



Fund

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

# หนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q&A)

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท โมบิลิตี้  
LH SMART MOBILITY FUND (LHMOBILITY)

ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดของกองทุนอย่างละเอียดถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน  
หากมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม โปรดติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

## ส่วนข้อมูลสรุปรายละเอียดโครงการ

ชื่อโครงการ (ภาษาไทย)	: กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท โมบิลิตี้
ชื่อโครงการ (ภาษาอังกฤษ)	: LH SMART MOBILITY FUND (LHMOBILITY)
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	: วันที่ 22 เมษายน 2564
วันที่เสนอขายครั้งแรก	: วันที่ 10 – 17 พฤษภาคม 2564

### ประเภทและนโยบายการลงทุน

Q : ประเภทของกองทุน

A : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds

Q : นโยบายการลงทุน

A : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอิตาลีตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยการลงทุนในกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนต่างประเทศทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์และบริการที่ขับเคลื่อนนวัตกรรมต่าง ๆ ภายใต้ระบบการขนส่งอัจฉริยะ (Smart Transportation) เช่น เทคโนโลยียานยนต์ไร้คนขับ (Autonomous Vehicle) เทคโนโลยีการเชื่อมต่อยานยนต์กับสิ่งต่าง ๆ (Connected Vehicle) โดรนที่นำไปใช้ในเชิงพาณิชย์และทางทหาร และ/หรือระบบขนส่งและการสัญจรต่าง ๆ ที่จะเข้ามาทำให้การเดินทางและระบบขนส่งรวมถึงระบบจราจรให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และ/หรือได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมดังกล่าว ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ 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 ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

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

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ยกเว้นกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ลงทุนสูงสุดได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง

โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง(circle investment) และกองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกันอีก (cascade investment)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

## ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

**Q:** กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุน หรือมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนหรือไม่? อย่างไร?

**A:** กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป โดยกองทุนแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน ดังนี้

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

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนบุคคลธรรมดา และผู้ลงทุนนิติบุคคล/สถาบัน สามารถลงทุนได้ในหน่วยลงทุนทุกชนิดตามเงื่อนไขที่กองทุนกำหนด

**Q:** กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด

**A:** จำนวนเงินทุนโครงการนี้เท่ากับ 2,000 ล้านบาท และในระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิขายหน่วยลงทุนเกินเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินทุนโครงการ และหากบริษัทจัดการขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการ (ใช้ green shoe option) แต่ไม่เต็มจำนวนที่เพิ่มอีกร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ (green shoe) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิดำเนินการปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน และดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมก่อนครบกำหนดสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

**Q:** กองทุนนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด ควรลงทุนในกองทุนนี้เป็น ระยะเวลาเท่าใด

**A:** 1) เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่มีกรอบการลงทุนระยะยาวที่ต้องการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ (กองทุนปลายทาง) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนต่างประเทศทั่วโลกที่เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการที่ขับเคลื่อนนวัตกรรมต่าง ๆ ภายใต้ระบบการขนส่งอัจฉริยะ (Smart Transportation) และ/หรือระบบขนส่งและการสัญจรต่าง ๆ ที่จะเข้ามาทำให้การเดินทางและระบบขนส่งรวมถึงระบบจราจรให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และ/หรือได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมดังกล่าว โดยผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ อาทิ ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางได้

- 2) ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- 3) ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนนี้จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) จึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**Q: ปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน**

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

**Q: กองทุนรวมต่างประเทศนี้อาจลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มีนโยบายการลงทุน ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ และผลการดำเนินงานอย่างไร**

- A:** กองทุนจะมีการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศดังต่อไปนี้ เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุน SPDR® S&P Kensho Smart Mobility ETF

ชื่อกองทุน	กองทุน SPDR® S&P Kensho Smart Mobility ETF ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) และที่จดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE Arca, Inc) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) และบริหารจัดการโดย SSGA Funds Management, Inc.
ประเภท	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)
วันที่จัดตั้งกอง	วันที่ 26 ธันวาคม 2560
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	กองทุน SPDR® S&P Kensho Smart Mobility ETF ("กองทุน") มีวัตถุประสงค์การลงทุนให้ผลตอบแทนจากการลงทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด) ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P Kensho Smart Transportation Index
กลยุทธ์การลงทุนที่สำคัญ	กองทุน SPDR® S&P Kensho Smart Mobility ETF กองทุนทำการลงทุนอย่างน้อย 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P Kensho Smart Transportation Index ("ดัชนีอ้างอิง") ซึ่งดัชนีอ้างอิงดังกล่าวประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐอเมริกา โดยลงทุนในบริษัททั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์และบริการที่ขับเคลื่อนนวัตกรรมต่าง ๆ ภายใต้ระบบการขนส่งอัจฉริยะ (Smart Transportation) เช่น เทคโนโลยียานยนต์ไร้คนขับ (Autonomous Vehicle) เทคโนโลยีการเชื่อมต่อยานยนต์กับสิ่งต่าง ๆ (Connected Vehicle) โดรนที่นำไปใช้ในเชิงพาณิชย์และทางทหาร และ/หรือระบบขนส่งและการสัญจรต่าง ๆ ที่จะเข้ามาทำให้การเดินทางและระบบขนส่งรวมถึงระบบจราจรให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และ/หรือได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมดังกล่าว กองทุนดังกล่าวบริหารจัดการโดย SSGA Funds Management โดยมีการปรับพอร์ตการลงทุน (Rebalance) ทุก ๆ ครึ่งปี
บริษัทจัดการ (Sponsor)	SSGA Funds Management, Inc.
Custodian and Transfer Agent	State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC One Iron Street, Boston, Massachusetts 02210 <a href="https://www.ssga.com/spdrs">https://www.ssga.com/spdrs</a>
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
Management fee	ร้อยละ 0.45 ต่อปี
Gross Expense Ratio	ร้อยละ 0.45 ต่อปี
Total annual fund operating expense	ร้อยละ 0.45 ต่อปี
ISIN Codes	78468R689
Index Ticker	HAIL
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	<a href="https://www.ssga.com/spdrs">https://www.ssga.com/spdrs</a> .

