี้เป็น ระยะเวลาเท่าใด

- A:**
- 1) เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่มีกรอบการลงทุนระยะยาวที่ต้องการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศซึ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับวิดีโอเกมส์ และ/หรือ อีสปอร์ต และ/หรือ บริษัทที่พัฒนาวิดีโอเกมส์และโปรแกรมหรืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ อาทิ ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักได้
 - 2) ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
 - 3) ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนนี้จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) จึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

Q: ปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- A: 1) การเปลี่ยนแปลงของราคาหรือมูลค่าหน่วยลงทุน หรือผลการดำเนินงานของกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน
2) อัตราแลกเปลี่ยน
3) ปัจจัยอื่น ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ของประเทศที่กองทุนหลักไปลงทุน

Q: กองทุนรวมต่างประเทศนั้นมีนโยบายการลงทุน ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ และผลการดำเนินงานอย่างไร

A: สรุปสาระสำคัญของกองทุนหลัก

ชื่อกองทุน	กองทุน VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) และที่จดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) และบริหารจัดการโดย VanEck Vectors
ประเภท	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)
วันที่จัดตั้งกอง	วันที่ 16 ตุลาคม 2561
Fund Description	กองทุน VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF มีวัตถุประสงค์การลงทุนให้ผลตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับดัชนี MVIS Global Video Gaming and eSports Index (MVESPTR)
Principal Investment Strategies	<p>กองทุน VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF จะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MVESPTR ซึ่ง เป็นดัชนีระดับโลกที่ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่อยู่ในกลุ่ม Video Gaming และ eSports ระดับโลก (หรือที่เรียกว่ากีฬาอิเล็กทรอนิกส์) ในการคำนวณดัชนีนี้ ผู้จัดการดัชนีจะคัดเลือกบริษัทที่มีรายได้น้อยกว่า 50% จากธุรกิจวิดีโอเกมส์และ/หรืออีสปอร์ต ซึ่งบริษัทเหล่านี้อาจรวมถึงบริษัทที่พัฒนาวิดีโอเกมส์และโปรแกรมหรืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ระบบประมวลผลคอมพิวเตอร์และการ์ดจอที่ใช้สำหรับระบบวิดีโอเกมส์ และอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ตัวควบคุมวิดีโอเกมส์ หูฟังเล่นเกม และเครื่องเล่นวิดีโอเกมส์ นอกจากนี้ยังอาจรวมถึงบริการสตรีมมิ่ง (เช่าแบบรายเดือน) การพัฒนาวิดีโอเกมส์ และ/หรือฮาร์ดแวร์เพื่อใช้ในกิจกรรมอีสปอร์ตและมีส่วนร่วมในกิจกรรมอีสปอร์ตรูปแบบต่าง ๆ เช่น ผู้จัดการแข่งขัน ผู้จัดการจำหน่าย และระบบ</p> <p>โดยดัชนี MVESPTR ถูกเผยแพร่และจัดทำโดยบริษัท MV Index Solutions GmbH (“MVIS”) ซึ่งเป็นบริษัทลูกของ VanEck Vectors และรวมถึงเป็นดัชนีระดับโลกที่ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่อยู่ในกลุ่มวิดีโอเกมส์และอีสปอร์ตระดับโลก ดัชนีอีสปอร์ตจะถูกประเมินและปรับระดับหลักทรัพย์และสัดส่วนหุ้นในดัชนีทุกไตรมาส</p> <p>กองทุนหลักจะใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรับโดยมุ่งเน้นให้มีผลการดำเนินงานใกล้เคียงกับดัชนี MVESPTR ผ่านการลงทุนในพอร์ตของหลักทรัพย์ที่มีลักษณะใกล้เคียงกับดัชนีดังกล่าว</p>
บริษัทจัดการ (Sponsor)	VanEck Vectors
Custodian	State Street Bank and Trust Company
Trustee	BNY Mellon Asset Servicing, A division of The Bank of New York Mellon A division of The Bank of New York Mellon 2 Hanson Place Brooklyn New York 11217 United States of America
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ

อายุกองทุน	ไม่กำหนด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
Management fee	ร้อยละ 0.50 ต่อปี
Other Expenses	ร้อยละ 0.49 ต่อปี
Gross Expense Ratio	ร้อยละ 0.99 ต่อปี
ISIN Codes	US92189F1140
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	https://www.vaneck.com/etf/equity/espo/documents/

หมายเหตุ :

อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนหลักได้ ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลัก และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF

Performance History: Average Annual Total Returns* (%)

Month End as of 09/30/20	1 MO	3 MO	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	10/16/18	LIFE
ESPO (NAV)	-0.72	18.43	61.46	82.25	--	--	--	42.24	42.24
ESPO (Share Price)	-0.66	18.89	61.48	82.53	--	--	--	42.45	42.45
MVESPOTR (Index)**	-1.02	18.38	61.17	82.48	--	--	--	43.24	43.24
Performance Differential (NAV - Index)	0.30	0.05	0.29	-0.23	--	--	--	-1.00	-1.00

Quarter End as of 09/30/20	1 MO	3 MO	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	10/16/18	LIFE
ESPO (NAV)	-0.72	18.43	61.46	82.25	--	--	--	42.24	42.24
ESPO (Share Price)	-0.66	18.89	61.48	82.53	--	--	--	42.45	42.45
MVESPOTR (Index)**	-1.02	18.38	61.17	82.48	--	--	--	43.24	43.24
Performance Differential (NAV - Index)	0.30	0.05	0.29	-0.23	--	--	--	-1.00	-1.00

*Returns less than one year are not annualized.

**Index inception date: 07/16/2018

ความเสี่ยงของกองทุนหลัก

1. ความเสี่ยงหลักของการลงทุนในกองทุน

ผู้ลงทุนในกองทุนควรเต็มใจที่จะยอมรับความผันผวนในระดับสูงของราคาหุ้นของกองทุนและความเป็นไปได้ที่จะขาดทุนจำนวนมาก การลงทุนในกองทุนมีความเสี่ยงสูง การลงทุนในกองทุนไม่ใช่การฝากเงินกับธนาคารและไม่ได้รับการประกันหรือค้ำประกันโดย สถาบันคุ้มครองเงินฝากสหรัฐ (FDIC - Federal Deposit Insurance Corporation) หรือหน่วยงานของรัฐอื่นใด ดังนั้นคุณควรพิจารณาความเสี่ยงต่อไปนี้อย่างรอบคอบก่อนที่จะลงทุนในกองทุน ซึ่งความเสี่ยงแต่ละอย่างอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญและส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนในกองทุน

2. ความเสี่ยงของบริษัทวิดีโอเกมและอีสปอร์ต

กองทุนจะมีความอ่อนไหวและผลการดำเนินงานของกองทุนอาจขึ้นอยู่กับสภาพโดยรวมของบริษัทวิดีโอเกม ส์และอีสปอร์ตมากขึ้น บริษัทวิดีโอเกมส์และอีสปอร์ตต้องเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งบริษัทเหล่านี้ อาจมีความจำกัดด้านสายผลิตภัณฑ์ ตลาด ทรัพยากรด้านการเงิน หรือบุคลากร หรืออาจมีผลิตภัณฑ์ที่มีความล้ำสมัยอย่างรวดเร็วและพึ่งพาการคุ้มครองสิทธิบัตรและสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาเป็นอย่างมาก บริษัทวิดีโอเกมส์อาจมีผลิตภัณฑ์หรือแฟรนไชส์ของผลิตภัณฑ์เพียงอย่างเดียวหรือจำนวนน้อยเพื่อให้เกิดสัดส่วนรายได้และผลกำไรของพวกเขา นอกจากนี้ยังอาจขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงความชอบของผู้บริโภค รวมถึงความชอบที่มีต่อระบบเครื่องเล่นเกมและการเปลี่ยนแปลงการใช้จ่ายตามดุลยพินิจของผู้บริโภค ซึ่งปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรและ

มูลค่าของบริษัทวิดีโอเกมส์และอีสปอร์ต นอกจากนี้บริษัทวิดีโอเกมส์ยังอยู่ภายใต้ข้อจำกัดด้านกฎระเบียบที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในส่วนของความปลอดภัยทางไซเบอร์และความเป็นส่วนตัว และอาจต้องปฏิบัติตามแผนการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาที่มีความซับซ้อนและการพยายามที่จะละเมิดลิขสิทธิ์ บริษัทวิดีโอเกมส์และอีสปอร์ตอาจมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญต่ออุตสาหกรรมต่อไปนี้ ดังนั้นจึงอาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมดังกล่าว

3. ความเสี่ยงจากการลงทุนในอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์

