

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q&A)

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้า

Manulife NextStep Stable Growth FIF (MN-STABLE)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปีที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

ระดับความเสี่ยงของกองทุน : **ระดับ 5 ปานกลางค่อนข้างสูง**

- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้า จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ รวมถึงกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศในภูมิภาคต่างๆทั่วโลก ซึ่งกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศดังกล่าวจะมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง และสังคมของภูมิภาคต่างๆทั่วโลก รวมถึงมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนอาจมีความผันผวนอันเนื่องมาจากการลงทุนในทรัพย์สินที่หลากหลาย ผู้ลงทุนควรศึกษาถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง และสังคมของประเทศที่กองทุนไปลงทุน และประเทศที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศลงทุน และมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงิน ตามระยะเวลาที่กำหนด ผู้ลงทุนควรศึกษาถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้าและกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้
- กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้า อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยพิจารณาจากสถานะตลาดและสถานะทางเศรษฐกิจในขณะนั้น รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น แนวโน้มราคาหลักทรัพย์ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น ทั้งนี้ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไปซึ่งเหมาะกับนักลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงสูงได้
- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมและ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟ จึงมีความเสี่ยงจากการที่ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบโดยตรงจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างๆ ที่กองทุนหลักได้ลงทุนหรือถือครองไว้ นอกจากนี้ การลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ อาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นกว่าการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ เช่น กองทุนรวมอิตีเอฟอาจประสบภาวะขาดสภาพคล่องซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมเหล่านั้นลงทุน เป็นต้น
- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา และทวีปเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)
- กองทุนหลักอาจลงทุนในหน่วยลงทุนและ/ หรือกองทุนรวมอิตีเอฟที่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และอาจมีการลงทุนใน หลักทรัพย์ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่เป็น Credit-Linked ตราสารหนี้ที่ผู้ออกอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ย (ตราสารผิดนัดชำระหนี้) รวมถึงหลักทรัพย์ของบริษัทที่กำลังจะมีการปรับโครงสร้างองค์กร โครงสร้างทางการเงิน หรือการล้มละลาย ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้





- กองทุนหลักมีการลงทุนผ่านกองทุนรวมอื่นๆ ทำให้กองทุนหลักมีค่าใช้จ่ายสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์โดยตรง โดยกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวหน้าจะต้องรับภาระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทางอ้อม (ซึ่งรวมถึงค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ) ของกองทุนรวมต่างๆ ที่กองทุนหลักลงทุน เนื่องจากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงการจัดสรรการลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ เป็นครั้งคราว หรืออัตราส่วนค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่างๆ ที่ลงทุนไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นผลให้ค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนหลักอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ นอกจากนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของบางกองทุนที่กองทุนหลักลงทุนอาจถูกระงับภายใต้เงื่อนไขบางประการตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์เช่นนี้อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระเงินค่าขายคืนของกองทุนหลักได้
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ ก้าวหน้า เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- ในกรณีที่มิเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์แก่ 1) พลเมืองหรือผู้มีสัญชาติอเมริกันหรือ ผู้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงดินแดนของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือที่ประเทศสหรัฐอเมริการอบครอง) รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือผู้ถือ Green Card ที่ออกโดยประเทศสหรัฐอเมริกา 2) นิติบุคคล รวมถึงบริษัทหรือห้างหุ้นส่วน เป็นต้น ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงสาขาของนิติบุคคลดังกล่าว 3) หน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกาทั้งในและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา 4) ผู้ลงทุนซึ่งติดต่อหรือรับข้อมูลหรือส่งคำสั่งเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการหรือชำระ/รับชำระเงินเกี่ยวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวในประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงผู้ลงทุนที่ใช้ตัวแทนหรือผู้จัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือทรัพย์สินของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาในการดำเนินการดังกล่าว 5) กองทรัพย์สินของบุคคลและนิติบุคคลดังกล่าวตามข้อ 1-4

บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม สำหรับผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังที่กล่าวมาข้างต้น





ประเภท และนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม รวมถึงผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

ชื่อโครงการจัดการ	กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้า
ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ)	Manulife NextStep Stable Growth FIF
ชื่อย่อ	MN-STABLE
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมผสม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	(1) กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - Franklin NextStep Stable Growth Fund (Class A (USD)) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักจัดตั้งภายใต้หลักเกณฑ์ Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (“UCITS”) บริหารและจัดการโดย Franklin Templeton International Services S.à r.l. โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commission (IOSCO) และกองทุนหลักมิได้เป็นกองทุนประเภท Hedge Fund กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุน คือ แสวงหาผลตอบแทนรวมจากการลงทุนในระยะยาวจากการเติบโตของเงินลงทุนและรายได้ให้อยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยสองในสามของทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน UCITS และ Undertaking for Collective Investment (“UCIs”) ทั้งประเภทกองทุนปิดและกองทุนเปิด (รวมถึงกองทุนรวมอีทีเอฟ) ซึ่งบริหารจัดการโดยกลุ่ม Franklin Templeton Investments และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอื่น (“กองทุนต่างๆ ที่อยู่ภายใต้การลงทุนของกองทุนนี้” หรือ “Underlying Funds”) เพื่อให้เกิด exposure ในตราสารดังต่อไปนี้ 1. ตราสารทุนที่มีมูลค่าตลาดขนาดใดก็ได้ (ทั้งบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก) 2. ตราสารหนี้ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่ออกโดยผู้ออกตราสารที่อยู่ในทุกภูมิภาคทั่วโลก รวมถึงตลาดเกิดใหม่ โดยตราสารหนี้ดังกล่าวรวมถึงตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) ที่ออกหรือรับประกันโดยภาครัฐและบริษัท โดยกองทุนจะลงทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในหลักทรัพย์ที่ออก และ/หรือรับประกันโดยภาครัฐใดภาครัฐหนึ่งหรือผู้ออกที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐใดๆ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ในขณะที่เข้าลงทุน ทั้งนี้ ตราสารข้างต้นตามข้อ 1. และ 2. โดยทั่วไปจะเป็นตราสารของผู้ออกที่อยู่หรือมีกิจกรรมทางธุรกิจหลักในภูมิภาคเอเชียตั้งแต่ร้อยละ 25 ถึงร้อยละ 50 กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) เท่านั้น กองทุนหลักไม่มีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนในภูมิภาค ประเทศ กลุ่มอุตสาหกรรม หรือมูลค่าตามราคาตลาด สำหรับการลงทุนของกองทุนต่างๆ ที่อยู่ภายใต้การลงทุนของกองทุนนี้



(Underlying Funds) ทั้งนี้ กองทุนหลักจะพยายามดำรงสัดส่วนการลงทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ถึง ร้อยละ 30 ในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนทั่วโลก และตั้งแต่ร้อยละ 70 ถึง ร้อยละ 90 ในตราสารหนี้ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยการจัดสรรการลงทุนตามประเภททรัพย์สินข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้ในบางช่วงเวลา ขึ้นอยู่กับสภาวะการณ์ตลาด มุมมองของผู้จัดการกองทุนด้านกลยุทธ์การลงทุน และการปรับสัดส่วนการลงทุนระยะสั้น (Tactical asset allocation) ในทรัพย์สินแต่ละประเภท

นอกจากนี้ การลงทุนผ่านกองทุนต่างๆ ที่อยู่ภายใต้การลงทุนของกองทุนนี้ (Underlying Funds) อาจทำให้กองทุนมีการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หลักทรัพย์ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Credit-linked securities) ตราสารหนี้ที่ผู้ออก (ในขณะที่ยื่นซื้อ) อาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ย (ตราสารผิดนัดชำระหนี้) รวมถึงหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีหรือกำลังจะมีการปรับโครงสร้างองค์กร โครงสร้างทางการเงิน หรือการล้มละลาย (ปรับโครงสร้างบริษัท)

- (2) บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศสิงคโปร์โดยใช้เงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ในขณะที่กองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในหลายสกุลเงิน เช่น ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ยูโร (EUR) เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงชนิดหน่วยลงทุนหรือซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศสิงคโปร์ และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินได้ โดยจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนและความเหมาะสมในทางปฏิบัติเป็นสำคัญ โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว
- (3) สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งในและต่างประเทศ
- (4) กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ในบางขณะได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน เช่น การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) และ/หรือ การทำสัญญาสวอป และ/หรือ สัญญาออปชั่น และ/หรือ สัญญาฟอว์เวิร์ด เป็นต้น เพื่อวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น

นอกจากนี้ กองทุนและกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้

- (5) กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และ/หรือหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (unlisted securities) โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่จะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note)
- (6) ในภาวะปกติ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน อย่างไรก็ตาม การดำรงอัตราส่วนการลงทุนในต่างประเทศตามที่ระบุไว้ข้างต้น จะไม่นำมาบังคับใช้ในช่วงระหว่างรอการลงทุนซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วันนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุน ดังนั้น จึงอาจมีบางขณะที่กองทุนไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ข้างต้นได้

