

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ดิสรัปทีฟ อินโนเวชั่น ทริกเกอร์ 8M2

ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม

ชื่อกองทุน	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ดิสรัปทีฟ อินโนเวชั่น ทริกเกอร์ 8M2
ชื่ออังกฤษ	MFC Disruptive Innovation Trigger fund 8M2
ชื่อย่อ	MD8M2
ประเภท	กองทุนรวมผสม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
นโยบายการลงทุน	กองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หน่วย CIS) กองทุนรวม อีทีเอฟต่างประเทศ (Exchange Traded Fund) และ/หรือ หลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความ เห็นชอบ โดยจะลงทุนในประเทศต่างๆ ทั่วโลก ในบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือ ได้รับประโยชน์หรือใช้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงนวัตกรรมหรือ เทคโนโลยี และส่งผลกระทบต่อตลาดผลิตภัณฑ์เดิม (Disruptive) โดยเฉลี่ย ในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม อย่างไรก็ดี ในบางขณะกองทุนอาจเน้นลงทุนเฉพาะบางประเทศ กลุ่ม ประเทศ และ/หรือ ภูมิภาค โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณา ลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภท ทรัพย์สินขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสม กับสถานการณ์ในแต่ละขณะ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่ม ประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่อาจ เกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ ตามความเหมาะสมและสถานการณ์ ในแต่ละขณะ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม
ลักษณะพิเศษ	กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund: FIF)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก	1,000 บาท
แนวทางการบริหารความเสี่ยง	กองทุนมีนโยบายลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลด ความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน และเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง กับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ ตามความเหมาะสมและสถานการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม

การเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในต่างประเทศ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องทนต่อการเคลื่อนไหวของมูลค่าหน่วยลงทุนได้

คำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวม

คำถาม - คำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

- กองทุนรวมนี้มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุน หรือแบ่งชนิดหน่วยลงทุน หรือไม่ อย่างไร
ไม่มี
 - กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด
จำนวนเงินทุนของโครงการ 3,000,000,000 บาท โดยในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ
 - กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด
เหมาะสำหรับเงินลงทุนที่คาดหวังโอกาสรับผลตอบแทนที่ดี และกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนของผู้ลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องสามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในต่างประเทศได้ รวมทั้งมีความรู้ความเข้าใจถึงปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อเศรษฐกิจและการลงทุนในต่างประเทศ
 - กองทุนรวมนี้จะนำเงินไปลงทุนในทรัพย์สินใด
กองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หน่วย CIS) กองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศ (Exchange Traded Fund) และ/หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยจะลงทุนในประเทศต่างๆ ทั่วโลก ในบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์หรือใช้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงนวัตกรรมหรือเทคโนโลยี และส่งผลกระทบต่อตลาดผลิตภัณฑ์เดิม (Disruptive) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม อย่างไรก็ดี ในบางขณะกองทุนอาจเน้นลงทุนเฉพาะบางประเทศ กลุ่มประเทศ และ/หรือ ภูมิภาค โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภททรัพย์สินขึ้นอยู่กับความคิดเห็นของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ ตามความเหมาะสมและสถานการณ์ในแต่ละขณะ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ดังนั้น กองทุนจึงยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) ได้ เช่นการทำสัญญาฟอว์เวิร์ด และ/หรือ สัญญาสวอป ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน / ราคาตราสาร / อัตราดอกเบี้ย หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (issue/issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (unlisted securities) และตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities lending) และ/หรือ ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุนตามประกาศ บริษัทจัดการอาจไม่นับช่วงระยะเวลาดังนี้รวมด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

1. ช่วงระยะเวลา 30 วันนับแต่วันที่จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม
2. ช่วงระยะเวลา 30 วันก่อนครบอายุโครงการหรือก่อนเลิกกองทุนรวม
3. ช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือมีการโอนย้ายกองทุนจำนวนมาก หรือเพื่อการลงทุน ทั้งนี้ ต้องไม่เกินกว่า 10 วันทำการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือกลับมาเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือ หลักทรัพย์ต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนรวมดังกล่าว โดยจะปิดประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และ/หรือ ประกาศทาง website ของบริษัทจัดการ

- **ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน**

ผู้ลงทุนจะมีโอกาสที่จะได้รับกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากการปรับตัวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ รวมไปถึงดอกเบี้ยหรือมูลค่าของตราสารอื่นๆ ที่กองทุนลงทุน

- **ปัจจัยใดที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน**

ปัจจัยที่มีผลกระทบจะเป็นการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในต่างประเทศ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

- การลงทุนในกองทุนรวมนี้กับกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนต่างกัน มีความเสี่ยงแตกต่างกันอย่างไร

