

กองทุนเปิดทาลิส CORE WEALTH BALANCED ALLOCATION-UNHEDGE TALIS CORE WEALTH BALANCED ALLOCATION FUND-UNHEDGE (TLCOREWEALTH-UH-X)

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

**กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก/หมวดอุตสาหกรรมในบางขณะ
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก**

- กองทุนเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares Core 60/40 Balanced Allocation ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
- กองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Fund of Funds ซึ่งจัดตั้งและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี S&P Target Risk Balanced Index (ดัชนีอ้างอิง)
- สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงินและลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. เพื่อดำเนินการของกองทุน รองจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกัน
- กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และกองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- ในกรณีที่กองทุนไม่สามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้ตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้
- ในกรณีที่มิเหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

- เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุน การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการรับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุน ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับ/ปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือรับ/ปฏิเสธสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนหรือรับ/ปฏิเสธลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนหรือไม่รับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนให้นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลงหรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ

สรุปข้อมูลกองทุนรวม

- ☐ ชื่อโครงการ : กองทุนเปิดทาลิส CORE WEALTH BALANCED ALLOCATION-UNHEDGE
TALIS CORE WEALTH BALANCED ALLOCATION FUND-UNHEDGE
TLCOREWEALTH-UH-X
- ☐ อายุโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ
- ☐ วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง/จัดการกองทุนรวม : 14 กรกฎาคม 2569
- ☐ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม : 22 กรกฎาคม 2569
- ☐ ประเภทของกองทุน : กองทุนรวมผสม
กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

☐ นโยบายการลงทุนของกองทุน

1. กองทุนเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core 60/40 Balanced Allocation ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

กองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Fund of Funds ซึ่งจัดตั้งและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors และมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี S&P Target Risk Balanced Index (ดัชนีอ้างอิง) ซึ่งดัชนีอ้างอิงประกอบด้วยกองทุนรวม ETFs ประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ ที่ถูกออกแบบมาเพื่อเป็นตัวแทนของกลยุทธ์การจัดสรรการลงทุนตามเป้าหมายความเสี่ยงแบบสมดุล (Balanced Target Risk Allocation Strategy) ทั้งนี้ กองทุนหลักนี้ช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีต้นทุนที่ต่ำ ด้วยส่วนผสมที่เหมาะสมระหว่างการเติบโตของเงินลงทุน (Growth) และรายได้ (Income)

กองทุนหลักใช้แนวทางการลงทุนแบบอิงดัชนี (Index Fund) และโดยทั่วไปกองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง และส่วนที่เหลือไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สิน กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) สัญญาออปชัน (Options) และสัญญาสวอป (Swap) รวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งรวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน ตลอดจนหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ได้รวมอยู่ในดัชนีอ้างอิง แต่ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าจะช่วยให้องค์ทุนสามารถติดตามดัชนีอ้างอิงได้

นอกจากนี้ กองทุนอาจให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) คิดเป็นสัดส่วนสูงสุดไม่เกินหนึ่งในสามของมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุน (รวมถึงมูลค่าของหลักประกันใดๆ ที่ได้รับ)

กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัว (สัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 25 ขึ้นไป) ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง หรือกลุ่มอุตสาหกรรมในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกันกับดัชนีอ้างอิง (Underlying Index)

2. สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงินและลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหา

ดอกเบี้ยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. เพื่อดำเนินการของกองทุน รองจําหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษา สภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกัน ทั้งนี้ กองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน

3. กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และกองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไป ลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายใน ตลาด (unlisted securities) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มี อันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถ ลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น
5. ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่า การลงทุนในกองทุนหลักนี้ไม่เหมาะสมอีกต่อไป โดยอาจสืบเนื่องจากการได้รับผลกระทบ จากเหตุการณ์ต่าง ๆ หรือมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่น ๆ ของกองทุนหลักนี้ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน ลักษณะกองทุน อัตราค่าธรรมเนียมการลงทุน หรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินอื่นใดที่ขัดต่อหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือผลตอบแทน/ผลการดำเนินงานของกองทุนต่างประเทศต่ำกว่าผลตอบแทน/ผลการดำเนินงานของ กองทุนอื่น ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน หรือติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือขนาดของกองทุนต่างประเทศ ลดลง จนอาจมีผลกระทบต่อกองทุน หรือการลงทุนของกองทุนต่างประเทศไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวน หรือโครงการหรือ เมื่อกองทุนต่างประเทศกระทำผิดตามความเห็นของหน่วยงานที่กำกับดูแลกองทุนต่างประเทศ หรือเมื่อมีการ เปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลต่อการดำเนินงานของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่ อาจส่งผลกระทบต่อหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุน กล่าวคือในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงซึ่งอาจมีผลต่อกองทุน หลัก และ/หรือบริษัทจัดการหรือในกรณีที่กองทุนอื่นที่มีนโยบายใกล้เคียงกัน และบริษัทจัดการเห็นว่า การย้ายไปลงทุน ในกองทุนดังกล่าวเป็นผลดีต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุน หรือเอื้อประโยชน์ต่อการลงทุนในต่างประเทศของ กองทุน และเป็นผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงกองทุนรวม ต่างประเทศหรือกองทุนหลักเป็นกองทุนต่างประเทศอื่นได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะไม่ ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน หรือขอสงวนสิทธิที่จะยกเลิกกองทุน อีกทั้งบริษัทจัดการขอสงวน สิทธิในการพิจารณาเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (class) รวมถึงเปลี่ยนแปลงสกุลเงินลงทุนเป็นสกุลเงินอื่นใด นอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือเปลี่ยนแปลงการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อื่นใดนอกเหนือจากตลาด หลักทรัพย์ NYSE Arca ประเทศสหรัฐอเมริกา ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการในภายหลังได้ โดยถือว่าได้รับความ เห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนนี้เป็นสำคัญ ทั้งนี้บริษัท จัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลง หรือก่อนทำการลงทุนดังกล่าว

❑ นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

วัตถุประสงค์การลงทุน

เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับ S&P Target Risk Balanced Index (ดัชนีอ้างอิง) ซึ่งดัชนีอ้างอิงประกอบด้วย กองทุนรวม ETFs ประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ ที่ถูกออกแบบมาเพื่อเป็นตัวแทนของกลยุทธ์การจัดสรรการลงทุนตาม เป้าหมายความเสี่ยงแบบสมดุล (Balanced Target Risk Allocation Strategy) ทั้งนี้ กองทุนหลักจะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถ สร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีต้นทุนที่ต่ำ ด้วยส่วนผสมที่เหมาะสมระหว่างการ เติบโตของเงินลงทุน (Growth) และรายได้ (Income)

นโยบายการลงทุน

กองทุนหลักเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมอื่น (Fund of Funds) และมุ่งหวังที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยการ ลงทุนในกองทุนอื่นๆ (Underlying Funds) ทั้งนี้ กองทุนที่กองทุนหลักเข้าไปลงทุนเหล่านั้นเป็นกองทุนที่มุ่งหวังที่จะสร้าง ผลตอบแทนจากการลงทุนให้สอดคล้องกับดัชนีอ้างอิงของแต่ละกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่น ตราสารทุนในประเทศสหรัฐอเมริกา ตราสารทุนนอกประเทศสหรัฐอเมริกา ทั้งที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดใหญ่ (Large Cap) หรือขนาดกลาง (Mid Cap) ตลาดตราสารหนี้ ตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งสินทรัพย์แต่ละประเภทดังกล่าวมี ลักษณะความเสี่ยงที่แตกต่างกันไป

กองทุนหลักใช้แนวทางการลงทุนแบบอิงดัชนี (Index Fund) และโดยทั่วไปกองทุนจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของ ทรัพย์สินในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง และส่วนที่เหลือไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สิน กองทุนหลักอาจ ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) สัญญาออปชัน (Options) และสัญญาสวอป (Swap) รวมถึงเงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน ตลอดจนหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ได้รวมอยู่ในดัชนีอ้างอิงแต่ผู้จัดการกองทุน เชื่อว่าจะช่วยให้กองทุนสามารถติดตามดัชนีอ้างอิงได้

นอกจากนี้ กองทุนอาจให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) คิดเป็นสัดส่วนสูงสุดไม่เกินหนึ่งในสามของมูลค่าสินทรัพย์ ทั้งหมดของกองทุน (รวมถึงมูลค่าของหลักประกันใดๆ ที่ได้รับ)

กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัว (สัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 25 ขึ้นไป) ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง หรือกลุ่มอุตสาหกรรม ใน สัดส่วนที่ใกล้เคียงกันกับดัชนีอ้างอิง (Underlying Index)

กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนใช้วิธีแนวทางการลงทุนแบบอิงดัชนี (Indexing Approach) เพื่อมุ่งหวังให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน ด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบสุ่มตัวอย่างหลักทรัพย์ที่เป็นตัวแทน (Representative Sampling Indexing Strategy) โดย กองทุนหลักอาจลงทุนหรือไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง

สรุปความเสี่ยงที่สำคัญ

กองทุนหลักมีความเสี่ยงที่สำคัญที่ระดับด้านล่างนี้ ทั้งของกองทุนหลัก และกองทุน ETFs ที่กองทุนหลักที่เข้าลงทุน (“กองทุน ETFs”) ซึ่งความเสี่ยง เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV) ราคาซื้อขาย อัตราผลตอบแทน ผลตอบแทนรวม และความสามารถของกองทุนในการบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน ความเสี่ยงหลักบางประการได้รับการ จัดลำดับความสำคัญไว้ด้านล่าง (ส่วนความเสี่ยงอื่น ๆ จะเรียงตามลำดับอักษรภาษาอังกฤษ) อย่างไรก็ตาม เป็นเรื่องยากที่จะ คำนวณการวัดระดับความสำคัญของความเสี่ยงแต่ละข้อ และอาจเปลี่ยนแปลงไปตามกาลเวลา ดังนั้น จึงควรทบทวนปัจจัยความ เสี่ยงแต่ละข้ออย่างรอบคอบ

มูลค่าของตราสารทุนอาจมีความผันผวนมากกว่าสินทรัพย์ประเภทอื่น มูลค่าของหลักทรัพย์อาจลดลงจากเหตุผลหลายประการที่อาจเกี่ยวข้องโดยตรงกับผู้ออกตราสาร รวมถึงสภาพอุตสาหกรรม หรือสภาพตลาดโดยทั่วไป หุ้นสามัญมีสิทธิเรียกร้องเป็นลำดับรองจากหุ้นบุริมสิทธิและตราสารหนี้ในโครงสร้างเงินทุนของบริษัท หุ้นสามัญมีความสำคัญลำดับสุดท้ายและมีความเสี่ยงสูงสุดในส่วนที่เกี่ยวกับเงินปันผลและการชำระบัญชีในกรณีที่ผู้ออกตราสารล้มละลาย

ความเสี่ยงจากการจัดสรรเงินลงทุน (Allocation Risk)

กองทุนหลักจะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน ส่วนหนึ่งจะขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้จัดทำดัชนี (Index Provider) ในการพัฒนาแบบจำลองที่ประเมินการจัดสรรประเภทสินทรัพย์ของกองทุนได้อย่างถูกต้อง รวมทั้งการเลือกส่วนผสมที่ดีที่สุดของกองทุน ETFs ที่เข้าลงทุน และสินทรัพย์อื่น ๆ นอกจากนี้ ไม่มีการรับประกันว่าเทคนิคและการตัดสินใจจัดสรรเหล่านี้จะสร้างผลลัพธ์ที่ต้องการให้กับกองทุนหลัก อีกทั้งมีความเสี่ยงที่การประเมินและข้อสมมติฐานเกี่ยวกับประเภทสินทรัพย์หรือกองทุน ETFs ที่ใช้เป็นข้อมูลนำเข้าในแบบจำลองอาจไม่ถูกต้อง ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนมีการลงทุนมากเกินไป น้อยเกินไป หรือไม่ได้ลงทุนในประเภทสินทรัพย์หรือกองทุน ETFs ตั้งแต่หนึ่งกองทุนขึ้นไปในเวลาที่ไม่เหมาะสม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนหลักเข้าลงทุนในกองทุน ETFs (Investment in Underlying Fund Risk)

กองทุนหลักเข้าลงทุนในกองทุน ETFs (Underlying Funds) ดังนั้น ผลการดำเนินงานและความเสี่ยงจากการลงทุนของกองทุนหลักจึงมีแนวโน้มที่จะเกี่ยวข้องโดยตรงกับผลการดำเนินงานและความเสี่ยงของกองทุน ETFs เหล่านั้น NAV ของกองทุนหลักจะเปลี่ยนแปลงตามการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของกองทุน ETFs และสินทรัพย์อื่น ๆ ที่กองทุนหลักถือครอง หน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจซื้อขายในราคาที่สูงกว่า (Premium) หรือต่ำกว่า (Discount) NAV ของกองทุน ETFs นั้น ผู้ลงทุนในกองทุนหลักนี้จะต้องรับภาระค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บโดยกองทุน ETFs ทางอ้อม และการลงทุนในกองทุนหลักนี้อาจมีค่าใช้จ่ายมากกว่าการลงทุนในกองทุน ETFs ดังกล่าวโดยตรง

ความเสี่ยงของตลาด (Market Risk)

กองทุนหลักอาจสูญเสียเงินในช่วงเวลาสั้น ๆ เนื่องจากความเคลื่อนไหวของตลาดในระยะสั้น และในช่วงเวลาที่ยาวนานขึ้นในระหว่างที่ตลาดขบเซาเป็นเวลานาน เหตุการณ์ในระดับท้องถิ่น ระดับภูมิภาค หรือระดับโลก เช่น สงคราม การก่อการร้าย โรคระบาด หรือปัญหาสาธารณสุขอื่น ๆ การถดถอยทางเศรษฐกิจ โอกาสหรือการเกิดขึ้นของการผิมนัดชำระหนี้ของรัฐบาล หรือวิกฤตการณ์ทางการเงินอื่น ๆ หรือเหตุการณ์อื่น ๆ อาจส่งผลกระทบต่อกองทุนหลักและการลงทุนของกองทุนหลัก และอาจส่งผลให้ราคาซื้อขายสูงกว่าหรือต่ำกว่า NAV ของกองทุนหลักมากขึ้น

ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับดัชนี (Index-Related Risk)

ผู้จัดทำดัชนีอาจพึ่งพาแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ในการประเมินเกณฑ์ขององค์ประกอบในดัชนีอ้างอิง รวมถึงข้อมูลที่สามารถอิงตามข้อสมมติฐานและการประมาณการ ทั้งกองทุนหลักและผู้จัดการกองทุนหลักไม่สามารถให้การรับรองได้ว่าวิธีการหรือแหล่งข้อมูลของผู้จัดทำดัชนีจะให้การประเมินองค์ประกอบที่รวมอยู่อย่างถูกต้อง หรือจะส่งผลให้กองทุนหลักบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน อาจเกิดข้อผิดพลาดในข้อมูลดัชนี การคำนวณดัชนี หรือการจัดทำดัชนีอ้างอิงตามวิธีการของดัชนี และผู้จัดทำดัชนีอาจไม่ได้ระบุหรือแก้ไขข้อผิดพลาดเหล่านั้นโดยทันทีหรือไม่แก้ไขเลย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนหลักและผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก สภาพตลาดที่ผิดปกติหรือสถานการณ์อื่น ๆ ที่ไม่คาดคิด (เช่น ภัยธรรมชาติ ความไม่สงบทางการเมือง หรือสงคราม) อาจส่งผลกระทบต่อผู้จัดทำดัชนีหรือผู้ให้บริการข้อมูลที่เป็นบุคคลภายนอก และอาจทำให้ผู้จัดทำดัชนีต้องเลื่อน

การปรับสมดุลพอร์ตตามกำหนดเวลา (Scheduled Rebalance) ออกไป ซึ่งอาจทำให้ดัชนีอ้างอิงมีส่วนประกอบที่เบี่ยงเบนไปจากโครงสร้างปกติหรือที่คาดการณ์ไว้

ความเสี่ยงจากกองทุนในเครือ (Affiliated Fund Risk)

ในการบริหารจัดการกองทุนหลัก ผู้จัดการกองทุนมีความสามารถในการเลือกกองทุน ETFs และเปลี่ยนกองทุน ETFs เป็นกองทุนรวมดัชนีที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (ETFs) อื่น ๆ ที่เชื่อว่าจะช่วยให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนได้ ผู้จัดการกองทุนอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการเลือกกองทุน ETFs และการเปลี่ยนเป็นกองทุน ETF อื่นที่เข้าลงทุนได้ เนื่องจาก ค่าธรรมเนียมที่กองทุน ETFs บางกองทุน (ที่บริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุน) จ่ายให้แก่ผู้จัดการกองทุนอาจสูงกว่าบางกองทุน ETF อื่น ๆ นอกจากนี้ กองทุน ETFs อาจได้รับประโยชน์จากการถูกเลือกในแง่ของสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นและการสะสมสินทรัพย์