- (7) ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสมอีกต่อไป อาทิเช่น เมื่อผลตอบแทนของกองทุนหลักต่ำกว่าผลตอบแทนของกองทุนรวมต่างประเทศอื่นๆ ที่มีนโยบายในการบริหารจัดการใกล้เคียงกันติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือต่ำกว่าผลตอบแทนของกองทุนรวมต่างประเทศอื่นๆ ที่มีนโยบายในการบริหารจัดการใกล้เคียงกันอย่างเห็นได้ชัด และ/หรือ เมื่อพบว่าการบริหารจัดการของกองทุนหลัก ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหรือที่สัญญาไว้กับผู้ลงทุน และ/หรือเมื่อกองทุนหลักดังกล่าวกระทำความผิดร้ายแรงโดยหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศนั้นๆ ให้ความเห็นว่าได้กระทำความผิดดังกล่าวจริง และ/หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์หรือสามารถคาดการณ์ได้ว่า จะเกิดการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบต่างๆ จนอาจส่งผลให้การลงทุนในกองทุนหลัก เป็นภาระต่อผู้ลงทุนเกินความจำเป็น และ/หรือกองทุนหลักปิดหรือยกเลิก ไม่ว่าด้วยใจสมัครหรือด้วยเหตุตามกฎหมายก็ตาม เป็นต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินลงทุนของกองทุนไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศใดที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกับนโยบายการลงทุนของกองทุน ซึ่งอาจเป็นกองทุนต่างประเทศที่บริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุนกลุ่มอื่นๆ ที่มีผู้จัดการกองทุนหลักในปัจจุบันก็ได้ และในการโอนย้ายกองทุนดังกล่าว บริษัทจัดการอาจพิจารณาดำเนินการในครั้งเดียวหรือทยอยโอนย้ายเงินทุนซึ่งอาจส่งผลให้ในช่วงเวลาดังกล่าว กองทุนอาจมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศมากกว่า 1 กองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันที่จะมีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- (8) ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดและบริษัทจัดการยังไม่สามารถดำเนินการแก้ไขเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะระงับการนำเงินลงทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้า ไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดยอาจนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศใดที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกันหรือลงทุนด้วยวิธีอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะไม่ขัดต่อวัตถุประสงค์/ นโยบายการลงทุนของกองทุน รวมทั้งคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
- (9) กองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities lending) และ/หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) ได้โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด
- (10) กองทุนหลักมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของ NAV ของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาไม่เกิน 10 วันทำการของประเทศลักเซมเบิร์กโดยจะทำรายการตามลำดับต่อไป อย่างไรก็ดี บลจ. มิได้จำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนไทยแต่อย่างใด เพียงแต่เปิดเผยข้อจำกัดของกองทุนหลักดังกล่าวไว้ในรายละเอียดโครงการเท่านั้น
- (11) ในกรณีที่กองทุนปลายทางในต่างประเทศ (Master Fund) มีการลงทุน (net exposure) ในทรัพย์สินประเภทอื่นที่ไม่ใช่ทรัพย์สินที่กองทุนไทยสามารถลงทุนได้ เช่น Credit Default Swap ในฐานะ protection seller เป็นต้น ที่มีลักษณะไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดให้กองทุนไทยสามารถลงทุนได้ เป็นต้น ในอัตราส่วนที่มากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต่างประเทศ บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (11.1) บริษัทจัดการจะคัดเลือกกองทุนรวมในต่างประเทศกองทุนใหม่ เพื่อเป็นกองทุนหลัก แทนกองทุนเดิม โดยกองทุนต่างประเทศกองทุนใหม่ดังกล่าว จะมีนโยบายการลงทุนที่ใกล้เคียงกับกองทุนเดิม และตอบสนองนโยบายการลงทุนของกองทุน และบริษัทเห็นว่าการย้ายไปลงทุนในกองทุนดังกล่าวเป็นผลดีต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุนและเป็นประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงกองทุนต่างประเทศกองทุนใหม่ที่มีคุณสมบัติตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือมีแนวทางให้ดำเนินการได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เสร็จสิ้นโดยไม่ชักช้า และจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบต่อไป
- (11.2) หากเกิดกรณีใดๆ ที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการคัดเลือกกองทุนรวมในต่างประเทศกองทุนใหม่เพื่อเป็นกองทุนหลักแทนกองทุนเดิมได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการเลิกกองทุน โดยจะดำเนินการจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุน เพื่อคืนเงินตามจำนวนที่รวบรวมได้หลังหักค่าใช้จ่ายและสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ถือต่อจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
- (12) ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในกองทุนหลักตั้งแต่ร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก หากกองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- (12.1) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งลดลงเกินกว่าสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก
- (12.2) ยอดรวมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักลดลงในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการ ติดต่อกัน คิดเป็นจำนวนเกินกว่าสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักนั้น
- เงื่อนไข : ในกรณีที่กองทุนอื่นมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะดังกล่าวบริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้
- (1) แจ้งเหตุที่กองทุนอื่นมีมูลค่าทรัพย์สินลดลง พร้อมแนวทางการดำเนินการโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ
 - (2) ดำเนินการตามแนวทางการดำเนินการตามข้อ (1) ให้แล้วเสร็จภายในหกสิบวันนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ
 - (3) รายงานผลการดำเนินการให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายในสามวันทำการ นับแต่วันที่ดำเนินการแล้วเสร็จ
 - (4) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการของกองทุนรวมตามข้อ (1) ต่อผู้ที่สนใจจะลงทุน เพื่อให้ผู้ที่สนใจจะลงทุนรับรู้และเข้าใจเกี่ยวกับสถานะของกองทุนรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการดังกล่าวด้วย
- ทั้งนี้ ระยะเวลาในการดำเนินการตามข้อ (2) บริษัทจัดการสามารถขอผ่อนผันต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(13) ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้เปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมภายในกำหนดเวลาดังกล่าว

อย่างไรก็ดี ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการอาจไม่นับช่วงระยะเวลา 30 วัน นับแต่วันที่จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมได้ ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้จากเงินลงทุน	ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในรูปของกำไรส่วนเกินทุน (Capital Gain) จากการลงทุนหากผู้ลงทุนขายคืนหน่วยลงทุน ณ ราคาที่สูงกว่าราคาที่ซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เงินกำไรดังกล่าวที่ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาได้รับจากการลงทุนในกองทุนรวมจะได้รับยกเว้น ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	วันที่ 27 มิถุนายน 2561
วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม	วันที่ 26 กรกฎาคม 2561



คำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุน

1. กองทุนมีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุน หรือ มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร?
 - กองทุนนี้ไม่มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุน หรือ ไม่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน
2. กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด ?
 - 1,000 ล้านบาท ในช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ

นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการภายหลังจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม และ/หรือวงเงินลงทุนในต่างประเทศได้ โดยจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย
3. กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด? และควรลงทุนในกองทุนนี้ เป็นระยะเวลาเท่าใด ?
 - กองทุนรวมนี้เหมาะสมกับเงินลงทุนของผู้ลงทุนที่ต้องการโอกาสรับผลตอบแทนในระยะปานกลางถึงระยะยาว ซึ่งต้องการกระจายการลงทุนไปยังหลักทรัพย์ต่างประเทศและต้องการได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอียิปต์ต่างประเทศ ซึ่งมีนโยบายลงทุนทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น โดยผู้ลงทุนสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศได้และสามารถยอมรับความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน รวมถึงผลตอบแทนได้ในบางช่วงของการลงทุนในขณะที่ถือหน่วยลงทุนอยู่
4. ปัจจัยใดที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน?
 - 1) กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ โดยกองทุนรวมต่างประเทศอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีโอกาสที่จะมีความผันผวนสูง จึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงของราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินและส่งผลให้ราคาหน่วยลงทุนของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้
 - 2) ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
5. กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ อย่างไร?
 - ไม่มีผู้ประกันเงินลงทุนและไม่ใช่กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น
6. กองทุนรวมนี้มีรอบระยะเวลาบัญชีอย่างไร ?
 - วันที่สิ้นสุดรอบปีบัญชี : 30 มิถุนายน
 - วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : 30 มิถุนายน 2562
7. การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (Benchmark) ใด?
 - เกณฑ์ที่ใช้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน ได้แก่ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% : ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

8. กองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนมีนโยบายการลงทุน ผลการดำเนินงาน และพอร์ตการลงทุนอย่างไร ?

- ลักษณะสำคัญของกองทุน Franklin NextStep Stable Growth Fund (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน	Franklin NextStep Stable Growth Fund (Class A (USD))
วันที่จัดตั้งกองทุน	วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2559
จดทะเบียนจัดตั้งที่	ลักเซมเบิร์ก
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมผสม
วัตถุประสงค์การลงทุน	วัตถุประสงค์ในการลงทุนของกองทุนคือการแสวงหาผลตอบแทนรวมจากการลงทุนในระยะยาว จากการเติบโตของเงินลงทุนและรายได้ให้อยู่ในระดับสูง
นโยบายการลงทุน	■ กองทุนมีเป้าหมายในการบรรลุวัตถุประสงค์โดยจะลงทุนอย่างน้อยสองในสามของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน UCITS และ UCIs ทั้งประเภทกองทุนปิดและกองทุนเปิด (รวมถึงกองทุนอิตาลี) ซึ่งบริหารจัดการโดยกลุ่ม Franklin Templeton Investments และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอื่น (“กองทุนต่างๆ ที่อยู่ภายใต้การลงทุนของกองทุนนี้” หรือ “Underlying Funds”) โดยมีการลงทุนในตราสารทุนที่มีมูลค่าตลาดขนาดใหญ่ (ทั้งบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก) และลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่ออกโดยผู้ออกตราสารที่อยู่ในทุกภูมิภาคทั่วโลก รวมถึงตลาดเกิดใหม่ โดยตราสารหนี้ดังกล่าวรวมถึงตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) ที่ออกหรือรับประกันโดยภาครัฐและบริษัท โดยกองทุนจะลงทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในหลักทรัพย์ที่ออก และ/หรือรับประกันโดยภาครัฐใดภาครัฐหนึ่งหรือผู้ออกที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐใดๆ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ ในขณะที่เข้าลงทุน ทั้งนี้ ตราสารทุนและตราสารหนี้ตามที่กล่าวมาข้างต้น โดยทั่วไปจะเป็นตราสารของผู้ออกที่อยู่หรือมีกิจกรรมทางธุรกิจหลักในภูมิภาคเอเชียตั้งแต่ร้อยละ 25 ถึงร้อยละ 50 นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) เท่านั้น ■ กองทุนจะลงทุนโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุนในภูมิภาค ประเทศ กลุ่มอุตสาหกรรม หรือมูลค่าตามราคาตลาดสำหรับการลงทุนของกองทุนต่างๆ ที่อยู่ภายใต้การลงทุนของกองทุนนี้ (Underlying Funds) ทั้งนี้ กองทุนจะดำรงสัดส่วนโดยกระจายการลงทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ถึงร้อยละ 30 ในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับตราสารทุนทั่วโลก และตั้งแต่ร้อยละ 70 ถึงร้อยละ 90 ในตราสารหนี้ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยการจัดสรรการลงทุนดังกล่าวนี้อาจเปลี่ยนแปลงได้ในบางช่วงเวลาขึ้นอยู่กับสภาพการณ์ตลาดและมุมมองของผู้จัดการกองทุนด้านกลยุทธ์การลงทุน และการปรับสัดส่วนการลงทุนระยะสั้น (Tactic asset allocation) ในทรัพย์สินแต่ละประเภท ■ นอกจากนี้ การลงทุนผ่านกองทุนต่างๆ ที่อยู่ภายใต้การลงทุนของกองทุนนี้ (Underlying Funds) อาจทำให้กองทุนมีการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หลักทรัพย์ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Credit-linked securities) ตราสารหนี้ที่ผู้ออก (ในขณะที่เข้าซื้อ) อาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ย (ตราสารผิดนัดชำระหนี้) รวมถึงหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีหรือกำลังจะมีการปรับโครงสร้างองค์กร โครงสร้างทางการเงิน หรือการล้มละลาย (ปรับโครงสร้างบริษัท)





สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	Bloomberg Barclays Multiverse (hedged to USD) Index 60% + MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan Index 15% + JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index 15% + MSCI All Country World Index 10%
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่เสนอขายและรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ ภายในเวลา 13.00 น. ของประเทศลักเซมเบิร์ก <i>หมายเหตุ</i> บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศสิงคโปร์ซึ่งเปิดรับคำสั่งซื้อขายทุกวันทำการ ภายในเวลา 16.00 น. ของประเทศสิงคโปร์
บริษัทจัดการ (Management Company)	Templeton International Services S.à.r.l.
ผู้บริหารจัดการลงทุน (Investment Managers)	Franklin Advisers, Inc., Franklin Templeton Investments Corp. and Franklin Templeton Investments (Asia) Limited
ผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian)	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนหลัก :

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Sales Charge/ Entry Charge)	ปัจจุบัน ไม่เกิน 5.00% (สูงสุดไม่เกิน 5.75%) (กองทุนหลักจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุนให้กับกองทุนเปิดเมนูไลฟ์ก้าวหน้า)
ค่าธรรมเนียมการขายคืนหน่วยลงทุน (Contingent Deferred Sales Charge)	ปัจจุบัน 0% (กรณีระยะเวลาตั้งแต่ซื้อหน่วยลงทุนต่ำกว่า 18 เดือน : สูงสุดไม่เกิน 1% กรณีระยะเวลาซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไป : 0%)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Switch Fee and Charges)	ปัจจุบัน ไม่เกิน 1.00% (สูงสุดไม่เกิน 1.00%)
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	0.80%*
Maintenance Charges	0.30%*
ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ**	- Custodian Fee 0.01%-0.14% - Administrative Fee สูงสุดไม่เกิน 0.20% รวมจำนวนเงินเพิ่มต่อผู้ลงทุนที่ถือครองเกินหนึ่งปี
ค่าใช้จ่ายรวม (Total Expense Ratio)***	1.65%

แหล่งข้อมูล : หนังสือชี้ชวนฯ ของกองทุนหลัก (Franklin Templeton Investment Funds) โดยสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ <http://www.nextstepfunds.com/nextstep-en-sg/investor/home>

ทั้งนี้ ข้อความในส่วนของกองทุน Franklin NextStep Stable Growth Fund ได้ถูกคัดลอกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์

ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลักโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



หมายเหตุ :

* กองทุน Franklin NextStep Stable Growth Fund (Class A (USD)) (“กองทุนหลัก”) มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 0.80 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และ Maintenance Charges ในอัตราร้อยละ 0.30 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการและ Maintenance Charges ให้แก่กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวน้ำ รวมกันในอัตราร้อยละ 0.55 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนหลักโดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวน้ำ ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมและการคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการและ Maintenance Charges ของกองทุนหลัก (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ปรับปรุงรายละเอียดโครงการให้สอดคล้องกับอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ Maintenance Charges และการคืนค่าธรรมเนียม (rebate) ของกองทุนหลัก โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้อ่อนหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะเปิดเผยการปรับปรุงรายละเอียดโครงการดังกล่าวให้ผู้ลงทุนรับทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

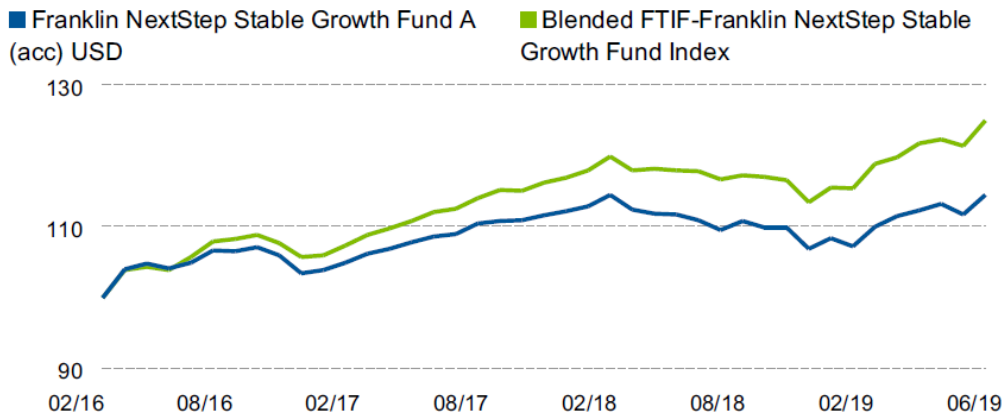
** ค่าใช้จ่ายอื่นๆ รวมผู้รับฝากทรัพย์สิน (custodian) นายทะเบียนและผู้โอนหน่วยลงทุน (registrar and transfer) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับ corporate และตัวแทนปฏิบัติการด้านกองทุน

*** ค่าใช้จ่ายรวมข้างต้น คำนวณจากรอบปีบัญชี ณ 31 ธ.ค. 61 ได้รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ Maintenance Charges และค่าธรรมเนียมอื่นๆ แล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ปรับปรุงรายละเอียดโครงการให้สอดคล้องกับค่าใช้จ่าย Ongoing Charges ที่เปลี่ยนแปลงโดยกองทุนหลักในอนาคต โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้อ่อนหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะเปิดเผยการปรับปรุงรายละเอียดโครงการดังกล่าวให้ผู้ลงทุนรับทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ผลการดำเนินงานของกองทุน Franklin NextStep Stable Growth Fund (กองทุนหลัก)

Performance

Performance Since Inception in Share Class Currency (%)



Performance in Share Class Currency (%)

	Cumulative					Annualized	
	1 Mth	3 Mths	YTD	1 Yr	Since Incept	3 Yrs	Since Incept
A (acc) USD	2.48	1.94	6.75	4.52	15.50	2.94	4.33
After Sales Charge*	-2.64	-3.16	1.41	-0.70	9.72	1.19	2.76
Benchmark in USD	2.98	2.73	8.29	7.25	25.72	5.76	6.97
A (Mdis) USD	2.59	1.93	6.79	4.58	15.57	2.96	4.35
After Sales Charge*	-2.54	-3.17	1.45	-0.65	9.80	1.21	2.78
Benchmark in USD	2.98	2.73	8.29	7.25	25.72	5.76	6.97

ที่มา: ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 , based on NAV-NAV

*Calculated based on initial sales charges of 5%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต





ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Franklin NextStep Stable Growth Fund (กองทุนหลัก)

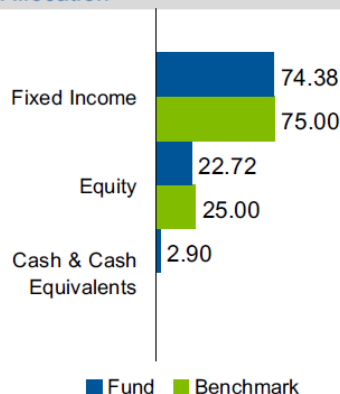
Top Ten Holdings (% of Total)

Issuer Name	
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	15.56
JPMORGAN FUNDS - AGGREGATE BOND FUND	15.17
FTIF-FRANKLIN U.S. LOW DURATION FUND	12.06
ISHARES USD TREASURY BOND 7-10YR UCITS ETF	9.10
EASTSPRING INVESTMENTS - ASIAN LOCAL BOND FUND	7.04
FTIF-TEMPLETON ASIAN BOND FUND	6.80
FTIF-TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND	5.51
INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND LTD-ASIAN EQUIT	4.05
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	3.19
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - HIGH YIELD BONDS	3.14

Composition of Fund

Geographic	% of Total
Other	39.38
United States	27.39
Asia ex-Japan	25.82
Australasia	2.88
Europe	1.43
Japan	0.20
Cash & Cash Equivalents	2.90

Asset Allocation



ที่มา: ข้อมูลจาก Fund Fact Sheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562





คำถามและคำตอบเกี่ยวกับข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุน

1. กองทุนรวมนี้มีวิธีการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างไร ?

■ การสั่งซื้อหน่วยลงทุน

(1) วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

สำหรับผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ยังไม่มีบัญชีกองทุน

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องดำเนินการเปิดบัญชีกองทุน พร้อมกับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนในครั้งแรกกับบริษัทจัดการก่อน โดยผู้สั่งซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดต่างๆ และลงลายมือชื่อใน “แบบคำขอเปิดบัญชีกองทุน” “แบบสอบถามข้อมูลพื้นฐานของผู้ลงทุนและแบบการประเมินระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ของผู้ซื้อหน่วยลงทุน” “คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน” และใบคำขอใช้บริการอื่นๆ ของกองทุน (ถ้ามี) และ/หรือเอกสารอื่นใด พร้อมแนบเอกสารหลักฐานการขอเปิดบัญชีกองทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนดให้ครบถ้วนถูกต้องและชัดเจน

สำหรับผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่มีบัญชีกองทุนแล้ว

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดใน “คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน” และเอกสารการสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด (ถ้ามี) พร้อมทั้งระบุชนิดหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ให้ครบถ้วน ถูกต้องและชัดเจน พร้อมชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งจำนวน โดยเป็นจำนวนเงินไม่น้อยกว่ามูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อที่กำหนดไว้ตามชนิดหน่วยลงทุน และนำส่งเอกสารหลักฐานได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) หรือทางโทรสาร หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการประกาศกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

(2) มูลค่าขั้นต่ำในการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

สำหรับการลงทุนครั้งแรก	สำหรับการลงทุนครั้งถัดไป
10,000 บาท	ไม่กำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับลด ยกเว้น หรือเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำดังกล่าวข้างต้นในอนาคตเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยไม่ถือเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือสถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

(3) ช่องทางในการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. ทั้งนี้สามารถติดต่อได้ที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) หรือสั่งซื้อผ่านสื่ออินเทอร์เน็ต (Internet) ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใต้รายละเอียดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และขั้นตอนวิธีการขอใช้บริการสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนกำหนด หรือผ่านช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการประกาศกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

วันทำการซื้อขาย หมายถึง วันทำการตามปกติของบริษัทจัดการและวันทำการของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน และ/หรือวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหรือชำระราคาหลักทรัพย์ของกองทุนต่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะกำหนดวันที่มิใช่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และสงวนสิทธิ์ที่จะกำหนดวันที่มิใช่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยจัดให้มีข้อมูลดังกล่าว ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



(4) วิธีการชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สั่งซื้อสามารถชำระค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด เงินโอน เช็ค หรือเครดิต หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับ หรือขึ้นอยู่กับผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกำหนด โดยเช็คหรือเครดิตดังกล่าวต้องลงวันที่สั่งซื้อ และขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนาม โดยเข้าบัญชีดังต่อไปนี้

“Subscription A/C (After IPO) for Manulife Asset Management”

ชื่อธนาคาร	ประเภทบัญชี	สาขา	เลขที่บัญชี
ธนาคารซีทีแบงก์	ออมทรัพย์	กรุงเทพมหานคร	5-800516-155

หรือบัญชีเงินฝากอื่นใดที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนกำหนดให้เป็นบัญชีที่รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเพิ่มเติม ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับปรุงเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีที่รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าว โดยไม่ถือว่าปฏิบัติผิดไปจากรายละเอียดโครงการ และจะแสดงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

การชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนโดยวิธีหักบัญชีเงินฝากอัตโนมัติ (Direct Debit)

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากธนาคารให้ใช้บริการคำสั่งหักบัญชีเงินฝากอัตโนมัติ สามารถชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยวิธีสั่งหักบัญชีเงินฝากได้ โดยธนาคารที่ให้บริการ ได้แก่

- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

และ/หรือธนาคารอื่นตามที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกำหนด ทั้งนี้ ในส่วนของบริษัทจัดการสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (www.manulife-asset.co.th)

■ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. โดยกรอกรายละเอียดในคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน พร้อมระบุเป็นจำนวนเงินหรือจำนวนหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะขายคืนอย่างใดอย่างหนึ่งให้ชัดเจน โดยจะต้องไม่ต่ำกว่ามูลค่าขั้นต่ำในการสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) พร้อมลงลายมือชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนส่งมายังบริษัทจัดการด้วยตนเอง โทรสาร ไปรษณีย์ หรือทางอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ ที่บริษัทได้มีการพัฒนาขึ้นมาเพื่อรองรับการให้บริการแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อขาย หมายถึง วันทำการตามปกติของบริษัทจัดการและวันทำการของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน และ/หรือวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหรือชำระราคาหลักทรัพย์ของกองทุนต่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะกำหนดวันที่มีวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และสงวนสิทธิ์ที่จะกำหนดวันที่มีวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยจัดให้มีข้อมูลดังกล่าว ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



2. กรณีใดที่บริษัทจัดการกองทุนรวมสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน ?

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการไม่ขายหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด
- ในกรณีที่กองทุนเปิด แมนูไลฟ์กำหนดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือหน่วยของกองทุนต่างประเทศไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit) และบริษัทจัดการไม่สามารถนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกันหรือลงทุนด้วยวิธีอื่นใดให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนของกองทุนที่กำหนดไว้ได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะหยุดรับคำสั่งซื้อเป็นการชั่วคราวจนกว่ากองทุนจะสามารถแก้ไขการลงทุนให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อดังกล่าวไว้แล้วเพื่อให้ทราบถึงการหยุดขายหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการหยุดรับคำสั่งซื้อด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน
- บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์แก่ 1) พลเมืองหรือผู้มีสัญชาติอเมริกันหรือ ผู้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงดินแดนของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือที่ประเทศสหรัฐอเมริการอบครอง) รวมถึงผู้ที่มิหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือผู้ถือ Green Card ที่ออกโดยประเทศสหรัฐอเมริกา 2) นิติบุคคล รวมถึงบริษัทหรือห้างหุ้นส่วน เป็นต้น ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงสาขาของนิติบุคคลดังกล่าว 3) หน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกาทั้งในและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา 4) ผู้ลงทุนซึ่งติดต่อหรือรับข้อมูลหรือส่งคำสั่งเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการหรือชำระ/รับชำระเงินเกี่ยวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวในประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงผู้ลงทุนที่ใช้ตัวแทนหรือผู้จัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือทรัพย์สินของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาในการดำเนินการดังกล่าว 5) กองทรัพย์สินของบุคคลและนิติบุคคลดังกล่าวตามข้อ 1-4

บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรรและ/หรือการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังที่กล่าวมาข้างต้น

3. กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว และการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนอย่างไร?

■ การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ในกรณีดังต่อไปนี้

1. บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
 - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล หรือ
 - (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
2. ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการกองทุนรวมพบว่า ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา โดยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสัปดาห์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

ทั้งนี้ การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตาม 1 หรือ 2 บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

- (1) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
- (2) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน
- (3) แจ้งการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามข้อ 1 หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามข้อ 2 ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้
- (4) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

■ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

1. บริษัทจัดการอาจไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรืออาจหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ในกรณีที่ปรากฏเหตุดังต่อไปนี้

- (1) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ
- (2) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ซึ่งกระทำได้ไม่เกิน 1 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

- (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล
- (ข) ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม หรือ
- (ค) มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตาม (ก) (ข) หรือ (ค) ได้ไม่เกินหนึ่งวันทำการ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

- (3) กองทุนรวมได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ

- (ก) ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- (ข) มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ หรือ
- (ค) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว





- (4) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังต่อไปนี้
 - (ก) บริษัทจัดการมีเหตุควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้นๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดต่อไปนี้
 - (1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
 - (2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ก่อการร้าย หรือ
 - (3) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
 - (ข) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ
- (5) อยู่ในช่วงดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

เมื่อปรากฏเหตุตามข้างต้น และบริษัทจัดการประสงค์จะไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยพลัน และหากเป็นเหตุตามข้อ 1 (1) (2) (3) หรือ (5) ข้างต้น บริษัทจัดการจะเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการหยุดรับคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลันด้วย
 - (2) รายงานการไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนพร้อมทั้งแสดงเหตุผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนเปิดนั้นให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบโดยพลัน
 - (3) ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่ได้รับไว้แล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามข้อ 1 (1) (2) (3) หรือ (5) ข้างต้น เกิน 1 วันทำการ บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้ ก่อนการเปิดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
 - (ก) รายงานการเปิดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนเปิด ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันรายงานนั้นให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบภายในวันทำการก่อนวันเปิดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
 - (ข) แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเปิดขาย หรือรับซื้อคืน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการเปิดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน
2. บริษัทจัดการจะหยุดการขายหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว ในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาขายหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลัง และรายงานการชดเชยราคา โดยราคาขายหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคาขายหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสัปดาห์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่



ร้อยละ 0.5 ของราคาขายหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง โดยแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อ หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไว้แล้ว ให้ทราบถึงการหยุดขายหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น และผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการหยุดรับคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน

3. ในกรณีที่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดตรงกับวันที่สำนักงานได้ประกาศกำหนดให้เป็นวันหยุดทำการของบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ ให้บริษัทจัดการหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน และคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนสำหรับวันดังกล่าว และต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าเกี่ยวกับการหยุดรับคำสั่งในกรณีดังกล่าวไม่น้อยกว่าห้าวันทำการก่อนถึงวันหยุดทำการกรณีพิเศษนั้น โดยการปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ รวมทั้งจัดให้มีประกาศดังกล่าวไว้ ณ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ใช้เป็นสถานที่ในการซื้อขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจหยุดคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนก็ได้

■ การหยุดการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน บริษัทจัดการสามารถหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้เป็นการชั่วคราวตามระยะเวลาที่สำนักงานประกาศ ซึ่งไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ขายระยะเวลาหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไปได้

4. วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นอย่างไร?

- บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะเปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนเปิดต้นทาง) มาเข้า “กองทุนเปิด แมงูไล่ไฟก้าวหน้า” (กองทุนเปิดปลายทาง) ได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขวันและเวลาทำการซื้อขายของแต่ละกองทุนกำหนด โดยสามารถติดต่อได้ที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการประกาศกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

วันทำการซื้อขาย หมายถึง วันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และวันทำการของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน และ/หรือวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหรือชำระราคาหลักทรัพย์ของกองทุนต่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะกำหนดวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และสงวนสิทธิ์ที่จะกำหนดวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยจัดให้มีข้อมูลดังกล่าว ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

5. กองทุนรวมนี้กำหนดวิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนไว้อย่างไร?

- ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องทำตามขั้นตอนการโอนหน่วยลงทุนและชำระค่าธรรมเนียมการโอนตามที่บริษัทจัดการและ/หรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนกำหนด
- บริษัทจัดการและนายทะเบียนหน่วยลงทุนสงวนสิทธิ์ที่จะไม่จัดสรร และ/หรือปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนที่จะทำให้การถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ



- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธหรือระงับการจัดสรร และ/หรือการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม สำหรับผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังต่อไปนี้
 - (1) พลเมืองหรือผู้มีสัญชาติอเมริกันหรือ ผู้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงดินแดนของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือที่ประเทศสหรัฐอเมริการอบครอง) รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือผู้ถือ Green Card ที่ออกโดยประเทศสหรัฐอเมริกา
 - (2) นิติบุคคล รวมถึงบริษัทหรือห้างหุ้นส่วน เป็นต้น ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงสาขาของนิติบุคคลดังกล่าว
 - (3) หน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกาทั้งในและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา
 - (4) ผู้ลงทุนซึ่งติดต่อหรือรับข้อมูลหรือส่งคำสั่งเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการ หรือชำระ/รับชำระเงินเกี่ยวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวในประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงผู้ลงทุนที่ใช้ตัวแทนหรือผู้จัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือทรัพย์สินของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาในการดำเนินการดังกล่าว
 - (5) กองทรัสต์สินของบุคคลและนิติบุคคลดังกล่าวตามข้อ (1)-(4)

6. ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จากช่องทางใด?

- บริษัทจัดการจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ: www.manulife-asset.co.th
- ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงช่องทางการประกาศอื่นใดที่เหมาะสม โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน

7. ท่านสามารถซื้อกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ได้หรือไม่ ?

- ได้ ทั้งนี้ การซื้อกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนอาจมีข้อกำหนดและวิธีปฏิบัติที่แตกต่างไปจากการซื้อขายกองทุนเพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนจึงควรศึกษารายละเอียดของกรรมธรรม์ โดยสามารถติดต่อขอรับรายละเอียดของกรรมธรรม์ได้ที่บริษัทประกันชีวิตซึ่งเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนควบกรรมธรรม์ประกันชีวิต (ถ้ามี)

8. การลงทุนในรูปแบบกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Link) คืออะไร ?

- การลงทุนในรูปแบบกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน คือ การที่ผู้ลงทุนขอทำประกันชีวิตกับบริษัทประกันชีวิต และบริษัทประกันชีวิตจะนำเงินค่าเบี้ยประกันชีวิตส่วนหนึ่งหรือทั้งหมดไปลงทุนในกองทุนรวมตามที่ผู้ลงทุนเลือก จากรายชื่อกองทุนรวมที่บริษัทประกันชีวิตกำหนดไว้ โดยสัดส่วนของเงินค่าเบี้ยประกันชีวิตที่จะนำไปลงทุนในกองทุนรวมจะเป็นเท่าใดขึ้นอยู่กับหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในกรรมธรรม์ ทั้งนี้ เงินค่าเบี้ยประกันชีวิตที่นำไปลงทุนในกองทุนรวมอาจเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลาตามผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่ผู้ลงทุนเลือกไว้ อนึ่ง ผลการดำเนินการจากการซื้อกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน อาจมีความแตกต่างกับการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว อันเนื่องมาจากการคิดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกัน

คำถามและคำตอบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน

1. กองทุนรวมนี้มีการออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร?

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออก “หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน” ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก และทุกครั้งที่มีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เมื่อรายการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสมบูรณ์ เพื่อเป็นการยืนยันจำนวนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน พร้อมใบยืนยัน/ใบเสร็จรับเงิน/ใบกำกับภาษี (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยทางไปรษณีย์หรือทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เช่น อีเมล (email) หรือให้ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นผู้มอบให้ ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้ ภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

2. ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องใด ภายใต้เงื่อนไขอย่างไร?

- **การรับการจัดสรรหน่วยลงทุน** : หากการจัดสรรหน่วยลงทุนดังกล่าวทำให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทของสงวนสิทธิที่จะไม่จัดสรรหน่วยลงทุนให้ทั้งหมดตามคำสั่งซื้อ แต่จะจัดสรรให้เท่าที่ไม่เกินสัดส่วนหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เป็นกรณียกเว้นตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม และหน้าที่ของบริษัทจัดการ
- **การขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ** : ในกรณีที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นเจ้าของบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) ต้องไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ เว้นแต่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดเป็นอย่างอื่นหรืออนุมัติเห็นชอบ ยกเว้น หรือผ่อนผันให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้

3. ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้กรรมธรรม์ประกันชีวิตควหน่วยลงทุนมีสิทธิที่แตกต่างจากผู้ถือหน่วยลงทุนปกติที่ซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียวอย่างไร?

- ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้กรรมธรรม์ประกันชีวิตควหน่วยลงทุนมีสิทธิประโยชน์ที่แตกต่างจากผู้ถือหน่วยลงทุนปกติที่ซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว ดังนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขที่บริษัทจัดการ และบริษัทประกันชีวิตกำหนด ดังนี้
 1. ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้กรรมธรรม์ประกันชีวิตควหน่วยลงทุนไม่มีสิทธิโอนเปลี่ยนมือหน่วยลงทุนไม่ว่ากรณีใดทั้งสิ้น
 2. ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้กรรมธรรม์ประกันชีวิตควหน่วยลงทุนไม่มีสิทธินำหน่วยลงทุนไปจำหน่ายเป็นหลักประกัน
 3. ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิในฐานะผู้เอาประกันภัยในการยกเลิกการทำกรรมธรรม์ประกันชีวิตควหน่วยลงทุนภายในระยะเวลา 15 วัน หลังจากวันที่ได้รับกรรมธรรม์จากบริษัทประกันชีวิต โดยบริษัทประกันชีวิตจะเป็นผู้ดำเนินการขายหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการในส่วนของการลงทุนในหน่วยลงทุน
 4. สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนที่แตกต่างเมื่อซื้อหน่วยลงทุนควกรรมธรรม์ประกันชีวิต เนื่องจากบริษัทประกันชีวิตจะทำหน้าที่เป็นตัวแทนในการรวบรวมและนำส่งคำสั่งซื้อ และขายหน่วยลงทุนไปยังบริษัทจัดการในนามของบริษัทประกันชีวิต โดยไม่เปิดเผยชื่อที่แท้จริงของผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) เช่น การได้รับข้อมูลกองทุนอาจมีความล่าช้ากว่าได้รับจากบริษัทจัดการโดยตรง เป็นต้น
 5. สิทธิในการรับทราบการจัดสรรเบี้ยประกันในการลงทุนในกองทุนรวม



6. สิทธิในการขอรับหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการจากตัวแทนขายหน่วยลงทุนควบคุมธรรม์ประกันชีวิต
 7. สิทธิในการได้รับทราบรายชื่อของบริษัทจัดการทุกแห่งที่รับจัดการกองทุนรวมควบคุมธรรม์ประกันชีวิตที่เสนอขายโดยบริษัทประกันชีวิตนั้น
 8. สิทธิในการรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับชื่อ ที่อยู่ ของบริษัทจัดการ บริษัทประกันชีวิต รวมทั้งชื่อ ที่อยู่ และเลขประจำตัวของตัวแทนขายหน่วยลงทุนควบคุมธรรม์ประกันชีวิต
 9. สิทธิในการได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนที่ได้รับคำแนะนำเพื่อซื้อหน่วยลงทุนนั้น ตลอดจนรับทราบคำเตือนและคำอธิบายเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในหน่วยลงทุน
 10. สิทธิในการได้รับข้อเท็จจริงที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อการตัดสินใจในการลงทุน เช่น การขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ในขั้นตอนการดำเนินการเพื่อการควบกองทุนรวมหรือการรวมกองทุนรวม เป็นต้น
 11. สิทธิในการได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เช่น ค่าธรรมเนียมหรือผลตอบแทนที่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนควบคุมธรรม์ประกันชีวิตอาจได้รับจากการซื้อกรรมธรรม์ รวมทั้งการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น
4. ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการกองทุนรวมเพิ่มเติม?
- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.manulife-asset.co.th
5. กองทุนรวมนี้มีช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวหรือไม่ อย่างไร?
- ท่านสามารถนำส่งข้อร้องเรียนได้ที่
 - (1) บุคคลที่เป็นผู้ขายหน่วยลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยท่านสามารถตรวจสอบรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ขายหน่วยลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบได้จากเว็บไซต์ www.sec.or.th
 - (2) ฝ่ายกำกับดูแลกิจการ (Compliance Department) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด โทร. (66) 2844-0123 กด 3 ตามลำดับ
 - (3) สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (SEC Help Center) โทรศัพท์ 1207
 - กองทุนรวมไม่มีนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ





คำถามและคำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

1. ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการ

■ รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| 1. นายไมเคิล พาร์คเกอร์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายเจียนอานี เปียคโก | กรรมการ |
| 3. นายไมเคิล ริด | กรรมการ |
| 4. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | กรรมการ |

■ รายชื่อกรรมการอิสระ

- ไม่มี -

■ รายชื่อผู้บริหารของบริษัท

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. นายไมเคิล ริด | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นางสาวชัชฎา เอกะหิตานนท์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานการตลาดและพัฒนาธุรกิจ |
| 3. นายชัยเกษม วัฒนศิริพงษ์ | ประธานเจ้าหน้าที่ สายงานบริหารช่องทางจัดจำหน่าย |
| 4. นายพีรภัทร ฝอยทอง | ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ |
| 5. นางสาวปารดา โกจารย์ศรี | ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ |
| 6. นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน |
| 7. นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |

■ จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท

มีจำนวน 19 กองทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562)

■ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัท

6,472,204,851.01 (ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562)

2. รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562)

■ ประธานคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

นายไมเคิล ริด	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
---------------	-------------------------

■ คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

นางสาวจินตนา เมฆินทรางกูร	ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน
นายวสุ สุทธิพงษ์ชัย	ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้
นายพีรภัทร ฝอยทอง	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับดูแลกิจการ
นายอรุณ ปาวา	นักวิเคราะห์หลักทรัพย์



3. รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
1	นางสาวจินตนา เมฆินทรากูร	- ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรี สาขาบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	มีประสบการณ์ด้านจัดการลงทุนมากกว่า 20 ปี โดยลำดับตั้งแต่ปัจจุบัน ไปถึงอดีต ดังนี้ 1. ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารทุน บลจ.แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) 2. ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 3. นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ซีแอล สหวิริยา จำกัด 4. นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ สินเธิเรีย จำกัด (มหาชน)	บริหารกองทุน ตราสารทุน
2	นายวุฒ สุทธิพงษ์ชัย	- ปริญญาโท สาขาการเงินและ การลงทุน มหาวิทยาลัย George Washington สหรัฐอเมริกา - ปริญญาตรี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	มีประสบการณ์ด้านจัดการลงทุนมากกว่า 10 ปี โดยลำดับตั้งแต่ปัจจุบัน ไปถึงอดีต ดังนี้ 1. ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) 2. ผู้จัดการกองทุน บลจ. แอสเซท พลัส จำกัด 3. เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ บล.ไอ บี จำกัด 4. เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ บลจ.ยูโอบี จำกัด	บริหารกองทุน ตราสารหนี้

4. รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

รายชื่อ	โทรศัพท์
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ	(02) 081-0999
หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการภายหลัง	

5. รายชื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์ (02) 296-5809, (02) 296-4864 โทรสาร (02) 283-1298
เว็บไซต์: www.krungsri.com

6. รายชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

- ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ
399 ถนนสุขุมวิท อาคารอินเตอร์เซนจ์ 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทร. (66)2788-2134, (66)2788-4764-65

นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

7. รายชื่อผู้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวม

- นางสาวสมใจ คุณปสุต หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง หรือ นางยุพดี สัจจะวรรณกุล
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
193/136-137 อาคารเลครัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ ชั้น 33
ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ (02) 264-0777, (02) 661-9190 โทรสาร (02) 264-0789-90



คำถามและคำตอบเกี่ยวกับช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวม

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนผ่านช่องทางใด?

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด
1788 ชั้น 18 อาคารสิงห์ คอมเพล็กซ์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์: (66) 2844-0123 โทรสาร: (66) 2056-9747 เว็บไซต์: www.manulife-asset.co.th

ปัจจัยความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิด แมนูไลฟ์ก้าวหน้า จะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวโดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน คือ “Franklin NextStep Stable Growth Fund” (Class A (USD)) (“กองทุนหลัก” หรือ “Master Fund”) ทั้งนี้ มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนอาจจะผันผวนได้ตลอดเวลาตามผลประกอบการของกองทุนหลักหรือทรัพย์สินที่ลงทุนและภาวะตลาด ณ ขณะนั้น และเกิดความเสี่ยงจากการลงทุนได้โดยบริษัทจัดการสามารถอธิบายลักษณะความเสี่ยง แนวทางการบริหารความเสี่ยงของกองทุน โดยสรุปได้ดังนี้

1. **ความเสี่ยงที่เกิดจากภาวะโดยรวมของตลาด (Market Risk)** คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักเข้าไปลงทุนอาจปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากเกิดการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ไม่สามารถควบคุมได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ข้อมูลพื้นฐานของหลักทรัพย์ และภาวะของตลาด รวมถึงปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งติดตามสถานการณ์การที่เปลี่ยนแปลงของตลาด ณ ขณะนั้นที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ เพื่อพิจารณาปรับลดสัดส่วน และกระจายการลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน

2. **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงจากการไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนหลักลงทุนไว้บางส่วนได้ เนื่องจากมีสภาพคล่องต่ำ กองทุนจึงอาจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลานั้นหรือไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอียิปต์ต่างประเทศ ที่มีสภาพคล่องเพียงพอในการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยจะพิจารณาจากนโยบายการลงทุนและเงื่อนไขของกองทุนให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ลงทุนนั้นๆ เพื่อลดความเสี่ยงในด้านการขายคืนหน่วยลงทุน

3. **ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange Rate Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลหนึ่งเมื่อเทียบกับเงินอีกสกุลหนึ่ง เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในต่างประเทศมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : กองทุนอาจพิจารณาใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เช่น การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยจะใช้การวิเคราะห์ทางเศรษฐกิจและการเงินมหภาคเพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

4. **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ (Credit Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ประสบปัญหาทางการเงินจนไม่สามารถชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามที่ตกลงไว้ หรืออาจจะชำระไม่ได้ครบตามจำนวนที่ได้ตกลงไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการมีการวิเคราะห์ในเชิงลึกถึงความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารที่จะลงทุนอย่างละเอียดถี่ถ้วน โดยจะมีการกำหนดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำของตราสารที่สามารถลงทุนได้ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด รวมทั้งมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้อย่างเคร่งครัด เช่นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก

5. **ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk)** คือ ความเสี่ยงในการลงทุนที่ขึ้นอยู่กับความมั่นคงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองของประเทศที่ลงทุนนำเงินไปลงทุนหรือแสวงหาผลตอบแทน อาจเกิดการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่ลงทุนไปลงทุนอย่างสม่ำเสมอ หรือการเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

6. **ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่ลงทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้าประเทศได้ หรือสาเหตุอื่นใดอันทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนด หรืออาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลา

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ด้านนโยบายทางการเงินและข้อกำหนดของประเทศที่ลงทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอเพื่อช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้

7. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน** : โดยปกติการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเป็นการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าเงิน ซึ่งกองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไม่เป็นไปตามที่กองทุนคาดการณ์ไว้ และนอกจากนี้กองทุนยังมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการอาจทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน (Hedging) โดยบริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์และศึกษาข้อมูลเศรษฐกิจและแนวโน้มอย่างละเอียดเพื่อให้ได้ประมาณการอัตราแลกเปลี่ยนที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงที่อาจมีความใกล้เคียงกับที่จะเกิดขึ้นในอนาคตมากที่สุด และเพื่อลดความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงไว้ของคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

1. **ความเสี่ยงที่เกิดจากการจัดสรรสัดส่วนเงินลงทุนในสินทรัพย์ (Asset Allocation risk)**

กองทุนมีการบริหารจัดการจัดสรรสัดส่วนเงินลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ แบบเชิงรุกโดยใช้ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและ/หรือผู้จัดการกองทุนร่วม ซึ่งหากมีการตัดสินใจผิดพลาดหรือมุมมองที่ไม่ถูกต้องเกี่ยวกับตลาดต่างๆ ความผันผวนในอนาคตอัตราดอกเบี้ย กลุ่มอุตสาหกรรมและภูมิภาค หรือการประเมินด้านราคา สภาพคล่อง ความมีประสิทธิภาพ หรือความเป็นไปได้ในการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการลงทุน อาจทำให้เกิดผลเสียแก่กองทุนได้ ทั้งนี้ การจัดสรรเงินลงทุนของผู้จัดการกองทุนในประเภทสินทรัพย์ที่หลากหลายและกองทุนต่างๆ ที่เข้าไปลงทุน ตลอดจนการลงทุนโดยตรงนั้นอาจไม่ได้รับประโยชน์จากสถานการณ์ตลาดที่เกิดขึ้นในภายหลัง จึงไม่สามารถรับประกันได้ว่าเทคนิคเหล่านี้หรือการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุนและ/หรือผู้จัดการกองทุนร่วมจะให้ผลลัพธ์ตามที่มุ่งหวังได้

2. **ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์แปลงสภาพและหลักทรัพย์กึ่งหนี้กึ่งทุน (Convertible and Hybrid Securities risk)**

หลักทรัพย์แปลงสภาพซึ่งโดยทั่วไปคือ ตราสารหนี้ หุ้นบุริมสิทธิ หรือหลักทรัพย์อื่นที่จ่ายดอกเบี้ยหรือเงินปันผลและอาจมีการแปลงสภาพโดยผู้ถือภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ให้เป็นหุ้นสามัญในราคาแปลงสภาพที่ระบุไว้ โดยมูลค่าของหลักทรัพย์แปลงสภาพอาจเพิ่มขึ้นและลดลงตามมูลค่าตลาดของหุ้นอ้างอิงหรือเช่นเดียวกับตราสารหนี้ที่มีเปลี่ยนแปลงตามการปรับอัตราดอกเบี้ยและคุณภาพการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ทั้งนี้ หลักทรัพย์แปลงสภาพจะมีความใกล้เคียงกับหุ้นมากขึ้นเมื่อราคาหุ้นอ้างอิงอยู่ในระดับสูงเทียบกับราคาแปลงสภาพ (เนื่องจากมูลค่าของหลักทรัพย์รวมอยู่ในสิทธิในการแปลงสภาพ) และจะมีความใกล้เคียงกับตราสารหนี้มากขึ้นเมื่อราคาหุ้นอ้างอิงอยู่ในระดับต่ำเทียบกับราคาแปลงสภาพ (เนื่องจากสิทธิในการแปลงสภาพมีค่าน้อยลง) อย่างไรก็ตาม เนื่องจากมูลค่าของหลักทรัพย์แปลงสภาพขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการจึงทำให้หลักทรัพย์แปลงสภาพมิได้มีความ