บริษัทต่าง ๆ ในอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์ต้องเผชิญกับแรงกดดันด้านการแข่งขันที่สำคัญ ได้แก่ การตั้งราคาเชิงรุก คู่แข่งรายใหม่ การแข่งขันเพื่อชิงส่วนแบ่งการตลาด วงจรผลิตภัณฑ์สั้นเนื่องจากอัตราการพัฒนาทางเทคโนโลยีที่รวดเร็วและศักยภาพในการทำกำไรที่จำกัด และ / หรืออัตรากำไรที่ลดลง นอกจากนี้ บริษัทเหล่านี้ยังต้องเผชิญกับความเสี่ยงเกี่ยวกับการที่บริการอุปกรณ์หรือเทคโนโลยีใหม่ ๆ จะไม่ได้รับการยอมรับจากผู้บริโภคและธุรกิจหรือจะเกิดความล้มเหลวอย่างรวดเร็ว ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทเหล่านี้และส่งผลกระทบต่อมูลค่าหลักทรัพย์ของพวกเขา

4. ความเสี่ยงจากการลงทุนในอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์และบริการอินเทอร์เน็ต

ราคาหลักทรัพย์ของบริษัทต่าง ๆ ในอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์และบริการอินเทอร์เน็ตอาจมีความผันผวนอย่างมาก เนื่องจากแรงกดดันทางการแข่งขัน ความอ่อนไหวที่เพิ่มขึ้นที่มีต่อวงจรผลิตภัณฑ์ที่สั้น และการตั้งราคาเชิงรุก ค่าใช้จ่ายจำนวนมากที่เกิดขึ้นด้านการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์หรือบริการต่าง ๆ ที่ปรากฏว่าไม่ประสบความสำเร็จ ปัญหาที่เกี่ยวข้องกับการนำผลิตภัณฑ์ออกสู่ตลาดและการล้มเหลวอย่างรวดเร็วของผลิตภัณฑ์ นอกจากนี้ บริษัทผู้ให้บริการซอฟต์แวร์ของอินเทอร์เน็ตและผู้ให้บริการซอฟต์แวร์หลายแห่งยังต้องพึ่งพาการใช้สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ เครื่องหมายการค้า และกฎหมายความลับทางการค้าร่วมกันเพื่อกำหนดและปกป้องกรรมสิทธิ์ในผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีของตน

5. ความเสี่ยงจากการลงทุนในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์

แรงกดดันทางการแข่งขันอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทต่าง ๆ ในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ บริษัทวิดีโอเกมส์และอีสปอร์ตก็มีความเสี่ยงที่ว่าบริษัทในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์เหล่านี้อาจได้รับผลกระทบในทำนองเดียวกันจากเหตุการณ์ทางด้านเศรษฐกิจหรือการตลาด เมื่อวัฏจักรของผลิตภัณฑ์สั้นลงและกำลังการผลิตเพิ่มขึ้น บริษัทเหล่านี้อาจมีการขึ้นราคาที่สูงขึ้นซึ่งเป็นอุปสรรคต่อความสามารถในการทำกำไร บริษัทเซมิคอนดักเตอร์มีความเสี่ยงที่ราคาหลักทรัพย์จะผันผวนในวงกว้างเนื่องจากสินค้ามีความล้มเหลวอย่างรวดเร็ว บริษัทเซมิคอนดักเตอร์หลายแห่งอาจไม่ประสบความสำเร็จในการปล่อยผลิตภัณฑ์ใหม่พัฒนาและรักษาฐานลูกค้าเก่า หรือได้รับการยอมรับจากตลาดทั่วไปที่มีผลิตภัณฑ์ของตน และการไม่ดำเนินการดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และสถานะทางการเงินของบริษัท ความต้องการที่ลดลงของผลิตภัณฑ์ผู้ใช้ปลายทาง การใช้กำลังการผลิตไม่มีประสิทธิภาพ และปัจจัยอื่น ๆ อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทต่าง ๆ ในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ โดยทั่วไป บริษัทเซมิคอนดักเตอร์ต้องเผชิญกับต้นทุนเงินทุนที่สูง และบริษัทดังกล่าวอาจต้องการเงินทุนเพิ่มเติมซึ่งอาจเป็นเรื่องยากที่จะได้ นอกจากนี้ยังอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับต้นทุนด้านการวิจัยและพัฒนา รวมถึงความพร้อมใช้งานและราคาของส่วนประกอบ

6. ความเสี่ยงของตราสารทุน

มูลค่าของตราสารทุนที่กองทุนถืออยู่อาจลดลงเนื่องจากสภาวะตลาดและเศรษฐกิจโดยทั่วไป การรับรู้เกี่ยวกับตลาดที่ผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนถืออยู่มีส่วนร่วมหรือปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหลักทรัพย์เฉพาะที่กองทุนลงทุน ตราสารทุนเป็นหลักทรัพย์ที่ด้อยสิทธิและเป็นตราสารหนี้ในโครงสร้างเงินทุนของบริษัทตามลำดับความสำคัญในสิทธิที่มีต่อส่วนแบ่งรายได้ขององค์กร ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากเงินปันผลมากกว่าตราสารบุริมสิทธิหรือตราสารหนี้ นอกจากนี้ในขณะที่การวัดผลตลาดในวงกว้างของตราสารทุนได้สร้างผลตอบแทนเฉลี่ยที่สูงกว่าตราสารหนี้ในอดีต แต่โดยทั่วไปแล้วตราสารทุนก็มีความผันผวนอย่างมีนัยสำคัญในผลตอบแทนเหล่านั้น แม้ว่าภายใต้เงื่อนไขของตลาดตราสารหนี้บางประเภทอาจมีความผันผวนของราคาในระดับเทียบเท่าหรือมากกว่า

7. ความเสี่ยงของการลงทุนในภาคบริการการสื่อสาร

กองทุนจะมีความอ่อนไหวและผลการดำเนินงานอาจขึ้นอยู่กับสภาพโดยรวมของภาคบริการการสื่อสารในระดับที่สูงขึ้น บริษัทในภาคบริการการสื่อสารอาจได้รับผลกระทบจากการแข่งขันในอุตสาหกรรม เงินลงทุนจำนวนมาก กฎระเบียบของรัฐบาล และความล้มเหลวของผลิตภัณฑ์และบริการด้านการสื่อสารเนื่องจากความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี

8. ความเสี่ยงของการลงทุนในภาคเทคโนโลยีสารสนเทศ

กองทุนจะมีความอ่อนไหวและผลการดำเนินงานอาจขึ้นอยู่กับสภาพโดยรวมของภาคเทคโนโลยีสารสนเทศในระดับที่สูงขึ้น บริษัทเทคโนโลยีสารสนเทศเผชิญหน้ากับการแข่งขันทั้งในและต่างประเทศอย่างรุนแรงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออัตรากำไร บริษัทเทคโนโลยีสารสนเทศอาจมีความจำกัดด้านสายผลิตภัณฑ์ ตลาด ทรัพยากรด้านการเงิน หรือบุคลากร

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทเทคโนโลยีสารสนเทศอาจประสบปัญหาความล่าช้าอย่างรวดเร็วเนื่องจากการพัฒนาด้านเทคโนโลยีอย่างรวดเร็วและมีผลิตภัณฑ์ใหม่ออกมาบ่อย ๆ การเปลี่ยนแปลงที่ไม่สามารถคาดเดาได้เกี่ยวกับอัตราการเติบโต และการแข่งขันในการให้บริการของบุคลากรที่มีคุณภาพ บริษัทในภาคเทคโนโลยีสารสนเทศต้องพึ่งพาการคุ้มครองสิทธิบัตรเป็นอย่างมากและการหมดอายุของสิทธิบัตรอาจส่งผลเสียต่อผลกำไรของ บริษัท เหล่านี้

9. ความเสี่ยงของการลงทุนในบริษัทที่มีเงินทุนขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทที่มีเงินทุนขนาดกลางและขนาดย่อมอาจมีความผันผวนมากกว่าและมีแนวโน้มที่จะมีสายผลิตภัณฑ์ที่แคบกว่ามีทรัพยากรทางการเงินน้อยกว่า ความลึกซึ้งและประสบการณ์ในการจัดการ และมีความได้เปรียบในการแข่งขันน้อยกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทที่มีเงินทุนขนาดใหญ่ นอกจากนี้ บริษัทเหล่านี้มักมีความผันผวนของราคามากกว่า ปริมาณการซื้อขายน้อยกว่าและมีสภาพคล่องน้อยกว่าบริษัทที่มีขนาดใหญ่และเป็นที่ยอมรับมากกว่า ผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัทที่มีเงินทุนขนาดกลางและขนาดย่อมสามารถเดินตามรอยผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัทที่มีเงินทุนขนาดใหญ่ได้

10. ผู้ออกหลักทรัพย์-ความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงเฉพาะด้าน