ความเสี่ยงจากประเภทสินทรัพย์ (Asset Class Risk)

หลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่น ๆ ในดัชนีอ้างอิงหรือในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักอาจสร้างผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดเงินโดยทั่วไป ตลาดเงินเฉพาะเจาะจง ดัชนีอื่น หรือประเภทสินทรัพย์อื่น ๆ

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน (Authorized Participant Concentration Risk)

"ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน" (Authorized Participant หรือ AP) คือสมาชิกหรือผู้เข้าร่วมของสำนักหักบัญชีที่จดทะเบียนกับ SEC ซึ่งมีข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรกับกองทุนหรือหนึ่งในผู้ให้บริการของกองทุนที่อนุญาตให้ AP สามารถส่งคำสั่งซื้อและไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อการสร้างและการไถ่ถอน (Creation Units) ได้ เฉพาะ AP เท่านั้นที่สามารถทำธุรกรรมการสร้างหรือการไถ่ถอนกับกองทุนโดยตรงได้ มีสถาบันจำนวนจำกัดที่อาจทำหน้าที่เป็น AP ให้กับกองทุน รวมถึงการทำหน้าที่เป็นตัวแทนในนามของผู้เข้าร่วมตลาดรายอื่น ๆ ไม่มี AP รายใดมีภาระผูกพันที่จะต้องทำธุรกรรมการสร้างหรือการไถ่ถอน ในกรณีที่ AP ออกจากธุรกิจหรือไม่ส่งคำสั่งซื้อหรือไถ่ถอนสำหรับกองทุน และไม่มี AP รายอื่นส่งคำสั่งซื้อขาย หน่วยลงทุนของกองทุนมีแนวโน้มที่จะซื้อขายในราคาที่สูงกว่าหรือต่ำกว่า NAV มากขึ้น และอาจเผชิญกับการหยุดชะงักของการซื้อขาย (Trading Halts) หรือการเพิกถอนออกจากตลาด (Delisting)

ความเสี่ยงจากการถูกเรียกคืนก่อนกำหนด (Call Risk)

ในช่วงเวลาที่อัตราดอกเบี้ยลดลง ผู้ออกตราสารหนี้ประเภทที่ไถ่ถอนคืนก่อนกำหนดได้ (Callable Bond) ที่กองทุนหลักหรือกองทุน ETFs ที่เข้าลงทุน ถือครองอยู่ อาจเรียกคืนหรือชำระคืนหลักทรัพย์ก่อนกำหนดครบกำหนดที่ระบุไว้ และกองทุนหลักหรือกองทุน ETFs ที่เข้าลงทุน อาจต้องนำเงินที่ได้รับไปลงทุนต่อในหลักทรัพย์ที่มีผลตอบแทนต่ำกว่า ซึ่งจะส่งผลให้รายได้ของกองทุนลดลง หรือลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงกว่าหรือมีลักษณะอื่น ๆ ที่เอื้อประโยชน์น้อยกว่า

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration Risk)

กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงต่อการสูญเสียที่เพิ่มขึ้น รวมถึงขาดทุนจากเหตุการณ์เชิงลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนหลักมากกว่าตลาดโดยรวม ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนหลักกระจุกตัวอยู่ในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ ของผู้ออกตราสาร ประเทศ หรือหน่วยภูมิศาสตร์อื่น ตลาด อุตสาหกรรม ประเภทโครงการ หรือประเภทสินทรัพย์

ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิตคือความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสาร ผู้ค้าประกัน หรือผู้จัดหาสภาพคล่องของตราสารหนี้ อาจไม่สามารถ หรือไม่เต็มใจที่จะชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยให้ตรงเวลา หรือไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันอื่น ๆ ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนดให้กับหลักทรัพย์หรือผู้ออกตราสารอาจไม่สะท้อนถึงฐานะทางการเงินในปัจจุบันของผู้ออกตราสาร หรือความผันผวนหรือสภาพคล่องของการลงทุนเสมอไป การลดลงของอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอาจส่งผลให้มูลค่าและสภาพคล่องของหลักทรัพย์ลดลง ตลอดจนมีความผันผวนของราคามากขึ้น ซึ่งอาจทำให้ยากต่อการขายหลักทรัพย์ดังกล่าว กองทุนหลักจึงอาจได้รับผลกระทบเชิงลบหากการลงทุนที่ถือครองอยู่ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ (Downgrade) หรือเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default)

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา (Currency Risk)

เนื่องจาก NAV ของกองทุนกำหนดเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ NAV อาจลดลงหากสกุลเงินของตลาดต่างประเทศที่กองทุนลงทุนอยู่มีค่าเสื่อมลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ หรือหากมีความล่าช้าหรือข้อจำกัดในการส่งคืนเงินตราต่างประเทศกลับประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสามารถมีความผันผวนอย่างมาก และสามารถเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็วและไม่คาดคิด ส่งผลให้ NAV ของกองทุนอาจเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วและโดยไม่มีการแจ้งเตือนล่วงหน้า นอกจากนี้ กองทุนอาจมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการแปลงสกุลเงินระหว่างดอลลาร์สหรัฐและเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Risk)

การใช้ตราสารอนุพันธ์ของกองทุน (เช่น สัญญาฟิวเจอร์ส สัญญาสวอป สัญญาออปชัน) อาจมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนประเภทอื่น และอาจไม่ได้ส่งผลตามที่ตั้งใจไว้ต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ตราสารอนุพันธ์สามารถอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจและตลาด และอาจเพิ่มความผันผวนของกองทุน กองทุนยังอาจเผชิญกับผลตอบแทนที่ลดลงเนื่องจากต้นทุนการทำธุรกรรมและผลขาดทุนจากสถานะตราสารอนุพันธ์ มีความเสี่ยงที่ความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าของตราสารอนุพันธ์กับสินทรัพย์อ้างอิงของตราสารอนุพันธ์นั้นจะไม่สมบูรณ์ (Imperfect Correlation) ตราสารอนุพันธ์อาจสร้างอัตราทดในการลงทุน (Leverage) ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดผลขาดทุนที่เกินกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ ตราสารอนุพันธ์มีความเสี่ยงจากการกำหนดราคาผิดพลาดหรือการประเมินมูลค่าที่ไม่เหมาะสม โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากไม่มีตลาดรองที่มีสภาพคล่องสำหรับเครื่องมือดังกล่าว ตราสารอนุพันธ์บางประเภทมีความเสี่ยงจากคู่สัญญา (Counterparty Risk) ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่อีกฝ่ายหนึ่งจะไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันตามสัญญา การใช้ตราสารอนุพันธ์ยังทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานและด้านกฎหมายเพิ่มเติมอีกด้วย

ความเสี่ยงจากการขยายระยะเวลาชำระหนี้ (Extension Risk)

ในช่วงเวลาที่อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น หนี้บางประการอาจถูกชำระคืนช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้อย่างมีนัยสำคัญ และมูลค่าของหลักทรัพย์เหล่านั้นอาจลดลงอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้รายได้ของกองทุนลดลง และอาจส่งผลต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลักหรือกองทุน ETFs ที่ลงทุนด้วย

ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High Yield Securities Risk)

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Below Investment Grade ซึ่งมักเรียกว่า Junk Bonds) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยทั่วไปถือว่าเป็นตราสารที่มีการเก็งกำไร เมื่อเทียบกับตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูงกว่า หลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงจะมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้ การขาด

สภาพคล่อง ความผันผวนของราคา และความไม่แน่นอนในการประเมินมูลค่ามากกว่า การลงทุนดังกล่าวอาจมีความเสี่ยงเพิ่มเติม รวมถึงการเป็นเจ้าหนี้ลำดับรองจากเจ้าหนี้รายอื่น การไม่มีหลักประกันหรือมีสิทธิในหลักประกันที่จำกัด การขาดตลาดซื้อขายปกติ ความเสี่ยงจากการชำระคืนเงินก่อนกำหนด และการขาดแคลนข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะ

ความเสี่ยงด้านรายได้ (Income Risk)

รายได้ของกองทุนอาจลดลงเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงหรือปัจจัยอื่น ๆ เหตุการณ์นี้เกิดขึ้นได้เนื่องจากกองทุนอาจจำเป็นต้องลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าเมื่อตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุนของกองทุนครบกำหนด ไกล่ครบกำหนด ถูกเรียกคืน หรือถูกชำระคืนก่อนกำหนด หรือเมื่อกองทุนมีความจำเป็นต้องซื้อตราสารหนี้เพิ่มเติม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยหมายถึงความเสี่ยงของการผันผวนของมูลค่าตราสารหนี้เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของระดับอัตราดอกเบี้ยทั่วไป การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยสามารถเกิดขึ้นได้โดยกะทันหันและไม่คาดคิด และได้รับอิทธิพลจากปัจจัยหลายประการ รวมถึงนโยบายของรัฐบาล นโยบายการเงิน ความคาดหวังเรื่องเงินเฟ้อ การรับรู้ถึงความเสี่ยง และอุปสงค์และอุปทานของตราสารหนี้ การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยโดยทั่วไปจะทำให้มูลค่าของตราสารหนี้ลดลง หลักทรัพย์ที่มีอายุครบกำหนดนานกว่าโดยทั่วไปจะมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยมากกว่าและมีความผันผวนของมูลค่ามากกว่า การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอาจส่งผลกระทบต่อตลาดตราสารหนี้ และส่งผลให้ความผันผวนเพิ่มขึ้นและสภาพคล่องลดลงสำหรับตราสารบางประเภท ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ในช่วงเวลาที่อัตราดอกเบี้ยต่ำมากหรือติดลบ กองทุนอาจไม่สามารถรักษาผลตอบแทนที่เป็นบวกหรือจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้

ความเสี่ยงจากผู้ออกตราสาร (Issuer Risk)

ผลการดำเนินงานของกองทุนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของหลักทรัพย์แต่ละตัวหรือสินทรัพย์อื่น ๆ ที่กองทุนมีการลงทุนอยู่ มูลค่าของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ อาจลดลง หรือมีผลดำเนินงานที่แตกต่างจากตลาดโดยรวม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในฐานะทางการเงินหรืออันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา

ความเสี่ยงจากบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดใหญ่ (Large-Capitalization Companies Risk)

บริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดใหญ่อาจมีความสามารถในการปรับตัวเข้ากับสภาพตลาดที่เปลี่ยนแปลงและความท้าทายในการแข่งขันได้น้อยกว่าบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดเล็ก บริษัทขนาดใหญ่อาจมีความอึดตัวและมีศักยภาพในการเติบโตที่จำกัดมากกว่าเมื่อเทียบกับบริษัทขนาดเล็ก ผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่อาจต่ำกว่าผลการดำเนินงานโดยรวมของตลาดหลักทรัพย์

ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ (Management Risk)

เนื่องจากกองทุนจะไม่เลียนแบบดัชนีอ้างอิงทั้งหมด (Fully Replicate) และอาจถือหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ ที่ไม่ได้อยู่ในดัชนีอ้างอิง กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุนอาจไม่สร้างผลลัพธ์ตามที่ตั้งใจไว้ และไม่มีประกันว่าผลการดำเนินงานของกองทุนจะมีความสัมพันธ์ในระดับสูงกับดัชนีอ้างอิง หรือกองทุนจะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน

ความเสี่ยงในการซื้อขายในตลาด (Market Trading Risk)

กองทุนมีความเสี่ยงในการซื้อขายในตลาดจำนวนมาก รวมถึงการที่ตลาดอาจขาดสภาพคล่อง (รวมถึงการหยุดชะงักการซื้อขาย) หรือการขาดทุนจากการซื้อขาย ช่วงเวลาที่มีความผันผวนสูง และการหยุดชะงักในกระบวนการสร้างและไถ่ถอนหน่วย

ของกองทุน ปัจจัยเหล่านี้และปัจจัยอื่น ๆ อาจทำให้ราคาซื้อขายในตลาดรองสูงกว่าหรือต่ำกว่า NAV หรือมูลค่าระหว่างวันของสินทรัพย์ที่กองทุนถือครองได้ ซึ่งหากลงทุนในช่วงเวลาที่ราคาตลาดสูงกว่า NAV หรือขายหน่วยของกองทุนในช่วงเวลาที่ราคาตลาดต่ำกว่า NAV อาจทำให้ต้องจ่ายเงินมากกว่า หรือได้รับเงินน้อยกว่ามูลค่าที่แท้จริงของหุ้นกองทุนนั้นอย่างมีนัยสำคัญ

ความเสี่ยงจากการซื้อขายในตลาดระดับชาติที่ปิดทำการ (National Closed Market Trading Risk)

ในกรณีที่หลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ ที่กองทุนถือครองอยู่ มีการซื้อขายในตลาดหุ้นต่างประเทศหรือในตลาดต่างประเทศที่อาจปิดทำการในขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ที่หน่วยลงทุนของกองทุนซื้อขายเปิดทำการอยู่ จะมีแนวโน้มที่อาจเกิดความเบี่ยงเบนระหว่างราคาปัจจุบันของสินทรัพย์ดังกล่าวกับราคาเสนอซื้อขายล่าสุด (เช่น ราคาอ้างอิงจากตลาดต่างประเทศที่ปิดทำการส่งมายังกองทุน) ผลกระทบของตลาดต่างประเทศที่ปิดทำการต่อกองทุนจะเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนที่ลงทุนในตลาดต่างประเทศที่ปิดทำการนั้น หรือเมื่อตลาดต่างประเทศปิดทำการด้วยเหตุผลที่ไม่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า ความเบี่ยงเบนเหล่านี้อาจส่งผลให้ราคาซื้อขายสูงกว่าหรือต่ำกว่า NAV ของกองทุน ซึ่งอาจมากกว่าที่กองทุนอื่น ๆ เผชิญ

ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Non-U.S. Securities Risk)

หลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้ออกตราสารที่ไม่ได้อยู่ในประเทศสหรัฐฯ (รวมถึงตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือ Depositary Receipts) มีความเสี่ยงด้านกฎหมาย การกำกับดูแล การเมือง เศรษฐกิจ และตลาดที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้ออกตราสารในสหรัฐฯ ความเสี่ยงเหล่านี้รวมถึงความผันผวนของตลาดที่สูงกว่า สภาพคล่องของตลาดที่น้อยกว่า ต้นทุนการทำธุรกรรมที่สูงกว่า การเวนคืนทรัพย์สิน การจัดเก็บภาษี การเปลี่ยนแปลงของการลงทุนต่างประเทศหรือกฎระเบียบการควบคุมเงินตรา ข้อจำกัดในการส่งเงินกลับประเทศ และความไม่มั่นคงทางการเมือง ผู้ออกตราสารที่ไม่ได้อยู่ในสหรัฐฯ อาจอยู่ภายใต้มาตรฐานการบัญชี การตรวจสอบบัญชี และการรายงานทางการเงินที่แตกต่างจากผู้ออกตราสารในสหรัฐฯ และอาจมีข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับผู้ออกตราสารต่างประเทศน้อยกว่า เวลาทำการของตลาดต่างประเทศ ขั้นตอนการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ต่างกัน และกำหนดการวันหยุดอาจจำกัดความสามารถของกองทุนในการทำธุรกรรมในพอร์ตการลงทุน หากมีการลงทุนในประเทศต่าง ๆ จำนวนไม่กี่ประเทศ เหตุการณ์ในประเทศเหล่านั้นจะมีผลกระทบต่อกองทุนอย่างมีนัยสำคัญยิ่งขึ้น

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานและเทคโนโลยี (Operational and Technology Risks)

กองทุนมีความเสี่ยงทั้งทางตรงและทางอ้อมต่อความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานและเทคโนโลยี รวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความผิดพลาดจากมนุษย์ ความผิดพลาดในกระบวนการ ความผิดพลาดในการสื่อสาร ระบบล้มเหลว เหตุการณ์ทางไซเบอร์ และการใช้ปัญญาประดิษฐ์และการเรียนรู้ของเครื่อง ("AI") ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดผลขาดทุนต่อกองทุนและผู้ลงทุน หรืออาจขัดขวางการดำเนินงานของกองทุน แม้ว่าผู้บริหารของกองทุนจะมีนโยบายและขั้นตอนการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความปลอดภัยของข้อมูล และความเสี่ยงทางไซเบอร์ที่เหมาะสม แต่วิธีการบริหารความเสี่ยงอาจแตกต่างจากของกองทุน ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานและเทคโนโลยีของผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนอยู่อาจส่งผลกระทบต่อเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ออกตราสารดังกล่าว และอาจทำให้มูลค่าการลงทุนของกองทุนในผู้ออกตราสารนั้นลดลง

