ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

United Global Real Estate Fund Selection Not for Retail Investors : UGREF-UI

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปและมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
ส่วนข้อมูลโครงการ

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2565

สารบัญ

หน้า

คำจำกัดความ 1

1. ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม 1
2. จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย 2
3. วัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม ชนิดกองทุนรวม ประเภทกองทุนรวม นโยบายการลงทุน ลักษณะพิเศษการลงทุนในต่างประเทศ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทและอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน 4
4. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (Class of Unit) : 23
5. การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 24
6. การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก 24
7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 24
8. การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน 33
9. การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน 33
10. การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน 35
11. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง 36
12. การหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 44
13. เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน 44
14. การจ่ายเงินปันผล 44
15. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน 46
16. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุน หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง 52
17. ชื่อผู้เกี่ยวข้อง 63
18. รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวม 64
19. การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน และวิธีการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ 64
20. ข้อกำหนดอื่นๆ 65
21. การดำเนินการกรณีบริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด 68
22. ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุนรวม 68

โครงการจัดการ
กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ชื่อบริษัทจัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่บริษัทจัดการ ชั้น 23A, 25 อาคารเอเซียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2786-2222 โทรสาร 0-2786-2377

คำจำกัดความ : เป็นไปตามประกาศ

1. ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม

1.1	ชื่อโครงการจัดการ (ไทย)	:	กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
1.2	ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ)	:	United Global Real Estate Fund Selection Not for Retail Investors
1.3	ชื่อย่อ	:	UGREF-UI
1.4	ประเภทโครงการ	:	กองทุนเปิด
1.5	ประเภทการขาย	:	ขายหลายครั้ง
1.6	การกำหนดอายุโครงการ	:	ไม่กำหนด
1.7	อายุโครงการ	:	- ปี - เดือน - วัน
1.8	อายุโครงการถึงวันที่	:	-
1.9	เงื่อนไข (อายุโครงการ)	:	

เงื่อนไขอื่นๆ :

เว้นแต่เข้าเงื่อนไขดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

(1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะยุติโครงการในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หากปรากฏว่าจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกไม่เพียงพอต่อการจัดตั้งกองทุนได้อย่างเหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการยกเลิกการจัดตั้งกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยบริษัทจัดการจะคืนเงินให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามข้อกำหนดในเรื่องการคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุน

(2) เมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดลดลงในวันทำการใดจนทำให้ไม่สามารถลงทุน และ/หรือบริหารจัดการกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุนได้อย่างเหมาะสม และ/หรือมีเหตุให้เชื่อได้ว่าเพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม และ/หรือปัจจัยอื่นใดเพื่อประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

1.10 ลักษณะโครงการ : กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

1.11 ลักษณะการเสนอขาย : เสนอขายในไทย

2. จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย

2.1 จำนวนเงินทุนของโครงการ : 10,000,000,000.00 บาท

2.1.1 จำนวนเงินทุนของโครงการเริ่มต้น : 10,000,000,000.00 บาท

2.2 เงื่อนไข (จำนวนเงินทุนโครงการ)

(1) ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมครั้งแรก บริษัทจัดการอาจจะเสนอขายหน่วยลงทุนเกินกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ

(2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนและเงินทุนโครงการโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการดังกล่าวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดขึ้นแก่กองทุน และผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

2.3 มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 10.0000 บาท

2.4 จำนวนหน่วยลงทุน : 1,000,000,000 หน่วย

2.5 ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก : 10 บาท (สิบบาทถ้วน)

2.6 มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก :

ชื่อย่อ	**รายละเอียด**
1. UGREF-UI-N	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก 500,000 บาท
2. UGREF-UI-A	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก 500,000 บาท

รายละเอียดเพิ่มเติม : ทั้งนี้ การพิจารณามูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรกจะแยกพิจารณาตามชนิดของหน่วยลงทุน

2.7 มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป :

ชื่อย่อ	**รายละเอียด**
1. UGREF-UI-N	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป ไม่กำหนด
2. UGREF-UI-A	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป ไม่กำหนด

รายละเอียดเพิ่มเติม : ทั้งนี้ การพิจารณามูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไปจะแยกพิจารณาตามชนิดของหน่วยลงทุน

2.8 มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน :

ชื่อย่อ	**รายละเอียด**
1. UGREF-UI-N	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน ไม่กำหนด
2. UGREF-UI-A	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน ไม่กำหนด

2.9 จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน :

ชื่อย่อ	**รายละเอียด**
1. UGREF-UI-N	จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน ไม่กำหนด
2. UGREF-UI-A	จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน ไม่กำหนด

2.10 มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ :

ชื่อย่อ	**รายละเอียด**
1. UGREF-UI-N	มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ไม่กำหนด
2. UGREF-UI-A	มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ไม่กำหนด

2.11 จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ :

ชื่อย่อ	**รายละเอียด**
1. UGREF-UI-N	จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ไม่กำหนด
2. UGREF-UI-A	จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ไม่กำหนด

2.12 รายละเอียดเพิ่มเติม :

ทั้งนี้ มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก และมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป ได้รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

- บริษัทจัดการอาจปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ และจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำได้ในอนาคต โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะปิดประกาศแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันทำการ ก่อนวันดำเนินการดังกล่าว โดยผ่านทางหน้าเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการอาจพิจารณารับรายการขั้นต่ำของการสั่งซื้อต่ำกว่าที่กำหนดไว้ได้ ในกรณีซื้อหน่วยลงทุนควบกรมธรรม์ประกันชีวิต และ/หรือการซื้อหน่วยลงทุนโดยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ และ/หรือในกรณีจำเป็นอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร อนึ่ง หากมีการพิจารณารับรายการขั้นต่ำของการสั่งซื้อต่ำกว่าที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบล่วงหน้าทางเว็ปไซต์ของของบริษัทจัดการ

3. วัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม ชนิดกองทุนรวม ประเภทกองทุนรวม นโยบายการลงทุน ลักษณะพิเศษ การลงทุนในต่างประเทศ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทและอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน

3.1 วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อระดมเงินทุนจากผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ รวมถึงเพื่อสร้างโอกาสรับผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ ขณะที่รักษาความผันผวนจากการลงทุนให้ทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ จากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC ซึ่งมีนโยบายกระจายการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก

3.2 ประเภทกองทุนตามนโยบายกองทุน : ทรัพย์สินทางเลือก

การลงทุนของนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก : หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / REITs

3.3 ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC

กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ลักเซมเบิร์ก (LUXEMBOURG)

3.4 ประเภทการลงทุนตามการลงทุนในประเทศและต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ วงเงินการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน ไม่เกิน ..... ล้านเหรียญ

3.5 นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) :

กองทุนอาจกู้ยืม โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

3.6 การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

3.6.1 วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ที่มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging)
มีนโยบายการลงทุนใน derivatives : แบบไม่ซับซ้อน

3.6.2 วิธีการในการคำนวน 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) : อื่น ๆ

1. กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก

2. UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (Active management)

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน (Investment Strategy) :
Plain Strategy : ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก หรือกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก

3.9 ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 90.00%
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10.00%

หมายเหตุ : เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด ทั้งนี้ UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. ผู้บริหารกองทุนหลักเห็นว่าไม่มีดัชนีชี้วัดใดที่สามารถสะท้อนผลการดำเนินงานของกองทุนที่มีกลยุทย์การกระจายการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก (global real estate) ผ่านหน่วยลงทุนของกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ได้อย่างเหมาะสม อันเป็นกลยุทธ์การลงทุนที่เฉพาะเจาะจงของกองทุนหลัก นอกจากนี้ UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. เห็นว่าดัชนีชี้วัดที่มีอยู่ในปัจจุบันมีการกำหนดน้ำหนักในประเทศหรือภูมิภาคที่แตกต่างจากการลงทุนจริงของกองทุนหลัก รวมทั้งประเภทหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีชี้วัดก็ไม่สามารถสะท้อนการลงทุนที่แท้จริงของกองทุนหลักได้ ดังนั้น ด้วยกลยุทธ์การลงทุนที่เฉพาะเจาะจงของกองทุนหลักเช่นนี้ ทำให้ไม่มีดัชนีชี้วัดใดเหมาะสมในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจน

ถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ออกตัวดัชนีของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป บริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้

3.10 ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

3.11 รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

(1) กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่จัดตั้งและบริหารจัดการโดย UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. ซึ่งจดทะเบียนที่ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และกองทุนหลักจัดเป็นกองทุน Alternative Investment Fund (AIF) ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ซึ่งเป็นหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยกองทุนหลักมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund) ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายการลงทุน ซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

โดยกองทุนหลักมีนโยบายการกระจายการลงทุนไปในตลาดอสังหาริมทรัพย์หลักๆ ทั่วโลก รวมถึงตลาดเอเชียแปซิฟิค (ออสเตรเลีย และญี่ปุ่นเป็นหลัก) ยุโรป และอเมริกาเหนือ โดยหลักแล้วเป็นการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการพาณิชย์ โลจิสติกส์ ที่อยู่อาศัย รวมถึงธุรกิจด้านบริการดูแลรักษาสุขภาพ และคลังสินค้า ทั้งนี้ กองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ที่กองทุนหลักลงทุนนั้นส่วนใหญ่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก รัฐเดลาแวร์ประเทศสหรัฐอเมริกา อังกฤษและเวลส์ ออสเตรเลีย สิงคโปร์ เกาะเจอร์ซี่ ฮ่องกง ไอร์แลนด์ หมู่เกาะเคย์แมน และเกาะเกิร์นซีย์ โดยจะลงทุนในกองทุนเป้าหมายรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนหลักจะทำการลงทุนในกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ที่สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนเป้าหมายจะลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่มีคุณภาพที่อยู่ในทำเลที่ดี และมีอัตราการเช่าสูง ดังนั้น กองทุนหลักจึงแสวงหาผลตอบแทนจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำ และสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ดี ไม่มีหลักประกันใดว่ากองทุนหลักจะสามารถแสวงหาผลตอบแทนตามลักษณะข้างต้นได้

อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell) และการทำ repo แต่อาจทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินโดยใช้หลักการ look-through ซึ่งอัตราส่วนการกู้ยืมจะไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) แต่จะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปยังประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ในรูปสกุลเงินยูโร (EUR) โดยกองทุนหลักจะนำเงินยูโร (EUR) ไปลงทุนในหลักทรัพย์ในรูปสกุลเงินท้องถิ่นของประเทศที่ลงทุน ทั้งนี้ ในสภาวการณ์ปกติ กองทุนหลักจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยแลกเปลี่ยนเงินจากการลงทุนในหลักทรัพย์ในรูปสกุลเงินท้องถิ่นของประเทศที่ลงทุน กลับมาเป็นสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินหลักของกองทุนหลัก (Base Currency) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าว เป็นประเทศอื่นใดนอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ (ประเทศ) ที่ทำการซื้อขาย และ/หรือสกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็ว ผ่านการประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

อนึ่ง กองทุนหลักข้างต้นมีการเสนอขายในหลายชนิดของหน่วยลงทุน (Class of Units) ภายใต้กองทุนหลักเดียวกัน ซึ่งแต่ละชนิดของหน่วยลงทุน อาจมีความแตกต่างกันในเรื่องของสกุลเงิน, ค่าธรรมเนียม, หลักเกณฑ์ของจำนวนขั้นต่ำในการสั่งซื้อ, คุณสมบัติของผู้ลงทุน และนโยบายการจัดสรรกำไรหรือผลตอบแทน เป็นต้น โดยในเบื้องต้นจะพิจารณาลงทุนใน “Class (EUR) I-96-ACC” ซึ่งเป็น Class ที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น อย่างไรก็ดี บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Class of Units) และ/หรือสกุลเงินอื่นใด หากมีการเปลี่ยนแปลงโดยกองทุนหลักในอนาคตตามความเหมาะสมเพื่อประโยชน์ในการดำรงวัตถุประสงค์ของการบริหารจัดการกองทุนให้เป็นไปตามที่ได้ระบุในหนังสือชี้ชวนนี้ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็ว ผ่านการประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

นอกจากนี้ ในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนเป้าหมายที่กองทุนหลักไปลงทุนมีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทยไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ณ วันที่กองทุนหลักปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายเงินปันผล บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินลงทุนของกองทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศอื่น (กองทุนหลัก) ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกันตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะไม่ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน หรือบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะยกเลิกกองทุน ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย หรือบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจ่ายเงินปันผลของกองทุน ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

(2) ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินตามประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยจะลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายกองทุนที่กำหนดไว้ และกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) หรือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารนั้นได้รับการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (listed securities) แล้วแต่กรณี ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น อย่างไรก็ดี ส่วนที่เหลือจากการลงทุนในกองทุนหลักนั้น กองทุนจะไม่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือหน่วยทรัสต์ในประเทศไทย

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของ มูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่สภาวการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ หากมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว และกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell) ธุรกรรมการกู้ยืมเงิน หรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน และหน่วย Private equity แต่อาจลงทุนในธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อสภาพคล่อง

(3) กองทุน UGREF-UI และ/หรือกองทุนหลักอาจมีการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อ EPM โดยมีมูลค่าตามหน้าสัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
กองทุน UGREF-UI และ/หรือกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมกันสูงสุดไม่เกิน 200% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
โดยกองทุน UGREF-UI อาจมีการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่เกินกว่า 100% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

(4) ในกรณีที่บริษัทจัดการได้รับค่าตอบแทน (loyalty fee หรือ rebate) ทั้งในรูปจำนวนเงินหรือจำนวนหน่วย จากการนำเงินลงทุนของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ บริษัทจัดการจะนำค่าตอบแทนเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

(5) กองทุนหลักมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักต่อรอบการเปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ประมาณ 1 เดือน) ไว้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุน และจัดสรรการไถ่ถอนตามสัดส่วนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ส่งคำสั่งมา (Prorate) เพื่อไม่ให้มีการไถ่ถอนเกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่า

ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก โดยคำสั่งไถ่ถอนที่เกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทำรายการในวันไถ่ถอนหน่วยลงทุนตามที่ได้กำหนดไว้จนกว่าคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนจะครบตามจำนวน นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเลื่อนการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในสถานการณ์ที่ไม่ปกติ หากพิจารณาแล้วว่ามีผลกระทบในทางลบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ในกรณีใดกรณีหนึ่ง กองทุนหลักอาจใช้ดุลยพินิจพิจารณาเลื่อนกำหนดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวน ไปจนกว่ากองทุนหลักจะดำเนินการจำหน่ายและรับรู้มูลค่าสินทรัพย์จากการขาย หรือจนกว่าสถานการณ์กลับคืนสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในสัดส่วนที่เกินกว่ากำหนด กองทุนหลักอาจมีการเลื่อนการทำรายการออกไปจนกว่ากองทุนจะสามารถขายสินทรัพย์ในจำนวนเทียบเท่าได้ โดยทุกคำสั่งที่ได้รับในวันเดียวกันจะถูกไถ่ถอนในมูลค่าต่อหน่วยเดียวกัน ทั้งนี้ ในกรณีที่หน่วยลงทุนอยู่ในรูปหุ้นที่มีการซื้อขายในสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินของกองทุนหลัก หน่วยลงทุนดังกล่าวจะถูกแลกเปลี่ยนตามอัตราแลกเปลี่ยนของวันทำการก่อนหน้า โดยหากมีหน่วยลงทุนบางส่วนที่ไม่สามารถทำรายการได้ในวันที่มีการส่งคำสั่ง หน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือดังกล่าวจะถูกเลื่อนไปทำรายการในวันทำการถัดไป และกองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุน และจัดสรรการไถ่ถอนตามสัดส่วนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ส่งคำสั่งมาในวันไถ่ถอนหน่วยลงทุน ซึ่งการทำรายการแต่ละวันกำหนดไว้ไม่เกินร้อยละ 5 (ต่อวัน) จนกว่าจะสามารถทำการไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้ทั้งหมด

นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจใช้ดุลยพินิจพิจารณาเลื่อนกำหนดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือจำนวนทั้งหมดในกรณีที่การขายคืนหน่วยลงทุนส่งผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนหลักอาจใช้ดุลยพินิจเลื่อนคำสั่งการขายหน่วยลงทุนบางส่วน หรือเต็มจำนวนออกไปตามความเหมาะสมจนกว่ากองทุนหลักจะดำเนินการรับรู้มูลค่าสินทรัพย์จากการขาย หรือจนกว่าสถานการณ์กลับคืนสู่ภาวะปกติ

คำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่เข้ามาใหม่ภายในเดือนดังกล่าว รวมถึงคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่เลื่อนมาจากการทำรายการไถ่ถอนหน่วยลงทุนครั้งก่อน จะถูกจัดลำดับความสำคัญอย่างเท่าเทียมกัน ในการดำเนินการไถ่ถอนในวันไถ่ถอนหน่วยลงทุนครั้งถัดไป

ในช่วงระหว่างที่คำสั่งดังกล่าวได้ถูกระงับหรือถูกเลื่อนออกไป ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักสามารถยกเลิกคำสั่งดังกล่าวได้ โดยจะต้องเขียนแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรไปยัง UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. คำสั่งดังกล่าวจะถูกดำเนินการภายหลัง UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. ได้รับแจ้ง

ในกรณีที่กองทุนหลักไม่มีสภาพคล่องเพียงพอในการชำระค่าขายคืนตามระยะเวลาที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน ธุรกรรมดังกล่าวจะถูกดำเนินการให้เร็วที่สุดเท่าที่ทาง UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. จะสามารถทำได้ ทั้งนี้ UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. จะไม่มีนโยบายการจ่ายดอกเบี้ยชดเชยในกรณีดังกล่าว

(6) ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในกองทุนปลายทางไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปลายทาง หากกองทุนปลายทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะดังต่อไปนี้

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งลดลงเกินกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปลายทาง หรือ
2. ยอดรวมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปลายทางลดลงในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการใดติดต่อกัน คิดเป็นจำนวนเกินกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปลายทาง

ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะดังกล่าวบริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