อ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเท่ากับหุ้นกู้ที่ไม่สามารถแปลงสภาพได้ และโดยทั่วไปจะมีโอกาสในการเกิดผลกำไรหรือขาดทุนน้อยกว่าหุ้นอ้างอิง

3. ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับความสามารถในการชำระหนี้ของสินทรัพย์อ้างอิง (Credit-Linked Securities risk)

หลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับความสามารถในการชำระหนี้ของสินทรัพย์อ้างอิง (Credit-Linked Securities) เป็นตราสารทางการเงินที่มีการกำหนดอัตราผลตอบแทนหรือค่าประกันโดยภาระหนี้ของบริษัทรายหนึ่งหรือหลายราย หรือสัญญาสวอปการผิดนัดชำระหนี้ (Credit Default Swap: CDS) ที่รวมภาระหนี้และการปล่อยสินเชื่อของธนาคารซึ่งอาจเป็นของผู้ออกตราสารรายเดียวหรือหลายราย โดยกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับความสามารถในการชำระหนี้ของสินทรัพย์อ้างอิง (Credit-Linked Securities) นั้นมีสิทธิที่จะได้รับดอกเบี้ยเป็นงวดจากผู้ออก Credit-Linked Security ซึ่งโดยปกติเป็นผู้ขายสัญญาสวอปการผิดนัดชำระหนี้ที่อ้างอิง (Credit Default Swap) ในอัตราดอกเบี้ยที่ตกลงกันและคืนเงินต้นเมื่อถึงวันครบกำหนด

ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่ผู้ออก Credit-Linked Security อาจผิดนัดชำระหนี้หรือล้มละลาย ซึ่งในกรณีเช่นนี้ กองทุนอาจประสบปัญหาในการได้รับชำระคืนหรือไม่สามารถได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

4. ความเสี่ยงจากตราสารที่มีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Defaulted Debt Securities risk)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยได้ในปัจจุบัน (ตราสารหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้) โดยกองทุนอาจซื้อตราสารหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้หากผู้จัดการกองทุนและ/หรือผู้จัดการกองทุนร่วมได้พิจารณาเห็นว่าความเป็นไปได้ที่ผู้ออกตราสารหนี้จะกลับมามีความสามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือพัฒนาการที่มีความได้เปรียบอื่นๆ ในอนาคตอันใกล้ อย่างไรก็ตาม ตราสารหนี้เหล่านี้อาจไม่มีสภาพคล่อง

5. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative instruments Risk)

ผลการดำเนินงานของตราสารอนุพันธ์ส่วนใหญ่ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของสินทรัพย์ที่อ้างอิง เช่น สกุลเงินหลัก หลักทรัพย์ดัชนี หรือสินทรัพย์อ้างอิงอื่นๆ ซึ่งมักมีความเสี่ยงใกล้เคียงกับเครื่องมืออ้างอิงนั้นๆ รวมถึงความเสี่ยงด้านอื่นๆ ด้วย ทั้งนี้ กองทุนอาจใช้ออปชั่น (Options) ฟิวเจอร์ส (Futures) ออปชั่นบนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Forward Contract) ของสินทรัพย์อ้างอิง เช่น สกุลเงิน หลักทรัพย์ ดัชนี อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารความเสี่ยง (Hedging) และ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management : EPM) และ/หรือเพิ่มการลงทุนโดยตราสารอนุพันธ์จะมีต้นทุนและสามารถทำให้เกิดส่วนได้เสียทางการเงินในพอร์ตการลงทุนของกองทุนเพิ่มขึ้น จึงอาจส่งผลให้เกิดความผันผวนอย่างมากและเป็นเหตุให้กองทุนรวมมีผลขาดทุน (รวมทั้งผลกำไร) ในจำนวนเงินที่มากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกของกองทุน ในกรณีของการทำธุรกรรมสัญญาฟิวเจอร์ส (Futures) นั้นมีความเสี่ยงสูง ซึ่งการวางเงินประกันขั้นต้น (Initial Margin) นั้นมีมูลค่าน้อยเมื่อเทียบกับมูลค่าของสัญญา Futures ทำให้ธุรกรรมดังกล่าวมีอัตราทด ("Leveraged" หรือ "Geared") ในการลงทุนสูง แม้ตลาดจะเคลื่อนไหวเพียงเล็กน้อยก็อาจจะส่งผลกระทบต่อกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม การทำธุรกรรมบางครั้งเพื่อวัตถุประสงค์ในการจำกัดระดับการขาดทุนไว้ที่จำนวนหนึ่งนั้นอาจไม่เป็นผลอันเนื่องมาจากสถานะตลาดที่อาจทำให้ไม่สามารถดำเนินการคำสั่งดังกล่าวได้

6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets Risk)

การลงทุนในหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัท รัฐบาล และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาลในประเทศต่างๆ และสกุลเงินต่างๆ ล้วนเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงซึ่งความเสี่ยงเหล่านี้มักจะเพิ่มมากขึ้นในประเทศที่กำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่ โดยความเสี่ยงดังกล่าวที่มีผลกระทบต่อการลงทุนของพอร์ตการลงทุนนั้น อาจรวมถึง

- (1) ข้อจำกัดด้านการลงทุนและการนำเงินลงทุนกลับประเทศ
- (2) ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
- (3) ความเป็นไปได้ที่อาจเกิดความผันผวนของตลาดแบบผิดปกติเมื่อเทียบกับประเทศที่พัฒนาแล้ว
- (4) การมีส่วนร่วมของภาครัฐในภาคเอกชน
- (5) ข้อกำหนดด้านการเปิดเผยข้อมูลของนักลงทุนที่มีความเข้มงวดน้อยลงและข้อมูลสำหรับนักลงทุนที่ถูกจำกัด

- (6) ตลาดหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีขนาดเล็กกว่าประเทศที่พัฒนาแล้วซึ่งอาจเป็นผลให้กองทุนไม่สามารถขายหลักทรัพย์บางรายการในราคาที่พึงประสงค์ได้
- (7) การพิจารณากฎหมายภาษีท้องถิ่น
- (8) กฎระเบียบที่จำกัดของตลาดหลักทรัพย์
- (9) การพัฒนาทางเศรษฐกิจและการเมืองระดับภูมิภาคและระหว่างประเทศ
- (10) การบังคับใช้ระบบการควบคุมความเคลื่อนไหวของสกุลเงินระหว่างประเทศหรือกฎหมายหรือข้อบังคับของรัฐบาลท้องถิ่นอื่นๆ
- (11) ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบในเชิงลบจากภาวะเงินฝืดและเงินเฟ้อ
- (12) ความเป็นไปได้ในการไล่เบี้ยตามกฎหมายให้แก่กองทุน
- (13) ระบบการชำระบัญชีและ/หรือการรับฝากทรัพย์สินที่อาจไม่ได้มีการพัฒนาอย่างเต็มรูปแบบ

7. ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

กองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารตลาดเงินมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย มูลค่าของตราสารหนี้โดยทั่วไปมักจะเพิ่มขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลงและมีมูลค่าลดลงเมื่อมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น ทั้งนี้ ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเป็นไปได้ที่ความเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์หรือมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาคงกำหนดในระยะยาวมักมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยมากกว่าตราสารหนี้ระยะสั้น ดังนั้น ตราสารหนี้ระยะยาวจึงมีแนวโน้มที่จะให้ผลตอบแทนสูงกว่าเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ขณะที่การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอาจมีผลกระทบต่อดอกเบี้ยรับของกองทุน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวนี้อาจมีผลกระทบทั้งทางบวกหรือทางลบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนในแต่ละวัน

8. ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำหรือในระดับต่ำกว่าที่ลงทุนได้ (Low rated or Non-Investment grade Securities Risk)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ โดยตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (รวมถึงการปล่อยสินเชื่อ) และตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับซึ่งมีคุณภาพคล้ายคลึงกัน ("ตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง" หรือ "Junk Bond") มีความเสี่ยงที่จะสูญเสียการลงทุนของกองทุนทั้งหมดหรือความล่าช้าในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นมากกว่าตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูงกว่า ผู้ออกตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูงมักจะไม่ได้มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งเท่าผู้ออกตราสารหนี้ที่มีคุณภาพของความสามารถในการชำระหนี้ที่สูงกว่า โดยทั่วไปตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูงมักถูกพิจารณาจากทางหน่วยงานจัดอันดับความน่าเชื่อถือว่าเป็นการเก็งกำไรเนื่องจากผู้ออกตราสารหนี้เหล่านี้มีความเป็นไปได้สูงที่จะเผชิญกับปัญหาการเงินและมีความอ่อนไหวมากต่อการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะถดถอยหรือช่วงเวลาอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยและชำระคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนด หากผู้ออกตราสารหยุดการจ่ายดอกเบี้ยและ/หรือชำระคืนเงินต้นแล้ว การชำระคืนเงินต้นของหลักทรัพย์จะไม่สามารถดำเนินการได้ ดังนั้น เครื่องมือการลงทุนเหล่านี้จึงอาจจะไร้ค่าและทำให้กองทุนเกิดความสูญเสียจากการลงทุนทั้งหมด

9. ความเสี่ยงด้านการปรับโครงสร้างองค์กร (Restructuring Companies Risk)

กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมบริษัท การเลิกกิจการ และการปรับโครงสร้างองค์กรใหม่ (รวมถึงบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการล้มละลาย) หรือตามที่มีอยู่ในข้อเสนอซื้อหรือแลกเปลี่ยนและอาจมีส่วนร่วมในธุรกรรมดังกล่าวโดยอาจซื้อความเป็นหนี้และการมีส่วนร่วมในสินทรัพย์ทั้งที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกันของบริษัทลูกหนี้ที่มีการปรับโครงสร้างองค์กรหรือโครงสร้างทางการเงิน การลงทุนดังกล่าวจึงมีความเสี่ยงด้านการผิดนัดชำระหนี้มากขึ้นด้วย ทั้งนี้ บริษัทที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างองค์กรหรือการปรับโครงสร้างทางการเงินมีแนวโน้มที่จะมีฐานะทางการเงินที่อ่อนแอและอาจมีความเสี่ยงที่การปรับโครงสร้างหนี้จะก่อให้เกิดความเสียหายต่อโครงสร้างธุรกิจและการบริหารจัดการของบริษัทที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงในการลงทุนสูงขึ้น

10. ความเสี่ยงจากหนี้สาธารณะ (Sovereign Debt Risk)