ความเสี่ยงจากการชำระคืนเงินก่อนกำหนด (Prepayment Risk)

ในช่วงเวลาที่อัตราดอกเบี้ยลดลง ผู้ออกตราสารหนี้อาจชำระคืนเงินต้นก่อนหลักทรัพย์ครบกำหนด ซึ่งอาจทำให้กองทุนต้องนำเงินไปลงทุนต่อในหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าหรือมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้สูงกว่า ส่งผลให้รายได้หรือศักยภาพผลตอบแทนของกองทุนลดลง

ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อ (Reinvestment Risk)

กองทุนหรือกองทุน ETFs ที่เข้าลงทุน อาจลงทุนส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ในตราสารหนี้ระยะสั้น และส่งผลให้ได้รับผลกระทบเมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง เนื่องจาก อาจต้องลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตราสารหนี้เดิมที่ครบกำหนด

ความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้ค้า (Reliance on Trading Partners Risk)

กองทุนหลักและกองทุน ETFs ที่เข้าลงทุนบางกองทุนลงทุนในประเทศหรือภูมิภาคที่เศรษฐกิจพึ่งพาการค้าร่วมกับคู่ค้าหลักบางรายเป็นอย่างมาก หากการค้านี้ลดลงอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนผ่านการถือครองหลักทรัพย์ของผู้ออกตราสารบางราย กองทุนจะมีความเสี่ยงเฉพาะเจาะจงต่อความเสี่ยงทางเศรษฐกิจของอาเซียน (Asian Economic Risk) ความเสี่ยงทางเศรษฐกิจของยุโรป (European Economic Risk) และความเสี่ยงทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ (U.S. Economic Risk)

ความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศจีน (Risk of Investing in China)

การลงทุนในหลักทรัพย์ของจีน รวมถึงหลักทรัพย์บางประเภทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงและสหรัฐฯ มีความเสี่ยงเฉพาะตัวของประเทศจีน จีนอาจมีความเสี่ยงในด้านเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม แม้ว่าจะมีการปฏิรูปเศรษฐกิจและตลาดในช่วงไม่กี่ทศวรรษที่ผ่านมา แต่ยังมี การควบคุมของรัฐบาลจีนต่อบางภาคธุรกิจและบางวิสาหกิจ รวมถึงการกำกับดูแลการลงทุนและอุตสาหกรรมอย่างมีนัยสำคัญอยู่ บริษัทจีนมีความเสี่ยงที่ทางการเงินสามารถแทรกแซงการดำเนินงานและโครงสร้างได้ โดยทั่วไปตลาดจีนยังคงเผชิญกับความไม่มีประสิทธิภาพ การขาดข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะ และ/หรือความไม่มั่นคงทางการเมืองและสังคม และอาจมีความผันผวนและความผิดปกติในการกำหนดราคาอันเป็นผลมาจากอิทธิพลของรัฐบาล ในส่วนของความไม่สงบทางสังคมภายในประเทศ หรือการเผชิญหน้ากับประเทศอื่น ๆ รวมถึงความขัดแย้งทางทหารที่อาจเกิดขึ้นจากการตอบโต้เหตุการณ์ดังกล่าว ก็อาจส่งผลกระทบและหยุดชะงักเศรษฐกิจและตลาดของจีน ซึ่งจะนำไปสู่ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับความผันผวนของค่าเงิน การที่สกุลเงินอาจไม่สามารถแลกเปลี่ยนได้อย่างอิสระ ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น

จีนเคยประสบปัญหาด้านความมั่นคง เช่น การก่อการร้ายและความสัมพันธ์ระหว่างประเทศที่ตึงเครียด นอกจากนี้ จีนยังถูกกล่าวหาว่ามีส่วนร่วมในการโจมตีทางไซเบอร์ที่ได้รับการสนับสนุนจากรัฐต่อบริษัทต่างชาติและรัฐบาลต่างประเทศ การตอบโต้จริงและที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อกิจกรรมดังกล่าวรวมถึงความสัมพันธ์ระหว่างประเทศที่ตึงเครียด เช่น ข้อจำกัดการค้า การคว่ำบาตร การควบคุมการส่งออก กำแพงภาษี หรือการโจมตีทางไซเบอร์ต่อรัฐบาลจีนหรือบริษัทจีน อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของจีนและผู้ออกตราสารของจีนที่กองทุนลงทุนอยู่ เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความมั่นคงของจีนหรือของภูมิภาคอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและตลาดของจีน รวมถึงการลงทุนของกองทุน

เศรษฐกิจของจีนพึ่งพาการค้าระหว่างประเทศในระดับที่สูงมาก ดังนั้น การลดการใช้จ่ายในสินค้าและบริการของจีน การกระจายความเสี่ยงของห่วงโซ่อุปทาน การกำหนดกำแพงภาษีเพิ่มเติม หรืออุปสรรคทางการค้าอื่น ๆ (ซึ่งรวมถึงผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าที่เพิ่มขึ้น หรือสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ หรือเพื่อเป็นการตอบโต้ต่อกิจกรรมทาง

ไซเบอร์ของเงินที่มีอยู่จริงหรือถูกกล่าวหา) ตลอดจนภาวะเศรษฐกิจตกต่ำของประเทศคู่ค้าหลักของจีน ล้วนอาจส่งผลกระทบต่อเชิงลบต่อเศรษฐกิจจีนได้ ทั้งนี้ ดัชนีอ้างอิงของกองทุนอาจมีบริษัทที่อยู่ภายใต้ข้อจำกัดทางเศรษฐกิจหรือทางการค้า (แต่ไม่ใช่ข้อจำกัดด้านการลงทุน) ที่กำหนดโดยสหรัฐฯ หรือรัฐบาลอื่น ๆ เนื่องจากความกังวลด้านความมั่นคงแห่งชาติ สิทธิมนุษยชน หรือข้อกังวลอื่นของรัฐบาลนั้น ๆ トラバドที่ข้อจำกัดเหล่านี้ไม่ได้ห้ามการลงทุน กองทุนก็มักจะยังคงลงทุนในบริษัทดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับดัชนีอ้างอิง

บริษัทจีน รวมถึงบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ ไม่ได้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดด้านการกำกับดูแล มาตรฐานการบัญชี หรือการตรวจสอบบัญชีในระดับเดียวกันกับบริษัทในประเทศที่พัฒนาแล้ว ส่งผลให้ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ของจีนที่กองทุนเข้าไปลงทุนอาจมีความน่าเชื่อถือหรือมีความสมบูรณ์น้อยกว่า นอกจากนี้ บริษัทจีนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ อาจถูกเพิกถอนออกจากตลาด (Delisted) ได้ หากไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีและข้อกำหนดการตรวจสอบบัญชีของสหรัฐฯ หรือด้วยเหตุผลอื่น ๆ ซึ่งการเพิกถอนนี้จะลดสภาพคล่องและมูลค่าของหลักทรัพย์ลงอย่างมาก ยิ่งไปกว่านั้น อาจมีอุปสรรคสำคัญในการเข้าถึงข้อมูลที่จำเป็นสำหรับการสืบสวนหรือการฟ้องร้องดำเนินคดีกับบริษัทจีน และผู้ถือหุ้นอาจมีช่องทางในการเรียกร้องความเป็นธรรมทางกฎหมายที่จำกัดมาก

บริษัทจีนจำนวนมากที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ ใช้โครงสร้างองค์กรแบบสัญญาผลประโยชน์ หรือ "VIE" (Variable Interest Entities) เนื่องจากติดข้อจำกัดด้านการถือหุ้นของชาวต่างชาติ การเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในการดำเนินงานของหน่วยงานภายใต้โครงสร้าง VIE สถานะของข้อตกลงตามสัญญา หรือสภาพแวดล้อมทางกฎหมายและข้อบังคับในประเทศจีน อาจส่งผลให้ต้นทุนต้องเผชิญกับการสูญเสียที่รุนแรง และอาจเป็นการสูญเสียอย่างถาวรและ/หรือสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ผ่านโครงสร้าง VIE ทั้งนี้ กองทุนไม่ได้เลือกสินทรัพย์ที่จะลงทุนโดยพิจารณาจากเกณฑ์การคุ้มครองนักลงทุนเป็นหลัก

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดตราสารหนี้จีน (Risk of Investing in the China Bond Market)

กองทุนลงทุนโดยตรงในตลาดตราสารหนี้ภายในประเทศของสาธารณรัฐประชาชนจีน ("จีน" หรือ "PRC") (ตลาดตราสารหนี้ระหว่างธนาคารของจีน หรือ "China Interbank Bond Market") ผ่านช่องทางซื้อขาย Bond Connect ตราสารหนี้ทั้งหมดที่ซื้อขายผ่าน Bond Connect จะถูกจดทะเบียนในนามของ Central Moneymarkets Unit ("CMU") ของ PRC ซึ่งถือครองตราสารหนี้ดังกล่าวในฐานะเจ้าของที่เป็นตัวแทน (Nominee Owner) ลักษณะและสิทธิที่แท้จริงของกองทุนในฐานะเจ้าของที่แท้จริง (Beneficial Owner) ของตราสารหนี้ที่ซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ระหว่างธนาคารของจีนผ่าน CMU ในฐานะตัวแทน ถือเป็นขอบเขตที่ค่อนข้างใหม่และยังไม่ผ่านการทดสอบของกฎหมาย PRC และลักษณะที่แน่นอนของการเยียวยาของกองทุนรวมถึงวิธีการบังคับใช้สิทธิและผลประโยชน์ภายใต้กฎหมาย PRC ยังคงมีความไม่แน่นอน

ความผันผวนของตลาดและการขาดสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้นเนื่องจากปริมาณการซื้อขายที่ต่ำของตราสารหนี้บางประเภทในตลาดตราสารหนี้ระหว่างธนาคารของจีน อาจส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้บางประเภทผันผวนอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ ระบบที่ใช้ในการซื้อขายผ่าน Bond Connect อาจไม่ทำงานตามที่คาดไว้ การซื้อขายผ่าน Bond Connect ยังอยู่ภายใต้ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบ รวมถึงกฎหมายและข้อบังคับที่อาจมีการเปลี่ยนแปลง ไม่สามารถรับรองได้ว่า Bond Connect หรือคุณลักษณะหรือระบบของโครงการจะไม่ถูกแก้ไข ปรับปรุง ระบุ ยกเลิก หรือยกเลิกไปอย่างมีนัยสำคัญ กองทุนอาจอยู่ภายใต้การเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติมหากชื่อยกเว้นทางภาษีบางประการภายใต้กฎระเบียบภาษีของ PRC ถูกเพิกถอนหรือแก้ไข ภาษีใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากหรือต่อกองทุนอาจตกเป็นภาระโดยตรงของกองทุน หรือส่งผ่านไปยังกองทุนทางอ้อม ซึ่งอาจส่งผล

กระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อ NAV ของกองทุน การลงทุนผ่าน Bond Connect ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้สำหรับ Bond Connect แตกต่างจากอัตราที่ใช้ในตลาดตราสารหนี้ระหว่างธนาคารของจีน

ความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศที่พัฒนาแล้ว (Risk of Investing in Developed Countries)

การลงทุนของกองทุนและกองทุนหลักในผู้ออกตราสารของประเทศที่พัฒนาแล้วจะทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านกฎหมาย การกำกับดูแล การเมือง อัตราแลกเปลี่ยน ความมั่นคง เศรษฐกิจ และความเสี่ยงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับประเทศที่พัฒนาแล้ว ประเทศที่พัฒนาแล้วมักจะเป็นสัดส่วนที่สำคัญของเศรษฐกิจโลก และโดยทั่วไปจะประสบกับการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ช้ากว่า ประเทศที่พัฒนาน้อยกว่าบางประเทศ ประเทศที่พัฒนาแล้วบางประเทศเคยประสบปัญหาด้านความมั่นคง เช่น สงคราม การก่อการร้าย และความสัมพันธ์ระหว่างประเทศที่ตึงเครียด เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความมั่นคงของประเทศหรือภูมิภาคอาจทำให้เกิดความไม่แน่นอนในตลาด และอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและการลงทุนของกองทุนหลักหรือกองทุน ETFs ที่เข้าลงทุน นอกจากนี้ ประเทศที่พัฒนาแล้วอาจได้รับผลกระทบเชิงลบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพเศรษฐกิจของคู่ค้าหลัก ข้อกำหนดด้านการกำกับดูแล ภาระหนี้ และราคาหรือความพร้อมของสินค้าโภคภัณฑ์บางประเภท

ความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศรัสเซีย (Risk of Investing in Russia)

การลงทุนในหลักทรัพย์ของรัสเซียมีความเสี่ยงที่สำคัญ รวมถึงความเสี่ยงด้านกฎหมาย การกำกับดูแล อัตราแลกเปลี่ยน และเศรษฐกิจที่เฉพาะเจาะจงสำหรับรัสเซีย นอกจากนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์ของรัสเซียยังเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาและส่งมอบธุรกรรมพอร์ตการลงทุน และการสูญเสียสิทธิความเป็นเจ้าของในหลักทรัพย์ที่เข้าลงทุนอันเป็นผลมาจากระบบการจดทะเบียนหุ้นและการรับฝากทรัพย์สินในรัสเซีย รัฐบาลต่าง ๆ รวมถึงสหรัฐฯ สหราชอาณาจักร สหภาพยุโรป และประเทศอื่น ๆ อีกหลายประเทศ ได้กำหนดมาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจต่อบุคคลธรรมดาของรัสเซีย รวมถึงนิติบุคคลขององค์กรและสถาบันการเงินของรัสเซีย และเขตอำนาจศาลต่าง ๆ อาจสถาปนามาตรการคว่ำบาตรที่กว้างขึ้นต่อรัสเซียด้วย รัสเซียได้ออกตอบโต้ด้วยมาตรการคว่ำบาตรสวนกลับจำนวนหนึ่ง ซึ่งบางมาตรการจำกัดการจัดสรรผลกำไรของบริษัทจำกัด (เช่น เงินปันผล) และห้ามบุคคลรัสเซียทำธุรกรรมกับบุคคลที่ถูกกำหนดจาก "รัฐที่ไม่เป็นมิตร" ตลอดจนการห้ามส่งออกวัตถุดิบหรือผลิตภัณฑ์อื่น ๆ จากรัสเซียไปยังบุคคลที่ถูกคว่ำบาตรบางราย

รัสเซียได้เปิดฉากการบุกยูเครนเต็มรูปแบบเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2022 ขอบเขตและระยะเวลาของการปฏิบัติการทางทหาร มาตรการคว่ำบาตรที่เกิดขึ้น และการหยุดชะงักของตลาดในอนาคต รวมถึงการลดลงของตลาดหุ้นและมูลค่าของเงินรูเบิลเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ เป็นสิ่งที่ไม่สามารถคาดเดาได้ แต่อาจมีความสำคัญอย่างมาก การหยุดชะงักที่เกิดจากการปฏิบัติการทางทหารของรัสเซียหรือการดำเนินการอื่น ๆ (รวมถึงการโจมตีทางไซเบอร์และการจารกรรม) หรือการตอบโต้จริงและที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อกิจกรรมดังกล่าว รวมถึงข้อจำกัดในการซื้อและการระดมทุน การคว่ำบาตร หรือการเปลี่ยนแปลงในความชอบของผู้บริโภคหรือผู้ซื้อ มาตรการคว่ำบาตร ข้อจำกัดการนำเข้าและส่งออก กำแพงภาษี หรือการโจมตีทางไซเบอร์ต่อรัฐบาลรัสเซีย บริษัทรัสเซีย หรือบุคคลรัสเซีย รวมถึงนักการเมือง อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของรัสเซียและบริษัทรัสเซียที่ลงทุนอยู่ การตอบโต้จริงและที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อปฏิบัติการทางทหารของรัสเซียอาจส่งผลกระทบต่อตลาดสินค้าโภคภัณฑ์บางประเภทของรัสเซีย เช่น น้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ตลอดจนภาคส่วนอื่น ๆ ของเศรษฐกิจรัสเซีย และมีแนวโน้มที่จะส่งผลกระทบข้างเคียงต่อภาคส่วนดังกล่าวทั่วโลก บริษัทรัสเซียอาจไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ และหากมีการจ่ายเงินปันผล กองทุนอาจไม่สามารถรับเงินปันผลนั้นได้ สืบเนื่องมาจากมาตรการคว่ำบาตร ปัจจุบันกองทุนถูกจำกัดไม่ให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของรัสเซีย รวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตการลงทุน และดัชนีอ้างอิงได้นำหลักทรัพย์ของรัสเซียออกแล้ว