มูลค่าของหลักทรัพย์ส่วนบุคคลหรือหลักทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่งในพอร์ตการลงทุนของกองทุนอาจมีความผันผวนมากกว่าตลาดโดยรวม และสามารถทำให้เกิดความแตกต่างจากมูลค่าของตลาดโดยรวม ซึ่งอาจมีผลกระทบมากขึ้นหากพอร์ตการลงทุนของกองทุนเกิดการกระจุกตัวภายในประเทศ กลุ่มประเทศ ภูมิภาค ตลาด อุตสาหกรรม กลุ่มอุตสาหกรรม ภาคธุรกิจ หรือประเภทของสินทรัพย์ มูลค่าหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์รายย่อยอาจมีความผันผวนมากกว่าผู้ออกหลักทรัพย์รายใหญ่

11. การพิจารณาความเสี่ยงเป็นพิเศษของการลงทุนกับกลุ่มผู้ออกหลักทรัพย์ในเอเชีย

การลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ในเอเชียมีความเสี่ยงและการพิจารณาเป็นพิเศษมักไม่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกา เศรษฐกิจในเอเชียบางประเทศประสบปัญหาด้านการขยายสินเชื่อมากเกินไป การลดค่าเงินและข้อจำกัดต่าง ๆ อัตราการว่างงานสูง อัตราเงินเฟ้อสูง การส่งออกที่ลดลง และภาวะเศรษฐกิจถดถอย เหตุการณ์ทางเศรษฐกิจในประเทศใดประเทศหนึ่งในเอเชียอาจส่งผลกระทบต่อภูมิภาคเอเชียทั้งหมดรวมถึงประเทศคู่ค้ารายใหญ่ นอกเอเชีย รวมทั้งส่งผลเสียต่าง ๆ ต่อประเทศและภูมิภาคในเอเชียบางส่วนหรือทั้งหมดที่กองทุนไปลงทุน ตลาดหลักทรัพย์ในบางประเทศในเอเชียค่อนข้างด้อยพัฒนาและอาจส่งผลให้กองทุนมีต้นทุนการดำเนินงานที่สูงขึ้นหรือมีความไม่แน่นอนมากกว่าการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ที่พัฒนาแล้ว ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวอาจส่งผลเสียต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุน

12. การพิจารณาความเสี่ยงเป็นพิเศษของการลงทุนกับกลุ่มผู้ออกหลักทรัพย์สัญชาติญี่ปุ่น

การลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์สัญชาติญี่ปุ่นมีความเสี่ยงและการพิจารณาเป็นพิเศษมักไม่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกา การลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์สัญชาติญี่ปุ่นหมายถึงผู้ออกหลักทรัพย์ที่อยู่นอกประเทศญี่ปุ่นซึ่งสร้างรายได้จำนวนมากจากประเทศญี่ปุ่นมีความเสี่ยงที่อาจส่งผลเสียต่อมูลค่าการลงทุนของคุณในกองทุนดังกล่าว ความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์สัญชาติญี่ปุ่นประกอบด้วย การขาดแคลนทรัพยากรธรรมชาติ ความผันผวนหรือการขาดแคลนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ กฎระเบียบทางการค้าใหม่ ๆ การลดการนำเข้าสินค้าของประเทศสหรัฐอเมริกาและ

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนดอลลาร์สหรัฐ ประเทศญี่ปุ่นตั้งอยู่ในพื้นที่ส่วนหนึ่งของโลกที่มีแนวโน้มที่จะเกิดภัยธรรมชาติมากมาย เช่น แผ่นดินไหว ภูเขาไฟ และสึนามิ และเป็นประเทศที่ความอ่อนไหวทางเศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์สิ่งแวดล้อม เหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของญี่ปุ่น นอกจากนี้ ภัยพิบัติดังกล่าวและความเสียหายที่เกิดขึ้นอาจส่งผลเสียต่อศักยภาพในระยะยาวของผู้ออกหลักทรัพย์ซึ่งกองทุนได้ลงทุนเพื่อดำเนินธุรกิจในลักษณะที่กิจการดำเนินในสภาพปกติ

13. ความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

การลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ในต่างประเทศมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกา ความเสี่ยงเพิ่มเติมเหล่านี้รวมถึงความผันผวนของตลาดที่มากขึ้น การมีข้อมูลทางการเงินที่เชื่อถือได้น้อย การมีต้นทุนธุรกรรมและค่าใช้จ่ายในการดูแลสินทรัพย์ที่สูง การเก็บภาษีโดยรัฐบาลต่างประเทศ สภาพคล่องในตลาดลดลง และความไม่มั่นคงทางการเมือง เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ของต่างประเทศบางแห่งอาจมีขนาดจำกัด กิจกรรมของผู้ค้ารายใหญ่จึงอาจมีอิทธิพลที่ไม่เหมาะสมต่อราคาของหลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายในตลาดดังกล่าว กองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ที่ตั้งอยู่ในประเทศที่มีเศรษฐกิจที่มีการพึ่งพาการซื้อขายกับคู่ค้าหลัก การลดการซื้อขายใด ๆ อาจส่งผลเสียต่อการลงทุนของกองทุน

14. ความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ในตลาดเปิดใหม่

การลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ในตลาดเปิดใหม่มีความเสี่ยงหลายประการที่อาจทำให้การลงทุนเหล่านี้มีความผันผวนด้านราคาหรือมีการซื้อขายยาก ตลาดเปิดใหม่มีแนวโน้มที่จะประสบปัญหาด้านการชำระราคาซื้อขาย และการส่งมอบหลักทรัพย์มากกว่าตลาดที่พัฒนาแล้ว เช่นเดียวกับการถือหลักทรัพย์ของธนาคาร ตัวแทน และผู้ฝากหลักทรัพย์ในประเทศ ความเสี่ยงทางการเมืองประกอบด้วยมาตรการที่รัฐบาลขาดความมั่นคง การแปรรูปกิจการเอกชนไปเป็นของรัฐ ข้อจำกัดต่าง ๆ ในการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างชาติ กฎหมายที่ป้องกันไม่ให้นักลงทุนนำเงินออกจากประเทศ และระบบกฎหมายที่ไม่คุ้มครองสิทธิในทรัพย์สินตลอดจนกฎหมายของสหรัฐอเมริกา ความเสี่ยงด้านตลาดอาจรวมถึงเศรษฐกิจที่กระจุกตัวอยู่ในอุตสาหกรรมเพียงไม่กี่ประเภท ปัญหาด้านหลักทรัพย์ที่ถือครองโดยนักลงทุนน้อยราย ปัญหาสภาพคล่อง และความสามารถในการซื้อขายที่จำกัดในตลาดหุ้นภายในประเทศ และความเป็นไปได้ที่ตลาดหรือปัญหาอาจถูกจัดการโดยชาวต่างชาติที่มีข้อมูลภายใน

15. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากทรัพย์สินของกองทุนอาจถูกนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ เพราะฉะนั้นโดยปกติแล้วรายได้ที่กองทุนได้รับจากการลงทุนเหล่านี้จะเป็นสกุลเงินต่างประเทศ การที่กองทุนเปิดรับเงินตราต่างประเทศและการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสกุลเงินต่างประเทศเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐอาจส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนลดลงและมูลค่าของเงินตราต่างประเทศบางสกุลอาจมีความผันผวนในระดับสูง นอกจากนี้กองทุนอาจมีค่าใช้จ่ายในการแปลงค่าเงินระหว่างดอลลาร์สหรัฐและสกุลเงินต่างประเทศ

16. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt)

กองทุนดังกล่าวอาจลงทุนในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศซึ่งมีความเสี่ยงคล้ายกันกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศคือหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในประเทศสหรัฐอเมริกาหรือการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ออกโดยธนาคารหรือบริษัทจัดการกองทุน (บริษัททรัสต์) ที่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหลักทรัพย์ในการรับเงินปันผลและกำไรทั้งหมดที่จ่ายให้กับหุ้นต่างประเทศที่อ้างอิง การลงทุนในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศอาจมีสภาพคล่องน้อยกว่าหุ้นพื้นฐานในตลาดการค้าหลักและหากไม่รวมอยู่ในดัชนีเอสพอร์ต อาจส่งผลเสียต่อความสามารถของกองทุนในการลงทุนเลียนแบบดัชนีเอสพอร์ต

17. ความเสี่ยงทางตลาด

ราคาของหลักทรัพย์ในกองทุนขึ้นอยู่กับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์รวมถึงสภาพเศรษฐกิจโดยทั่วไปและมูลค่าที่ลดลงอย่างกะทันหันและไม่สามารถคาดเดาได้ การลงทุนในกองทุนอาจสูญเสียเงิน

18. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

กองทุนมีความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่เกิดจากปัจจัยหลายประการซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความผิดพลาดของคนที่ความผิดพลาดในการประมวลผลและการสื่อสาร ความผิดพลาดของผู้ให้บริการของกองทุน คู่สัญญา หรือบุคคลภายนอกอื่น ๆ กระบวนการและเทคโนโลยีเกิดความล้มเหลวหรือไม่มีประสิทธิภาพ หรือความล้มเหลวของระบบ

19. ความเสี่ยงของธุรกรรมเงินสด

ไม่เหมือนกองทุนรวมดัชนีอื่น ๆ (“กองทุนรวมดัชนี”) กองทุนคาดว่าจะมีผลต่อการสร้างและ