**หมายเหตุ :**

อนึ่ง กองทุนต่างประเทศอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนหลักได้ ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลัก และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

**ผลการดำเนินงานของกองทุน SPDR® S&P Kensho Smart Mobility ETF**

**Total Return (As of 03/31/2021)**

	NAV (%)	Market Value (%)	Index (%)
<b>Cumulative</b>			
QTD	11.69	11.71	11.37
YTD	11.69	11.71	11.37
<b>Annualized</b>			
1 Year	194.63	195.03	193.42
3 Year	29.41	29.42	29.18
5 Year	N/A	N/A	N/A
Since Fund Inception	26.27	26.32	26.10
<b>Gross Expense Ratio (%)</b>			0.45
<b>30 Day SEC Yield (%)</b>			0.63

Performance quoted represents past performance, which is no guarantee of future results. Investment return and principal value will fluctuate, so you may have a gain or loss when shares are sold. Current performance may be higher or lower than that quoted. Visit [ssga.com](https://www.ssga.com) for most recent month-end performance. Performance of an index is not illustrative of any particular investment. It is not possible to invest directly in an index.

Prior to 06/25/2019, the SPDR S&P Kensho Smart Mobility ETF was known as the SPDR Kensho Smart Mobility ETF. Prior to 06/25/2019, the ticker for HAIL was XKST.

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

**ความเสี่ยงของกองทุนหลัก**

**ความเสี่ยงที่สำคัญของการลงทุนในกองทุน**

การลงทุนในกองทุนดังกล่าวมีความเสี่ยงเช่นเดียวกับการลงทุนทั้งหมด ทุนของกองทุนจะเปลี่ยนมูลค่าและคุณอาจสูญเสียเงินจากการลงทุนในกองทุนดังกล่าว การลงทุนในกองทุนไม่ได้รับการประกันหรือรับรองโดยสถาบันคุ้มครองเงินฝากสหรัฐ (Federal Deposit Insurance Corporation) หรือหน่วยงานของรัฐอื่น ๆ

**1. ความเสี่ยงทางตลาด :** เงินลงทุนของกองทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในสถานะเศรษฐกิจทั่วไป ความผันผวนของตลาดโดยทั่วไป และความเสี่ยงที่มีอยู่เป็นปกติของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ตลาดการลงทุนอาจมีความผันผวนและมูลค่าของการลงทุนอาจเกิดการเปลี่ยนแปลงได้อย่างมากเนื่องมาจากปัจจัยต่าง ๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือภาวะเศรษฐกิจถดถอย การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหนี้และสภาพคล่องในตลาดโดยทั่วไป กองทุนมีความเสี่ยงที่ว่าเหตุการณ์ความขัดแย้งทางการเมือง

ระหว่างประเทศ (ภูมิรัฐศาสตร์) จะเป็นอุปสรรคต่อตลาดหลักทรัพย์ และส่งผลกระทบต่อสภาพเศรษฐกิจและตลาดทั่วโลก เหตุการณ์ต่าง ๆ ในระดับท้องถิ่น ระดับภูมิภาค หรือระดับโลก เช่น สงคราม การก่อการร้าย การแพร่กระจายของโรคติดเชื้อ หรือปัญหาด้านสาธารณสุขอื่น ๆ หรือเหตุการณ์อื่น ๆ อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนและการลงทุนของกองทุน

**2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน :** ราคาตลาดของตราสารทุนที่กองทุนเป็นเจ้าของอาจขึ้นหรือลง บางครั้งก็เกิดขึ้นอย่างรวดเร็วหรือไม่อาจคาดเดาได้ มูลค่าหลักทรัพย์หนึ่ง ๆ อาจลดลงด้วยสาเหตุหลายประการที่อาจมีความเกี่ยวข้องกับโดยตรงกับผู้ออกหลักทรัพย์และมูลค่าหลักทรัพย์อาจลดลงเนื่องจากอุตสาหกรรมทั่วไปหรือสภาวะตลาดที่ไม่เกี่ยวข้องกับบริษัทใดบริษัทหนึ่งโดยเฉพาะ นอกจากนี้ตลาดตราสารทุนมักมีการเคลื่อนไหวเป็นวัฏจักรซึ่งอาจทำให้ราคาหุ้นร่วงลงในช่วงเวลาสั้น ๆ หรือยืดระยะเวลาออกไป

**3. ความเสี่ยงจากบริษัทให้บริการขนส่งต่าง ๆ :** บริษัทให้บริการขนส่งต่าง ๆ อาจได้รับผลกระทบอย่างมากจากการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจ ราคาน้ำมันเชื้อเพลิง แรงงานสัมพันธ์ การพัฒนาเทคโนโลยี อัตราแลกเปลี่ยน ค่าประกันภัย การแข่งขันในอุตสาหกรรม และกฎข้อบังคับของรัฐบาล

**4. ความเสี่ยงด้านภัยคุกคามทางไซเบอร์ :** บริษัทที่อยู่ในดัชนีต้องพึ่งพาเทคโนโลยีต่าง ๆ เช่น อินเทอร์เน็ต รวมถึงมีการพึ่งพาระบบคอมพิวเตอร์ในการดำเนินธุรกิจและการปฏิบัติงานด้านต่าง ๆ ดังนั้นจึงอาจมีแนวโน้มที่จะเกิดความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานและความปลอดภัยของข้อมูลอันเป็นผลมาจากการโจมตีทางไซเบอร์และ / หรือการทำงานผิดพลาดของเทคโนโลยี การโจมตีทางไซเบอร์หมายถึงการขโมยหรือรบกวนข้อมูลที่เก็บรักษาไว้ทางออนไลน์หรือแบบดิจิทัล ป้องกันไม่ให้ผู้ใช้ที่มีสิทธิ์โดยชอบธรรมเข้าถึงข้อมูลหรือบริการบนเว็บไซต์ เผยแพร่ข้อมูลที่เป็นความลับโดยไม่ได้รับอนุญาต และทำให้การดำเนินงานหยุดชะงัก โดยทั่วไปการโจมตีทางไซเบอร์เกิดขึ้นโดยเจตนา แต่เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยไม่ได้เจตนาที่อาจส่งผลกระทบต่อคล้ายคลึงกัน การโจมตีทางไซเบอร์ที่ประสบความสำเร็จหรือการทำลายความปลอดภัยของบริษัทที่อยู่ในดัชนีอาจส่งผลเสียอย่างมากต่อบริษัทดังกล่าว เช่นเดียวกับบริษัทอื่น ๆ ที่อยู่ในดัชนี และอาจทำให้เงินลงทุนของกองทุนเกิดการสูญเสียมูลค่า