ไม่ทราบว่ามีมาตรการคว่ำบาตรจะถูกยกเลิกเมื่อใดหรือจะยกเลิกหรือไม่ หรือความสามารถของกองทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์รัสเซียจะกลับมาเริ่มต้นใหม่เมื่อใด

ความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศซาอุดีอาระเบีย (Risk of Investing in Saudi Arabia)

การลงทุนในผู้ออกตราสารของประเทศซาอุดีอาระเบียทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านกฎหมาย การกำกับดูแล การเมือง อัตราแลกเปลี่ยน ความมั่นคง และเศรษฐกิจเฉพาะเจาะจงสำหรับซาอุดีอาระเบีย เศรษฐกิจของซาอุดีอาระเบียถูกขับเคลื่อนด้วยการส่งออกน้ำมันเป็นหลัก การลดลงของราคาน้ำมันอย่างต่อเนื่องอาจส่งผลกระทบต่อทุกภาคส่วนของเศรษฐกิจ การลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกตราสารในซาอุดีอาระเบียมีความเสี่ยงที่มากกว่าผู้ออกตราสารในประเทศที่พัฒนาแล้ว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุน ความเสี่ยงที่สูงขึ้นดังกล่าวอาจรวมถึง การเวนคืนทรัพย์สิน และ/หรือการโอนสินทรัพย์เป็นของรัฐ ข้อจำกัดและการแทรกแซงของรัฐบาลในการค้าระหว่างประเทศ การจัดเก็บภาษีที่ยืดหยุ่น ความไม่มั่นคงทางการเมือง รวมถึงการเข้ามามีบทบาทของเผด็จการ/ทหารต่อการตัดสินใจของรัฐบาล ความขัดแย้งทางอาวุธ อาชญากรรม และความไม่มั่นคงอันเป็นผลมาจากความไม่สงบทางศาสนา ชนตุนี และ/หรือเศรษฐกิจสังคม ความไม่มั่นคงในภูมิภาคตะวันออกกลางอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของซาอุดีอาระเบีย และไม่มีประกันความมั่นคงทางการเมืองในซาอุดีอาระเบีย

การลงทุนของผู้ลงทุนต่างประเทศในหลักทรัพย์ของบริษัทซาอุดีอาระเบียอาจถูกจำกัดโดยรัฐบาลซาอุดีอาระเบียได้ทุกเมื่อ และความเสี่ยงที่ไม่คาดคิดอาจเกิดขึ้นจริงเกี่ยวกับการถือครองหลักทรัพย์โดยชาวต่างชาติ มีหลายวิธีในการทำธุรกรรมในตราสารทุนในตลาดซาอุดีอาระเบีย โดยทั่วไปกองทุนคาดว่าจะทำธุรกรรมในลักษณะที่ไม่ถูกจำกัดโดยกฎระเบียบของซาอุดีอาระเบียให้ใช้โบรกเกอร์รายเดียว อย่างไรก็ตาม อาจมีจำนวนโบรกเกอร์ที่จำกัดที่สามารถให้บริการแก่กองทุนได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคา ปริมาณ หรือจังหวะเวลาของการทำธุรกรรมของกองทุน

ความเสี่ยงจากการลงทุนในสหรัฐอเมริกา (Risk of Investing in the U.S.)

การลงทุนในผู้ออกตราสารของสหรัฐฯ ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านกฎหมาย การกำกับดูแล การเมือง อัตราแลกเปลี่ยน ความมั่นคง และเศรษฐกิจเฉพาะเจาะจงสำหรับสหรัฐฯ การเปลี่ยนแปลงบางประการในสหรัฐฯ เช่น การอ่อนแอของเศรษฐกิจสหรัฐฯ หรือการลดลงของตลาดการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อผู้ออกตราสารในสหรัฐฯ

ความเสี่ยงจากการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending Risk)

กองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ การให้ยืมหลักทรัพย์เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่กองทุนอาจสูญเสียเงินเนื่องจากผู้ยืมหลักทรัพย์ไม่สามารถส่งคืนหลักทรัพย์ได้ทันเวลาหรือไม่ส่งคืนเลย กองทุนยังอาจสูญเสียเงินในกรณีที่มูลค่าของหลักทรัพย์สำหรับหลักทรัพย์ที่ให้ยืมลดลง หรือมูลค่าของการลงทุนใด ๆ ที่ทำด้วยหลักทรัพย์ที่เป็นเงินสดลดลง เหตุการณ์เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อเชิงลบทางภาษีต่อกองทุนด้วย

ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Risk)

เนื่องจากกองทุนหลักลงทุนในกองทุน ETFs ผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการขายหน่วยลงทุนของกองทุน ETFs กองทุนหลักอาจไม่สามารถรับรู้ได้ในฐานะ "Wash Sales" (การขายและซื้อหลักทรัพย์เดิมคืนในเวลาอันสั้นเพื่อประโยชน์ทางภาษี) การจัดสรรกำไรจากการลงทุนในระยะสั้นโดยกองทุน ETFs จะถูกรับรู้เป็นรายได้พึงประเมินทั่วไปโดยกองทุนหลัก และจะไม่ถูก

หักกลับด้วยผลขาดทุนทางภาษียกมา (Capital Loss Carryforwards) ของกองทุนหลัก (ถ้ามี) ผลขาดทุนทางภาษียกมาของกองทุน ETFs (ถ้ามี) จะไม่สามารถนำมาหักกลับกับกำไรจากทุนสุทธิของกองทุนหลักได้

ความเสี่ยงจากบริษัทเทคโนโลยี (Technology Companies Risk)

บริษัทเทคโนโลยีและบริษัทที่พึ่งพาความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีอย่างมากอาจมีสายผลิตภัณฑ์ ตลาด ทรัพยากรทางการเงิน ห่วงโซ่อุปทาน และบุคลากรที่จำกัด บริษัทเหล่านี้มักจะเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรง ความล้าสมัยของผลิตภัณฑ์อย่างรวดเร็ว และการเปลี่ยนแปลงของผลิตภัณฑ์และความชอบของลูกค้า นอกจากนี้ อาจเผชิญกับความเสี่ยงและต้นทุนที่ไม่คาดคิดในด้านการพัฒนาทางเทคโนโลยี เช่น ปัญญาประดิษฐ์และการเรียนรู้ของเครื่อง บริษัทเทคโนโลยียังพึ่งพาสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาเป็นอย่างมาก และอาจได้รับผลกระทบเชิงลบจากการสูญเสียหรือความบกพร่องของสิทธิเหล่านั้น บริษัทเทคโนโลยีอาจเผชิญกับการตรวจสอบที่เข้มงวดมากขึ้นจากรัฐบาล และอาจอยู่ภายใต้การดำเนินการทางกฎหมายหรือจากภาครัฐที่เป็นผลร้าย

ความเสี่ยงจากความคลาดเคลื่อนของการติดตามดัชนี (Tracking Error Risk)

กองทุนอาจเกิด "ความคลาดเคลื่อนในการติดตามดัชนี" (Tracking Error) ซึ่งเป็นความแตกต่างของผลการดำเนินงานของกองทุนจากของดัชนีอ้างอิง ซึ่งอาจเกิดได้จากหลายปัจจัย รวมถึงความแตกต่างระหว่างหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่น ๆ ที่ลงทุนกับองค์ประกอบในดัชนีอ้างอิง ความแตกต่างในจังหวะเวลาและวิธีการที่ใช้ในการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่น ๆ ต้นทุนการทำธุรกรรมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกิดขึ้น ซึ่งดัชนีอ้างอิงไม่ได้มีต้นทุนเหล่านั้น การถือครองเงินสดที่ยังไม่ได้ลงทุนของกองทุน ความแตกต่างในช่วงเวลาของการรับรู้รายได้หรือการประเมินมูลค่าของเงินปันผลหรือดอกเบี้ยที่กองทุนได้รับหรือการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ลงทุนของกองทุน กำไรหรือขาดทุนทางภาษี ความแตกต่างระหว่างจำนวนเงินและ/หรือช่วงเวลาของภาษีหัก ณ ที่จ่ายสำหรับเงินปันผลที่สะท้อนอยู่ในดัชนีอ้างอิงกับภาระผูกพันของกองทุน (ถ้ามี) สำหรับภาษีหัก ณ ที่จ่ายของต่างประเทศ ข้อกำหนดสำหรับกองทุนในการรักษาการจัดเก็บภาษีแบบส่งผ่าน (Pass-through Tax Treatment) ธุรกรรมพอร์ตการลงทุนเพื่อลดการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ลงทุน การยอมรับตะกร้าหลักทรัพย์ที่กำหนดเอง (Custom Baskets) การเปลี่ยนแปลงในดัชนีอ้างอิง และผลกระทบต่อกองทุนจากการปฏิบัติตามข้อกำหนดหรือข้อจำกัดด้านกฎระเบียบเฉพาะบางประการ ความเสี่ยงจาก Tracking Error อาจเพิ่มสูงขึ้นในช่วงเวลาที่ตลาดมีความผันผวนเพิ่มขึ้นหรือสภาพตลาดที่ผิดปกติอื่น ๆ กรณีที่กองทุนหลักพยายามที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนผ่านการลงทุนในกองทุน ETFs ต่าง ๆ กองทุนหลักอาจประสบกับ Tracking Error ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ ที่รวมอยู่ในดัชนีอ้างอิงของกองทุน ETFs ที่เข้าลงทุน กองทุนที่ติดตามดัชนีที่มีการลงทุนในผู้ออกตราสารนอกสหรัฐฯ อาจประสบกับ Tracking Error ที่สูงกว่า ETFs ที่ไม่ได้ติดตามดัชนีดังกล่าว

ความเสี่ยงจากพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (U.S. Treasury Obligations Risk)

พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อาจแตกต่างจากหลักทรัพย์อื่น ๆ ในส่วนของอัตราดอกเบี้ย อายุครบกำหนด เวลาการออก และลักษณะอื่น ๆ และอาจให้ผลตอบแทนที่ค่อนข้างต่ำกว่าหลักทรัพย์อื่น การเปลี่ยนแปลงในฐานะทางการเงินหรืออันดับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลสหรัฐฯ อาจทำให้มูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ลดลง โดยทั่วไปแล้ว พันธบัตรของกระทรวงการคลังสหรัฐฯ มีความเสี่ยงน้อยที่จะสูญเสียเงินต้นหากถือครองจนครบกำหนด แต่ราคาลดลงของหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้รับการรับประกันและอาจผันผวนได้ แม้ว่าพันธบัตรของกระทรวงการคลังสหรัฐฯ จะได้รับการค้ำประกันโดยความเชื่อมั่นและความน่าเชื่อถืออย่างเต็มที่ของสหรัฐฯ แต่ก็อาจมีบางสถานการณ์ที่อาจขัดขวางการชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นตรงเวลาได้

ความเสี่ยงในการประเมินมูลค่า (Valuation Risk)

ราคาที่กองทุนจะได้รับจากการขาย (หรือการจำหน่ายด้วยวิธีอื่น) หลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น อาจแตกต่างจากมูลค่าที่ประเมินไว้ของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์นั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่นที่มีการซื้อขายในปริมาณน้อยหรือในตลาดที่มีความผันผวน หรือที่ประเมินมูลค่าโดยใช้วิธีการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Methodology) ราคาที่กองทุนได้รับอาจแตกต่างจากมูลค่าที่ใช้โดยดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ มูลค่าของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ ในพอร์ตการลงทุนของกองทุนอาจเปลี่ยนแปลงในวันที่หรือช่วงเวลาที่นักลงทุนไม่สามารถซื้อหรือขายหน่วยลงทุนได้ ผู้เข้าร่วมที่ได้รับอนุญาต (AP) ที่สร้างหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนในวันที่กองทุนถือครองหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ ที่ประเมินมูลค่ายุติธรรม อาจได้รับหน่วยลงทุนน้อยกว่าหรือมากกว่า หรือได้รับเงินไถ่ถอนน้อยกว่าหรือมากกว่าที่พวกเขาจะได้รับหากหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์นั้นไม่ได้ถูกประเมินมูลค่ายุติธรรม หรือถูกประเมินมูลค่าโดยใช้วิธีการที่แตกต่างกัน ความสามารถในการประเมินมูลค่าการลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากปัญหาทางเทคโนโลยีหรือข้อผิดพลาดจากบริการกำหนดราคาหรือผู้ให้บริการบุคคลที่สามอื่น ๆ

หมายเหตุ : กรณีที่ข้อมูลสรุปความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลักที่ระบุในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับกองทุนหลัก ให้ถือเอาข้อมูลต้นฉบับของกองทุนหลักเป็นหลัก และผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลความเสี่ยงอย่างระมัดระวังก่อนตัดสินใจลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 ปี: (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569)

As of Dates									
Mar 31, 2026									
	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	Incept.
Total Return (%) ①	-1.01	-4.54	-1.01	1.39	14.73	39.25	34.95	110.54	275.94
Benchmark (%) ①	-0.99	-4.54	-0.99	1.44	14.87	39.72	35.69	113.30	283.56
Market Price (%) ①	-1.02	-4.47	-1.02	1.40	14.75	39.18	34.95	110.50	276.03
After Tax Pre-Liq. (%) ①	-1.01	-4.54	-1.01	0.90	13.73	35.73	30.12	94.80	233.77
After Tax Post-Liq. (%) ①	-0.60	-2.69	-0.60	0.92	8.91	28.70	24.98	78.00	191.74

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted.

Performance shown reflects fee waivers and/or expense reimbursements by the investment advisor to the fund for some or all of the periods shown. Performance would have been lower without such waivers.

หมายเหตุ :

- (1) ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569
- (2) ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ☐ การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน
- กองทุนไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

❑ ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

กองทุนนี้เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน iShares Core 60/40 Balanced Allocation ETF (กองทุนหลัก) จึงเหมาะสมสำหรับผู้ลงทุน ดังนี้

1. ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
2. ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนไปยังต่างประเทศและยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เป็นตราสารทุนและตราสารหนี้ในต่างประเทศ โดยคาดหวังผลตอบแทนในระดับที่ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุนหลัก ซึ่งกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง (S&P Target Risk Balanced Index) ที่ประกอบไปด้วยกองทุน ETFs ที่ลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่างๆ เช่น ตราสารทุนในประเทศสหรัฐฯ ตราสารทุนนอกประเทศสหรัฐฯ ทั้งที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดใหญ่ (Large Cap) หรือขนาดกลาง (Mid Cap) ตลาดตราสารหนี้ตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งสินทรัพย์แต่ละประเภทดังกล่าวมีลักษณะความเสี่ยงที่แตกต่างกันไป
3. ผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุนในต่างประเทศ

❑ ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (%) : 100 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

วัตถุประสงค์ในการอ้างอิงดัชนีชี้วัด : เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุน

❑ ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้จากเงินลงทุน

ผู้ลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น จากดอกเบี้ยหรือเงินปันผลหรือส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุนรวมทั้งส่วนต่างจากอัตราแลกเปลี่ยน (ถ้ามี) ทั้งนี้ สำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา เงินกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวจะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

❑ จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุด

1,000 ล้านบาท ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนมากกว่าจำนวนเงินทุน เป็นจำนวนร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนโครงการ

❑ รอบระยะเวลาบัญชี

กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมแบบไม่กำหนดอายุโครงการ โดยวันที่สิ้นสุดรอบปีบัญชี ประมาณ 1 ปี นับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม

❑ ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

1. กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ โดยกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนพิจารณาลงทุนนั้นอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีโอกาสที่จะมีความผันผวนสูง ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงของราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินก็จะส่งผลให้ราคาหน่วยลงทุนของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้เช่นกัน
2. กองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนจะไปลงทุนนั้น จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในต่างประเทศ จึงต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเศนั้น ๆ ซึ่งอาจแตกต่างไปจากหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมของประเทศไทย

3. ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อาจส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเปลี่ยนแปลง ซึ่งอาจทำให้เงินต้น และผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนตามไปด้วย

☐ การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
 - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล
 - (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
- (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้องและผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ (1) หรือ (2) บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (ก) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ นั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน
- (ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (2) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้
- (ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

☐ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

บริษัทจัดการจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้
 - (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
 1. การกระทำให้เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมาย เกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
 2. การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
 3. การกระทำให้เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
 - (ข) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ
- (2) อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการ อันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

การปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนชั่วคราว/ถาวร

บริษัทจัดการของสวสสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนชั่วคราว/ถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการก่อนการใช้สิทธิปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยจะประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ

☐ **ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับ NAV มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน**

บริษัทจัดการจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่าน Website ของบริษัทจัดการ: www.talisam.co.th ทุกวันทำการ

☐ **ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้**

■ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

ที่อยู่: เลขที่ 89 ชั้น 10 ห้อง 1001-1002 อาคาร AIA Capital Center ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ : 0 2015 0222 Website: www.talisam.co.th

■ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ บริษัทอาจพิจารณาเพิ่มเติม/เปลี่ยนแปลงช่องทางการทราบข้อมูลเพิ่มเติมในภายหลังได้

ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลโครงการและข้อมูลผู้ลงทุนของกองทุนได้ที่ www.talisam.co.th

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

- 1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business risk) :** ความเสี่ยงที่เกิดจากความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารโดยเฉพาะ เช่น ความสามารถในการทำกำไร ความสามารถในการแข่งขัน ความสามารถของคณะผู้บริหาร
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ทุกบริษัทย่อมมีความเสี่ยงทางธุรกิจของตน เช่น ความสามารถในการทำกำไร ความสามารถในการแข่งขัน ความสามารถของคณะผู้บริหาร หากเกิดการเปลี่ยนแปลง อาจเป็นปัจจัยทางลบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทนั้น
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ความเสี่ยงปัจจัยทางธุรกิจของแต่ละบริษัทที่กองทุนเข้าลงทุนมีผลต่อการเคลื่อนไหวของราคา (Price Performance) ของตราสารของบริษัทนั้น ๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความผันผวนของราคาของตราสารที่กองทุนเข้าลงทุน และทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลขาดทุนจากการลงทุน
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนมีหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกกองทุนปลายทางที่เข้าลงทุน ซึ่งต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยคณะกรรมการลงทุน รวมถึงมีการติดตามสถานการณ์การลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางที่เข้าลงทุนอย่างสม่ำเสมอ จึงอาจช่วยลดความเสี่ยงนี้ได้
- 2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market risk) :** ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ อันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจ การเมือง การคาดการณ์ของนักลงทุน ฯลฯ
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผลการดำเนินงานของกองทุนขึ้นอยู่กับราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนปลายทางเข้าลงทุน ซึ่งนอกจากปัจจัยเฉพาะที่ส่งผลกระทบต่อราคาตลาดของหลักทรัพย์นั้นแล้ว ราคาตลาดของหลักทรัพย์นั้น ๆ ยังขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ทางมหภาคที่ส่งผลกระทบต่อราคาตลาดโดยรวม เช่น ตัวเลขเศรษฐกิจ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย

สภาวะทางอุตสาหกรรม รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ เนื่องจากการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนปลายทางถือครองอยู่มีความไม่แน่นอนและอาจมีความผันผวน กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market risk)

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ปัจจัยดังกล่าวข้างต้นอาจส่งผลกระทบต่อความผันผวนของราคากองทุนหลัก และทำให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้รับผลขาดทุนจากการลงทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนจะทำการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ เช่น ตัวเลขเศรษฐกิจมหภาค อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ

3. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) : ความเสี่ยงกองทุนที่ไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ในระยะเวลา หรือราคาที่ต้องการ เนื่องจากหลักทรัพย์ขาดสภาพคล่อง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ขึ้นอยู่กับสภาพคล่องของตราสารที่กองทุนหลักลงทุน หรือภาวะตลาดหลักทรัพย์ที่ซื้อขายตราสาร

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักเข้าลงทุนอาจมีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจมีความเสี่ยงสภาพคล่องที่กองทุนหลักไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่ถืออยู่ หรือไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ในราคาที่มีประสิทธิภาพ

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนมีหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกกองทุนหลักที่เข้าลงทุน ที่เป็นกองทุนที่มีสภาพคล่องสูง เช่น กองทุนรวม ETF ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงนี้ได้ในระดับหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักได้ตามดุลยพินิจ หากพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนหลักมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร

4. ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ขึ้นอยู่กับเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงินตลาดทุน ของประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักเพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา กองทุนจึงมีอาจความเสี่ยงจากการเข้าลงทุนในประเทศของตลาดที่ลงทุนได้ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและความผันผวนของสภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนเข้าลงทุนอาจส่งผลกระทบต่อราคาของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนสามารถลดความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศที่กองทุนเข้าลงทุนได้โดยติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

5. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rate risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างไปจากสกุลเงินที่ระดมทุนจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยนของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลานั้น ๆ ด้วย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อัตราแลกเปลี่ยนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราแลกเปลี่ยน ณ ขณะที่ลงทุนครั้งแรก ซึ่งอาจมีผลทำให้ตัวเลขรายงาน มูลค่าหน่วยลงทุนผันผวน และอาจเกิดกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยไม่มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

6. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนและผลตอบแทนกลับประเทศได้ครบถ้วนตามที่คาดไว้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ส่งผลกระทบต่อการคาดการณ์ผลตอบแทนการลงทุนของกองทุน อาจมีความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ ซึ่งทำให้กองทุนมีความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการนำเงินลงทุนกลับประเทศของนักลงทุนต่างชาติของประเทศที่กองทุนเข้าลงทุนอย่างถี่ถ้วนรอบคอบ โดยจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุนอย่างใกล้ชิด

7. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความเสี่ยงนี้จะเกิดขึ้นในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ โดยขึ้นอยู่กับความสามารถและความมั่นคงของผู้ออกตราสารในการชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจทำให้กองทุนขาดทุนหรือไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนจะพิจารณาการลงทุนในกองทุนหลักที่มีกระบวนการคัดเลือกตราสาร และพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพดี มีความน่าเชื่อถือ และวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างรอบคอบ

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม

กองทุนจะใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันและบรรเทาปัญหาความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้นกับกองทุนรวม ที่อาจส่งผลกระทบทั้งทางตรงต่อผู้ถือหน่วยลงทุนและผลกระทบทางอ้อมต่อกลไกตลาดที่จะก่อให้เกิดปัญหาลุกลามในวงกว้าง บริษัทจัดการจะจัดให้มีเครื่องมือการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุน (Fund Liquidity Risk Management Tools) ทั้งหมด หรือบางเครื่องมือ เพื่อสร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในการจัดการความเสี่ยง และมีเครื่องมือและกลไกในการจัดการความเสี่ยงอย่างเหมาะสม สามารถแก้ปัญหาได้อย่างรวดเร็วและจำกัดปัญหาให้อยู่ในวงแคบในสถานการณ์ไม่ปกติที่มีผลต่อสภาพคล่องของกองทุน หรือเพื่อยกระดับการคุ้มครองและสร้างความเป็นธรรมให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น เช่น มีความผันผวนในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์, การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดรองมีสภาพคล่องลดลงจากปกติ, เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ เพื่อส่งผ่านต้นทุนที่มีนัยสำคัญของธุรกรรมที่เกิดขึ้นไปยังผู้ไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ทำให้เกิดธุรกรรมเหล่านี้ขึ้น เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย หรือปัจจัยอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน โดยจะใช้เครื่องมือใดเครื่องมือหนึ่ง หรือใช้ร่วมกันได้ เครื่องมือการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องดังกล่าว มีดังนี้

1. ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (liquidity fee)

สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ liquidity fee บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้ รายละเอียดเพิ่มเติม กองทุนปลายทางต่างประเทศสามารถเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (liquidity fee) ได้ (ถ้ามี)

ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องข้างต้น บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง ตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนปลายทาง ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักเกณฑ์ในการใช้เครื่องมือที่แตกต่างไปจากเครื่องมือของกองทุนปลายทาง รวมถึงอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการและอาจพิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องมากกว่าหนึ่งเครื่องมือเพื่อให้สอดคล้องตามความเหมาะสมของสถานการณ์ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งจะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 2.50 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ด้วยวิธีปฏิบัติ Partial swing pricing

รายละเอียดเพิ่มเติม

- (1) บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน ซึ่งจะพิจารณาปรับมูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้ในการคำนวณราคาซื้อขายหน่วยลงทุนเพื่อให้สะท้อนต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การซื้อขายทรัพย์สินหรือภาวะที่ตลาดของทรัพย์สินมีความผันผวนหรือสภาพคล่องผิดปกติ bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) กองทุนมียอดซื้อหรือขายหน่วยลงทุนสุทธิเกินกว่า Threshold ที่กำหนด สภาพคล่องและขนาดของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน หรือนอกเหนือการควบคุมและคาดการณ์ของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
- (2) การพิจารณาปรับมูลค่าหน่วยลงทุนโดยการปรับเฉพาะวันทำการที่กองทุนมีมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก และสูงกว่าระดับที่บริษัทจัดการกำหนด (Partial Swing Pricing)
ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Swing Pricing แตกต่างกันได้ในแต่ละวันที่มีการใช้เครื่องมือนี้
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Swing factor ที่เก็บจริง ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ และขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด (ทุก Class) มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น
- (3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้ว ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าค่าซื้อขายหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน
- (4) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะใช้เครื่องมือนี้หรือไม่ก็ได้ โดยสามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้เท่าที่จำเป็น

สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ swing pricing บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้ รายละเอียดเพิ่มเติม กองทุนปลายทางต่างประเทศสามารถปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) ได้ (ถ้ามี)

ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องข้างต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง ตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนปลายทาง ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักเกณฑ์ในการใช้เครื่องมือที่แตกต่างไปจากเครื่องมือของกองทุนปลายทาง รวมถึงอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการและอาจพิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องมากกว่าหนึ่งเครื่องมือเพื่อให้สอดคล้องตามความเหมาะสมของสถานการณ์ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งจะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

3. **ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)**

สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้ รายละเอียดเพิ่มเติม กองทุนปลายทางต่างประเทศอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs) ได้ (ถ้ามี)

ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องข้างต้น บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง ตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนปลายทาง ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักเกณฑ์ในการใช้เครื่องมือที่แตกต่างไปจากเครื่องมือของกองทุนปลายทาง รวมถึงอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการและอาจพิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องมากกว่าหนึ่งเครื่องมือเพื่อให้สอดคล้องตามความเหมาะสมของสถานการณ์ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งจะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. **การกำหนดระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice period)**

เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนโดยมีมูลค่ามากกว่า 20,000,000 บาท

จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ

รายละเอียดเพิ่มเติม

(1) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือดังกล่าวข้างต้น ต่อเมื่อมีสถานการณ์ไม่ปกติและกองทุนมีปัญหาสภาพคล่อง ทั้งนี้หลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การซื้อขายทรัพย์สินหรือภาวะที่ตลาดของทรัพย์สินมีความผันผวนหรือสภาพคล่องผิดปกติ สภาพคล่องและขนาดของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Notice Period ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดระยะเวลา Notice Period ได้ตามที่บริษัทจัดการกำหนด แต่ทั้งนี้ระยะเวลา Notice Period จะไม่เกินกว่า 5 วันทำการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

(2) บริษัทจัดการจะคำนวณยอดรวมมูลค่าขายคืนหน่วยลงทุนและหรือสับเปลี่ยนออกจากรายการ (คิดรวมกันทุก class ของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละราย ผ่านทุกช่องทางในวันทำการใด ๆ ทั้งนี้ กรณีที่เป็นการทำรายการผ่านตัวแทนขาย ในรูปแบบ omnibus account บริษัทจัดการจะดำเนินการตามข้อมูลที่ได้รับจาก selling agent เท่าที่สามารถทำได้ (best effort) ภายใต้สถานการณ์และข้อจำกัดในขณะนั้น ๆ

(3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะใช้เครื่องมือนี้หรือไม่ก็ได้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ กรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติตามคำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้นเช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำรายการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมืออื่นได้แก่ Swing pricing, Redemption Gate, Side pocket, Suspension of Dealings และ/หรือเครื่องมืออื่น ๆ

สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ notice period บริษัทจัดการสามารถพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้ รายละเอียดเพิ่มเติม กองทุนปลายทางต่างประเทศสามารถกำหนดเงื่อนไขระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (notice period) ได้ (ถ้ามี)

ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องข้างต้น บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง ตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนปลายทาง ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักเกณฑ์ในการใช้เครื่องมือที่แตกต่างไปจากเครื่องมือของกองทุนปลายทาง รวมถึงอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการและอาจพิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องมากกว่าหนึ่งเครื่องมือเพื่อให้สอดคล้องตามความเหมาะสมของสถานการณ์ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งจะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

5. การกำหนดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เพดานการขายคืน หน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ : 10.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 15 วันทำการ

ในทศรอบเวลา : 90 วัน

รายละเอียดเพิ่มเติม

(1) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้การกำหนดเพดานการขายคืน (รวมสับเปลี่ยนออก) หน่วยลงทุน (Redemption Gate) ในกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติหรือบริษัทจัดการประเมินว่าจะไม่ปกติ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และเป็นสาระสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การซื้อขายทรัพย์สินหรือภาวะที่ตลาดของทรัพย์สินมีความผันผวนหรือสภาพคล่องผิดปกติ เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ มีการไถ่ถอนเกินกว่า Redemption Gate ที่กำหนด สภาพคล่องและขนาดของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate แตกต่างกันได้ในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ โดยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนวันทำการก่อนหน้า และสามารถกำหนดเงื่อนไขเพื่อป้องกันสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ได้

(2) บริษัทจัดการจะดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกตาม Redemption Gate (เว้นแต่กรณีที่กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกเกินกว่า Redemption Gate) โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro-rata basis) ของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะนำไปทำการขายในวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ทั้งนี้บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกส่วนที่เหลือจากผู้ถือหน่วยลงทุนที่ส่งคำสั่งดังกล่าวได้ เมื่อบริษัทจัดการจัดหาระบบงานรองรับแล้วเสร็จ โดยจะแจ้งหรือประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด และขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น

(3) บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกตามราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่

ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน/สับเปลี่ยนออกในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืน/สับเปลี่ยนออกหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า

- (4) บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Redemption Gate และ gate period ในแต่ละครั้งแตกต่างกันได้ แต่ Redemption Gate จะไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำ และ gate period จะไม่มากกว่าระดับเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ
- (5) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Gate threshold ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับลดไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการ ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
- (6) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะใช้เครื่องมือนี้หรือไม่ก็ได้ ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate นี้ บริษัทจัดการอาจใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้
- (7) เมื่อมีการใช้ Redemption gate บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยไม่ชักช้า ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ redemption gate บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

รายละเอียดเพิ่มเติม กองทุนปลายทางต่างประเทศสามารถกำหนดข้อจำกัดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption gate) ได้ (ถ้ามี)

ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องข้างต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง ตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนปลายทาง ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักเกณฑ์ในการใช้เครื่องมือที่แตกต่างไปจากเครื่องมือของกองทุนปลายทาง รวมถึงอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการและอาจพิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องมากกว่าหนึ่งเครื่องมือเพื่อให้สอดคล้องตามความเหมาะสมของสถานการณ์ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งจะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

6. **การกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน** ในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวมมีการลงทุนโดยมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมประสบปัญหาขาด สภาพคล่อง หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล เมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ บริษัทจัดการสามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่า หน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินภายหลังจาก ที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้
7. **บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน** ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้
 - (ก) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ
 - (ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผล ว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ อันเนื่องจาก เหตุจำเป็นตามกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนต้องไม่เกินกว่า 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน
 1. ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวม ได้อย่างสมเหตุสมผล
 2. ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างเป็นธรรม และเหมาะสม
 3. มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

ในกรณีที่มีการระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนตาม (ข) วรรคหนึ่ง บริษัทจัดการกองทุนรวมจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยทันที ทั้งนี้ หากเป็นการระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน เกินกว่า 1 วันทำการ สำนักงาน ก.ล.ต.อาจพิจารณาสั่งการให้บริษัทจัดการดำเนินการโดยประการใด ๆ เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมหรือเพื่อลดผลกระทบต่อธุรกิจการจัดการกองทุนรวม

(ค) กองทุนรวมได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ

1. ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
2. มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรีและทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ
3. มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว

สิทธิและข้อจำกัดของผู้ถือหน่วย

❑ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องต่อไปนี้ ภายใต้เงื่อนไข

สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการลงทุนหรือแก้ไขวิธีจัดการ:

หากผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นการแก้ไขกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

❑ วิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ในกรณีดังต่อไปนี้

(ก) การโอนหน่วยลงทุนให้บิดา มารดา บุตร และคู่สมรสของผู้ถือหน่วยลงทุน

(ข) การโอนหน่วยลงทุนตามคำสั่งศาลหรือโดยผลของกฎหมาย (ซึ่งไม่รวมถึงกรณีที่ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาตั้งแต่ 2 คน ขึ้นไป แต่ไม่เกิน 4 คน ถือหน่วยลงทุนร่วมกันและปรากฏว่าผู้ลงทุนบางคนหรือทั้งหมดเสียชีวิต เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น)

(ค) การโอนหน่วยลงทุนในกรณีพิเศษอื่น ๆ ที่บริษัทจัดการเห็นสมควรและอนุมัติให้โอนได้