การขายคืนเป็นหลักสำหรับการซื้อคืนหลักทรัพย์แบบไม่ใช้เงินสด และเป็นเงินสดบางส่วน แทนที่จะเป็นหลักทรัพย์แบบไม่ใช้เงินสดทั้งหมด ดังนั้นจึงอาจจำเป็นต้องขายพอร์ตการลงทุนหลักทรัพย์และเกิดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ขึ้นในภายหลัง และ / หรือมีการรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการขายดังกล่าวซึ่งกองทุนอาจไม่ได้รับรู้หากมีการจำหน่ายพอร์ตการลงทุนหลักทรัพย์แบบไม่ใช้เงินสด ดังนั้นการลงทุนในหุ้นจึงอาจประหยัดภาษีน้อยกว่าการลงทุนในกองทุนรวมดัชนีทั่วไป

20. ความเสี่ยงในการติดตามดัชนี

ผลตอบแทนของกองทุนอาจไม่ตรงกับผลตอบแทนของดัชนีเอสพอร์ตด้วยเหตุผลหลายประการ ตัวอย่างเช่น กองทุนมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวนมากซึ่งรวมถึงภาษีซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับดัชนีเอสพอร์ต และต้องเสียค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อและขายหลักทรัพย์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อมีการปรับสมดุลการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุนให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบของดัชนีเอสพอร์ต และการเพิ่มเงินสดให้สอดคล้องกับการขายคืนหรือการปรับใช้เงินสดร่วมกับจำนวนที่กำหนดขึ้นใหม่ (กำหนดไว้ในที่นี้) ซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในผลตอบแทนของดัชนีเอสพอร์ต ค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรมประกอบด้วยค่านายหน้าซึ่งจะลดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (“มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ”) ให้เหลือเท่าที่จะไม่หักลบกับค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน (“ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน”) จ่าย การก่อกวนตลาดและข้อบังคับด้านการ

ลงทุนอาจส่งผลเสียต่อสมรรถนะของกองทุนในการปรับระดับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่กำหนดเพื่อการติดตามดัชนี อีเอสพอร์ต ความผิดพลาดของข้อมูลดัชนีอีเอสพอร์ต การคำนวณดัชนีอีเอสพอร์ต และ / หรือการสร้างดัชนีอีเอสพอร์ตตามระเบียบวิธีอาจเกิดขึ้นเป็นครั้งคราว และผู้จัดทำดัชนีอีเอสพอร์ตอาจไม่ได้ระบุและแก้ไขในช่วงระยะเวลาหนึ่งหรือทั้งหมดซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนและผู้ถือหุ้น กองทุนอาจไม่สามารถลงทุนได้เต็มจำนวนในบางครั้งไม่ว่าจะเป็นผลมาจากกระแสเงินสดที่ไหลเข้ากองทุนหรือเงินสำรองที่กองทุนถืออยู่เพื่อการซื้อคืนหรือจ่ายค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ผู้ถือหุ้นควรเข้าใจว่าความผิดพลาดของผู้จัดทำดัชนีอีเอสพอร์ตจะถูกเก็บรักษาไว้โดยกองทุนและการสูญเสียหรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกิดจากความผิดพลาดของผู้จัดทำดัชนีอีเอสพอร์ตจะตกเป็นภาระของกองทุนและผู้ถือหุ้น เมื่อมีการปรับสมดุลดัชนีอีเอสพอร์ตและกองทุนจะปรับสมดุลของพอร์ตการลงทุนเพื่อความพยายามที่จะเพิ่มความสัมพันธ์ระหว่างพอร์ตการลงทุนของกองทุนและดัชนีอีเอสพอร์ต ต้นทุนการทำธุรกรรมและความเสี่ยงทางการตลาดที่เกิดจากการปรับสมดุลพอร์ตการลงทุนดังกล่าวจะตกเป็นภาระของกองทุนและผู้ถือหุ้นโดยตรง นอกเหนือจากการปรับสมดุลตามกำหนดเวลาแล้วผู้จัดทำดัชนีอีเอสพอร์ตหรือตัวแทนอาจดำเนินการปรับสมดุลเฉพาะกิจเพิ่มเติมให้กับดัชนีอีเอสพอร์ตตามลำดับ ตัวอย่างเช่นเพื่อแก้ไขข้อผิดพลาดของรายชื่อหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณดัชนี ดังนั้นข้อผิดพลาดและการปรับสมดุลเฉพาะกิจเพิ่มเติมที่ดำเนินการโดยผู้จัดทำดัชนีอีเอสพอร์ตหรือตัวแทนของดัชนีอีเอสพอร์ตอาจเพิ่มต้นทุนและความเสี่ยงจากความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error) ของกองทุน นอกจากนี้กองทุนดังกล่าวต้องไม่ลงทุนในหลักทรัพย์บางประเภทที่อยู่ในดัชนีอีเอสพอร์ต หรือลงทุนในหลักทรัพย์เหล่านั้นในสัดส่วนที่แน่นอนตามที่นำเสนอในดัชนีอีเอสพอร์ต นอกจากนี้ผลการดำเนินงานของกองทุนอาจเบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอีเอสพอร์ต เนื่องจากข้อจำกัดทางกฎหมายหรือข้อจำกัดต่าง ๆ ที่รัฐบาลของบางประเทศกำหนด รวมถึงหลักเกณฑ์การจดทะเบียนบางประการของการจดทะเบียนกองทุนซื้อขาย ("การซื้อขาย") การขาดสภาพคล่องในตลาดหุ้นที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ผลกระทบทางภาษีที่อาจเกิดขึ้น หรือเหตุผลด้านกฎระเบียบอื่น ๆ (เช่น ข้อจำกัดในการกระจายความเสี่ยง) กองทุนอาจให้ความสำคัญกับเงินลงทุนบางส่วน

และ / หรือสินทรัพย์อื่น ๆ ตามราคายุติธรรม จำนวนของกองทุนคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามราคายุติธรรมและมูลค่าของดัชนีอีเอสพอร์ตจะขึ้นอยู่กับราคาปิดของหลักทรัพย์ในตลาดเงินตราต่างประเทศภายในประเทศ (กล่าวคือมูลค่าของดัชนีอีเอสพอร์ตไม่ได้ขึ้นอยู่กับราคาของมูลค่ายุติธรรม ความสามารถของกองทุนในการติดตามดัชนีอีเอสพอร์ตอาจได้รับผลกระทบในทางลบ นอกจากนี้ปัญหาใด ๆ ที่กองทุนพบจากการแปลงสกุลเงิน (เช่น ต้นทุนการกู้ยืม ถ้ามี) และการนำเงินลงทุนกลับประเทศ อาจเพิ่มดัชนีติดตามความเสี่ยง กองทุนอาจจำเป็นต้องพึ่งพาเงินกู้ยืมเพื่อให้สอดคล้องกับการขายคืนซึ่งอาจนำไปสู่การมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น เพื่อวัตถุประสงค์ด้านประสิทธิภาพทางภาษี กองทุนอาจขายหลักทรัพย์บางอย่างและการขายดังกล่าวอาจทำให้กองทุนรับรู้ถึงการขาดทุนและเบี่ยงเบนไปจากผลการดำเนินงานของดัชนีอีเอสพอร์ต จากปัจจัยที่กล่าวข้างต้น ผลตอบแทนของกองทุนอาจเบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอีเอสพอร์ตอย่างมาก การเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบของดัชนีอีเอสพอร์ตที่เกี่ยวข้องกับการปรับสมดุลหรือการประเมินดัชนีอีเอสพอร์ตใหม่อาจทำให้กองทุนมีความผันผวนเพิ่มขึ้น ในระหว่างนั้นความเสี่ยงในการติดตามดัชนีของกองทุนอาจสูงขึ้น

21. ความเสี่ยงที่เกิดจากการมีส่วนร่วมกำหนดหน่วยลงทุน จำนวนน้อยราย

กองทุนอาจมีสถาบันการเงินอยู่จำนวนจำกัดที่ทำหน้าที่เป็นผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุนที่ไม่มีภาระผูกพันในการสร้างและ / หรือธุรกรรมการขายคืน เมื่อผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุนเหล่านั้นนอกจากธุรกิจหรือไม่สามารถหรือเลือกที่จะไม่ประมวลผลคำสั่งสร้างและ / หรือการขายคืนและไม่มีผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุนรายอื่นที่สามารถก้าวออกมาเพื่อสร้างและขายคืนกองทุน อาจมีตลาดซื้อขายที่มีมูลค่าลดลงอย่างมากสำหรับหุ้น หรือหุ้นอาจซื้อขายเหมือนกองทุนปิดพร้อมส่วนลด (หรือของแถม) เป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และอาจพบกับการหยุดการซื้อขายและ / หรือการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากตลาดหลักทรัพย์ ความเสี่ยงที่เกิดจากการมีส่วนร่วมกำหนดหน่วยลงทุน จำนวนน้อยรายอาจเพิ่มสูงขึ้นในสถานการณ์ที่ผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุนมีการจำกัดหรือลดการเข้าถึงเงินทุนที่จำเป็นในการวางแผนหลักประกัน

