

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมที่เสนอขายสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

KTTFP-UI

กองทุนเปิดกรุงไทย Term Fund Ultra Plus ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Krung Thai Term Fund Ultra Plus Not for Retail Investors



หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (โครงการ)

ข้อมูล ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2564

ระดับความเสี่ยงของกองทุน										
ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปี ได้ และกองทุนนี้อาจลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกและหมวดอุตสาหกรรม ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลตอบแทนระดับสูงได้เท่านั้น

คำจำกัดความ / คำนิยาม :

เป็นไปตามประกาศ

1. ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม :

1.1. ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิดกรุงไทย Term Fund Ultra Plus ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

1.2. ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : Krung Thai Term Fund Ultra Plus Not for Retail Investors

1.3. ชื่อย่อ : KTTFP-UI

1.4. ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด

1.5. ประเภทการขาย : ขายครั้งเดียว

1.6. การกำหนดอายุโครงการ : กำหนด

1.7. อายุโครงการ : 1 ปี - เดือน - วัน

1.8. อายุโครงการถึงวันที่ (กรณีกำหนดอายุเป็นช่วงเวลา) :

1.9. เงื่อนไข (อายุโครงการ) :

อายุโครงการ : ประมาณ 1 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน นับตั้งแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม

เงื่อนไขอื่นๆ :

(1) ในกรณีที่เหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอันใดที่กระทบต่อการลงทุนของกองทุนที่นำไปลงทุนในประเทศนั้นๆ อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์หรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ หรือเงื่อนไขที่เป็นอุปสรรคต่อการแลกเปลี่ยนระหว่างเงินตราต่างประเทศ หรือมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ และ/หรือมาตรการเกี่ยวกับการสำรองเงินทุนในประเทศซึ่งอาจมีผลกระทบทำให้กองทุนไม่สามารถแปลงค่าเงินลงทุนกลับมาเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้ามาได้ภายในวันที่ครบกำหนดอายุโครงการ ซึ่งจะทำให้กองทุนอาจมีอายุโครงการมากกว่าหรือน้อยกว่าที่ระบุข้างต้นได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินลงทุนดังกล่าวไปลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่ผู้จัดการกองทุนเห็นว่าเป็นไปตามนโยบายของกองทุนโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็ว อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศในโอกาสแรกที่สามารถทำได้

(2) ในกรณีที่ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกแล้ว ปรากฏว่าไม่มีตราสารที่สามารถลงทุนได้อย่างเหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมจะ

รายงานให้สำนักงานทราบภายใน 7 วันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกนั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนภายใน 1 เดือนนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และหากบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้อันเนื่องจากความผิดของบริษัทจัดการกองทุนรวมเอง ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละเจ็ดครึ่งต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจนครบถ้วน

1.10. ลักษณะโครงการ : กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

1.11. ลักษณะการเสนอขาย : เสนอขายในไทย

2. จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย :

2.1. จำนวนเงินทุนของโครงการ : 1,800,000,000.00 บาท

2.1.1. จำนวนเงินทุนของโครงการเริ่มต้น : 1,800,000,000.00 บาท

2.2. เงื่อนไข (จำนวนเงินทุนของโครงการ) :

ในช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกบริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการ แต่ไม่เต็มจำนวนที่เพิ่มอีกร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ (greenshoe) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิดำเนินการปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนและดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมก่อนครบกำหนดสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

2.3. มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 10.0000 บาท

2.4. จำนวนหน่วยลงทุน : 180,000,000.0000 หน่วย

2.5. ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก : 10.0000 บาท

2.6. มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก : 100,000.00 บาท

2.7. มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด

2.8. มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด

2.9. จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด

2.10. มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

2.11. จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

2.12. รายละเอียดเพิ่มเติม :

3. วัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม ชนิดกองทุนรวม ประเภทกองทุนรวม นโยบายการลงทุน ลักษณะพิเศษ การลงทุนในต่างประเทศ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทและอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน :

3.1. วัตถุประสงค์ของโครงการ :

เพื่อระดมเงินลงทุนจากผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษที่มีความเข้าใจในทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน และรับความเสี่ยงได้สูงมากกว่าผู้ลงทุนทั่วไป โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และหรือเงินฝากที่เสนอขายในต่างประเทศ รวมถึงกองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมในฐานะผู้ขาย (Seller) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาเครดิตอนุพันธ์ (Credit derivatives) ที่เป็น Credit Default Swap (CDS) กับคู่สัญญาที่มีฐานะเป็นผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Buyer) ซึ่งจะส่งผลให้กองทุนมีการผูกพันที่จะต้องชำระเงินให้แก่ผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit event) ของหลักทรัพย์ (Reference obligation) หรือผู้ออกหลักทรัพย์ (Reference entity) ที่ CDS อ้างอิง เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

3.2. ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุนรวม : ตราสารหนี้

3.3. ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

3.4. ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
วงเงินการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน ไม่เกินล้านเหรียญ

3.5. นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) :

กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

3.6. การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

3.6.1 วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging)

มีนโยบายการลงทุนใน derivatives : แบบไม่ซับซ้อน

3.6.2 วิธีการในการคำนวณ Global Exposure limit : Commitment approach

อัตราส่วนการลงทุนใน derivatives สูงสุด (Maximum Global Exposure) ไม่เกิน 100.00

3.7. การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ไม่ลงทุน

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

3.9. ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

ไม่มี

หมายเหตุ:ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้ เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและหรือตราสารหนี้ และความสามารถในการชำระหนี้ ตามภาระผูกพันของผู้ออกหุ้นกู้หรือสินทรัพย์อ้างอิง

3.10. ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

3.11. รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุน buy & hold

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินประเภทตราสารหนี้ รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารการเงิน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) รวมถึงตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝากที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และ/หรือสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (Distressed Securities) และ/หรือลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือเห็นชอบให้ลงทุนได้ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนจะสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการมีฐานะเป็นผู้รับโอนความเสี่ยงด้านเครดิต โดยเข้าทำธุรกรรมในฐานะผู้ขาย (Seller) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาเครดิตอนุพันธ์ (Credit derivatives) ที่เป็น Credit Default Swap (CDS) กับคู่สัญญาที่มีฐานะเป็นผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตหรือผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Buyer) ซึ่งจะส่งผลให้กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระเงินให้แก่ผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit event) ของหลักทรัพย์ (Reference obligation) หรือผู้ออกหลักทรัพย์ (Reference entity) ที่ CDS อ้างอิง โดยกองทุนจะได้รับผลตอบแทนในรูปของค่าประกันความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Premium) จากการดำรงฐานะผู้รับโอนความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell) และธุรกรรมการกู้ยืมเงิน หรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และหรืออาจมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

รายละเอียดการลงทุนของกองทุน

กองทุนจะแบ่งการลงทุนออกเป็น 2 ส่วนดังนี้

ส่วนที่ 1 กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และหรือเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งอาจมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้กองทุนตราสารหนี้ลงทุนได้ โดยจะลงทุนในตราสารของผู้ออกรายใดๆ ไม่เกินร้อยละ 35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมกันเป็นอัตราส่วนร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนต้องวางหลักประกันเป็นเงินสด (cash collateral) ในรูปแบบของเงินฝากที่ได้รับดอกเบี้ยกับธนาคารพาณิชย์คู่สัญญาควบคุมการเข้าทำธุรกรรมในส่วนที่ 2 มูลค่าเงินหลักประกันนี้จะไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าตามสัญญา (Notional Amount) ที่เกิดจากการทำธุรกรรมในส่วนที่ 2 และไม่เกินร้อยละ 35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่ 2

กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญาในฐานะผู้ขาย (Seller) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาเครดิตอนุพันธ์ (Credit derivatives) ที่เป็น Credit Default Swap (CDS) (ผู้รับโอนความเสี่ยงด้านเครดิต) “ธุรกรรม CDS ในฐานะ Protection Seller” กับคู่สัญญาที่มีฐานะเป็นผู้ซื้อ (Buyer) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิต) ซึ่งจะส่งผลให้กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระเงินให้แก่ผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit event) ของหลักทรัพย์ (Reference obligation) หรือผู้ออกหลักทรัพย์ (Reference entity) ที่ CDS อ้างอิง โดยกองทุนจะได้รับผลตอบแทนในรูปของค่าประกันความเสี่ยงเครดิต (Credit Premium) จากการดำรงฐานะผู้รับโอนความเสี่ยงด้านเครดิต ทั้งนี้ มูลค่าตามสัญญาดังกล่าวจะคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต่อสัญญา และเมื่อรวมทุกสัญญาดังกล่าวจะคิดเป็นสัดส่วนรวมไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

คู่สัญญาในฐานะผู้รับโอนความเสี่ยงด้านเครดิต หรือผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Seller)	กองทุนเปิดกรุงไทย Term Fund Ultra Plus ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
คู่สัญญาในฐานะผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิต หรือผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Buyer)	บมจ.ธนาคารกรุงไทย
หลักทรัพย์อ้างอิง (Reference obligation)	เหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ของตราสารหนี้ที่ถูกอ้างอิง (Credit Events) ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ถูกอ้างอิง จะต้องเป็นตราสารหนี้ที่ไม่ด้อยสิทธิ (Senior Level) มีวันครบกำหนดไม่เกินแน่นอน สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ และมีอันดับเครดิตของผู้ออกหรือของตราสารที่ถูกอ้างอิงระดับ Investment Grade (BBB- ขึ้นไป) ณ วันที่ทำสัญญา CDS
ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง (Reference entity)	บริษัทเอกชน หรือ สถาบันการเงินในประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันจัดอันดับเครดิตที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้การยอมรับ ในระดับ Investment Grade (BBB- ขึ้นไป) ณ วันลงทุน