**5. ความเสี่ยงด้านความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัท ส่วนเกินมูลค่าหุ้น และราคาส่วนลด :** เช่นเดียวกับกองทุนที่มีการซื้อขายแลกเปลี่ยนทั้งหมดอาจมีการซื้อและขายหุ้นกองทุนในตลาดรองที่ราคาตลาด ราคาซื้อขายของหุ้นกองทุนในตลาดรองอาจแตกต่างจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรายวันของกองทุนต่อหุ้น และอาจมีบางครั้งที่ราคาตลาดของหุ้นมากกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้น (ส่วนเกินมูลค่าหุ้น) หรือน้อยกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้น (ลดลงจากมูลค่าหุ้น) ความเสี่ยงนี้จะเพิ่มสูงขึ้นในช่วงที่ตลาดผันผวนหรือช่วงที่ตลาดตกต่ำมาก ๆ

**6. ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุน :** เมื่อกองทุนเน้นการลงทุนในอุตสาหกรรมหรือกลุ่มสินค้าเฉพาะ การเงิน เศรษฐกิจ ธุรกิจและการพัฒนาอื่น ๆ ที่มีผลกระทบต่อผู้ออกหลักทรัพย์ในอุตสาหกรรม ตลาด หรือภาคเศรษฐกิจนั้น ๆ จะส่งผลกระทบต่อกองทุนมากกว่าการไม่ได้ดำเนินการดังกล่าว

**7. ความเสี่ยงจากการลงทุนในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย :** ความสำเร็จของผู้ผลิตสินค้าอุปโภคบริโภคและผู้ค้าปลีกนั้นมีการเชื่อมโยงกันอย่างใกล้ชิดกับศักยภาพของเศรษฐกิจโลกโดยรวม อัตราดอกเบี้ย การแข่งขัน และความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ความสำเร็จขึ้นอยู่กับรายได้ที่ครัวเรือนใช้จ่ายได้จริง (Disposable household income) และการใช้จ่ายของผู้บริโภค นอกจากนี้บริษัทในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยอาจประสบกับปัญหาด้านการแข่งขันที่รุนแรงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรตามลำดับ นอกจากนี้การเปลี่ยนแปลงด้านประชากรและรสนิยมของผู้บริโภคยังส่งผลกระทบต่อความต้องการและความสำเร็จของผลิตภัณฑ์และบริการสำหรับผู้บริโภคในตลาด

**8. ความเสี่ยงต่อการถูกคู่ค้าผิดนัดธุรกรรม :** กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับคู่ค้าที่กองทุนเข้าร่วมในตราสารอนุพันธ์ ธุรกรรมซื้อคืน ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน และธุรกรรมอื่น ๆ หากคู่ค้าไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันตามสัญญา กองทุนอาจไม่สามารถบอกเลิกหรือรับรู้ผลกำไรจากการลงทุนหรือการทำธุรกรรมใด ๆ หรือเรียกคืนหลักประกันที่ไว้ให้กับคู่ค้าดังกล่าว ซึ่งส่งผลให้กองทุนเกิดการขาดทุน หากกองทุนถือหลักประกันของบริษัทคู่ค้า กองทุนอาจเกิดความล่าช้าหรือถูกขัดขวางไม่ให้รับรู้ถึงหลักประกันในกรณีที่มีการล้มละลายหรือไม่สามารถชำระหนี้ได้ของคู่ค้าดังกล่าว

**9. ความเสี่ยงที่เกิดจากตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ :** เงินลงทุนในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อาจมีสภาพคล่องน้อยกว่าและมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดค่าหลักทรัพย์หลัก หากตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศถูกกำหนดให้เป็นสกุลเงินที่แตกต่างจากหลักทรัพย์อ้างอิง กองทุนจะมีความเสี่ยงด้านสกุลเงินของทั้งการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศและหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ถือตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศอาจมีสิทธิ์อย่างจำกัดหรือไม่มีสิทธิ์ที่จะดำเนินการกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือบังคับให้ผู้ออกตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศดำเนินการ ราคาของตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ อาจแตกต่างจากราคาหลักทรัพย์ที่ใช้อ้างอิง ในกรณีที่กองทุนทำการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตามหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี ความแตกต่างของราคาดังกล่าวอาจเพิ่มความเสี่ยงในการเคลื่อนไหวตามดัชนี

**10. ความเสี่ยงจากตราสารอนุพันธ์:** ธุรกิจอนุพันธ์สามารถสร้างเครื่องมือที่ช่วยเพิ่มความสามารถในการลงทุน (Leverage) และอาจมีความผันผวนเป็นอย่างมาก มีความเป็นไปได้ที่ตราสารอนุพันธ์จะทำให้เกิดการขาดทุนมากกว่าจำนวนเงินต้นที่ลงทุนลงไปมากและกองทุนอาจไม่สามารถปิดตราสารอนุพันธ์ได้ในเวลาหรือราคาที่เหมาะสม คู่ค้าในสัญญาอนุพันธ์อาจไม่สามารถหรือไม่เต็มใจที่จะชำระเงินตามกำหนดเวลา คืนผลกำไรของกองทุน หรือแม้แต่ปฏิบัติตามภาระผูกพันของกองทุน ธุรกิจอนุพันธ์ต้องไม่มีลักษณะตามที่ปรึกษาด้านการลงทุนได้คาดการณ์ไว้หรืออาจไม่มีผลกระทบต่อกองทุนตามที่ปรึกษาด้านการลงทุนได้คาดการณ์ไว้