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



- การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (benchmark) ไດ

เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานของกองทุน คือ

1. ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD สัดส่วน 70% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน
2. FTSE 3 Month US T-Bill Index สัดส่วน 30% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

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

- กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือมุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้น หรือไม่ อย่างไร

กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่ไม่มีผู้ประกันเงินลงทุน และไม่ได้เป็นกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น

- กองทุนรวมนี้มีรอบระยะเวลาบัญชีอย่างไร

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี: ประมาณไม่เกิน 1 ปี นับแต่วันที่สำนักงานรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก: ประมาณไม่เกิน 1 ปี นับแต่วันที่สำนักงานรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

- กองทุนรวมมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทนหรือไม่ อัตราส่วนเท่าใด และมีผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุนต่อเงินทุนของกองทุนรวมเป็นอย่างไร

กองทุนจะมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน โดยหากราคาของสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุน ไม่เคลื่อนไหวไปในทิศทางที่คาดการณ์ไว้ กองทุนอาจมีผลกระทบทางลบมากที่สุด คือ กองทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนเฉพาะในส่วนที่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว และเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้น

คำถาม - คำตอบเกี่ยวกับข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุน

- กองทุนรวมมีวิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างไร

กรณีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ท่านสามารถซื้อหน่วยลงทุนได้ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) เพียงครั้งเดียว ระหว่างวันที่ 22 – 28 เมษายน 2564 โดยติดต่อที่บริษัทจัดการ สำนักงานสาขา และ/หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ในวันทำการสุดท้ายของการเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด และ/หรือเงินโอนเท่านั้น

ท่านสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 1,000 บาท บวกค่าธรรมเนียมขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

[จำนวนหน่วยลงทุน = จำนวนเงินลงทุน / (มูลค่าที่ตราไว้ (10 บาท) + ค่าธรรมเนียมขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี))]

กรณีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

1. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีเงื่อนไขดังต่อไปนี้

ครั้งที่ 1 เมื่อกองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุน ตั้งแต่ 10.40 บาท ขึ้นไป และกองทุนมีเงินสดเพียงพอที่จะชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ เพื่อนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวันของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้ หรือโดยวิธีการอื่นที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร ให้แก่ ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุดังกล่าว ไม่ต่ำกว่าหน่วยลงทุนละ 0.40 บาท ทั้งนี้ ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเมื่อกองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุน ตั้งแต่ 10.40 บาท ขึ้นไป เพียงครั้งเดียวนับแต่วันจดทะเบียนกองทุน ทั้งนี้ การรับซื้อคืนอัตโนมัติครั้งที่ 1 เป็นการรับซื้อคืนในส่วนของผลตอบแทนที่เกิดขึ้น

ครั้งที่ 2 เมื่อกองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุน ตั้งแต่ 10.83 บาทขึ้นไป และมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะทำการรับซื้อคืนอัตโนมัติต้องไม่ต่ำกว่า 10.80 บาท/หน่วย และทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสด และ/หรือ เงินฝากและ/หรือ ทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วน หรือทั้งหมดในสกุลเงินบาท ตามเงื่อนไขการเลิกกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทั้งหมด เพื่อนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวัน

ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้ หรือโดยวิธีการอื่นที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับจากวันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว

2. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกรณีปกติ

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ทุกวันทำการ ในระหว่างเวลา 8.30 น. ถึงเวลา 13.00 น. โดยบริษัทจัดการจะเริ่มเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนอีกครั้งในวันทำการแรกถัดจากวันครบกำหนดระยะเวลา 8 เดือน นับแต่วันที่สำนักงานรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อความเหมาะสม โดยไม่ถือว่าเป็นการเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม

- **ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้โดยวิธีใด**

ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน ได้ทางโทรศัพท์ 0-2649-2000 หรือ ทางเว็บไซต์ www.mfcfund.com

สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซา แจ้งวัฒนะ

โทรศัพท์ 0-2835-3055-7

สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซา ปิ่นเกล้า

โทรศัพท์ 0-2014-3150-2

สำนักงานสาขาขอนแก่น

โทรศัพท์ 043-204-014-16

สำนักงานสาขาเชียงใหม่

โทรศัพท์ 053-218-480-2

สำนักงานสาขาระยอง

โทรศัพท์ 033-100-340-2 และ

สำนักงานสาขาหาดใหญ่

โทรศัพท์ 074-232-324-5

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนจะสามารถทราบข้อมูลมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนได้จากหนังสือพิมพ์รายวันอีกด้วย

- **กรณีใดที่บริษัทจัดการสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน**

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person) ดังนั้น ผู้ลงทุนหรือผู้รับโอนหน่วยลงทุน (แล้วแต่กรณี) จะต้องแสดงตนในเวลาที่จะซื้อหรือในเวลาลงทะเบียนรับโอนหน่วยลงทุน (แล้วแต่กรณี) ว่าตนมิใช่ US Person และได้เปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนเพื่อหรือในนามของ US Person

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการไม่ขายหน่วยลงทุน เมื่อบริษัทจัดการมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้นๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็กฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

- **กองทุนรวมมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน การไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว และการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนอย่างไร**

บริษัทจัดการอาจไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือหยุดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเงื่อนไขการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือการหยุดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมได้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

- **วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นอย่างไร**

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนนี้กับกองทุนรวมอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ได้ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลา 8.30 น. ถึงเวลา 13.00 น. โดยบริษัทจัดการจะไม่เปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลา 8 เดือนแรกนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ หากภายใน 8 เดือนแรกนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม กองทุนยังไม่เลิกโครงการ บริษัทจัดการจะเปิดรับเฉพาะคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกเท่านั้นในวันทำการแรกถัดจากวันครบกำหนดระยะเวลา 8 เดือน เป็นต้นไป ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเงื่อนไขการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมได้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

- **กองทุนรวมกำหนดวิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนไว้อย่างไร**

บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน กับ/หรือ เพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มิถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person)

ดังนั้น ผู้ลงทุนหรือผู้รับโอนหน่วยลงทุน (แล้วแต่กรณี) จะต้องแสดงตนในเวลาที่จะซื้อหรือในเวลาลงทะเบียนรับโอนหน่วยลงทุน (แล้วแต่กรณี) ว่าตนมิใช่ US Person และมีได้เปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนเพื่อหรือในนามของ US Person

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการไม่โอนหน่วยลงทุน เมื่อบริษัทจัดการมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้นๆมีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็กฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

คำถาม - คำตอบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน

- **กองทุนนี้มีการออกและส่งมอบเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร**

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดทำและจัดส่งเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุน ให้แก่ ผู้ลงทุนภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก

สำหรับผู้ลงทุนที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดทำและจัดส่งเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

- **ผู้ถือหน่วยอาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องใดบ้าง ภายใต้เงื่อนไขอย่างไร**

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิออกเสียงในกรณีที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่ประกาศกำหนดหรือในกรณีอื่น (ถ้ามี) ซึ่งได้แก่ การขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันในส่วนที่เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดรวมในจำนวนเสียงในการขอมติดังกล่าว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person) ดังนั้น ผู้ลงทุนหรือผู้รับโอนหน่วย

ลงทุน (แล้วแต่กรณี) จะต้องแสดงตนในเวลาที่จะซื้อหรือในเวลาลงทะเบียนรับโอนหน่วยลงทุน (แล้วแต่กรณี) ว่าตนมิใช่ US Person และได้เปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนเพื่อหรือในนามของ US Person

- **ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการกองทุนรวมเพิ่มเติม**
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.mfcfund.com
- **ช่องทางและวิธีการร้องเรียน**
ผู้ลงทุนสามารถติดต่อได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ชั้น G และชั้น 21 - 23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2649-2000 หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help center) โทรศัพท์ 0-2263-6000
- **นโยบายการระบับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ**
ไม่มี

คำถาม - คำตอบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

- **ใครเป็นผู้บริหารจัดการกองทุนรวมนี้ และมีใครเป็นกรรมการ ผู้บริหาร และคณะกรรมการการลงทุนของบริษัทบ้าง**
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้บริหารจัดการกองทุนรวม โดย ณ วันที่ 5 เมษายน 2564 บริษัทจัดการมีกรรมการ ผู้บริหาร และคณะกรรมการการลงทุน ดังต่อไปนี้

กรรมการ

- | | |
|--------------------------------|----------------------------------|
| (1) ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี | (2) ดร.โชคชัย อักษรนันท์ |
| (3) นายสตาจูด เตชะอุบล | (4) พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช |
| (5) นายสุรพล ขวัญใจชัยญา | (6) ดร. วิกรม คุ่มโพธิ์จัน |
| (7) นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร | (8) นายมงคล ลีลาธรรม |
| (9) นายเทอดธรรม สุวิชาวรพันธุ์ | (10) นางพัชลีพร วรวิบูลย์สวัสดิ์ |
| (11) นายบิน วีริงกา | (12) นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ |

ผู้บริหาร

- | | |
|------------------------------|-----------------------------------|
| (1) นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ | (2) นางพัฒนรัชต์ บรรพโต |
| (3) นายชาคริต พิษพันธ์ | (4) นายประสิทธิ์ พรภูมิมากร |
| (5) นายกิตติคม สุทธิวงศ์ | (6) นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์ |
| (7) นางสาวนริศรา อมาตยกุล | (8) นายอนุพงษ์ จันทร์จิระศรีศรีมี |

คณะกรรมการการลงทุน

- | | |
|------------------------------|----------------------------|
| (1) นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ | (2) นางพัฒนรัชต์ บรรพโต |
| (3) นายชาคริต พิษพันธ์ | (4) นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ |
| (5) นายพิพัฒน์ นรนนันท์ | (6) นายวิญญู ศรีวิริยานนท์ |

- บริษัทจัดการมีจำนวนกองทุนรวมและมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการเท่าไร

ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทจัดการมีกองทุนรวมทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ จำนวน 130 กองทุน และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งหมด 267,737.96 ล้านบาท

- ใครเป็นผู้จัดการกองทุนนี้ มีคุณสมบัติอย่างไร และมีหน้าที่ความรับผิดชอบอะไรบ้าง
- ผู้จัดการกองทุน ได้แก่

ชื่อผู้จัดการกองทุน	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
1. คุณพรเพ็ญ ชูสีประเสริฐ ผู้จัดการกองทุนหลักของกองทุน ในส่วนกองตราสารทุนต่างประเทศ	● ปริญญาตรี ด้าน Economics & Accountancy จาก City University of London ● ปริญญาโท MSc in Finance Imperial College London ประเทศอังกฤษ ● ปริญญาโท MSc in Management of Information Systems The London School of Economics ประเทศอังกฤษ	● ผู้ช่วยจัดการกองทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ● ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี ฟรินซิเพิล จำกัด ● ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ● ผู้จัดการกองทุนด้านตราสารทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2. คุณชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ ผู้จัดการกองทุนหลักของกองทุน ในส่วนกองตราสารทุนต่างประเทศ และอัตราแลกเปลี่ยน	● ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ (วิศวกรรมเคมี) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ● ปริญญาเอก บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน Nanyang Technological University, Singapore ● CISA (Level 1) ● CFA (Level 2) ● Certified Financial Risk Manager (FRM) ของ Global Association of Risk Professionals (GARP)	● วิศวกรเคมี บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ● ผู้ช่วยนักวิจัย ศูนย์บริการทางวิชาการ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ● อาจารย์พิเศษ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ● ผู้ช่วยผู้อำนวยการและผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยและกลยุทธ์ ด้านการวิเคราะห์และบริหารตราสารหนี้ต่างประเทศ, ● ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ด้านตราสารหนี้ต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ● ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (สายบริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

หน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุน ได้แก่

1. คัดเลือกตราสารที่จะลงทุน
2. วิเคราะห์สถานการณ์ และตัดสินใจลงทุน ให้เป็นไปตามกลยุทธ์ที่กำหนดไว้
3. ติดตามผลการดำเนินงานตามกลยุทธ์

4. บริหารความเสี่ยงการลงทุน ด้านอัตราดอกเบี้ย
5. จัดทำรายงานกองทุน และเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อการลงทุน ผู้ถือหุ้น และผู้ดูแลผลประโยชน์

● **ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลบริษัทจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงไว้**

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

1 ราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพฯ 10140

โทรศัพท์ 0-2470-3200-1 โทรสาร 0-2470-1996-7

นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นลงทุนด้วย

● **ใครเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมทั้งท่านลงทุน**

นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร และ/หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร และ/หรือ

นางสาวชมภูษ แซ่แต้ และ/หรือ นาย อุดม ธนรัตน์พงศ์ และ/หรือ

นางสาว ชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย และ/หรือ นางสาว รฐาภัทร ลิ้มสกุล

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

เลขที่ 100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระรามเก้า ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 0-2645-0080 โทรสาร 0-2645-0020

● **ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหุ้นลงทุนเพื่อให้การชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างถูกต้อง**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ชั้น G และชั้น 21 - 23 อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์

เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100

คำถาม - คำตอบว่าผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนจากช่องทางใด

● **หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุน จะทราบจากช่องทางใดบ้าง**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ชั้น G และ ชั้น 21 - 23 อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์

เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2649-2000

สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซา แจ้งวัฒนะ โทรศัพท์ 0-2835-3055-7

สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซา ปิ่นเกล้า โทรศัพท์ 0-2014-3150-2

สำนักงานสาขาขอนแก่น โทรศัพท์ 043-204-014-16

สำนักงานสาขาเชียงใหม่ โทรศัพท์ 053-218-480-2

สำนักงานสาขาระยอง โทรศัพท์ 033-100-340-2 และ

สำนักงานสาขาหาดใหญ่ โทรศัพท์ 074-232-324-5

และ ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทแต่งตั้ง

ความเสี่ยงในการลงทุน และแนวทางการบริหารจัดการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงแต่ละประเภท

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน (หน่วย CIS) กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและการเมือง ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย สถานการณ์ของตลาดทุนและตลาดเงิน ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ ความมั่นคงของผู้ออกตราสาร สภาพคล่องของตราสาร และการบันทึกราคาหลักทรัพย์ตามราคาตลาด จะเป็นปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนได้ลงทุนความเสี่ยงในการลงทุนดังกล่าว เช่น

- (1) **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** ได้แก่ ความเสี่ยงจากการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร ซึ่งจะมีผลต่อความสามารถในการทำกำไร รวมถึงความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้เต็มจำนวนหรือตามเวลาที่กำหนดของบริษัทผู้ออกตราสาร

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: จะมีการประเมินผลกระทบจากปัจจัยภายในและภายนอกต่อสถานะบริษัทอย่างสม่ำเสมอ จะทำให้บริษัทจัดการสามารถประเมินศักยภาพและการสร้างกำไรของบริษัทผู้ออกตราสารได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- (2) **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk หรือ Default risk)** ได้แก่ ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: พิจารณาลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทที่มีความมั่นคง มีสถานะการเงินที่ดี และ/หรือ บริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นต้น

- (3) **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market risk)** ได้แก่ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของราคาตราสารที่กองทุนถืออยู่ โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด เช่น อัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: พิจารณากระจายการลงทุนในตราสารที่มีระยะสั้น ทำให้ผลกระทบจากดอกเบี้ยน้อยลง ในช่วงที่สภาวะทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาดมีความผันผวน

- (4) **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk)** ได้แก่ ความเสี่ยงจากการที่ตราสารที่กองทุนถืออยู่นั้นขาดสภาพคล่อง โดยการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารมีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย กองทุนจึงอาจขายตราสารไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการ หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: พิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องพอประมาณถึงมีสภาพคล่องสูง เพื่อความคล่องตัวในการบริหารกองทุน

- (5) **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk หรือ Exchange Risk)** เนื่องจากกองทุนมีนโยบายการลงทุนในประเทศต่างๆ ทั่วโลก ราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจึงอยู่ในรูปสกุลเงินต่างประเทศ ดังนั้น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุน โดยเฉพาะเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นเงินบาท

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะบริหารความเสี่ยง โดยจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน (Hedging) สัญญาจำพวกออปชั่นและฟิวเจอร์ ในค่าเงินสกุลต่างประเทศที่คาดว่าจะอ่อนค่าลงให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ เพื่อปกป้องมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนไว้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

- (6) **ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Derivatives)** เนื่องจากตราสารอนุพันธ์บางประเภทอาจจะมี การขึ้นลงที่ผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ย่อมทำ ให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: บริษัทจัดการจัดให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยง โดยใช้เครื่องมือในการวิเคราะห์ความเสี่ยงแบบ Value-at-Risk ซึ่งเป็นเครื่องมือทางสถิติที่ทำให้สามารถ ประเมินความเสี่ยงในรูปแบบของค่าความน่าจะเป็น (Probability) โดยใช้รูปแบบและความสัมพันธ์ทางสถิติ ในอดีตของตัวแปรต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทำให้บริษัทจัดการสามารถประเมินความเสียหายสูงสุดที่อาจเกิดขึ้น ได้ (Potential Maximum Loss) มาใช้ในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์

- (7) **ความเสี่ยงในการลงทุนในต่างประเทศ (Country Risk)** การลงทุนในประเทศต่างๆ ทั่วโลกยังคงมีความ เสี่ยงด้านการเมือง เศรษฐกิจ และสังคม สภาวะตลาด สภาพคล่อง และการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยที่ เกี่ยวกับประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุนไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: กองทุนจะลงทุนในประเทศต่างๆ ทั่วโลกที่มีอัตราการเติบโตทาง เศรษฐกิจค่อนข้างสูง และมีศักยภาพทางการเงินที่แข็งแกร่ง แต่อย่างไรก็ตาม การลงทุนในประเทศดังกล่าว ยังคงมีความเสี่ยงเรื่องการเมือง สังคม สภาวะตลาด และปัจจัยอื่นที่มีผลกระทบต่อเศรษฐกิจ ดังนั้น บริษัท จัดการจึงได้พัฒนาเครื่องมือ Country Scorecard เพื่อประเมินสถานการณ์ทางการเมือง แนวโน้มนโยบาย การเมือง และการคลัง ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานของประเทศที่ลงทุน เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนใน ประเทศดังกล่าว

- (8) **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) :** กองทุนอาจได้รับผลกระทบ หากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหาร ประเทศ ซึ่งรวมถึงข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศ เข้า – ออก โดยเสรี ส่งผลให้กองทุนอาจ ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับประเทศได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทาง การเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุน อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ ซึ่งอาจช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้ได้

ทั้งนี้ แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น ขึ้นอยู่กับการพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของกองทุนและผู้ลงทุน

สรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของNAV)
1	ตราสารภาครัฐไทย	ไม่จำกัดอัตราส่วน
2	ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	ไม่จำกัดอัตราส่วน ไม่เกิน 35%
2.1	กรณีมี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป	
2.2	กรณีมี credit rating อยู่ในระดับ investment grade แต่ต่ำกว่า 2 อันดับแรก	

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของNAV)
3	หน่วย CIS ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.13 ส่วนที่ 2 ข้อ 1.1 หรือข้อ 2.1	ไม่จำกัดอัตราส่วน
4	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ 4.1 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 4.2 เป็นธนาคารออมสิน ทั้งนี้ เฉพาะเงินฝากหรือตราสารที่รัฐบาลเป็นประกัน	ไม่เกิน 20%
5	ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 5.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN หรือ ศุภกที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย 5.2 เป็นตราสารที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ 5.2.1 ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียน 5.2.2 ผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยมีรายละเอียดตามแบบ filing 5.2.3 ในกรณีที่ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับ 397 วันนับแต่วันที่ลงทุน และไม่ได้มีลักษณะ ตาม 5.2.1 หรือ 5.2.2 ผู้มีภาระผูกพันตามตราสารดังกล่าวต้องเป็นบุคคลดังนี้ 5.2.3.1 ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน 5.2.3.2 ธนาคารออมสิน 5.2.3.3 ธนาคารอาคารสงเคราะห์ 5.2.3.4 ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 5.2.3.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย 5.2.3.6 ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย 5.2.3.7 ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย 5.2.3.8 ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย 5.2.3.9 บริษัทหลักทรัพย์ 5.3 เสนอขายในประเทศไทย 5.4 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 5.5 ในกรณีที่ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้มากกว่า 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market	ไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า 1. 10% หรือ 2. น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนในbenchmark + 5%

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของNAV)
6	ทรัพย์สินดังนี้ 6.1 ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงตราสารทุนที่ผู้ออกตราสารอยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ) 6.2 ตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งขึ้นไม่ว่าตาม กฎหมายไทย หรือกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงบริษัทที่อยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหุ้นออกจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ) 6.3 หุ้นที่อยู่ในระหว่างIPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขาย ตาม 6.1 6.4 ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 6.4.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN หรือ ศุภกที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และเสนอขาย ตราสารนั้นในต่างประเทศ หรือผู้ออกจัดตั้งขึ้น ตามกฎหมายต่างประเทศ (แต่ไม่รวมสาขาของ ธพ. ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ธพ. ในประเทศไทย) หรือเป็นตราสาร Basel III 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 ในกรณีที่ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ < 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน และได้มีลักษณะ ตาม 6.4.3.1 หรือ 6.4.3.2 ผู้มีภาระผูกพันตามตราสารดังกล่าวต้องเป็นบุคคลดังนี้ 6.4.3.3.1 บุคคล ตามข้อ 5.2.3.1 – 5.2.3.9 6.4.3.3.2 สถาบันการเงินระหว่างประเทศ ที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก 6.4.3.3.3 สถาบันการเงินต่างประเทศ ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับบุคคล ตามข้อ 6.4.3.3.1 – 6.4.3.3.2	รวมกันไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 10% หรือ (2) น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 5%

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของNAV)
	6.4.4 ในกรณีที่เป็ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ > 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market 6.5 DW ที่มี issuer rating อยู่ในระดับ investment grade 6.6 ธุรกรรมดังนี้ ที่คู่สัญญาามี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 6.6.1 reverse repo 6.6.2 OTC derivatives 6.7 หน่วย infra หรือหน่วย property ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 6.7.1 จดทะเบียนซื้อขายหรืออยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงหน่วยดังกล่าวที่อยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหน่วยดังกล่าวจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ ต่างประเทศ) 6.7.2 เป็นหน่วยของกองทุนที่ไม่ได้มีลักษณะกระจายการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าแล้วแต่กรณี (diversified fund) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด 6.8 หน่วย CIS ตามที่ระบุในข้อ 3.13 ส่วนที่ 2 ข้อ 1.2 หรือข้อ 2.2 ที่จดทะเบียนซื้อขายหรืออยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์ สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงหน่วยดังกล่าวที่อยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหน่วยดังกล่าวจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ)	
7	หน่วย infra หรือหน่วย property ของกองทุนที่มีลักษณะกระจายการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าแล้วแต่กรณี (diversified fund) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด และมีลักษณะ ตาม 6.7.1	ไม่จำกัดอัตราส่วน
8	ทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากที่ระบุในข้อ 1 - ข้อ 7 (SIP)	รวมกันไม่เกิน 5%

หมายเหตุ : ในกรณีเป็นทรัพย์สินดังนี้ ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ single entity limit ของผู้รับฝาก ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา แล้วแต่กรณี