วันสิ้นสุดอายุของสัญญา CDS (Scheduled Termination Date)	ประมาณ 1 ปี โดยวันสิ้นสุดอายุของสัญญา CDS (Scheduled Termination Date) จะเกิดขึ้นพร้อมกับหรือภายหลังจากวันครบกำหนดไถ่ถอนของ หลักทรัพย์อ้างอิง (Reference Obligation's Maturity Date) บวกด้วยระยะผ่อนผันการชำระหนี้ (Grace period) ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดของหลักทรัพย์อ้างอิง ทั้งนี้ วันสิ้นสุดอายุของสัญญา CDS อาจสิ้นสุดลงก่อนกำหนดได้ในกรณีตามหัวข้อ 2.1 การที่ธุรกรรมสิ้นสุดก่อนระยะเวลาที่กำหนด ภายใต้หัวข้อความเสี่ยงของกองทุนในฐานะผู้รับโอนความเสี่ยง ซึ่งในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนโดยรวมที่กองทุนจะได้รับจากธุรกรรม และบริษัทจัดการของสวนสิทธิในการพิจารณาเลิกกองทุนหรือขยายอายุกองทุน โดยเป็นไปตามเงื่อนไขสัญญา CDS อันเป็นผลต่อเนื่องจากการเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit Events) ซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนและเงินต้นคืนตามจำนวนและระยะเวลาที่ระบุไว้
เหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit event) มีดังนี้	เหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ของหลักทรัพย์อ้างอิง (Reference Obligation) หรือผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง (Reference Entity) ดังต่อไปนี้ 1. Bankruptcy – ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงล้มละลาย 2. Failure to Pay – หลักทรัพย์อ้างอิงไม่จ่ายดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้นตามที่กำหนด ทั้งนี้ การกำหนด Grace Period Extension (การขยายระยะเวลาชำระหนี้) จะต้องสอดคล้องกับที่กำหนดโดยหลักทรัพย์อ้างอิง 3. Restructuring – หลักทรัพย์อ้างอิงถูกปรับโครงสร้างหนี้ (เช่น เลื่อนระยะเวลาชำระคืน ลดดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้น เป็นต้น) แต่ทั้งนี้ เหตุการณ์ปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าว จะต้องไม่เกิดจากการลงมติของคู่สัญญาฯ เพียงฝ่ายเดียว

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน

ตารางแสดงการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์ต่างๆ

การจ่ายเงินต้นและ ผลตอบแทนภายใต้ สถานการณ์ต่างๆ		ส่วนที่ 1 (เงินลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากที่กองทุนลงทุนปกติ)	
		ไม่เกิดผิดนัดชำระหนี้ในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุน	เกิดผิดนัดชำระหนี้บางส่วนหรือทั้งหมด*
ส่วนที่ 2 การเข้า ทำธุรกรรม CDS ในฐานะ Protection Seller (สัญญา CDS ซึ่ง อ้างอิงเหตุการณ์ ที่มีผลต่อการ ชำระหนี้ของ หลักทรัพย์ อ้างอิง/ผู้ออก หลักทรัพย์ อ้างอิง)	[1] ไม่เกิด เหตุการณ์ ที่มีผลต่อ การชำระ หนี้ของ หลักทรัพย์ อ้างอิง	กรณีที่ 1.1 กองทุนได้เงินต้นและผลตอบแทน ครบถ้วน กองทุนได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจาก เงินลงทุนส่วนที่ 1 ครบถ้วน และ ได้รับผลตอบแทนจากการทำธุรกรรม CDS ในฐานะ Protection Seller	กรณีที่ 1.2 กองทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทน บางส่วนหรือทั้งหมดจากเงินลงทุนส่วนที่ 1 สูงสุด 100% ของ NAV แต่ ได้รับผลตอบแทนจากการทำธุรกรรม CDS ใน ฐานะ Protection Seller
	[2] เกิด เหตุการณ์ ที่มีผลต่อ การชำระ หนี้*	กรณีที่ 2.1 กองทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทน ไม่เกิน 50% ของ NAV กองทุนได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจาก เงินลงทุนส่วนที่ 1 แต่ ต้องนำเงิน บางส่วนไปชำระให้คู่สัญญา CDS และรับ มอบหลักทรัพย์อ้างอิง	กรณีที่ 2.2 กรณีเลวร้ายที่สุด กองทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทน สูงสุด 100% ของ NAV กองทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนบางส่วน หรือทั้งหมดจากเงินลงทุนส่วนที่ 1 และ ไม่มีเงินพอ นำไปชำระให้คู่สัญญาจากการทำธุรกรรม CDS ใน ฐานะ Protection Seller ทั้งนี้ กองทุนรวมมีสถานะเป็นนิติบุคคลที่แยก ต่างหากจากผู้ถือหุ้นฯ ดังนั้น ในกรณีเลวร้ายที่สุด ผู้ถือหุ้นฯจะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด แต่ไม่มีภาระที่ ต้องตามชำระหนี้ที่เหลือของกองทุน

*ในกรณีที่เงินลงทุนส่วนที่ 1 ผิดนัดชำระหนี้ และ/หรือ ส่วนที่ 2 การทำธุรกรรม CDS ในฐานะ Protection Seller เกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ ซึ่งกองทุนจะต้องชำระเงินและรับมอบหลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา CDS แล้ว กองทุนรวมจะดำเนินการติดตามทวงถามให้ผู้ออกหลักทรัพย์ชำระหนี้ตามสิทธิเรียกร้องทางกฎหมาย ซึ่งเป็นแนวทางปฏิบัติเช่นเดียวกับการติดตามทวงถามตราสารหนี้ที่ผิดนัดชำระทั่วไป

[1] เมื่อไม่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ ของหลักทรัพย์อ้างอิง หรือผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา CDS

กรณีที่ 1.1 เงินลงทุนส่วนที่ 1 ได้รับชำระคืนทั้งเงินต้นและผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุน

กองทุนจะได้รับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนจากเงินลงทุนส่วนที่ 1 และผลตอบแทนจากการทำธุรกรรม CDS ในฐานะ Protection Seller ในรูปของค่าประกันความเสี่ยงในฐานะผู้รับโอนความเสี่ยงด้านเครดิตตามสัญญา CDS โดยทรัพย์สินทั้งหมดหลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน จะถูกเฉลี่ยคืนผู้ถือหุ้นฯลงทุนตามสัดส่วนต่อไป

กรณีที่ 1.2 เงินลงทุนส่วนที่ 1 เกิดการผิดนัดชำระบางส่วนหรือทั้งหมด

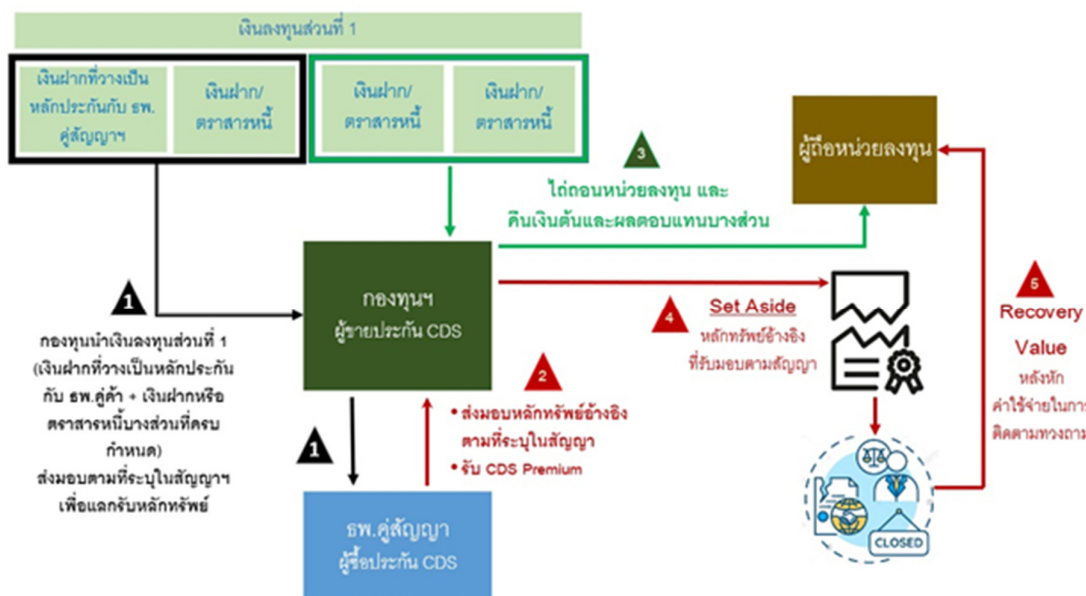
หากเงินลงทุนส่วนที่ 1 ผิดนัดชำระหนี้ทั้งหมดจะทำให้กองทุนเกิดผลขาดทุนสูงสุดไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แต่

กองทุนยังจะได้รับผลตอบแทนจากค่าประกันความเสี่ยงจากสัญญา CDS ดังนั้น เมื่อครบอายุโครงการฯ กองทุนจะจ่ายคืนทรัพย์สินปกติเท่าที่มีในรูปเงินสดเฉลี่ยให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนก่อน ในส่วนสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้จะถูกแยกการคำนวณมูลค่าออกต่างหากจากทรัพย์สินปกติของกองทุน ตามหลักเกณฑ์ set aside โดยกองทุนจะดำเนินการติดตามทวงถามให้ผู้ออกหลักทรัพย์ชำระหนี้คืนตามสิทธิเรียกร้องทางกฎหมาย มูลค่าที่เรียกเก็บได้ (Recovery Value) หลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินการจะถูกเฉลี่ยคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของจำนวนหน่วยลงทุนต่อไป

[2] เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ของหลักทรัพย์อ้างอิง หรือผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา CDS

กรณีที่ 2.1 เงินลงทุนส่วนที่ 1 ได้รับชำระคืนทั้งเงินต้นและผลตอบแทนครบถ้วน

กองทุนต้องนำเงินลงทุนส่วนที่ 1 ไปชำระให้คู่สัญญา CDS และรับมอบหลักทรัพย์อ้างอิง โดยหากหลักทรัพย์อ้างอิงผิดนัดชำระหนี้ กองทุนอาจเกิดผลขาดทุนสูงสุดไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ตามกรอบการลงทุนของการทำธุรกรรม CDS ในฐานะ Protection Seller ทั้งนี้ กองทุนอาจมีค่าใช้จ่ายในการติดตามทวงถามหนี้ตามหลักทรัพย์อ้างอิงเพิ่มเติม



แผนภาพประกอบกรณีที่ 2.1 เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ของหลักทรัพย์อ้างอิง หรือผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงและเงินลงทุนส่วนที่ 1 ได้รับชำระคืนทั้งจำนวน