ทั้งนี้ ผู้โอนและผู้รับโอนจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่สำนักงานทะเบียนหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้รับโอนยังไม่ได้เป็นผู้ใช้บริการกองทุนกับบริษัทจัดการ ผู้รับโอนจะต้องกรอกรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีกองทุนและยื่นต่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนพร้อมคำขอโอนหน่วยลงทุน และชำระค่าธรรมเนียมการโอนตามหัวข้อค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ (ถ้ามี)

นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุน และออกใบยืนยันการโอนหน่วยลงทุน พร้อมหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้ผู้รับโอนหน่วยลงทุน และออกใบยืนยันการโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้โอนหน่วยลงทุนภายใน 7 วัน นับตั้งแต่วันที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลลงในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว

อนึ่ง เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุน การรับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุน ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับ/ปฏิเสธที่จะลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่รับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนให้ นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง พลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

❑ การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

กองทุนจะใช้ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless) โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่งเป็นเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละราย เว้นแต่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอและ/หรือ บริษัทจัดการเห็นสมควรให้มีการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนรูปแบบอื่นเพิ่มเติมได้ โดยจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

- (1) นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะดำเนินการบันทึกชื่อผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนตั้งแต่ 2 คนขึ้นไปแต่ไม่เกิน 4 คน ถือหน่วยลงทุนร่วมกัน นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะบันทึกชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้นเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และจะถือเอาบุคคลที่มีชื่อแรกในใบคำสั่งซื้อเปิดบัญชีเป็นผู้ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้รับเงินที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน
- (2) กรณีที่เป็นการสั่งซื้อในระหว่างช่วงการเสนอขายครั้งแรก (IPO) นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดแจ้งชื่อผู้สั่งซื้อที่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนและออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยทางอีเมลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด ภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
- (3) กรณีการทำรายการภายหลังช่วงเสนอขายครั้งแรก นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยทางอีเมลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือช่องทาง/วิธีอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด ภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะถือเอายอดคงเหลือของหน่วยลงทุนที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนที่จัดส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนฉบับล่าสุดเป็นรายการที่เป็นปัจจุบันและถูกต้อง
- (4) หากปรากฏข้อผิดพลาดในหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำการทักท้วงข้อผิดพลาดภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ได้รับหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน
- (5) นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออกใบหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแทนหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอให้บริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนได้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนในรูปแบบอื่นใดให้กับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนได้ในอนาคต ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมเงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน และระยะเวลาการส่งมอบได้

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุนบริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

- ❑ **ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการ ในหลักทรัพย์ของบริษัทใด ๆ ที่กองทุนรวมลงทุน**
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียง และดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้โดยบริษัทจัดการจะทำการติดประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ หรือประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- ❑ **ช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม**
ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถนำส่งข้อร้องเรียนมาได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด โทร.0-2015-0222 ต่อ 0237,0239
สำนักงาน ก.ล.ต. (Help Center) โทร.0-2033-9999
ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โทร 0 2296 3582
การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ
ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม และการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมหรือผู้ลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมจะแก้ไขเยียวยาความเสียหายโดยไม่ชักช้า โดยในกรณีที่เกิดข้อพิพาทระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมยินยอมให้นำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาของอนุญาโตตุลาการ
- ❑ **ภูมิสำเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิสำเนาในประเทศไทย**
ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิสำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิสำเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

- ❑ **ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการกองทุนรวม**
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม พ.ศ. 2558 โดยผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ด้านการจัดการกองทุนจากกระทรวงการคลังในเดือนพฤศจิกายน 2558 และได้รับการอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2559 และได้รับการอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมในเดือนกันยายน 2559 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ซึ่งนับเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรายแรกในประเทศไทยที่ประกอบธุรกิจจัดการลงทุนโดยไม่มีผู้ถือหุ้นเป็นสถาบันการเงินใด ๆ เลย
- **จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม**
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 มีจำนวนกองทุนรวมทั้งสิ้น 69 กองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมเท่ากับ 36,331,461,905.70 บาท
- **รายชื่อคณะกรรมการบริษัท**

1. นายจุฬพงศ์ ประภาสโนบล	ประธานกรรมการ
2. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม	รองประธานกรรมการ

- | | |
|-------------------------------|---------|
| 3. นายประภาส ตันพิบูลย์ศักดิ์ | กรรมการ |
| 4. นายเกษม จันทโนทก | กรรมการ |
| 5. นางณฤดี จันทร์แจ่มจรัส | กรรมการ |
| 6. นายธนัฐ เตชะเลิศ | กรรมการ |

■ รายชื่อคณะผู้บริหารบริษัท

- | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| 1. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายประภาส ตันพิบูลย์ศักดิ์ | ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน |
| 3. นายวีระพล สิมะโรจน์ | ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน – ตราสารทุน |
| 4. นางสาวมานิ ทรัพย์สวัสดิ์กุล | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ |
| 5. นางมิตรารักษ์ วีรวรรณ | ประธานเจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจ |

□ รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน

1. นายประภาส ตันพิบูลย์ศักดิ์
2. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม
3. นายวีระพล สิมะโรจน์
4. นางสาวปวเรศร์ ตั้งอภิชาติเจริญ
5. นายบุญประสิทธิ์ ไรจนพฤษ์
6. นายธนบดี รัตนชูวงศ์
7. นายจักรกฤษณ์ กิ่งชุม
8. นายจิรพันธ์ จอจสุชี
9. นายปิติกร์ แต่เกษม

□ รายชื่อผู้จัดการกองทุน ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม

รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้จัดการกองทุน แสดงได้ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	หน้าที่และความรับผิดชอบ	วุฒิการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน
1	นายวีระพล สิมะโรจน์	ผู้จัดการกองทุน ตราสารทุน	- BA (จิตวิทยา) (เกียรตินิยม อันดับ 2) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - MBA Indiana University at South Bend - CISA, CFA Level II	- ผู้ช่วยผู้จัดการ(Assistant Manager) บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด - ผู้จัดการ (Manager) บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ เอส ซี เอฟ จำกัด (มหาชน) - ผู้จัดการ (Research Manager) บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศ ไทย) จำกัด

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	หน้าที่และความรับผิดชอบ	วุฒิการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน
				- หัวหน้ากลุ่มกองทุนกลุ่มตราสารทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
2	นางสาวปวเรศร์ ตั้งอภิชาติเจริญ	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้	- BA (การเงิน) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - MBA Finance มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - CISA Level I	- Assistant Vice President บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด - Vice President บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
3	นายบุญประสิทธิ์ ไรจนพฤษ	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	- BA (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - CISA Level II	- ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป จำกัด (มหาชน) - ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป จำกัด (มหาชน)
4	นายธนบดี รัตนชูวงศ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	- ปริญญาตรี, Business & Finance มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ปริญญาโท Investment Management - ICMA Centre, Henley Business School, University of Reading - CFA Level III	- ผู้ช่วยนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ Apple Wealth Securities PCL - ผู้จัดการแผนกลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ Aira Capital PCL - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ Eastspring Asset Management Co.,LTD
5	นายจักรกฤษณ์ กิ่งชุม	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	- ปริญญาตรี, เศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาโท MSc in Investment Management Cranfield University - CFA Level III	- Research Manager บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด - Assistant Fund Manager บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	หน้าที่และความรับผิดชอบ	วุฒิการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน
6	นายจิรพนธ์ จงสุชี	ผู้จัดการกองทุน ตราสารทุน	- ปริญญาตรี, เคมีเทคนิค จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาโท – MSc in Investment Management and Risk Management -NIDA - CFA Charter holder	- Investment Analyst บริษัทกรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) - Investment Advisor บริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด
7	นายปิติกร์ แท้เกษม	ผู้จัดการกองทุน ตราสารทุน	- Bachelor of Engineering in Computing (เกียรตินิยมอันดับ 2) Imperial College London - CFA Charter holder	- Financial Planning & Analysis Manager Aura Bangkok Clinic - Financial Strategy & Business Development Manager SphereSoft Company Limited - Senior Treasury Analyst Agoda Services - Quantitative Analyst Robowealth Mutual Fund Brokerage Securities Company Limited

หน้าที่รับผิดชอบของผู้จัดการกองทุน

- ติดตามภาวะตลาด ภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนปลายทางเข้าลงทุน
- พิจารณาคัดเลือก วิเคราะห์เครดิต และติดตามกองทุนปลายทางที่จะลงทุน
- บริหารการลงทุนของกองทุนรวม
- ติดตามผลการลงทุน

☐ รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุน และผู้ดูแลผลประโยชน์
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		เบอร์โทรศัพท์
1	บริษัทหลักทรัพย์ เวลท์เอกซ์ จำกัด	0-2666-9477

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนในภายหลังโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ในกรณีของการแต่งตั้งผู้สนับสนุนเพิ่มเติม ผู้สนับสนุนดังกล่าวอาจเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนของกองทุน โดยผู้สนับสนุนที่ได้รับการแต่งตั้งจะต้องปฏิบัติงานได้ภายใต้ระบบงานเดียวกันกับผู้สนับสนุนที่ปฏิบัติหน้าที่อยู่ก่อนแล้ว

นายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด

ที่อยู่ : 89 อาคารเอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ ชั้น 10 ห้อง 1001-1002 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง
กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ 0 2015 0222

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0 2296 3582

นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

☐ รายชื่อผู้สอบบัญชี

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร

นายเทอดทอง เทพมังกร

นางสาวชมภูณัฐ แซ่แต้

นางสาวชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย

นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล

นางสาวเจียมใจ แสงสี

นายบุญเกษม สารกลั่น

บริษัทจัดการอาจเพิ่มเติม ยกเลิก เปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีในภายหลัง โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าวต้องเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี

ข้อมูลอื่น ๆ

☐ วิธีการสั่งซื้อ ขายคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การเสนอขายหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก 1,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป 1,000 บาท

ในครั้งแรก ผู้ลงทุนสั่งซื้อหน่วยลงทุนตามมูลค่าขั้นต่ำที่กำหนด ในราคาหน่วยลงทุน หน่วยละ 10.00 บาท คำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้ โดยนำจำนวนเงินที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนหารด้วยราคาขายหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยลงทุน บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และภาษีมูลค่าเพิ่ม ค่าใช้จ่ายในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)) ยกตัวอย่าง เช่น หากผู้ลงทุนสั่งซื้อหน่วยลงทุนในช่วงเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และค่าธรรมเนียมสำหรับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนสำหรับการเสนอขายครั้งแรก เท่ากับร้อยละ 1.00 ของมูลค่าซื้อขาย ราคาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกเท่ากับ 10.10 บาทต่อหน่วย

โดยหากผู้ลงทุนสั่งซื้อหน่วยลงทุนเท่ากับ 5,000 บาท ในช่วงการเสนอขายครั้งแรกดังกล่าว ผู้ลงทุนจะได้รับจำนวนหน่วยลงทุนเท่ากับ 495.0495 หน่วย (5,000/10.10)

ผู้ลงทุนสามารถติดต่อสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ ดังนี้

ช่วงระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก (IPO): “ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน” โดยผู้ลงทุนสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไปไม่น้อยกว่ามูลค่าขั้นต่ำที่กำหนด ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่

- บลจ. ทาลิส จำกัด โทร 0-2015-0222 เวลา 8.30 น. – 15.30 น.
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ เวลาเริ่มให้บริการ – 15.30 น
- บริการทางอินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต www.talisam.co.th
- แอปพลิเคชัน Streaming Fund+

ช่วงระยะเวลาการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก (หลัง IPO): “ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน*” ตั้งแต่เวลาเปิดทำการจนถึงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ จะเริ่มเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนหลังจากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกภายใน 15 วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ซึ่งบริษัทจัดการจะตีประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนให้ผู้ลงทุนทราบต่อไป โดยผู้ลงทุนสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไปไม่น้อยกว่ามูลค่าขั้นต่ำที่กำหนด ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่

- บลจ. ทาลิส จำกัด โทร 0-2015-0222 เวลา 8.30 น. – 15.30 น.
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ เวลาเริ่มให้บริการ – 15.30 น
- อินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต www.talisam.co.th
- แอปพลิเคชัน Streaming fund+

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจพิจารณาแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนรายอื่นเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

ทั้งนี้ *วันที่ตามปฏิทินที่เป็นวันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน หรือตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนดเพิ่มเติม

ผู้ลงทุนสามารถชำระราคาซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกและภายหลังการเสนอขายครั้งแรก

- กรณีผู้ลงทุนทำการขายผ่านบริษัทจัดการ หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนรายอื่นที่ได้รับการแต่งตั้งนำเช็คหรือเงินสดเข้า “บัญชีซื้อหน่วยลงทุนของ บลจ.ทาลิส” โดยมีรายละเอียดธนาคารดังต่อไปนี้

ธนาคาร	เลขที่บัญชี
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	029-3-07015-7
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	014-8-70556-9
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	670-0-00150-1
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	468-0-57559-2
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	100-1-07483-8
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	100-0-03097-0
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	889-1-02148-6

- บริการทางอินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต www.talisam.co.th
- แอปพลิเคชัน Streaming fund+

การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และ/หรือ ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องยุติโครงการในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก เนื่องจากจำหน่ายหน่วยลงทุนให้ประชาชนได้ไม่ถึง 35 ราย อันเป็นเหตุให้สำนักงาน ก.ล.ต. ปฏิเสธการรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หรือกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ครั้งแรกไม่เพียงพอต่อการบริหารจัดการลงทุน และ/หรือ ด้วยเหตุอื่นใดที่กระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะยุติการจำหน่ายหน่วยลงทุนและแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน จะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนพร้อมดอกเบี้ย (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน ภายใน 1 เดือนนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและดอกเบี้ย (ถ้ามี) ได้ภายในกำหนดเวลาข้างต้นได้อันเนื่องจากความผิดพลาดของบริษัทจัดการเอง บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปี นับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ครบกำหนดเวลานั้นให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วย

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเริ่มเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน* ตั้งแต่เวลาเปิดทำการจนถึงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการขายคืน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะชำระเงินคืนให้ผู้ลงทุนภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบันภายใน 2 วันทำการถัดจากวันทำการการขายคืน) นับแต่วันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ โดยการโอนเข้าบัญชีธนาคาร หรือออกเป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ลงทุน ตามที่ผู้ลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้ หรือวิธีอื่นใดที่ตกลงกำหนด

ผู้ลงทุนสามารถสั่งขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน* ได้ที่ :

- บลจ. ทาลิส จำกัด โทร 0-2015-0222 เวลา 8.30 น. – 15.30 น.
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ เวลาเริ่มให้บริการ – 15.30 น.
- อินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต้ www.talisam.co.th
- แอปพลิเคชัน Streaming fund+

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจพิจารณาแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนรายอื่นเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

ทั้งนี้ *วันที่ตามปฏิทินที่เป็นวันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน หรือตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนดเพิ่มเติม

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในช่วงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

- (1) การทำการขายคืนหน่วยลงทุน ตั้งแต่เวลาเปิดทำการจนถึงเวลา 15.30 น. ในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ให้ถือว่าเป็นรายการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายที่บริษัทจัดการกำหนด ในราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
- (2) การทำการขายคืนหน่วยลงทุน ในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด แต่เป็นรายการนอกเหนือจากช่วงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด หรือการทำการขายคืนในวันหยุดทำการ หรือวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้กำหนดให้เป็นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ให้ถือเป็นรายการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนครั้งถัดไป ในราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนครั้งถัดไปนั้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงวันและเวลาทำการขาย/รับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ กรณีเปลี่ยนแปลงเป็นการชั่วคราวอันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงวันหรือเวลาในการให้บริการของผู้ให้บริการตามที่สำนักงานกำหนดซึ่งส่งผลกระทบต่อการซื้อขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมไปลงทุน บริษัทจัดการสามารถดำเนินการดังกล่าวได้เพียงเท่าที่มีความจำเป็น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้ลงทุนทั่วไปทราบถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวล่วงหน้าก่อนการเปลี่ยนแปลง โดยจะประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ข้อสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ มีสิทธิปฏิเสธ และ/หรือ ระงับ และ/หรือ ยกเลิกการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนได้ตามที่เห็นสมควร โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนกรอรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีกองทุน และ/หรือ ใบสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือ แบบฟอร์มแสดงตนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือ เอกสารอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด ไม่ครบถ้วนเพียงพอสำหรับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ยื่นเอกสารหรือหลักฐานใด ๆ ซึ่งมีรายละเอียดตามที่บริษัทจัดการกำหนด
- (ข) บริษัทจัดการเห็นว่า การสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีลักษณะเป็นการกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายหรือขัดแย้งต่อกฎหมายต่าง ๆ
- (ค) บริษัทจัดการเห็นว่า การสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวม ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนรายอื่น หรือความน่าเชื่อถือหรือภาพลักษณ์ของธุรกิจจัดการลงทุน หรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ
- (ง) เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุน การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับหรือปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง พลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัพย์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- (จ) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน หากการสั่งซืวดังกล่าวขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ มีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถติดต่อที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ (ถ้ามี) ซึ่งสามารถรับคำสั่งซื้อหรือขายหน่วยลงทุน หรือเป็นผู้ทำหน้าที่ในการเสนอขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือบริการทางอินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต้ www.talisam.co.th หรือช่องทางให้บริการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ตามกำหนดการและช่องทางที่สอดคล้องกับการทำการสั่งซื้อ และ/หรือขายคืนหน่วยลงทุน

