



หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
ส่วนข้อมูลกองทุนรวม

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอิควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

K Global Private Equity 19A Fund Not for Retail Investors : K-GPE19A-UI

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น)
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
K Global Private Equity 19A Fund Not for Retail Investors: K-GPE19A-UI

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 7 ปีได้
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
และกองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

คำเตือน

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วย private equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนระยะยาว (ประมาณ 7 ปี)
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในหน่วย private equity ซึ่งอาจมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องมากกว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งกองทุนจะไม่รับชำระหนี้ด้วยหลักทรัพย์อื่นแทนเงิน ซึ่งอาจทำให้กองทุนย่อย KSF I ต้องจำหน่ายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่จำกัดในราคาที่มีผู้รับซื้อขณะนั้น ดังนั้นผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวัง ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจในหน่วย private equity ก่อนการลงทุน
- กองทุนมีอายุโครงการ 7 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อน 7 ปีได้ หากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ในฐานะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของกองทุนหลักใช้ดุลยพินิจเลิกกองทุนหลัก และหรือกองทุนย่อย KSF I เพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้จนกว่าจะเลิกโครงการ และหากกองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I และหรือกองทุนอ้างอิง ไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินของตนเพื่อคืนเงินต้นและหรือจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุน (และผู้ลงทุนในลำดับต่อมา) ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวัง
- กองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I และหรือกองทุนอ้างอิง อาจไม่สามารถชำระหนี้ หรือภาระผูกพันที่เกิดขึ้นกับกองทุนดังกล่าวได้ เช่น ในกรณีที่กองทุนอ้างอิงเรียกเงินที่ชำระแล้วคืนจากกองทุนย่อย KSF I และกองทุนย่อย KSF I ไม่สามารถชำระคืนเงินดังกล่าวได้ อาจทำให้กองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I และหรือกองทุนอ้างอิง รวมทั้งกองทุนถูกดำเนินคดีตามกฎหมายได้
- ในกรณีที่กองทุนย่อย KSF I มีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย KSF I อาทิ เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ ของกองทุน KSF I หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด การตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบกับกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการตั้งเงินสำรอง
- กองทุนอ้างอิงอาจนำเงินที่พึงจ่ายให้แก่กองทุนย่อย KSF I ไปลงทุนต่อ หรือเรียกคืนจำนวนเงินที่ได้จ่ายให้กับกองทุนย่อย KSF I เพื่อนำไปลงทุนต่อ หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ดังนั้น กองทุนอาจมิได้รับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังจากกองทุนย่อย KSF I ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

- กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และทำธุรกรรมกู้ยืมหรือ repo เพื่อการลงทุน ทำให้อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงอาจมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองหรือนโยบายทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ รวมถึงการออกมาตรการที่อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)
- บลจ.กสิกรไทยในฐานะผู้จัดการกองทุน ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุนหลัก และหรือกองทุนย่อย KSF I ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลัก และหรือกองทุนย่อย KSF I จะเป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ซึ่งมีความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity
- ข้อความในหนังสือชี้ชวนมิใช่คำแนะนำทางด้านภาษี บัญชี กฎหมาย หรือกฎระเบียบใดๆ ข้อมูลใดๆ ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายของบริษัทจัดการให้แก่ผู้ลงทุน (โดยลายลักษณ์อักษรหรือทางวาจา) มิใช่คำแนะนำในการลงทุนในกองทุน และมีได้เป็นการรับรองหรือรับประกันผลตอบแทนที่จะได้จากการลงทุนในกองทุนตามที่คาดหวังไว้ ผู้ที่สนใจจะลงทุนในกองทุนควรมั่นใจว่า ตนมีความเข้าใจในลักษณะของกองทุนและประเมินความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงและสถานะทางการเงินของตน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวน ซึ่งรวมถึงประโยชน์และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องและวิเคราะห์การลงทุนในกองทุนด้วยตนเอง ก่อนการตัดสินใจลงทุน
- หน่วยลงทุนในกองทุนอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการโอนและการขายต่อ ซึ่งหน่วยลงทุนนี้อาจจะโอนหรือขายต่อไม่ได้ เว้นแต่ได้รับอนุญาตตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และกฎหมาย ก.ล.ต. ตามที่แก้ไขเพิ่มเติมหรือออกใหม่เป็นครั้งคราว อย่างไรก็ตาม นอกจากข้อจำกัดการโอนหรือขายดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหรือโอนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้

ลักษณะสำคัญ

ประเภท	กองทุนผสม ที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ประมาณ 7 ปี กองทุนอาจเลิกโครงการก่อน 7 ปีได้ หากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ในฐานะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของ LOIM PE K Investments (กองทุนหลัก) ใช้ดุลยพินิจเลิกกองทุนหลัก และหรือกองทุนย่อย KSF I และต้องกระทำการเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุน	11 เมษายน 2562
จำนวนเงินทุนของโครงการ	5,000 ล้านบาท และอาจเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการได้อีกไม่เกิน 750 ล้านบาท
ระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก	30 พฤษภาคม – 11 มิถุนายน 2562

นโยบายการลงทุน และประมาณการอัตราผลตอบแทน

1. นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหน่วย private equity ต่างประเทศ โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ผ่านการลงทุนใน LOIM PE K Investments (กองทุนหลัก) ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็น Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) ในรูปแบบ Corporate Partnership Limited by Shares และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดย Lombard Odier Investment Managers Private Equity ในฐานะหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ให้บริหารจัดการกองทุนหลักในฐานะผู้จัดการ (Manager) โดยมีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (minimum commitment) ไม่น้อยกว่า 15 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ และมีระยะเวลาที่ต้องลงทุนประมาณ 5 ปี และสามารถขยายเวลาได้อีก 2 ปี

ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนในกองทุน LOIM PE K Investments – KSF I (กองทุนย่อย KSF I) ที่มีนโยบายเน้นลงทุนใน Private Equity ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Secondary Market) โดยอาจเป็นการลงทุนโดยตรงในบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และ/หรือลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) ที่จัดตั้งขึ้นโดยผู้จัดการกองทุนของ Private Equity Fund และ/หรือลงทุนใน Private Equity Fund (ซึ่งรวมเรียกว่า “กองทุนอ้างอิง” (Underlying Fund))

LOIM PE K Investments (กองทุนหลัก) แบ่งหุ้นเป็นสองประเภทดังนี้

(1) ผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการ (Management Shares) มีสถานะเทียบเท่ากับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดของห้างหุ้นส่วนจำกัด และโดยผลของกฎหมาย ต้องรับผิดชอบร่วมกันและแทนกันในหนี้ใด ๆ ที่ไม่สามารถชำระได้จากสินทรัพย์ของ กองทุนหลัก ทั้งนี้ Lombard Odier Investment Managers Private Equity จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการของกองทุนหลัก ต่อไปนี้จะเรียกว่า “หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด” (General Partner) จะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของกองทุนหลัก ซึ่งต้องกระทำการเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก

(2) ผู้ถือหุ้นสามัญ (Ordinary Shares) มีความรับผิดจำกัดเพียงจำนวนเงินที่ลงทุนในกองทุนหลัก ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด” (Limited Shareholder) โดยกองทุนจะมีสถานะเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ของกองทุนหลัก

(หุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการและหุ้นสามัญต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “หุ้น”)

กองทุนจะลงทุนโดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก โดยกองทุนหลักอาจลงทุนได้หลากหลายสกุลเงิน เช่น สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ สกุลเงินยูโร เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันโดยจะติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนใน ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ทั้งที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และหรือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และหรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน รวมทั้งอาจลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell)

ในกรณีที่กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีการลงทุนในกองทุนหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และกองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

- (1) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งลดลงเกินกว่าสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก
- (2) ยอดรวมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักลดลงในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน คิดเป็นจำนวนเกินกว่าสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก

กองทุนหลักดังกล่าวให้หมายถึงเฉพาะกองทุนหลักที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

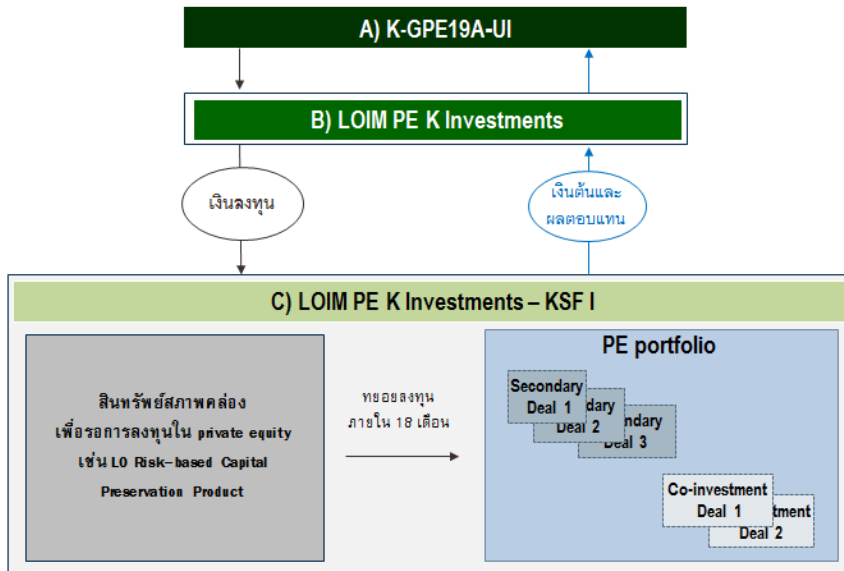
เงื่อนไข ในกรณีที่กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะดังกล่าวบริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) แจ้งเหตุที่กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินลดลง พร้อมแนวทางการดำเนินการโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหุ้นลงทุนโดยรวม ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหุ้นลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ
- (2) ดำเนินการตามแนวทางการดำเนินการตาม (1) ให้แล้วเสร็จภายใน 60 วันนับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักที่ปรากฏเหตุ
- (3) รายงานผลการดำเนินการให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ดำเนินการแล้วเสร็จ
- (4) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการของกองทุนรวมตาม (1) ต่อผู้ที่สนใจจะลงทุนเพื่อให้ผู้ที่สนใจจะลงทุนรับรู้และเข้าใจเกี่ยวกับสถานะของกองทุนรวม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะดำเนินการให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการดังกล่าวด้วย โดยระยะเวลาในการดำเนินการตามข้อ (2) บริษัทจัดการสามารถขอผ่อนผันต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต.หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศ แก่ไขหรือเพิ่มเติมประเภท ลักษณะ หลักเกณฑ์และเงื่อนไข หรืออัตราส่วนการลงทุนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงประเภท ลักษณะ หลักเกณฑ์และ เงื่อนไข หรืออัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศฯ ฉบับใหม่ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นย ลงทุนแล้ว

โครงสร้างกองทุน



ลักษณะสำคัญของกองทุนย่อย LOIM PE K Investments - KSF I (กองทุนย่อย KSF I) :