รายละเอียดการดำเนินการ

การดำเนินการ	ระยะเวลาดำเนินการ
1 แจ้งเหตุที่กองทุนปลายทางมีมูลค่าทรัพย์สินลดลง พร้อมแนวทางการดำเนินการของ บริษัทจัดการให้สำนักงานและผู้ถือหน่วย (แนวทางการดังกล่าวต้องคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหน่วยโดยรวม)	ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนปลายทางที่ปรากฏเหตุ
2 เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการตามข้อ 1 ต่อผู้ลงทุนทั่วไป (ดำเนินการให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวด้วย)	พร้อมข้อ 1
3 ปฏิบัติตามแนวทางการดำเนินการตามข้อ 1	ภายใน 60 วันนับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนปลายทางที่ปรากฏเหตุ
4 รายงานผลการดำเนินการตามข้อ 3 ให้สำนักงานทราบ	ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ดำเนินการตามข้อ 3 แล้วเสร็จ

(7) ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุน เรื่องการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการอาจไม่นับช่วงระยะเวลาดังนี้รวมด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

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

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น หรือกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด ณ ขณะนั้น และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนการแก้ไขโครงการผ่านการประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นตามความเหมาะสม

<u>ลักษณะสำคัญของกองทุน UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC (กองทุนหลัก)</u>

ชื่อกองทุน :	UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC
บริษัทจัดการ : (Management Company)	UBS Asset Management (Luxembourg) S.A.
ผู้บริหารจัดการลงทุน	UBS Asset Management (Americas)

วันที่จัดตั้ง UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (GREFS)	30 มิถุนายน 2551
วันที่จัดตั้ง UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC	31 สิงหาคม 2559
ประเภทโครงการ :	กองทุนทรัพย์สินทางเลือก
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน :	กองทุนมีการกระจายการลงทุนไปในตลาดอสังหาริมทรัพย์หลักๆ ทั่วโลก รวมถึงตลาดเอเชียแปซิฟิค (ออสเตรเลีย และญี่ปุ่นเป็นหลัก) ยุโรป และอเมริกาเหนือ โดยหลักแล้วเป็นการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการพาณิชย์ โลจิสติกส์ ที่อยู่อาศัย รวมถึงธุรกิจด้านบริการดูแลรักษาสุขภาพ และคลังสินค้า ทั้งนี้ กองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ที่กองทุนหลัก ลงทุนนั้นส่วนใหญ่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก รัฐเดลาแวร์ประเทศสหรัฐอเมริกา อังกฤษและเวลส์ ออสเตรเลีย สิงคโปร์ เกาะเจอร์ซี่ ฮ่องกง ไอร์แลนด์ หมู่เกาะเคย์แมน และเกาะเกิร์นซีย์ โดยจะลงทุนในกองทุนเป้าหมายรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ กองทุนหลักจะทำการลงทุนในกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ที่สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนเป้าหมายจะลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่มีคุณภาพที่อยู่ในทำเลที่ดี และมีอัตราการเช่าสูง ดังนั้น กองทุนหลักจึงแสวงหาผลตอบแทนจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำ และสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ดี ไม่มีหลักประกันใดว่ากองทุนหลักจะสามารถแสวงหาผลตอบแทนตามลักษณะข้างต้นได้ สำหรับการลงทุนในกองทุนเป้าหมาย กองทุนหลักจะติดตามระดับการกู้ยืมของกองทุนเป้าหมายแต่ละกอง โดยใช้วิธี “Look-Through” หรือการนับสัดส่วนการกู้ยืมของกองทุนเป้าหมายรวมกันทั้งหมด ซึ่งกองทุนหลักกำหนดสัดส่วนการกู้ยืมไว้ที่ไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนเป้าหมายรวมกันทั้งหมด โดยในกรณีที่การกู้ยืมเกินกว่าสัดส่วนที่กำหนดไว้ กองทุนหลักจะทำการปรับลดระดับการกู้ยืมลงให้ต่ำกว่าร้อยละ 40 ทันทีเมื่อมีโอกาส กองทุนหลักมีการการกระจายการลงทุน ทั้งในแง่ของผู้จัดการ การบริหารกลยุทธ์ และการตลาด โดยกองทุนหลักจะเลือกลงทุนในกองทุนเป้าหมายมาจำนวนหนึ่ง ที่มีการจัดการบริหารกองทุน, วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนที่แตกต่างกัน แม้ว่ากองทุนหลักจะไม่ได้ระบุจำนวนกองทุนเป้าหมายที่ลงทุนได้สูงสุดไว้ แต่กองทุนหลักจะกระจายการลงทุนในกองทุนเป้าหมายอย่างน้อย 5 กองทุนขึ้นไป และมีโอกาสที่จะเปลี่ยนแปลงจำนวนกองทุนดังกล่าวได้ในอนาคต แม้ว่าการกระจายการลงทุนดังกล่าวจะมีเจตนา

	เพื่อลดความเสี่ยงจากการขาดทุน และความผันผวนของราคาก็ตาม แต่ก็ไม่สามารถรับประกันได้ว่าการกระจายการลงทุนของกองทุนเป้าหมายจะไม่ก่อให้เกิดผลขาดทุน หลักเกณฑ์การลงทุน หลักเกณฑ์ในการลงทุนเป็น ดังนี้ 2.1 การลงทุนในกองทุนเป้าหมาย ก) กองทุนหลักจะลงทุนในกองทุนเป้าหมายรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ข) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนในกองทุนเป้าหมายใดเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในแบบ Look-Through ไม่ว่าจะลงทุนผ่านกองทุนย่อยหรือไม่ ข้อจำกัดนี้ใช้กับกองทุนเป้าหมายโดยทั่วไป ค) กองทุนหลักจะต้องไม่ลงทุนในกองทุนเป้าหมายใดเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเป้าหมาย ข้อจำกัดนี้จะไม่มีผลใช้กับสถานการณ์พิเศษที่กองทุนหลักลงทุนในกองทุนเป้าหมายที่จัดตั้งขึ้นใหม่ การลงทุนใดที่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเป้าหมายนั้น จะต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักณ ขณะที่ลงทุน หาก กองทุนหลักลงทุนในกองทุนเป้าหมายที่จัดตั้งขึ้นใหม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเป้าหมาย จะต้องลดการถือครองให้ไม่เกินร้อยละ 20 ภายในเวลา 2 ปีนับจากวันที่เข้าถือครอง หากกองทุนเป้าหมายมีการแบ่งการลงทุนเป็นหลายส่วนหรือมีโครงสร้างเป็นกองทุนย่อย สัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักในกองทุนเป้าหมายที่มีลักษณะดังกล่าวจะต้องเกินกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในกองทุนเป้าหมาย ข้อจำกัดนี้ใช้กับกองทุนเป้าหมายโดยรวม ง) กองทุนหลักอาจลงทุนในหน่วย Private equity (PE) โดยกองทุนหลักไม่สามารถลงทุนได้เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักใน PE หรือ Target Funds ที่เปิดให้ไถ่ถอนการลงทุนน้อยกว่าปีละ 2 ครั้ง (โดยไม่รวม initial lock up period ที่มีระยะเวลาน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 ปี) นอกจากนี้ กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนได้เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักใน PE หรือ Target Funds ที่เปิดให้ไถ่ถอนการลงทุนน้อยกว่าปีละ 2 ครั้ง (โดยรวม initial lock up period) 1) กองทุนเป้าหมายที่เป็นกองทุนเปิด ที่อนุญาตให้มีการขายคืนหลักทรัพย์หรือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละสองครั้ง และ/หรือ 2) กองทุนเป้าหมายที่เป็นกองทุนปิด ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดซื้อขายที่ถูกกำกับโดยทางการ และ/หรือ

	3) การลงทุนในสินทรัพย์ประเภทอื่น (ตามที่กำหนดอยู่ในข้อ 2.2 “การลงทุนอื่นๆ”) จ) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในกองทุนเป้าหมายที่สนับสนุน บริหาร หรือให้คำปรึกษาโดยผู้จัดการกองทุนเดียวกัน ฉ) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในกองทุนเป้าหมายที่บริหาร ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม โดย UBS หรือบริษัทในเครือ ช) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในกองทุนเป้าหมายที่มีนโยบายการลงทุนไปลงทุนในกองทุนอื่น การลงทุนดังกล่าวจะทำได้ก็ต่อเมื่อนโยบายการลงทุนของกองทุนเป้าหมายมีวัตถุประสงค์ที่จะทำการลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง เช่น การกระจายการลงทุนไปตามภูมิภาคต่างๆ หรือลงทุนเป็นการเฉพาะในหมวดใดหมวดหนึ่ง 2.2 การลงทุนอื่นๆ 2.2.1 สำหรับการลงทุนนอกเหนือจากที่การลงทุนในกองทุนเป้าหมาย (การลงทุนอื่นๆ) เป็นดังนี้ ก) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนเกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนอื่นๆ ข) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนเกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันที่ออกโดยผู้ออกเดียวกัน ค) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนเกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันที่ออกโดยผู้ออกเดียวกัน จำนวนร้อยละที่กำหนดไว้ในข้อ 2.2.1 ก) และ ค) ด้านบนนั้นไม่รวมหลักทรัพย์ที่ออกหรือประกันโดยรัฐบาลใด หรือองค์กรท้องถิ่นหรือในประเทศที่เป็นประเทศสมาชิกของ Organization for Economic Co-operation and Development หรือหน่วยงานสากลในระดับ EU ภูมิภาคหรือสากล ง) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนเกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนเกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือกองทุนเป้าหมายตามที่กำหนดไว้ในข้อ 2.1 ง) ด้านบน จ) กองทุนหลักจะต้องไม่ขายชอร์ต (Short Selling) หลักทรัพย์ ตราสารตลาดเงิน หรือตราสารอื่นๆ ฉ) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนโดยตรงในอสังหาริมทรัพย์ หรือลงทุนร่วมในอสังหาริมทรัพย์โดยตรง ช) กองทุนหลักไม่สามารถลงทุนโดยตรง หรือทางอ้อมในสินค้าโภคภัณฑ์ โลหะมีค่า

	หรือสินทรัพย์มีตัวตนอื่นๆ (เช่น งานศิลปะ โบราณวัตถุ) ช) กองทุนหลักไม่สามารถกู้ยืม ยกเว้นการกู้ยืมดังกล่าวเป็นธุรกรรมแบบ Back-to-Back เพื่อการซื้อเงินตราต่างประเทศ หรือเป็นสินเชื่อระยะสั้นสำหรับการบริหารเงิน และจะต้องไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุนหลัก ฌ) กองทุนหลักไม่สามารถให้สินเชื่อ หรือเป็นผู้ค้ำประกันให้กับบุคคลที่สาม ข้อจำกัดนี้ไม่ได้รวมถึงการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ ตราสารตลาดเงิน หรือตราสารอื่นๆ หากไม่ได้รับชำระเต็มจำนวน ญ) กองทุนหลักจะต้องไม่เข้าร่วมทำธุรกรรมสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (เช่น 1) การทำธุรกรรมซื้อคืน 2) การให้ยืมหลักทรัพย์ หรือสินค้าโภคภัณฑ์ และการยืมหลักทรัพย์ หรือสินค้าโภคภัณฑ์ 3) ธุรกรรมซื้อและขายคืน หรือขายและซื้อคืน และ 4) ธุรกรรมการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์) หรือธุรกรรม Total Return Swap 2.2.2 ข้อจำกัดในการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารอนุพันธ์ อันเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การลงทุนได้ แต่จะต้องเป็นไปตามข้อกำหนด ดังนี้ ก) ทำการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของ กองทุนหลัก ข) การลงทุนเกี่ยวเนื่องกับตราสารอนุพันธ์โดยรวม จะต้องไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) รวมของกองทุน กองทุนหลักและ ค) การลงทุนโดยรวมในสินค้าอ้างอิง (Underlying Assets) จะต้องไม่เกินสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในหัวข้อเรื่อง “หลักเกณฑ์ในการลงทุน” 2.3 ข้อจำกัดในการให้ทำธุรกรรมให้ยืมและซื้อคืน ก) ห้ามมิให้ กองทุนหลักเข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ข) ห้ามมิให้ กองทุนหลักเข้าทำธุรกรรมการซื้อคืน ไม่ว่าจะเป็นผู้ซื้อหรือผู้ขาย ข้อจำกัดในหัวข้อ 2 ด้านบนนั้น ไม่รวมถึงช่วงเวลาการลงทุนครั้งแรก (Initial Investment Period) ซึ่งเป็นช่วงเวลา 24 เดือนหลังวันออกหุ้นครั้งแรก (Initial Issue Date) และไม่รวมถึงหุ้นที่ กองทุนหลักถือในบริษัทย่อย เพื่อประโยชน์สูงสุดของนักลงทุน คณะกรรมการสามารถพิจารณาขยายช่วงเวลาการลงทุนครั้งแรกออกไปได้ ซึ่งจะแจ้งให้นักลงทุนทราบหากมีการพิจารณาเรื่องดังกล่าวต่อไป หากอัตราร้อยละที่กำหนดไว้ในข้อ 2.1, 2.2 และ 2.3 ด้านบน เกินกำหนดอันเป็นผลมาจากการใช้สิทธิที่มากับการลงทุน หรือเป็นผลมาจากเหตุการณ์สำคัญเรื่องกระแสเงินสด เช่น การจองซื้อหรือขายคืน หรือ เรื่องอื่นจากการซื้อหรือขายการลงทุน กองทุนหลักจะ

	ปรับสถานะพอร์ทการลงทุนให้คืนกลับสู่ภาวะปกติโดยเร็วที่สุด เนื่องจากคณะกรรมการเห็นว่าเป็นเรื่องที่ต้องทำเพื่อประโยชน์สูงสุดของนักลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell) และธุรกรรมการกู้ยืมเงิน หรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) แต่จะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)
ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง :	ประเทศลักเซมเบิร์ก
วันทำการซื้อขาย :	วันส่งคำสั่งซื้อ : ส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า 3 วันทำการ ก่อนวันทำรายการซื้อ วันทำรายการซื้อ : วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน วันส่งคำสั่งขายคืน : ส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า 30 วัน ก่อนวันทำรายการขายคืน วันทำรายการขายคืน : วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
การจ่ายเงินปันผล :	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์/ ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน :	UBS Europe se, Luxembourg Branch
Bloomberg Ticker :	URAI96E LX Equity
Website	www.ubs.com/realestate

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่างประเทศ	
<u>ค่าธรรมเนียมที่เก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน</u>	
ค่าธรรมเนียมการสั่งซื้อ	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสั่งขาย	ไม่เกิน 2.00%
<u>ค่าธรรมเนียมที่เก็บจากกองทุน</u>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกิน 0.84% ต่อปี

ค่าธรรมเนียมอื่นๆ (Aggregate Operating Fee)	ไม่มี

อนึ่ง กองทุนหลักอาจเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนได้

หมายเหตุ

1. กองทุนเป้าหมาย (Target funds) อาจมีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนหลัก เช่น depositary banks and central administrative agent, management/ advisory fee และ issuing/redemption charge ทำให้ผู้ลงทุนของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (UGREF-UI) อาจโดนเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อน (triple layer of fees)
2. กองทุนหลักเป็น fund of funds ที่สามารถย้อนกลับมาลงทุนในกองทุนที่ UBS บริหารจัดการได้ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่กองทุนหลักมีการลงทุนในกองทุนที่ UBS บริหารจัดการ กองทุนหลักจะไม่เรียกเก็บค่า Management fee ซ้ำซ้อน

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวมต่างประเทศ (กองทุนหลัก)

การขาดสภาพคล่อง

การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (อสังหาฯ) โดยกองทุนเป้าหมาย (Target Fund) อาจมีสภาพคล่องต่ำ และอาจไม่มีตลาดกลางสำหรับการลงทุนในอสังหาฯ ตามแบบที่กองทุนเป้าหมายคาดหมายไว้ ดังนั้น สภาพคล่องของการลงทุนทั้งหมดของกองทุนเป้าหมายจะขึ้นอยู่กับความสำเร็จในการดำเนินการตามกลยุทธ์ของการลงทุนแต่ละครั้ง และยังมีความเสี่ยงที่สำคัญที่กองทุนเป้าหมายอาจไม่บรรลุวัตถุประสงค์ของการลงทุนได้ จากการขายหรือขายออกในราคาที่ดี หรือในเวลาที่เหมาะสม หรือขายได้ทันตามภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลง ไม่เช่นนั้นอาจจะไม่สามารถขายทรัพย์สินออกไปสำเร็จตามกลยุทธ์ที่ตั้งไว้
กองทุนเป้าหมายอาจตั้งข้อจำกัดสำหรับตัวเองไว้สำหรับจำนวนครั้งในการขายคืน และเปิดช่องให้มีการขยายเวลาหรืองดรับคำสั่งการขายคืน ในกรณีที่คล้ายกับกรณีของกองทุนหลัก
เนื่องจากการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิงของกองทุน อาจจะประกอบด้วยการลงทุนโดยตรง ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ในอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจจะรับรู้มูลค่าการลงทุนได้ยาก โดยทั่วไปมูลค่าของอสังหาฯ ที่ลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับการตีมูลค่าของผู้ประเมิน และจำนวนเงินที่ได้รับจริงอาจจะต่ำกว่าที่ประเมินไว้ จึงเป็นการยากสำหรับผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุนเหล่านี้ที่จะได้รับข้อมูลมูลค่าที่ลงทุนที่มีความน่าเชื่อถือของมูลค่าของทรัพย์สินอ้างอิงนั้น

ความเสี่ยงจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

มูลค่าหรือสภาพคล่องทางการตลาดของอสังหาริมทรัพย์ที่กองทุนเป้าหมายได้ลงทุนไว้นั้นขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย ซึ่งนอกเหนือจากการควบคุมของกองทุนและกองทุนเป้าหมาย เช่น ผลกระทบต่อเศรษฐกิจ สภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย และความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการ โครงสร้างทางการเงิน สิทธิในการเป็นเจ้าของ การดำเนินงาน และการขายอสังหาฯ นั้นออกไปด้วย
ในอดีตที่ผ่านมา ทั้งมูลค่าและรายได้จากอสังหาฯ นั้นค่อนข้างผันผวน การลงทุนโดยกองทุนเป้าหมายอาจขึ้นอยู่กับแนวโน้มของตลาดโลก และสภาวะตลาดที่มีผลกระทบต่อธุรกิจโดยรวม การลงทุนของกองทุนเป้าหมายจึงอาจได้รับผลกระทบด้วยจากปัจจัยทางสภาวะเศรษฐกิจทั้งระดับประเทศและระดับสากล สภาวะตลาดอสังหาฯ ในประเทศ อุปทานและความนิยมของอสังหาฯ ในย่านใดย่านหนึ่ง ฐานะทางการเงินของผู้เช่า ผู้ซื้อหรือผู้ขาย การผันผวนของอัตราดอกเบี้ย อัตราภาษีอสังหาฯ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการอื่นๆ และการขาดการเงินสนับสนุน ราคาพลังงานและการขาดแคลนของวัสดุ การเปลี่ยนแปลงของถนนหรือเครือข่ายการคมนาคมขนส่งทางราง ภัยธรรมชาติและเหตุสุดวิสัย ความเสี่ยงจากการไม่ได้ประกันหรือการไม่รับประกัน กฎระเบียบของทางการ (เช่น การใช้ที่ดินและข้อจำกัดในการแบ่งโซน การรักษาสิ่งแวดล้อม และความปลอดภัยใน

การทำงาน) ระบบราชการที่ไม่มีประสิทธิภาพ คุณภาพของการบริหาร และปัจจัยอื่นๆ ที่เกินการควบคุมของกองทุนและกองทุนเป้าหมาย หลายๆ ปัจจัยที่กล่าวถึงนี้อาจมีผลกระทบทางลบต่อมูลค่าของอสังหาฯ และรายได้ที่ได้รับจากอสังหาฯ มูลค่าการลงทุนในอสังหาฯ ของกองทุนเป้าหมายอาจจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญหากเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ตลาดอสังหาฯ ได้รับผลกระทบอย่างกะทันหัน

การแข่งขันในการลงทุน

ตลาดอสังหาฯ นั้นมีการแข่งขันสูง และการดำเนินการสรรหาและทำธุรกรรมการลงทุนอย่างประสบความสำเร็จตามที่กองทุนได้คาดหวังไว้นั้น มีปัจจัยความไม่แน่นอนมาเกี่ยวข้องอยู่สูง กองทุนอาจจะประสบกับการแข่งขันที่สูงขึ้นเรื่อยๆ จากนักลงทุนอื่นที่มีวัตถุประสงค์การลงทุนคล้ายกัน และมีแหล่งเงินทุนที่หลากหลายกว่าของกองทุน รวมถึงการแข่งขันจากกองทุนบำเหน็จบำนาญ บริษัทประกัน กองทุนอื่นของผู้จัดการกองทุน และสถาบันการเงินอื่น หรือนักลงทุนประเภทอื่นๆ ด้วย นอกจากนี้ ยังไม่อาจรับประกันได้ว่ากองทุนเป้าหมายจะสามารถสรรหาและทำธุรกรรมการลงทุนอย่างประสบความสำเร็จตามที่กองทุนคาดหวัง ในเรื่องอัตราผลตอบแทนและวัตถุประสงค์ในการกระจายการลงทุน

แม้ว่าปัจจุบันยังมีโอกาสในการลงทุนอีกมาก แต่ก็ไม่อาจรับประกันได้ว่าโอกาสนี้จะอยู่ไปอีกนานเท่าใด หรือกองทุนจะสามารถสรรหา และเข้าถึงโอกาสในการลงทุนที่เพียงพอให้กองทุนเข้าลงทุนด้วยทรัพย์สินสุทธิทั้งหมด หรือกระจายพอร์ทการลงทุนได้ตามที่กำหนดไว้ หากทรัพย์สินสุทธิส่วนใดไม่ได้ถูกนำมาลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนนั้นอาจจะได้รับผลกระทบด้วยเช่นกัน

การกระจายการลงทุน

เพื่อให้เป็นการกระจายลงทุน ทั้งในแง่ของผู้จัดการกองทุน การบริหารกลยุทธ์ และการตลาด กองทุนจะเลือกกองทุนเป้าหมายมาจำนวนหนึ่ง โดยที่แต่กองทุนจะถูกแยกบริหารอย่างเป็นเป็นอิสระ มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนที่ต่างกัน แต่ละกองทุนจะมีข้อกำหนดในการกระจายการลงทุนตามที่กำหนดไว้ในAppendix (เอกสารแนบ) กองทุนจะลงทุนในกองทุนเป้าหมายกี่กองก็ได้ แต่ต้องไม่ต่ำกว่า 5 กองทุนเป้าหมาย ซึ่งทั้งจำนวนกองและชื่อกองอาจเปลี่ยนแปลงได้ แม้ว่าการกระจายการลงทุนดังกล่าวจะมีเจตนาเพื่อลดความเสี่ยงจากการขาดทุน และขณะเดียวกันก็เพื่อให้ได้ประโยชน์จากความผันผวนของราคาก็ตาม แต่ก็ไม่สามารถรับประกันได้ว่าการกระจายการลงทุนของกองทุนเป้าหมายจะไม่มีผลขาดทุนเลย (อาจจะทั้งหมดก็ได้) ซึ่งบางกองทุนอาจจะมีจำนวนผลขาดทุนเกินกว่าผลกำไรที่กองอื่นทำไว้ก็ได้

อาจจะมีบางเวลาที่กองทุนบางกองมีการลงทุนน้อย และ/หรือมีเงินสดหรือเทียบเท่าจำนวนมาก ทั้งนี้เพราะกองทุนอาจจะมีผลขาดทุนจำนวนมากหากถือครองการลงทุนบางอย่างไว้ในขณะที่มูลค่าลดลง หรือมีผลกระทบทางลบ จากการที่ผู้ออกตราสารผิดสัญญา กองทุนเป้าหมายบางกองทุนอาจเน้นการลงทุนในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง หรือประเภทอสังหาฯ ประเภทใดประเภทหนึ่ง จึงมีความเสี่ยงจากตลาดนั้นๆ หรือความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในภูมิภาค หรือประเภทของอสังหาฯ ที่เข้าลงทุน ซึ่งการลงทุนประเภทดังกล่าว อาจถือได้ว่าเป็นการลงทุนแบบเก็งกำไร

ความเสี่ยงจากการลงทุนในเขตหรือภูมิภาคต่าง ๆ

กองทุนจะทำการลงทุนในอสังหาฯ ที่ตั้งอยู่ในเขตหรือภูมิภาคต่างๆ ตามวัตถุประสงค์การลงทุนของแต่ละกองทุน ขณะที่เขตที่ตั้งที่ต่างกันนั้นสามารถเพิ่มโอกาสในการลงทุน และลดทอนความเสี่ยงของการลงทุนในตลาดใดตลาดหนึ่งได้ เพราะแต่ละเขตหรือภูมิภาคที่ตั้งของอสังหาฯ เหล่านี้มีเศรษฐกิจ การเมือง สังคม วัฒธรรม ธุรกิจ และสภาวะแรงงานที่ต่างกัน และมีกฎหมาย กฎระเบียบ มาตรฐานบัญชี และการทำธุรกิจที่ต่างกันด้วย กฎหมายและวิธีปฏิบัติด้านอสังหาฯ อาจจะแตกต่างกันมากระหว่างเขตหรือภูมิภาค โดยเฉพาะวิธีถือปฏิบัติที่ต่างกันระหว่างประเทศที่ใช้กฎหมายแพ่งและกฎหมายตามระบบจารีต

ประเพณี ดังนั้น จึงไม่มีวิธีการลงทุนและบริหารการลงทุนในอสังหาฯ วิธีใดวิธีหนึ่งที่จะที่ใช้ได้กับทุกสถานการณ์ หรือสามารถที่จะสร้างผลตอบแทนได้เหมือนๆ กันในทุกเขตที่ลงทุน

การดำเนินงานของกองทุน กองทุน การลงทุนของกองทุน และการลงทุนในกองทุนอาจจะได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากการเปลี่ยนแปลงของสนธิสัญญา กฎหมาย และกฎระเบียบ (หรือการตีความของกฎเหล่านี้) รวมถึงข้อบังคับตามกฎหมายหลักทรัพย์และบริษัท ที่เกิดขึ้นอยู่เสมอในเขตการลงทุนต่างๆ ที่กองทุนเข้าลงทุน (รวมถึงประเทศลักเซมเบิร์กด้วย) ที่อาจจะทำให้เกิดเงื่อนไขทางกฎหมายและภาษีเพิ่มขึ้นในเขตที่กองทุนอาจจะดำเนินธุรกิจอยู่ ดังนั้น กองทุนอาจจะมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามกฎหมายเพิ่มขึ้น และทำให้ผลตอบแทนลดลงจากการที่จะต้องปรับปรุงโครงสร้างและการเงิน อันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ความเสี่ยงของการชำระเงิน

การจองซื้อหน่วยในช่วงเวลาการจองซื้อหน่วย (Subscription dealing days) หน่วยดังกล่าวจะไม่ได้ออกในวันที่จองซื้อ แต่จะออกในวันทำการถัดจากวันที่มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิแล้ว ตามที่ระบุอยู่ในหัวข้อ “การกำหนดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ” ของหนังสือชี้ชวนนี้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันของกองทุนและจะไม่ได้รับสิทธิของการเป็นผู้ถือหน่วยจนกว่าจะมีการออกหน่วย

ความเสี่ยงของการประเมินมูลค่า

ผู้บริหารให้ความสำคัญกับการบริหารทรัพย์สินของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของกองทุน นโยบายการประเมินมูลค่าที่กำหนดอยู่ในหนังสือชี้ชวนนี้ จะมีการแก้ไขอัพเดทเป็นระยะโดยคณะกรรมการกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนเป้าหมายที่ลงทุนในอสังหาฯ และหรือหลักทรัพย์อื่นที่มีสภาพคล่องน้อย หลักทรัพย์เหล่านี้อาจจะไม่มีมูลค่าที่จะสามารถประเมินได้ในทันที ดังนั้น มูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจจะต้องถูกประเมินโดยกองทุนเอง ตัวอย่างเช่น มูลค่าทรัพย์สินสุทธิจะเป็นตามรายงานของกองทุนเป้าหมาย ตามมูลค่าต้นทุนหรือตามมูลค่ายุติธรรมตามที่รายงานโดยผู้จัดการกองทุน ผู้บริหาร หรือผู้ตรวจสอบของกองทุนเป้าหมาย หรือตามที่ผู้บริหารกำหนด นอกจากนี้ การรายงานการประเมินมูลค่ารายไตรมาสโดยกองทุนเป้าหมาย ส่วนใหญ่จะไม่สามารถเปิดเผยได้จนสิ้นไตรมาสถัดไป ดังนั้น มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่รายงานโดยกองทุนเป้าหมาย ณ สิ้นไตรมาสใดๆ ก็จะไม่สามารถสะท้อนผลการลงทุนในไตรมาสก่อนหน้านั้นได้

Administrator อาจจะมีการปรับมูลค่าการลงทุน หากเห็นว่าค่าเงินสกุลใด อัตราดอกเบี้ย เวลาครบกำหนด ความสามารถในการซื้อขาย และ/หรือ ปัจจัยอื่นๆ ที่เห็นว่าเกี่ยวข้องนั้น จำเป็นต้องมีการปรับเพื่อให้สะท้อนมูลค่ายุติธรรมของปัจจัยเหล่านี้ มูลค่าที่ประเมินไว้ของกองทุนเป้าหมายอาจจะแตกต่างจากมูลค่าที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับสุดท้ายอย่างมาก และก็ไม่สามารถที่จะรับประกันได้ว่าการประเมินมูลค่าของกองทุนเป้าหมายจะถูกคำนวณได้อย่างถูกต้อง และคำนวณตามลำดับที่ถูกต้อง กองทุนจะใช้บัญชีที่รายงานโดยกองทุนเป้าหมายที่ลงทุนไว้ รวมถึงรายละเอียดของการประเมินที่รายงานมาอย่างรวดเร็ว ถูกต้อง และเพียงพอ ที่ผู้บริหารอาจจะใช้เพื่อประเมินมูลค่าทรัพย์สินและคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน แต่การรายงานการประเมินมูลค่าอาจจะล่าช้า และการประเมินมูลค่าเองก็อาจจะมีการคลาดเคลื่อนหรืออาจจะไม่สามารถประเมินได้อย่างแม่นยำ

หากการประเมินมูลค่าใดๆ ไม่สามารถทำได้โดยวิธีที่กำหนดไว้ด้านบน หรือหากคณะกรรมการประเมินมูลค่าได้หารือกับผู้บริหารแล้วเห็นว่าวิธีการประเมินอื่นอาจจะสามารถประเมินมูลค่าที่สะท้อนมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินได้แม่นยำกว่า ดังนั้น วิธีการประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้นๆ จะเป็นไปตามที่คณะกรรมการประเมินมูลค่าเห็นควรให้ใช้

ความเสี่ยงทั่วไปของการเป็นหุ้นจดทะเบียน

ประเภทของ Share Class ของกองทุนอสังหาฯ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลักเซมเบิร์ก (LSE) และหุ้นที่มีการซื้อขายผ่านตลาดย่อมเผชิญกับความผันผวน ดังนั้น มูลค่าและเงินได้จากหุ้นเหล่านี้จึงมีความผันผวนด้วย และไม่สามารถจะรับประกันได้ว่าราคาตลาดบนกระดานของหุ้นเหล่านี้จะสะท้อนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่อ้างอิง ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้เงินลงทุนคืนเต็มมูลค่าเมื่อขายหุ้นใน LSE ตามข้อกำหนดในหนังสือชี้ชวนนี้ โดยเฉพาะในเรื่องคุณสมบัติของผู้ลงทุน หุ้นอาจถูกโอนผ่านการซื้อขายใน LSE หรือนอกตลาดตามที่ตกลงกันเอง อำนาจควบคุมกองทุนอาจจะมีการเปลี่ยนแปลง และอาจมีบุคคลที่สามที่จะพยายามเข้ามาเปลี่ยนแปลงการดำเนินการของกองทุนให้ต่างไปจากเจตนาเดิมในหนังสือชี้ชวน ซึ่งอาจจะเป็นผลทางลบต่อผู้ถือหุ้น ดังนั้น จึงไม่สามารถที่จะประกันได้ว่าจะมีตลาดสำรองที่รองรับการซื้อขายหุ้นเหล่านี้ และผู้ลงทุนควรทราบว่าเมื่อลงทุนในหุ้นเหล่านี้แล้ว การขายคืนจะทำได้ก็ต่อเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขในการขายคืนของกองทุนเท่านั้น

ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์

กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหุ้นผ่านการลงทุนในหลักทรัพย์ ความเสี่ยงหลักคือความเป็นไปได้ที่มูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจจะลดลง รวมถึงการผันผวนในมูลค่าของหลักทรัพย์ตามกิจกรรมที่บริษัทอสังหาริมทรัพย์แต่ละแห่งมี และ/หรือ ตามสภาวะตลาดโดยทั่วไป และ/หรือ สภาวะเศรษฐกิจ หลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายน้อยอาจจะมีการเปลี่ยนแปลงด้านราคาได้ง่ายกว่าหลักทรัพย์ของบริษัทที่ใหญ่กว่า

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์

กองทุนอาจมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ ซึ่งทำให้มีความเสี่ยงในระดับหนึ่ง โดยเฉพาะสัญญาตราสารอนุพันธ์นั้นอาจจะมีความผันผวนสูง และจำนวนเงินมาร์จิ้นนั้นอาจจะดูน้อยเมื่อเทียบกับขนาดของสัญญา แต่ความเคลื่อนไหวของตลาดเพียงเล็กน้อยอาจจะมีผลกระทบที่ต่อตราสารอนุพันธ์มากกว่าหุ้นกู้หรือหุ้นโดยทั่วไป

กฎเกณฑ์ของธุรกรรมตราสารอนุพันธ์และกองทุนที่ทำธุรกรรมดังกล่าว มีการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงตามกฎหมายโดยทางการอยู่เสมอ สัญญาตราสารอนุพันธ์บางตัวอาจจะทำโดยตรงกับคู่สัญญา หรืออาจจะเป็น OTC ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร/คู่สัญญาและความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ที่โดยปกติจะไม่มีในธุรกรรมที่ทำผ่านตลาดหลักทรัพย์

ความเสี่ยงของคู่สัญญา

กองทุนไม่มีข้อห้ามที่จะเข้าเป็นคู่สัญญา หรือเน้นการทำธุรกรรมใดหรือทั้งหมดกับคู่สัญญาเดียว นอกจากนี้ กองทุนยังไม่มีหน่วยงานด้านเครดิตภายในที่จะทำการประเมินความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา แต่ได้พึ่งพา UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. และผู้จัดการการลงทุนที่เชื่อว่าจะทำธุรกรรมกับคู่สัญญาตามนโยบายและวิธีปฏิบัติภายในเท่านั้น ความสามารถของกองทุนที่จะทำธุรกิจกับคู่สัญญารายใดรายหนึ่งหรือหลายราย และตามหน้าที่ของ UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. และผู้จัดการการลงทุนดังกล่าว ดังนั้น การที่ไม่มีการประเมินความสามารถทางการเงินของคู่สัญญาดังกล่าวอย่างอิสระและน่าเชื่อถือ และการที่ไม่มีตลาดมากำกับการชำระเงินนั้น อาจจะทำให้กองทุนเหล่านี้มีโอกาสขาดทุนมากขึ้น

ความเสี่ยงของผลประโยชน์ทับซ้อน

UBS ทำธุรกรรมหลายอย่าง รวมถึงธุรกรรมด้านวาณิชธนกิจ การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และการบริหารกองทุนและพอร์ท ดังนั้น ในการดำเนินธุรกิจตามปกติ UBS อาจจะมีธุรกรรมที่ผลประโยชน์ของ UBS หรือประโยชน์ของลูกค้าของ UBS อาจจะทับซ้อนกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

ความเสี่ยงจากวงเงินเพื่อสภาพคล่อง

กองทุนจะเข้าทำสัญญาเสริมสภาพคล่องวงเงินกับธนาคารเพื่อการบริหารเงินสดระยะสั้น และเพื่อทดแทนการขาดทุนจาก

การป้องกันค่าเงิน โดยกองทุนอาจจะต้องวางทรัพย์สินของกองทุนบางส่วนเพื่อเป็นหลักประกันสำหรับหนี้ดังกล่าว ซึ่งจะจำกัดความคล่องตัวในการขายทรัพย์สินที่ได้วางไว้เหล่านี้

ทั้งนี้ โดยขึ้นอยู่กับสภาพตลาด กองทุนอาจไม่สามารถเข้าถึงวงเงินเพื่อสภาพคล่องดังกล่าว หรือหากเข้าทำสัญญาใดสัญญาหนึ่งแล้ว เงื่อนไขของสัญญาอาจจะเปลี่ยนหรืออาจจะเป็นการยากที่จะรักษาสัญญาไว้ได้ ซึ่งจะเป็นผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

ความเสี่ยงจากการกู้ยืมโดยกองทุนเป้าหมาย (Target Funds)

กองทุนเป้าหมายที่กองทุนเข้าลงทุน จะมีการกู้ยืมเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน แม้ว่าการกู้ยืมจากบุคคลที่สามจะช่วยให้ผลตอบแทนของกองทุนเป้าหมายสูงขึ้น และเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากค่าเงินได้บางส่วน แต่ก็อาจจะทำให้เกิดขาดทุนได้ด้วย รวมถึงความเสี่ยงจากการที่ไม่มีเงินสดพอที่จะชำระหนี้ และความเสี่ยงที่การกู้ยืมจากบุคคลที่สามอาจจะทำให้ไม่สามารถทำรีไฟแนนซ์ได้ หรือเงื่อนไขการทำรีไฟแนนซ์อาจจะไม่ดีเท่าเงินกู้ยืมในปัจจุบัน ความสามารถในการกู้ยืมจากบุคคลที่สามจะเป็นปัจจัยที่สำคัญของกองทุนเป้าหมาย ในการที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนและผลตอบแทน และผลตอบแทนดังกล่าวอาจจะส่งผลทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนในกองทุนในกองทุนควรจะตระหนักว่า ไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนเป้าหมายที่กองทุนจะเข้าไปลงทุนจะสามารถเข้าถึงเงินกู้จากบุคคลที่สามได้ ในระดับหรือตามเงื่อนไขที่จะอำนวยให้กองทุนบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ เนื่องจากเหตุผลทางการเปลี่ยนแปลงของนโยบายสินเชื่อของผู้ให้กู้ หรือการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย แม้ว่าวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนเป้าหมาย อาจจะสนับสนุนให้ใช้เงินกู้จากบุคคลที่สามให้มากที่สุดในการจัดทำโครงสร้างของธุรกรรมก็ตาม ผู้ลงทุนจึงควรทราบว่าในที่สุดแล้วก็จะต้องมีการจ่ายคืนหนี้เงินกู้ดังกล่าว แม้ว่าการกระทำดังกล่าวจะทำให้มูลค่าของการลงทุนในกองทุนเป้าหมายลดลงก็ตาม

การเปิดเผยอัตราการกู้ยืมภายใต้หลักเกณฑ์ AIFMD

นักลงทุนและผู้ถือหน่วยควรทราบว่าระดับของ Leverage (อัตราการกู้ยืม) ตามที่คำนวณไว้และเปิดเผยอยู่ในเอกสารแนบของกองทุน อาจจะไม่สามารถแสดงถึงความเสี่ยงรวมทั้งหมดของกองทุนได้ เนื่องจากตราสารอนุพันธ์และการยืมเงินสด หรือหลักทรัพย์นั้นใช้เพื่อบริหารความเสี่ยงไปพร้อมๆ กับเพื่อแสวงหาผลตอบแทน นอกจากนี้ การคำนวณด้วยวิธี Gross method นั้น ได้รวมการทำธุรกรรมในตราสารอนุพันธ์ทั้งหมดทั้งในขา long และ short (รวมถึง FX Forward ที่ใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของค่าเงิน) ไม่ว่าจะใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงหรือเพื่อ offsetting ฐานะการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และเพื่อการอื่น นอกจากนี้ กองทุนใช้ notional values ในการคำนวณความเสี่ยงทั้งหมด จึงอธิบายได้ว่าทำไมระดับ Leverage ตามวิธีนี้จึงค่อนข้างสูง และเหตุใดหากการคำนวณด้วยวิธี Commitment approach ที่รวมการป้องกันความเสี่ยงและ netting ในวิธีการคำนวณแล้ว ค่า Leverage จึงต่ำกว่า

หมายเหตุ

ค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลักจะเรียกเก็บเป็นรายไตรมาสและจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อน ในกรณีที่ไปลงทุนในกองทุนเป้าหมายที่บริหารจัดการโดย UBS Asset Management (Luxembourg) S.A.

ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการไถ่ถอนหน่วยลงทุนจะถูกบันทึกหักออกจากสินทรัพย์ของกองทุนหลัก และเนื่องจาก กองทุนหลักลงทุนในกองทุนเป้าหมาย ค่าใช้จ่ายในการไถ่ถอนหน่วยลงทุนอาจเกิดขึ้นทั้งในระดับกองทุนเป้าหมายที่เกี่ยวข้องและในระดับของกองทุนหลัก

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นทั้งในระดับกองทุนเป้าหมายที่เกี่ยวข้องและในระดับของกองทุนหลัก อาจรวมถึงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของธนาคารผู้รับฝากสินทรัพย์ และตัวแทนผู้บริหารส่วนกลาง, ค่าธรรมเนียมการจัดการ / ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาและค่าใช้จ่ายในการออก / ไถ่ถอนหน่วยลงทุน

หากกองทุนหลักลงทุนในกองทุนเป้าหมายหรือลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ ซึ่งมีการชำระคืนเงินค่าธรรมเนียมหรือค่าคอมมิชชั่นทั้งหมดหรือบางส่วน ค่าธรรมเนียมที่ได้รับคืนดังกล่าวจะถูกเพิ่มเข้าไปในส่วนของสินทรัพย์ของกองทุนหลัก

ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลักโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการโดยพลัน

เงื่อนไขอื่น ๆ

(1) ในกรณีที่ชนิดของหน่วยลงทุน (Class) และ/หรือกองทุนหลักที่กองทุนลงทุนนั้นไม่เหมาะสมอีกต่อไป และ/หรือ Class หรือกองทุนหลักที่กองทุนลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดจนอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ เช่น เงื่อนไขการลงทุน นโยบายการลงทุน อัตราค่าธรรมเนียม เป็นต้น และ/หรือ กองทุนหลักที่กองทุนลงทุนมีการกระทำผิดตามความเห็นของหน่วยงานกำกับดูแลของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์หรือคาดการณ์ได้ว่าจะเกิดการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบต่างๆ จนอาจส่งผลให้การลงทุนในกองทุนต่างประเทศเป็นภาระต่อผู้ลงทุนเกินจำเป็น เป็นต้น และ/หรือในกรณีที่กองทุนหลักที่กองทุนลงทุนได้เลิกโครงการในขณะที่บริษัทจัดการยังดำเนินการบริหารและจัดการลงทุนกองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ทั้งนี้ เมื่อปรากฏกรณีดังกล่าวข้างต้นบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ โดยเป็นไปตาม ดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Class) และ/หรือกองทุนหลัก และ/หรือการเปลี่ยนแปลงสกุลเงินลงทุนเป็นสกุลเงินอื่นใด โดยจะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และ/หรือนโยบายการลงทุนของกองทุน และในการโอนย้ายกองทุนดังกล่าว บริษัทจัดการอาจพิจารณาดำเนินการในครั้งเดียว หรือทยอยโอนย้ายเงินทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ในช่วงเวลาดังกล่าวกองทุนอาจมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศมากกว่า 1 กองทุน โดยอาจเป็นกองทุนที่บริหารและจัดการลงทุนโดย UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. หรือไม่ก็ได้ และ/หรือขอสงวนสิทธิในการเลิกโครงการจัดการกองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าโดยพลัน

(2) ในกรณีที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีการแก้ไขเพิ่มเติมประกาศที่เกี่ยวข้องกับกฎเกณฑ์การลงทุน รวมถึงกฎเกณฑ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือประกาศอื่นใดที่กระทบกับนโยบายการลงทุนของกองทุนนี้ในภายหลัง บริษัทจัดการจะดำเนินการปรับนโยบายการลงทุนดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ทั้งนี้ การสรุปสาระสำคัญในส่วนของกองทุน UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC ได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์

<u>สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น</u> <u>(Worst Case Scenario)</u> **<u>ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุน UBS (LUX) Real Estate Funds Selection-Global* (กองทุนอ้างอิง)</u>**

หากลงทุนด้วยเงิน 100,000 ยูโร คำนวณด้วยผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด ในแต่ละช่วงเวลา

ช่วงเวลา	ระดับผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด (Maximum Drawdown)	มูลค่าเงินลงทุนคงเหลือ (สกุลเงินยูโร)	ระยะเวลาที่จะกลับมาคืนทุน (Recovery Period) (เดือน)
3 ปี**	-1.03%	98,970 ยูโร	5 เดือน
5 ปี**	-1.03%	98,970 ยูโร	5 เดือน
นับจากจัดตั้งกองทุน***	-4.53%	95,470 ยูโร	21 เดือน

ข้อมูล จาก Morningstar ณ 28 กุมภาพันธ์ 2565

*คำนวณจากผลตอบแทนรายเดือน (Monthly Return) ของกองทุน UBS (LUX) Real Estate Funds Selection-Global I-12-dist EUR จัดตั้งในวันที่ 30 มิถุนายน 2008 ซึ่งเป็นกองทุนอ้างอิง จึงอาจไม่ได้สะท้อนถึงผลการดำเนินงานทั้งหมดของกองทุน UBS (LUX) Real Estate Funds Selection-Global I-96-acc EUR ซึ่งเป็น share class ของกองทุนหลักที่กองทุน UGREF-UI ลงทุน

หมายเหตุ : การประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนอ้างอิงข้างต้น เป็นการอ้างอิงจากสถานการณ์ในอดีต ซึ่งรวมถึงการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินโดยใช้หลักการ look-through และการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ทั้งนี้ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจริงจะขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและระยะเวลาการลงทุนของผู้ลงทุน

ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหรือถอนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือกองทุนที่กองทุนหลักลงทุนได้ในราคาที่ต้องการและระยะเวลาที่ต้องการ อาจทำให้กองทุน UGREF-UI มีผลขาดทุนจนไม่สามารถคืนเงินลงทุนผู้ถือหน่วยลงทุนได้

**ระดับผลขาดทุนสูงสุดเกิดขึ้นในช่วงเวลาที่เกิดการปิดเมืองจากสถานการณ์การระบาดของ Covid-19 (The Great Lockdown of 2020)

***ระดับผลขาดทุนสูงสุดเกิดขึ้นในช่วงเวลาที่เกิดวิกฤตการเงิน (The Financial Crisis of 2008-2009)

ทั้งนี้ กองทุน UGREF-UI และ/หรือกองทุนหลักอาจมีการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อ EPM โดยมีมูลค่าตามหน้าสัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุน UGREF-UI และ/หรือกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมกันสูงสุดไม่เกิน 200% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

โดยกองทุน UGREF-UI อาจมีการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่เกินกว่า 100% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

โดยผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนอาจมีผลตอบแทนของกองทุนต่ำกว่าผลตอบแทนที่ควรจะได้รับเมื่อเปรียบเทียบกับกรณีที่กองทุนไม่ได้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว

3.12 รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

3.13 ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน :

3.13.1 ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ :
เป็นไปตามประกาศ

3.13.2 ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในต่างประเทศ :
เป็นไปตามประกาศ

3.14 อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมในประเทศ และต่างประเทศ
เป็นไปตามประกาศ และกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามข้อนี้จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด

4. **การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน** (Class of Unit) :

4.1 การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน : มี

4.2 ประเภทการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน :

- ระยะเวลาการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4.3 รายละเอียดเพิ่มเติม (การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน) :

รายละเอียดแต่ละชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อย่อ	คำอธิบายเพิ่มเติม
1. ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ	UGREF-UI-N	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรายได้จากส่วนต่างของการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
2. ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	UGREF-UI-A	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับรายได้สม่ำเสมอจากการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม :</u>
ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับปรุงชนิดหน่วยลงทุนหรือประเภทหน่วยลงทุน หรือเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดที่ยังไม่ได้เปิดให้บริการ เพื่อเพิ่มความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศรายละเอียดการให้บริการดังกล่าว ก่อนวันเปลี่ยนแปลง โดยประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ในกรณีที่หน่วยลงทุนชนิดใดของกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ไม่มีจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนเหลืออยู่แล้วสำหรับหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าว บริษัทจัดการกองทุนรวม อาจคงชนิดของหน่วยลงทุนนั้นไว้ต่อไปก็ได้ และหากจะมีการขายหน่วยลงทุนชนิดนั้นเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม แล้วแต่กรณี ตามความเหมาะสมของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด เป็นเกณฑ์ในการคำนวณ

5. การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

5.1 ช่องทางการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- INTERNET (ถ้ามี)
- บริการผ่านเจ้าหน้าที่ทางโทรศัพท์ (Mutual fund by phone) (ถ้ามี)
- การสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ

5.2 รายละเอียดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

6. การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก

6.1 ช่องทางการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- INTERNET (ถ้ามี)
- บริการการลงทุนตามแผนการลงทุนอัตโนมัติ (Regular Saving Plan) (ถ้ามี)
- บริการผ่านเจ้าหน้าที่ทางโทรศัพท์ (Mutual fund by phone) (ถ้ามี)
- การสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ

6.2 รายละเอียดการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :

สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

6.3. การสั่งซื้อหน่วยลงทุน : ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้าอย่างน้อย ระยะเวลา 5 วันทำการ

7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

7.1 ช่องทางการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- Internet (ถ้ามี)
- บริการผ่านเจ้าหน้าที่ทางโทรศัพท์ (Mutual fund by phone) (ถ้ามี)
- การสั่งขายคืนหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ

7.2 รายละเอียดช่องทางการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :
สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

7.3 วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :
- แบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน
- แบบอัตโนมัติ

7.4 รายละเอียดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

7.4.1 รายละเอียดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- **การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ**

- ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ไม่มี
- ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : มี

วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย จะพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่เกินปีละ 12 ครั้งตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้บริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ แต่หากวันดังกล่าวเป็นวันที่ไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป ทั้งนี้การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะพิจารณาจากการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนไปลงทุน หรือจากกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสมของกองทุน และ/หรือดอกเบี้ยค้างรับที่ได้รับจากการลงทุน และ/หรือกระแสเงินสด (cash flow)

<u>หลักเกณฑ์การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ</u>

1. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยถือว่าบริษัทจัดการได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนและมอบหมายให้บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าว และกองทุนอาจจะเริ่มพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในช่วงระยะเวลา 30 วันแรกได้ ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายลดลง

2. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่ออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือต่อจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยบริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ เป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินตามมูลค่าหน่วยลงทุนอันเนื่องมาจากมูลค่าหน่วยลงทุนนั้นอาจจะต้องถูกหักด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น เช่น ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกิดขึ้นจริงจากการดำเนินงานดังกล่าว เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะนำเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าว เข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้ ภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะ

ในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการชำระราคา โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เว้นแต่กรณีตามข้อ 10 โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวิธีการอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น e-wallet หรือ prompt pay เป็นต้น หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และจัดส่งทางไปรษณีย์หรือนำส่งโดยผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแจ้งความประสงค์ไว้

3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่อตามหลักฐานที่ปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

4. สำหรับหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะหยุดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในช่วงที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

- **กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน**

- ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : มี
- ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : มี

<u>หลักเกณฑ์การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน</u>

1. บริษัทจัดการ / ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการสุดท้ายของเดือน โดยวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่กองทุนหลักกำหนดและเพื่อให้สอดคล้องกับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 35 วัน โดยจะเปิดรับคำสั่งตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการถึงเวลา 15.30 น. โดยวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนและวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าให้เป็นไปตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศตารางดังกล่าวไว้ในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง และภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าและวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวตรงกับวันปิดทำการหรือเป็นวันทำการที่ไม่สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ บริษัทจัดการจะแสดงวันที่เปลี่ยนแปลงใหม่ในตารางซื้อขายหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการปรับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการปรับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าได้ โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถติดต่อขอรับใบคำสั่งขายคืนและขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ขายคืน จะต้องกรอกรายละเอียดในใบคำสั่งขายคืนให้ครบถ้วนชัดเจนพร้อมทั้งยื่นเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่บริษัทจัดการกำหนด มายังบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

ในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเลือกระบุรายละเอียดการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนหน่วยลงทุนที่ต้องการขายคืน หรือจะระบุเป็นจำนวนเงินที่ต้องการได้รับจากการขายคืน ตามจำนวนที่ระบุไว้ในข้อ 2.8 หรือ 2.9 แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ จำนวนเงินดังกล่าวได้รวมค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว (ถ้ามี) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุจำนวนหน่วยลงทุนที่จะขายคืนในใบคำสั่งขายคืนมากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือระบุจำนวนเงินที่ต้องการได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุนมากกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนหักด้วยค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ซึ่งคำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ขายคืนประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น

(3) บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จะดำเนินการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามจำนวนทั้งหมดที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการ เว้นแต่กรณีตามข้อ 11 และข้อ 12

(4) บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามจำนวนทั้งหมดที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในวันทำการถัดจากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการตามกำหนดเวลาดังกล่าวได้ เนื่องจากจำเป็นต้องใช้ระยะเวลาในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตามที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ให้บริษัทจัดการยกเลิกจำนวนที่รับซื้อคืนภายในวันทำการถัดจากวันที่เสร็จสิ้นการคำนวณดังกล่าว เว้นแต่กรณีตามข้อ 11 โดยบริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้นเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(5) บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 41 วัน นับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือภายใน 5 วันทำการถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณีใดจะปฏิบัติได้จริง โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการชำระราคา โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เว้นแต่กรณีตามข้อ 10

(6) นายทะเบียนจะทำการตรวจสอบรายการทั้งหมดกับสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และหากถูกต้องก็จะยกเลิกหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนพร้อมทั้งออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนใบเสร็จรับเงินและใบกำกับภาษีสำหรับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และส่งให้ผู้ขายคืนแต่ละรายภายใน 41 วัน นับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือภายใน 5 วันทำการถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณีใดจะปฏิบัติได้จริง

(7) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ยื่นความจำนงในการขายคืนหน่วยลงทุนต่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และบริษัทจัดการหรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ยังไม่สามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนได้โดยอยู่ในระหว่างการดำเนินการของบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขอยกเลิกคำสั่งขายคืนของผู้ถือหน่วยลงทุนได้ในระหว่างวันทำการใดที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ยื่นความจำนงในการขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้การยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อได้รับการอนุมัติจากบริษัทจัดการ

2. INTERNET (ถ้ามี)

บริษัทจัดการอาจรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนผ่านระบบอินเตอร์เน็ตได้โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ การดำเนินการและหลักเกณฑ์ต้องเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

3. บริการผ่านเจ้าหน้าที่ทางโทรศัพท์ (Mutual fund by phone) (ถ้ามี)

ในกรณีที่บริษัทจัดการจะเริ่มรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนผ่านเจ้าหน้าที่ทางโทรศัพท์ (Mutual fund by phone) บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ การดำเนินการและหลักเกณฑ์ต้องเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

4. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ

บริษัทจัดการอาจนำเสนอวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ในกรณีที่บริษัทจัดการจะเริ่มรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบล่วงหน้า

7.4.2 การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- **กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ**

(1) บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวข้างต้น ภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการชำระราคา โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวิธีการอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น e-wallet หรือ prompt pay เป็นต้น หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อม สั่งจ่ายเฉพาะระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และจัดส่งทางไปรษณีย์หรือนำส่งโดยผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้

(2) ในกรณีที่เป็นการโอนหรือนำเข้าบัญชีเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์นอกเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล หรือในต่างประเทศ หรือวิธีการอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น e-wallet หรือ prompt pay เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจต้องรับภาระค่าใช้จ่ายในการโอนเงินจากการดำเนินการดังกล่าวเอง

(3) ในการชำระคืนค่าขายหน่วยลงทุน ถ้าหากบริษัทจัดการไม่สามารถโอนหรือนำเงินเข้าบัญชีเงินฝาก หรือวิธีการอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต ที่ได้แจ้งความประสงค์ไว้ ไม่ว่าด้วยกรณีใดๆ บริษัทจัดการอาจดำเนินการออกเช็คขีดคร่อมค่าขายคืนหน่วยลงทุนสั่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุนและจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

- **กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน**

การชำระเงินค่าซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังนี้

(1) บริษัทจัดการจะดำเนินการหรือมอบหมายให้ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 41 วัน นับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือภายใน 5 วันทำการถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณีใดจะปฏิบัติได้จริง โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการชำระราคา โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุน หรือวิธีการอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น e-wallet หรือ prompt pay เป็นต้น หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และจัดส่งทางไปรษณีย์หรือนำส่งโดยผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ทั้งนี้ ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้

(2) ในกรณีที่เป็นการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์นอกเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล หรือในต่างประเทศ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจต้องรับภาระค่าใช้จ่ายในการโอนเงินจากการดำเนินการดังกล่าวเอง

(3) สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการขายคืนหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นหลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการสั่งซื้อ/ขายหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น

(4) บริษัทจัดการจะยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน ภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ทำให้ไม่สามารถโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่แจ้งไว้ได้ เช่น บัญชีเงินฝากเป็นบัญชีนอกเขตเรียกเก็บเช็คกรุงเทพ และธนาคารปลายทางไม่รับการฝากเช็คเข้าบัญชี หรือ บัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุนถูกระงับการให้บริการ หรือกรณีอื่นๆ บริษัทจัดการอาจดำเนินการจัดส่งเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และจัดส่งทางไปรษณีย์หรือนำส่งโดยผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

7.5 ระยะเวลาในการรับซื้อคืน :

1) กรณีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ : จะพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่เกินปีละ 12 ครั้งตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ โดยพิจารณาจากการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนไปลงทุน หรือจากกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสมของกองทุน และ/หรือดอกเบี้ยค้างรับที่ได้รับจากการลงทุน และ/หรือกระแสเงินสด (cash flow) ทั้งนี้บริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

2) กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน : บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการสุดท้ายของเดือน โดยวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่กองทุนหลักกำหนดและเพื่อให้สอดคล้องกับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 35 วัน โดยจะเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการถึงเวลา 15.30 น. โดยวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนและวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าให้เป็นไปตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการ

จะประกาศตารางดังกล่าวไว้ในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง และภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าและวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวตรงกับวันปิดทำการหรือเป็นวันทำการที่ไม่สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ บริษัทจัดการจะแสดงวันที่เปลี่ยนแปลงใหม่ในตารางซื้อขายหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการปรับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการปรับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าได้ โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

7.6 รายละเอียดระยะเวลาในการรับซื้อคืน :

- **กรณีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ**

จะพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่เกินปีละ 12 ครั้งตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ แต่หากวันดังกล่าวเป็นวันที่ไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยรายละเอียดการรับซื้อคืนจะระบุไว้ในข้อ 7.4.1 ทั้งนี้การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะพิจารณาจากการจ่ายผลตอบแทนของ ตราสารที่กองทุนไปลงทุน หรือจากกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสมของกองทุน และ/หรือดอกเบี้ยค้างรับที่ได้รับจากการลงทุน และ/หรือกระแสเงินสด (cash flow)

บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงวันและเวลารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยประกาศในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง

บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงงวด เวลา และจำนวนเงินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หากกองทุนรวมได้รับผลกระทบจากการที่ได้รับชำระเงินตามพันธบัตร หุ้นกู้ หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่กองทุนรวมลงทุนได้

- **กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน**

บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการสุดท้ายของเดือน โดยวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่กองทุนหลักกำหนดและเพื่อให้สอดคล้องกับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 35 วัน โดยจะเปิดรับคำสั่งตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการถึงเวลา 15.30 น. โดยวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนและวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าให้เป็นไปตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศตารางดังกล่าวไว้ในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง และภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าและวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวตรงกับวันปิดทำการหรือเป็นวันทำการที่ไม่สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ บริษัทจัดการจะแสดงวันที่เปลี่ยนแปลงใหม่ในตารางซื้อขายหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการปรับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการปรับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าได้ โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้รับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและได้ทำรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแล้ว ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบจากบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการกำหนดให้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นวันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และ/หรือวันทำการของกองทุนรวมในต่างประเทศที่กองทุนลงทุนไว้ และ/หรือวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ของประเทศที่กองทุนหลักจดทะเบียนและเป็นวันทำการที่สามารถทำการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และ/หรือวันทำการของตัวแทนขายกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าว และ/หรือวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้รับผลกระทบจากการรับชำระค่าซื้อขายหน่วยลงทุนจากกองทุนหลัก และ/หรือตามที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการจะประกาศวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันที่เป็นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยประกาศในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดขึ้นแก่กองทุน และผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยประกาศในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง

7.7 การขายคืนหน่วยลงทุน : ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้าระยะเวลา 35 วัน

7.8 รายละเอียดการขายคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการสุดท้ายของเดือน โดยวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่กองทุนหลักกำหนดและเพื่อให้สอดคล้องกับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 35 วัน โดยจะเปิดรับคำสั่งตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการถึงเวลา 15.30 น. โดยวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนและวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าให้เป็นไปตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศตารางดังกล่าวไว้ในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง และภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าและวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวตรงกับวันปิดทำการหรือเป็นวันทำการที่ไม่สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ บริษัทจัดการจะแสดงวันที่เปลี่ยนแปลงใหม่ในตารางซื้อขายหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการปรับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการปรับระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าได้ โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลง แก้ไข วัน เวลาซื้อขาย สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือ ขยาย หรือลดระยะเวลาการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า เป็นการชั่วคราว หรือถาวรได้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดที่จะเกิดขึ้นแก่กองทุน และผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงการปลี่ยนแปลงวัน และ/หรือ เวลาซื้อขาย สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือวันส่งคำสั่งล่วงหน้า ผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าได้

7.9 รายละเอียดเพิ่มเติม :

<u>เงื่อนไขการขายคืนหน่วยลงทุน</u>

7.9.1 บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทำการศึกษา และยินดีจะปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือหนังสือชี้ชวน

7.9.2 ในการขายคืนหน่วยลงทุนนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องแสดงเอกสารหลักฐานให้กับบริษัทจัดการ หรือตอบคำถามข้อมูลส่วนบุคคลกรณีทำรายการทางโทรศัพท์ หรือเอกสารหรือวิธีการอื่นใด เมื่อได้รับการร้องขอจากบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหรือสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการยืนยันตัวตนของผู้ถือหน่วยลงทุน

7.9.3 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยื่นแสดงความจำนงในการขายคืนหน่วยลงทุน และ/หรือส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน จะทำการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงไม่ได้ ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

7.9.4 ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุจำนวนหน่วยลงทุนและ/หรือจำนวนเงินที่ต้องการขายคืนในใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนมากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนและ/หรือจำนวนเงินที่ปรากฏในการบันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนบริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏตามที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น

7.9.5 เอกสารใบบันทึกรายการที่ออกจากเครื่องโทรสารของผู้สั่งขายคืนสามารถใช้เป็นเอกสารประกอบการทำรายการได้เท่านั้น บริษัทจัดการจะพิจารณาจากหลักฐานที่ปรากฏอยู่กับบริษัทจัดการเป็นหลักฐานการทำรายการที่สมบูรณ์และอ้างอิงได้

7.9.6 กรณีเปลี่ยนแปลงวัน เวลา วิธีการ หรือหยุดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน และ/หรือปรับปรุงแก้ไขเพิ่มเติมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงระยะเวลาในการรับคำสั่งซื้อคืน/ขายคืนหน่วยลงทุน ต่างไปจากเดิมได้ เช่น หากผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่บริษัทจัดการแต่งตั้งได้ทำการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาในการทำการให้แตกต่างไปจากวัน เวลาทำการตามปกติของธนาคารพาณิชย์ไทย หรือหากธนาคารพาณิชย์ได้ทำการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาในการทำการให้แตกต่างไปจากวัน เวลาทำการตามปกติ หรือหากมีการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงระบบการโอนเงินระหว่างประเทศ เป็นต้น ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์โดยรวมของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลได้

7.9.7 กรณีปฏิเสธ/ชะลอการสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการอาจจะปฏิเสธ และ/หรือชะลอการสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่เอกสารหลักฐานการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไม่ครบถ้วน

(2) กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการขายคืนหน่วยลงทุนยังมิได้นำส่งเอกสารหลักฐานต่างๆ ที่ใช้เปิดบัญชีจนครบถ้วนผู้ถือหน่วยลงทุนรายที่ประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานต่างๆ จนครบถ้วนก่อนจึงจะทำการขายคืนหน่วยลงทุนได้

(3) กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลหรือข้อเท็จจริงใดๆ และยังมิได้ทำการแจ้งการเปลี่ยนแปลงและ/หรือนำส่งเอกสารหลักฐานการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ให้บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

(4) กรณีที่มีคำสั่งจากหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย มีคำสั่งให้ปฏิเสธ / ชะลอ / ระงับ การสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

7.9.8 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีใบหน่วยลงทุนที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนหรือบริษัทจัดการได้ออกไว้ให้ หากจะขายคืนหน่วยลงทุนจำนวนดังกล่าวจะต้องนำใบหน่วยลงทุนมาส่งมอบคืนแก่บริษัทจัดการเพื่อให้นายทะเบียนหน่วยลงทุนทำการโอนหน่วยลงทุนนั้นเข้าระบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless) ก่อน จึงจะขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวได้

<u>เงื่อนไขอื่น</u> :

เงื่อนไขอื่น ๆ ของข้อ 7. “การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน”

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุง แก้ไข และ/หรือเพิ่มเติมข้อ 7. “การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน” ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการก่อนวันเริ่มให้บริการ โดยจะแจ้งให้ทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ การปรับปรุงแก้ไขดังกล่าวข้างต้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์โดยรวมของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน

นอกเหนือจากการสงวนสิทธิในข้อ 7 “การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน” ดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุง แก้ไขเรื่องอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยการปรับปรุง แก้ไข ดังกล่าวข้างต้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์โดยรวมของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนมีการปรับเปลี่ยน อย่างไรก็ดี หากเป็นกรณีไม่ทราบล่วงหน้า อาทิเช่น มีการประกาศให้เป็นวันหยุดทำการของบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ เกิดการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ หรือเกิดการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง หรือสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะสม เป็นต้น บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วที่สุด ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

8. การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

8.1 ช่องทางการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน :

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- Internet (ถ้ามี)
- บริการผ่านเจ้าหน้าที่ทางโทรศัพท์ (Mutual fund by phone) (ถ้ามี)
- การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ

8.2 รายละเอียดการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

สามารถดูข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

9. การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน

9.1 หลักเกณฑ์ในการเลือกชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์

บริษัทจัดการอาจพิจารณาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินสดในกรณีใดต่อไปนี้

(1) กองทุนรวมไม่สามารถชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ และ

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุนที่สั่งขายคืนหน่วยลงทุนตกลงที่จะรับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน

9.2 การจัดสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะยึดหลักให้มีการดำเนินการที่เหมาะสม เป็นธรรม ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทุกรายเป็นสำคัญ โดยจะพิจารณาจากปัจจัย ดังต่อไปนี้

1. มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน (mark to market)
2. อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration)
3. สัดส่วนการลงทุน
4. สภาพคล่อง
5. อันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating)

ในกรณีที่มีข้อจำกัดในการจัดสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เช่น หน่วยการซื้อขาย (Board lot) ขั้นต่ำหรือหน่วยหรือมูลค่าซื้อขายขั้นต่ำของตราสารอื่นๆ หรือตราสารหรือหลักทรัพย์ไม่มีสภาพคล่องเนื่องจากมีเงื่อนไขที่ทำให้ไม่สามารถแบ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินได้ หรือไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เป็นต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามวิธีที่บริษัทจัดการเห็นว่าเหมาะสม เป็นธรรม ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทุกราย

9.3 การจัดสรรหลักทรัพย์เพื่อส่งมอบ

บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่จะนำมาชำระเป็นค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ขายคืนหน่วยลงทุน โดยคำนวณจากมูลค่ายุติธรรมที่บริษัทจัดการใช้คำนวณหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น ณ วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยเทียบจำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่กองทุนรวมต้องจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนกับมูลค่าตลาดของพอร์ตการลงทุน และจัดสรรหลักทรัพย์ตามสัดส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์แต่ละตัวในพอร์ตการลงทุน ณ วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุน

วิธีการในการคำนวณเพื่อจัดสรรหลักทรัพย์

1. คำนวณจำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ต้องชำระให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน
2. คำนวณสัดส่วนตามมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์แต่ละตัวในพอร์ตการลงทุน เพื่อพิจารณาว่าหลักทรัพย์แต่ละตัวคิดเป็นสัดส่วนเท่าใดของพอร์ตการลงทุนทั้งหมด
3. คำนวณมูลค่าและจำนวนของหลักทรัพย์ที่จัดสรรให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยเทียบตามสัดส่วนของหลักทรัพย์แต่ละตัวในพอร์ตการลงทุนกับจำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน
4. แปลงมูลค่าหลักทรัพย์ที่จัดสรรให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ตามข้อ 3 เป็นจำนวนหุ้นและหรือหน่วยโดยใช้ราคาตลาด ณ วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนและทำการปัดจำนวนหุ้นและหรือหน่วยตามหลักสากล
5. เทียบมูลค่าหลักทรัพย์ที่คำนวณตามข้อ 4 กับจำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่กองทุนต้องชำระให้ผู้ถือหน่วยลงทุน หากมีส่วนต่าง บริษัทจัดการจะจ่ายส่วนต่างเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่กองทุนมีเงินสดคงเหลือไม่เพียงพอกับการชำระคืนส่วนต่างตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการจะทำการจ่ายส่วนต่างให้กับผู้ขายคืนหน่วยลงทุน เมื่อกองทุนมีเงินสดคงเหลือ ณ สิ้นวันทำการใดถัดจากวันนั้น

หมายเหตุ : ส่วนต่างระหว่างมูลค่าเท่ากับมูลค่าหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่ต้องการจัดสรรให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนหักด้วยจำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนพึงได้รับ

กรณีที่มีผู้ขายคืนหน่วยลงทุนที่รับค่าขายคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินมากกว่า 1 ราย บริษัทจัดการจะดำเนินการจัดสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้นให้กับผู้ขายคืนหน่วยลงทุน แต่ละรายด้วยวิธีการข้างต้น

9.4 วิธีการส่งมอบ

บริษัทจัดการจะดำเนินการส่งมอบหลักทรัพย์ไปยังบัญชีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนเปิดไว้กับบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (broker) หรือผู้รับฝากหลักทรัพย์ (custodian) โดยในส่วนที่เป็นเงินนั้น บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิดทั้งนี้ บริษัทจัดการจะส่งมอบหลักทรัพย์และชำระค่าขายคืนในส่วนที่เป็นเงินตามข้างต้นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในวันเดียวกับที่บริษัทจัดการชำระค่าขายคืนเป็นเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นๆ

10. การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

10.1 บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(1) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล

(2) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ

10.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่า ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

ทั้งนี้ การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตาม 10.1 หรือ 10.2 บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกินสิบวันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(2) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน

(3) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงเหตุผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 10.1 หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 10.2 ต่อสำนักงานโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้

(4) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าวให้บริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

11. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง

กองทุนมีเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ดังนี้

1. เครื่องมือการกำหนดให้ผู้ลงทุนเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย

1.1 ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

- **กองทุนรวมทั่วไป**

อัตราค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่องไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม</u>

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีการขายคืนหน่วยลงทุน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในวันทำการซื้อขายใด โดยมีมูลค่าตั้งแต่ร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน แล้วแต่กรณี บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee) ได้ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee) โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งจะพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือสภาพตลาดของทรัพย์สิน หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Liquidity Fee ที่เรียกเก็บจริง โดยปรับเพิ่มได้ไม่เกินอัตราสูงสุดที่กำหนดไว้ในโครงการ และ/หรือปรับเพิ่มระดับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนออก และ/หรือปรับลดไม่เกินระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะกำหนดรายละเอียดหลักเกณฑ์ และ/หรือเงื่อนไข และอัตรา Liquidity Fee ที่แตกต่างกันตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน และ/หรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ โดยบริษัทจัดการอาจเรียกเก็บ Liquidity Fee แตกต่างกันได้ในแต่ละวันที่มีการใช้เครื่องมือนี้ และขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee ในวันทำการนั้นได้ ทั้งนี้ เงินจาก Liquidity Fee ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน

ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บ Liquidity Fee เพิ่มเติมจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing) หรือการเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-dilution – ADLs) และสามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

อย่างไรก็ตาม การใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

- **กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Liquidity Fee บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม</u>

-

1.2 การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

- **กองทุนรวมทั่วไป**

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม</u>

กองทุนอาจมีการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing) ซึ่งบริษัทจัดการจะพิจารณาปรับมูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้ในการคำนวณราคาซื้อขายหน่วยลงทุนเพื่อให้สะท้อนต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งจะพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ กองทุนมียอดการไถ่ถอนสุทธิอย่างต่อเนื่อง, กองทุนมียอดซื้อหรือขายสุทธิในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับขนาดของกองทุน, กองทุนมียอดการไถ่ถอนสุทธิหรือยอดซื้อสุทธิในวันทำการใดเกินกว่าอัตรา Threshold ที่กำหนด, มี bid – ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน, เกิดความผันผวนในตลาดซื้อขายทรัพย์สิน, ตลาดซื้อขายทรัพย์สินมีสภาพคล่องที่ลดลงจากปกติ, มีการซื้อขายทรัพย์สินในปริมาณมาก, เหตุการณ์อื่นที่ส่งผลกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ โดยบริษัทจัดการจะใช้วิธีการใดวิธีการหนึ่ง ดังนี้