ในกรณีที่เป็นการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไปยังกองทุนรวมอื่นภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ การลดจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทาง ที่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนและการเพิ่มจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง จะทำภายใน 5 วันทำการ ถัดจากวันที่ทำการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจำนวนนั้นหรือวันที่คำนวณราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้นได้

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่สามารถเพิกถอนคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการได้ทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเสร็จสมบูรณ์แล้ว เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบจากบริษัทจัดการ

อนึ่ง รายชื่อกองทุน และ/หรือชนิดหน่วยลงทุนปลายทางที่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด

ราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

(ก) กรณีกองทุนเป็นกองทุนต้นทาง การคำนวณราคาสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะใช้ราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการซื้อขายที่บริษัทจัดการได้รับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการได้ทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ แล้วหักด้วยค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

(ข) กรณีกองทุนเป็นกองทุนปลายทาง การคำนวณราคาสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการซื้อขายที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ วันทำการซื้อขายดังกล่าวจะเป็นวันทำการก่อนวันที่กองทุนได้รับเงินจากกองทุนต้นทาง ซึ่งเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้วบวกด้วยค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

บริษัทจัดการอาจเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงวิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนการเปลี่ยนแปลงการให้บริการดังกล่าว ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ข้อสงวนสิทธิ

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธที่จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาตั้งแต่ 2 คนขึ้นไปแต่ไม่เกิน 4 คน ถือหน่วยลงทุนร่วมกัน และปรากฏว่าผู้ลงทุนบางคนหรือทั้งหมดเสียชีวิต
- เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุน การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับ/ปฏิเสธที่จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้ นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน หากการสับเปลี่ยนดังกล่าวขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ มีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน หรือ ทำให้เกิดความเสียหายทางกฎหมายหรือต่อชื่อเสียงของบริษัท จัดการหรือกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าชั่วคราว/ถาวร ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 3 วันทำการก่อนการใช้สิทธิปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยจะประกาศผ่านทางเว็บไซต์ และแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ

การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Trailer Fee)

ค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (trailer fee) หมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไปแล้ว

การจ่ายค่าตอบแทนการขายและ/หรือการให้บริการให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ถือเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ ที่ระบุไว้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถสอบถามอัตราที่เรียกเก็บจริงได้จากผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ท่านใช้บริการ

- วัตถุประสงค์การจ่ายค่าตอบแทน : เพื่อเป็นค่าตอบแทนแก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) ในการปฏิบัติหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลผลิตภัณฑ์ สนับสนุนการทำรายการ และรักษามาตรฐานการดูแลผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงกองทุนรวมได้อย่างทั่วถึงและมีประสิทธิภาพ
- คำแนะนำหรือบริการที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากตัวแทน : ผู้ลงทุนจะได้รับการบริการให้คำแนะนำด้านการลงทุน (Investment Advice) ที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง (suitability) การอำนวยความสะดวกในการเปิดบัญชี การให้ข้อมูลหรือเอกสารใด ๆ ที่จำเป็นในการตัดสินใจลงทุนในกองทุน และ/หรือ เผยแพร่หนังสือชี้ชวนของกองทุน คู่มือการลงทุนของกองทุนที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี คำขอเปิดบัญชีกองทุน (กรณีสั่งซื้อครั้งแรก) คำขอเปิดบัญชีกองทุนส่วนเพิ่มเติม (ถ้ามี) คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน และเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน ตลอดจนเอกสารต่าง ๆ ที่ใช้ในการส่งเสริมการขาย รวมทั้งการแจ้งสิทธิต่าง ๆ ที่ควรทราบแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือ ลูกค้า ผ่านทางระบบอิเล็กทรอนิกส์ของผู้สนับสนุน โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือลูกค้าอย่างเท่าเทียมกัน
- การจ่ายค่าตอบแทนสอดคล้องกับหลักการที่เป็นธรรมเนียมทางคำปกติเสมือนเป็นการจ่ายค่าตอบแทนแก่บุคคลทั่วไปที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length principle) : บริษัทจัดการกำหนดอัตราค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมาตรฐานของอุตสาหกรรม (Market Standard) และสะท้อนถึงบริการ ประโยชน์ หรือผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับอย่างแท้จริง โดยการกำหนดอัตราดังกล่าวเป็นไปตามธรรมเนียมปฏิบัติปกติในอุตสาหกรรมจัดการลงทุน และมีการพิจารณาทบทวนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการจ่ายค่าตอบแทนมีความเหมาะสมกับมูลค่าบริการที่ได้รับ และได้มีการกำหนดเงื่อนไขที่เอื้อประโยชน์ให้แก่ตัวแทนรายใดรายหนึ่งเป็นพิเศษด้วยเหตุแห่งความสัมพันธ์
- ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการจ่ายค่าตอบแทนดังกล่าว พร้อมแนวทางการป้องกัน : การจ่ายค่าตอบแทนในลักษณะนี้อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอาจแนะนำกองทุนที่มีอัตราค่าตอบแทน (Trailer Fee) สูงกว่ากองทุนอื่น โดยไม่ได้คำนึงถึงความเหมาะสมของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งดังกล่าว จึงมีแนวทางป้องกัน ดังนี้
 - บริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จัดให้มีกระบวนการกำกับดูแลให้ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทำความรู้จักลูกค้า (KYC) และประเมินความเสี่ยง (Suitability Test) อย่างเคร่งครัด รวมถึงมีนโยบายการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) และการสุ่มตรวจบทสนทนาหรือรูปแบบการขาย (Sales Audit) เพื่อให้มั่นใจว่าการแนะนำกองทุนเป็นไปตามความเหมาะสมและเป็นธรรมต่อผู้ลงทุน
 - บริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จะคำนึงถึงคุณค่าและผลลัพธ์ที่ดีที่สุดของลูกค้าโดยปฏิบัติตามหลักการ "Best Investment Outcome" ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

☐ บริการข้อมูลกองทุนรวมให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับปรุง แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม รูปแบบการบริการ และ/หรือวิธีการ ในการนำเสนอ เผยแพร่ข้อมูล ข่าวสาร รายงานต่าง ๆ และ/หรือหนังสือของบริษัทจัดการถึงผู้ลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงอาจจัดให้มีรูปแบบการตอบรับข้อมูลอื่น (ถ้ามี) เช่น ผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น

ลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันเริ่มดำเนินการปรับปรุงเปลี่ยนแปลง โดยจะติดประกาศไว้ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่ และเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ โดยการดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อลดระยะเวลา ค่าใช้จ่ายในการนำส่ง และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดในลักษณะทำนองเดียวกันนี้ ซึ่งบริษัทจัดการได้คำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในการนำส่งจดหมาย/หนังสือถึงผู้ถือหน่วยลงทุน อาทิ กรณีการแก้ไขโครงการ การขอมติ การเลิกโครงการกองทุนรวม บริษัทจัดการจะดำเนินการโดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และ/หรือประกาศที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต

❑ การถือหน่วยลงทุนเกินหนึ่งในสาม

หากผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะไม่รับประกันความเสี่ยงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะรับประกันความเสี่ยงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

❑ การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission)

(1) บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้อำนาจได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ในกองทุนนั้นด้วย

(2) ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนตามข้อ (1) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ดังกล่าวไว้ในรายงานรอบปีบัญชีและรายงานรอบระยะเวลาหกเดือนด้วย

❑ การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือกฎหมายต่าง ๆ

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีหน้าที่ให้ความร่วมมือกับบริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรู้จักลูกค้า (Know Your Customer: KYC) และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence: CDD) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการให้ข้อมูล และ/หรือ จัดส่งเอกสารหรือหลักฐานใดให้แก่บริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือกฎหมายต่าง ๆ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ มีสิทธิปฏิเสธ และ/หรือ ระงับ และ/หรือ ยกเลิกการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามที่เห็นสมควร โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูล และ/หรือ จัดส่งเอกสารหรือหลักฐานใดให้แก่บริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ ตามที่บริษัทจัดการกำหนด หรือให้ข้อมูล และ/หรือ จัดส่งเอกสารหรือหลักฐานใดให้แก่บริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ ไม่ครบถ้วนเพียงพอสำหรับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ/หรือกฎหมายต่าง ๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการกำหนด

(ข) บริษัทจัดการเห็นว่าการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนอาจมีลักษณะเป็นการกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการสนับสนุน

ทางการเงินแก่การก่อการร้ายตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายหรือขัดแย้งต่อกฎหมายต่างๆ

(ค) บริษัทจัดการเห็นว่า การทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวม ผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น หรือความน่าเชื่อถือหรือภาพลักษณ์ของธุรกิจจัดการลงทุน หรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ

นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงยินยอมให้บริษัทจัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูล และ/หรือจัดส่งเอกสารหรือหลักฐานใดของผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่หน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลตามกฎหมายต่าง ๆ หรือบุคคลอื่นใด เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือกฎหมายต่าง ๆ

ทั้งนี้ คำว่า “กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน” หรือ คำว่า “กฎหมายต่าง ๆ” นั้น ให้ความหมายรวมถึงกฎหมายของประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนรวมได้มีการลงทุนในประเทศนั้น ๆ ด้วย

☐ กฎหมายที่ใช้บังคับและศาลที่มีเขตอำนาจ

ในกรณีที่มีข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทจัดการ และ/หรือกองทุนกับผู้ถือหน่วยลงทุนให้อยู่ภายใต้บังคับและการตีความตามกฎหมายของประเทศไทยและให้ศาลของประเทศไทยมีอำนาจพิจารณาตัดสิน

☐ ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกัน

ในปี พ.ศ.2553 ประเทศสหรัฐอเมริกาได้ออกกฎหมายที่เรียกว่า Foreign Account Tax Compliance Act (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า FATCA) โดยมีผลบังคับใช้วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ.2557 กฎหมายฉบับดังกล่าวกำหนดให้สถาบันการเงินที่ไม่ใช่สัญชาติอเมริกันนอกประเทศสหรัฐอเมริกา (Foreign Financial Institution หรือ FFI) รายงานข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีของบุคคลที่อยู่ในบังคับต้องเสียภาษีให้กับประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงบุคคลธรรมดา/นิติบุคคล สัญชาติอเมริกัน ผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา และผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในสหรัฐอเมริกา) ซึ่งเปิดหรือมีไว้กับ FFI นั้น นอกจากนี้ยังปรากฏด้วยว่าในปัจจุบันมีรัฐบาลในหลายประเทศกำลังดำเนินการออกกฎหมายที่มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกับ FATCA (ซึ่งต่อไปจะรวมเรียก FATCA และกฎหมายดังกล่าวว่า “กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง”)

กองทุนรวมและบริษัทจัดการถือว่าเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าเพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้าบางประเภทต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

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

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

(2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เข้าร่วมผูกพันตามข้อกำหนดของ FATCA อาจจะมีสิทธิ์ระงับการทำการธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำการขายผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

เพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมได้รับผลกระทบในการดำเนินงานรวมทั้งเพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการและกองทุนรวม (โดยบริษัทจัดการ) จึงเข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง และเพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องได้ บริษัทจัดการและกองทุนรวม (ซึ่งรวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของกองทุน เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) จึงขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการดังนี้

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

(2) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำเสนอเอกสาร และ/หรือคำยินยอม เพิ่มเติม เพื่อยืนยันหรือพิสูจน์ทราบความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา เช่น หนังสือแสดงการเสียสิทธิในสัญชาติอเมริกันหรือการให้ข้อมูลตามหัวข้อที่กำหนดไว้ในแบบฟอร์มของหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือการแจ้งปรับปรุงข้อมูลเมื่อข้อมูลที่เคยให้ไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น รวมถึงนำเสนอหลักฐานเพื่อยืนยันการเข้าร่วมใน FATCA หรือกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็นลูกค้าสถาบันการเงิน) ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายดังกล่าว

(3) ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อเป็นการป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นหากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนปฏิเสธการดำเนินการหรือไม่แสดงเจตนาตอบรับภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ตามความจำเป็นและความเหมาะสม โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชี

(1) ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

(2) ระงับหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

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

(4) ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นความจำเป็น และเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนโดยรวม เพราะเป็นการกระทำเพื่อหลีกเลี่ยงมิให้บริษัทจัดการและกองทุนมีการดำเนินการที่ไม่สอดคล้องข้อบังคับของ FATCA และกฎหมายต่างประเทศที่

เกี่ยวข้องอันจะทำให้กองทุนอาจต้องถูกหัก ณ ที่จ่าย หรือถูกปิดบัญชีธนาคารตามที่กล่าวแล้วข้างต้น ซึ่งในทางปฏิบัติบริษัทจัดการจะเลือกดำเนินการเฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) เท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ (รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. แก้ไขเพิ่มเติมประกาศ กฎ เกณฑ์ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน และ/หรือการจัดการกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงในเรื่องดังกล่าวข้างต้น เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่แก้ไขเพิ่มเติม ทั้งนี้ การปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะ ดำเนินการตามแนวทางที่ประกาศกำหนด และถือว่าได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนเปิดทาลิส CORE WEALTH BALANCED ALLOCATION-UNHEDGE

การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน สรุปตามอัตราส่วนดังนี้

อัตราส่วนการลงทุน		
อัตราส่วนการลงทุนในผู้ออกหลักทรัพย์ หรือคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง (single entity limit)		
- การลงทุนในหน่วย CIS	ลงทุนไม่เกิน	ไม่จำกัดอัตราส่วน
- การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ในประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 20
- การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของสถาบันการเงินต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 10
- การลงทุนในทรัพย์สินของผู้ออก/คู่สัญญาที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และเสนอขายในประเทศไทย ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 10
- การลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวซื้อขายในกระดานหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET	รวมกันไม่เกิน	น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + ร้อยละ 5
- การลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ		
- การลงทุนในทรัพย์สินของผู้ออก/คู่สัญญาในต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้		

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม -- กองทุนเปิดทาลิส CORE WEALTH BALANCED ALLOCATION-UNHEDGE (TLCOREWEALTH-UH-X)

อัตราส่วนการลงทุน		
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit)		
- การลงทุนในทรัพย์สินของกลุ่มกิจการใดกลุ่มกิจการหนึ่ง	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 25
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)		
- การทำธุรกรรม Reverse repo	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 25
- การทำธุรกรรม Securities Lending	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 25
- Total SIP เช่น ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ศุภก หรือตราสาร Basel III ที่ไม่ได้อยู่ในระบบของ Organized Market หรือเทียบเท่า แต่ไม่รวมตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงิน ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade)	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 15
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)		
- การลงทุนในหุ้นของบริษัทรายใดรายหนึ่ง	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 25
- การลงทุนในตราสารหนี้ของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง	ลงทุนไม่เกิน	1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินรวม (Total Liability) ของผู้อออกรายนั้น
- การลงทุนในหน่วย CIS	ลงทุนไม่เกิน	1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมดของกองทุน CIS ที่ออกหน่วยนั้น

ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม*

รายการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	อัตราตามโครงการ ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุนรวมต่อปี ⁽¹⁾	เรียกเก็บจริง ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุนรวมต่อปี ⁽¹⁾
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (trailer fee เป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ)	ไม่เกิน 2.1400	0.1070
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.1070	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.2140	0.1070
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ไม่เกิน 2.1400	ตามที่จ่ายจริง
- ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ที่เรียกเก็บจาก กองทุนรวม (Advertising Expense) ○ ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ○ ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของจำนวน เงินทุนโครงการ ไม่เกิน 0.50	ตามที่จ่ายจริง
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้		
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น ค่าจัดพิมพ์เอกสารสำหรับกองทุน ค่าธรรมเนียมธนาคารต่าง ๆ เป็นต้น	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 4.6010	0.2461