**11. ความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ :** ความเสี่ยงของการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ ได้แก่ ความไม่มีเสถียรภาพทางการเมืองทางการเมืองและเศรษฐกิจที่เพิ่มมากขึ้น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินที่มากขึ้น ตลาดหลักทรัพย์มีการพัฒนาน้อยกว่า อุปสรรคทางการค้าที่เป็นไปได้ ข้อจำกัดในการโอนเงิน จำนวนผู้ซื้อและผู้ออกตราสารหนี้ที่มีอยู่จำกัดมากขึ้น การที่ตลาดเกิดใหม่ของประเทศเกิดการพึ่งพารายได้จากสินค้าโภคภัณฑ์เฉพาะประเภทหรือความช่วยเหลือระหว่างประเทศ การกำกับดูแลและกฎระเบียบของรัฐบาลที่น้อย ความไม่พร้อมของเทคนิคการป้องกันความเสี่ยงจากสกุลเงิน ความแตกต่างในการตรวจสอบบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และระบบกฎหมายที่มีการพัฒนาน้อยกว่า นอกจากนี้ยังมีศักยภาพในการดำเนินการที่ไม่เอื้ออำนวย เช่น การเวนคืน อสังหาริมทรัพย์ กระบวนการแปลงทรัพย์สินของเอกชนมาเป็นของรัฐบาล มาตรการห้ามทำการค้าระหว่างประเทศ และการทำสงครามหลักทรัพย์ของบริษัทในตลาดเกิดใหม่อาจมีการซื้อขายเกิดขึ้นไม่บ่อยและในปริมาณที่น้อยกว่าหลักทรัพย์ที่มีการถือครองกันอย่างแพร่หลายมากกว่า การหยุดชะงักของตลาดหรือภาวะตลาดปรับฐานอย่างมากอาจจำกัดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ของบางบริษัทในประเทศหรือภูมิภาคหนึ่ง ๆ หรือของทุกบริษัทในประเทศหรือภูมิภาคอย่างมีนัยสำคัญ กองทุนอาจไม่สามารถชำระบัญชีของหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ตลอดเวลาหรือในราคาที่เหมาะสมเพื่อให้สอดคล้องกับภาระผูกพันของกองทุน โดยทั่วไปการลงทุนในตลาดประเทศชายแดนจะมีความเสี่ยงสูงกว่าซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะมีเศรษฐกิจขนาดเล็กหรือตลาดทุนที่มีการพัฒนาน้อยกว่าประเทศในตลาดเกิดใหม่ทั่วไป

**12. กลยุทธ์การลงทุนผ่านดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ (Indexing strategy) / ความเสี่ยงในการติดตามดัชนี :** กองทุนบริหารจัดการด้วยกลยุทธ์การลงทุนผ่านดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ โดยพยายามติดตามผลการดำเนินงานของดัชนีหลักทรัพย์ที่ไม่มีจัดการโดยไม่คำนึงถึงผลการดำเนินงานของดัชนีในปัจจุบันหรือที่คาดการณ์ไว้หรือหลักทรัพย์ที่แท้จริงที่ประกอบกันเป็นดัชนี ซึ่งแตกต่างจากกองทุนที่มีการจัดการเชิงรุก ที่โดยปกติจะพยายามให้มีประสิทธิภาพสูงกว่าดัชนีชี้วัด ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนอาจไม่ดีกว่าของพอร์ตการลงทุนที่ดำเนินการโดยใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุก โครงสร้างและองค์ประกอบของดัชนีจะส่งผลต่อผลการดำเนินงาน ความผันผวน และความเสี่ยงของดัชนี และดัชนีย่อมส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ความผันผวน และความเสี่ยงของกองทุน เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีและกองทุนในทางกลับกันก็ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในลักษณะเดียวกันกับพอร์ตการลงทุน ต้นทุนการทำธุรกรรมและมูลค่าความเสียหายทางการตลาด (Market Exposure) ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงพอร์ตการลงทุนดังกล่าวจะตกเป็นภาระโดยตรงของกองทุนและผู้ถือหุ้น กองทุนอาจรับรู้ผลกำไรอันเป็นผลมาจากการปรับสมดุลพอร์ตการลงทุนหรือปรับโครงสร้างการถือครองหลักทรัพย์ใหม่เพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงของหลักทรัพย์ที่รวมอยู่ในดัชนี กองทุนอาจจำเป็นต้องแบ่งผลกำไรดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นต่าง ๆ เพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบทางภาษีรายได้ของรัฐบาลกลาง ในขณะที่ที่ปรึกษาด้านการลงทุนพยายามติดตามผลการดำเนินงานของดัชนี (เช่น มีความสัมพันธ์กับดัชนีในระดับสูง) ซึ่งผลตอบแทนของกองทุนอาจไม่เท่ากับผลตอบแทนของดัชนี กองทุนมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวนหนึ่งที่ไม่เกี่ยวข้องกับดัชนีและมีค่าใช้จ่ายในการซื้อและขายหลักทรัพย์ นอกจากนี้กองทุนอาจไม่ได้รับการลงทุนเต็มจำนวนในบางครั้ง ซึ่งโดยทั่วไปเป็นผลมาจากกระแสเงินสดที่เข้าหรือออกจากกองทุน หรือเงินสำรองที่กองทุนถืออยู่เพื่อให้ได้มาซึ่งการขายคืนหน่วยลงทุน ที่ปรึกษาด้านการลงทุนอาจพยายามติดตามผลตอบแทนของดัชนีโดยทำการลงทุนในหลักทรัพย์ไม่กี่ตัวในดัชนี หรือในหลักทรัพย์บางประเภทที่ไม่อยู่ในดัชนีอาจเพิ่มความเสี่ยงของความแตกต่างระหว่างผลตอบแทนของกองทุนและดัชนี

**13. ความเสี่ยงของภาคอุตสาหกรรม:** บริษัทในภาคอุตสาหกรรมต่าง ๆ ได้รับผลกระทบจากอุปสงค์และอุปทานทั้งในส่วนของผลิตภัณฑ์หรือบริการเฉพาะของตนและสำหรับผลิตภัณฑ์ในภาคอุตสาหกรรมโดยทั่วไป กฎข้อบังคับของรัฐบาล เหตุการณ์ต่าง ๆ ของโลก อัตราแลกเปลี่ยน และสภาพเศรษฐกิจ การพัฒนาทางเทคโนโลยี และความรับผิดชอบ ความเสียหายที่เกิดขึ้นกับสิ่งแวดล้อม และหนี้สินทางแพ่งทั่วไปจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทเหล่านี้ด้วยเช่นกัน บริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านอากาศยานและยุโรปกรณีซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของภาคอุตสาหกรรมอาจได้รับผลกระทบอย่างมากจากนโยบายการใช้จ่ายของรัฐบาลเนื่องจากบริษัทในอุตสาหกรรมนี้ต้องพึ่งพาความต้องการด้านผลิตภัณฑ์และบริการของรัฐบาลสหรัฐฯและรัฐบาลต่างประเทศเป็นอย่างมาก ดังนั้นสภาพทางการเงินและความสนใจของนักลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านอากาศยานและยุโรปกรณีจึงได้รับอิทธิพลอย่างมากจากนโยบายการใช้จ่ายด้านการป้องกันประเทศของรัฐบาลซึ่งโดยปกติจะได้รับแรงกดดันจากความพยายามในการควบคุมงบประมาณของรัฐบาลแห่งประเทศสหรัฐอเมริกา (และอื่น ๆ) หลักทรัพย์ด้านการขนส่งซึ่งเป็นส่วนประกอบของภาคอุตสาหกรรมมีลักษณะเป็นวัฏจักรและมีการเคลื่อนไหวของราคาที่รุนแรงเป็นบางครั้งคราวซึ่งอาจเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจ ราคาน้ำมัน ข้อตกลงด้านแรงงานและค่าใช้จ่ายด้านประกันภัย