1. การปรับมูลค่าหน่วยลงทุนทุกวันทำการตามมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิ (Full Swing Pricing) หรือ
2. การปรับมูลค่าหน่วยลงทุนเฉพาะวันทำการที่กองทุนมีมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิ (Partial Swing Pricing) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะปรับมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายที่มีปริมาณการซื้อและขายที่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Swing Pricing แตกต่างกันได้ในแต่ละวันที่มีการใช้เครื่องมือนี้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Swing Factor ที่เก็บจริง ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ และขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ครวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ Swing Pricing และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจ

เรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใดๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้นไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะไม่ใช้ Swing Pricing พร้อมกับ Anti-dilution levies – ADL แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

- **กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Swing Pricing บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม</u>

กองทุนปลายทางที่กองทุนลงทุนมีการกำหนดเครื่องมือนี้ไว้เพื่อใช้ในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนปลายทาง โดยมีหลักเกณฑ์พอสังเขป ดังนี้

กองทุนหลักอาจมีการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย เพื่อสะท้อนต้นทุน และ/หรือส่วนต่าง (Spread) ในการซื้อขายสินทรัพย์ของกองทุน โดยจะพิจารณาปรับด้วยวิธีการ Partial swing pricing โดยจะปรับในวันทำการซื้อขายที่กองทุนหลักพิจารณาแล้วเห็นว่าปริมาณการซื้อและขายกองทุนหลักที่เกิดขึ้นส่งผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ซึ่งกำหนดอัตรา Swing factor สูงสุดไว้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุน ทั้งนี้เงื่อนไขที่กองทุนหลักอาจพิจารณาปรับใช้เครื่องมือ ตัวอย่างเช่น

1. กองทุนหลักมียอดไถ่ถอนสุทธิอย่างต่อเนื่อง หรือ
2. กองทุนหลักมียอดการซื้อสุทธิในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับขนาดของกองทุน หรือ
3. กองทุนหลักมียอดไถ่ถอนสุทธิหรือยอดการซื้อสุทธิในวันทำการใด หรือ
4. กองทุนหลักพิจารณาแล้วเห็นว่าการกำหนดให้ใช้เครื่องมือดังกล่าวเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

โดยจะเป็นการปรับเพิ่มมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย เมื่อกองทุนมียอดซื้อสุทธิ และปรับลดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย เมื่อกองทุนมียอดไถ่ถอนสุทธิ ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนอาจปรับเพิ่มขึ้นและลดลงในจำนวนที่สะท้อนถึง 1. Fiscal charge 2. ต้นทุนในการทำธุรกรรมซื้อขายสินทรัพย์ของกองทุน 3. ส่วนต่าง (Spread) ในการซื้อขายสินทรัพย์ของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมที่จะปรับสูงสุดไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุน

1.3 **ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม** (Anti – Dilution Levies - ADLs)

- **กองทุนรวมทั่วไป**

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม</u>

บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti – Dilution Levies - ADLs) ได้ โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะอยู่ภายใต้กฎระเบียบ และ/หรือประกาศ และ/หรือแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่น ทั้งนี้ การกำหนด ADLs factor และ ADLs Threshold จะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน ได้แก่ มีความผันผวนในตลาดซื้อขายตราสาร, สภาพคล่องของตลาดตราสารลดลงจากภาวะปกติ, สภาพคล่องของกองทุนผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่ทำให้เกิดต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียม ADLs เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุนเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ได้

บริษัทจัดการกำหนด ADLs Threshold โดยใช้ข้อมูลดังต่อไปนี้

1. มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า**<u>มากกว่า</u>**มูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก และ/หรือ
2. มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า**<u>น้อยกว่า</u>**มูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก

ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด (1) และ (2) ในระดับที่ต่างกันได้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ครวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใดๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน และขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บ ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกเพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs Threshold ที่บริษัทกำหนดไว้ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณากำหนดอัตราการเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลทุนออกในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา ADLs ที่เรียกเก็บ ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด โดยค่าธรรมเนียม ADLs ที่เรียกเก็บนี้จะนำกลับเข้ากองทุน

อนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถใช้ ADLs ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

อย่างไรก็ตาม การใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

- **กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม</u>

-

2. การกำหนดเงื่อนไขหรือข้อจำกัดในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

2.1 ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

- **กองทุนรวมทั่วไป**

เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนโดยมีมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าเป็นเวลา 3 วันทำการ

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม</u>

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้และกำหนดระยะเวลา Notice Period โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การประเมินสภาพคล่องของกองทุนรวม, สภาพคล่องของตลาด, เกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจมีผลกระทบกับสภาพคล่องในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Notice Period ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ได้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลด Notice Period ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกิน Notice Period สูงสุดที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Notice Period ร่วมกับเครื่องอื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing Pricing, ADLs, Redemption Gate, Suspension of Dealings, Side Pocket และ/หรือเครื่องมืออื่นๆ ได้ โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติกับคำสั่งที่ได้จาก Notice Period เช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำรายการด้วย

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาไม่ใช้ Notice Period ก็ได้ในกรณีที่กองทุนรวมมีสภาพคล่องเพียงพอ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

- **กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Notice Period บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

รายละเอียดเพิ่มเติม

-

2.2 **เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน** (Redemption Gate)

- **กองทุนรวมทั่วไป**

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน 7 วันทำการ ในทุกรอบเวลา 30 วัน

รายละเอียดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้การกำหนดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate) ได้เฉพาะกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ มีความผันผวนในตลาดซื้อขายทรัพย์สิน, สภาพคล่องของตลาดลดลงจากภาวะปกติ, สภาพคล่องของกองทุนผิดปกติ, สภาพคล่องของกองทุนไม่สอดคล้องกับปริมาณการไถ่ถอนของกองทุน, เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ, เกิดการไถ่ถอนมากกว่า Redemption Gate ที่กำหนดไว้ หรือปัจจัยอื่นๆ ที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ และสามารถกำหนดเงื่อนไขเพื่อบ่งชี้สถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ได้

ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อบ่งชี้สถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ในกรณีดังกล่าว Redemption Gate จะใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุนเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุนมีค่าเท่ากับหรือมากกว่า Gate Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม Redemption Gate โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro rata basis) ของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate ทั้งนี้ คำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกส่วนที่เหลือนั้น บริษัทจัดการจะนำไปทำรายการในวันทำการถัดไปรวมกับคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลังของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก หรือบริษัทจัดการอาจเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกส่วนที่เหลือจากผู้ถือหน่วยลงทุนที่ส่งคำสั่งดังกล่าวได้ และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด หรือการใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate (ถ้ามี) ในกรณีที่ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจจะยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า

อนึ่ง บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไม่เกิน Redemption Gate ตามราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้ได้

บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Redemption Gate และ Gate Period ในแต่ละครั้งแตกต่างกันได้ แต่ Redemption Gate จะไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำ และ Gate Period จะไม่มากกว่าระดับเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Gate Threshold ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับลดไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการ ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

เมื่อมีการใช้ Redemption Gate บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยไม่ชักช้า

- **กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Redemption Gate บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

<u>รายละเอียดเพิ่มเติม</u>

กองทุนปลายทางที่กองทุนลงทุนมีการกำหนดเครื่องมือนี้ไว้เพื่อใช้ในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนปลายทาง โดยมีหลักเกณฑ์พอสังเขป ดังนี้

กองทุนหลักมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักต่อรอบการเปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ประมาณ 1 เดือน) ไว้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุน และจัดสรรการไถ่ถอนตามสัดส่วนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ส่งคำสั่งมา (Pro rata basis) โดยคำสั่งไถ่ถอนที่เกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทำรายการในวันไถ่ถอนหน่วยลงทุนตามที่ได้กำหนดไว้จนกว่าคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนจะครบตามจำนวน

นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเลื่อนการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในสถานการณ์ที่ไม่ปกติ หากพิจารณาแล้วว่ามีผลกระทบในทางลบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ในกรณีใดกรณีหนึ่ง กองทุนหลักอาจใช้ดุลยพินิจพิจารณาเลื่อนกำหนดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวน ไปจนกว่ากองทุนหลักจะดำเนินการจำหน่ายและรับรู้มูลค่าสินทรัพย์จากการขาย หรือจนกว่าสถานการณ์กลับคืนสู่ภาวะปกติ

การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket)

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)

บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถดำเนินการได้สูงสุด ไม่เกิน 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ กรณีเกิดเหตุตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1. เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้
   (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้นๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
      (1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
      (2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
      (3) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
   (ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ
2. อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความพอเพียงของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ
3. อยู่ในระหว่างดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวม ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุน ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้ และการเลิกกองทุนรวมจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม
   (ก) มีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
   (ข) มียอดรวมการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนใดติดต่อกันคิดเป็นจำนวนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ กรณีที่เป็นกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นช่วง (interval fund) การพิจารณาระยะเวลาการขายคืนหน่วยลงทุน ให้พิจารณาจากเฉพาะในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ซึ่งกองทุนรวมเปิดให้รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเท่านั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ดำเนินการตามข้อ 3 วรรคหนึ่ง หากบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเลิกกองทุนรวมจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่เนื่องจากกองทุนรวมยังคงมีทรัพย์สินคงเหลือที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ และผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่จะไม่ได้รับผลกระทบจากการขายคืนนั้น

บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจหยุดการขายหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา โดยแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการหยุดขายหน่วยลงทุนตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะหยุดรับคำสั่งซื้อ / คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เป็นการชั่วคราวหรือถาวรก็ได้ ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่า การหยุดรับคำสั่งดังกล่าวจะเป็นประโยชน์สูงสุด หรือมีผลกระทบในทางที่ดีต่อกองทุนเปิดและผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงการหยุดรับคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง

12. การหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

เป็นไปตามประกาศ

13. เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน

1. ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการตลาดทุนหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และ/หรือ ที่แก้ไขเพิ่มเติม
2. บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
3. ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่รับโอนหน่วยลงทุนในช่วงที่กองทุนรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

14. การจ่ายเงินปันผล

14.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

ชื่อย่อ	รายละเอียด
1. UGREF-UI-N	ไม่จ่าย
2. UGREF-UI-A	ไม่จ่าย

14.2 หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล :

กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล เว้นแต่ในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนเป้าหมายที่กองทุนหลักไปลงทุนมีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทยไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายเงินปันผล หรือผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนของกองทุน

หลัก กองทุน ยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย จะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

1) บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

2) บริษัทจัดการจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่ จะจ่ายเงินปันผลนั้น และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปัน ผลนั้น

3) บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าผลลัพธ์ที่คำนวณจากเงินปันผลหรือผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนที่ได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักหักด้วยค่าใช้จ่ายทุกประเภทในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ยกเว้นกรณี ดังต่อไปนี้

(3.1) ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสุทธิหรือกำไรสะสมในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล แต่รายการกำไรสุทธิหรือกำไรสะสม ทั้ง 2 รายการดังกล่าวมียอดเงินน้อยกว่าจำนวนเงินปันผลที่คำนวณได้ บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลเท่ากับยอดกำไรสุทธิ หรือกำไรสะสมนั้น แล้วแต่จำนวนใดจะมากกว่า

(3.2) ในกรณีที่เงินปันผลที่จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีใด เมื่อคำนวณแล้วมีจำนวนเงินน้อย กว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจไม่จ่ายเงินปันผลในรอบระยะเวลาบัญชีนั้นๆ ก็ได้ ทั้งนี้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

14.3 กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาให้มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะประกาศการจ่ายเงินปันผล วันปิดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อจ่ายเงินปันผล และอัตราปันผลของหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังนี้

(1) บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็ปไซต์ของบริษัทจัดการ

(2) ส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนชนิดไม่ระบุชื่อผู้ถือเมื่อได้รับการร้องขอ

(3) บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้แล้วเสร็จภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่อาจจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ด้วยวิธีการที่ต่างกันสำหรับหน่วยลงทุนที่ขายในช่วงเวลาที่ต่างกันได้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อนดำเนินการจ่ายเงินปันผลในแต่ละครั้ง และจะถือปฏิบัติเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ในกรณีผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช้สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทจัดการจะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใด นอกจากเพื่อประโยชน์ของหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดนั้น

การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน ตามชื่อ และที่อยู่ที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนทางไปรษณีย์ หรือโอนเงินปันผลเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชี

กองทุน หรือวิธีการอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น e-wallet หรือ prompt pay เป็นต้น ทั้งนี้ ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้

ทั้งนี้ เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับถือเป็นเงินได้พึงประเมินที่ต้องนำไปรวมคำนวณภาษีเงินได้ประจำปี และเงินปันผลที่จ่ายนี้ย่อมส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนลดลงเท่าจำนวนเงินปันผลที่จ่าย

15. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

15.1 ค่าธรรมเนียมรวม (เพดานค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการได้ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด) ระบุรายการค่าธรรมเนียม (ตาม 15.2) :

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5.35 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5.35 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

รายละเอียดเพิ่มเติม :
ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมตามรายการดังกล่าวข้างต้น ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

อย่างไรก็ตาม ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการ จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม โดยขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ขนาดของกองทุน จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือ ในช่วงที่ผู้ลงทุนทำการสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนมาก เป็นต้น รวมถึงสอดคล้องกับเพดานค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายแต่ละรายการที่มีการปรับเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนแปลงไป โดยการปรับเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

15.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม :

15.2.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี:
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดที่ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของช่วงตั้งแต่วันถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิครั้งล่าสุดจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ปัจจุบัน โดยจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นรายวัน และบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากบัญชีกองทุนรวมภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการเห็นสมควร
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดที่ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของช่วงตั้งแต่วันถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิครั้งล่าสุดจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ปัจจุบัน โดยจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นรายวัน และบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากบัญชีกองทุนรวมภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

15.2.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ รายปี:

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.08025 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดที่ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของช่วงตั้งแต่วันถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิครั้งล่าสุดจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ปัจจุบัน โดยจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นรายวันและบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากบัญชีกองทุนรวมภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.08025 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดที่ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของช่วงตั้งแต่วันถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิครั้งล่าสุดจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ปัจจุบัน โดยจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นรายวันและบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากบัญชีกองทุนรวมภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มที่เกี่ยวเนื่องกับการให้บริการของผู้ดูแลผลประโยชน์ (Transaction Fee) ตามที่จ่ายจริง

15.2.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี:

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.4280 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดที่ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของช่วงตั้งแต่วันถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิครั้งล่าสุดจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ปัจจุบัน โดยจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นรายวันและบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากบัญชีกองทุนรวมภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.4280 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดที่ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของช่วงตั้งแต่วันถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิครั้งล่าสุดจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ปัจจุบัน โดยจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นรายวันและบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากบัญชีกองทุนรวมภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

15.2.4 ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน : ไม่มี

15.2.5 ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย : ไม่มี

15.2.6 ค่าธรรมเนียมอื่นๆ

ประมาณการค่าธรรมเนียมอื่นๆ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.70175 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินรวมหักด้วยหนี้สินรวม ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (ถ้ามี) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ถ้ามี) ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา

การลงทุน (ถ้ามี) และค่าธรรมเนียมอื่นที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมที่มีฐานในการคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ถ้ามี) ณ วันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ค่าใช้จ่ายดังต่อไปนี้ที่จะเรียกเก็บจากกองทุนรวม ตามจำนวนที่จ่ายจริง

(1) ค่าจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การเผยแพร่ความรู้ โดยการส่งข่าวสารด้วยวิธีการใดใด ตลอดจนการจัดสัมมนา จัดอบรมแนะนำกองทุนรวมและอื่นๆ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ไม่เกินร้อยละ 0.4280 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(2) ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดจากการปฏิบัติตามคำสั่งหรือตามกฎหมาย หรือประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการจัดการกองทุนรวมเช่น ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม หรือการดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ใดๆ ของกองทุนรวม

(3) ค่าจัดทำและค่าจัดพิมพ์รายงานหนังสือบอกกล่าว ประกาศ รายงานต่างๆ รวมถึงการลงประกาศหนังสือพิมพ์รายวัน และค่าใช้จ่ายในการจัดทำและจัดพิมพ์ ใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน เอกสารที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ตามที่บริษัทจัดการจัดทำขึ้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

(4) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวกับกองทุนและค่าแปลหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน เอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวกับการลงทุน และเอกสารที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุน

(5) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน รายงานประจำปี ข่าวสารกองทุน และหรือเอกสารอื่นๆ ถึงผู้ถือหน่วยลงทุน

(6) ค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) ในการดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่ หรือเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายเพื่อรักษาสิทธิของกองทุน ค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ของกองทุน

(7) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระหนี้เป็นทรัพย์สินอื่น แทนการชำระหนี้ด้วยเงินสดตามตราสารแห่งหนี้ ค่าธรรมเนียมศาล ค่าธรรมเนียมทนายความ ค่าใช้จ่ายในด้านนิติกรรม ค่าประเมินราคา ค่าจดจำนอง ค่าปลดจำนอง ค่าจัดพิมพ์เอกสาร ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับทางราชการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการได้มาซึ่งหลักประกันของสิทธิเรียกร้องอันเกิดจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

(8) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(9) ค่าธรรมเนียมธนาคารต่างๆ ค่าไปรษณียากร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

(10) ค่าอากรแสตมป์ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการซื้อขายหลักทรัพย์

(11) ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการชำระบัญชี และเลิกกองทุนรวม รวมถึงการดำเนินการวางหลักทรัพย์ (ถ้ามี)

(12) ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการติดตามทวงถาม หรือดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ใดๆ

(13) ค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม ค่าภาษีอากร หรือภาษีอื่นใดที่เกิดขึ้นหรือเกี่ยวเนื่องกับการซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารหรือมีไว้ในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ เช่น การจัดหา ให้ได้มา รับมอบ ส่งมอบ ดูแล เก็บรักษา ป้องกันผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายในการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การโอนเงิน ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือความเสี่ยงอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมอื่นๆ ตามที่จ่ายจริง รวมถึงค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมอื่นใดเพื่อให้กองทุนสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว เป็นต้น (ถ้ามี)