ชื่อกองทุนหลัก	LOIM PE K Investments
ชื่อกองทุนย่อย	LOIM PE K Investments - KSF I
Manager	Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
Portfolio Manager	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
วัตถุประสงค์การลงทุน และนโยบายการลงทุน	<p>กองทุนย่อย KSF I มีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหน่วย Private Equity ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Secondary Market) โดยอาจเป็นการลงทุนโดยตรงใน บริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และ/หรือลงทุนผ่าน นิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) และ/หรือลงทุนใน Private Equity Fund (ซึ่ง รวมเรียกว่า “กองทุนอ้างอิง” (Underlying Fund)) โดยมีเป้าหมายการลงทุนในการลงทุนที่มี ขนาดการลงทุน (Equity Tickets) ต่ำกว่า 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (USD)</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนย่อย KSF I อาจร่วมลงทุนในกิจการของบริษัทที่ต้องการระดมทุน โดยอาจเป็นการ เข้าลงทุนในบริษัทที่กิจการมีความมั่นคง (Buyout) หรือลงทุนในบริษัทที่มีรายได้และเติบโต อย่างรวดเร็วซึ่งต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการเพิ่มเติม (Growth Capital) หรือลงทุนในบริษัท ที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) หรือลงทุนในบริษัทที่ไม่สามารถดำเนินกิจการให้ เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้ และ/หรือบริษัทที่มักมีการปรับโครงสร้างกิจการหรือปรับปรุง แผนธุรกิจ (Special Situations) โดยการลงทุนเหล่านี้จะไม่ยึดติดกับกลุ่มอุตสาหกรรมและภาค ธุรกิจ และไม่เกิน 1 ใน 3 ของ Capital Commitment</p> <p>กองทุนย่อย KSF I จะลงทุนส่วนใหญ่ในตลาดพัฒนาแล้ว และอาจมีการลงทุนบางส่วนในตลาด เกิดใหม่ (Emerging Market) โดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งการลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) อาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special</p>

	<p>Purpose Vehicles) ที่จัดตั้งขึ้นโดยผู้จัดการกองทุนของ Private Equity Fund ซึ่งผู้จัดการกองทุนเหล่านี้มีแนวโน้มที่จะเป็นบุคคลซึ่งได้รับการคัดเลือกจากผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) และเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุนนั้นๆ</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนย่อย KSF I จะลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) แต่ละกองทุนอ้างอิงไม่เกินร้อยละ 30 ของ Capital Commitment</p> <p>กองทุนย่อย KSF I อาจนำเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้วจากผู้ลงทุน (Capital Contribution) ซึ่งยังไม่ได้นำไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้นซึ่งมีแนวโน้มที่จะเป็นการลงทุนแบบรายวัน เพื่อรอการลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) และ/หรือเพื่อใช้ชำระเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการ หนี้สินอื่นๆ ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ หรืออาจนำไปจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ก็ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิด (General Partner)</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนย่อย KSF I จะมีระยะเวลาการลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่เรียกเงินลงทุนจากผู้ลงทุน</p> <p>การเพิ่มสถานะการลงทุนในสินทรัพย์ให้มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Leverage)</p> <p>กองทุนย่อย KSF I อาจทำการ leverage และ/หรือทำธุรกรรมการกู้ยืม ในกรณีที่กองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) มีการเรียกระดมทุนเป็นจำนวนเงินที่เกินกว่าจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดที่กองทุนย่อย KSF I จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุน (Over-Commitment) หรือเพื่อชำระเงินในกรณีที่ผู้ลงทุนของกองทุนผิดนัดชำระเงินลงทุนที่ตกลงกันไว้ โดยมีมูลค่าสูงสุดไม่เกิน 150% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย KSF I โดยอัตราส่วนดังกล่าวจะแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนที่ 100% และส่วนเกิน (leverage) จากการกู้ยืม (Borrowings) สูงสุดที่ 50% ภายใต้วิธีการคำนวณแบบ Commitment Method และ Gross Method ตามกฎหมายของสหภาพยุโรปเกี่ยวกับ Alternative Investment Fund Manager ลงวันที่ 12 กรกฎาคม 2556</p>
<p>ค่าธรรมเนียม</p>	<p><u>ค่าธรรมเนียมของ LOIM PE K Investments</u></p> <p>ค่าธรรมเนียมองค์กร (Organisational Fee) : ไม่เกินร้อยละ 0.50 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย KSF I</p> <p><u>ค่าธรรมเนียมของกองทุนย่อย KSF I</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : ในช่วงระยะเวลาการลงทุนจะคิดในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปีของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย KSF I และหลังจากระยะเวลาการลงทุนจะคิดในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย KSF I ทั้งนี้จะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.30 ต่อปีของ Capital Commitment โดยจะชำระให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ปีละ 2 ครั้ง ในเดือนมิถุนายน และธันวาคม - ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) : เมื่อกองทุน K-GPE19A-UI ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง (Hurdle Rate) จากการลงทุนในกองทุนย่อย KSF I ไม่น้อยกว่าร้อยละ 8 ต่อปี หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะได้รับส่วนแบ่งกำไรในอัตราร้อยละ 12.50 ของกำไรส่วนเกินทุน - ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้ง (Set-up Expenses) : ไม่เกินร้อยละ 1.00 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย KSF I เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในช่วงการจัดตั้งกองทุนย่อย KSF I - ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ค่าธรรมเนียมการฝากทรัพย์สิน ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมทางกฎหมาย ซึ่งอาจเกิดขึ้นระหว่างการดำเนินการของกองทุนย่อย KSF I : ตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

การจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุนย่อย KSF I (Distribution and Repayment Policy)

หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะเป็นผู้พิจารณาจัดสรรเงินที่กองทุนย่อย KSF I ได้รับจากกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) และหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ตามสัดส่วน โดยเรียงลำดับดังนี้

1) ชำระเงินคืนให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดได้รับ (Cumulative Distributions) เท่ากับจำนวนเงินทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ลงทุนในกองทุนย่อย KSF I (Capital Commitment)

2) เมื่อชำระเงินคืนครบตามข้อ 1) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดได้รับ (Cumulative Distributions) เท่ากับผลตอบแทนจากการลงทุน ("Hurdle Rate") ที่ร้อยละ 8 ต่อปี โดยคำนวณจากกระแสเงินสดที่จ่ายให้กับและได้รับจากกองทุนย่อย KSF I ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้

3) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 2) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จนกว่าหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะได้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) เท่ากับร้อยละ 12.5 ของผลรวมของจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ตามข้อ 2) กับจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ตามข้อนี้

4) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 3) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรเงินส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 12.5 ให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) และในอัตราร้อยละ 87.5 ให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) (จำนวนเงินที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ได้รับตามข้อ 3) และ 4) จะเรียกรวมกันว่า "ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest)")

ทั้งนี้ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจไม่จัดสรรเงินได้ไปยังผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) โดยทันทีและอาจใช้ดุลยพินิจในการเลื่อนการจัดสรรเงินดังกล่าวตามความเหมาะสม

ตัวอย่างขั้นตอนการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุนย่อย KSF I

ตัวเลขและข้อมูลดังต่อไปนี้ เป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนกรณีนี้ที่กองทุนย่อย KSF I ไม่มีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย KSF I ดังนั้นจึงมิได้เป็นการรับประกันว่า ตัวเลขในตารางเป็นผลการดำเนินงานที่กองทุนย่อย KSF I สามารถทำได้ และไม่ใช่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับจริง

เงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย KSF I คือ เงินที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) พิจารณากันไว้สำหรับใช้เพื่อวัตถุประสงค์ต่างๆ เช่น เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ ของกองทุน KSF I หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ซึ่งการตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการตั้งเงินสำรองได้

- กองทุน K-GPE19A-UI ลงทุนในกองทุนย่อย KSF I เป็นจำนวนเงิน 100 ล้านบาท

- กองทุนย่อย KSF I ทยอยจ่ายคืนเงินต้นและผลตอบแทนให้กองทุน K-GPE19A-UI ตลอดอายุกองทุน รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 128 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

วันที่	งวดที่ คืน เงิน	กระแส เงินสด (ลบ.)	IRR	ผู้ได้รับการจัดสรร		หมายเหตุ
				K-GPE19A-UI	General Partner(GP)	
31/05/2019		-100				เงินลงทุนในกองทุนย่อย KSF I
31/03/2020	1	5	-97.23%	5		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/06/2020	2	5	-90.50%	5		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/09/2020	3	5	-81.60%	5		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/12/2020	4	5	-72.09%	5		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/03/2021	5	20	-44.39%	20		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/06/2021	6	10	-34.01%	10		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/09/2021	7	20	-17.48%	20		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/12/2021	8	30	0.00%	30		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้นครบ 100 ลบ.
30/06/2022	9	10	4.54%	10		กองทุน K-GPE19A-UI จะได้เงินจนกว่า IRR จะเท่ากับ 8% จึงจะเริ่มแบ่งให้ GP งวดนี้ IRR ยังไม่เกิน 8% กองทุน K-GPE19A-UI จึงได้รับเงินทั้งหมด
31/12/2022	10	8.85	8.00%	8.85		กองทุน K-GPE19A-UI จะได้เงินจนกว่า IRR จะเท่ากับ 8% จึงจะเริ่มแบ่งให้ GP งวดนี้ IRR ยังไม่เกิน 8% กองทุน K-GPE19A-UI จึงได้รับเงินทั้งหมด
31/03/2023	11	2.5	8.88%	-	2.50	งวดนี้ IRR มากกว่า 8% ดังนั้นจะต้องเริ่มแบ่งเงินให้ GP ด้วย สัดส่วนที่แบ่ง คือ ให้กองทุน K-GPE19A-UI 87.50% ให้ GP 12.50% - สำหรับงวดนี้ ถ้าคำนวณที่ IRR เท่ากับ 8% กองทุน K-GPE19A-UI ควรจะได้รับเงิน 18.85 ลบ. ซึ่งกองทุน K-GPE19A-UI ได้รับไปแล้วในงวดที่ 9 และงวดที่ 10 - ซึ่งเงินที่กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับไปแล้ว 18.85 ลบ. คิดเป็น 87.50% ดังนั้นส่วนของ GP ที่ 12.50% คิดเป็นเงิน 2.69 ลบ. - ดังนั้นเงิน 2.5 ลบ.ของงวดนี้จะเป็นของ GP ทั้งหมด
31/05/2024	12	6.65	10.86%	5.65	1	เงินที่ได้คืนตั้งแต่วุดที่ 1 ถึงงวดที่ 12 รวมเป็นเงิน 128 ลบ. คิดเป็นเงินต้น 100 ลบ. ส่วนแบ่งกำไร 28 ลบ. ซึ่งจะคำนวณการแบ่งเงิน 28 ลบ.ดังนี้ - ในงวดนี้ ถ้าคำนวณที่ IRR เท่ากับ 8% กองทุน K-GPE19A-UI ควรจะได้รับเงิน 18.62 ลบ. ซึ่งเงินจำนวนนี้คิดเป็น 87.50% ดังนั้นส่วนของ GP ที่ 12.50% คิดเป็นเงิน 2.66 ลบ. - เมื่อแบ่งให้กองทุน K-GPE19A-UI 18.62 ลบ. และ GP 2.66 ลบ.แล้ว ยังมีเงินเหลืออีก 6.72 ลบ. (28 - 18.62 - 2.66 = 6.72) ก็จะแบ่งให้กองทุน K-GPE19A-UI 87.50% คิดเป็นเงิน 5.88 ลบ. และให้ GP 12.50% คิดเป็นเงิน 0.84 ลบ. - ดังนั้น กองทุน K-GPE19A-UI ควรจะได้รับส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 24.50 ลบ. (18.62 + 5.88 = 24.50) ซึ่งได้ไปแล้วจากงวดที่ 9 และ 10 เป็นจำนวน 18.85 ลบ. ดังนั้นจะได้รับเงินอีก 5.65 ลบ. - GP ควรจะได้รับส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 3.50 ลบ. (2.66 + 0.84 = 3.50) ซึ่งได้ไปแล้วจากงวดที่ 11 เป็นจำนวน 2.50 ลบ. ดังนั้นจะได้รับเงินอีก 1 ลบ. <u>สรุปเงินที่ได้คืนตั้งแต่วุดที่ 1 ถึงงวดที่ 12</u> - กองทุน K-GPE19A-UI ได้เงินทั้งสิ้น 124.50 ลบ. (เงินต้น 100 ลบ. ส่วนแบ่งกำไร 24.50 ลบ.) - GP ได้เงินส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 3.50 ลบ.

นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่จ่ายเงินปันผล

ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

2. ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนโดยจะลงทุนในหน่วย Private Equity

คำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวม

1. คำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

1.1 กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุนหรือไม่ อย่างไร

กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และไม่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

1.2 กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด

5,000 ล้านบาท หากในระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนมีการจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นมูลค่าเกินกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการ บริษัทจัดการอาจเพิ่มจำนวนเงินของโครงการได้อีกไม่เกิน 750 ล้านบาท

1.3 กองทุนนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด ควรลงทุนในกองทุนนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด

- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาของตราสารทุนที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ในระยะยาวตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป โดยคาดหวังผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

1.4 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุน

- ปัจจัยทางเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่กองทุนลงทุน
- กรณีที่เกิดความผิดปกติของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินกลับได้ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด หรือสามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้แต่ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยได้
- กรณีที่คู่สัญญาธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงที่กองทุนเข้าทำอาจมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน ทำให้ผิดสัญญาหรือไม่สามารถชำระหนี้ได้ และอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจนอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของการลงทุนของกองทุนหรือรายได้จากการลงทุนของกองทุน
- กรณีที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายจ่ายโอนตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรเพื่อนำเงินมาชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจำหน่ายจ่ายโอนตราสารดังกล่าวตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของตราสารดังกล่าว หรือไม่มีตลาดรองสำหรับทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือมีตลาดรอง แต่ราคาในตลาดรองอาจจะต่ำกว่าราคาเสนอขายหรือราคาที่กองทุนซื้อทรัพย์สินดังกล่าว

1.5 กองทุนนี้มีผู้ประกันเงินทุนหรือมุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ อย่างไร

กองทุนนี้ไม่มีผู้ประกันเงินทุนและไม่คุ้มครองเงินต้น

1.6 รอบระยะเวลาบัญชี

31 มีนาคม

1.7 คำถามและคำตอบเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีไว้วัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง

1.7.1 กองทุนรวมกำหนดอัตราส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) หรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structure Note) อย่างไร

ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง เป็นดังนี้	
1 hedging limit : การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
2 non-hedging limit : การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง	global exposure limit กรณีกองทุนไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV
การกู้ยืมเงินหรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ไม่เกิน 50%

โดยรายละเอียดการคำนวณมูลค่าการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว จะพิจารณาตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

1.7.2 ผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการกู้ยืมเงินต่อเงินทุนของกองทุนรวมเป็นอย่างไร

หากราคาหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมาก หรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์จนอาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงหรือจากการกู้ยืมเงิน อย่างไรก็ตาม การขาดทุนดังกล่าวจะไม่เกิน 100% ของ NAV ทั้งนี้ บริษัทฯ จะศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อราคา และมีการปรับเปลี่ยนสถานะการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ทันเหตุการณ์ โดยการคำนวณอัตราส่วนในการลงทุนที่เหมาะสมกับภาวะการณ์เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการลงทุนอยู่ตลอดเวลา

2. คำถามและคำตอบเกี่ยวกับข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุน

2.1 กองทุนรวมนี้มีวิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างไร

การซื้อขายหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งแรก

1,000,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งถัดไป

ไม่มี เนื่องจากการเป็นการเสนอขายครั้งเดียว

ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่วันที่เริ่มทำการของบริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายที่บริษัทจัดการ กำหนดจนถึงเวลา 15.30 น.