**14. ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ขนาดใหญ่:** ผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่สามารถเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางได้ บริษัทขนาดใหญ่อาจไม่สามารถตอบสนองต่อปัญหาด้านการแข่งขัน หรือการเปลี่ยนแปลงทางด้านธุรกิจ ผลิตภัณฑ์ การเงิน หรือสภาวะตลาดอื่น ๆ ได้รวดเร็วเท่ากับบริษัทขนาดเล็กและขนาดกลาง

**15. ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง :** การขาดแคลนด้านตลาดพร้อมใช้หรือข้อจำกัดในการขายต่ออาจเป็นการจำกัดศักยภาพของกองทุนในการขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาหรือราคาที่เป็นประโยชน์หรือทั้งสองอย่าง หลักทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่องอาจทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในราคาที่มีส่วนลดจากการลงทุนที่มีสภาพคล่องเทียบเท่ากันและ อาจเกิดความผันผวนของมูลค่าตลาดเป็นวงกว้าง การขาดสภาพคล่องของการถือครองกองทุนอาจจำกัดศักยภาพของกองทุนในการได้รับเงินสดเพื่อการขายคืนหน่วยลงทุนในเวลาที่กำหนด นอกจากนี้เนื่องจากข้อจำกัดในการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่องและ / หรือความยากลำบากในการซื้อและขายหน่วยลงทุนดังกล่าว กองทุนอาจไม่สามารถบรรลุผลสำเร็จถึงระดับที่ต้องการในการเปิดรับตลาดหรือภาคส่วนใดส่วนหนึ่งได้

**16. ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ขนาดปานกลาง :** หลักทรัพย์ของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดปานกลางอาจมีความผันผวนมากกว่าและอาจมีความเสี่ยงมากกว่าหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่ บริษัทเหล่านี้อาจมีสายผลิตภัณฑ์ ตลาด หรือทรัพยากรทางการเงินที่จำกัด อาจขาดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทขนาดใหญ่และอาจต้องพึ่งพาพนักงานหลักเพียงไม่กี่คน นอกจากนี้บริษัทเหล่านี้อาจได้รับการจัดตั้งขึ้นเมื่อไม่นานมานี้และอาจมีประวัติความสำเร็จเพียงเล็กน้อยหรือไม่มีเลย หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดกลางอาจมีการซื้อขายเกิดขึ้นไม่บ่อยและในปริมาณที่น้อยกว่าหลักทรัพย์ที่มีการถือครองกันอย่างแพร่หลาย บางหลักทรัพย์ของผู้ถือหลักทรัพย์ขนาดกลางอาจมีสภาพคล่องต่ำ หรืออาจมีข้อจำกัดในการขายต่อ และมูลค่าของหลักทรัพย์อาจผันผวน

**17. ความเสี่ยงของการลงทุนแบบไม่กระจายความเสี่ยง :** ในฐานะที่เป็นกองทุนแบบ "ไม่กระจายความเสี่ยง" กองทุนอาจถือครองหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนเป็นจำนวนน้อยกว่ากองทุนอื่น ๆ ในกรณีที่กองทุนทำการลงทุนกับผู้ออกหลักทรัพย์ค่อนข้างน้อยราย การลดลงของมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ที่กองทุนถือครองอยู่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนมากกว่าการลงทุนกับผู้ออกหลักทรัพย์หลายราย มูลค่าหุ้นกองทุนดังกล่าวอาจมีความผันผวนมากกว่ามูลค่าหุ้นของกองทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงมากกว่า กองทุนอาจมีการกระจายความเสี่ยงในช่วงระยะเวลาหนึ่งโดยเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบของดัชนีเท่านั้น (เช่นการเปลี่ยนแปลงการถ่วงน้ำหนักของส่วนประกอบอย่างน้อยหนึ่งรายการของหลักทรัพย์)

**18. ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์นอกประเทศสหรัฐอเมริกา :** หลักทรัพย์นอกประเทศสหรัฐอเมริกา (รวมถึงตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ) อยู่ภายใต้ความเสี่ยงทางการเมือง กฎข้อบังคับ และเศรษฐกิจที่ไม่มีในการลงทุนภายในประเทศ อาจมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหน่วยงานที่อยู่นอกประเทศสหรัฐอเมริกา น้อยกว่าข้อมูลเกี่ยวกับหน่วยงานในสหรัฐอเมริกาต่อสาธารณะ และองค์กรต่าง ๆ ที่อยู่นอกสหรัฐอเมริกาหลายแห่งไม่ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี การตรวจประเมิน กฎหมาย และรายงานทางการเงินที่เทียบเท่ากับในประเทศสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้องค์กรดังกล่าวและ / หรือบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับการควบคุมสกุลเงิน การเวนคืน การเปลี่ยนแปลงนโยบายภาษี ความผันผวนของตลาดที่มากขึ้น โครงสร้างตลาดหลักทรัพย์ที่แตกต่างกัน ต้นทุนการทำธุรกรรมที่สูงขึ้น และปัญหาด้านการบริหารต่าง ๆ เช่น ความล่าช้าในการล้างพอร์ตการลงทุน และการชำระราคาธุรกรรมการลงทุน หรือการรับเงินปันผล ในกรณีที่หลักทรัพย์อ้างอิงที่กองทุนถือครองในตลาดหุ้นต่างประเทศถูกปิดการซื้อขายในขณะที่การซื้อขายหุ้นของกองทุนเปิดอยู่ อาจมีการเบี่ยงเบนระหว่างราคาหลักทรัพย์อ้างอิงในปัจจุบันกับราคาหลักทรัพย์อ้างอิงที่เสนอล่าสุดในตลาดต่างประเทศที่ปิด ความเบี่ยงเบนเหล่านี้อาจส่งผลให้กองทุนได้รับส่วนเกินมูลค่าหุ้น (Premium) หรือส่วนลด (Discount) มากกว่ากองทุน ETFs ที่ลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ หลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดต่างประเทศอาจมีสภาพคล่องน้อย (ขายยาก) กว่าหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายภายในประเทศ รัฐบาลต่างประเทศอาจกำหนดข้อจำกัดในการส่งเงินทุนกลับไปยังประเทศสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ในกรณีที่กองทุนซื้อหลักทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ จะเกิดความเสี่ยงพิเศษ เช่น การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา และความเสี่ยงที่รัฐบาลต่างประเทศสามารถควบคุมธุรกรรมแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้ นอกจากนี้ในกรณีที่มีการลงทุนในจำนวนประเทศที่จำกัด เหตุการณ์ในประเทศเหล่านั้นจะส่งผลกระทบมากยิ่งขึ้นต่อกองทุน เงินลงทุนในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศอาจมีสภาพคล่องน้อยกว่าและมีความผันผวนมากกว่าหุ้นอ้างอิงในตลาดซื้อขายหลัก

**19. ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ขนาดเล็ก :** หลักทรัพย์ของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กอาจมีความผันผวนมากกว่าและอาจมีความเสี่ยงมากกว่าหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่ บริษัทเหล่านี้ อาจมีสายผลิตภัณฑ์ ตลาด หรือทรัพยากรทางการเงินที่จำกัด อาจขาดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทขนาดใหญ่และอาจต้องพึ่งพาพนักงานหลักเพียงไม่กี่คน นอกจากนี้บริษัทเหล่านี้อาจได้รับการจัดตั้งขึ้นเมื่อไม่นานมานี้และอาจมีประวัติความสำเร็จเพียงเล็กน้อยหรือไม่มีเลย หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กกว่าอาจมีการซื้อขายเกิดขึ้นไม่บ่อยและในปริมาณที่น้อยกว่าหลักทรัพย์ที่มีการถือครองกันอย่างแพร่หลาย บางหลักทรัพย์ของผู้ถือหลักทรัพย์ขนาดเล็ก



กว่าอาจมีสภาพคล่องต่ำ หรืออาจมีข้อจำกัดในการขายต่อ และมูลค่าของหลักทรัพย์อาจผันผวน กองทุนอาจไม่สามารถชำระบัญชีของหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ตลอดเวลาหรือในราคาที่เหมาะสมเพื่อให้สอดคล้องกับภาระผูกพันของกองทุน ผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กสามารถเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทใหญ่กว่าได้

**20. ความเสี่ยงจากภาคเทคโนโลยี :** ปัจจัยทางการตลาดหรือเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยี รวมถึงบริษัทต่าง ๆ ที่ต้องพึ่งพาความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีอย่างมากอาจได้รับผลกระทบอย่างมากจากมูลค่าการลงทุนของกองทุน มูลค่าหุ้นของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีและ บริษัทต่าง ๆ ที่พึ่งพาเทคโนโลยีเป็นอย่างมากมีความเสี่ยงโดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของวงจรผลิตภัณฑ์เทคโนโลยี ความล้าสมัยของผลิตภัณฑ์อย่างรวดเร็ว กฎข้อบังคับของรัฐบาล และการแข่งขันทั้งจากในประเทศและระหว่างประเทศ รวมถึงการแข่งขันจากคู่แข่งต่าง ๆ ในต่างประเทศที่มีต้นทุนการผลิตต่ำ หุ้นของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีและบริษัทต่าง ๆ ที่ต้องพึ่งพาเทคโนโลยีอย่างมาก โดยเฉพาะบริษัทขนาดเล็กที่มีประสบการณ์น้อยมักจะมีแนวโน้มความผันผวนมากกว่าตลาดโดยรวม บริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีมีการพึ่งพาสหิทธิบัตรและสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาเป็นอย่างมาก การสูญเสียหรือการด้อยค่าของสิทธิบัตรและสิทธิในทรัพย์สินทางปัญหาดังกล่าวอาจส่งผลเสียต่อความสามารถในการทำกำไร นอกจากนี้ บริษัทต่าง ๆ ในภาคเทคโนโลยีอาจเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงอย่างมากและมักจะไม่สามารถคาดเดาอัตราการเติบโตและการแข่งขันด้านการให้บริการต่าง ๆ ของบุคลากรที่มีคุณสมบัติเหมาะสมได้

**21. ความเสี่ยงด้านการประเมินมูลค่า :** การถือครองพอร์ตการลงทุนบางส่วนซึ่งอาจเป็นพอร์ตการลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนอาจมีมูลค่าตามปัจจัยอื่นที่ไม่ใช่ราคาเสนอของตลาด ความเสี่ยงนี้อาจเกิดบ่อยขึ้นในช่วงที่มีความโกลาหลในตลาดหุ้น (Market turmoil) หรือตลาดมีสภาพคล่องลดลง มีหลายวิธีที่สามารถใช้เพื่อประเมินมูลค่าการถือครองพอร์ตการลงทุนเมื่อไม่มีราคาเสนอของตลาด มูลค่าที่กำหนดขึ้นสำหรับการถือครองพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาหนึ่ง ๆ อาจแตกต่างจากมูลค่าที่จะถูกกำหนดขึ้นด้วยวิธีการอื่น หรือในกรณีที่มีการกำหนดราคาโดยใช้ราคาเสนอของตลาด การถือครองพอร์ตการลงทุนที่มีการประเมินมูลค่าโดยใช้เทคนิคอื่นนอกเหนือจากการใช้ราคาเสนอของตลาด รวมถึงหลักทรัพย์ที่มี "มูลค่ายุติธรรม" อาจมีความผันผวนมากขึ้นในการประเมินมูลค่าตั้งแต่หนึ่งวันไปจนถึงวันถัดไปมากกว่าการใช้ราคาเสนอของตลาด นอกจากนี้ยังไม่มีประกันว่ากองทุนจะสามารถขายหรือปิดสถานะพอร์ตการลงทุนตามมูลค่าที่กำหนดไว้ได้ตลอดเวลา และมีความเป็นไปได้ที่กองทุนจะเกิดการขาดทุนเนื่องจากสถานะพอร์ตการลงทุน (Portfolio position) ถูกขายหรือปิดตัวด้วยมูลค่าที่ลดลงกว่าการประเมินมูลค่าที่กองทุนกำหนดขึ้นในขณะนั้น

Q: กองทุนนี้มีผู้ประกันเงินทุนหรือมุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ อย่างไร

A: กองทุนนี้ไม่มีผู้ประกันเงินทุนและไม่คุ้มครองเงินต้น

Q: กองทุนรวมนี้มีรอบระยะเวลาบัญชีอย่างไร

A: ประมาณ 1 ปีนับจากวันที่จดทะเบียนกองทุนสินเป็นกองทุนรวม

### ข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุน

Q: กองทุนรวมนี้มีวิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างไร

A: 1) วิธีการขายหน่วยลงทุน

ข้อกำหนด :

- ✓ **มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก**
  - ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : LHMObILITY-A) : 1,000 บาท
  - ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : LHMObILITY-D) : 1,000 บาท
  - ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHMObILITY-E) : 500 บาท
- ✓ **มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป**
  - ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : LHMObILITY-A) : 100 บาท
  - ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : LHMObILITY-D) : 100 บาท

- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (ชื่อย่อ : LHMOBILITY-E) : 500 บาท
- ✓ **ช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO) :** ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคินหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทุกวันทำการตั้งแต่ เวลา 8.30 - 15.30 น.  
โดยการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิรับเงินค่าจองซื้อเป็นเงินโอนเท่านั้นภายในเวลา 15.30 น.  
อนึ่ง ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทาง 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 หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคินหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ 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) วิธีรับซื้อคิน

- ✓ **มูลค่าขั้นต่ำในการขายคิน**
  - ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : LHMOBILITY-A) : ไม่กำหนด
  - ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : LHMOBILITY-D) : ไม่กำหนด
  - ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHMOBILITY-E) : ไม่กำหนด
- ✓ **จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคิน**
  - ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : LHMOBILITY-A) : ไม่กำหนด
  - ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : LHMOBILITY-D) : ไม่กำหนด
  - ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHMOBILITY-E) : ไม่กำหนด
- ✓ **มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : 100 บาท**
- ✓ **จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด**
- ✓ **กรณีรับซื้อคินหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน**
  - หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าหน่วยลงทุน : มี
  - หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : มี
  - หน่วยลงทุนชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ : มี

ผู้ลงทุนสามารถสั่งขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการรับซื้อคินหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งขายคินหน่วยลงทุน ได้ตั้งแต่วันที่ 8.30 – 14.00 น.

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้ผู้ขายคินหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคา

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

**Q: กรณีใดที่บริษัทจัดการของสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน**

**A:** บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการสั่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการสั่งซื้อดังกล่าว มีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

**Q: กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว และการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนไว้อย่างไร**

**A: (1) การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน**

บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

(1) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล

(ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการกองทุนรวมพบว่า ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง 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 ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว

(4) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน แก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

- (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
1. การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมาย เกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
  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:** บริษัทจัดการอาจเปิดรับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมอื่นภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเพื่อเป็นคำซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ในช่วงเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 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 โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทรับล่วงหน้า โดยประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน 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](http://www.lhfund.co.th) หรือที่บริษัทจัดการที่ หมายเลขโทรศัพท์ 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 จะจัดส่งผ่านช่องทางที่บริษัทจัดการกำหนด เช่น E-Mail , ไปรษณีย์ เป็นต้น หรือให้ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนเป็นผู้มอบให้แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ สิทธิในหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้ทำการบันทึกรายการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

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

Q: ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องใด ภายใต้เงื่อนไขอย่างไร

A: กรณีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินกว่า 1 ใน 3 เว้นแต่กรณีที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

Q: ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทาง และการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ใด

A: ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบได้ในเว็บไซต์ (website) ของบริษัทจัดการ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

Q: ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถร้องเรียนผ่านช่องทางใด และกองทุนมีนโยบายระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการหรือไม่ อย่างไร

A: ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถร้องเรียนได้ที่

- บริษัทจัดการที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484
- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help center) โทรศัพท์ 02-263-6000
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2299-2186

#### การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

บริษัทจัดการมีนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ในกรณีที่บริษัทจัดการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ และ/หรือหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุน ผู้ถือหุ้นหน่วยของกองทุนสามารถนำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้

## บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

**Q: ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการกองทุนรวม**

**A:** ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด มีจำนวนกองทุน ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัททั้งหมด 53 กองทุน และมีมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนรวมเท่ากับ 60,766,988,220.94 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
10. นางดวงมน จิ่งเสถียรทรัพย์	กรรมการ

### รายชื่อผู้บริหาร

1. นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	กรรมการผู้อำนวยการ
2. นายพิพัฒน์ พิศณูวงศ์รักษ์	สายการลงทุน
3. นายอนุวัฒน์ อิ่มแสงรัตน์	สายการตลาด
4. นางสาวนรี พงกษยาภัย	สายการลงทุน
5. นางสาวศศิวิมล กฤษณะสมิต	สายปฏิบัติการกองทุน
6. นางสาวนิศานาถ วงศ์วิสิฐ	สายเทคโนโลยีสารสนเทศ
7. นางสาวภาวนุช เอี่ยมนวชาต	สายกำกับ ตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
8. นายวรรณท์ อัครกิตติเมธิน	สายธุรกิจกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

**Q: รายชื่อคณะกรรมการลงทุน**

**A: รายชื่อคณะกรรมการลงทุน**

1. นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	ประธานกรรมการ
2. นายพิพัฒน์ พิศณูวงศ์รักษ์	กรรมการ
3. นางสาวนรี พงกษยาภัย	กรรมการ
4. นายสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	กรรมการ
5. นายอานูภาพ โฉมศรี	กรรมการ
6. นางสาวนันทพร วัฒนถาวร	กรรมการ
7. นายพงศ์เทพ สมประสงค์	กรรมการ
8. นายพีรวิษณุ ลิ้มเดชาพันธ์	กรรมการ

Q: รายชื่อผู้จัดการกองทุน ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนดังกล่าว