คำอธิบายตามภาพประกอบ

- (1) กองทุนนำเงินฝากที่วางเป็นหลักประกันไว้กับคู่สัญญา CDS และเงินลงทุนส่วนที่ 1 บางส่วนมาชำระเงินให้แก่ธนาคารพาณิชย์คู่สัญญา ตามมูลค่าธุรกรรม CDS (Notional Amount) พร้อมดอกเบี้ยค้างรับของหลักทรัพย์อ้างอิง ทั้งนี้ กองทุนอาจขอให้คู่สัญญาขยายเวลาชำระหนี้และโอนหลักทรัพย์อ้างอิงได้ (อาจเกิดขึ้นในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ก่อนวันสิ้นสุดอายุสัญญา CDS ซึ่งในขณะนั้น กองทุนอาจจะยังไม่มีสภาพคล่องเพียงพอในการชำระหนี้เพื่อรับโอนหลักทรัพย์อ้างอิง) ในกรณีนี้ กองทุนอาจต้องรับภาระผลขาดทุน ต้นทุนการเงิน ค่าธรรมเนียม ภาษี หรือภาระค่าใช้จ่ายอื่นใดที่คู่สัญญาเรียกเก็บสืบเนื่องจากการขยายเวลาดังกล่าว
- (2) ธนาคารพาณิชย์คู่สัญญาส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงเมื่อได้รับเงินจากกองทุน และธนาคารฯ ชำระค่าประกันความเสี่ยงเครดิต (คิดตามสัดส่วนระยะเวลานับจากวันเริ่มสัญญาจนถึงวันที่เกิดเหตุการณ์ที่มีต่อการชำระหนี้)
- (3) กองทุนไถ่ถอนหน่วยลงทุนบางส่วน โดยเฉลี่ยจ่ายคืนเงินสดแก่ผู้ถือหน่วย โดยเป็นเงินลงทุนส่วนที่ 1 ส่วนที่เหลือหลังจากนำไปชำระให้คู่สัญญา CDS

(4) หลักทรัพย์อ้างอิงที่กองทุนรับโอนมาตาม (2) จะถูกแยกคำนวณมูลค่ายุติธรรมตามเกณฑ์การ set aside โดยกองทุนจะดำเนินการตามกฎหมายเพื่อเรียกร้องให้ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงชำระหนี้คืน ซึ่งเป็นแนวทางปฏิบัติปกติเช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขการผิมนัดชำระหนี้

(5) เมื่อหลักทรัพย์อ้างอิงส่วนที่ set aside ตาม (4) ได้รับชำระคืนบางส่วนหรือทั้งหมด หลักหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการติดตามหนี้จะถูกเฉลี่ยคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยตามสัดส่วนของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนถือครอง

กรณี 2.2 (กรณีเลวร้ายที่สุด) เงินลงทุนส่วนที่ 1 เกิดการผิมนัดชำระบางส่วนหรือทั้งหมด

กองทุนอาจสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด สูงสุดร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกรณีนี้เงินลงทุนทั้งส่วนที่ 1 และ 2 จะถูกประเมินมูลค่ายุติธรรมใหม่ และหากกองทุนมีหนี้สิน (ภาระหนี้หลักคือ เงินที่ต้องนำไปส่งมอบแก่คู่สัญญา CDS) มากกว่าสินทรัพย์ จะเป็นสาเหตุให้กองทุนประสบภาวะล้มละลาย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากกองทุนรวมมีสถานะเป็นนิติบุคคลที่แตกต่างจากจากผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนั้น ในกรณีเลวร้ายที่สุดนี้ ผู้ถือหน่วยจะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด แต่ไม่มีภาระที่ต้องตามชำระหนี้ที่เหลือของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะต้องเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี ซึ่งมีขั้นตอนการติดตามทวงถามหนี้สำหรับเงินลงทุนส่วนที่ 1 และมีขั้นตอนที่กองทุนจะถูกคู่สัญญา CDS ฟ้องร้องเพื่อชำระหนี้ส่วนที่เหลือสำหรับการทำธุรกรรม CDS ในฐานะ Protection Seller

ความเสี่ยงของกองทุนในฐานะผู้รับโอนความเสี่ยงด้านเครดิตจากการเข้าทำธุรกรรมในฐานะผู้ขาย (Seller) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาเครดิตอนุพันธ์ (Credit derivatives) ที่เป็น Credit Default Swap (CDS) โดยรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงปัจจัยความเสี่ยงดังต่อไปนี้

1. ความเสี่ยงด้านเครดิต

1.1 ความเสี่ยงที่หลักทรัพย์อ้างอิงหรือผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงผิมนัดชำระหลังเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้

เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit Events) ภายในระยะเวลาหนึ่ง ซึ่งจะไม่เกินวันที่กำหนดให้เป็นวันสิ้นสุดของธุรกรรม (รวมเรียกว่า “ระยะเวลาที่มีความเสี่ยง”) กองทุนมีหน้าที่ต้องชำระเงินสดให้แก่ธนาคารพาณิชย์คู่สัญญา ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบด้านลบต่อมูลค่าของกองทุนเท่ากับส่วนต่างระหว่างจำนวนเงินที่ต้องโอนชำระให้คู่สัญญา (มูลค่าสัญญา Notional Amount บวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับของหลักทรัพย์อ้างอิง และอาจรวมถึงภาระผลขาดทุน ต้นทุนการเงิน ค่าธรรมเนียม ภาษี หรือภาระค่าใช้จ่ายอื่นใดที่คู่สัญญาเรียกเก็บสืบเนื่องจากการขอขยายอายุสัญญา CDS หักด้วยค่าประกันความเสี่ยงเครดิตที่กองทุนพึงได้รับตามสัดส่วนตั้งแต่วันเริ่มสัญญา CDS จนถึงวันที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้) และมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์อ้างอิงที่รับโอนมา

ในกรณีที่มูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงที่รับโอนมาถูกประเมินเป็นตราสารหนี้ที่ผิมนัดชำระหนี้ หลักทรัพย์ดังกล่าวจะถูกแยกการคำนวณมูลค่าออกจากทรัพย์สินปกติของกองทุน ตามเกณฑ์การ set Aside ดังนั้น ผลกระทบที่จะเกิดกับกองทุนจะเท่ากับจำนวนเงินที่ต้องโอนชำระให้คู่สัญญาข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการใช้สิทธิตามกฎหมายฟ้องร้องให้ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงชำระหนี้คืนแก่กองทุน ซึ่งเป็นแนวทางปฏิบัติปกติเช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขการผิมนัดชำระหนี้ อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจจะมีภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการเรียกชำระหนี้คืน ซึ่งเงินที่ได้รับชำระคืนหลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องจะถูกเฉลี่ยคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยตามสัดส่วนของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนถือครอง

1.2 ความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับคืนเงินฝากที่ใช้เป็นหลักประกันจากคู่สัญญา CDS

การทำธุรกรรม CDS ธนาคารพาณิชย์คู่สัญญาในฐานะผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตให้กองทุนจะเรียกให้กองทุนต้องวางเงินประกันในรูปของเงินฝากที่มีการจ่ายดอกเบี้ยไว้กับธนาคาร ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาจะไม่คืนเงินฝากและดอกเบี้ยให้กองทุน แม้จะไม่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ตามสัญญา CDS โดยความเสียหายสูงสุดจะเทียบเท่ากับมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ยรับที่ฝากไว้กับธนาคารคู่สัญญา ซึ่งกำหนดไว้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าธุรกรรม CDS และจะไม่เกินร้อยละ 35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตาม

นโยบายการลงทุน ในกรณีเช่นนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการฟ้องร้องตามกฎหมายให้ธนาคารคู่สัญญาชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยคืนแก่กองทุน หากระยะเวลาการชำระหนี้คืนเกินกว่าระยะเวลาโครงการ เงินฝากและดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวจะถูกแยกการคำนวณมูลค่าออกต่างหากจากทรัพย์สินปกติของกองทุน ตามเกณฑ์การ set aside โดยเงินที่ได้รับชำระคืนหลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องจะถูกเฉลี่ยคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยตามสัดส่วนของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนถือครอง

ในกรณีที่เหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ ซึ่งเป็นเหตุให้ผู้สัญญาขอให้กองทุนชำระเงินตามสัญญา แต่ยังไม่โอนคืนเงินฝากและดอกเบี้ยที่ใช้เป็นหลักประกันให้กองทุนก่อน กองทุนจะนำส่วนของเงินฝากและดอกเบี้ยค้างรับมาหักออกจากเงินที่ต้องชำระตามที่กำหนดไว้ในสัญญา พร้อมกับการรับโอนหลักทรัพย์อ้างอิงในคราวเดียวกันเพื่อปิดความเสี่ยงด้านการชำระรายการ (Settlement Risk)

1.3 ความเสี่ยงที่คู่สัญญาจะไม่ชำระค่าประกันความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Premium)

ตามข้อสัญญา CDS กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์คู่สัญญาในฐานะผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตต้องชำระค่าประกันความเสี่ยงด้านเครดิตให้กองทุนเป็นค่าตอบแทนแก่กองทุน ณ วันครบกำหนดระยะเวลาตามสัญญา หรือ ณ วันที่กองทุนมีการส่งมอบเงินเพื่อรับโอนหลักทรัพย์อ้างอิงซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากการเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ตามสัญญา CDS ในกรณีที่คู่สัญญาจะไม่ชำระค่าประกันความเสี่ยงด้านเครดิตตามสัญญา จะทำให้กองทุนสูญเสียผลตอบแทนที่พึงได้รับ สำหรับแนวทางดำเนินการเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ กองทุนจะนำค่าประกันความเสี่ยงด้านเครดิตที่พึงได้รับมาหักออกจากเงินที่ต้องส่งมอบให้ธนาคารคู่สัญญาพร้อมรับโอนหลักทรัพย์อ้างอิงในคราวเดียวกัน แต่หากเป็นกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการฟ้องร้องตามกฎหมายบังคับให้ธนาคารพาณิชย์คู่สัญญาชำระค่าประกันความเสี่ยงแก่กองทุนตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา

1.4 ความเสี่ยงที่เงินลงทุนในตราสารหนี้หรือเงินฝากผิดนัดชำระหนี้

กองทุนมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดจากเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือเงินฝาก (เงินลงทุนส่วนที่ 1) นอกเหนือจากเงินฝากซึ่งใช้เป็นหลักประกันกับธนาคารพาณิชย์คู่สัญญา ซึ่งกองทุนมีแผนจะลงทุนในหลักทรัพย์ส่วนนี้รวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในสถานการณ์ที่เกิดการผิดนัดชำระหนี้ของของหลักทรัพย์ใด หลักทรัพย์ดังกล่าวจะถูกแยกการคำนวณมูลค่าออกต่างหากจากทรัพย์สินปกติของกองทุน ตามเกณฑ์การ set aside โดยผลกระทบที่จะเกิดกับกองทุนจะเท่ากับผลต่างระหว่างจำนวนเงินต้นและผลตอบแทนที่พึงได้รับของหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระหนี้ รวมผลขาดทุนที่อาจเกิดจากสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินลงทุนในต่างประเทศ และมูลค่ายุติธรรมใหม่ของหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระหนี้ สำหรับกรณีเลวร้ายที่สุด ที่เงินลงทุนส่วนนี้เกิดผิดนัดชำระหนี้ทั้งหมด พร้อมกับเกิดเหตุการณ์ที่หลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา CDS ผิดนัดชำระหนี้ กองทุนจะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดและอาจเข้าสู่ภาวะล้มละลายเนื่องจากกองทุนมีหนี้สินสูงกว่าสินทรัพย์ (โปรดดูคำอธิบาย ในกรณีที่ 2.2 ภายใต้หัวข้อ “เงื่อนไขการจ่ายคืนเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน”) ทั้งนี้ เมื่อเกิดเหตุการณ์ผิดนัดชำระหนี้ของเงินลงทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการใช้สิทธิตามกฎหมายฟ้องร้องให้ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงชำระหนี้คืนแก่กองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจจะมีภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการเรียกชำระหนี้คืน ซึ่งเงินที่ได้รับชำระคืนหลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องจะถูกเฉลี่ยคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยตามสัดส่วน

2. ความเสี่ยงจากการเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ของหลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา CDS ในระยะเวลาที่ไม่เหมาะสม

2.1 ความเสี่ยงที่ธุรกรรมสิ้นสุดก่อนระยะเวลาที่กำหนด

เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit Events) ธนาคารพาณิชย์คู่สัญญาในฐานะผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตให้กองทุนอาจขอใช้สิทธิยกเลิกธุรกรรมโดยเรียกให้มีการชำระจำนวนเงินเท่ามูลค่าตามสัญญา (Notional Amount บวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบตราสารหนี้อ้างอิง หักด้วยค่าประกันความเสี่ยงด้านเครดิตที่กองทุนพึงได้รับตามสัดส่วนตั้งแต่วันเริ่มสัญญา CDS จนถึงวันที่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้) พร้อมส่งมอบตราสารหนี้ที่ถูกอ้างอิง (Reference Obligation) ให้กองทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่กองทุนรับโอนมาอาจมีราคาตลาดลงอย่างมากหรืออาจมีมูลค่าเท่ากับศูนย์ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนอย่าง

มีนัยสำคัญ นอกจากนี้ การยกเลิกธุรกรรมก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรม (ก่อน Scheduled Termination Date) อาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดว่าจะได้เมื่อเปรียบเทียบกับกรณีที่ไม่ได้ถูกยกเลิกก่อนวันครบกำหนดอายุ และ/หรือ กองทุนอาจจำเป็นต้องไถ่ถอนหรือขายเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ เพื่อให้มีสภาพคล่องเพียงพอไปส่งมอบให้คู่สัญญาได้ซึ่งจะมีผลให้กองทุนสูญเสียผลตอบแทนที่ควรได้รับหรือเกิดผลขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ในราคาตลาด ณ ขณะนั้น ดังนั้น เพื่อลดผลกระทบจากการที่ธุรกรรมอาจสิ้นสุดก่อนระยะเวลาที่กำหนด สัญญา CDS จะมีเงื่อนไขให้คู่สัญญาสามารถร้องขอขยายระยะเวลาส่งมอบเงินและตราสารหนี้อ้างอิงออกไปได้จนถึง Scheduled Termination Date แต่ต้องได้รับความยินยอมจากคู่สัญญาอีกฝ่าย และต้องยอมรับภาระผลขาดทุน ต้นทุนการเงิน ค่าธรรมเนียม ภาษี หรือภาระค่าใช้จ่ายอื่นใดที่คู่สัญญาเรียกเก็บสืบเนื่องจากการขยายอายุสัญญา CDS

2.2 ความไม่แน่นอนของระยะเวลาส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญาภายหลังจากวันสิ้นสุดอายุของสัญญา CDS

ตามสัญญา CDS จะอ้างอิงข้อตกลงตาม 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions (2014 ISDA CDD) ซึ่งเป็นมาตรฐานซึ่งยอมรับในระดับสากลกำหนดโดย International Swaps and Derivatives Association, Inc. แต่จะมีการปรับข้อตกลงให้สอดคล้องกับความต้องการที่ยอมรับร่วมกันระหว่างคู่สัญญาด้วย โดยประเด็นหนึ่งที่ต้องมีข้อตกลงร่วมกัน คือ ขั้นตอนและระยะเวลานับตั้งแต่เกิด Credit Events ก่อนถึง Scheduled Termination Date ไม่นาน (เช่น เกิด Credit Events 30 วันก่อน Scheduled Maturity Date) สถานการณ์เช่นนี้ จะต้องมีระยะเวลาให้ธนาคารคู่สัญญาดำเนินขั้นตอนต่างๆ ตามลำดับ ซึ่งหากยึดข้อปฏิบัติตาม 2014 ISDA CDD อาจต้องใช้เวลานานกว่า 6 เดือน เช่น ขั้นตอนการนำส่งคำบอกกล่าวการเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit Event Notice) ขั้นตอนการส่งคำบอกกล่าววันส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง (Notice of Physical Settlement) ขั้นตอนการส่งมอบหลักทรัพย์และชำระรายการ (Physical Settlement) และการมีระยะเวลาผ่อนปรนที่ธนาคารคู่สัญญาขอขยายได้สูงสุดในการส่งมอบหลักทรัพย์ (Cap on Settlement) เป็นต้น การอ้างอิงขั้นตอนตาม ISDA เท่านั้นจะทำให้เกิดความไม่แน่นอนด้านระยะเวลาจนถึงวันที่มีการโอนหลักทรัพย์อ้างอิงภายหลังจากวันสิ้นสุดอายุโครงการ ดังนั้น กองทุนจะทำข้อตกลงกับธนาคารคู่สัญญาเพื่อร่นเวลาในแต่ละขั้นตอนให้กระชับ ตามความจำเป็น โดยคำนึงถึงความเป็นได้ทางปฏิบัติ พร้อมทั้งกำหนดระยะเวลาสูงสุดที่ธนาคารคู่สัญญาต้องส่งมอบเงินสดและรับโอนหลักทรัพย์อ้างอิงให้กองทุน อย่างไรก็ตาม ในข้อตกลงจะมีข้อยกเว้น กรณีที่เกิดเหตุสุดวิสัยที่เหนือความควบคุมซึ่งทำให้ไม่สามารถโอนหลักทรัพย์อ้างอิงได้ และทำให้ระยะเวลาส่งมอบอาจถูกยืดระยะเวลาออกนานกว่าที่กำหนดไว้ได้

ประเด็นความเสี่ยงเพิ่มเติมที่ผลกระทบต่อเครดิตของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงหรือหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งไม่ได้ระบุไว้ในสัญญา CDS

ประเด็นความเสี่ยงที่ไม่ได้ระบุในสัญญา CDS (CDS Confirmation) จะอ้างอิงข้อตกลงมาตรฐานตาม 2014 ISDA Credit Derivative Definitions (2014 ISDA CDD) และ 2006 ISDA Definitions (2006 ISDA) ซึ่งกระทบต่อเครดิตของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงหรือหลักทรัพย์อ้างอิง จะรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

(ก) เหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง (นอกเหนือจาก Credit Events ที่ระบุในสัญญา CDS) ยังหมายรวมถึงเหตุการณ์ต่างๆ ดังต่อไปนี้ ได้แก่

- ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงเลิกกิจการ (ซึ่งมิได้เกิดจากการดำเนินการตามกฎหมายบริษัท)
- ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถชำระหนี้ได้
- ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงเจรจาต่อรองเกี่ยวกับการชำระหนี้ หรือเพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้เป็นการทั่วไป หรือการมีมติเลิกบริษัท การริเริ่มกระบวนการ หรือกรณีที่มีกระบวนการพิจารณาเกี่ยวกับกฎหมายล้มละลาย การแต่งตั้งเจ้าหนี้ในการดำเนินการตามกระบวนการพิจารณาคดีล้มละลาย และการบังคับคดีเกี่ยวกับสินทรัพย์ทั้งหมดหรือส่วนที่สำคัญของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง หรือเหตุการณ์อื่นใดที่สามารถเทียบเคียงกันได้

ทั้งนี้ ความเสี่ยงข้างต้นนี้ ไม่ได้เป็นเหตุการณ์ที่ส่งผลการชำระหนี้ (credit event) โดยตรง เนื่องจากไม่ได้เป็นข้อตกลงที่ระบุใน

สัญญา CDS อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์นี้อาจมีผลกระทบต่อเครดิตของผู้ออกหลักทรัพย์ หรือ หลักทรัพย์อ้างอิง และอาจนำไปสู่ credit event ได้ในที่สุด

(ข) การเปลี่ยนแปลงผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง

กองทุนจะเข้าทำสัญญา CDS โดยจำกัดความเสี่ยงด้านเครดิตเฉพาะหลักทรัพย์อ้างอิงเท่านั้น (Reference Obligation Only) ซึ่งตามสัญญาจะมีระบุเจาะจงรุ่นตราสารหนี้อ้างอิงอย่างชัดเจน แต่ยังมีข้อยกเว้น เมื่อเกิดกรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงล้มสภาพไป และหลักทรัพย์อ้างอิง (ตลอดจนหลักทรัพย์อ้างอิง เพิ่มเติมด้วย ถ้ามี) ถูกโอนไปยังบุคคลอื่นโดยเหตุแห่งการดำเนินการตามกฎหมายบริษัท (เช่น การควบรวมกิจการ) ในระหว่างระยะเวลาที่มีความเสี่ยง (ช่วงวันเริ่มสัญญาจนถึงวันครบอายุสัญญา CDS) ในกรณีเช่นนี้ คู่สัญญาอาจตกลงกันเพื่อกำหนดบุคคลอื่นใดให้เป็นผู้สืบทอดแทนผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงเดิม (“ผู้สืบทอด”) ได้ ในกรณีเช่นนี้ กองทุนจะต้องรับความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้สืบทอดในฐานะเป็นผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงรายใหม่แทนผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงรายเดิม

(ค) การเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์อ้างอิง

เนื่องจากสัญญา CDS ไม่ได้บังคับให้ธนาคารคู่สัญญาต้องมีหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่ระบุ (Reference Obligation Only) ไว้ในกรอบครองตลอดอายุสัญญา ดังนั้น จึงอาจเกิดเหตุที่ปริมาณหลักทรัพย์อ้างอิงลดลงต่ำกว่ามูลค่าธุรกรรม (Notional Amount) ก่อนวันที่กำหนดให้มีการส่งมอบเงินและโอนหลักทรัพย์อ้างอิง โดยกรณีดังกล่าวอาจเกิดจากเหตุการณ์ที่อยู่ในความควบคุมหรือนอกเหนือความควบคุมของธนาคารคู่สัญญา เช่น เหตุการณ์ที่ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงไถ่ถอนหลักทรัพย์อ้างอิงก่อนครบกำหนด (Bond Buyback) หรือ เหตุการณ์ที่ธนาคารคู่สัญญาได้ครอบครองหลักทรัพย์อ้างอิงไว้แล้ว แต่ต่อมาทำการโอนหลักทรัพย์อ้างอิงให้แก่บุคคลอื่นก่อนเกิด Credit Events หากเกิดเหตุการณ์เหล่านี้ ในเบื้องต้นกองทุนจะถือว่าธนาคารคู่สัญญา ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาซึ่งจะเป็นเหตุให้กองทุนจะไม่ส่งมอบจำนวนเงินตามที่กำหนดในสัญญาจนกว่าธนาคารคู่สัญญาจะหาหลักทรัพย์เพิ่มเติมของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงรายเดียวกันมาส่งมอบโดยจำนวนรวมของ Notional Amount ของหลักทรัพย์อ้างอิงต้องไม่น้อยไปกว่าที่กำหนดไว้ในสัญญาเดิม และต้องไม่ทำให้กองทุนต้องรับความเสี่ยงในด้านอื่นๆ เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัญญาเดิม

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)

เนื่องจากการทำธุรกรรม CDS ดังกล่าวข้างต้นเป็นการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทจัดการ (บริษัทย่อย) ในฐานะผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนซึ่งเป็นผู้รับโอนความเสี่ยงด้านเครดิตกับมจ.ธนาคารกรุงไทย (บริษัทแม่) ซึ่งมีฐานะเป็นผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนั้น ธุรกรรมนี้ จึงเป็นธุรกรรมที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(ก) บริษัทจัดการมีความเกี่ยวข้องกับผู้ออนความเสี่ยงด้านเครดิตในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยของผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิต

(ข) ข้อตกลงต่างๆ ในการทำธุรกรรมนั้น คู่สัญญาได้เจรจาต่อรองและได้ข้อยุติโดยใช้ข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพล ในการที่เป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง (arm's length basis)

(ค) ผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตทำหน้าที่เป็นผู้แทนในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของธุรกรรม (Notional Agent)

(ง) การทำธุรกรรม กองทุนจะได้รับค่าตอบแทนบางประการในรูปแบบของค่าธรรมเนียม (เช่น จำนวนเงินที่กำหนดไว้แน่นอน) จากผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิต และ

(จ) เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit event) ของหลักทรัพย์ (Reference obligation) ผู้โอนความเสี่ยงด้านเครดิตมีสิทธิได้รับจำนวนเงินที่ชำระเป็นเงินสดไม่เกิน Notional Amount รวมดอกเบี้ยค้างรับของตราสารหนี้อ้างอิง จาก กองทุน

ทั้งนี้ ธุรกรรมประเภทสัญญาเครดิตอนุพันธ์ (Credit Derivatives) ประเภทนี้จะต้องมีการเจรจาทกลงกันระหว่างคู่สัญญาล่วงหน้าก่อนทำสัญญา จึงมีลักษณะเฉพาะตัวและมักไม่มีการซื้อขายในตลาดรองได้ทั่วไป จึงอาจไม่สามารถสืบหาราคาเพื่อมาเปรียบเทียบได้โดยตรง ซึ่งในทางปฏิบัติ ผู้จัดการกองทุนจะพยายามเปรียบเทียบความเหมาะสมของราคาจากหุ้นกู้ที่ออกโดยผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง

รายเดียวกัน หรือหุ้นที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและมีอายุคงเหลือของหุ้นที่พอเทียบเคียงกันได้ รวมถึงอาจพิจารณาจากผลตอบแทนขั้นต่ำที่ต้องการ (Hurdle rate) ในการต่อรองราคาเพื่อผลประโยชน์ของกองทุน หรืออ้างอิงตามวิธีการคำนวณราคาตามทฤษฎี

3.12. รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :

มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

3.13. ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน :

3.13.1. ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ :

บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น

ส่วนที่ 1 : ตราสาร TS (transferable securities)

ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS

ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

ส่วนที่ 4 : ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo)

ส่วนที่ 5 : ธุรกิจประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending)

ส่วนที่ 6 : ธุรกิจประเภท derivatives

3.13.2. ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในต่างประเทศ :

บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น

ส่วนที่ 1 : ตราสาร TS (transferable securities) ต่างประเทศ

ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS กรณีเป็นหน่วยที่การออกอยู่ภายใต้บังคับกฎหมายต่างประเทศ

ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากของสถาบันการเงินต่างประเทศหรือตราสารต่างประเทศที่เทียบเท่าเงินฝาก

ส่วนที่ 4 : ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo)

ส่วนที่ 5 : ธุรกิจประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending)

ส่วนที่ 6 : ธุรกิจประเภท derivatives ในต่างประเทศ

3.14. อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม :

อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ :

บริษัทจัดการจะลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ดังต่อไปนี้ ในกรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศแก้ไข เปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการลงทุน บริษัทจัดการจะลงทุนให้เป็นไปตามประกาศที่แก้ไขด้วย

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากตัวแลกเงิน หรือ ตัวสัญญาใช้เงิน ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือ คู่สัญญา ดังนี้ 1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 1.2 ธนาคารพาณิชย์ 1.3 บริษัทเงินทุน 1.4 บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ 1.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงทรัพย์สินที่กองทุนรวมได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจาก คู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)	- รวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี เว้นแต่เป็นกองทุนรวม ที่มีอายุโครงการน้อยกว่า 1 ปี ให้เฉลี่ยตามรอบอายุกองทุน - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับกองทุนรวม ที่อายุกองทุนคงเหลือน้อยกว่าหรือเท่ากับ 6 เดือน ทั้งนี้ เฉพาะกองทุนรวม ที่มีอายุโครงการ มากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี
2	ธุรกรรมดังนี้ การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ product limit

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือที่แก้ไขเพิ่มเติม

ส่วนที่ 2 : การดำเนินการเมื่อทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติหรือการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน เป็นไปตามประกาศ

4. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (Class of Unit) :

- 4.1. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน : ไม่มี
- 4.2. ประเภทการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน : ไม่มี
- 4.3. รายละเอียดเพิ่มเติม (การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน) :
รายละเอียดเพิ่มเติม :

5. การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :

- 5.1. ช่องทางการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

5.2. รายละเอียดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :
สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือเว็บไซต์ บลจ.

6. การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :

6.1. ช่องทางการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :

-

6.2. รายละเอียดการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :
สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือเว็บไซต์ บลจ.

6.3. การสั่งซื้อหน่วยลงทุน :

7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

7.1. ช่องทางการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- บริษัทจัดการ

7.2. รายละเอียดช่องทางการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :
สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือเว็บไซต์ บลจ.

7.3. วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- แบบอัตโนมัติ

7.4. รายละเอียดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ โดยบริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงส่งขายคืนหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน เว้นแต่กรณีตามข้อ 11

การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้นเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีตามข้อ 10

นายทะเบียนหน่วยลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการจะนำส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ หากบริษัทจัดการไม่ได้รับการทักท้วงใดๆ จากผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่ทำรายการที่ระบุไว้ในหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะถือว่าการทำรายการดังกล่าวถูกต้องแล้ว

ในการชำระคืนค่าขายหน่วยลงทุนโดยการโอนหรือนำเข้าบัญชีเงินฝากนี้ ถ้าหากบริษัทจัดการไม่สามารถโอนหรือนำเงินเข้าบัญชีตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งไว้ไม่ว่าด้วยกรณีใดๆ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกเช็คขีดคร่อมค่าขายคืนหน่วยลงทุนส่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุนและจัดส่งทางไปรษณีย์ตามที่อยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

7.5. ระยะเวลาในการรับซื้อคืน : บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ

7.6. รายละเอียดระยะเวลาในการรับซื้อคืน :

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังจากการทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติแล้วในวันทำการถัดไป ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดำเนินการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไปยังกองทุนอื่นได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมใดๆ ทั้งสิ้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ หรือหยุดการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ หากมีการผิดนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของพันธบัตร หุ้นกู้ หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นๆ ที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และจะรายงานการไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ หรือหยุดการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ พร้อมทั้งแสดงเหตุผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงวันและเวลารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยจะติดประกาศไว้ที่บริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ในแต่ละสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคา รับซื้อคืนโดยมูลค่าหน่วยลงทุน ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนจะต้องได้รับการรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

7.7. การขายคืนหน่วยลงทุน : ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า

7.8. รายละเอียดการขายคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

7.9. รายละเอียดเพิ่มเติม :

ประมาณการอัตราการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในกรณีไม่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (Credit Event)

เมื่อบริษัทจัดการทราบบรายการทรัพย์สินที่คาดว่าจะลงทุน หรือสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินที่คาดว่าจะลงทุนจริง รวมถึงข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในหนังสือชี้ชวนก่อนการเสนอขายครั้งแรก

ตราสารที่ลงทุน/การเข้าทำธุรกรรมของกองทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร/ผู้ออกตราสาร		ประมาณการผลตอบแทนตราสารต่อปี	ประมาณการสัดส่วนการลงทุน/การเข้าทำธุรกรรมโดยประมาณ	ประมาณการผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
	National Rating (TRIS)	International Rating (Moody's)			
เงินฝากประจำ QATAR NATIONAL BANK QATAR		Aa3	0.98%	25.40%	0.25%
เงินฝากประจำ DOHA BANK QPSC QATAR	-	Baa1	1.32%	33.76%	0.45%
เงินฝากประจำ AL AHLI BANK QATAR	-	A2	0.90%	25.40%	0.23%
ตั๋วแลกเงิน บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) THAILAND	BBB+	-	1.09%	13.37%	0.15%
พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย THAILAND	-	-	0.45%	2.01%	0.01%
อื่นๆ				0.05%	
รวม				100%	1.09%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน					0.09%
ประมาณการผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับโดยเฉลี่ย					1.00%
ระยะเวลาการลงทุน (โดยประมาณ)					12 เดือน