ผู้ลงทุนสามารถชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนยอมรับ โดยในกรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนรายอื่นที่มีใช้ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนต้องขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในนาม "บัญชีจองซื้อกองทุน บลจ. กสิกรไทย" ที่บริษัทจัดการได้เปิดไว้กับ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) หรือธนาคารซีทีแบงก์

กรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่าน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจชำระเป็นเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน การหักบัญชีเงินฝากธนาคาร หรือวิธีอื่นใดที่ธนาคารสามารถเรียกเก็บเงินได้ทันที และขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในนามกองทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุงเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าว โดยไม่ถือว่าปฏิบัติผิดไปจากรายละเอียดโครงการ และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นใดที่มีเงินสด ผู้ลงทุนจะต้องลงวันที่ให้บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในระยะเวลาเสนอขาย

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนก่อนสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนได้ หากมีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนเงินทุนจดทะเบียน โดยจะปิดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มิถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทัพสันของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา กองทุนจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้กับบุคคลดังกล่าวมาข้างต้น

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

1. บริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงสั่งขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายลดลง

2. การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากเงินสดรับที่ได้จากเงินปันผล ถ้าไร

ส่วนเกินจากการลงทุน ดอกเบี้ย ส่วนแบ่งรายรับอื่นใดหรือจากเงินต้นของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามหัวข้อ 3.13 หลังกันเงินสำรองสำหรับค่าใช้จ่ายของกองทุน (ถ้ามี)

3. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ เวลา 8.00 น. ของวันที่บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงส่งขายคืนหน่วยลงทุน

4. บริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการจะชำระเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่ดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่า การไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งนั้นๆ เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือ หากมีการผิมนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของหุ้นกู้ พันธบัตร หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุน

ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะเห็นว่าเหมาะสมและจะอนุญาตเป็นกรณีพิเศษสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเรียกคืนสมุดบัญชีแสดงสิทธิ ในกรณีที่บริษัทจัดการปิดบัญชีกองทุนไม่ว่าด้วยเหตุใด

บริษัทจัดการอาจยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนในระหว่างเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือเลิกกองทุนเมื่อพิจารณาเห็นว่าไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง หรือไม่ สามารถหาหลักทรัพย์หรือตราสารที่จะลงทุนได้ และผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการ บริษัทจัดการจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ขายคืนภายใน 15 วันทำการนับแต่วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet เป็นต้น ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทจัดการจัดให้มีช่องทางการชำระเงินค่าขายคืนเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้าในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ตามระยะเวลาดังต่อไปนี้

(2.1) จำนวนและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนในวันดังนี้

(ก) จำนวนทุกสิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาสตามรอบระยะเวลาบัญชีและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ข) จำนวนทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ค) จำนวนทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ง) จำนวนทุกสิ้นวันที่เกิดเหตุการณ์ที่น่าเชื่อว่าจะมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(2.2) จำนวนและประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างน้อยในวันดังนี้

- (ก) คำนวณทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป
- (ข) คำนวณทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป

2.2 กรณีใดที่บริษัทจัดการสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มิถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทัพสันของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- (2) บุคคลที่มีใช้ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยตามบทนิยามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด รวมทั้งที่จะประกาศและแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต
- (3) บุคคลที่ปฏิเสธไม่ให้ข้อมูลหรือเอกสารใดๆ และ/หรือ ไม่ให้ความยินยอมในการเปิดเผยข้อมูลต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อการที่บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหน้าที่เกี่ยวกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

หรือในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การสั่งซื้อหน่วยลงทุนในกรณีดังกล่าวมีผลกระทบต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ หรือมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

2.3 กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไว้อย่างไร

บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผลหรือ

(ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ

- (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่า ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมิได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

(ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (2) ต่อสำนักงานโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้

(ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนส่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยจะชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

2.4 กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งไว้ อย่างไร

2.4.1 บริษัทจัดการจะไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ในกรณีที่ปรากฏเหตุดังต่อไปนี้

- (1) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ
- (2) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
 - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล
 - (ข) ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม หรือ
 - (ค) มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตาม (ก) (ข) หรือ (ค) จะกระทำได้ไม่เกิน 1 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน
- (3) กองทุนได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ
 - (ก) ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
 - (ข) มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ หรือ
 - (ค) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว
- (4) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน แก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังต่อไปนี้
 - (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำดังต่อไปนี้
 1. การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็กฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
 2. การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย หรือ
 3. การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สิน โดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
 - (ข) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

2.4.2 เมื่อปรากฏเหตุข้างต้น และบริษัทจัดการประสงค์จะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยพลัน และหากเป็นเหตุตามข้อ 2.4.1 (1) (2) หรือ (3) ข้างต้น บริษัท

จัดการจะเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืน หน่วยลงทุนด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลันด้วย

(2) รายงานการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่ง สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนพร้อมทั้งแสดงเหตุผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนรวมเปิดนั้นให้สำนักงาน ทราบโดยพลัน

(3) ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่ง สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามข้อ 2.4.1 (1) (2) และ (3) ข้างต้น เกิน 1 วันทำการ บริษัทจัดการจะดำเนินการ ดังต่อไปนี้ ก่อนการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

(ก) รายงานการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน และรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนรวมเปิด ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันรายงานนั้นให้สำนักงานทราบภายในวันทำการก่อนวันเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืน หน่วยลงทุน

(ข) แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเปิดขายหรือรับซื้อคืน หน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่ง สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัท จัดการอาจหยุดคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วย ลงทุนก็ได้

2.5 กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้อย่างไร

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและ การเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. อาจ ประกาศให้บริษัทจัดการหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้เป็นการ ชั่วคราวตามระยะเวลาที่เห็นสมควร แต่รวมแล้วต้องไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบ จากคณะกรรมการ ก.ล.ด.ให้ขยายระยะเวลาหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ออกไปได้

2.6 วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นอย่างไร

ไม่มี

2.7 กองทุนรวมนี้กำหนดวิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนไว้อย่างไร

บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการลงทะเบียนโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอด ใด ๆ ในกรณีต่อไปนี้

1. การโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะทำให้การถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินข้อจำกัดการ ถือหน่วยลงทุน เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัด การถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ และที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต
2. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
3. การโอนหน่วยลงทุนส่งผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA เป็นไปตามที่กำหนดไว้ภายใต้หัวข้อ 20 ในโครงการจัดการกองทุน

วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่นายทะเบียนพร้อมเอกสารหลักฐานต่างๆ

ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะมีสิทธิในฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนก็ต่อเมื่อนายทะเบียนได้บันทึกชื่อผู้รับโอนหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งนายทะเบียนจะทำการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนไปยังผู้รับโอนภายใน 30 วันนับแต่วันรับคำขอโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้รับโอนมีหน้าที่จะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิตามที่กำหนดเวลาที่นายทะเบียนนัดหมาย

2.8 ท่านจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จากช่องทางใด

ท่านจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จาก

- Website: www.kasikornasset.com
- บริษัทจัดการที่ โทร. 0 2673 3888
- บมจ. ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขาหรือที่โทร. 0 2888 8888

3. คำถามและคำตอบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน

3.1 กองทุนรวมนี้มีการออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร

รูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

เงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ

เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้รับใบคำขอเปิดบัญชีและใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนที่กรอกรายละเอียดครบถ้วนชัดเจนพร้อมหลักฐานประกอบต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ “เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี” และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนในนามของบริษัทจัดการจะดำเนินการออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิให้แก่ผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐานภายในวันที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้ทำรายการขายหน่วยลงทุนแล้ว โดยผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนมีหน้าที่ที่จะมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิด้วยตนเองและจะต้องลงลายมือชื่อในบัตรตัวอย่างลายมือชื่อและในสมุดบัญชีแสดงสิทธิ

นายทะเบียนจะจดแจ้งชื่อผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนถูกต้องครบถ้วน และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อนั้นได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนจากบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว และให้ถือว่าสมุดบัญชีแสดงสิทธิที่บริษัทจัดการออกให้ในนามบริษัทจัดการเป็นหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและให้ใช้เป็นหลักฐานแสดงการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุน 2 คนถือหน่วยลงทุนร่วมกัน บริษัทจัดการจะจดแจ้งชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้นเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนและจะต้องลงลายมือชื่อร่วมกันในสมุดบัญชีแสดงสิทธิ เพื่อสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน และมีฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งเป็นผู้ได้รับเงินที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน

อนึ่ง ในกรณีที่เป็นการซื้อหน่วยลงทุน จำนวนเงินที่ปรากฏในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเท่านั้น มิใช่หลักฐานแสดงสิทธิการได้รับจัดสรรหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนไปปรับรายการอีกครั้งเพื่อแสดงจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับจัดสรร

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้
ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

3.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องใด ภายใต้เงื่อนไขอย่างไร

ข้อจำกัดในการจัดสรร

บริษัทจัดการของสวนสิทธิในการจัดสรรหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจัดสรรในกรณีดังกล่าว จะทำให้การถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม และหน้าที่ของบริษัทจัดการ หรือมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดจะถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม ยกเว้นในกรณีเข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยเรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

ในกรณีที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการต้องไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

3.3 หากท่านต้องการร้องเรียนจะทำได้อย่างไร

ติดต่อบริษัทจัดการที่ โทร. 0 2673 3888 หรือ

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center) ที่ โทร. 0 2033 9999 หรือ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0 2230 2240-1

3.4 นโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

ไม่มี

2 บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน

4.1 รายชื่อคณะกรรมการ

นางสาวชัตติยา อินทรวิชัย	ประธานกรรมการ
นายวศิน วณิชยวรรณ์	ประธานกรรมการบริหาร
นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
นางนิศานาถ อุ้วฒิมพงษ์	กรรมการ
นางรัตนาพรรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ

รายชื่อผู้บริหาร

นายวศิน วณิชยวรรณ์	ประธานกรรมการบริหาร
นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ

นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวยุพาวดี ตูจินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
นายนาวิน อินทรสมบัติ	Chief Investment Officer
นายชัชชัย สฤณีอภิรักษ์	Chief Investment Officer
นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	Chief Investment Officer
นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายเข้มชาติ สุวรรณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวเบญจรงค์ เตชะมวลไวยวิทย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางหทัยพัชร์ ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางอรอร วงศ์พินิจวโรดม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายชัยพร ดิเรกโกคา	Associate Chief Investment Officer
นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	Associate Chief Investment Officer

4.2 จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)

มีกองทุนรวมภายใต้การจัดการ จำนวน 204 กองทุน

4.3 มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการบริหารจัดการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)

มูลค่าสินทรัพย์กองทุนรวมภายใต้การจัดการ 1,072,698,177,378.96 บาท

4.4 รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน

ประธานคณะกรรมการการลงทุน

นายวศิน วณิชชวรนันต์ ประธานกรรมการบริหาร

คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

นายสุรเดช เกียรติอนาการ	กรรมการผู้จัดการ
นายชัชชัย สฤณีอภิรักษ์	Chief Investment Officer
นายนาวิน อินทรสมบัติ	Chief Investment Officer
นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	Chief Investment Officer
นายชัยพร ดิเรกโกคา	Associate Chief Investment Officer
นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	Associate Chief Investment Officer
นางสาวเพชรรัตน์ โพธิ์วัฒนะเสถียร	ผู้บริหารกองทุนตราสารทุน
นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ	ผู้บริหารกองทุนตราสารทุน
นางสาวภาวดี มุณีสิทธิ์	ผู้บริหารกองทุนผสม
นายมนต์ชัย อนันตกุล	ผู้บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
นางเสาวลักษณ์ พัฒนติลก	ผู้บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
นายปณตพล ตันทวีเชียร	ผู้บริหารกองทุนตราสารหนี้
นายฐานันดร โชลิตกุล	ผู้บริหารกองทุนตราสารหนี้