1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของ MF
2. derivatives on organized exchange

ส่วนที่ 2 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของNAV)
1	การลงทุนในทรัพย์สินของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการเดียวกัน หรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินกับบริษัทดังกล่าว	ไม่เกินอัตราใดอัตราหนึ่งดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 25% หรือ (2) น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุน ใน benchmark + 10%

หมายเหตุ : ในกรณีเป็นทรัพย์สินดังนี้ ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ group limit

1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของ MF
2. derivatives on organized exchange

ส่วนที่ 3 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของNAV)
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตัวแลกเงิน หรือ ตัวสัญญาใช้เงิน ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา ดังนี้ 1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 1.2 ธนาคารพาณิชย์ 1.3 บริษัทเงินทุน 1.4 บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ 1.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงทรัพย์สินที่ MF ได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจากคู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)	- รวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี เว้นแต่เป็น MF ที่มีอายุโครงการน้อยกว่า 1 ปี ให้เฉลี่ยตามรอบอายุกองทุน
2	ทรัพย์สินดังนี้ 2.1 ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงิน ที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่ MF ได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ ตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด หรือมีเงื่อนไขให้ MFสามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้ 2.2 SN (แต่ไม่รวมถึง SN ซึ่งจดทะเบียนกับ TBMA และมีการเสนอขายตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่) 2.3 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีระยะเวลาการฝากเกิน 12 เดือน 2.4 total SIP ตามข้อ 5 ของส่วนนี้	รวมกันไม่เกิน 25%
3	ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo)	ไม่เกิน 25%
4	ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending)	ไม่เกิน 25%

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของNAV)
5	total SIP ซึ่งได้แก่ ทรัพย์สิน ตามข้อ 8 ในตอนที่ 1.1 :อัตราส่วนการลงทุนสำหรับ MF ทั่วไป ของส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN ศุภก หรือตราสาร Basel III ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 5.1 มีลักษณะ ตาม 6.4.3 และ 6.4.4 ของข้อ 6 ในตอนที่1.1 : อัตราส่วนการลงทุนสำหรับ MF ทั่วไป ของส่วนที่ 1: อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) 5.2 มี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating	รวมกันไม่เกิน 15%
6	derivatives ดังนี้ 6.1 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging) 6.2 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging) 6.2.1 <u>กรณีกองทุนไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน</u> จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV 6.2.2 <u>กรณีกองทุนมีการลงทุนแบบซับซ้อน</u> จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยมูลค่าความเสียหายสูงสุด (value-at-risk : VaR) ของกองทุนต้องเป็นดังนี้ (1) absolute VaR น้อยกว่าหรือเท่ากับ 20% ของ NAV (2) relative VaR น้อยกว่าหรือเท่ากับ 2 เท่า ของ VaR ของ benchmark <u>หมายเหตุ:</u> “การลงทุนแบบซับซ้อน” หมายความว่า การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivatives)	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่ <u>global exposure limit</u>

หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของ MF ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ product limit

ส่วนที่ 4 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
1	หุ้นของบริษัทรายใดรายหนึ่ง	1.1 กรณีที่เป็นการลงทุนของ MF (ที่มีใช้กองทุนรวมวายุภักษ์) ทุก MF รวมกันภายใต้การจัดการของ บลจ. รายเดียวกัน ต้องมีจำนวนหุ้นของบริษัทรวมกันน้อยกว่า 25% ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น (ไม่นับรวมการถือหุ้นของกองทุนรวมวายุภักษ์)
2	ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III และศุภก ของผู้ออก รายใดรายหนึ่ง (ไม่รวมถึงตราสารหนี้ภาครัฐไทย หรือตราสารหนี้ภาครัฐต่างประเทศ)	2.1 ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability) ของผู้ออกตราสารรายนั้น ตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารมีหนี้สินทางการเงินที่ออกใหม่ก่อนครบรอบระยะเวลาบัญชีถัดไปและยังไม่ปรากฏในงบการเงินล่าสุด บลจ.อาจนำมูลค่าหนี้สินทางการเงินดังกล่าวมารวมกับมูลค่าหนี้สินทางการเงินตามงบการเงินล่าสุดด้วยก็ได้โดยข้อมูลหนี้สินทางการเงินนั้นจะต้องเป็นข้อมูลที่มีการเผยแพร่เป็นการทั่วไป และในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่มีหนี้สินทางการเงินตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ให้ใช้อัตราส่วนไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายตราสารตามข้อนี้ของผู้ออกรายนั้นเป็นรายครั้ง เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ออกตราสารได้มีการยื่นแบบ filing ในลักษณะเป็นโครงการ (bond issuance program) ให้พิจารณาเป็นรายโครงการ 2.2 ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารตามข้อนี้โดยเป็นตราสารที่ออกใหม่และมี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating ให้ บลจ. ลงทุนเพื่อกองทุนภายใต้การจัดการของ บลจ. รายเดียวกันรวมกันไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายตราสารดังกล่าวเป็นรายครั้งเว้นแต่กรณีที่ผู้ออกตราสารได้มีการยื่นแบบ filing ในลักษณะเป็นโครงการ (bond issuance program) ให้พิจารณาเป็นรายโครงการ (อัตราส่วน ตาม 2.2 ไม่ใช้กับกรณีเป็นตราสารที่ออกโดยบุคคลดังนี้ 1. ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือ บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน 2. ธนาคารออมสิน 3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
		4. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 5. บริษัทตลาดรองสินเชื่อบริษัทอู่อาศัย 6. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย 7. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย 8. ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย 9. บริษัทหลักทรัพย์ 10. สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก 11. สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับบุคคล (ตาม 1. – 9.)
3	หน่วย CIS ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	- ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมดของ MF หรือกองทุน CIS ต่างประเทศ ที่ออกหน่วยนั้น - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับการลงทุนดังนี้ (1) การลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (1.1) มีขนาดเล็ก (1.2) จัดตั้งขึ้นใหม่ โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (1.3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง
4	หน่วย infra ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย infra ทั้งหมดของกองทุน infra ที่ออกหน่วยนั้น เว้นแต่เป็นหน่วย infra ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (1) มีขนาดเล็ก (2) จัดตั้งขึ้นใหม่ โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง
5	หน่วย property ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย property ทั้งหมดของกองทุน property ที่ออกหน่วยนั้น เว้นแต่เป็นหน่วย property ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (1) มีขนาดเล็ก (2) จัดตั้งขึ้นใหม่ โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุนหรือที่แก้ไขเพิ่มเติม

ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน^{1/2}

● **ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**

	อัตราตามโครงการ (% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สิน)
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ³	ไม่เกิน 2.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0749
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.535
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ⁴	ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 1.07
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงทั้งหมด	ไม่เกิน 4.8899

● **ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน**

	อัตราตามโครงการ
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ⁵	ไม่เกิน 2.00
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 2.00
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ⁶	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	50 บาท/ รายการ
ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าซื้อและขายคืน (ถ้ามี) ⁷	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ :

- (1) บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย ทั้งนี้ การเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมจะไม่เกินร้อยละ 5.00 ของค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในรอบระยะเวลา 1 ปี
- (2) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- (3) ในช่วง 8 เดือนแรก บริษัทจัดการจะเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเต็มระยะเวลา 8 เดือน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียน แม้ว่ากองทุนรวมถึงเป้าหมายก่อน 8 เดือน
- (4) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บตามอัตราที่จ่ายจริง แต่จะไม่เกินอัตราร้อยละ 1.07 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม ณ วันจดทะเบียน โดยจะจ่ายจริงตอนต้นโครงการทั้งจำนวน และในทางบัญชีจะเฉลี่ยตัดจ่ายเป็นรายวัน วันละเท่าๆ กัน ตามระยะเวลาที่ได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้นๆ
- (5) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคน ไม่เท่ากันได้
- (6) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสับเปลี่ยนเข้าที่ราคาขาย ซึ่งเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการค้าขาย + ค่าธรรมเนียมการขาย (ถ้ามี) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสับเปลี่ยนออกที่ราคาซื้อคืน ซึ่งเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการค้าขายรับซื้อคืน - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- (7) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนหรือค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าขายคืนเข้าบัญชีให้ ผู้ถือหน่วยลงทุนตามจริง (ถ้ามี) ตามที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินเรียกเก็บจากการใช้บริการโอนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน เพื่อเข้าบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือโอนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุน

ชื่อบริษัทจัดการ:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่:	ชั้น G และชั้น 21-23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2649-2000
ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์:	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่:	ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ (ธล.) ชั้น 19 1 ราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพฯ 10140 โทรศัพท์ 0-2470-3200-1 โทรสาร 0-2470-1996-7
ชื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุน:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่:	ชั้น G และชั้น 21-23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2649-2000

คำเตือน

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ผู้ลงทุนจึงอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวน รวมทั้งความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างละเอียดรอบคอบก่อนลงทุน และเมื่อมีข้อสงสัย ควรสอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนหรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการกองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการในรายละเอียด สามารถขอข้อมูลได้ที่ website ของบริษัทจัดการและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากบริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- บริษัทจัดการอาจมีนโยบายในการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนรวมใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการไม่สามารถรับ Soft Commission เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ตามเทศกาลที่เป็นประเพณี นิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทกำหนดและประกาศไว้
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และ ประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการ ทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้

วันที่รวบรวมข้อมูลในหนังสือชี้ชวน 7 เมษายน 2564