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน**

รายการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	อัตราตามโครงการ ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย	เรียกเก็บจริง ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน** (Front-end Fee)	ไม่เกิน 1.50	0.10
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน** (Back-end Fee)	ไม่เกิน 1.50	0.30
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Switching Fee)		
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ** (Switching in Fee)	ในอัตราค่าธรรมเนียมการขาย หน่วยลงทุน	0.10
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ** (Switching out Fee)	ในอัตราค่าธรรมเนียมการรับซื้อ คืนหน่วยลงทุน	0.30
ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุน ก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด ไว้ในโครงการ (Exit Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อมีการสั่งซื้อหรือสั่งขายหรือ สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เก็บเข้ากองทุน) ⁽²⁾	ไม่เกิน 0.50	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน (Unit Transfer Fee)	100 บาท ต่อ 1,000 หน่วย ลงทุน ขั้นต่ำ 500 บาท	100 บาท ต่อ 1,000 หน่วย ลงทุน ขั้นต่ำ 500 บาท
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ :

(1) ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินรวม หักด้วยหนี้สินรวมก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (ถ้ามี) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ถ้ามี) และค่าธรรมเนียมอื่นที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมที่มีฐานในการคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ถ้ามี) ณ วันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(2) ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์จะคำนวณเข้าไปในราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อนำเงินดังกล่าวไปชำระเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการสั่งซื้อหรือสั่งขายหลักทรัพย์ ตามที่กองทุนจะถูกเรียกเก็บเมื่อสั่งซื้อหรือสั่งขายหลักทรัพย์

* ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

** ค่าธรรมเนียมการขาย/การรับซื้อคืน/การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดต่อไป

เนื่องจากการจัดตั้งกองทุนมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนด กองทุนอาจพิจารณาเรียกเก็บค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและจำเป็นในการจัดตั้งกองทุนจากกองทุนได้ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายเป็นรายวันด้วยวิธีเส้นตรง (Straight-line basis) เป็นระยะเวลา 5 ปี เพื่อให้เกิดความสม่ำเสมอของค่าใช้จ่าย และไม่เป็นภาระต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในระยะสั้นจนเกินไป

อนึ่ง บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้นได้ไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในรอบระยะเวลา 1 ปี ทั้งนี้บริษัทจัดการจะตีประกาศค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอัตราใหม่ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน ณ สำนักงานของบริษัทจัดการสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ ภายใน 15 วัน นับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง

ข้อมูลอื่นที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

ข้อมูลทั่วไปของกองทุน ISHARES CORE 60/40 BALANCED ALLOCATION ETF (กองทุนหลัก)

(แหล่งที่มาของข้อมูล : หนังสือชี้ชวนกองทุนหลัก ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568)

ชื่อกองทุน	iShares Core 60/40 Balanced Allocation ETF
วันที่จัดตั้ง	4 พฤศจิกายน 2551
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ชนิดหน่วยลงทุน	ETF Share Class
Bloomberg Ticker	SPCGGUT:US
ISIN Code	US4642898674
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
หน่วยงานที่กำกับดูแล	U.S. Securities and Exchange Commission
ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขาย	ตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca ประเทศสหรัฐอเมริกา
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca
การจ่ายเงินปันผล	จ่าย (รายไตรมาส)
ผู้จัดการกองทุน (Investment Adviser)	BlackRock Fund Advisors
ผู้รับฝากหลักทรัพย์ (Custodian/ Depository)	Citibank, N.A.
ผู้สอบบัญชี (Independent Registered Public Accounting Firm)	PricewaterhouseCoopers LLP
นายทะเบียน (Transfer Agent)	Citibank, N.A.
ดัชนีชี้วัด	S&P Target Risk Balanced Index
ผู้จัดทำดัชนีชี้วัด	S&P Dow Jones Indices LLC.
<u>วัตถุประสงค์การลงทุน :</u> เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับ S&P Target Risk Balanced Index (ดัชนีอ้างอิง) ซึ่งดัชนีอ้างอิงประกอบด้วยกองทุนรวม ETFs ประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ ที่ถูกออกแบบมาเพื่อเป็นตัวแทนของกลยุทธ์การจัดสรรการลงทุนตามเป้าหมายความเสี่ยงแบบสมดุล (Balanced Target Risk Allocation Strategy) ทั้งนี้ กองทุนหลักนี้ช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีต้นทุนที่ต่ำ ด้วยส่วนผสมที่เหมาะสมระหว่างการเติบโตของเงินลงทุน (Growth) และรายได้ (Income)	

นโยบายการลงทุน:

กองทุนหลักเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมอื่น (Fund of Funds) และมุ่งหวังที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยการลงทุนในกองทุนอื่นๆ (Underlying Funds) ทั้งนี้ กองทุนที่กองทุนหลักเข้าไปลงทุนเหล่านั้นเป็นกองทุนที่มุ่งหวังที่จะสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สอดคล้องกับดัชนีอ้างอิงของแต่ละกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ ที่ เช่น ตราสารทุนในประเทศสหรัฐฯ ตราสารทุนนอกประเทศสหรัฐฯ ทั้งที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดใหญ่ (Large Cap) หรือขนาดกลาง (Mid Cap) ตลาดตราสารหนี้ ตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งสินทรัพย์แต่ละประเภทดังกล่าวมีลักษณะความเสี่ยงที่แตกต่างกันไป

กองทุนหลักใช้แนวทางการลงทุนแบบอิงดัชนี (Index Fund) และโดยทั่วไปกองทุนจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง และส่วนที่เหลือไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สิน กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) สัญญาออปชัน (Options) และสัญญาสวอป (Swap) รวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน ตลอดจนหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ได้รวมอยู่ในดัชนีอ้างอิงแต่ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าจะช่วยให้กองทุนสามารถติดตามดัชนีอ้างอิงได้

นอกจากนี้ กองทุนอาจให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) คิดเป็นสัดส่วนสูงสุดไม่เกินหนึ่งในสามของมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุน (รวมถึงมูลค่าของหลักประกันใดๆ ที่ได้รับ)

กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัว (สัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 25 ขึ้นไป) ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง หรือกลุ่มอุตสาหกรรม ในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกันกับดัชนีอ้างอิง (Underlying Index)

กลยุทธ์การลงทุน:

กองทุนใช้แนวทางการลงทุนแบบอิงดัชนี (Indexing Approach) เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน ด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบสุ่มตัวอย่างหลักทรัพย์ที่เป็นตัวแทน (Representative Sampling Indexing Strategy) โดยกองทุนหลักอาจลงทุนหรือไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง

ข้อมูลดัชนีอ้างอิง:

ดัชนี S&P Target Risk Balanced Index (ดัชนีอ้างอิง) ถูกออกแบบมาเพื่อวัดผลการดำเนินงานของการจัดสรรเงินลงทุนในตราสารทุน และมุ่งหวังที่จะจัดสรรเงินลงทุนในตราสารหนี้ในสัดส่วนที่จำกัดเพื่อการกระจายความเสี่ยง

ดัชนีอ้างอิงนี้ประกอบด้วยกองทุนประเภท Exchanged Traded Fund (ETF) จำนวน 7 กองทุน ที่ใช้เป็นตัวแทนในการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนระหว่างตราสารทุนและตราสารหนี้ในอัตราส่วนตราสารทุนร้อยละ 60 และตราสารหนี้ร้อยละ 40 ดังนี้

Asset Class		ETF	Ticker
Equities (Developed Markets)	U.S. LargeCap	iShares Core S&P 500 ETF	IVV
	U.S. MidCap	iShares Core S&P Mid-Cap ETF	IJH
	U.S. SmallCap	iShares Core S&P Small-Cap ETF	IJR
	Developed Ex-U.S.	iShares Core MSCI Intl Developed Markets ETF	IDEV
Equities (Emerging Markets)	Emerging Markets	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	IEMG
Fixed Income	Broad Market	iShares Core Total USD Bond Market ETF	IUSB
	International Aggregate Bonds	iShares Core International Aggregate Bond ETF	IAGG

การปรับพอร์ตการลงทุน

ในการปรับสมดุลพอร์ตการลงทุนรอบครึ่งปี (Semi-annual Rebalancing) ในเดือนเมษายนและตุลาคม จะมีขั้นตอนดังต่อไปนี้เพื่อกำหนดน้ำหนักเงินลงทุนในกองทุน ETFs ที่ใช้เป็นตัวแทนของสินทรัพย์และสินทรัพย์ย่อยประเภทต่างๆ

1. สัดส่วนการลงทุนที่จัดสรรระหว่าง “ตราสารทุน” และ “ตราสารหนี้” จะถูกคงไว้ที่อัตราส่วนตราสารทุนร้อยละ 60 และตราสารหนี้ร้อยละ 40
2. การกำหนดสัดส่วนของกองทุนรวม ETF ที่ใช้เป็นตัวแทนของสินทรัพย์ประเภทต่างๆ จะถูกพิจารณาจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ของดัชนีต่าง ๆ ที่ใช้อ้างอิง ดังนี้

2.1. ส่วนตราสารทุน:

- ก. การกำหนดสัดส่วนของการจัดสรรเงินลงทุนใน “ตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Market)” และ “ตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market)”:

จะพิจารณาจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ปรับน้ำหนักตามการกระจายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย (Float-Adjusted Market Capitalization: FMC) ของดัชนี S&P Developed BMI และ S&P Emerging BMI ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

- ข. การกำหนดสัดส่วนของการจัดสรรเงินลงทุนใน “ตลาดสหรัฐฯ” ในกลุ่ม “ตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Markets)” ในข้อ ก.:

จะพิจารณาจากสัดส่วนของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ปรับน้ำหนักตามการกระจายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย (FMC) ของดัชนี S&P United States BMI และ S&P Developed Ex-U.S. BMI ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ที่อยู่ในดัชนี S&P Developed BMI

- ค. การกำหนดสัดส่วนของการจัดสรรเงินลงทุนระหว่าง “ขนาดของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization)” ใน “ตลาดสหรัฐฯ” ในข้อ ข.:

จะถูกจัดสรรตามขนาดของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็ก) ตามสัดส่วนของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ปรับน้ำหนักตามการกระจายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย (FMC) ของดัชนี S&P 500, S&P MidCap 400 และ S&P SmallCap 600

2.2. ส่วนตราสารหนี้

ในการจัดสรรเงินลงทุนในส่วนตราสารหนี้ จะถูกจัดสรร ดังนี้

- iShares Core Total USD Bond Market ETF (IUSB) สัดส่วนร้อยละ 85
- iShares Core International Aggregate Bond ETF (IAGG) สัดส่วนร้อยละ 15

กำหนดการในการปรับสมดุลพอร์ตการลงทุน

- ความถี่ในการปรับสมดุล (Rebalancing Frequency): ทุกครึ่งปี (Semi-Annual)
- วันที่ปรับสมดุล (Rebalancing Date): วันทำการสุดท้ายของเดือนเมษายนและเดือนตุลาคม (T)
- วันที่ประกาศ (Announcement Date): T ลบ 5 วันทำการ (T-5)
- วันที่ใช้ข้อมูลสำหรับการปรับสมดุล (Rebalancing Data Date): วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคมและเดือนกันยายน
- วันที่ใช้ราคาสำหรับการปรับสมดุล (Rebalancing Date for Pricing): T ลบ 5 วันทำการ (T-5)

ทั้งนี้ รายชื่อกองทุน ETF ที่เป็นองค์ประกอบในดัชนีอ้างอิงจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างรอบการปรับสมดุล แต่หากมีเหตุผลใดๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของ S&P Dow Jones Indices จนทำให้กองทุน ETF นั้นถูกยกเลิก หรือมีการ

เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในส่วนของนโยบาย/ขอบเขตการลงทุน (Investment Mandate) คณะกรรมการดัชนี (Index Committee) อาจเลือกที่จะยกเลิกการใช้เป็นตัวแทนของสินทรัพย์ หรือกำหนดกองทุน ETF อื่นเข้ามาทดแทน

การเพิ่มสินทรัพย์ (Additions): อาจมีการเพิ่มกองทุน ETF เข้าไปในดัชนีเพื่อปรับปรุงการเป็นตัวแทนโดยรวมของดัชนี หรือเพื่อความเหมาะสมในการลงทุนในช่วงที่มีการปรับสมดุลพอร์ตการลงทุนได้ ส่วนการเพิ่มสินทรัพย์ในกรณีอื่นๆ เช่น การเพิ่มเพื่อทดแทนกองทุน ETF ที่ถูกเอาออกจากดัชนีไป อาจดำเนินการในช่วงระหว่างรอบการปรับสมดุลได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของ S&P Dow Jones Indices

การลบสินทรัพย์ (Deletions): กองทุน ETF อาจถูกนำออกจากดัชนีตามดุลยพินิจของ S&P Dow Jones Indices หากกองทุนนั้นไม่สามารถติดตามดัชนีอ้างอิง (Tracking) ได้ในระดับที่ยอมรับได้ หรือหากไม่ได้เป็นตัวแทนที่เหมาะสมของดัชนี อ้างอิงด้วยเหตุผลอื่นใด หรือในกรณีที่เหตุการณ์สำคัญที่เป็นอุปสรรคต่อความสามารถในการดำเนินงานของกองทุนหรือผู้บริหารกองทุนนั้นๆ

ดัชนีเริ่มวันที่ 25 กันยายน 2551 และวันฐานของดัชนี คือวันที่ 31 มกราคม 2550 โดยมีมูลค่าวันฐานที่ 100

ดัชนีคำนวณด้วยวิธีถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดและปรับสัดส่วนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยที่สามารถซื้อขายได้จริง (Float-adjusted, market-capitalization weighted index)

ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569 ดัชนีประกอบด้วยหลักทรัพย์ประเภทกองทุน Exchanged Traded Fund (ETF) จำนวน 7 หลักทรัพย์ โดยกองทุน ETF ที่มีน้ำหนักมากที่สุดคือ iShares Core S&P ETF Trust (IVV) ที่ร้อยละ 34.7 ของ NAV

สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง รวมถึงรายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนีอ้างอิงได้ที่

<https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/multi-asset/sp-target-risk-balanced-index/#overview>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย :

- ค่าธรรมเนียมการทำรายการซื้อและขาย (Transaction Fee on Purchases and Sales): ไม่มี
- ค่าธรรมเนียมการนำเงินปันผลไปลงทุนต่อ (Transaction Fee on Reinvested Dividends): ไม่มี
- ค่าธรรมเนียมการแปลงหน่วยลงทุนเป็นหน่วย ETF (Transaction Fee on Conversion to ETF Shares): ไม่มี

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุน (% ต่อปี) :

- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมสุทธิ (Net Expense Ratio): 0.15%*

หมายเหตุ: * ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมอยู่ที่ 0.20% แต่ผู้จัดการกองทุนยกเว้นค่าใช้จ่ายจากการไปลงทุนในกองทุน ETFs อื่น 0.05% จนถึง 30 พฤศจิกายน 2569

รายละเอียดของกองทุนหลักแปลมาจากเอกสารของกองทุนหลัก เช่น Fund Fact Sheet หนังสือชี้ชวนส่วนสรุป (Summary Prospectus) เอกสารข้อมูลเพิ่มเติมของกองทุน และรายงานต่าง ๆ ของกองทุนหลัก และ หลักเกณฑ์ในการจัดทำดัชนี (Index Methodology) ของผู้จัดทำดัชนีอ้างอิง ซึ่งเป็นภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่าง หรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับ ให้ถือตามต้นฉบับเป็นเกณฑ์

ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นใด ๆ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก ซึ่งถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยแล้ว โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

N/A

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

N/A

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง

N/A

ตัวชี้วัดของกองทุน (Benchmark) :

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (%) : 100

ปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

วัตถุประสงค์ในการอ้างอิงดัชนีชี้วัด : เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

N/A

คำเตือน / ข้อเสนอแนะ

- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการกองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถขอตรวจสอบรายละเอียดข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการได้ที่ทางเว็บไซต์ www.talisam.co.th
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดทาลิส CORE WEALTH BALANCED ALLOCATION-UNHEDGE ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส CORE WEALTH BALANCED ALLOCATION-UNHEDGE ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและควรพิจารณาความเหมาะสม ของการลงทุนโดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุนวัตถุประสงค์การลงทุนและฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนมี 2 ส่วน คือส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวม

คำเตือนหรือคำแนะนำตามประกาศอื่น

- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่น่าจะมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงาน ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และประกาศต่าง ๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบเพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียง และดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้โดยบริษัทจัดการจะทำการติดประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ หรือประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.talisam.co.th
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม สามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้ขายหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่า ผู้ขายหน่วยลงทุน เป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และควรขอคู่มือประจำตัวของบุคคลดังกล่าวที่สำนักงาน ก.ล.ต. ออกให้ด้วย

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 14 กรกฎาคม 2569