22. ไม่มีการรับประกันตลาดการซื้อขายที่มีการเคลื่อนไหว

แม้ว่าหุ้นจะอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ แต่ก็ไม่สามารถรับประกันได้ว่าตลาดการซื้อขายที่มีการเคลื่อนไหวอยู่สำหรับหุ้นเหล่านั้นจะยังคงอยู่ นอกจากนี้ตลาดรองอาจมีกิจกรรมการซื้อขายที่ผิดปกติ ส่วนต่างระหว่างราคาตลาดและราคาที่ซื้อกว้าง และขยายระยะเวลายุติการค้ำในช่วงที่ตลาดเกิดความเครียดเนื่องจากผู้ดูแลสภาพคล่องการซื้อขายและผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุนอาจถอนตัวจากการทำตลาดในหุ้นและในการดำเนินการสร้างและคำสั่งซื้อคืนหน่วยลงทุนซึ่งอาจทำให้ราคาตลาดของกองทุนเบี่ยงเบนอย่างมีนัยสำคัญจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

23. ปัญหาเรื่องการซื้อขาย

การซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์อาจหยุดชะงักเนื่องจากสภาพตลาดหรือด้วยเหตุผลที่ทำให้การซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถคาดการณ์ได้ในมุมมองของตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้การซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์อาจมีการหยุดการซื้อขายที่เกิดจากความผันผวนของตลาดที่ไม่ธรรมดาตามกฎหมาย “การหยุดการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว” ไม่สามารถรับประกันได้ว่าข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่จำเป็นในการรักษาการจดทะเบียนกองทุนจะยังคงเป็นไปตามนั้นหรือไม่เปลี่ยนแปลง

24. ความเสี่ยงของการบริหารแบบเชิงรับ

การลงทุนในกองทุนมีความเสี่ยงคล้ายกับการลงทุนในกองทุนที่ลงทุนในตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เช่น ความผันผวนของตลาดที่เกิดจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การพัฒนาด้านเศรษฐกิจและการเมือง การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และการรับรู้แนวโน้มของราคาหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตามเนื่องจากกองทุนไม่ได้มีการจัดการแบบ “เชิงรุก” เว้นแต่จะมีการดึงความปลอดภัยบางอย่างออกจากดัชนีเอสพี โดยทั่วไปกองทุนจะไม่ขายหลักทรัพย์เนื่องจากผู้ออกหลักทรัพย์มีปัญหาทางการเงิน ดังนั้นผลการดำเนินงานของกองทุนอาจต่ำกว่ากองทุนที่มีการเปลี่ยนสินทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในรูปแบบเชิงรุกเพื่อใช้ประโยชน์จากโอกาสทางการตลาดหรือเพื่อลดผลกระทบจากการลดลงของตลาดหรือการลดลงของมูลค่าของผู้ออกหลักทรัพย์หนึ่งหรือหลายราย

25. การซื้อขายหุ้นกองทุน ความเสี่ยงของการให้ของแกม / ส่วนลด และสภาพคล่องของหุ้นกองทุน

ราคาตลาดของหุ้นอาจมีความผันผวนเพื่อตอบสนองต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มูลค่าระหว่างวันของการถือครองหุ้น และอุปสงค์และอุปทานต่อหุ้นของกองทุน ที่ปรึกษาการลงทุนไม่สามารถคาดเดาได้ว่าหุ้นจะถูกซื้อขายที่เพดานบนเพดานล่างหรือที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด การหยุดชะงักของการสร้างและการขายคืน การมีอยู่ของความผันผวนของตลาด หรือการไม่มีตลาดซื้อขายสำหรับหุ้น (รวมถึงการหยุดการซื้อขาย) เช่นเดียวกับปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจส่งผลให้หุ้นถูกซื้อขายในราคาพิเศษหรือมีส่วนลดในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าระหว่างวันของการถือครองของกองทุน หากผู้ถือหุ้นซื้อหุ้นในช่วงเวลาที่ราคาตลาดเป็นราคาพิเศษต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือขายหุ้นในช่วงเวลาที่ราคาตลาดมีส่วนลดในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ผู้ถือหุ้นอาจต้องจ่ายเงินมากขึ้นหรือได้รับหุ้นน้อยกว่ามูลค่าพื้นฐานของหุ้นที่ซื้อหรือขายอย่างมีนัยสำคัญ หรือผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถขายหุ้นของตนได้ หลักทรัพย์ที่กองทุนถืออยู่อาจถูกซื้อขายได้ในตลาดซื้อขายหุ้นอื่น ๆ ที่มีเวลาปิดที่แตกต่างจากตลาดหลักทรัพย์ สภาพคล่องในหลักทรัพย์เหล่านี้จะลดลงหลังจากเวลาปิดทำการที่ซื้อขาย ดังนั้นในช่วงเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์เปิดทำการ แต่หลังจากตลาดปิด การแก้ไขหรือการชำระราคา ส่วนต่างระหว่างราคาตลาดและราคาที่ซื้อในตลาดหลักทรัพย์ และส่วนเกินหรือส่วนลดที่เป็นผลลัพธ์ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหุ้นอาจกว้างขึ้น นอกจากนี้ในสภาวะตลาดที่ตึงเครียดตลาดสำหรับหุ้นของกองทุนอาจมีสภาพคล่องน้อยลงเพื่อให้สอดคล้องต่อสภาพคล่องที่ลดลงในตลาดสำหรับการถือครองพอร์ตการลงทุนของกองทุน มีหลายวิธีที่นักลงทุนสามารถซื้อและขายหุ้นได้ ผู้ลงทุนควรปรึกษาคณกลางทางการเงินก่อนที่จะทำการซื้อหรือขายหุ้นของกองทุน

26. ความเสี่ยงที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้

กองทุนนี้จัดอยู่ในประเภทของกองทุนที่ “ไม่กระจายความเสี่ยง” ภายใต้พระราชบัญญัติ พ.ศ. 2483 ดังนั้นกองทุนอาจลงทุนในทรัพย์สินในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงกับผู้ออกหลักทรัพย์น้อยรายหรืออาจลงทุนในสัดส่วนที่มากขึ้นของทรัพย์สินในผู้ออกหลักทรัพย์เพียงรายเดียว นอกจากนี้ ผลกำไรและขาดทุนจากการลงทุนเพียงครั้งเดียวอาจส่งผลกระทบมากขึ้นต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและอาจทำให้กองทุนมีความผันผวนมากกว่ากองทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงมากกว่า กองทุนจะมีความเปราะบางเป็นพิเศษต่อความเสี่ยงนี้เนื่องจากดัชนีเอสพีประกอบด้วยหลักทรัพย์ของบริษัทในจำนวนที่จำกัด

27. ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุน

ทรัพย์สินของกองทุนอาจกระจุกตัวอยู่ในภาคส่วน หรือภาค หรืออุตสาหกรรม หรือกลุ่มอุตสาหกรรม อย่างใดอย่างหนึ่ง เมื่อดัชนีเอสพีมุ่งเน้นไปที่ภาคส่วนใดภาคส่วนหนึ่งหรืออุตสาหกรรมหรือกลุ่มอุตสาหกรรมใดกลุ่มหนึ่ง กองทุนจะอยู่ภายใต้ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจ การเมือง หรือเงื่อนไขอื่น ๆ ที่ส่งผลเสียต่อภาคส่วนและ / หรืออุตสาหกรรมเหล่านั้นซึ่งอาจทำให้เกิดผลเสียต่อกองทุนในระดับที่มากกว่าการที่ทรัพย์สินของกองทุนถูกลงทุนในภาคส่วนหรืออุตสาหกรรมที่หลากหลาย

Q: กองทุนนี้มีผู้ประกันเงินทุนหรือมุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ อย่างไร

A: กองทุนนี้ไม่มีผู้ประกันเงินทุนและไม่คุ้มครองเงินต้น

Q: กองทุนรวมนี้มีรอบระยะเวลาบัญชีอย่างไร

A: ประมาณ 1 ปีนับจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

ข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุน

Q: กองทุนรวมนี้มีวิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างไร

A: 1) วิธีการขายหน่วยลงทุน

ข้อกำหนด :

✓ **มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ**

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : LHESPORT-A) : 5,000 บาท
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : LHESPORT-D) : 5,000 บาท
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHESPORT-E) : 500 บาท

✓ **ช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO) :** ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทุกวันทำการตั้งแต่ เวลา 8.30 - 15.30 น.

โดยการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์รับเงินค่าจองซื้อเป็นเงินโอนเท่านั้นภายในเวลา 15.30 น.