ที่มา : ข้อมูลจากธนาคารพาณิชย์และผู้ค้าตราสารหนี้ วันที่ 23 ธันวาคม 2564

หมายเหตุ

(1) เนื่องจากกองทุนมีขนาดเล็กมาก (148.2 ล้านบาท) ทำให้ไม่สามารถลงทุนในตราสารอ้างอิง CDS ได้ แต่ได้มีการลงทุนตรงในตัวแลกเงินของบริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีอันดับเครดิตเรตติ้งดีกว่าตราสารเดิม และในสัดส่วนที่น้อยกว่า จึงทำให้ความเสี่ยงเฉลี่ยโดยรวมของพอร์ตต่ำลงจากการลงทุนดังกล่าว

(2) บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษามูลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่สำนักงานฯ อนุญาตให้ลงทุนได้ ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ.กรุงไทย ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

- (3) ประมาณการค่าใช้จ่ายอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายจะไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ
- (4) หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป หรือโครงสร้าง/อัตราภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้ และ/หรือ บริษัทจัดการอาจไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่โฆษณาไว้
- (5) เงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศจะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- (6) กองทุนนี้เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีปัจจัยอ้างอิง มีความแตกต่างจากการลงทุนในปัจจัยอ้างอิงโดยตรง จึงอาจทำให้ราคาของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวมีความผันผวนแตกต่างจากราคาของปัจจัยอ้างอิงได้ ผู้ลงทุนควรสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุน หรือศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบการเสนอขายกองทุน

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ก่อนการตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนสามารถขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวน ได้ที่ บลจ. กรุงไทย จำกัด(มหาชน) , ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

8. การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน :

8.1. ช่องทางการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน :

- บริษัทจัดการ

8.2. รายละเอียดการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือเว็บไซต์ บลจ.

9. การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน :

กรณีบริษัทจัดการไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงิน และจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทน บริษัทจัดการจะกำหนดขั้นตอนการดำเนินการต่อไป โดยต้องได้รับมติพิเศษให้ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน โดยขั้นตอนที่กำหนดดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริง และเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดนั้นทุกราย

10. การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
- (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล
- (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
- (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ต้อง และผู้ดูแล

ผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

การเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ (1) หรือ (2) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน
2. แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน
3. แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงเหตุผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (2) ต่อสำนักงานโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้
4. ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว ให้บริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

11. การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง :

บริษัทจัดการอาจไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรืออาจหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

(1) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

1. การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะ เป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
2. การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
3. การกระทำที่เป็นไปตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

(2) อยู่ระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

(3) อยู่ระหว่างดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวมตามข้อ 22 ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (ข้อผูกพัน)

กองทุนมีเครื่องมือการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ดังนี้

- การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องมีนัดชำระหนี้หรือตราสารที่ลงทุน ประสบปัญหาสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket)

บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโซรรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

- การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)

บริษัทจัดการสามารถดำเนินการได้สูงสุดในการ suspension จะไม่เกิน 5 วันทำการ โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผล ว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์อันเนื่องจากเหตุจำเป็นตามกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

1. ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวม ได้อย่างสมเหตุสมผล
2. ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างเป็นธรรม และเหมาะสม
3. มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

อนึ่ง การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการ กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโซรรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือประกาศอื่นใดที่จะมีแก้ไขหรือเพิ่มเติมต่อไป

ทั้งนี้ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ด้วยเหตุอื่นนอกจากนี้ ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการ กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มี โซรรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล และ/หรือประกาศอื่นใดที่จะมีแก้ไขหรือเพิ่มเติมต่อไป

12. การหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

เป็นไปตามประกาศ

13. เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน :

- บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนจะปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใดไปให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอื่นที่ไม่ใช่ “ผู้ลงทุนสถาบัน” หรือ “ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
- การโอนหน่วยลงทุนส่งผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA เป็นไป ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม เรื่อง "ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกัน"
- บริษัทจัดการอาจขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมกับ

1) พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงดินแดนของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือที่ประเทศสหรัฐอเมริกาครอบครอง) รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือผู้ถือ Green Card ที่ออกโดยประเทศสหรัฐอเมริกา

- 2) นิติบุคคล รวมถึงบริษัท หรือห้างหุ้นส่วน เป็นต้น ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงสาขาของนิติบุคคลดังกล่าว
- 3) หน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกาทั้งในและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา
- 4) ผู้ลงทุนซึ่งติดต่อหรือรับข้อมูล หรือส่งคำสั่งเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการ หรือชำระ/รับชำระเงินเกี่ยวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวในประเทศสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ รวมถึงผู้ลงทุนที่ใช้ตัวแทนหรือผู้จัดการที่ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาในการดำเนินการดังกล่าว
- 5) กองทรัพย์สินของบุคคลและนิติบุคคลดังกล่าวตามข้อ 1) – 4)

14. การจ่ายเงินปันผล :

14.1. นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย

14.2. หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล :

14.3. กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

15. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน :

15.1. ค่าธรรมเนียมรวม (เพดานค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการได้ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด) :

รายการค่าธรรมเนียม (ตาม 15.2)

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.675 ต่อปี ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้แล้วทั้งหมด ณ วันจดทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย ทั้งหมดเมื่อรวมกันแล้ว ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.675 ต่อปี ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้แล้วทั้งหมด ณ วันจดทะเบียน

15.2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม :

15.2.1. ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี :

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้แล้วทั้งหมด ณ วันจดทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ทั้งนี้ ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีมูลค่าน้อยกว่า 50 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้น

แต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หรือค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น ณ วันที่คำนวณ

15.2.2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี :

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.0749 ต่อปี ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้แล้วทั้งหมด ณ วันจดทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ทั้งนี้ รวมค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศแล้ว

ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีมูลค่าน้อยกว่า 50 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมไม่เกินร้อยละ 0.0749 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หรือค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น ณ วันที่คำนวณ

15.2.3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี :

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.214 ต่อปี ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้แล้วทั้งหมด ณ วันจดทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ทั้งนี้ ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีมูลค่าน้อยกว่า 50 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมไม่เกินร้อยละ 0.214 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หรือค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น ณ วันที่คำนวณ

15.2.4. ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน :

ไม่มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.2.5. ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย :

ไม่มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.2.6. ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ :

ประมาณการค่าธรรมเนียมอื่นๆ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.535 ต่อปี ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้แล้วทั้งหมด ณ วันจดทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบ มีดังต่อไปนี้

- (1) ค่าอากรแสตมป์ ค่าธรรมเนียมต่างๆ ในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุน และค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ซื้อหรือขายเพื่อประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม (ถ้ามี)
- (2) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการใช้บริการของสถาบันการเงินในการจัดการเงินของกองทุน เช่น การมีบัญชีกองทุนบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับธนาคาร ค่าอากรแสตมป์ ค่าไปรษณียากร ค่าสมุดเช็คหรือแบบฟอร์มเช็ค ค่าบริการในการนำเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากบัญชีซื้อหน่วยลงทุนเข้าฝากในบัญชีกองทุนบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการใช้ Telebanking เป็นต้น
- (3) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน
- (4) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ ค่าพิมพ์ และค่าแปลหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน แบบฟอร์มคำขอเปิดบัญชีกองทุน คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน ใบยืนยัน/ใบเสร็จรับเงิน/ใบกำกับภาษี (ถ้ามี) รายงานการถือหน่วยลงทุน และแบบฟอร์มอื่นๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน
- (5) ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ และค่าใช้จ่ายด้านการตลาดอื่นๆ
- (6) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ ค่าพิมพ์ และค่าใช้จ่ายในการนำส่งหนังสือบอกกล่าวหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน รายงานประจำงวด 6 เดือนและรายงานประจำปีถึงผู้ถือหน่วยลงทุน ประกาศซึ่งรวมถึงการลงประกาศต่างๆ ในหนังสือพิมพ์รายวัน รายงานต่างๆ หรือข่าวสารถึงผู้ถือหน่วยลงทุนและบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับกองทุนที่บริษัทจัดการจัดทำขึ้นหรือมีหน้าที่จัดทำขึ้นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดหรือกฎหมายกำหนด
- (7) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุน เช่น ค่าธรรมเนียมในการจัดตั้งกองทุน และจดทะเบียนกองทรัสต์สินของกองทุนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
- (8) ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและเก็บรักษาฐานข้อมูลและสถิติข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (9) ค่าใช้จ่ายในการออกเช็คค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และรวมถึงการนำเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนเข้าฝากในบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (10) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นในการจัดการกองทุน เช่น ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นตามกฎหมาย ค่าใช้จ่ายอันเกี่ยวเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแก้ไขโครงการ ค่าไปรษณียากรสำหรับหนังสือโต้ตอบกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน ฯลฯ
- (11) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขอขึ้นทะเบียนผู้ลงทุนของบริษัทฯ ในต่างประเทศ เช่น ค่าธรรมเนียมการขอขึ้นทะเบียนเป็นผู้ลงทุนประเภท Foreign Institutional Investor (FII) เป็นต้น
- (12) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เกิดจาก ค่าบริการตัวแทนด้านภาษี (Tax Agent Fee) ของบริษัทฯ
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุน จะเรียกเก็บจากกองทุนตามที่จ่ายจริง มีดังต่อไปนี้
- (13) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการขอขึ้นทะเบียนของกองทุนรวมเป็น Sub-Account ในต่างประเทศ
- (14) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เกิดจาก ค่าบริการตัวแทนด้านภาษี (Tax Agent Fee) ของกองทุน
- (15) ค่าแปลเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนเป็นภาษาต่างประเทศ หรือการแปลอักษรอื่นใด
- (16) ค่าใช้จ่ายอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ เช่น ค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย หรือภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ค่าใช้จ่ายในการรับราคาหลักทรัพย์เพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและหรือสอบถามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยงของการลงทุน ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินใน

ต่างประเทศ เป็นต้น

(17) ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชีซึ่งรวมถึงการตรวจสอบทรัพย์สินที่อยู่ในประเทศและต่างประเทศ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามคำสั่ง หรือตามกฎหมาย หรือประกาศของสมาคม

(18) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคา รับชำระราคา ส่งมอบหรือรับมอบหลักทรัพย์ เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการใช้บริการ Settlement Advance หรือ Contractual Settlement เป็นต้น

(19) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนและวิธีการคำนวณค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ กับ จำนวนเงินที่จ่ายชำระจริง

(20) ค่าธรรมเนียมผู้ชำระบัญชี ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ในระหว่างการชำระบัญชีของกองทุนบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชีเมื่อเลิกกองทุน ค่าใช้จ่ายในการเฉลี่ยหรือชำระเงิน หรือทรัพย์สินอื่นคืนแก่ผู้ถือ หน่วยลงทุนเมื่อเลิกกองทุน ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนเลิกกองทุนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในระหว่างการชำระบัญชีและเลิกกองทุน

(21) ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการติดตามทวงถามหรือการดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ใดๆ ของกองทุน ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายต่างๆ ในการดำเนินคดีทางศาลเพื่อรักษาสีทธิของกองทุน รวมถึงค่าใช้จ่ายอันเกี่ยวเนื่องกับการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น แทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งนั้น และค่าธรรมเนียมผู้ประเมินทรัพย์สินและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นในการประเมินทรัพย์สินอื่น

(22) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้บริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่หรือเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหาย จากบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยส่วนรวม หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (ถ้ามี)

15.3. ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน :

15.3.1. ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) : ไม่มี

15.3.2. ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee) : ไม่มี

15.3.3. ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Switching Fee) :

15.3.3.1 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching In) :ไม่มี

15.3.3.2 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching Out) :ไม่มี

15.3.4. ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : มี

ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

15.3.5. ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน : มี

ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

15.3.6. ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) : ไม่มี

15.3.7. ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ : มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

- ค่าธรรมเนียมการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด
- ค่าธรรมเนียมการโอนเงินเพื่อซื้อหน่วยลงทุน หรือการโอนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด
- ค่าธรรมเนียมการหักเงินจากบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือกระแสรายวันเพื่อซื้อหน่วยลงทุน ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายอื่นๆ จากผู้ถือหน่วยลงทุนที่ขอให้บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย เช่น ค่าใช้จ่ายในการโอน หน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดแจ้งจำนำกับนายทะเบียน ค่าแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลในทะเบียน ตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

15.4. วิธีการคำนวณและตัดจ่ายค่าธรรมเนียม :

การคำนวณค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) อย่างไรก็ตาม หากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะ เปลี่ยนแปลงการรับรู้ภาษีต่างๆ ดังกล่าว ตลอดจนการปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนให้สอดคล้องกับ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

การคำนวณค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามข้อ 15.2.1. ข้อ15.2.2. และ 15.2.3. จะคำนวณเป็นรายวัน และเรียกเก็บจากกองทุน ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติหรือเรียกเก็บจากกองทุนภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวัน ครบกำหนดอายุโครงการ

การคำนวณค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามข้อ 15.2.1. ข้อ15.2.2. และ 15.2.3. จะคำนวณเป็นรายวัน และเรียกเก็บจากกองทุน ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติหรือเรียกเก็บจากกองทุนภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวัน ครบกำหนดอายุโครงการ

ทั้งนี้ ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีมูลค่าน้อยกว่า 50 ล้านบาท การคำนวณค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามข้อ 15.2.1. ข้อ15.2.2. และ 15.2.3. จะคำนวณทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในแต่ละวันที่คำนวณนั้นเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม และบริษัทจัดการจะ เรียกเก็บจากกองทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติหรือเรียกเก็บจากกองทุนภายใน 5 วัน ทำการนับถัดจากวันครบกำหนดอายุโครงการ

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ตามข้อ 15.2.6 (1) ถึง (12) บริษัทจัดการจะเป็นผู้รับผิดชอบในค่าใช้จ่ายดังกล่าว โดยจะ พิจารณากำหนดระยะเวลาที่ใช้ในการตัดจ่ายที่เหมาะสม ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวจะไม่เกินอายุโครงการของกองทุน

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ตามข้อ 15.2.6 (13) ถึง (22) จะเรียกเก็บตามที่จ่ายจริง ในทางบัญชีบริษัทจัดการจะพิจารณาตัด จ่ายทั้งจำนวนหรือทยอยตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้นั้น

ทั้งนี้ การตัดค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

15.5. การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย :

การดำเนินการในกรณีที่มีการเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	การดำเนินการของบริษัทจัดการ
1. การเพิ่มค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	
1.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ	
1.1.1 ไม่เกินอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย2 ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า ≥ 3 วันทำการก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น
1.1.2 เกินอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ1	
1.1.2.1 กรณีเกิน $> 5\%$ ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ	บริษัทจัดการต้องได้รับมติพิเศษ3 และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
1.1.2.2 กรณีเกิน $\leq 5\%$ ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย2 ให้ผู้ถือหุ้นหน่วยทราบล่วงหน้า ≥ 60 วันทำการก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
1.2 แตกต่างไปจากโครงการ	บริษัทจัดการต้องขอมติ3 เพื่อแก้ไขโครงการ
2. การลดค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	
2.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย2 ให้ผู้ลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเรียกเก็บลดลง
2.2 แตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในโครงการ	ให้บริษัทจัดการสามารถขอแก้ไขโครงการ โดยให้ถือว่าสำนักงานเห็นชอบการแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าว

- 1 เทียบกับอัตราของรอบระยะเวลาย้อนหลัง 1 ปีนับแต่วันที่บริษัทจัดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้น
- 2 การเปิดเผยข้อมูลต้องกระทำโดยวิธีการที่เหมาะสมอันทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลดังกล่าวอย่างทั่วถึง
- 3 ดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และการจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

15.6. หมายเหตุ :

16. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน
หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง :

16.1. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน :
ต่างประเทศ

16.2. เงื่อนไขพิเศษ :

1. บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ บริษัทจัดการจะใช้หลักการตามที่ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในกรณีที่หลักการดังกล่าวไม่ครอบคลุมกรณีใดอันอาจจะเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทจัดการจะใช้หลักปฏิบัติอันเป็นที่ยอมรับ เป็นสากล โดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์

2. บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ตามระยะเวลาดังต่อไปนี้

(2.1) จำนวนและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนอย่างน้อยในวันดังนี้

(ก) จำนวนทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และประกาศภายในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

(ข) จำนวนทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ค) จำนวนทุกสิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน และประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ง) จำนวนทุกสิ้นวันที่ปรากฏเหตุการณ์ที่น่าเชื่อได้ว่าจะมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และประกาศภายในวันทำการถัดไป

(2.2) จำนวนและประกาศราคาขายและราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างน้อยในวันดังนี้

(ก) จำนวนทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และประกาศภายในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

(ข) จำนวนทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุน ของวันดังกล่าวเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคา และประกาศภายในวันทำการถัดไป

การประกาศมูลค่าและราคาตาม (2.1) และ (2.2) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1) ใช้ตัวเลขทศนิยมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3. และต้องได้รับการรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(2) ในกรณีที่การประกาศตาม (2.1) และ (2.2) ได้กระทำผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลมูลค่าหน่วยลงทุนที่จัดขึ้นโดยสมาคม (NAV Center) หรือช่องทางอื่นที่สำนักงานยอมรับ บริษัทจัดการจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนภายใน 2 วันทำการถัดไปได้

(3) ดำเนินการประกาศทางเว็บไซต์เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลดังกล่าวภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

(4) จัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และสถานที่ทุกแห่งที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนใช้ซื้อขายหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวด้วยหรือไม่ก็ได้

มูลค่าหน่วยลงทุน หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดเมื่อสิ้นวันทำการที่คำนวณนั้น
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนที่ประกาศข้างต้น ต้องได้รับการรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์

ในกรณีที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน จำนวนหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

3. การใช้ตัวเลขทศนิยมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือจำนวนหน่วยลงทุน

ของกองทุนเปิด บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (3.1) จำนวนและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 2 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล
- (3.2) จำนวนมูลค่าหน่วยลงทุนเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล สำหรับมูลค่าหน่วยลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนจะปัดเศษทศนิยมตำแหน่งที่ 4 ขึ้น ส่วนมูลค่าหน่วยลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนจะปัดเศษทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง
- (3.3) ประกาศมูลค่าหน่วยลงทุนตามที่คำนวณได้ใน (3.2) เป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 4 ตำแหน่ง โดยปัดเศษทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง และประกาศราคาขายและราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ตามที่คำนวณได้ใน (3.2)
- (3.4) จำนวนจำนวนหน่วยลงทุนเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล แต่จะใช้ผลลัพธ์เป็นตัวเลข โดยมีทศนิยมเพียง 4 ตำแหน่ง โดยปัดเศษทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

ในกรณีที่มิใช่ผลประโยชน์เกิดขึ้นจากการคำนวณตาม (3.1) ถึง (3.4) บริษัทจัดการจะนำผลประโยชน์นั้นรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิด

4. ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามข้อ 2. เมื่อมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน โดยให้ได้รับยกเว้นในช่วงระยะเวลาดังกล่าว
- (2) เมื่อมีเหตุที่บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเลิกกองทุนรวม โดยให้ได้รับยกเว้นตั้งแต่วันที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

ประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและ/หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนล่าสุดภายใน 1 วันทำการ

16.3. แหล่งข้อมูลการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน :

ประกาศทางเว็บไซต์เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลดังกล่าวภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะประกาศในช่องทางอื่นที่เหมาะสม โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และสถานที่ทุกแห่งที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนใช้ซื้อขายหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวด้วยหรือไม่ก็ได้

16.4. หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง :

ส่วนที่ 1 การดำเนินการกรณีมูลค่าหน่วยของกองทุนปิดไม่ถูกต้องและได้มีการประกาศไปแล้ว หรือราคาหน่วยของกองทุนเปิดไม่ถูกต้อง

ข้อ	กรณีที่มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง	การดำเนินการของบริษัทจัดการ	ระยะเวลา
1	< 1 สตางค์ หรือ < 0.5 % ของมูลค่า/ราคาหน่วยที่ถูกต้อง	1.1 จัดทำและส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงความไม่ถูกต้อง โดยรายงานดังกล่าวต้องมีสาระสำคัญดังนี้ 1.1.1 มูลค่า/ราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้อง 1.1.2 มูลค่า/ราคาหน่วยที่ถูกต้อง	ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ว่ามูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง

		1.1.3 สาเหตุที่ทำให้มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง 1.1.4 มาตรการป้องกันเพื่อให้มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง ในกรณีที่ความไม่ถูกต้องไม่ได้มีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้	
		1.2 ในกรณีที่สาเหตุที่ทำให้มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง มีผลต่อเนื่องถึงการคำนวณมูลค่า/ราคาหน่วยครั้งต่อไป ให้แก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วยให้ถูกต้อง	ตั้งแต่วันที่พบว่ามูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง
2.	≥1 สตางค์ และ ≥ 0.5% ของมูลค่า/ราคาหน่วยที่ถูกต้อง	2.1 หลักเกณฑ์ทั่วไป 2.1.1 จำนวนมูลค่า/ราคาหน่วยย้อนหลังตั้งแต่วันที่พบว่ามูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้องจนถึงวันที่มูลค่า/ราคาหน่วยถูกต้อง	
		2.1.2 ดำเนินการดังนี้ เฉพาะวันที่มูลค่า/ราคาหน่วยเข้าเงื่อนไขตาม 2.	
		2.1.2.1 จัดทำรายงานการแก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วยย้อนหลัง 1 (ก) รายงานต้องมีสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ใน 1.1 โดยอนุโลมเว้นแต่ในกรณีของรายงานการแก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วยย้อนหลังของกองทุนเปิด ให้ระบุการดำเนินการของบริษัทจัดการ เมื่อพบว่าราคาหน่วยไม่ถูกต้องไว้แทนข้อมูลตาม 1.1.4	ภายในวันทำการถัดจากวันที่พบว่ามูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง
		(ข) ส่งรายงานตาม 2.1.2.1 ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าวภายในวันทำการถัดจากวันที่ส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์	ภายในวันทำการถัดจากวันที่คำนวณมูลค่า/ราคาหน่วยย้อนหลังเสร็จสิ้น
		2.1.2.2 แก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วยให้ถูกต้อง	ภายในวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานตาม 2.1.2.1
		2.1.2.3 ² ดำเนินการโดยวิธีการใด ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถรับทราบชื่อกองทุนที่มีการแก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วย และวัน เดือน ปี ที่มีการแก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วย	ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานตาม 2.1.2.1
		2.2 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมเฉพาะกองทุนเปิด โดยดำเนินการเฉพาะมูลค่า/ราคาหน่วยของวันที่เข้าเงื่อนไขตาม 2.	
		2.2.1 จัดทำรายงานการชดเชยราคาไว้ในรายงานการแก้ไขราคาหน่วยตาม 2.1.2.1 ด้วย โดยให้อยู่ในส่วนของผลการดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อพบว่าราคาหน่วยไม่ถูกต้อง	ตาม 2.1.2.1
		2.2.2 ชดเชยราคาตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 ให้แล้วเสร็จ	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์

	2.2.3 ดำเนินการโดยวิธีการใด ๆ เพื่อให้ผู้ซื้อหรือผู้ขายคืนหน่วยในช่วงระยะเวลาที่ราคาหน่วยไม่ถูกต้องทราบถึงการแก้ไขราคาตาม 2.1.2.2 และการชดเชยราคา	รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาหน่วยย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา
	2.2.4 จัดทำมาตรการป้องกันเพื่อมิให้ราคาหน่วยไม่ถูกต้องและส่งรายงานดังกล่าว พร้อมทั้งสำเนารายงานการแก้ไขราคาหน่วยย้อนหลังตาม 2.1.2.1 ให้สำนักงาน เว้นแต่ในกรณีที่ราคาหน่วยไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ ให้ บลจ. ส่งสำเนาเอกสารที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่าการที่ราคาหน่วยไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้มาพร้อมสำเนารายงานดังกล่าวแทน	ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานตาม 2.1.2.1

1 ให้บริษัทจัดการจัดให้มีสำเนารายงานไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานเข้าตรวจ

2 ไม่ใช้กับกองทุนปิดที่มีหน่วยเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และได้ประกาศการแก้ไขมูลค่าหน่วยตามระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แล้ว

ส่วนที่ 2 การชดเชยราคาตาม 2.2.2 ของส่วนที่ 1 ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้อง < ราคาหน่วยที่ถูกต้อง	
1.1 กรณีขาย	1.1.1 กรณีที่ผู้ซื้อ มีหน่วยเหลืออยู่ ให้ลดจำนวนหน่วยของผู้ซื้อหน่วยเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยที่ถูกต้อง 1.1.2 กรณีที่ผู้ซื้อ ไม่มีหน่วยเหลืออยู่ ให้จ่ายเงินของ บลจ. ให้กองทุนเปิด เป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาซื้อขายอยู่ 1.1.3 กรณีที่ผู้ซื้อ มีหน่วยเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยที่จะต้องลด 3 ให้ดำเนินการดังนี้ 1.1.3.1 ดำเนินการตาม 1.1.2 หรือ 1.1.3.2 ลดจำนวนหน่วยที่เหลืออยู่นั้น และจ่ายเงินของ บลจ. ให้กองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาซื้อขายอยู่
1.2 กรณีรับซื้อคืน	1.2.1 กรณีที่ผู้ขายคืน มีหน่วยเหลืออยู่ 1.2.1.1 เพิ่มจำนวนหน่วยของผู้ขายคืนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยที่ถูกต้อง หรือ 1.2.1.2 จ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาให้ผู้ขายคืน 1.2.2 กรณีที่ผู้ขายคืน ไม่มีหน่วยเหลืออยู่ ให้ บริษัทจัดการจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาให้ผู้ขายคืน
2. ราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้อง > ราคาหน่วยที่ถูกต้อง	
2.1 กรณีขาย	2.1.1 เพิ่มจำนวนหน่วยของผู้ซื้อเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยที่ถูกต้อง หรือ 2.1.2 จ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาให้ผู้ซื้อ

2.2 กรณีรับซื้อคืน	2.2.1 กรณีที่ผู้ขายคืนมีหน่วยเหลืออยู่ ให้ลดจำนวนหน่วยของผู้ขายคืนหน่วยเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยที่ถูกต้อง 2.2.2 กรณีที่ผู้ขายคืนไม่มีหน่วยเหลืออยู่ 3 ให้ บลจ. จ่ายเงินของ บลจ. ให้กองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาที่ยาต่ออยู่ 2.2.3 กรณีที่ผู้ขายคืนมีหน่วยเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยที่จะต้องลดให้ดำเนินการดังนี้ 2.2.3.1 ดำเนินการตาม 2.2.2 หรือ 2.2.3.2 ลดจำนวนหน่วยที่เหลืออยู่นั้นและจ่ายเงินของบริษัทจัดการให้กองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาที่ยาต่ออยู่
--------------------	---

3 ไม่ใช้กับกรณีที่ราคาหน่วยไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคาหลักทรัพย์ตามราคาตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่ามีสาเหตุดังกล่าว

หมายเหตุ

1. ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องชดเชยราคาเป็นเงินให้แก่ผู้ซื้อหรือผู้ขายคืนหน่วยรายใดมีมูลค่าไม่ถึง 100 บาท บริษัทจัดการอาจนำเงินชดเชยราคาไปรวมจ่ายในโอกาสแรกที่มีการจ่ายเงินให้ผู้ถือหน่วย แต่ถ้าบุคคลดังกล่าวไม่มีสถานะเป็นผู้ถือหน่วยแล้ว ให้ บริษัทจัดการชดเชยราคาให้แล้วเสร็จภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา
2. การจ่ายเงินของกองทุนเปิดเพื่อชดเชยราคาให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยตาม 1.2 หรือผู้ซื้อหน่วยตาม 2.1 บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินของบริษัทจัดการแทนกองทุนเปิดก็ได้

17. ชื่อผู้เกี่ยวข้อง :

17.1. ชื่อบริษัทจัดการ :

ชื่อ : บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

17.2. ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ :

ชื่อ : ธนากรฮ่อ่งกงและเชียงไธ้แบ่งกิจคอร์ปอเรชั่น จำกัด

17.3. ชื่อผู้ประกัน (กรณีกองทุนมีประกัน) :

ไม่มี

17.4. ชื่อของผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsource) :

ชื่อ :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

17.5. ที่ปรึกษา :

17.5.1. ชื่อที่ปรึกษาการลงทุน :

ชื่อ :

17.5.2. ชื่อที่ปรึกษากองทุน :

17.6. ผู้สอบบัญชี :

ชื่อ :

รายละเอียดเพิ่มเติม (ผู้สอบบัญชี) :

สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

17.7. การแต่งตั้งคณะตัวแทนผู้ถือหน่วยลงทุน (เฉพาะกอง Country Fund) :

18. รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวม :

18.1. วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : วันที่ เดือน

18.2. วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : วันที่

18.3. รายละเอียดเพิ่มเติม :

สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

19. การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน และวิธีการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ :

เป็นไปตามประกาศ

หลักเกณฑ์และวิธีการในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนผลบังคับของมติดังกล่าว ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้ การขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 129 มาตรา 129/1 มาตรา 129/2 และมาตรา 129/3 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

20. ข้อกำหนดอื่น ๆ :

เป็นไปตามประกาศ

21. การดำเนินการกรณีบริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด :

เป็นไปตามประกาศ

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าจัดการกองทุนรวมแทนด้วยวิธีการขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานหรือ ขอมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันมากกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมภายใน 15 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ทั้งนี้ หากมีเหตุจำเป็นและสมควร บริษัทจัดการอาจขอให้สำนักงานพิจารณาขยายระยะเวลาออกไปได้ โดยการคัดเลือกบริษัทจัดการกองทุนรวมรายใหม่จะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในกรณีที่มิได้ดำเนินการเปลี่ยนบริษัทจัดการ บริษัทจัดการรายเดิมจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว หากบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนรวมต่อไป

22. ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุนรวม :

เป็นไปตามประกาศ

บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนรวม ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในโครงการจัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการแล้ว

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม โดยผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้ การลงนามในข้อผูกพันของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบ ให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม

โครงการจัดการกองทุนรวมที่ผ่านการอนุมัติจากสำนักงาน หรือผ่านการแก้ไขเพิ่มเติมตามมาตรา 129 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่แนบท้ายข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม ถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม