

**แบบลงนามรับทราบความเสี่ยง**  
**กองทุนเปิด แอสเซทพลัส มิลเลนเนียม (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย**

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ในกองทุนเปิด แอสเซทพลัส มิลเลนเนียม (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นอย่างดีแล้วว่า

1. กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) Class O Shares โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในกองทุน Millennium International (กองทุนอ้างอิง) ในชนิดหน่วยลงทุน (Class) GG Share ซึ่งกองทุนอ้างอิงเป็นกองทุนประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) ที่มีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่หลากหลายโดยส่วนใหญ่หรือเกือบทั้งหมดจะใช้กลยุทธ์ ดังนี้
  - 1.1 Relative Value Fundamental Equity : เป็นการวิเคราะห์และลงทุนในหุ้นโดยใช้ข้อมูลและปัจจัยพื้นฐานของบริษัทในการตัดสินใจลงทุน ซึ่งปัจจัยเหล่านี้อาจรวมถึงข้อมูลด้านการเงิน ประสิทธิภาพการดำเนินงาน ความสามารถในการแข่งขันในอุตสาหกรรม การบริหารจัดการของบริษัท รวมไปถึงสภาพเศรษฐกิจโดยรวม ผู้จัดการกองทุนใช้กลยุทธ์นี้เพื่อวิเคราะห์มูลค่าที่แท้จริงของหุ้นว่ามีราคาต่ำกว่าหรือสูงกว่าความเป็นจริงหรือไม่ เพื่อแสวงหาโอกาสในการลงทุน
  - 1.2 Quantitative : เป็นกลยุทธ์ที่นำโมเดลทางการเงินที่ซับซ้อนมาใช้ในการตัดสินใจในการลงทุน และบ่งชี้หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าสูงหรือต่ำกว่าที่ควรจะเป็น เพื่อแสวงหาโอกาสในการลงทุน ทั้งนี้กลยุทธ์ดังกล่าวจะลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภท อาทิเช่น หุ้น ดอกเบี้ย ค่าเงิน และสินทรัพย์โภคภัณฑ์ เป็นต้น
  - 1.3 Fixed-Income : เป็นกลยุทธ์ที่มุ่งแสวงหาโอกาสการลงทุนในตราสารหนี้ อาทิเช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ ตราสารหนี้ที่เกิดจากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Asset-Backed securities) และ สวอป (Swap) เป็นต้น นอกจากนี้ ในกลยุทธ์นี้ยังจะรวมถึงการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ที่หลากหลาย อาทิเช่น ทองคำ น้ำมัน โลหะสินค้าเกษตร เป็นต้น
  - 1.4 Equity Arbitrage : เป็นกลยุทธ์การลงทุนในหุ้น ซึ่งเป็นกลยุทธ์ที่ผู้จัดการกองทุนใช้เพื่อหาผลตอบแทนจากความแตกต่างของราคาหุ้นในตลาดหรือระหว่างหุ้นที่มีความเกี่ยวข้องกัน โดยไม่ต้องรับความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของตลาดโดยตรง เน้นทำกำไรจากความผิดปกติของราคาที่เกิดขึ้นในระยะเวลาสั้นๆ เช่น ความแตกต่างของราคาหุ้นในตลาดต่างๆ หรือความคลาดเคลื่อนในมูลค่าหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน
2. กองทุนอ้างอิงเป็นกองทุนเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) ที่มีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์และ/หรือทรัพย์สินหลายประเภท และมีกลยุทธ์การลงทุนที่ซับซ้อนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป (อาทิเช่น การใช้ตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน) จึงอาจส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักและกองทุนไทยมีความผันผวนสูงจากการลงทุนได้ หากการลงทุนไม่ได้เป็นไปตามที่ผู้จัดการกองทุนอ้างอิงคาดหวังไว้ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังและ/หรืออาจสูญเสียเงินต้นเป็นจำนวนมาก

3. สำหรับจำนวนเงินที่เสนอขายหน่วยลงทุนได้ในช่วงเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (ช่วง IPO) กองทุนไทยจะนำเงินไปลงทุนในกองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) Class O Shares เกือบทั้งหมดในคราวเดียว แต่ทั้งนี้ กองทุนหลักจะทยอยนำเงินไปลงทุนในกองทุนอ้างอิงตามที่กองทุนอ้างอิงกำหนด โดยกองทุนอ้างอิงอาจเรียกเงินลงทุนได้ทุกช่วงเวลาอย่างน้อยครั้งละ 10% ของจำนวนเงินที่กองทุนหลักจะลงทุนทั้งหมดในกองทุนอ้างอิง ดังนั้น ในช่วงระยะเวลาที่กองทุนหลักยังลงทุนไม่ครบ ในกองทุนอ้างอิงจะส่งผลทำให้อัตราผลตอบแทนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามกองทุนอ้างอิงได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนไทยเช่นกัน
4. กองทุนอ้างอิงมีสภาพคล่องจำกัดในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในแต่ละไตรมาส จึงทำให้กองทุนหลักและกองทุนไทยจะต้องจำกัดเพดานในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในแต่ละไตรมาสเพื่อให้สอดคล้องกับการลงทุนดังกล่าว ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนของตนเองในแต่ละไตรมาสได้ทั้งหมดตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าที่ได้ส่งมาให้บริษัทจัดการ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง รวมถึงควรกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
5. ในการทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะกำหนด “วันทำการสุดท้ายแต่ละไตรมาส” ตามปฏิทิน (มีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม) เป็นวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หากวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาสเป็นวันหยุดของกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการถัดไป  
โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า 105 วันก่อนวันสิ้นไตรมาสที่ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนหากเป็นวันหยุดของกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า  
ในการเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าดังกล่าว **บริษัทจัดการจะเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่เกินร้อยละ 4.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่ได้ประกาศเดือนล่าสุดก่อนเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าแต่ละไตรมาส**  
ดังนั้น ในไตรมาสใดก็ตาม หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าเกินกว่าที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งซื้อบางส่วนหรือทั้งหมดโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าและถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดสรรคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งตามวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไปตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด
6. บริษัทจัดการจะกำหนดและประกาศ วันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า วันทำการขายรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และวันหยุดของกองทุนให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม และผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องดำเนินการตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ภายหลังจากวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

7. ไม่ว่าจะกรณีที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับจัดสรรบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือเป็นการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าภายหลังจากวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวอีกครั้ง ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนใหม่ ตามวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไปตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด
8. สำหรับในการเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก (หลัง IPO) บริษัทจัดการอาจจะเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนหรือไม่ก็ได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในการเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนในแต่ละครั้งบริษัทจัดการจะพิจารณาถึงสภาพคล่องและ/หรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าในแต่ละไตรมาส และ/หรือกองทุนหลักมีการเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเพิ่มเติม ในการพิจารณาในการเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนในแต่ละครั้งของกองทุน  
อนึ่ง หากบริษัทจัดการพิจารณาเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าและกำหนดจำนวนเงินที่กองทุนจะสามารถรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าในแต่ละครั้ง รวมถึงรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องให้ทราบก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องดำเนินการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนดเท่านั้น
9. กองทุนไม่มีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น ส่วนต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐเทียบกับสกุลเงินบาท ณ ช่วงเวลาที่กองทุนเข้าลงทุนกับช่วงเวลาที่ขายออก จะส่งผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนและอาจทำให้ได้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวังได้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
10. เอกสารข้อมูลของกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิงจะไม่มีเผยแพร่เป็นการทั่วไป และกองทุนอ้างอิงไม่อนุญาตให้ผู้ลงทุนนำเอกสารไปเผยแพร่เป็นการทั่วไปด้วย ดังนั้น กองทุนหลักจะเป็นผู้ทำเอกสารต่างๆ เช่น Fund Fact Sheet เพื่อแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังและ/หรือข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนอ้างอิง มายังบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) โดยตรง และบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลที่ได้รับกองทุนหลักให้ทราบผ่านทางเว็บไซต์
11. กองทุนนี้เป็นผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนสูง ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป ข้าพเจ้าได้สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุน พร้อมทั้งศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบการเสนอขายกองทุน ก่อนการตัดสินใจลงทุนแล้ว

“การลงทุนในกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป  
แม้ว่าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนในกองทุนอื่นมาก่อน ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน ควรทำความเข้าใจถึง  
ลักษณะ ความเสี่ยง และเงื่อนไขกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน”

ลายมือชื่อผู้ลงทุน .....

(.....)

วันที่.....