

## หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โกลบอล ควอลิตี้ โกรท อีควิตี้ 3เดือน1

Asset Plus Global Quality Growth Equity Fund 3M1

(ASP-GQG 3M1)

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วง 3 เดือนแรกได้

ดังนั้น หากมีปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว

ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด  
Asset Plus Customer Care 0 2672 1111

[www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

## ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุน

ชื่อโครงการ (ภาษาไทย) กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โกลบอล ควอลิตี้ โกรท อีควิตี้ 3เดือน1

ชื่อโครงการ (ภาษาอังกฤษ) Asset Plus Global Quality Growth Equity Fund 3M1

ประเภทของกองทุน กองทุนตราสารทุน ที่มีลักษณะพิเศษเป็นกองทุน Trigger

อายุโครงการ ไม่กำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนและมอบหมายให้บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

กรณีที่ 1 ในช่วงระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนก่อนหน้ามีมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.55 บาท/หน่วย และมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะทำการรับซื้อคืนอัตโนมัติต้องไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท/หน่วย และทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสดและ/หรือเงินฝากและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและเลิกกองทุน

กรณีที่ 2 หากครบกำหนดระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ไม่เกิดเหตุการณ์ตามกรณีที่ 1 บริษัทจัดการจะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด และหาก ณ วันทำการใดก็ตามที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเกิดเหตุการณ์ตามกรณีที่ 1 บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและเลิกกองทุน

อย่างไรก็ตาม หากกองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัสต์หรือทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสดและ/หรือเงินฝากและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือได้รับผลกระทบจากการชำระราคาขายหลักทรัสต์ในต่างประเทศ จนส่งผลกระทบต่อทำให้ไม่สามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติได้ตามอัตราที่กำหนดดังกล่าวข้างต้น (ไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท/หน่วย) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะยังไม่ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและไม่เลิกกองทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

วันที่ได้รับอนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม วันที่ 28 สิงหาคม 2568

วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม วันที่ .....

- **นโยบายการลงทุน**

กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือหน่วย CIS และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือตราสารทุนอื่นใดในประเทศต่างๆ ทั่วโลก โดยกองทุนจะมี Net Exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

สำหรับการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนจะลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาคัดเลือกบริษัทคุณภาพดีและ/หรือบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตระยะยาวที่ดี โดยเน้นบริษัทที่มีขนาดมูลค่าทางการตลาดใหญ่ และ/หรือมีความสามารถในการแข่งขันในอุตสาหกรรม และ/หรือมีความได้เปรียบเชิงโครงสร้าง เช่น เทคโนโลยี ต้นทุน หรือแบรนด์สินค้า รวมถึงการพิจารณาฐานะทางการเงินจากผลการดำเนินงานย้อนหลังอย่างน้อย 3 ปี และ/หรือความสามารถในการสร้างกระแสเงินสด และ/หรืออัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) และ/หรืออัตรการเติบโตของรายได้และกำไรสุทธิ (Revenue & Net Profit CAGR) ที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มอุตสาหกรรม

นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาศักยภาพการเติบโตในระยะยาวของอุตสาหกรรมที่บริษัทดำเนินธุรกิจ โดยเฉพาะอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มสอดคล้องกับเมกะเทรนด์ระดับโลก เช่น เทคโนโลยี AI ดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชัน สื่อและความบันเทิงแบบ Streaming และโฆษณาดิจิทัล หรืออุตสาหกรรมใดที่ทางผู้จัดการกองทุนเห็นว่ามีความสำคัญในการลงทุน และอาจพิจารณาประเมินมูลค่า (Valuation) และวิเคราะห์โมเมนตัมของราคาหุ้นเป็นปัจจัยเสริมในการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ การคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ

ในส่วนที่เหลือ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วย CIS และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือหน่วยลงทุน private equity และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกันโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ กองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) ทั้งเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนหรือการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ซึ่งกองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญาโดยมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ หุ้น อัตรดอกเบี้ย อัตรแลกเปลี่ยนเงินเครดิต (Credit Rating และ/หรือ Credit Event) ซึ่งหากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงรวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจทำการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ

ทั้งนี้ กองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด แต่จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ได้ เฉพาะกรณีนี้ที่ตราสารหนี้ที่ได้รับจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการอาจไม่นับช่วงระยะเวลาตั้งนี้รวมด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

1. ช่วงระยะเวลา 30 วัน นับแต่วันที่จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม
2. ช่วงระยะเวลา 30 วัน ก่อนเลิกกองทุนรวม
3. ช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือมีการโอนย้ายกองทุนจำนวนมากหรือเพื่อรอการลงทุน ทั้งนี้ ต้องไม่เกินกว่า 10 วันทำการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Fund) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์และทรัพย์สินทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- **ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) ของกองทุน**

ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสัดส่วน 100% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (Performance Objective)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือประกาศข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้

- **การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน**

ไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

- **ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม**

- ◆ กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก โดยมี Net Exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

- ◆ กองทุนรวมนี้เป็นกองทุน Trigger ที่มีเงื่อนไขพิเศษในการเลิกกองทุน ดังนี้

บริษัทจัดการจะถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนและมอบหมายให้บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

กรณีที่ 1 ในช่วงระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม หากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนก่อนหน้ามีมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.55 บาท/หน่วย และมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะทำการรับซื้อคืนอัตโนมัติต้องไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท/หน่วย และทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสดและ/หรือเงินฝากและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและเลิกกองทุน

กรณีที่ 2 หากครบกำหนดระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม ไม่เกิดเหตุการณ์ตามกรณีที่ 1 บริษัทจัดการจะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด และหาก ณ วันทำการได้ก็ตามที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเกิดเหตุการณ์ตามกรณีที่ 1 บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและเลิกกองทุน

อย่างไรก็ตาม หากกองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสดและ/หรือเงินฝากและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือได้รับผลกระทบจากการชำระเงินค่าขายหลักทรัพย์หรือหลักทรัพย์ในต่างประเทศ จนส่งผลกระทบทำให้ไม่สามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติได้ตามอัตราที่กำหนดดังกล่าวข้างต้น (ไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท/หน่วย) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะยังไม่ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและไม่เลิกกองทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

- ♦ การกำหนดเป้าหมายมูลค่าหน่วยลงทุนเพื่อการเลิกกองทุน (Trigger) มีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารจัดการกลยุทธ์การลงทุนให้มีประสิทธิภาพ และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนตามช่วงจังหวะตลาดที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากปัจจัยเชิงวิเคราะห์ที่สะท้อนถึงแนวโน้มเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และทิศทางของราคาสินทรัพย์เป้าหมาย ทั้งนี้ ได้พิจารณาและวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ดังต่อไปนี้เพื่อประกอบการกำหนดเป้าหมายมูลค่าหน่วยลงทุน

- ♦ ปัจจัยด้านเศรษฐกิจ

ตั้งแต่ต้นปี 2569 ภาวะเศรษฐกิจโลกยังคงเผชิญแรงกดดันจากสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ที่ส่งผลให้เกิดการปิดช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นหนึ่งในเส้นทางขนส่งน้ำมันดิบของโลก กระทบต่อการขนส่งน้ำมันดิบราว 1 ใน 5 ของโลก ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ Brent พุ่งสูงขึ้นไปแตะระดับ \$120/bbl กระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและห่วงโซ่อุปทานทั่วโลก รวมถึงผลกระทบต่อคาดการณ์ตัวเลขเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในระยะถัดไป จึงทำให้ตลาดปรับลดความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2569 ลง ส่งผลให้ตลาดการเงินมีความกังวลต่อแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะต่อไป ทั้งนี้ ในเดือนเม.ย. 2569 กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจโลกปี 2569 ลงสู่ระดับ 3.1% จาก 3.3% ที่ประเมินไว้ในเดือนมกราคม 2569 จากผลกระทบของความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน พร้อมกับปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐฯ ปี 2569 สู่ 2.3% จาก 2.4% อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น หลังจากที่ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศความคืบหน้าของข้อตกลงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ถือเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก เนื่องจากการบรรลุดีลสะท้อนว่าช่องแคบฮอร์มุซจะกลับมาเปิดได้เป็นปกติอีกครั้ง ส่งผลให้ปัญหาด้านอุปทานน้ำมันตึงตัวก่อนหน้านี้เริ่มคลี่คลาย สะท้อนจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงกลับลงมาแตะระดับ \$100/bbl อีกครั้ง ช่วยลดต้นทุนต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วโลก รวมถึงช่วยลดความกังวลด้านปัญหาเงินเฟ้อพุ่งสูง ซึ่งเป็นปัจจัยที่ตลาดให้ความสนใจเป็นหลักอยู่ ณ ขณะนี้

นอกจากนี้ กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐฯ ปี 2570 เป็น 2.1% จาก 2.0% ภายใต้สมมติฐานว่าสถานการณ์จะมีขอบเขตจำกัดและทยอยคลี่คลายภายในกลางปี 2569 ขณะที่ ตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว สะท้อนจากดัชนี PMI ทั้งภาคการผลิตและบริการของสหรัฐฯ ที่ยังอยู่ในโซนขยายตัว รวมถึงระดับเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่ไม่น่ากังวล ซึ่งปัจจัยเหล่านี้อาจเปิดโอกาสให้ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีแนวโน้มพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี

◆ ปัจจัยด้านภาวะตลาด

ข้อมูลดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ย้อนหลัง 3 เดือน ระหว่างวันที่ 30 มกราคม 2569 - 30 เมษายน 2569



- แหล่งที่มา Bloomberg

- ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สำหรับผลตอบแทนดัชนี MSCI ACWI Net Total Return ในช่วงระยะเวลา 3 เดือนที่ผ่านมา (ระหว่างวันที่ 28 กุมภาพันธ์ - 30 พฤษภาคม 2568) ปรับตัวขึ้น 3.58% โดยตลาดหุ้นทั่วโลกเผชิญความผันผวนจากสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ซึ่งส่งผลให้เกิดการปิดช่องแคบฮอร์มุซ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ Brent พุ่งสูงขึ้นไปแตะระดับ \$120/bbl กระทั่งต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและห่วงโซ่อุปทานทั่วโลก อย่างไรก็ตาม ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศความคืบหน้าของข้อตกลงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ถือเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก เนื่องจากการบรรลุดีลสะท้อนว่าช่องแคบฮอร์มุซจะกลับมาเปิดได้เป็นปกติอีกครั้ง ส่งผลให้ปัญหาด้านอุปทานน้ำมันตึงตัวก่อนหน้านี้เริ่มคลี่คลาย สะท้อนจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงกลับมาแตะระดับ \$100/bbl อีกครั้ง รวมถึงผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2569 ของหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีส่วนใหญ่ประกาศผลประกอบการออกมาดีกว่าคาดอย่างมีนัยสำคัญ เชิงบวกต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนในตลาดทุนโลก ทั้งนี้ มองไปข้างหน้าประเมินว่าตลาดหุ้นทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะทยอยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องในระยะถัดไป โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักหลายประการ ได้แก่

1. ความเป็นไปได้ในการบรรลุข้อตกลงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน หลังประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศความคืบหน้าของข้อตกลงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน สะท้อนว่าช่องแคบฮอร์มุซมีโอกาสกลับมาเปิดเป็นปกติอีกครั้ง ซึ่งจะส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง สนับสนุนการปรับตัวขึ้นต่อของตลาดหุ้นทั่วโลก เนื่องจากความกังวลด้านเงินเพื่อเริ่มคลี่คลาย
2. ประธาน Fed คนใหม่ (Kevin Warsh) มีแนวโน้มดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลาย หลังเนื่องจาก Kevin Warsh ถูกแต่งตั้งโดยประธานาธิบดีทรัมป์ ส่งผลให้ความต้องการที่ทรัมป์ต้องการให้ Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อสนับสนุนการเติบโตเศรษฐกิจ และตลาดหุ้น อาจถูกส่งผ่านมายัง Kevin Warsh และจากทิศทางการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่มีความคืบหน้าไปในทิศทางที่ดีขึ้น ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลง คลายความกังวลด้านเงินเพื่อ นับเป็นการเปิดทางให้ Fed ปรับลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมในช่วงเวลาที่เหลือของปี 2569
3. ผลประกอบการในกลุ่มเทคโนโลยีเติบโตแข็งแกร่ง โดยในไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทเทคโนโลยีในสหรัฐฯ โดยเฉพาะในกลุ่มผลิตชิป AI Memory ปรับตัวขึ้นอย่างรุนแรง จากอัตราการทำการที่พุ่งสูงอย่างมีนัยสำคัญ จากความต้องการชิป AI Memory ที่ยังคงสูงกว่ากำลังการผลิต ส่งผลให้ตลาดมีแนวโน้มตึงตัวต่อเนื่อง สนับสนุนราคา DRAM/NAND ให้ปรับตัวขึ้นต่อในระยะถัดไป
4. บริษัทที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งและศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว (Quality Growth) มีแนวโน้มที่จะเติบโตได้ดีท่ามกลางสภาวะตลาดที่ไม่แน่นอน โดยการลงทุนในกลุ่มบริษัทที่มีพื้นฐานที่แข็งแกร่งในด้านโมเดลธุรกิจและเป็นบริษัทชั้นนำในอุตสาหกรรมที่ตนทำธุรกิจอยู่ ซึ่งบริษัทเหล่านี้จะมีอำนาจในการตั้งราคา มีรายได้สม่ำเสมอจากหลายภูมิภาคทั่วโลก มีแหล่งรายได้หลายช่องทางจากผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย และมีฐานลูกค้าที่เหนียวแน่น ทำให้สามารถเติบโตได้ดีท่ามกลางสภาวะตลาดที่มีความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์

◆ การวิเคราะห์ทางเทคนิค

ข้อมูลย้อนหลัง 1 ปี ระหว่างวันที่ 30 เมษายน 2568 - 30 เมษายน 2569



- แหล่งที่มา Bloomberg

- ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return ปรับตัวลงแรง ภายหลังจากที่เกิดสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน และอิหร่านประกาศปิดช่องแคบฮอร์มุซอย่างเป็นทางการ อย่างไรก็ตาม ดัชนีสามารถฟื้นตัวกลับขึ้นมาได้ในลักษณะ V-shape จากที่สหรัฐฯ ประกาศถึงความคืบหน้าของข้อตกลงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน และผลประกอบการหุ้นเทคโนโลยีที่ออกมาดีกว่าคาดการณ์อย่างมีนัยสำคัญ สะท้อนถึงโมเมนตัมแรงซื้อที่ฟื้นตัวกลับมาอย่างแข็งแกร่งและแนวโน้มขาขึ้นที่กลับมามีน้ำหนักอีกครั้ง หลังราคาสามารถเบรคแนวต้านที่จุดสูงสุดเดิมบริเวณ ซึ่งราคากำลังทดสอบแนวต้านที่จุดสูงสุดเดิมบริเวณ 584 จุด โดยมองไปข้างหน้า ดัชนีมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อตามโครงสร้างราคาขาขึ้น และทำจุดสูงสุดใหม่

◆ ข้อมูลผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ย้อนหลัง 5 ปี ระหว่างวันที่ 30 เมษายน 2564 - 30 เมษายน 2569



- แหล่งที่มา Bloomberg

- ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุน (Capital Gain) จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ในกรณีที่กองทุนเข้าเงื่อนไขการเลิกกองทุนในระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม หรือในกรณีที่ไม่มีเข้าเงื่อนไขเลิกกองทุนจะได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุน

- **จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุด**

1,000 ล้านบาท ในระหว่างระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ หากบริษัทจัดการจำหน่ายหน่วยลงทุนได้เต็มตามจำนวนเงินทุนโครงการที่กำหนดและ/หรือเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการแต่ไม่เต็มจำนวนที่เพิ่มอีกร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิดำเนินการปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน และดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมก่อนครบกำหนดสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

- **รอบระยะเวลาบัญชี**

ประมาณ 12 เดือน นับจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

- **ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน**

- ความผันผวนทางด้านราคาหรือผลตอบแทนที่อาจเกิดขึ้นกับตราสารและ/หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อค่าเคลื่อนไหวของมูลค่าหน่วยลงทุนได้

- **การเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้ว**

1. บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

1.1 บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล

(ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ

1.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

2. การเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

2.1 เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

2.2 แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน

2.3 แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1.1 หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตาม ข้อ 2.2 ต่อสำนักงานโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้

2.4 ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว ให้บริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

- **การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว**

1. การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง บริษัทจัดการกองทุนรวมจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ส.น. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ท.น. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

2. บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัท หรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดส่ง และ/หรือการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US person) ดังที่กล่าวมาข้างต้น
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะหยุดรับคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวรก็ได้ ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า 3 วันทำการ ก่อนการใช้สิทธิหยุดรับคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวร โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของผู้ลงทุน หากการสั่งซื้อมีลักษณะขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือมีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน หรือทำให้เกิดความเสี่ยงทางกฎหมายหรือต่อชื่อเสียงของบริษัทจัดการหรือกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

การหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน

เป็นไปตามประกาศ

- **กองทุนรวมกำหนดอัตราส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)**  
กองทุนรวมจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง โดยจำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยรายละเอียดการคำนวณมูลค่าการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว จะพิจารณาตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- **ผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงต่อเงินทุนของกองทุนรวม**  
หากราคาหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมาก หรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์จนอาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม การขาดทุนดังกล่าวจะไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อราคาและมีการปรับเปลี่ยนสถานะการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ทันเหตุการณ์โดยการคำนวณอัตราส่วนในการลงทุนที่เหมาะสมกับภาวะการณ์เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการลงทุนอยู่ตลอดเวลา
- **ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับ NAV มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน**  
ท่านสามารถติดตามมูลค่าหน่วยลงทุนของท่านจากเว็บไซต์ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)
- **ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้**  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด  
ชั้น 17 อาคารสารคดีห้าเวร เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120  
Asset Plus Customer Care 02-672-1111 โทรสาร 02-672-1180 [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)  
หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด แต่งตั้ง

## เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม

กองทุนมีเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม ดังนี้

### 1. ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-dilution Levies - ADLs)

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ : 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

- (1) บริษัทจัดการจะกำหนดอัตรา ADLs สูงสุดไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน
- (2) บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะอยู่ภายใต้กฎระเบียบ และ/หรือประกาศ และ/หรือแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่น ทั้งนี้ การกำหนด ADLs Factor จะคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (transaction costs) ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อหรือขายทรัพย์สิน ความผันผวนในตลาดซื้อขายทรัพย์สิน สภาพคล่องของตลาดทรัพย์สินที่ลดลงจากภาวะปกติ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) หรือปัจจัยอื่นๆ ที่นอกเหนือการควบคุมและคาดการณ์ของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ
- (3) การกำหนด ADLs Threshold มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน ได้แก่ พอร์ตการลงทุน นโยบายการลงทุน สภาพะตลาดของทรัพย์สินที่ลงทุน สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนถือครอง หรือปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตหรือนอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และหรือสมมติฐาน และหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ
- (4) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ

- (1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น
- (2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใดๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนในวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน
- (3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บ Anti-dilution Levies – ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก เพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณากำหนดอัตราการเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้

- (4) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดอัตรา ADLs ที่เรียกเก็บ ซึ่งจะปรับเปลี่ยนไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมและ/หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

#### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

- (1) การเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
- (2) บริษัทจัดการ อาจพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยจะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า ADLs Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
- (3) บริษัทจัดการกำหนด ADLs Threshold โดยใช้ข้อมูล “มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก” ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
- (4) ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs นี้ ADLs ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

## **2. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)**

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ : 10.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 7 วันทำการ ในทุกรอบเวลา : 30 วัน

#### หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

- (1) บริษัทจัดการจะกำหนด Redemption Gate ขั้นต่ำ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
- (2) บริษัทจัดการจะกำหนด Gate Period สูงสุดไม่เกิน 7 วันทำการ ในทุกรอบเวลา 30 วัน ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
- (3) ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อบ่งชี้สถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ในกรณีดังกล่าว Redemption Gate จะใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่ สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า Gate Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่ มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวก มูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out)
- (4) บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม Redemption Gate โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro-rata basis) ของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate
- (5) บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Redemption Gate และ Gate Period ในแต่ละครั้งแตกต่างกันได้ แต่ Redemption Gate จะไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำ และ Gate Period จะไม่มากกว่าระดับเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ
- (6) คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะนำไปทำรายการในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือได้ โดยจะต้องแจ้งความประสงค์ยกเลิกคำสั่งส่วนที่เหลือทั้งหมดเท่านั้น ภายในวันและเวลาของการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน
- (7) บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ไม่เกิน Redemption Gate ตามราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้

- (8) บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเมื่อมีการใช้ Redemption Gate โดยไม่ชักช้า
- (9) ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate นี้ บริษัทจัดการอาจใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

#### ข้อสงวนสิทธิ

- (1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดอัตรา Redemption Gate ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับลดไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการ และ/หรือปรับเปลี่ยนหรือลด Gate Period ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับเพิ่มได้ไม่เกินกว่าที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
- (2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
- (3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า
- (4) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น

#### การพิจารณาใช้เครื่องมือ

- (1) Redemption Gate ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
- (2) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate เฉพาะกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดยบริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขเพื่อป้องกันสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ได้ โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ มีความผันผวนในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ สภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ลดลงจากภาวะปกติ สภาพคล่องของกองทุนรวมผิดปกติ หรือประเมินว่าสภาพคล่องของกองทุนรวมจะไม่สอดคล้องกับปริมาณการไถ่ถอนของกองทุนรวม เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ เกิดการไถ่ถอนมากกว่า Redemption Gate ที่กำหนดไว้ หรือสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ลดลงจากภาวะปกติ หรือปัจจัยอื่นๆ ที่นอกเหนือการควบคุมและคาดการณ์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

### **3. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)**

บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถดำเนินการได้สูงสุดไม่เกิน : 5 วันทำการ

เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่า จำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ กรณีเกิดเหตุตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

- (1) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะรายเนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้
- (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้นๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
- (1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทย หรือกฎหมายต่างประเทศ
  - (2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
  - (3) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

- (ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ
- (2) อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจาก การที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ
- (3) อยู่ในระหว่างดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวม ในกรณีที่น่าจะปรากฏข้อเท็จจริงซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุน ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้ และการเลิกกองทุนรวมจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม
- (ก) มีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
- (ข) มียอดรวมการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการ ซื้อขายหน่วยลงทุนติดต่อกันคิดเป็นจำนวนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ กรณีที่เป็นกองทุนรวมที่มีกำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นช่วง (interval fund) การพิจารณาระยะเวลาการขายคืนหน่วยลงทุน ให้พิจารณาจากเฉพาะในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ซึ่งกองทุนรวมเปิดให้รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเท่านั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ดำเนินการตามข้อ 3 วรรคหนึ่ง หากบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเลิกกองทุนรวมจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่เนื่องจากกองทุนรวมยังคงมีทรัพย์สินคงเหลือที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ และผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่จะไม่ได้รับผลกระทบจากการขายคืนนั้น

สำหรับการดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket) บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน.9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

## สิทธิและข้อจำกัดของผู้ถือหน่วยลงทุน

- **ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิ** ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่ประกาศกำหนด

ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณี กองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่ ทั้งนี้สามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.assetfund.co](http://www.assetfund.co).

- **วิธีการโอนหน่วยลงทุนและข้อจำกัดการโอน**

### วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน

1. ผู้โอนและผู้รับโอนจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหรือสำนักงานนายทะเบียนหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้รับโอนไม่ได้เป็นผู้ให้บริการกองทุนกับบริษัทจัดการ ผู้รับโอนจะต้องกรอกรายละเอียดในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุนและยื่นต่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนพร้อมคำขอโอนหน่วยลงทุน
2. ผู้โอนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนในอัตรา 50 บาท ต่อการโอน 1 ครั้ง ณ วันที่ยื่นคำขอโอนหน่วยลงทุน
3. หลังจากที่ได้รับการอนุมัติการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนแล้ว ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะส่งมอบใบเสร็จรับเงิน และใบกำกับภาษีพร้อมหลักฐานการรับคำขอโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนไว้เป็นหลักฐาน
4. การโอนหน่วยลงทุน ดังกล่าวข้างต้น นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุน และออกใบยืนยันการโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุน
5. การโอนหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมการโอนอาจดำเนินการเป็นอย่างอื่นในกรณีพิเศษเพื่อประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลักตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุในข้อ “การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย”

ทั้งนี้ สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

### ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

1. บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินทรัพย์ของบุคคลดังกล่าวและบริษัท หรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดส่ง และ/หรือการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US person) ดังที่กล่าวมาข้างต้น
2. เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุนการรับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับ/ปฏิเสธทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้

- **กองทุนรวมนี้มีการออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน**

บริษัทจัดการโดยนายทะเบียนจะออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ลงทุนทุกครั้งที่มีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุนในการเสนอขายครั้งแรกบริษัทจัดการโดยนายทะเบียนจะดำเนินการส่งมอบหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 15 วันทำการ นับตั้งแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และในกรณีที่บริษัทจัดการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายหลังจากระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการโดยนายทะเบียนจะดำเนินการจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- **ช่องทางและวิธีการตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง**

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ โดยวิธีการที่บริษัทจัดการได้เปิดเผยไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของบริษัทจัดการ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th) หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

- **ช่องทางและวิธีการร้องเรียนทำได้อย่างไร ?**

- ติดต่อบริษัทจัดการที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด โทรศัพท์ 02-672-1111
- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. Help Center 1207 โทรศัพท์ 02-263-6000
- ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-299-1111 โทรสาร 02-242-3946

- **นโยบายการระงับข้อพิพาท โดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม**

บริษัทจัดการมีนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ในกรณีที่บริษัทจัดการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ และ/หรือหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ผู้ถือหน่วยของกองทุนสามารถนำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้

- **การระงับมูลค่านำเข้าในประเทศไทยเพื่อการวางทรัพย์สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทย**

การระงับมูลค่านำเข้าในประเทศไทยเพื่อการวางทรัพย์สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทย (ถ้ามี) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการกองทุนรวมจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นภูมิลำเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการประกอบธุรกิจ (soft/hard dollar)

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้จะต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และ
2. ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของผู้ประกอบธุรกิจเองได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำโดยวิชาชีพ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ประกอบธุรกิจ หรือพนักงานของผู้ประกอบธุรกิจได้รับตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่ผู้ประกอบธุรกิจกำหนดไว้ภายในบริษัท ซึ่งสามารถขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่บริษัทจัดการ

## ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

- **ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการ**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

ชั้น 17 อาคารสารคดีห้าเวร เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

Asset Plus Customer Care โทรศัพท์ 02-672-1111 โทรสาร 02-672-1180 เว็บไซต์ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

- **รายชื่อคณะกรรมการบริษัท**

1. นายณกมล รมยะรูป ประธานคณะกรรมการ
2. นายพิทยพันธ์ อัครนิกร กรรมการ
3. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ กรรมการ
4. ดร. พัชร สุระจรัส กรรมการ
5. นายชินิตร์ ชาญชัยณรงค์ กรรมการ
6. นายคมสัน ผลานุสนธิ กรรมการผู้จัดการ

- **รายชื่อผู้บริหาร คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)**

1. ดร. พัชร สุระจรัส ประธานคณะกรรมการบริหาร
2. นายคมสัน ผลานุสนธิ กรรมการผู้จัดการ

- **จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีจำนวนกองทุนรวมทั้งหมด 83 กองทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมเท่ากับ 31,945,101,424.84 บาท

- **รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน**

1. นายคมสัน ผลานุสนธิ
2. นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
3. นายปิยะณัฐ คุ่มเมธา
4. นายไมตรี โสตางกูร
5. นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
6. ตัวแทนจากฝ่ายบริหารความเสี่ยง

- **รายชื่อผู้จัดการกองทุน ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม**  
รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนดังกล่าว

ชื่อ-สกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ*	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Science in Financial Investment and Risk Management (2010), The National Institute of Development Administration (NIDA)</li> <li>- Bachelor of Business Administration in Finance (2008), Kasetsart University</li> <li>- CFA Charterholder</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2024 - Present : Chief Investment Officer (CIO), Asset Plus Fund Management</li> <li>- 2017 - 2024 : Senior Fund Manager, Asset Plus Fund Management</li> <li>- 2011 - 2017 : Senior Fund Manager, TISCO Asset Management</li> </ul>	บริหารกองทุน

ชื่อ-สกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน	หน้าที่ ความรับผิดชอบ
		- 2008 - 2011 : Fund Manager, CIMB - Principal Asset Management	
นางสาวภัทรลภา รัตนดิกลง ญภูเกิร์ต	- Master of Science in Investment Management, Cass Business School, City, University of London (2020) - The Bachelor of Arts Program in Economics (EBA), Chulalongkorn University	- 2024 - 2025 : Investment Strategist, Pi Securities - 2022 - 2024 : Assistant Fund Manager, AIA Thailand - 2021 - 2022 : Assistant Fund Manager, Phillip Asset Management	บริหารกองทุน
นายศิริภูมิ ศิริรังษี	- Bachelor of Economic, Thammasat University	- Present : Fund manager, Asset Plus Fund Management - 2024- 2025 : Assistant Fund manager, Asset Plus Fund Management - 2022-2024 : Investment Strategist, DAOL Securities - 2019-2022 : Product Development Officer, Asset Plus Fund management	บริหารกองทุน

\* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

● **ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน**

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

1. บริษัทหลักทรัพย์ ไร้อำ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-080-2888
2. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน แอสเซนดี เบลล์ จำกัด โทรศัพท์ 1240 กด 8
3. บริษัทหลักทรัพย์ เอเอสแอล จำกัด โทรศัพท์ 02-508-1567
4. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-680-1111, 02-680-1000
5. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-618-1111
6. บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด โทรศัพท์ 02-249-2999
7. บริษัทหลักทรัพย์ ปียอนด์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-820-0100
8. บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 02-846-8689
9. ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-626-7777
10. บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-351-1800
11. บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม จำกัด E-Mail : contact@dime.co.th.
12. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด โทรศัพท์ 02-026-5100
13. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-782-2400
14. บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด โทรศัพท์ 02-672-5999, 02-687-7000
15. ธนาคารออมสิน โทรศัพท์ 02-299-8000
16. บริษัท ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด โทรศัพท์ 02-112-2222

17. บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด โทรศัพท์ 02-949-1999
18. บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-658-5800
19. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีแอล จำกัด โทรศัพท์ 02-207-2100
20. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-888-8888
21. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-658-8777
22. บริษัทหลักทรัพย์ ดิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-829-6999
23. บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-165-5555
24. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทยจำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-796-0000
25. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2659-7000, 02-099-7000
26. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-111-1111
27. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด โทรศัพท์ 02-695-5555
28. บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-658-5050
29. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด โทรศัพท์ 02-660-6677
30. บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-660-6624
31. บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 1766
32. บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-635-3123
33. บริษัทหลักทรัพย์ ฟาย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-205-7000
34. บริษัทหลักทรัพย์ ไลน์ เบลท์ โซลูชั่น จำกัด โทรศัพท์ 02-095-8999
35. บริษัท แรบบิท ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-648-3600
36. บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-088-9797
37. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด โทรศัพท์ 02-107-1860
38. บริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด โทรศัพท์ 02-022-1499
39. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-777-7777
40. ธนาคารทีลโก้ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-080-6000, 02-633-6000
41. บริษัทหลักทรัพย์ ทีลโก้ จำกัด โทรศัพท์ 02-633-6000 กต 5
42. บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลธ์ จำกัด โทรศัพท์ 02-779-9000
43. บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด โทรศัพท์ 02-343-9555
44. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เทรเชอริสต์ จำกัด โทรศัพท์ 02-061-9621
45. บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-659-8000
46. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เบลธ์ คอนเซปท์ จำกัด โทรศัพท์ 02-250-7907-9
47. บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เบลธ์ เซอร์ติฟายด์ จำกัด โทรศัพท์ 02-026-6875
48. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เบลธ์ รีพับลิก จำกัด โทรศัพท์ 02-266-6697, 02-266-6698
49. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด โทรศัพท์ 02-030-3730
50. บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 02-009-8000
51. บริษัทหลักทรัพย์ อพอลโล่ เบลธ์ จำกัด โทรศัพท์ 02-180-8088
52. บริษัทหลักทรัพย์ ลิเบอเรเตอร์ จำกัด โทรศัพท์ 02-028-7441

หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด แต่งตั้ง

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนภายหลัง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

- **นายทะเบียนหน่วยลงทุน**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด โทรศัพท์ 02-672-1111

- **ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-299-1111 โทรสาร 02-242-3946

นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้ง ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ลงทุนด้วย

- **รายชื่อผู้สอบบัญชี**

นาย ประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร

นาย เทอดทอง เทพมังกร

นางสาว ชมภูษุช แซ่แต่้

นางสาว ชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย

นางสาว รุฐาภัทร ลิ้มสกุล

นางสาว เจียมใจ แสงสี

ที่อยู่ : บริษัท พีวี ออดิท จำกัด เลขที่ 46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

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

บริษัทจัดการอาจเพิ่มเติม ยกเลิก เปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีในภายหลัง โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าวต้องเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ : ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินประจำรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป

## ข้อมูลอื่นๆ

ผู้ลงทุนสั่งซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรกไม่น้อยกว่า 1,000 บาท และครั้งถัดไป ไม่กำหนด

ทั้งนี้ สามารถขอรับเอกสารการสั่งซื้อ ข้อมูลโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อมูลผู้ถือหุ้นระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการได้ที่ บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ในระหว่างวันและเวลาทำการ และ/หรือที่เว็บไซต์ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

ในกรณีที่ไม่เคยมีบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้สนใจลงทุนต้องเปิดบัญชีดังกล่าวก่อน โดยกรอกรายละเอียดในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุนและเอกสารที่กำหนดอย่างถูกต้องและตามความเป็นจริง พร้อมแนบเอกสารหลักฐานตามที่บริษัทจัดการกำหนดในการเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง ดังนี้

### เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี

#### กรณีบุคคลธรรมดา

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ การ หรือสำเนาบัตรประจำตัวพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง ซึ่งลงนามรับรองความถูกต้อง

#### กรณีนิติบุคคล

1. สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์
2. สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับ
3. ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล และเงื่อนไขการลงนาม
4. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล

ทั้งนี้ เอกสารต่างๆ ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับทราบและยินยอมที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุนและใบคำขอเปลี่ยนแปลงข้อมูล รวมทั้งเงื่อนไขอื่นๆ ที่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนจะกำหนดต่อไป

ทั้งนี้ ในกรณีที่บัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีมูลค่าคงเหลือในบัญชี และบัญชีนั้นไม่มีการติดต่อขอใช้บริการเป็นเวลานานติดต่อกันเกิน 1 ปี บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปิดบัญชีดังกล่าว โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

### ● การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)

วันเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (ช่วง IPO) ระหว่างวันที่ 11 – 13 พฤษภาคม 2569 ถึงเวลา 15.30 น. ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาช่วง IPO บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th) และ/หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม

ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการขยายระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (ช่วง IPO) ออกไปได้ การขยายระยะเวลาช่วง IPO ดังกล่าว จะไม่เกิน 15 วันทำการ นับจากวันที่สิ้นสุดการเสนอขายหน่วยลงทุนที่ได้มีการแจ้งให้ทราบครั้งแรก ทั้งนี้ หากมีการขยายระยะเวลาช่วง IPO ออกไปจะแจ้งให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th) และ/หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด (ถ้ามี)

ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด (ถ้ามี) ทั้งนี้ สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th) หรือสอบถามข้อมูลได้ที่ฝ่าย Asset Plus Customer Care โทรศัพท์ 02-672-1111

#### การรับชำระและการเก็บรักษาเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ผู้จองซื้ออาจชำระเป็นเงินสด หรือชำระเป็นเช็ค ดราฟต์ หรือวิธีอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยการชำระเป็นเช็ค ดราฟต์ หรือวิธีอื่นใดผู้จองซื้อต้องขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่าย “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของ บลจ. แอสเซท พลัส จำกัด” ซึ่งเป็นบัญชีกระแสรายวัน ที่บริษัทจัดการเปิดไว้เพื่อรับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน ดังนี้

1. ธนาคารกสิกรไทย สาขาราษฎร์บูรณะ

เลขที่บัญชี 745-1-02805-1

- |   |                            |
|---|----------------------------|
| 2. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา สาขาพระรามที่ 3            | เลขที่บัญชี 777-0-04569-0  |
| 3. ธนาคารกรุงเทพ สาขาสาทร                         | เลขที่บัญชี 142-3-090-87-5 |
| 4. ธนาคารไทยพาณิชย์ สาขานนทบุรี                   | เลขที่บัญชี 049-3-12912-0  |
| 5. ธนาคารทหารไทยธนชาติ สาขานนทบุรี (อาคารสาทรนคร) | เลขที่บัญชี 004-1-10500-8  |
| 6. ธนาคารกรุงไทย สาขาเอ็มไพร์ทาวเวอร์             | COMPCODE : 5305            |
| 7. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) สาขาสาทร 2          | COMPCODE : 3999            |

บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมบัญชีดังกล่าว โดยจะประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม

ทั้งนี้ ดอกเบี้ยรับหรือผลประโยชน์ใดๆ ที่ได้รับจากบัญชีของซื้อหน่วยลงทุนข้างต้น บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นผลประโยชน์ต่อกองทุน

ในกรณีที่ผู้จองซื้อชำระเป็นเงินสด หรือวิธีอื่นใดที่สามารถเรียกเก็บเงินได้ทันทีภายในเวลา 15.30 น. ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ภายในวันเดียวกับวันที่สั่งซื้อ ในกรณีที่ผู้จองซื้อชำระเป็นเช็ค ดราฟต์ หรือวิธีอื่นใดที่ต้องส่งเรียกเก็บเงินและทราบผลในวันทำการถัดไป ผู้จองซื้อต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนภายในเวลา 12.00 น.

ในการชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนไม่ว่าด้วยวิธีใด หากมิใช่กรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนเปิดอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเพื่อจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนต้องชำระด้วยเงินสดเต็มจำนวนที่สั่งซื้อจะหักกลบลบหนี้กับบริษัทจัดการไม่ได้ และผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ได้ทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนและได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนแล้ว จะเพิกถอนการสั่งซื้อหน่วยลงทุนและขอคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก (IPO) จะสิ้นสุด อนึ่งสำหรับวันทำการสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) บริษัทจัดการจะรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสดหรือวิธีการอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดเท่านั้น

การจองซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนเงินที่สั่งซื้อและได้ทำรายการจัดสรรหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว

สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นหลังจากนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อตามคำสั่งจองซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วว่า การจองซื้อในกรณีดังกล่าวมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะนำเงินที่ได้รับจากการจองซื้อหน่วยลงทุนนี้เก็บรักษาไว้ในบัญชีเงินฝากในนาม “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของ บลจ. แอสเซท พลัส จำกัด”

#### การจัดสรรหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อโดยคำนวณจากจำนวนเงินที่ได้รับชำระพร้อมมูลค่าที่ตราไว้ โดยจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับจัดสรรจะคำนวณตามหลักสากลเป็นตัวเลขศนิยม 5 ตำแหน่งแต่ใช้ทศนิยม 4 ตำแหน่งโดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ที่

กรณีที่ผู้จองซื้อชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นเช็ค ดราฟต์ ตัวแลกเงิน คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใด บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน ณ วันที่บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ ตัวแลกเงิน คำสั่งจ่ายเงินหรือวิธีการอื่นใดได้เรียบร้อยแล้ว และวันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนจะต้องอยู่ระหว่างระยะเวลาเสนอขาย โดยบริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนตามหลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน”

ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

ในกรณีที่การจองซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีผลให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนโดยใช้หลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน” ตามคำสั่งซื้อที่สามารถเรียกเก็บเงินได้ในกรณีที่จองซื้อพร้อมกัน และมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ให้ผู้จองซื้อ ที่จองซื้อพร้อมกันนั้นตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อแต่ละรายจองซื้อเข้ามา (Pro Rata) ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจัดสรรหน่วยลงทุนมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการสวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบล่วงหน้า

#### การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรไม่ทั้งหมด หรือบางส่วน และ/หรือในกรณีที่บริษัทจัดการต้องยุติโครงการจัดการเนื่องจากไม่สามารถจำหน่ายให้แก่ประชาชนได้ถึง 35 ราย หรือกรณีอื่นใดที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถจัดตั้งกองทุนได้ บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรพร้อมดอกเบี้ย (ถ้ามี) ให้ผู้จองซื้อตามวิธีการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน ภายใน 1 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือนับตั้งแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกแล้วแต่กรณี เว้นแต่บริษัทจัดการจะได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ดำเนินการโครงการจัดการต่อไปได้ หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินพร้อมดอกเบี้ย (ถ้ามี) อันเนื่องมาจากความผิดพลาดของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละเจ็ดครึ่งต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลาดังกล่าวข้างต้น ถึงวันที่บริษัทจัดการชำระเงินค่าจองซื้อคืนจนครบถ้วน

#### • การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก (หลัง IPO)

บริษัทจัดการไม่เปิดเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (ไม่เปิดเสนอขายหลัง IPO)

#### • วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

##### 1. กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน

บริษัทจัดการไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลา 3 เดือน นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด หากกองทุนไม่สามารถเลิกกองทุนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ทำการแรกถัดจากวันครบกำหนดระยะเวลา 3 เดือน นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ ทุกวันทำการซื้อขาย ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น. ตามราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น เป็นเกณฑ์ในการคำนวณและเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนตามเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ จะแจ้งให้ทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและ/หรือเว็บไซต์บริษัทจัดการ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

วันทำการซื้อขาย หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทจัดการ และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน และ/หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด

สำหรับการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังวันเวลาที่กำหนดของวันทำการซื้อขายใด ให้ถือว่าเป็นการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป ตามราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นเป็นเกณฑ์ในการคำนวณและเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและนายทะเบียนได้ทำการการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่ ได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นพิเศษ

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในกรณีที่บริษัทจัดการอยู่ในระหว่างการดำเนินการตามข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน" และ/หรือ "การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง"

#### การจัดสรรเงินให้แก่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุน

ยกเว้นในกรณีที่ตามข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน" และ/หรือ "การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง" บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินให้แก่ผู้สั่งขายคืน โดยคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันที่บริษัทจัดการได้ทำรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้สั่งขายคืนเป็นจำนวนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะคำนวณจำนวนเงินที่สั่งขายคืน โดยคูณจำนวนหน่วยลงทุนด้วยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันที่ทำการรับซื้อคืนนั้น

ในกรณีที่ผู้สั่งขายคืนเป็นจำนวนเงิน บริษัทจัดการจะคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่สั่งขายคืนด้วย ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ วันที่ทำการรับซื้อคืนนั้น ทั้งนี้ จำนวนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้จะเป็นตัวเลขทศนิยม 4 ตำแหน่ง โดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

การขายคืนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนได้ตรวจสอบแล้วว่าผู้สั่งขายคืนมีจำนวนหน่วยลงทุนตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงพอกับจำนวนหน่วยลงทุนที่สั่งขายคืน ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีอยู่ตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินให้แก่ผู้สั่งขายคืนตามการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่สมบูรณ์ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้น เท่าที่บริษัทจัดการสามารถรับซื้อคืนได้จากจำนวนเงินสดของกองทุน

บริษัทจัดการจะยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในทะเบียนหน่วยลงทุนในวันทำการถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวนนั้น

#### การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุน ภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมยังไม่สามารถชำระค่าขายคืนตามกำหนดเวลาดังกล่าว เนื่องจากจำเป็นต้องใช้ระยะเวลาในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตามที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกินระยะเวลาที่ระบุไว้ในหัวข้อ "ระยะเวลาการรับเงินค่าขายภายใน" ในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงสร้าง

ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวข้างต้น มิให้นำรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคา โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันหยุดดังกล่าวให้ทราบผ่านเว็บไซต์บริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม และจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน หรือใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

## **2. กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ**

บริษัทจัดการจะถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนและมอบหมายให้บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

**กรณีที่ 1** ในช่วงระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม หากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนก่อนหน้ามีมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.55 บาท/หน่วย และมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะทำการรับซื้อคืนอัตโนมัติต้องไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท/หน่วย และทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสด และ/หรือเงินฝาก และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและเลิกกองทุน

กรณีที่ 2 หากครบกำหนดระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ไม่เกิดเหตุการณ์ตามกรณีที่ 1 บริษัทจัดการจะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด และหาก ณ วันทำการใดก็ตามที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเกิดเหตุการณ์ตามกรณีที่ 1 บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและเลิกกองทุน

อย่างไรก็ตาม หากกองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัสต์หรือทรัสต์สินของกองทุนเป็นเงินสดและ/หรือเงินฝากและ/หรือทรัสต์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือได้รับผลกระทบจากการชำระเงินค่าขายหลักทรัสต์หรือทรัสต์สินในต่างประเทศจนส่งผลกระทบต่อทำให้ไม่สามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติได้ตามอัตราที่กำหนดดังกล่าวข้างต้น (ไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท/หน่วย) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะยังไม่ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและไม่เลิกกองทุนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ตราสารหนี้ระยะสั้น เดลี่ (ASP-SDAILY) (กองทุนปลายทาง) ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการชำระราคา อนึ่ง บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์อาจหยุดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในช่วงที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าว

ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมยังไม่สามารถชำระค่าขายคืนตามกำหนดเวลาดังกล่าว เนื่องจากจำเป็นต้องใช้ระยะเวลาในการคำนวณมูลค่าทรัสต์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตามที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกินระยะเวลาที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ระยะเวลาการรับเงินค่าขายภายใน” ในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลง วิธีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติในอนาคตได้ โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ จะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม

#### • วิธีสับการเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ในช่วงระยะเวลา 3 เดือน นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการไม่เปิดให้มีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุน ทั้งนี้ หากครบกำหนดระยะเวลา 3 เดือน นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไปยังกองทุนเปิดอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดให้สามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หมายถึง การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหนึ่ง (กองทุนต้นทาง) เพื่อซื้อหน่วยลงทุนของอีกกองทุนหนึ่ง (กองทุนปลายทาง) โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการนำเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางซึ่งได้หักค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) เพื่อไปชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนกองทุนปลายทาง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการที่บริษัทจัดการกำหนดให้สามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ตามเงื่อนไข “วันเวลาการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง”

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนนี้ได้ ทุกวันทำการซื้อขาย ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ ถึงเวลา 15.30 น โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด (ถ้ามี) ทั้งนี้ สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th) หรือสอบถามข้อมูลได้ที่ฝ่าย Asset Plus Customer Care โทรศัพท์ 02-672-1111

## ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

### 1. ในกรณีที่เป็นการกองทุนต้นทาง

ให้ใช้ราคารับซื้อคืนที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณจำนวนเงินที่จะสับเปลี่ยน

### 2. ในกรณีที่เป็นการกองทุนปลายทาง

(1) สำหรับกองทุนตราสารหนี้ ที่มีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 1 วันทำการ (T+1) ให้ใช้ราคาขายที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณจำนวนหน่วยที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับ

(2) สำหรับกองทุนอื่นๆ ให้ใช้ราคาขายที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการที่บริษัทจัดการถือว่าได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนเปิดต้นทางเป็นเกณฑ์ในการคำนวณจำนวนหน่วยที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับ

## การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

1. ในกรณีที่กองทุนนี้เป็นกองทุนต้นทาง ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยกรอกรายละเอียดในคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ระบุเป็นจำนวนหน่วยลงทุนที่จะสับเปลี่ยน

2. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนต้นทางระบุจำนวนหน่วยลงทุนที่จะสับเปลี่ยนมากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ที่จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น

3. บริษัทจัดการจะแจ้งให้นายทะเบียนหน่วยลงทุนทำการตรวจสอบรายการทั้งหมดกับทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และหากถูกต้องก็จะดำเนินการให้นายทะเบียนหน่วยลงทุนยกเลิกหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางและเพิ่มจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางเท่ากับจำนวนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน”

4. นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ภายใน 15 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

5. บริษัทจัดการอาจไม่ดำเนินการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรืออาจหยุดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการอยู่ในระหว่างการดำเนินการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามหัวข้อการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

6. ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยื่นคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแล้วจะไม่สามารถเพิกถอนคำสั่งดังกล่าวได้เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากบริษัทจัดการก่อนเท่านั้น

7. สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางและสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง จะเกิดขึ้นหลังจากที่ได้มีการบันทึกข้อมูลการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนลงในระบบของนายทะเบียนแล้วเท่านั้น

8. การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทางจะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในโครงการการจัดการและ/หรือหนังสือชี้ชวนกองทุนเปิดต้นทางและกองทุนเปิดปลายทาง

### ● กรณีใดที่บริษัทจัดการสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

- บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัท หรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US person) ดังที่กล่าวมาข้างต้น

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจูงซื้อตามคำสั่งจูงซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วว่าการจูงซื้อ ในกรณีดังกล่าวมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ หรือมีเหตุอันควรสงสัยว่าการซื้อหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนอาจเป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

## ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

### ● ปัจจัยความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท อาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง  
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในความสามารถในการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น ภาวะการแข่งขัน การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร หรือผลการดำเนินงานที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรได้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังและ/หรือขาดทุนจากการลงทุน หากบริษัทมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าที่ประเมินไว้

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนมีหน้าที่วิเคราะห์สถานะทางการเงิน การบริหารของบริษัทที่ลงทุน รวมทั้งธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันของบริษัทนั้นๆ เพื่อให้การลงทุนมีความเหมาะสมกับสภาพตลาดและลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

### ● ปัจจัยความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของราคา หรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสารปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ หรือภาวะตลาด เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : เกิดจากความผันผวนของปัจจัยภายนอก เช่น สถานการณ์การเมือง ภาวะเศรษฐกิจ อัตราแลกเปลี่ยน และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางของตลาดการเงินโดยรวม

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนอาจปรับตัวขึ้นหรือลง ส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนของกองทุนเปลี่ยนแปลงไปจากที่คาดไว้

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการติดตามสถานการณ์การลงทุนและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน รวมถึงปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละช่วงเวลา

### ● ปัจจัยความเสี่ยงทางด้านการเมืองและเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายในประเทศนั้นๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอยู่

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : เนื่องจากกองทุนอาจมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางการเมือง นโยบายภาครัฐ หรือภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การจำกัดเงินทุนเคลื่อนย้าย การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ หรือความไม่แน่นอนของนโยบายเศรษฐกิจ อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและสภาพคล่องในตลาด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ความไม่แน่นอนทางการเมือง หรือความผันผวนของเศรษฐกิจในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่กองทุนถือครองหุ้นอยู่ ส่งผลให้ราคาหุ้นลดลง และอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนจะบริหารความเสี่ยงนี้ โดยติดตามสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด และใช้ดุลยพินิจในการปรับน้ำหนักการลงทุนหรือเลือกตราสารที่มีความเหมาะสม เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงในแต่ละช่วงเวลา

### ● ปัจจัยความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน ซึ่งอาจรวมถึงการออกมาตรการควบคุมเงินทุนในช่วงเวลาที่เกิดวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจหรือการเมือง ส่งผลให้กองทุนไม่สามารถโอนเงินลงทุนหรือผลตอบแทนกลับมายังประเทศของผู้ลงทุนได้ตามกำหนด หรือไม่สามรถชำระราคาตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : หากประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุนมีข้อจำกัดหรือมาตรการควบคุมการเคลื่อนย้ายเงินระหว่างประเทศ เช่น การกำหนดเงื่อนไขในการโอนเงินกลับประเทศ หรือการชะลอการอนุมัติจากหน่วยงานรัฐ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินลงทุนหรือผลตอบแทนกลับมายังประเทศไทย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจไม่สามารถนำเงินที่ได้จากการขายทรัพย์สินหรือรับผลตอบแทนกลับประเทศได้ตามกำหนด ส่งผลต่อสภาพคล่องของกองทุน และอาจกระทบต่อการชำระเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนจะทำการประเมินปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการโอนเงินกลับประเทศ เพื่อให้สามารถวางแผนและบริหารการโอนเงินได้อย่างเหมาะสม

- **ปัจจัยความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk)**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือคืนเงินต้นตามกำหนด ซึ่งอาจเกิดจากสภาพคล่องที่ลดลง ปัญหาทางการเงิน หรือการเปลี่ยนแปลงในฐานะทางเครดิตของผู้ออกตราสาร

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ความเสี่ยงนี้อาจเกิดขึ้นได้กับตราสารที่กองทุนลงทุน โดยเฉพาะตราสารหนี้หรือสินทรัพย์ที่ผูกพันกับความสามารถทางการเงินของผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจ ภาระหนี้ที่เพิ่มขึ้น หรือการบริหารงานภายในของผู้ออกตราสาร

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: หากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามเงื่อนไข จะส่งผลให้กองทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าที่คาด หรืออาจขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดในตราสารนั้น ซึ่งกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาคัดเลือกตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และติดตามสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิด รวมถึงปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดและความเสี่ยงของผู้ออกตราสารแต่ละราย

- **ปัจจัยความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)**

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น หากกองทุนลงทุนด้วยสกุลเงินต่างประเทศ ในช่วงที่เงินบาทแข็ง และจำหน่ายทรัพย์สินในช่วงเงินบาทอ่อน อาจได้ผลตอบแทนในรูปเงินบาทมากขึ้น ในทางกลับกัน หากลงทุนในช่วงเงินบาทอ่อนและขายในช่วงเงินบาทแข็ง อาจได้รับผลตอบแทนในรูปเงินบาทลดลง ทำให้ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับมีความไม่แน่นอนจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: กองทุนมีการลงทุนในตราสารที่เป็นสกุลดอลลาร์ฮ่องกง (HKD) และ/หรือสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) โดยจะลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) เป็นหลัก ซึ่งอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างค่าเงินบาทกับเงินดังกล่าวอาจผันผวนจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจของจีน สหรัฐฯ และไทย นโยบายการเงิน อัตราดอกเบี้ย และกระแสเงินทุนระหว่างประเทศ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศเมื่อแปลงกลับเป็นเงินบาทลดลง แม้ตราสารที่ลงทุนจะให้ผลตอบแทนเป็นบวกในสกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง (HKD) และ/หรือเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) ซึ่งอาจส่งผลทำให้ผลตอบแทนของกองทุนในรูปเงินบาทมีความไม่แน่นอนได้

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและความเหมาะสมกับสภาวะตลาดในแต่ละช่วงเวลา อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนยังอาจเผชิญความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

- **ปัจจัยความเสี่ยงจากความคลาดเคลื่อนของการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Basis Risk)**

เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ กองทุนจึงอาจทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (FX Hedging) ผ่านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ การเคลื่อนไหวของมูลค่าหรือราคาสัญญาป้องกันความเสี่ยงอาจไม่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสินทรัพย์อ้างอิงอย่างสมบูรณ์ ส่งผลให้กำไรหรือขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอาจแตกต่างจากที่คาดการณ์ไว้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การดำเนินนโยบายการเงินที่แตกต่างกันของธนาคารกลางในแต่ละประเทศ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย และสภาพคล่องในตลาดอัตราแลกเปลี่ยน อาจทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเคลื่อนไหวไม่สอดคล้องกันมากกว่าปกติ หรือมีความผันผวนมากกว่าที่คาดการณ์ไว้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: หากค่าเงินของประเทศที่ลงทุนมีความผันผวนสูง หรือเคลื่อนไหวรุนแรงในระยะสั้น อาจทำให้เกิดความเสี่ยงที่มูลค่าหรือราคาของสัญญาป้องกันความเสี่ยงจะไม่สอดคล้องกับพื้นฐาน ซึ่งส่งผลให้กองทุนอาจมีกำไรหรือขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มเติม นอกเหนือจากผลตอบแทนหรือความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์หลัก และอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนเบี่ยงเบนจากที่คาดการณ์ไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ โดยพิจารณาความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน แนวโน้มนโยบายการเงินของธนาคารกลางในประเทศที่ลงทุน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย และสภาพคล่องของตลาด เพื่อกำหนดสัดส่วนและอายุสัญญาป้องกันความเสี่ยงให้เหมาะสม รวมถึงปรับกลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด เพื่อลดผลกระทบจากความคลาดเคลื่อนของการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

- **ปัจจัยความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk)**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารได้ภายในระยะเวลาหรือราคาที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อขายตราสารมีจำกัด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ตราสารบางประเภทที่กองทุนลงทุนอาจมีสภาพคล่องในตลาดต่ำ เช่น มีปริมาณการซื้อขายไม่มาก หรือมีช่วงเวลาที่ไม่สามารถซื้อขายตราสารได้ในราคาที่เหมาะสม โดยเฉพาะในภาวะตลาดที่มีความผันผวนหรือมีเหตุการณ์เฉพาะที่ส่งผลกระทบต่อตราสารนั้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : หากกองทุนจำเป็นต้องขายตราสารในช่วงเวลาที่ขาดสภาพคล่อง อาจไม่สามารถขายได้ทันทีหรืออาจต้องขายในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ควรจะเป็น ส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนจะกระจายการลงทุนไปยังตราสารที่มีสภาพคล่องเหมาะสม และติดตามสภาพคล่องของตลาดอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถบริหารพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพตามสภาวะตลาดในแต่ละช่วงเวลา

- **ปัจจัยความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Leverage risk)**

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นเครื่องมือที่มีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Asset) ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาประเภทนี้ ย่อมทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์อ้างอิง กรณีที่กองทุนทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนจะผูกพันตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา ซึ่งอาจมีราคาที่สูงหรือต่ำกว่าราคาตลาดในขณะวันใช้สิทธิ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ความเสี่ยงอาจเกิดขึ้นได้หากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ในกรณีที่ภาวะความเสี่ยงของคู่สัญญาเพิ่มขึ้นมากจนส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระภาระผูกพันตามที่ตกลงไว้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากการทำธุรกรรม แม้ว่ามูลค่าทรัพย์สินหลักจะไม่มีเปลี่ยนแปลง โดยเฉพาะในช่วงที่ตลาดมีความผันผวนสูง หรือหากไม่สามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะใช้ดุลยพินิจในการทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดและระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม อาจมีการจำกัดขอบเขตการใช้งานเครื่องมือนี้ เพื่อควบคุมไม่ให้ความเสี่ยงสูงเกินควร รวมถึงมีการประเมินความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนการตัดสินใจลงทุน

- **ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ**

คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินต่างประเทศที่กองทุนลงทุนกับสกุลเงินฐานของกองทุน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ : กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (Dynamic Hedging) โดยกองทุนอาจเข้าทำ Derivative ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เพื่อวัตถุประสงค์ในการลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ อัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่ไม่เกิน ร้อยละ 105 ของมูลค่าความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่มีอยู่ในการพิจารณาเข้าทำ Derivative ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องตามความเหมาะสม เช่น ภาวะตลาด ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น

วิธีการป้องกัน ติดตาม ควบคุม และดูแลความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ : ผู้จัดการกองทุนจะมีการติดตามและควบคุมความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เพื่อให้อัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงเป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังกล่าวอาจไม่สามารถขจัดความเสี่ยงได้ทั้งหมด และกองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ตารางสรุปอัตราส่วน

อัตราส่วนการลงทุนในผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง (single entity limit)		
การลงทุนในตราสารภาครัฐไทย	ลงทุน	ไม่จำกัดอัตราส่วน
การลงทุนในตราสารภาครัฐต่างประเทศ <ul style="list-style-type: none"> <li>กรณีมี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป</li> <li>กรณีมี credit rating อยู่ในระดับ investment grade แต่ต่ำกว่า 2 อันดับแรก</li> </ul>	ลงทุน ลงทุนไม่เกินร้อยละ	ไม่จำกัดอัตราส่วน 35
การลงทุนในหน่วย CIS ที่มีเงื่อนไขตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนกำหนด	ลงทุน	ไม่จำกัดอัตราส่วน
การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือเป็นเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของธนาคารออมสิน ทั้งนี้ เฉพาะเงินฝากหรือตราสารที่รัฐบาลเป็นประกัน	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	20 (หรือไม่เกิน 10% เมื่อเป็นการลงทุนในต่างประเทศหรือผู้มีภาวะผูกพันมีภูมิลำเนาอยู่ต่างประเทศ โดยเลือกใช้ credit rating แบบ national scale)
การลงทุนในทรัพย์สินของผู้ออก/คู่สัญญา ในประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	10 หรือน้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 5%
- การลงทุนในทรัพย์สินของผู้ออก/คู่สัญญา ในต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ - การลงทุนในหน่วย CIS มีเงื่อนไขตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนกำหนด	ลงทุนรวมกัน ไม่เกินร้อยละ	10
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit)		
การลงทุนในทรัพย์สินของกลุ่มกิจการใดกลุ่มกิจการหนึ่ง	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	25
อัตราส่วนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)		
- การลงทุนในตัวแลกเงิน หรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่กองทุนได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด หรือมีเงื่อนไขให้กองทุนสามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้ - ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (แต่ไม่รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงซึ่งจัดทะเบียนกับ TBMA และมีการเสนอขายตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่) - เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีระยะเวลาการฝากเกิน 12 เดือน - Total SIP ของส่วนนี้	ลงทุนรวมกัน ไม่เกินร้อยละ	25
การทำธุรกรรม reverse repo	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	25
การทำธุรกรรม securities lending	ลงทุนไม่เกินร้อยละ	25
การลงทุนในทรัพย์สินที่เป็น Total SIP ซึ่งได้แก่ ทรัพย์สินอื่น (SIP) ตามอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) แต่ไม่รวมถึงตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ศุภก หรือตราสาร Basel III ที่ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียนใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไป และอยู่ในระบบของ regulated market และมี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating	ลงทุนรวมกัน ไม่เกินร้อยละ	15

<p>การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (hedging)</p>	<p><u>กรณีเพื่อลดความเสี่ยงจาก FX</u>  การเข้าทำธุรกรรม derivatives เพื่อลดความเสี่ยงจาก FX ต้องไม่เกิน 105% ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่ สำหรับ MF ที่กำหนดรูปแบบการป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging)</p> <p><u>กรณีอื่นนอกเหนือจากเพื่อลดความเสี่ยงจาก FX</u>  การเข้าทำธุรกรรม derivatives เพื่อลดความเสี่ยงนอกเหนือจากความเสี่ยง FX ต้องไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่</p>
<p>การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อลดความเสี่ยง (non-hedging)</p>	<p>global exposure limit  กรณี MF ไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน  จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV</p>
<p><b>อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)</b></p>	
<p>การลงทุนในหุ้นบริษัทรายใดรายหนึ่ง</p>	<p>ทุกกองทุนรวม รวมกันภายใต้การจัดการของ บลจ. รายเดียวกันต้องมีจำนวนหุ้นของบริษัทรวมกัน &lt; 25% ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น</p>
<p>การลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III และศูญก ของผู้อออกรายใดรายหนึ่ง</p>	<p>ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability) ของผู้อออตราสารรายนั้น</p>
<p>การลงทุนในหน่วย CIS / หน่วย Infra / หน่วย Property ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง</p>	<p>ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย CIS / Infra / Property ทั้งหมดของกองทุน CIS / Infra / Property ที่ออกหน่วยนั้น</p>
<p>การลงทุนในหน่วย private equity</p>	<p>ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย private equity ทั้งหมดของกองทุน</p>

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือที่แก้ไขเพิ่มเติม

**ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน**

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน)

รายการที่เรียกเก็บ	อัตราตามโครงการ <sup>1</sup>	เรียกเก็บจริง
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.165 ต่อปี ของมูลค่าที่จดทะเบียนกองทรัสต์ เป็นกองทุนรวม	
<b>ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้</b>		
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ <sup>2</sup> (Trailer Fee เป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ)	ไม่เกินร้อยละ 4.28 ต่อปี ของมูลค่าที่จดทะเบียนกองทรัสต์ เป็นกองทุนรวม	
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.05 ต่อปี	0.028355
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.30 ต่อปี	0.30
4. ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ <sup>3</sup>	ไม่เกินร้อยละ 0.535 ต่อปี	ตามที่จ่ายจริง
▪ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)	ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี ของจำนวนเงินทุนโครงการ	
▪ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี	
<b>ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้</b>		
▪ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
<b>รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงทั้งหมด<sup>4</sup></b>		
▪ ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย)

รายการที่เรียกเก็บ	อัตราตามโครงการ	เรียกเก็บจริง
• ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน <sup>5</sup>	ไม่เกินร้อยละ 1.07	1.07
• ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่มี	
• ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า <sup>5</sup>	ไม่เกินร้อยละ 1.07	1.07
• ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	
• ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ในอัตรา 50 บาทต่อรายการ	
• ค่าธรรมเนียมการออกไปหน่วยลงทุนหรือเอกสารแสดงสิทธิใน หน่วยลงทุนแทนฉบับเดิมที่สูญหาย	ฉบับละ 50 บาท	
• ค่าธรรมเนียมการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน	อัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด	
• ค่าธรรมเนียมการโอนเงินเพื่อซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน หรือ ค่าธรรมเนียมการหักเงินเพื่อซื้อหน่วยลงทุน	อัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด	
• ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการ หรือ นายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษ นอกเหนือจากกรณีปกติ	ไม่เกิน 75 บาทต่อรายการ	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ

## หมายเหตุ

- 1 บริษัทจัดการอาจเพิ่มเติมการระบุดัชนีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่จะเรียกเก็บจริงที่ต่ำกว่าอัตราตามโครงการได้
- 2 บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราไม่เกินร้อยละ 4.28 ต่อปี ของมูลค่าที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม โดยทางบัญชีจะรับรู้ทั้งจำนวน และเรียกเก็บจากกองทุนภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ หากกองทุนเข้าเงื่อนไขเลิกกองทุนตามที่กำหนดก่อนระยะเวลา 3 เดือน นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเต็มระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม
- 3 เมื่อคำนวณรวมกับค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนรวมตามข้อ 1 – 3 จะไม่เกินค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด
- 4 เนื่องจากเป็นรอบระยะเวลาบัญชีปีแรก จึงยังไม่สามารถคำนวณได้
- 5 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากันได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดหลักเกณฑ์ในการคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวโดยประกาศผ่านเว็บไซต์บริษัทจัดการและ/หรือเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

บริษัทจัดการจะคำนวณ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณนั้น เป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม และบริษัทจัดการจะเรียกเก็บเป็นรายเดือนหรือระยะเวลาอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม เงินตอบแทนอื่นใด หรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหน่วย ผู้ถือหน่วย ผู้ขายคืนหน่วย หรือกองทุน โดยปรับเพิ่มหรือปรับลดจากอัตราที่เรียกเก็บเดิม บริษัทจัดการดำเนินการตามที่กำหนดใน ส่วนที่ 1 เว้นแต่ เป็นการปรับเพิ่มหรือปรับลดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) บริษัทจัดการจะดำเนินการตามที่กำหนดในส่วนที่ 2 ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม เงินตอบแทนอื่นใด หรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหน่วย

## คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน

- การกำหนดเป้าหมายมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.55 บาท/หน่วย เป็นเพียงเงื่อนไขในการพิจารณาเลิกกองทุนเท่านั้น ไม่ใช่การรับประกันผลตอบแทน
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ในช่วงระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
- หากกองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสดและ/หรือเงินฝากและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือได้รับผลกระทบจากการชำระเงินค่าขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ จนส่งผลกระทบต่อทำให้ไม่สามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติได้ตามอัตราที่กำหนด (ไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท/หน่วย) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะยังไม่เลิกกองทุนดังกล่าว โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน Efficient portfolio management (EPM) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- ในกรณีที่แนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือหยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้
- กองทุนนี้อาจจะมีการกระจุกตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ดังนั้น หากผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ถอนหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงให้กองทุนต้องเลิกกองทุนรวมได้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่เว็บไซต์ <https://www.assetfund.co.th>
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ เช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุน ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์บริษัท [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ที่สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th))
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 7 พฤษภาคม 2569