ตราสารหนี้ภาครัฐมีความเสี่ยงหลายประการนอกเหนือจากตราสารหนี้และหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยทั่วไป ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงที่หน่วยงานของรัฐอาจไม่เต็มใจหรือไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยและชำระคืนเงินต้นให้แก่หนี้สาธารณะของประเทศหรือการผูกพันอื่นๆ เมื่อครบกำหนด เนื่องจากปัญหาเกี่ยวกับกระแสเงินสด ทุนสำรองระหว่างประเทศที่ไม่เพียงพอ ขนาดของภาระหนี้ต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวม นโยบายของรัฐบาลสำหรับผู้กู้ยืมระหว่างประเทศหลัก เช่น กองทุนการเงินระหว่างประเทศหรือข้อพิจารณาทางการเมืองสำหรับรัฐบาลที่อาจเกี่ยวข้อง ลูกหนี้ภาครัฐอาจขึ้นอยู่กับการเบิกจ่ายจากรัฐบาลต่างประเทศหรือหน่วยงานข้ามชาติอื่นๆ รวมถึงการเข้าถึงหรือคลาดค่าของประเทศไทย หากลูกหนี้ภาครัฐผิดนัดชำระหนี้ (หรืออยู่ในกระบวนการที่จะทำให้ผิดนัดชำระหนี้) อาจทำให้เกิดการปรับโครงสร้างหนี้ได้ ซึ่งอาจรวมถึงการได้รับสินเชื่อเพิ่มเติมในการชำระภาระหนี้คงค้าง การลดหนี้และการปรับกำหนดเวลาการจ่ายดอกเบี้ยและชำระคืนเงินต้น หรือการเจรจาต่อรองข้อตกลงเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือสินเชื่อใหม่หรือแก้ไขเพิ่มเติม โดยต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทส่วนใหญ่ เนื่องจากค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของที่ปรึกษาทางการเงินและทางกฎหมายที่มีต่อเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างหนี้อาจตกเป็นภาระของผู้ถือตราสารหนี้ภาครัฐแทนที่จะเป็นของหน่วยงานภาครัฐ ทั้งนี้ ในอดีตที่ผ่านมาลูกหนี้ภาครัฐบางรายสามารถปรับโครงสร้างการชำระหนี้โดยไม่ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นกู้บางรายหรือทั้งหมดหรือต้องเปิดเผยการพักชำระหนี้ และเหตุการณ์ที่คล้ายกันนี้อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต

11. ความเสี่ยงด้านกองทุนรวมที่ลงทุน (Investment Funds risk)

ผลการดำเนินงานของกองทุนได้รับผลกระทบโดยตรงจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างๆ ที่กองทุนได้ลงทุนหรือถือครองไว้ ดังนั้น ความสามารถในการบรรลุเป้าหมายการลงทุนของกองทุนจึงมีความเกี่ยวข้องโดยตรงกับความสามารถในการบรรลุเป้าหมายการลงทุนของกองทุนรวมต่างๆ ที่ได้ลงทุนไว้

การลงทุนผ่านกองทุนอื่นๆ อาจทำให้กองทุนมีค่าใช้จ่ายสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์โดยตรง โดยผู้ลงทุนจะต้องรับภาระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทางอ้อม (ซึ่งรวมถึงค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ) ของกองทุนรวมต่างๆ ที่กองทุนได้ลงทุนไว้ เนื่องจากกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงการจัดสรรการลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ เป็นครั้งคราว หรืออัตราส่วนค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่างๆ ที่ลงทุนไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นผลให้ค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ นอกจากนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของบางกองทุนที่ได้ลงทุนไว้อาจถูกระงับภายใต้เงื่อนไขบางประการตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์เช่นนี้อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระเงินค่าขายคืนของกองทุนได้

การลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ นั้นอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นกว่าการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ (ซึ่งลงทุนโดยกองทุนรวมต่างๆ ที่กองทุนเข้าไปลงทุน) โดยความเสี่ยงเหล่านี้รวมถึงความเป็นไปได้ที่กองทุนรวมประเภทไม่ได้จดทะเบียนหรือกองทุนรวมอิตีเอฟอาจประสบภาวะขาดสภาพคล่องซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมเหล่านั้นลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอิตีเอฟอาจมีการซื้อขายในราคาที่สูงกว่า (premium) หรือต่ำกว่า (discount) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ เนื่องจากหน่วยลงทุนของกองทุนอิตีเอฟจะซื้อและขายตามราคาตลาดไม่ใช่มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมอิตีเอฟ

ความเสี่ยงอีกประการหนึ่งของการลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ นั้น คือ ความเป็นไปได้ที่กองทุนหนึ่งจะซื้อหลักทรัพย์เดียวกันกับที่อีกกองทุนขายออก หากเกิดกรณีเช่นนี้ ผู้ลงทุนในกองทุนที่ได้รับผลกระทบจะต้องรับภาระค่าใช้จ่ายของการทำรายการเหล่านั้นทางอ้อม นอกจากนี้ กองทุนหรือกองทุนรวมต่างๆ ที่กองทุนลงทุนไว้อาจมีพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ที่คล้ายๆ กันทำให้มีการกระจายลงทุนที่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนลดลง



ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุน

ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกหลักทรัพย์หรือคู่สัญญา (single entity limit)	
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	ไม่จำกัดอัตราส่วน
4. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้ 4.1 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 4.2 เป็นธนาคารออมสิน ทั้งนี้ เฉพาะเงินฝากหรือตราสารที่รัฐบาลเป็นประกัน	ไม่เกิน 20% (หรือไม่เกิน 10% เมื่อเป็นการลงทุนในต่างประเทศ หรือผู้มีการผูกพันมีภูมิลำเนาอยู่ต่างประเทศ โดยเลือกใช้ credit rating แบบ national scale)
5. ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 5.1 เป็นตราสารหนี้ หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย 5.2 เป็นตราสารที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ 5.2.1 ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียน 5.2.2 ผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปโดยมีรายละเอียดตามแบบ filing 5.2.3 ในกรณีที่เป็ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ น้อยกว่าหรือเท่ากับ 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน และได้มีลักษณะตาม 5.2.1 หรือ 5.2.2 ผู้มีการผูกพันตามตราสารดังกล่าวต้องเป็นบุคคลดังนี้ 5.2.3.1 ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือ บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน 5.2.3.2 ธนาคารออมสิน 5.2.3.3 ธนาคารอาคารสงเคราะห์ 5.2.3.4 ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 5.2.3.5 บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย 5.2.3.6 ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและ ขนาดย่อมแห่งประเทศไทย 5.2.3.7 ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย 5.2.3.8 ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย 5.2.3.9 บริษัทหลักทรัพย์ 5.3 เสนอขายในประเทศไทย 5.4 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 5.5 ในกรณีที่เป็ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้มากกว่า 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market	ไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่ตราใดจะสูงกว่า (1) 10% หรือ (2) น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + 5%
6. ทรัพย์สินดังนี้ 6.1 ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงตราสารทุนที่ผู้ออกตราสารอยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ) 6.2 ตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งขึ้นไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงบริษัทที่อยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหุ้นออกจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ)	รวมกันไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่ตราใดจะสูงกว่า (1) 10% หรือ (2) น้ำหนักของทรัพย์สินใน benchmark + 5%





ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit)	
6.3 หุ้นที่อยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายตามข้อ 6.1 6.4 ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 6.4.1 เป็นตราสารหนี้ หรือตราสารกึ่งหนี้ที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และเสนอขายตราสารนั้นในต่างประเทศหรือผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (แต่ไม่รวมสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย) 6.4.2 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 6.4.3 เป็นตราสารที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ 6.4.3.1 ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียนใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ 6.4.3.2 ผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปโดยมีรายละเอียดตามแบบ filing 6.4.3.3 ในกรณีที่ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับ 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน และไม่ได้มีลักษณะตาม 6.4.3.1 หรือ 6.4.3.2 ผู้มีภาระผูกพันตามตราสารดังกล่าวต้องเป็นบุคคลดังนี้ 6.4.3.3.1 บุคคลตามข้อ 5.2.3.1-5.2.3.9 6.4.3.3.2 สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก 6.4.3.3.3 สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับบุคคลตามข้อ 6.4.3.3.1 - 6.4.3.3.2 6.4.4 ในกรณีที่ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้มากกว่า 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market 6.5 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ที่มี issuer rating อยู่ในระดับ investment grade 6.6 ธุรกิจครั้งนี้ ที่คู่สัญญามี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 6.6.1 Reverse Repo 6.6.2 OTC derivatives 6.7 หน่วย infra หรือหน่วย property ที่มีลักษณะครบถ้วน ดังนี้ 6.7.1 จดทะเบียนซื้อขายหรืออยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงหน่วยดังกล่าวที่อยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหน่วยดังกล่าวจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ) 6.7.2 เป็นหน่วยของกองทุนที่ไม่ได้มีลักษณะกระจายการลงทุนในกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่า แล้วแต่กรณี (diversified fund) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด	
7. หน่วย infra หรือหน่วย property ของกองทุนที่มีลักษณะกระจายการลงทุนในกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่า แล้วแต่กรณี (diversified fund) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด และมีลักษณะตาม 6.7.1	ไม่จำกัดอัตราส่วน
8. ทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากที่ระบุในข้อ 1 - ข้อ 7 (SIP)	รวมกันไม่เกิน 5%

หมายเหตุ: ในกรณีเป็นทรัพย์สินดังนี้ ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ single entity limit ของผู้รับฝาก ผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญา แล้วแต่กรณี

1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวม
2. derivatives on organized exchange





ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit) *	
1. การลงทุนในทรัพย์สินของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการเดียวกันหรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินกับบริษัทดังกล่าว	ไม่เกินอัตราใดอัตราหนึ่งดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 25% หรือ (2) น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุน ใน benchmark + 10%

*หมายเหตุ : ในกรณีเป็นทรัพย์สินดังนี้ ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ group limit

1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวม
2. derivatives on organized exchange

ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
อัตราส่วนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit) **	
1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตัวแลกเงิน (B/E) หรือ ตัวสัญญาใช้เงิน (P/N) ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา ดังนี้ 1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 1.2 ธนาคารพาณิชย์ 1.3 บริษัทเงินทุน 1.4 บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ 1.5 บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงทรัพย์สินที่กองทุนรวมได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจากคู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)	รวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี เว้นแต่เป็นกองทุนรวมที่มีอายุโครงการน้อยกว่า 1 ปีให้เฉลี่ยตามรอบอายุกองทุน
2. ทรัพย์สินดังนี้ 2.1 ตัวแลกเงิน (B/E) หรือ ตัวสัญญาใช้เงิน (P/N) ที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่กองทุนได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ ตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด หรือมีเงื่อนไขให้กองทุนรวมสามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้ 2.2 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีระยะเวลาการฝากเกิน 12 เดือน 2.3 total SIP ตามข้อ 5 ของส่วนนี้	รวมกันไม่เกิน 25%
3. ธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse repo)	ไม่เกิน 25%
4. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities lending)	ไม่เกิน 25%
5. total SIP ซึ่งได้แก่ ทรัพย์สินตามข้อ 8 ในส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 5.1 มีลักษณะตาม 6.4.3 และ 6.4.4 ของข้อ 6 ในส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) 5.2 มี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือ ไม่มี credit rating	รวมกันไม่เกิน 15%
6. Derivatives ดังนี้ 6.1 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
6.2 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging)	Global exposure limit 6.2.1 กรณีกองทุนรวมไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV

**หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุน ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ product limit





ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)	
1. หุ้นของบริษัทรายใดรายหนึ่ง	ทุกกองทุนรวมกันภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการรายเดียวกันต้องมีจำนวนหุ้นของบริษัทรวมกัน < 25% ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น (ไม่นับรวมการถือหุ้นของกองทุนวายุภักษ์)
2. คราสารหนี้ คราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (ไม่รวมถึงตราสารหนี้ภาครัฐไทย หรือตราสารหนี้ภาครัฐต่างประเทศ)	2.1 ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability) * ของผู้ออกตราสารรายนั้น ตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด โดยไม่ให้รวมมูลค่าหนี้สินดังกล่าวของเจ้าหนี้ที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออก เช่น เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นต้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่มีหนี้สินทางการเงินตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ** ให้ใช้อัตราส่วนไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายตราสารตามข้อนี้ของผู้ออกรายนั้นเป็นรายครั้ง เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ออกตราสารได้มีการยื่นแบบ filing ในลักษณะเป็นโครงการ (bond issuance program) ให้พิจารณาเป็นรายโครงการ 2.2 ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารตามข้อนี้โดยเป็นตราสารที่ออกใหม่และมี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating ให้บลจ. ลงทุนเพื่อกองทุนภายใต้การจัดการของ บลจ. รายเดียวกันรวมกันไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายตราสารดังกล่าวเป็นรายครั้ง เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกตราสารได้มีการยื่นแบบ filing ในลักษณะเป็นโครงการ (bond issuance program) ให้พิจารณาเป็นรายโครงการ อัตราส่วนตาม 2.2 ไม่ใช้กับกรณีเป็นตราสารที่ออกโดยบุคคลดังนี้ (1) ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน (2) ธนาคารออมสิน (3) ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (4) ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (5) บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (6) ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (7) ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (8) ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย (9) บริษัทหลักทรัพย์ (10) สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก (11) สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับบุคคลตาม (1) – (9) หมายเหตุ : * หนี้สินทางการเงิน (financial liability) ให้พิจารณาตามมาตรฐานการบัญชีที่ผู้ออกตราสารดังกล่าวได้จัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีนั้น โดยเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี หรือมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล เช่น International Financial Reporting Standards (IFRS) หรือ United States Generally Accepted Accounting Principle (US GAAP) เป็นต้น ** รวมถึงกรณียังไม่ครบกำหนดการจัดทำงบการเงินในครั้งแรกของผู้ออกตราสาร





ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในการลงทุน (concentration limit)	
3. หน่วย CIS ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	- ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมดของกองทุนรวม หรือกองทุน CIS ต่างประเทศ ที่ออกหน่วยนั้น - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับการลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วน ดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (1) มีขนาดเล็ก (2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง
4. หน่วย infra ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย infra ทั้งหมดของกองทุน infra ที่ออกหน่วยนั้น เว้นแต่เป็นหน่วย infra ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 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

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุน และอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือที่แก้ไขเพิ่มเติม





ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และผู้ถือหน่วยลงทุน⁽¹⁾
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

■ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ ⁽²⁾	ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	
	อัตราตามโครงการ %ต่อปีของ NAV	เรียกเก็บจริง ปี 2562
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		1.0027%
• ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.6050%	0.8967%
• ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ⁽³⁾	เรียกเก็บในอัตราขั้นต่ำ 0.0642% โดยมีขั้นต่ำ 53,500 บาทต่อเดือน	0.0462%*
• ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.1070%	0.0598%
• ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
• ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย - ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ตามที่จ่ายจริง (แต่สูงสุดไม่เกิน 1,000,000 บาท)	-
- ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ตามที่จ่ายจริง (ไม่เกิน 1.0700% ต่อปีของ NAV)	-
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้		0.1904%
• ค่าจัดตั้งกองทุน	ตามที่จ่ายจริง	0.0942%
• ค่าตรวจสอบบัญชี	ตามที่จ่ายจริง	0.0709%
• ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ / ประกาศ NAV	ตามที่จ่ายจริง	0.0237%
• ค่าอากรแสตมป์และค่าไปรษณียากร	ตามที่จ่ายจริง	0.0011%
• ค่าธรรมเนียมธนาคาร	ตามที่จ่ายจริง	0.0005%
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด⁽⁴⁾	ไม่เกิน 6.4200%	1.1931%
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Costs)	ตามที่จ่ายจริง	-

*ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ข้างต้น อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.2840 ต่อปี เป็นอัตราที่ประมาณการจากกรณีที่กองทุนมีมูลค่าทรัพย์สินตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป โดยคำนวณจากอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ 53,500 บาทต่อเดือน [ปัจจุบันยกเว้นค่าธรรมเนียมขั้นต่ำต่อเดือน]





■ ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

รายการที่เรียกเก็บ ⁽²⁾	ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน	
	อัตราตามโครงการ	เรียกเก็บจริง ปี 2562
- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน⁽⁵⁾ - กรณีซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว	ไม่เกิน 1.50%	0.50%
- กรณีซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Link)	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน - กรณีซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว	ไม่มี	ไม่มี
- กรณีซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Link)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน⁽⁶⁾	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 200 บาท ต่อรายการ	ไม่เกิน 200 บาท ต่อรายการ
ค่าธรรมเนียมการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝาก	ตามที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บ	ตามที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอให้นายทะเบียนดำเนินการใดๆ ให้กรณีพิเศษ	ตามที่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ :

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามที่ระบุไว้ในโครงการ โดยไม่ถือว่าการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ โดยจะดำเนินการดังนี้
 - กรณีที่บริษัทจัดการจะลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือจัดให้มีข้อมูลไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
 - กรณีที่บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นไม่เกินร้อยละ 5 ของค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในรอบระยะเวลา 1 ปี บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดยจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการและสถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับเป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน
 - กรณีเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเกินกว่าร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามที่ระบุไว้ในโครงการ ภายในระยะเวลา 1 ปี บริษัทจัดการจะกระทำได้อีกเมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
- เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ จะเรียกเก็บในอัตราขั้นต่ำร้อยละ 0.0642 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ โดยมีขั้นต่ำ 53,500 บาทต่อเดือน

มูลค่าทรัพย์สินของกองทุน (AUM)	เรียกเก็บไม่เกินร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ที่คำนวณได้เป็นรายวัน
ตั้งแต่ 20 ล้านบาท	3.2100%
ตั้งแต่ 30 ล้านบาท	2.1400%
ตั้งแต่ 50 ล้านบาท	1.2840%
ตั้งแต่ 100 ล้านบาท	0.6420%
ตั้งแต่ 200 ล้านบาท	0.3210%
ตั้งแต่ 300 ล้านบาท	0.2140%
ตั้งแต่ 400 ล้านบาท	0.1605%
ตั้งแต่ 500 ล้านบาท	0.1284%



ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะไม่รวม ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศทั้งในรูปแบบค่าธรรมเนียมรายปี และค่าธรรมเนียมการปฏิบัติงานในธุรกรรมตามคำสั่งของบริษัทจัดการ (Transaction Fees) และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการงานผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ

- (4) ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- (5) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่ม และ/หรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากันได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- (6) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่ม และ/หรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากันได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)
ของรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ NAV
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ ซื้อหน่วยลงทุน			
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน			
Franklin NextStep Stable Growth Fund (Class A (USD))	293.34	104,141.00	93.14
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ กรุงเทพฯ		4,426.99	3.96
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน			
สัญญาฟอเรเวิร์ด		3,273.20	2.93
สินทรัพย์อื่น และหนี้สินอื่น			
สินทรัพย์อื่น		164.73	0.15
หนี้สินอื่น		199.03	0.18
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	293.34	111,806.89	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

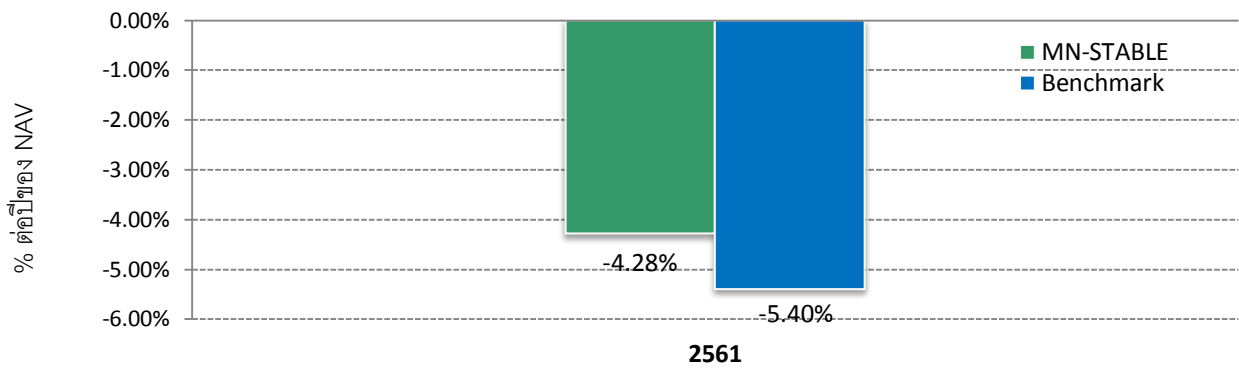
ประเภท สัญญา	คู่สัญญา	อันดับความ น่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร (ขาดทุน)
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	5,947,199.43	5.32	24/07/2562	210,938.07
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	1,267,333.42	1.13	08/08/2562	45,324.08
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	84,706,323.03	75.76	08/08/2562	3,029,381.26
Forward	TMB Bank PCL	BBB+	ป้องกันความเสี่ยง	11,515,372.32	10.30	08/08/2562	(12,441.32)





ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)

ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562



หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานย้อนหลังของปี 2561 เริ่มตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน (26 ก.ค.61) ถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

28/06/2562	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)
MN-STABLE	111,811,662.75	10.0150

ชื่อกองทุน / เกณฑ์มาตรฐาน	%ตามช่วงเวลา			%ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (26 ก.ค. 61)
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
MN-STABLE	4.63	0.80	4.63	N/A	N/A	N/A	N/A	0.15
เกณฑ์มาตรฐาน*	0.54	-1.49	0.54	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.89
Standard Deviation ของกองทุน	3.81	3.88	3.81	N/A	N/A	N/A	N/A	3.89
Standard Deviation ของเกณฑ์มาตรฐาน	4.95	5.01	4.95	N/A	N/A	N/A	N/A	4.60

Maximum Drawdown[^]

ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี คือ -4.81%

[^]แสดงผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนย้อนหลังกรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ที่มา : Morningstar

หมายเหตุ: การนำเสนอผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดำเนินการต่ำกว่า 1 ปี ห้ามแปลงเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

*ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้/ ผลการดำเนินงานในอดีต/ ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ที่ก้าวหน้า เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ที่ก้าวหน้า ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด แมนูไลฟ์ที่ก้าวหน้า ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ เช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจจะลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการในรายละเอียด สามารถขอข้อมูลได้ที่บริษัทจัดการหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและทำความเข้าใจเกี่ยวกับ “นโยบายการลงทุน” “ประเภทหลักทรัพย์ที่จะลงทุน” “อัตราส่วนการลงทุน” “ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม” และ “คำเตือน/ข้อแนะนำ” ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และ/หรือในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโดยละเอียด และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ในกรณีที่กองทุนนี้ไม่สามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้ ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนนี้ในรูปแบบของกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Link) ได้ โดยผู้ลงทุนควรติดต่อบริษัทประกันชีวิตที่เกี่ยวข้องและศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง อาจพิจารณาขอข้อมูล เอกสาร หลักฐานเพิ่มเติมจากผู้สนใจสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน หรือนบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนตามคำจำกัดความของกฎหมายหรือตามที่หน่วยงานที่มีอำนาจกำหนด ทั้งก่อนและ/หรือภายหลังการลงทุนในกองทุนไปแล้ว ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของประเทศไทย และประเทศอื่นที่เกี่ยวข้อง หรือเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติหรือการตีความ หรือการสั่งการของหน่วยงานผู้มีอำนาจ ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนมีหน้าที่ต้องทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (Client Due Diligence: CDD) โดยผู้สนใจสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนมีหน้าที่แจ้งการเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับการรู้จักตัวตนของลูกค้า (KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (CDD) ให้บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทราบ โดยตามแนวทางปฏิบัติของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงินดังกล่าว บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำเป็นต้องดำเนินการตามกฎหมายครอบคลุมทั้งการเปิดบัญชีเพื่อใช้บริการใหม่ การทำธุรกรรมของลูกค้าเดิม และการทบทวนข้อมูลลูกค้าให้เป็นปัจจุบันเป็นระยะ ๆ รวมทั้งการดำเนินการอื่น ๆ ตามที่หน่วยงานผู้มีอำนาจกำหนดแนวทาง
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมหรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562