อนึ่ง ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทาง อันได้แก่ กองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน (LHMM) และกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (LHSTPLUS) เพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ (สับเปลี่ยนเข้า หรือการขายหน่วยลงทุนกองทุนต้นทางเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้) ในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO) ได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจกำหนด หรือเปลี่ยนแปลงรายชื่อกองทุนต้นทางนี้ในภายหลังได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น

✓ **ช่วงภายหลังการเสนอขายครั้งแรก (Post IPO) :** ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทุกวันทำการขายหน่วยลงทุน (วันทำการที่บริษัทจัดการเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน) ตั้งแต่เวลา 8.30 - 14.00 น.

✓ **ในการซื้อหน่วยลงทุน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุน จะต้องชำระเงินค่าซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่สั่งซื้อ โดยชำระเป็น เงินโอน เช็ค ตราพัต หรือวิธีอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับ โดยผู้สั่งซื้อจะต้องลงวันที่ตามวันที่สั่งซื้อ และขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนาม “บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน” โดยระบุชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้สั่งซื้อลงบนด้านหลังของเช็คเพื่อความสะดวกในการติดต่อและเพื่อผลประโยชน์ของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน**

2) วิธีรับซื้อคืน

✓ **มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน**

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : LHESPORT-A) : 5,000 บาท
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : LHESPORT-D) : 5,000 บาท
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHESPORT-E) : 500 บาท

✓ **จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน**

- ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : LHESPORT-A) : 500 หน่วย
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : LHESPORT-D) : 500 หน่วย
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHESPORT-E) : 50 หน่วย

- ✓ มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : 100 บาท
- ✓ จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- ✓ กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน
 - หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าหน่วยลงทุน : มี
 - หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : มี
 - หน่วยลงทุนชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ : มี

ผู้ลงทุนสามารถสั่งขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ได้ตั้งแต่วันที่ 8.30 – 14.00 น.

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้ครบวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในการทำงานเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลง วัน เวลาทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งเป็นไปเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวม โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

Q: กรณีใดที่บริษัทจัดการสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

A: บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการสั่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าคำสั่งซื้อดังกล่าว มีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

Q: กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว และการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนไว้อย่างไร

A: (1) การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

(1) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล

(ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการกองทุนรวมพบว่า ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

(2) การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

บริษัทจัดการอาจไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

(1) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ

(2) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 1 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล

(ข) ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม

(ค) มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

(3) กองทุนรวมได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ

(ก) ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(ข) มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ หรือ

(ค) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว

(4) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน แก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างหนึ่งดังนี้

1. การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมาย เกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็กฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

2. การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

3. การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

(5) อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

(6) อยู่ในระหว่างดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวม

(3) การหยุดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน

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

Q: วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นอย่างไร

A: บริษัทจัดการอาจเปิดรับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมอื่นภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเพื่อเป็นคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ในช่วงเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switch in) :

ผู้สนใจลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switch in) ได้ทุกวันทำการ ตามเงื่อนไขการสั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการ วันเวลา และราคาสั่งซื้อหน่วยลงทุน

โดยเป็นการสับเปลี่ยนจากหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (“กองทุนต้นทาง”) มาเข้ากองทุนนี้ (“กองทุนปลายทาง”) ทั้งนี้ การสับเปลี่ยนการถือหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนเปิด ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในโครงการจัดการของทั้งกองทุนเปิดต้นทาง และกองทุนเปิดปลายทาง

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switch out) : ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนนี้ไปยังกองทุนอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ โดยส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และนำส่งหลักฐานการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน กระทำได้ทุกวันทำการขายหน่วยลงทุน หรือวันทำการที่บริษัทจัดการเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ ระหว่างเวลาเริ่มทำการถึง 14.00 น.

ในกรณีที่วันทำการสับเปลี่ยนตรงกับวันหยุดทำการ และ/หรือวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องมีคำสั่งให้เป็นวันหยุดทำการซื้อขาย แม้อาจเป็นวันที่บริษัทจัดการกำหนดให้เป็นวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนก็ตาม บริษัทจัดการจะเลื่อนวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการถัดไป

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงวันและเวลาทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนดังกล่าว ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้า โดยประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน รวมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

Q: กองทุนรวมนี้กำหนดวิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนไว้อย่างไร

A: ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ในกรณีดังต่อไปนี้

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ตามวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด

วิธีการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุน จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

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

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนและออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้ผู้โอนและผู้รับโอนหน่วยลงทุน ภายใน 15 วันนับแต่วันที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุนถูกต้องสมบูรณ์ ทั้งนี้ ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะมีสิทธิในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามข้อมูลผูกพันข้อ 13 เรื่อง “สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน” ได้ต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกชื่อผู้รับโอนหน่วยลงทุนในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว

Q: ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จากช่องทางใด

A: ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบได้ ในเว็บไซต์ (Website) ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th หรือที่บริษัทจัดการที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484

สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน

Q: กองทุนนี้มีการออก และส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร

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

ทั้งนี้ สิทธิในหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้ทำการบันทึกรายการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

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

Q: ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องใด ภายใต้เงื่อนไขอย่างไร

A: กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินกว่า 1 ใน 3 เว้นแต่กรณีที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

Q: ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทาง และการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่

A: ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบได้ในเว็บไซต์ (website) ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

Q: ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถร้องเรียนผ่านช่องทางใด และกองทุนมีนโยบายระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการหรือไม่ อย่างไร

A: ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถร้องเรียนได้ที่

- บริษัทจัดการที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484
- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help center) โทรศัพท์ 02-263-6000
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาकरไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2128-2331-6

การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

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

บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

Q: ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

A: ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด มีจำนวนกองทุน ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัททั้งหมด 47 กองทุน และมีมูลค่าสินสุทธิของกองทุนรวมเท่ากับ 60,852,515,696.91 บาท

รายชื่อกรรมการ

1. นายรัตน์ พานิชพันธ์	ประธานกรรมการ
2. นายอดุลย์ วินัยแพทย์	กรรมการ
3. นางสุวรรณา พุทธประสาธ	กรรมการ
4. นางศศิธร พงศธร	กรรมการ
5. นางสาวจุฑามาศ สมบุญยะวิโรจน์	กรรมการ
6. นางระวีวรรณ วัฒนานุกิจ	กรรมการ
7. นางจันทนา กาญจนาคม	กรรมการ
8. นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	กรรมการ
9. นายหลาย กวาง-ฮั่ว	กรรมการ

รายชื่อผู้บริหาร

1. นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	กรรมการผู้อำนวยการ
2. นายอนุวัฒน์ อิ่มแสงรัตน์	สายการตลาด
3. นางสาวศศิวิมล กฤษณะสมิต	สายปฏิบัติการกองทุน
4. นางสาวนิศานาล วงศ์วิสิฐ	สายเทคโนโลยีสารสนเทศ
5. นางสาวนรี พฤกษ์ยาภัย	สายการลงทุน
6. นางสาวภาวนุช เยี่ยมนวชาติ	สายกำกับตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
7. นายวรรณท์ อัครกิตติเมธิน	สายธุรกิจกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

Q: รายชื่อคณะกรรมการลงทุน

A: รายชื่อคณะกรรมการลงทุน

1. นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	ประธานกรรมการ
2. นางสาวนรี พฤกษ์ยาภัย	กรรมการ
3. นายสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	กรรมการ
4. นายอานูภาพ โหมศรี	กรรมการ
5. นางสาวนันทพร วัฒนถาวร	กรรมการ
6. นางสาวศรสวรรค์ เต็มวุฒิกุล	กรรมการ
7. นายพิริยพล คงวานิช	กรรมการ
8. นายจิตติพงษ์ มีเพียร	กรรมการ

Q: รายชื่อผู้จัดการกองทุน ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนดังกล่าว

A: 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 -ผ่าน CFA ระดับ II	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บมจ. เอฟด์บิลวิตี ประกันชีวิต -บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) -ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) -บลจ. วรธร จำกัด -บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) -บริษัทตลาดรองสินเชื่อบริษัท	-กรรมการผู้อำนวยการ -รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการลงทุน -กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่ลงทุน -กรรมการ -กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ -กรรมการและกรรมการบริหาร
นางสาวนรี พุกขยาภัย	-ปริญญาโท สาขา International Business, Schiller International University -ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (การเงินและการธนาคาร) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -ผ่าน CFA ระดับ I	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บลจ. ธนชาติ จำกัด -บลจ. แอสเซทพลัส จำกัด -บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด -บลจ. อเบอร์ดีน จำกัด	-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการลงทุน -ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายกองทุนต่างประเทศ -ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายตราสารหนี้และกองทุนต่างประเทศ -ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายตราสารหนี้ -ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายตราสารหนี้
นายสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	-ปริญญาโท บริหารธุรกิจ การเงิน มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีมหานคร -ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ การเงิน มหาวิทยาลัยกรุงเทพ -ปริญญาตรี วิทยาการจัดการ บัญชี มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมิกราช -ผ่าน CISA ระดับ I	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บลจ. ฟิลลิป จำกัด -บมจ. ธนาคารกรุงเทพ -บมจ. ไทยประกันชีวิต	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการกองทุน -เจ้าหน้าที่ชำนาญการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล -ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
นายอนุภาพ โฉมศรี	-ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์การเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ -ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์การเงิน มหาวิทยาลัยรามคำแหง เกียรตินิยมอันดับ 1 -ผ่าน CISA ระดับ II	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด -บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการฝ่ายบริหารความเสี่ยง -เศรษฐกร
นางสาวนันท์พร วัฒนถาวร	-ปริญญาโท การลงทุน University of Reading -ปริญญาตรี ธุรกิจระหว่างประเทศ มหาวิทยาลัยมหิดล -ผ่าน CFA -ผ่าน CMT ระดับ I	- บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด - บลจ. ธนชาติ จำกัด	- ผู้จัดการกองทุน - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน

ชื่อ นามสกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
นางสาวศรสวรรค์ เต็มวุฒิกุล	-ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาวิชา การเงิน มหาวิทยาลัยมหิดล -ผ่าน CFA ระดับ I	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด -บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) -บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) -บลจ. แอสเซทพลัส จำกัด	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการกองทุนฝ่ายตราสารทุน -ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุนฝ่ายตราสารทุน -ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุนฝ่ายตราสารทุน
นายพิริยพล คงวานิช	-ปริญญาโท Master of Science in Finance, Thammasat University -ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ, Thammasat University -ผ่าน CISA ระดับ I -ผ่าน CFA ระดับ I	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด -บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) -หลักทรัพย์บัวหลวง -หลักทรัพย์กสิกรไทย	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการกองทุน -นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ -วาณิชธนกร
นายชาลส์ ต้นตกุล	-ปริญญาโท สาขา Finance , Washington University in St. Louis University -ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ สาขาเคมี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ผ่าน CFA ระดับ III - FRM Charter Holder	- บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด - บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด - NISA Investment Advisor LLC	- ผู้จัดการกองทุนฝ่ายกองทุน ต่างประเทศ - ผู้จัดการกองทุนฝ่ายกองทุน ต่างประเทศ - นักวิเคราะห์ตราสารหนี้และอนุพันธ์
นายจิตติพงศ์ มีเพียร	-ปริญญาโท (เกียรตินิยมอันดับ 2) การเงินและการลงทุน, มหาวิทยาลัย University of Strathclyde, -ปริญญาตรี วิศวกรรมโยธา มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - ผ่าน CFA ระดับ I	- บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด - บมจ. ไทยศรี แอร์โก้ ประกันภัย - บริษัท Accenture Solution (ประเทศไทย) จำกัด - บมจ. อิตาเลียนไทย ดีเวลอป เมนต์	-ผู้จัดการกองทุน -หัวหน้าส่วน, แผนกลงทุน และบริหารสินทรัพย์ -นักวิเคราะห์ -วิศวกรโยธา
คุณพีรวิชัย ลิ้มเดชาพันธ์	-ป.โท สาขา Financial Mathematics, University of Leeds -ป.ตรี บริหารธุรกิจ (การเงิน เอกการ ลงทุน) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ -FRM -ผ่าน CFA ระดับ I	- บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ - บลจ. ทหารไทย - บลจ. แอสเซทพลัส - บลจ. ทหารไทย	-ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ -ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ -ผู้จัดการฝ่ายบริหารความเสี่ยง -ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายบริหารความเสี่ยง

Q: รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุน และผู้ดูแลผลประโยชน์

A: 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*

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(*นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย)

ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติม

Q: ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

A: ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ ของบริษัทจัดการ หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

คือความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงจะทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

คือความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และ ทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ก็ จะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

คือความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามและทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายต่างประเทศที่เกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และการนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศได้ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนไม่สามารถชำระเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์ของประเทศคู่ค้าที่บริษัทจัดการมีการลงทุนไว้อย่างใกล้ชิด และสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงมีการเปลี่ยนแปลงในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนจะเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์และจะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของคู่สัญญาก่อนทำสัญญา รวมทั้งติดตามวิเคราะห์ความเสี่ยงในฐานการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

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

แนวทางการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจปรับเปลี่ยนสัดส่วนในการลงทุนในตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในช่วงเวลาต่าง ๆ

ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในตราสารต่างประเทศ ซึ่งต้องลงทุนเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท ซึ่งมีผลทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความผันผวนตาม

แนวทางการบริหารความเสี่ยง กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (hedging) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งอาจจะมีต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

สรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit)

หมายเหตุ : ในกรณีเป็นทรัพย์สินดังนี้ ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ single entity limit ของผู้รับฝาก ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาแล้วแต่กรณี

1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุน
2. derivatives on organized exchange

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	ตราสารภาครัฐไทย	ไม่จำกัดอัตราส่วน
2	ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	ไม่จำกัดอัตราส่วน
	2.1 กรณีมี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป	
	2.2 กรณีมี credit rating อยู่ในระดับ investment grade แต่ต่ำกว่า 2 อันดับแรก	ไม่เกิน 35%
3	หน่วย CIS ตามที่ระบุในภาคผนวก 3 ส่วนที่ 2 ข้อ 1.1 หรือข้อ 2.1	ไม่จำกัดอัตราส่วน
4	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้	ไม่เกิน 20% หรือไม่เกิน 10% เมื่อเป็นการลงทุนในต่างประเทศหรือผู้มีภาระผูกพันมีภูมิลำเนาอยู่ต่างประเทศ โดยเลือกใช้ credit rating แบบ national scale
	4.1 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade	
	4.2 เป็นธนาคารออมสิน ทั้งนี้ เฉพาะเงินฝากหรือตราสารที่รัฐบาลเป็นประกัน	
5	ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้	ไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่อตราใดจะสูงกว่า (1) 10% หรือ (2) น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + 5%
	5.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN หรือศุภก ที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือสาขาของ ธพ. ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ธพ. ในประเทศไทย	
	5.2 เป็นตราสารที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้	
	5.2.1 ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียน	
	5.2.2 ผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปโดยมีรายละเอียดตามแบบ filing	
	5.2.3 ในกรณีที่เป็ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ ≤ 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน และไม่ได้อมีลักษณะตาม 5.2.1 หรือ 5.2.2 ผู้มีภาระผูกพันตามตราสารดังกล่าวต้องเป็น บุคคลดังนี้	
	5.2.3.1 ธพ. บง. หรือ บค. ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน	
	5.2.3.2 ธนาคารออมสิน	
	5.2.3.3 ธนาคารอาคารสงเคราะห์	
	5.2.3.4 ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	
	5.2.3.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	
	5.2.3.6 ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	
	5.2.3.7 ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	
	5.2.3.8 ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	
	5.2.3.9 บล.	
	5.3 เสนอขายในประเทศไทย	
	5.4 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade	
	5.5 ในกรณีที่เป็ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ > 397 วันนับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของregulated market	
6	ทรัพย์สินดังนี้	รวมกันไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่อตราใดจะสูงกว่า (1) 10% หรือ
	6.1 ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงตราสารทุนที่ผู้ออกตราสารอยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มี	

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
	<p>การเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ)</p> <p>6.2 ตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งขึ้นไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับ ผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงบริษัทที่อยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหุ้นออกจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ)</p> <p>6.3 หุ้นที่อยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายตาม 6.1</p> <p>6.4 ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้</p> <p>6.4.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN หรือศุภก ที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และเสนอขายตราสารหนี้ในต่างประเทศ หรือผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (แต่ไม่รวมสาขาของ ธพ. ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ธพ. ในประเทศไทย) หรือเป็นตราสาร Basel III</p> <p>6.4.2 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade</p> <p>6.4.3 เป็นตราสารที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <p>6.4.3.1 ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียนใน SET หรือ ในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <p>6.4.3.2 ผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปโดยมีรายละเอียดตามแบบ filing</p> <p>6.4.3.3 ในกรณีที่เป็ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ ≤ 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน และไม่ได้ มีลักษณะตาม 6.4.3.1 หรือ 6.4.3.2 ผู้มีภาระผูกพันตามตราสารดังกล่าวต้องเป็น บุคคลดังนี้</p> <p>6.4.3.3.1 บุคคลตามข้อ 5.2.3.1 – 5.2.3.9</p> <p>6.4.3.3.2 สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก</p> <p>6.4.3.3.3 สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับบุคคล ตามข้อ 6.4.3.3.1 – 6.4.3.3.2</p> <p>6.4.4 ในกรณีที่เป็ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ > 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market</p> <p>6.5 DW ที่มี issuer rating อยู่ในระดับ investment grade</p> <p>6.6 ธุรกิจรตงนี้ ที่คู่สัญญา มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade</p> <p>6.6.1 reverse repo</p> <p>6.6.2 OTC derivatives</p> <p>6.7 หน่วย infra หรือหน่วย property ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้</p> <p>6.7.1 จดทะเบียนซื้อขายหรืออยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์ สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงหน่วยดังกล่าวที่อยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหน่วยดังกล่าวออกจาก การซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ)</p>	<p>(2) น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 5%</p>