A: รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ นามสกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
คุณมนรัฐ 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 เฮ้าส์ จำกัด -บมจ.เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต -บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) -ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) -บลจ.ววรรณ จำกัด -บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) -บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	-กรรมการผู้อำนวยการ -รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายการลงทุน -กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่ลงทุน -กรรมการ -กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ -กรรมการและกรรมการบริหาร
คุณพิพัฒน์ พิศณูวงศ์	-ปริญญาโท MBA, SASIN Graduate institute -ปริญญาตรี เกียรตินิยม อันดับ 2, เศรษฐศาสตร์ บัณฑิต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -ผ่าน CFA ระดับ I	-บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ 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
คุณนรี พุกษยาภย์	-ปริญญาโท สาขา International Business, Schiller International University -ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (การเงินและการธนาคาร) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -ผ่าน CFA ระดับ I	-บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด -บลจ.ธนชาติ จำกัด -บลจ.แอสเซทพลัส จำกัด	-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการลงทุน -ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายกองทุนต่างประเทศ



ชื่อ นามสกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
		-บลจ.ไทยพาณิชย์ จำกัด -บลจ. อเบอร์ดีน จำกัด	-ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่าย ตราสารหนี้และกองทุน ต่างประเทศ -ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่าย ตราสารหนี้ -ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่าย ตราสารหนี้
คุณสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	-ปริญญาโท บริหารธุรกิจ การเงิน มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีมหานคร -ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ การเงิน มหาวิทยาลัยกรุงเทพ -ปริญญาตรี วิทยาการการจัดการ บัญชี มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมธราช -ผ่าน CISA ระดับ I	-บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด -บลจ. ฟิลลิป จำกัด -บมจ. ธนาคารกรุงเทพ  -บมจ. ไทยประกันชีวิต	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการกองทุน -เจ้าหน้าที่ชำนาญการ ฝ่ายค้า หลักทรัพย์ ธุรกิจจัดการ กองทุนส่วนบุคคล -ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
คุณอนุภาพ โฉมศรี	-ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์การเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ -ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์การเงิน มหาวิทยาลัยรามคำแหง เกียรตินิยม อันดับ 1 -ผ่าน CISA ระดับ II	-บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด -บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด  -บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการฝ่ายบริหารความเสี่ยง -เศรษฐกร
คุณพงศ์เทพ สมประสงค์	-ปริญญาโท มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ สาขาการเงิน -ปริญญาตรี Middlesex University, สาขา Recording Arts -CFA Designation -FRM Designation	-บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด -บลจ.ธนาชาติ จำกัด -บลจ.ธนาชาติ จำกัด -ธนาคารกรุงเทพ จำกัด  -บล. แอปเพิล เวลธ์ จำกัด	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้จัดการกองทุน -ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน -เจ้าหน้าที่สินเชื่อยุโรปใหญ่ (SAM) -ผู้แนะนำการลงทุน
คุณนันทพร วัฒนถาวร	-ปริญญาโท การลงทุน University of Reading -ปริญญาตรี ธุรกิจระหว่างประเทศ มหาวิทยาลัยมหิดล -ผ่าน CFA -ผ่าน CMT ระดับ I	- บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด - บลจ. ธนาชาติ จำกัด	- ผู้จัดการกองทุน - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน
คุณพีรวิชญ์ ลิ้มเดชาพันธ์	-ปริญญาโท สาขา Financial Mathematics, University of Leeds -ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (การเงิน เอก การลงทุน) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ -FRM -ผ่าน CFA ระดับ I	-บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ -บลจ.ทหารไทย -บลจ.แอสเซทพลัส -บลจ.ทหารไทย	-ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ -ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ -ผู้จัดการฝ่ายบริหารความ เสี่ยง -ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายบริหาร ความเสี่ยง
คุณสร สุรสิทธิ์	-ป.ตรี เศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ -CFA	- บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด - ธนาคารทีสโก้	-ผู้จัดการกองทุน -ผู้แนะนำการลงทุน

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\*

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

(\*นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย)

### ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติม

Q: ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

A: ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ ของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

### ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน

#### ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

คือความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

#### ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

คือความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ก็จะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์

#### ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

คือความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจาก

การขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับ การพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

### ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สถานะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามและทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สถานะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

### ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และการนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศได้ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนไม่สามารถชำระเงินให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด

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 ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา

แนวทางการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจปรับเปลี่ยนสัดส่วนในการลงทุนในตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในช่วงเวลาต่าง ๆ

### ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ 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	ไม่เกิน 35%
	2.2 กรณีมี credit rating อยู่ในระดับ investment grade แต่ต่ำกว่า 2 อันดับแรก	
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 แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า
	5.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN หรือศุกก ที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือสาขาของ ธพ. ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ธพ. ในประเทศไทย	(1) 10% หรือ
	5.2 เป็นตราสารที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้	(2) น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + 5%
	5.2.1 ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียน	
	5.2.2 ผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปโดยมีรายละเอียดตามแบบ filing	
	5.2.3 ในกรณีที่เป็ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ $\leq 397$ วัน นับแต่วันที่ลงทุน และไม่ได้มีลักษณะตาม 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 ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market	
6	ทรัพย์สินดังนี้	รวมกันไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า
	6.1 ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาด ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงตราสารทุนที่ผู้ออกตราสารอยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มี	(1) 10% หรือ

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 <math>\leq 397</math> 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 <math>&gt; 397</math> วัน นับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market</p> <p>6.5 DW ที่มี issuer rating อยู่ในระดับ investment grade</p> <p>6.6 ธุรกิจรณดงนี้ 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 &lt; 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 &lt; 20% ของ NAV</p> <p>(2) relative VaR &lt; 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"> <li>1. ธพ. บง. หรือ บค. ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน</li> <li>2. ธนาคารออมสิน</li> <li>3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์</li> <li>4. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร</li> <li>5. บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย</li> <li>6. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย</li> <li>7. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย</li> <li>8. ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย</li> <li>9. บล.</li> <li>10. สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก</li> <li>11. สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับบุคคลตาม 1. – 9.)</li> </ol>
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"> <li>(1) การลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน <ol style="list-style-type: none"> <li>(1.1) มีขนาดเล็ก</li> <li>(1.2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี</li> <li>(1.3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง</li> </ol> </li> <li>(2) การลงทุนในหน่วยลงทุนของ MF อื่นที่ บลจ. เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ</li> </ol>



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 ค่าธรรมเนียมการขายหลักทรัพย์	ไม่เกินร้อยละ 0.50

## 2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการได้	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด ของกองทุน
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 โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

## คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน

- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.lhfund.co.th](http://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>)