(14) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆในการสอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการตรวจสอบทรัพย์สินทั้งในและต่างประเทศ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามคำสั่ง หรือตามกฎหมาย หรือประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและการชำระบัญชี

(15) ค่าใช้จ่ายในการติดต่อสื่อสารกับผู้เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินของกองทุนในต่างประเทศ (ถ้ามี)

(16) ค่าธรรมเนียมสำหรับการใช้บริการทดรองจ่ายเงิน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ล่วงหน้าจาก global custodian สำหรับกรณีการลงทุนในต่างประเทศ และค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการผิดนัดชำระราคา (failed trade)

(17) ค่าธรรมเนียมและหรือค่าใช้จ่ายของผู้รับฝากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศของกองทุน รวมถึงค่าธรรมเนียมและหรือค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวข้องของผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศของกองทุน

(18) ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับกองทุนรวม เช่น การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าสมุดเช็ค ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร ค่าพาหนะ เป็นต้น

(19) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ซื้อหรือขายเพื่อประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวมซึ่งรวมถึงภาษีอื่นๆ ตามที่กองทุนจะถูกเรียกเก็บเมื่อสั่งซื้อหรือสั่งขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมการทำรายการในต่างประเทศ

(20) ค่าผู้ทำหน้าที่ดูแลติดตามการจัดการกองทุนรวม (Independent Oversight Entity : IOE)

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมตามรายการดังกล่าวข้างต้น ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมดังกล่าว หากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย หรือกฎเกณฑ์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

15.3 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน :

15.3.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) : มี

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดหลักเกณฑ์ในการคิดค่าธรรมเนียม โดยจะแจ้งให้ทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

15.3.2 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee) : มี

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดหลักเกณฑ์ในการคิดค่าธรรมเนียม โดยจะแจ้งให้ทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

15.3.3 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Switching Fee) :
15.3.3.1 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching In) : มี

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดหลักเกณฑ์ในการคิดค่าธรรมเนียม โดยจะแจ้งให้ทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

15.3.3.2 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching Out) : มี

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ประมาณการค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดหลักเกณฑ์ในการคิดค่าธรรมเนียม โดยจะแจ้งให้ทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

15.3.4 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : มี
บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมในการโอนหน่วยลงทุน ในอัตรา 10 บาทต่อจำนวนหน่วยลงทุนทุก 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย ที่ทำการโอน โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากผู้โอนในวันที่ยื่นคำขอให้ทำรายการดังกล่าว

15.3.5 ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน : ไม่มี

15.3.6 ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) : ไม่มี

15.3.7 ค่าธรรมเนียมอื่นๆ : มี

ตามที่จ่ายจริง

รายละเอียดเพิ่มเติม

- ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนชื่อ สกุล ที่อยู่ การออกใบหน่วยลงทุนในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ

อัตรารายการละ 50 บาท ทั้งนี้เพื่อมิให้กระทบต่อผลประโยชน์ส่วนรวมของกองทุนรวม โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ยื่นคำขอทำรายการดังกล่าว

- ค่าธรรมเนียมการโอนเงินสำหรับการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในกรณีเลิกโครงการเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามอัตราและเงื่อนไขที่ทางธนาคารพาณิชย์กำหนด

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าว ข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม (ถ้ามี) หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ (ถ้ามี) หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

15.4 วิธีการคำนวณและการตัดจ่ายค่าธรรมเนียม :

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวเนื่องกับกองทุนรวมตามที่ระบุในข้อ 15.2.6 จะตัดจ่ายจากกองทุนรวมตามที่จ่ายจริง โดยบริษัทจัดการด้วยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิที่จะตัดจ่ายค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ดังกล่าวในงวดเดียวหรือเฉลี่ยตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมเป็นรายวัน ทั้งนี้ การตัดจ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นไปตามหลักการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไป หรือมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการนั้น

15.5 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย :

(1) การดำเนินการในกรณีที่มีการเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	**การดำเนินการของบริษัทจัดการ**
1. การเพิ่มค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	
1.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ	
1.1.1 ไม่เกินอัตราที่ระบุในโครงการ	เปิดเผย[2] ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า $\geq$ 3 วันทำการก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น
1.1.2 เกินอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ[1]	
1.1.2.1 กรณีเกิน $>$ 5% ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ	บริษัทจัดการต้องได้รับมติพิเศษ[3] และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
1.1.2.2 กรณีเกิน $\leq$ 5% ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย[2] ให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้า $\geq$ 60 วันก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง

การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	การดำเนินการของบริษัทจัดการ
1.2 แตกต่างไปจากโครงการ	บริษัทจัดการต้องขอมติ[3] เพื่อแก้ไขโครงการ
2. การลดค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย	
2.1 ตามที่ระบุไว้ในโครงการ	เปิดเผย[2] ให้ผู้ลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเรียกเก็บลดลง
2.2 แตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในโครงการ	ให้บริษัทจัดการสามารถขอแก้ไขโครงการ โดยให้ถือว่าสำนักงานเห็นชอบการแก้ไขโครงการในเรื่องดังกล่าว

[1] เทียบกับอัตราของรอบระยะเวลาย้อนหลัง 1 ปีนับแต่วันที่บริษัทจัดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้น

[2] การเปิดเผยข้อมูลต้องกระทำโดยวิธีการที่เหมาะสมอันทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลดังกล่าวอย่างทั่วถึง

[3] ดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนและการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

(2) ในกรณีที่กองทุนรวมมีมูลค่าน้อยกว่าห้าสิบล้านบาทและกองทุนรวมดังกล่าวไม่ได้เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงการจัดเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการดังกล่าวเป็นแบบเรียกเก็บตามอัตราร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยค่าธรรมเนียมการจัดการใหม่จะเป็นอัตราที่ไม่สูงกว่าร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการเดิมที่บริษัทจัดการเรียกเก็บในช่วงเวลาที่กองทุนรวมมีมูลค่าไม่น้อยกว่าห้าสิบล้านบาทโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง

15.6 หมายเหตุ : ไม่มี

16. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

16.1 วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน : ต่างประเทศ

16.2 เงื่อนไขพิเศษ :

16.2.1 บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสมาคมโดยความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ประกาศกำหนด โดยจะคำนวณดังนี้

- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- มูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ
- มูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนตามแต่ละชนิด ซึ่งมูลค่าหน่วยลงทุนของทั้ง 2 ชนิดอาจมีมูลค่าไม่เท่ากัน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของแต่ละชนิดหน่วยลงทุนรวมกันจะเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งผลประโยชน์ที่เกิดจากการลงทุนจะถือเป็นประโยชน์ของกองทุนรวม และจะถูกปันส่วนตามสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด

วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

เนื่องจากกองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ทำให้การปันส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต้องมีการแบ่งการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนนั้น จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยรวมของกองทุน และปันส่วนให้กับหน่วยลงทุนแต่ละชนิด โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับปรุงด้วยรายการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด กรณีวันแรกของการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจะเฉลี่ยโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ทั้งหมดของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

หลังจากนั้น คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมและมูลค่าหน่วยลงทุนของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่คำนวณจะต้องมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์ การปันส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามแต่ละชนิดหน่วยลงทุน

ในกรณีที่บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณ ซึ่งให้ผลแตกต่างไปจากวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ บริษัทจัดการต้องขอความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อน ทั้งนี้ต้องเป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสมาคม

การคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ บริษัทจัดการจะใช้หลักการโดยเทียบเคียงกับประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการจะต้องใช้ราคาหลักทรัพย์ในการอ้างอิงหรือตรวจสอบราคาหรืออัตราผลตอบแทนผ่านระบบ Bloomberg หรือระบบอื่นใดที่มีการเผยแพร่ข้อมูลและสามารถอ้างอิงได้

ในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นเงินบาท บริษัทจัดการจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศ (Spot Rate) ที่ประกาศโดย Bloomberg หรือระบบอื่นใดที่มีการเผยแพร่ข้อมูลและสามารถใช้อ้างอิงได้ ณ วันทำการที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนที่เวลา 16.00 น. เป็นเกณฑ์ในการคำนวณ

ทั้งนี้ หากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสมาคมประกาศกำหนดให้มีการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต่างประเทศเป็นเงินบาท บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้อ้างอิงได้ในภายหลังให้เป็นไปตามประกาศของสานักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสมาคม และ/หรือตามที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์

ตัวอย่างการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

วันที่ 1 เป็นวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในวันแรกหลังการปิดจองซื้อหน่วยลงทุน**ชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ** 150,000 บาท และ**ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ** 100,000 บาท

มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย = 10 บาท มีรายได้จากดอกเบี้ยค้างรับ 1,200 บาท รวมทั้งมีรายการซื้อหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ เพิ่ม 5,000 บาท และขายหน่วยลงทุนหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ 1,000 หน่วย

วันที่ 1	กองทุนรวม	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุนแบบปกติ	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุนอัตโนมัติ
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จำหน่ายได้หลังหักค่าธรรมเนียมการขาย (ถ้ามี) (บาท) (หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = 15,000 หน่วย x10.00 = 150,000.00) (หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = 10,000 หน่วย x10.00 = 100,000.00)	250,000.00	150,000.00	100,000.00
ดอกเบี้ยค้างรับในวันแรก 1,200 บาท	251,200.00	150,720.00	100,480.00
รายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับกองทุนแต่ละชนิด	0.00	0.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน	251,200.00	150,720.00	100,480.00
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หารด้วย 365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ (+vat) = 0.5136% ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = (150,720 x 0.005136)/365 = 2.12 หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (+vat)= 0.428% ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = (100,480 x 0.00428)/365 = 1.18 หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(0.15%ต่อปี) หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = (150,720 x 0.0015)/365 = 0.62 หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = (100,480 x 0.0015)/365 = 0.41	-3.30 -1.03	-2.12 -0.62	-1.18 -0.41
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	251,195.67	150,717.26	100,478.41
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	25,000.0000	15,000.0000	10,000.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.0478	10.0478	10.0478

วันที่ 2 เพิ่ม-ลดหน่วยจากการซื้อหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ เพิ่ม 5,000 บาท และขายคืนหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ 1,000 หน่วย ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 บาท รวมทั้งมีรายการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ 10,000 บาท

วันที่ 2	กองทุนรวม	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุนแบบปกติ	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุนอัตโนมัติ
มูลค่าทรัพย์สุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	251,195.67	150,717.26	100,478.41

รายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน (บาท) • รายการซื้อหน่วยลงทุนเพิ่ม (+5,000.00) • รายการขายคืนหน่วยลงทุน -10,047.80 บาท (1,000x10.0478)	5,000.00 -10,047.80	5,000.00 0.00	0.00 -10,047.80
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขายหน่วย	246,147.87	155,717.26	90,430.61
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 บาท	247,147.87		
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน <u>วิธีการปันส่วน</u> หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ =247,147.87x155,717.26/246,147.87=156,349.88 หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ= 247,147.87x90,430.61/246,147.87=90,797.99	247,147.87	156,349.88	90,797.99
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หารด้วย 365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ(+ vat) = 0.5136% ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = (156,349.88 x 0.005136)/365 = 2.20 หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (+ vat)= 0.428% ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = (90,797.99 x 0.00428)/365 = 1.06 หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(0.15%ต่อปี) หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = (156,349.88 x 0.0015)/365 = 0.64 หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ= (90,797.99 x 0.0015)/365 = 0.37	-3.26 -1.01	-2.20 -0.64	-1.06 -0.37
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	247,143.60	156,347.04	90,796.56
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) + หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น = 5,000/10.0478 = 497.6214 หน่วย - หน่วยลงทุนลดลง 1,000หน่วย	24,497.6214	15,497.6214	9,000.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.0884	10.0884	10.0885

วันที่ 3 ลดหน่วยจากการขายคืนหน่วยลงทุนหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนปกติ 10,000 บาท ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,200 บาท รวมทั้งมีรายการซื้อเพิ่มหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ 20,000 บาท

วันที่ 3	กองทุนรวม	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ	ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ
มูลค่าทรัพย์สุทธิของกองทุนของวันก่อนหน้า (บาท)	247,143.60	156,347.04	90,796.56
รายการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท) : • รายการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนปกติ (-10,000.00)	-10,000.00	-10,000.00	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขายหน่วย	237,143.60	146,347.04	90,796.56
ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,200.00 บาท	239,343.60		
มูลค่าทรัพย์สุทธิก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน <u>วิธีการปันส่วน</u> หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ =239,343.60x146,347.04/237,143.60=147,704.71 หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ =239,343.60x91,638.89/237,143.60=91,638.89	239,343.60	147,704.71	91,638.89
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หารด้วย 365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ(+ vat) = 0.5136% ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = (147,704.71 x 0.005136)/365 = 2.08 หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (+ vat)= 0.428% ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = (91,638.89 x 0.00428)/365 = 1.07 หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(0.15%ต่อปี) หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = (147,704.71 x 0.0015)/365 = 0.61 หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ= (91,638.89 x 0.0015)/365 = 0.38	-3.15 -0.99	-2.08 -0.61	-1.07 -0.38
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	239,339.46	147,702.02	91,637.44
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) - หน่วยลงทุนลดลงจากการขายคืนหน่วยลงทุนชนิดรับ			

ซื้อคืนปกติ (10,000.00/10.0884) = 991.2375 หน่วย	23,506.3839	14,506.3839	9,000.0000
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.1818	10.1818	10.1819

วันที่ 4 เพิ่มหน่วยจากการรับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ 20,000 บาท รวมทั้งมีส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3,000 บาท

วันที่ 4	กองทุนรวม	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุนแบบปกติ	ชนิดรับซื้อคืน หน่วยลงทุนอัตโนมัติ
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้า	239,339.46	147,702.02	91,637.44
รายการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (บาท) : • รายการซื้อเพิ่มหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (+ 20,000.00)	20,000.00	0.00	20,000.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของวันก่อนหน้าหลังปรับรายการซื้อขายหน่วย ส่วนเพิ่มของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3,000 บาท	259,339.46 262,339.46	147,702.02	111,637.44
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าใช้จ่าย <u>วิธีการปันส่วน</u> หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ =262,339.46x147,702.02/259,339.46=149,410.61 หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ =262,339.46x111,637.44/259,339.46=112,928.85	262,339.46	149,410.61	112,928.85
รายการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมต่อวัน (หารด้วย 365) หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ (+vat) = 0.5136% ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = (149,410.61 x 0.005136)/365 = 2.10 หัก : ค่าธรรมเนียมการจัดการ-ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (+vat) = 0.428% ต่อปี หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = (112,928.85 x 0.00428)/365 = 1.32 หัก : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(0.15%ต่อปี) หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนแบบปกติ = (149,410.61 x 0.0015)/365 = 0.61	-3.42 -1.07	-2.10 -0.61	-1.32 -0.46

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ = (112,928.85 x 0.0015)/365 = 0.46 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	262,334.97	149,407.90	112,927.07
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) + หน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากการซื้อเพิ่มหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (20,000.00/10.1819) = 1964.2699 หน่วย	25,470.6538	14,506.3839	10,964.2699
มูลค่าหน่วยลงทุน (ต่อหน่วย)	10.2995	10.2994	10.2995

ในกรณีที่บริษัทจัดการมีความประสงค์จะเปลี่ยนแปลงการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องขอความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

16.2.2 บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

กองทุนมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศที่มีเวลา ช้า กว่าประเทศไทยประมาณ 7 ชั่วโมง ซึ่งกองทุนนั้นมีการประกาศ NAV ประมาณวันที่ 25 ของทุกเดือน (ประมาณ T+25) จึงทำให้กองทุนของไทยต้องคำนวณ NAV ภายใน T+29 วัน (โดยถ้าตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป) และประกาศ NAV ภายใน T+30 วัน (โดยถ้าตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป)

(1) วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน อย่างน้อยในวันดังต่อไปนี้ และประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ก) ทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

(ข) ทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ภายใน 29 วัน โดยถ้าตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

(ค) ทุกสิ้นวันทำการที่เกิดเหตุการณ์ที่น่าเชื่อได้ว่าจะมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

(2) คำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างน้อยในวันดังต่อไปนี้ โดยให้ประกาศภายในวันทำการถัดไป ทั้งนี้ ให้ใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(ก) ทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

(ข) ทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ภายใน 29 วัน โดยถ้าตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

ทั้งนี้ การคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตามข้อ (1) และ (2) บริษัทจัดการจะใช้ราคาล่าสุดที่ได้รับจากกองทุนหลักเป็นเกณฑ์ในการคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

เว้นแต่กรณีที่ประเทศและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุนและ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศและ/หรือกองทุนต่างประเทศ ไม่ได้ประกาศและ/หรือนำส่งข้อมูลและ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนให้กับบริษัทจัดการเนื่องจากได้รับการผ่อนผันการคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากสำนักงาน ก.ล.ต

และ/หรือประเทศและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุนและ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ และ/หรือกองทุนต่างประเทศ มีวันหยุดทำการตรงกับวันทำการของกองทุน และ/หรือมีวันหยุดทำการต่อเนื่องกันจนเป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ภายใน 29 วันถัดไป (โดยถ้าตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป) บริษัทจัดการจะคำนวณราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ ภายในวันทำการที่บริษัทจัดการได้รับข้อมูล และ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ

การประกาศมูลค่าและราคาตาม (1) และ (2) บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้
(1) ใช้ตัวเลขทศนิยมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 16.2.3 และต้องได้รับการรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
(2) ดำเนินการด้วยวิธีการใดๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลดังกล่าวในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง และภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

16.2.3 การใช้ตัวเลขทศนิยมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิด บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 2 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล

(2) คำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล สำหรับมูลค่าหน่วยลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณ ราคาขายหน่วยลงทุนจะปัดเศษทศนิยมตำแหน่งที่ 4 ขึ้น ส่วนมูลค่าหน่วยลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

(3) ประกาศมูลค่าหน่วยลงทุนตามที่คำนวณได้ใน (2) เป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 4 ตำแหน่งโดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง และประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามที่คำนวณได้ใน (2)

(4) คำนวณจำนวนหน่วยลงทุนเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล แต่จะใช้ผลลัพธ์เป็นตัวเลขโดยมีทศนิยมเพียง 4 ตำแหน่งโดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

ในกรณีที่มีผลประโยชน์เกิดขึ้นจากการคำนวณตาม (1) ถึง (4) บริษัทจัดการจะนำผลประโยชน์นั้นรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิด

16.2.4 บริษัทจัดการได้รับยกเว้นไม่ต้องคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนเปิด เมื่อมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

(1) เมื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ขาย หรือรับซื้อคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล โดยให้ได้รับยกเว้นเฉพาะในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

(2) เมื่อมีเหตุที่บริษัทจัดการต้องเลิกกองทุนรวม โดยให้ได้รับยกเว้นตั้งแต่วันที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.

ประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและ/หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนล่าสุดภายใน 30 วันถัดไป (โดยถ้าตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป)

16.3 แหล่งข้อมูลการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการจะดำเนินการด้วยวิธีการใดๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลดังกล่าวในช่องทางที่เหมาะสม เช่น การประกาศทางหนังสือพิมพ์ หรือการประกาศทางเว็บไซต์ เป็นต้นและภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ จัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และสถานที่ทุกแห่งที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนใช้ซื้อขายหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน บริษัทจัดการจะจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวด้วยหรือไม่ก็ได้

16.4 หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

<u>ส่วนที่ 1</u> การดำเนินการกรณีมูลค่าหน่วยของกองทุนปิดไม่ถูกต้องและได้มีการประกาศไปแล้ว หรือราคาหน่วยของกองทุนเปิดไม่ถูกต้อง

ข้อ	กรณีที่มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง	การดำเนินการของบริษัทจัดการ	ระยะเวลา
1.	**< 1 สตางค์ หรือ < 0.5 % ของมูลค่า/ราคาหน่วยที่ถูกต้อง**	1.1 จัดทำและส่งรายงาน[1] ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงความไม่ถูกต้อง โดยรายงานดังกล่าวต้องมีสาระสำคัญดังนี้ 1.1.1 มูลค่า/ราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้อง 1.1.2 มูลค่า/ราคาหน่วยที่ถูกต้อง 1.1.3 สาเหตุที่ทำให้มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง 1.1.4 มาตรการป้องกันเพื่อมิให้มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง ในกรณีที่ความไม่ถูกต้องไม่ได้มีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ 1.2 ในกรณีที่สาเหตุที่ทำให้มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้องมีผลต่อเนื่องถึงการคำนวณมูลค่า/ราคาหน่วยครั้งต่อไป ให้แก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วยให้ถูกต้อง	ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่พบว่ามูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง ตั้งแต่วันที่พบว่ามูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง
2.	**≥ 1 สตางค์ และ ≥ 0.5 % ของมูลค่า/ราคาหน่วยที่ถูกต้อง**	2.1 **<u>หลักเกณฑ์ทั่วไป</u>** 2.1.1 คำนวณมูลค่า/ราคาหน่วยย้อนหลังตั้งแต่วันที่พบว่ามูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้องจนถึงวันที่มูลค่า/ราคาหน่วยถูกต้อง 2.1.2 ดำเนินการดังนี้ เฉพาะวันที่มูลค่า/ราคาหน่วยเข้าเงื่อนไข ตาม 2. 2.1.2.1 จัดทำรายงานการแก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วย	 ภายในวันทำการ

ข้อ	กรณีที่มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง	การดำเนินการของบริษัทจัดการ	ระยะเวลา
		ย้อนหลัง[1] (ก) รายงานต้องมีสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ใน 1.1 โดยอนุโลม <u>เว้นแต่</u>ในกรณีของรายงานการแก้ไขมูลค่า/ราคาหน่วยย้อนหลังของกองทุนเปิด ให้ระบุการดำเนินการของ บริษัทจัดการเมื่อพบว่าราคาหน่วยไม่ถูกต้องไว้แทนข้อมูลตาม 1.1.4	ถัดจากวันที่พบว่ามูลค่า/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 <u>หลักเกณฑ์เพิ่มเติมเฉพาะกองทุนเปิด</u> โดยดำเนินการเฉพาะมูลค่า/ราคาหน่วยของวันที่เข้าเงื่อนไขตาม 2.	
		2.2.1 จัดทำรายงานการชดเชยราคาไว้ในรายงานการแก้ไขราคาหน่วยตาม 2.1.2.1 ด้วย โดยให้อยู่ในส่วนของการดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อพบว่าราคาหน่วยไม่ถูกต้อง	ตาม 2.1.2.1
		2.2.2 ชดเชยราคาตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 ให้แล้วเสร็จ	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาหน่วยย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา
		2.2.3 ดำเนินการโดยวิธีการใด ๆ เพื่อให้ผู้ซื้อหรือผู้ขายคืนหน่วยในช่วงระยะเวลาที่ราคาหน่วยไม่ถูกต้องทราบถึงการแก้ไขราคาตาม 2.1.2.2 และการชดเชยราคา	

ข้อ	กรณีที่มูลค่า/ราคาหน่วยไม่ถูกต้อง	การดำเนินการของบริษัทจัดการ	ระยะเวลา
		2.2.4 จัดทำมาตรการป้องกันเพื่อมิให้ราคาหน่วยไม่ถูกต้องและส่งรายงานดังกล่าว พร้อมทั้งสำเนารายงานการแก้ไขราคาหน่วยย้อนหลังตาม 2.1.2.1 ให้สำนักงาน เว้นแต่ในกรณีที่ราคาหน่วยไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ ให้บริษัทจัดการส่งสำเนาเอกสารที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่าการที่ราคาหน่วยไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้มาพร้อมสำเนารายงานดังกล่าวแทน	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 กรณีที่ผู้ซื้อมีหน่วยเหลืออยู่ ให้ลดจำนวนหน่วยของผู้ซื้อหน่วยเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยที่ถูกต้อง 1.1.2 กรณีที่ผู้ซื้อไม่มีหน่วยเหลืออยู่[3] ให้จ่ายเงินของบริษัทจัดการให้กองทุนเปิด เป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาที่ขาดอยู่ 1.1.3 กรณีที่ผู้ซื้อมีหน่วยเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยที่จะต้องลด[3] ให้ดำเนินการดังนี้ 1.1.3.1 ดำเนินการตาม 1.1.2 หรือ 1.1.3.2 ลดจำนวนหน่วยที่เหลืออยู่นั้น และจ่ายเงินของบริษัทจัดการให้กองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาที่ขาดอยู่
1.2 **กรณีรับซื้อคืน**	1.2.1 กรณีที่ผู้ขายคืนมีหน่วยเหลืออยู่ 1.2.1.1 เพิ่มจำนวนหน่วยของผู้ขายคืนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยที่ถูกต้อง หรือ 1.2.1.2 จ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาให้ผู้ขายคืน 1.2.2 กรณีที่ผู้ขายคืนไม่มีหน่วยเหลืออยู่ ให้บริษัทจัดการจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาให้ผู้ขายคืน
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] ให้บริษัทจัดการจ่ายเงินของบริษัทจัดการให้กองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาที่ขาดอยู่

	2.2.3 <u>กรณีที่ผู้ขายคืนมีหน่วยเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยที่จะต้องลด</u>[3] ให้ดำเนินการดังนี้ 2.2.3.1 ดำเนินการตาม 2.2.2 หรือ 2.2.3.2 ลดจำนวนหน่วยที่เหลืออยู่นั้นและจ่ายเงินของบริษัทจัดการให้กองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาที่ขาดอยู่

[3] ไม่ใช้กับกรณีที่ราคาหน่วยไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคาหลักทรัพย์ตามราคาตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่ามีสาเหตุดังกล่าว

<u>หมายเหตุ</u> 1. ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องชดเชยราคาเป็นเงินให้แก่ผู้ซื้อหรือผู้ขายคืนหน่วยรายใดมีมูลค่าไม่ถึง 100 บาท บริษัทจัดการอาจนำเงินชดเชยราคาไปรวมจ่ายในโอกาสแรกที่มีการจ่ายเงินให้ผู้ถือหน่วย แต่ถ้าบุคคลดังกล่าวไม่มีสถานะเป็นผู้ถือหน่วยแล้ว ให้บริษัทจัดการชดเชยราคาให้แล้วเสร็จภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

2. การจ่ายเงินของกองทุนเปิดเพื่อชดเชยราคาให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยตาม 1.2 หรือผู้ซื้อหน่วยตาม 2.1 บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินของบริษัทจัดการแทนกองทุนเปิดก็ได้

17. ชื่อผู้เกี่ยวข้อง

17.1 ชื่อบริษัทจัดการ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

17.2 ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

17.3 ชื่อผู้ประกัน : ไม่มี

17.4 ชื่อผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsource) : ไม่มี

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ : ไม่มี

17.5 ที่ปรึกษา :

17.5.1 ชื่อที่ปรึกษาการลงทุน : ไม่มี

17.5.2 ชื่อที่ปรึกษากองทุน : ไม่มี

17.6 ผู้สอบบัญชี :

นายประวิทย์ วิวรรณธนานุตร์ หรือนายเทอดทอง เทพมังกร หรือนายอุดม ธนูรัตน์พงศ์ หรือนางสาวชมภูนุช แซ่แต้ หรือนางสาวชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย หรือนางสาวรฐาภัทร ลิ้มสกุล

รายละเอียดเพิ่มเติม (ผู้สอบบัญชี) :

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

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

หรือ บุคคลอื่นที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

17.7 การแต่งตั้งคณะตัวแทนผู้ถือหน่วยลงทุน (เฉพาะกอง Country Fund) : ไม่มี

18. รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวม

18.1 วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : 1 ปีนับจากวันสิ้นสุดรอบบัญชีครั้งก่อนหน้า

18.2 วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : ไม่เกิน 1 ปีนับจากวันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม

18.3 รายละเอียดเพิ่มเติม : ไม่มี

19. การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน และวิธีการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ

19.1 บริษัทจัดการอาจดำเนินการเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว เมื่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับจดทะเบียนเพิ่มจำนวนเงินทุนของกองทุนรวมแล้ว บริษัทจัดการจะแจ้งการดำเนินการดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายทราบ โดยจะประกาศในช่องทางที่เข้าถึงได้ง่ายและทั่วถึง

19.2 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการ หากปรากฏว่ามติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษมีจำนวนไม่เกินร้อยละ 55 หรือไม่เกินร้อยละ 80 ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมส่งเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการขอมติและการนับมติไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองผลการนับมตินั้น

ทั้งนี้ เกณฑ์การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนในกรณีที่กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนมีดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด โดยแต่ละชนิดได้รับผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เท่ากัน ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

(2) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ว่ากรณีใด ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

(3) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องระบุหลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนตามวรรคหนึ่งไว้อย่างชัดเจนในข้อผูกพันด้วย

ในการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ ให้ถือว่าสำนักงานให้ความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการในเรื่องดังกล่าว

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบแทนการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนได้ โดยการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการนั้นต้องไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงไม่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ หรือเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือวิธีจัดการกองทุนรวมได้กระทำตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ได้มีมติแก้ไข และแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือวิธีการจัดการไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกคน และเผยแพร่ในลักษณะที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าตรวจดูได้ เช่น เว็ปไซต์ของบริษัทจัดการ เป็นต้น

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

20. ข้อกำหนดอื่น ๆ

201 บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนได้เฉพาะในกรณีที่เป็นประโยชน์ต่อลูกค้า ทั้งนี้ บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการได้กำหนดไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขอดูแนวทางได้ที่บริษัทจัดการ

20.2 ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนและข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง (ถ้ามี)

หากผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

20.3 เพื่อให้เป็นไปตามพันธะผูกพันและกฎหมายที่มีผลบังคับใช้ต่อการประกอบกิจการของบริษัทจัดการหรือกลุ่มยูโอบี อาทิ เช่น ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกันตามที่ระบุในข้อ 20.4 หรือในกรณีที่บริษัทจัดการหรือกลุ่มยูโอบีมีความประสงค์กำหนดนโยบายหรือแนวการดำเนินธุรกิจอันเป็นผลสืบเนื่องจากพันธะผูกพันหรือกฎหมายดังกล่าว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการกำหนดเงื่อนไขสำหรับการเปิดบัญชีและการทำธุรกรรมตามหลักเกณฑ์ และ/หรือนโยบายของบริษัทจัดการ และกลุ่มยูโอบีตามที่เห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ

20.4 ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกัน

ในปี พ.ศ. 2553 ประเทศสหรัฐอเมริกาได้ออกกฎหมายที่เรียกว่า Foreign Account Tax Compliance Act (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า FATCA) โดยมีผลบังคับใช้วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 กฎหมายฉบับดังกล่าวกำหนดให้สถาบันการเงินที่ไม่ใช่สัญชาติอเมริกันนอกประเทศสหรัฐอเมริกา (Foreign Financial Institution หรือ FFI) รายงานข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีของบุคคลที่อยู่ในบังคับต้องเสียภาษีให้กับประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงบุคคลธรรมดา/นิติบุคคล สัญชาติอเมริกัน ผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ถาวรใน

สหรัฐอเมริกา และผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในสหรัฐอเมริกา) ซึ่งเปิดหรือมีไว้กับ FFI นั้น นอกจากนี้ยังปรากฏด้วยว่าในปัจจุบันมีรัฐบาลในหลายประเทศกำลังดำเนินการออกกฎหมายที่มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกับ FATCA (ซึ่งต่อไปจะรวมเรียก FATCA และกฎหมายดังกล่าวว่า "กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง")

กองทุนรวมและบริษัทจัดการถือว่าเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าเพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้าบางประเภทต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

ภายใต้ข้อกำหนดของ FATCA หากกองทุนรวมใดไม่เข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ FATCA (กล่าวคือ มีสถานะเป็น Non-Participating Foreign Financial Institution หรือ NPFFI) กองทุนรวมนั้นจะได้รับผลกระทบที่สำคัญในสองกรณี คือ

(1) ต้องถูกหักเงินในอัตรา 30 % ของเงินที่กองทุนรวมจะได้รับจากรายได้ ผลประโยชน์หรือเงินจากการขายทรัพย์สินทางการเงินในประเทศสหรัฐอเมริกา (เงินลงทุนทางตรง) ซึ่งจะเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป และเงินลงทุนทางอ้อมในทรัพย์สินทางการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกา (Pass-thru) ซึ่งอาจรวมถึงเงินฝากและเงินลงทุนกับสถาบันการเงินอื่นๆ นอกประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งจะเริ่มต้นตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป โดย FATCA กำหนดให้สถาบันการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกาและ FFI ที่เข้าร่วมผูกพันตนตามข้อกำหนดของ FATCA (ซึ่งรวมถึงธนาคารและสถาบันการเงินในประเทศไทย ผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) มีหน้าที่ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายดังกล่าวก่อนชำระให้กับกองทุนรวมที่เป็น NPFFI

(2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เข้าร่วมผูกพันตามข้อกำหนดของ FATCA อาจจะปฏิเสธหรือระงับการทำธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำรายการผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

เพื่อมิให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมได้รับผลกระทบในการดำเนินงานรวมทั้งเพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการและกองทุนรวม (โดยบริษัทจัดการ) จึงเข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง และเพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องได้ บริษัทจัดการและกองทุนรวม (ซึ่งรวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของกองทุน เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) จึงขอสงวนสิทธิในการดำเนินการดังนี้

(1) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) ให้คำยินยอมบริษัทจัดการและกองทุนและตัวแทนในการนำส่งข้อมูล (เช่น ชื่อ ที่อยู่ เลขประจำตัวผู้เสียภาษีของสหรัฐอเมริกา จำนวนและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ จำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนหรือเงินปันผลที่ได้รับ เป็นต้น) ที่มีอยู่ในบัญชีทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นกับบริษัทจัดการ ให้กับหน่วยงานของรัฐทั้งในและต่างประเทศ ตามข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

(2) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำส่งข้อมูล เอกสาร และ/หรือคำยินยอม เพิ่มเติม เพื่อยืนยันหรือพิสูจน์ทราบความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา เช่น หนังสือแสดงการเสียสิทธิในสัญชาติอเมริกันหรือการให้ข้อมูลตามหัวข้อที่กำหนดไว้ในแบบฟอร์มของหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือการแจ้งปรับปรุงข้อมูลเมื่อข้อมูลที่เคยให้ไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น รวมถึงนำส่งหลักฐานเพื่อยืนยันการเข้าร่วมใน FATCA หรือกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็นลูกค้าสถาบันการเงิน) ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายดังกล่าว

(3) การดำเนินการอื่นใดเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อเป็นการป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นหากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนปฏิเสธการดำเนินการหรือไม่แสดงเจตนาตอบรับภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ตามความจำเป็นและความเหมาะสม โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชี

(1) ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

(2) ระงับหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

(3) ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายจากรายได้เงินลงทุน เงินปันผลและ/หรือเงินที่ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนรายนั้นได้ เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดกับกฎหมายของประเทศไทย

(4) ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นความจำเป็น และเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนโดยรวม เพราะเป็นการกระทำเพื่อหลีกเลี่ยงมิให้บริษัทจัดการและกองทุนมีการดำเนินการที่ไม่สอดคล้องข้อบังคับของ FATCA และกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องอันจะทำให้กองทุนอาจต้องถูกหัก ณ ที่จ่าย หรือถูกปิดบัญชีธนาคารตามที่กล่าวแล้วข้างต้น ซึ่งในทางปฏิบัติบริษัทจัดการจะเลือกดำเนินการเฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) เท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ(รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

20.5 ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการกองทุนรวมจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นภูมิลำเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

21. การดำเนินการกรณีบริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด

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

22. ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุนรวม

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

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม โดยผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้ การลงนามในข้อผูกพันของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบ ให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ ไม่ว่าในทอดใดๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม

โครงการจัดการกองทุนรวมที่ผ่านการอนุมัติจากสำนักงาน หรือผ่านการแก้ไขเพิ่มเติมตามมาตรา 129 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่แนบท้ายข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวมถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

UOB Asset Management

ชำระค่าไปรษณีย์ตรแล้ว
ใบอนุญาตเลขที่ 33/2540
ปณจ. ยานาวา

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้
☐ 1. จำหน้าไปชัดเจน
☐ 2. ไม่มีเลขที่บ้านตามจำหน้า
☐ 3. ไม่ยอมรับ
☐ 4. ไม่มีผู้รับตามจำหน้า
☐ 5. ไม่มารับภายในกำหนด
☐ 6. เลิกกิจการ
☐ 7. ย้ายไปทราบที่อยู่ใหม่
☐ 8. อื่นๆ .....
ลงชื่อ .....

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 23A, 25 อาคารเอเซียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2786-2222 โทรสาร 0-2786-2377

www.uobam.co.th