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
	<p>6.7.2 เป็นหน่วยของกองทุนที่ไม่ได้มีลักษณะกระจาย การลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าแล้วแต่กรณี (diversified fund) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด</p> <p>6.8 หน่วย private equity ที่จดทะเบียนซื้อขายหรืออยู่ใน ระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงหน่วย private equity ที่อยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหน่วยดังกล่าวจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ)</p> <p>6.9 หน่วย CIS ตามที่ระบุในภาคผนวก 3 ส่วนที่ 2 ข้อ 1.2 หรือข้อ 2.2 ที่จดทะเบียนซื้อขายหรืออยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์ สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงหน่วยดังกล่าวที่อยู่ ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหน่วยดังกล่าวจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ)</p>	
7	หน่วย infra หรือหน่วย property ของกองทุนที่มีลักษณะกระจายการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าแล้วแต่กรณี (diversified fund) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด และมีลักษณะตาม 6.7.1	ไม่จำกัดอัตราส่วน
8	ทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากที่ระบุในข้อ 1 - ข้อ 7 (SIP)	รวมกันไม่เกิน 5%

ส่วนที่ 2 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit)*

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	การลงทุนในทรัพย์สินของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการเดียวกัน หรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินกับบริษัทดังกล่าว	ไม่เกินอัตราใดอัตราหนึ่งดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 25% หรือ (2) น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 10%

* หมายเหตุ : ในกรณีเป็นทรัพย์สินดังนี้ ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ group limit

1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของ MF
2. derivatives on organized exchange

ส่วนที่ 3 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)**

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	<p>เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก B/E หรือ P/N ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา ดังนี้</p> <p>1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</p> <p>1.2 ธพ.</p> <p>1.3 บง.</p> <p>1.4 บค.</p> <p>1.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงทรัพย์สินที่ MF ได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจากคู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)</p>	<p>- รวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี เว้นแต่เป็น MF ที่มีอายุโครงการ < 1 ปี ให้เฉลี่ยตามรอบอายุกองทุน</p> <p>- อัตราข้างต้นไม่ใช้กับ MF ที่อายุกองทุน คงเหลือ ≤ 6 เดือน ทั้งนี้ เฉพาะ MF ที่มีอายุโครงการ ≥ 1 ปี</p>

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
2	<p>ทรัพย์สินดังนี้</p> <p>2.1 B/E หรือ P/N ที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่ MF ได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ ตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด หรือมีเงื่อนไขให้ MF สามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้</p> <p>2.2 SN (แต่ไม่รวมถึง SN ซึ่งจดทะเบียนกับ TBMA และมีการเสนอขายตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่)</p> <p>2.3 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีระยะเวลาการฝากเกิน 12 เดือน</p> <p>2.4 total SIP ตามข้อ 5 ของส่วนนี้</p>	รวมกันไม่เกิน 25%
3	reverse repo	ไม่เกิน 25%
4	securities lending	ไม่เกิน 25%
5	<p>total SIP ซึ่งได้แก่ ทรัพย์สินตามข้อ 8 ในตอนที่ 1.1 : อัตราส่วนการลงทุนสำหรับ MF ทั่วไป ของส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN ศุภก หรือตราสาร Basel III ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้</p> <p>5.1 มีลักษณะตาม 6.4.3 และ 6.4.4 ของข้อ 6 ในตอนที่ 1.1 : อัตราส่วนการลงทุนสำหรับ MF ทั่วไป ของส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สิน หรือคู่สัญญา (single entity limit)</p> <p>5.2 มี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating</p>	รวมกันไม่เกิน 15%
6	<p>derivatives ดังนี้</p> <p>6.1 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)</p>	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
	<p>6.2 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging)</p>	global exposure limit
		<p>6.2.1 กรณีกองทุนไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV</p> <p>6.2.2 กรณีกองทุนมีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยมูลค่าความเสียหายสูงสุด (value-at-risk : VaR) ของกองทุนต้องเป็นดังนี้</p> <p>(1) absolute VaR < 20% ของ NAV</p> <p>(2) relative VaR < 2 เท่า ของ VaR ของ benchmark</p> <p><u>หมายเหตุ:</u> “การลงทุนแบบซับซ้อน” หมายความว่า การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivatives)</p>

** หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ product limit

ส่วนที่ 4 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
1	หุ้นของบริษัทรายใดรายหนึ่ง	ทุก MF รวมกันภายใต้การจัดการของ บลจ. รายเดียวกันต้องมีจำนวนหุ้นของบริษัทรวมกัน < 25% ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น
2	ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนตราสาร Basel III และศกุกของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (ไม่รวมถึงตราสารหนี้ภาครัฐไทยหรือตราสารหนี้ภาครัฐต่างประเทศ)	<p>2.1 ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability)* ของผู้ออกตราสารรายนั้น ตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารมีหนี้สินทางการเงินที่ออกใหม่ก่อนครบรอบระยะเวลาบัญชีถัดไปและยังไม่ปรากฏในงบการเงินล่าสุด บลจ. อาจนำมูลค่าหนี้สินทางการเงินดังกล่าวมารวมกับมูลค่าหนี้สินทางการเงินตามงบการเงินล่าสุดด้วยก็ได้โดยข้อมูลหนี้สินทางการเงินนั้นจะต้องเป็นข้อมูลที่มีการเผยแพร่เป็นการทั่วไป และในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่มีหนี้สินทางการเงินตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด** ให้ใช้อัตราส่วนไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายตราสารตามข้อนี้ของผู้ออกรายนั้นเป็นรายครั้ง เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ออกตราสารได้มีการยื่นแบบ filing ในลักษณะเป็นโครงการ (bond issuance program) ให้พิจารณาเป็นรายโครงการ</p> <p>2.2 ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารตามข้อนี้โดยเป็นตราสารที่ออกใหม่และมี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating ให้ บลจ. ลงทุนเพื่อกองทุนภายใต้ การจัดการของ บลจ. รายเดียวกันรวมกันไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายตราสารดังกล่าวเป็นรายครั้ง เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกตราสารได้มีการยื่นแบบ filing ในลักษณะเป็นโครงการ (bond issuance program) ให้พิจารณาเป็นรายโครงการ</p> <p>(อัตราส่วนตาม 2.2 ไม่ใช้กับกรณีเป็นตราสารที่ออกโดยบุคคลดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ธพ. บง. หรือ บค. ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน 2. ธนาคารออมสิน 3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์ 4. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 5. บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย 6. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย 7. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย 8. ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย 9. บล. 10. สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก 11. สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับบุคคลตาม 1. – 9.)
3	หน่วย CIS ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	<p>- ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมดของ MF หรือกองทุน CIS ต่างประเทศ ที่ออกหน่วยนั้น</p> <p>- อัตราข้างต้นไม่ใช้กับการลงทุนดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) การลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน <ol style="list-style-type: none"> (1.1) มีขนาดเล็ก (1.2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (1.3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง (2) การลงทุนในหน่วยลงทุนของ MF อื่นที่ บลจ. เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
4	หน่วย infra ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย infra ทั้งหมดของกองทุน infra ที่ออกหน่วยนั้น เว้นแต่เป็นหน่วย infra ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วน ดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (1) มีขนาดเล็ก (2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง
5	หน่วย property ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย property ทั้งหมดของกองทุน property ที่ออกหน่วยนั้น เว้นแต่เป็นหน่วย property ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (1) มีขนาดเล็ก (2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง
6	หน่วย private equity	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย private equity ทั้งหมดของกองทุน private equity

ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน

1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน	ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน
1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end-fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.50 (โดยอาจเรียกเก็บจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากัน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ)
1.2 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.50 (โดยอาจเรียกเก็บจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากัน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ)
1.3 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Switching fee) - ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า - ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก	ไม่เกินร้อยละ 2.50 ไม่เกินร้อยละ 2.50 (บริษัทจัดการอาจยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนสำหรับการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ แต่จะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ อาจเรียกเก็บจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากัน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ)
1.4 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	อัตราตามที่นายทะเบียนกำหนด
1.5 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	ไม่เกินร้อยละ 0.50

2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการได้	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน
2.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500 ต่อปี
2.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100 ต่อปี
2.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000 ต่อปี
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: 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 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมอยู่ในเพดานขั้นสูงของค่าธรรมเนียม

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

คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน

- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.lhfund.co.th
- ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการ และดำเนินการใด ๆ ตามที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นต้นปฏิบัติตามกฎหมายหรือข้อบังคับของรัฐต่างประเทศนั้น
- ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (Connected Person) ได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่าย internet ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)