นายประมุข มาลาสิทธิ์
 นายชัยพร ดิเรกโกภา
 นางสาวปราณี เกียรติชัยพัฒนา

ผู้บริหารกองทุนต่างประเทศ
 ผู้บริหารฝ่ายสำนักบริหารความเสี่ยง
 ผู้บริหารฝ่ายสำนักวิจัย

4.5 รายชื่อผู้จัดการกองทุนและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ผู้จัดการกองทุนหลัก		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
คุณชุนหวรรณ ชัตตินานนท์	<ul style="list-style-type: none"> - ปริญญาโทคณะบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน, University of Texas at Austin ประเทศสหรัฐอเมริกา - ปริญญาตรีคณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี สาขาการบัญชี (International Programme), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 	<ul style="list-style-type: none"> - ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุนสำรอง		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
คุณนาวิณ อินทรสมบัติ	<ul style="list-style-type: none"> - Master of Business Administration in Finance and Derivatives, University of North Carolina at Chapel Hill, United States - ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเครื่องกล, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย 	<ul style="list-style-type: none"> - Chief Investment Officer บลจ. กสิกรไทย จำกัด - รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหาร การลงทุนต่างประเทศ บลจ. กสิกรไทย จำกัด - รองกรรมการผู้จัดการ บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บลจ. กสิกรไทย จำกัด - Assistant Managing Director Equity and Derivatives Trading Group บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) - Vice President Direct Investment บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) - Director, THAI PROSPERITY ADVISORY CO.,LTD - Chief Financial Officer, CELLENNIUM (THAILAND) CO.,LTD - Assistant Vice President กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ - Assistant Vice President Investment Banking Department บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) - Exploration Engineer, SEDCO FOREX / SCHLUMBERGER

รายชื่อผู้จัดการกองทุนสำรอง		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
คุณพีรภานต์ ศรีสุข	- Master of Science in Finance The London School of Economics and Political Science (LSE) -ปริญญาตรีคณะเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - Product Controller (Associate) Credit Hybrids Risk and P&L, DEUTSCHE BANK (LONDON, UNITED KINGDOM) -Risk & Control Analyst Exotic Trade Review (Equity & Rates Derivatives), DEUTSCHE BANK (LONDON, UNITED KINGDOM)
คุณกันตยา พสุหิรัญนิกร	- Master of Science in Finance University of Warwick, United Kingdom - ปริญญาตรีคณะเศรษฐศาสตร์ (International Programme), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - นักวิเคราะห์การลงทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - Senior Dealer, Interest Rate Derivatives, BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ
คุณอาภา เจตจำรัส	- MBA, MIT Sloan School of Management (Cambridge, MA) - ปริญญาตรีคณะบริหารธุรกิจ (International Program), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - Investment Manager, Treasurt Department, ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) - Management Trainee, Fund Management, บลจ.บัวหลวง จำกัด - Investment Analyst, Fund Management, บลจ.บัวหลวง จำกัด - Relationship Manager, Coporate Lending, ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) - Credit Analysis Officer, Coporate Lending, ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนสำรองเพิ่มเติมได้ที่ Website: www.kasikornasset.com

หน้าที่รับผิดชอบ

- บริหารการลงทุนของกองทุนทางเลือก
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- พัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนในต่างประเทศ ทั้งกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล
- วิเคราะห์เครดิตของตราสารที่จะลงทุน

4.6 รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- Private Banking Group ธนาคารกสิกรไทย
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นๆ (ถ้ามี)

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนและไม่ถือเป็นการแก้ไขโครงการเพิ่มเติม

4.7 ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้การชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปอย่างถูกต้อง

นายทะเบียนกองทุนคือ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โทร. 0 2470 1976-83

4.8 ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลบริหารจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงไว้

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนคือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นอกจากหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนด้วย

5. ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนผ่านช่องทางใด

- Website: www.kasikornasset.com
- บริษัทจัดการที่หมายเลขโทรศัพท์ 0 2673 3888

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ในต่างประเทศโดยมูลค่าหน่วยลงทุนของสินทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงในช่วงเวลาต่าง ๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจได้รับผลกระทบทั้งทางด้านบวกหรือลบจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ อาทิ

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และ ส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)** ซึ่งเกิดจากความเสี่ยงที่กองทุนมีฐานะการลงทุนอยู่ในต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้มีความผันผวนของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนโดยการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไปลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อราคาของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ ทั้งนี้ กองทุนสามารถลดความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดทุนต่าง ๆ ได้โดยติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** คือความเสี่ยงที่ราคาหุ้นอาจเปลี่ยนแปลงอันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนไว้
- **ความเสี่ยงจากกฎข้อบังคับต่าง ๆ (Regulatory Risk)** การลงทุนในตลาดต่างประเทศมักจะเผชิญกับความเสี่ยงอันเนื่องมาจากหลายปัจจัย เช่น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความผันผวนของตลาด การเข้าแทรกแซงภาคเอกชนของรัฐบาล ข้อจำกัดเรื่องการเข้าถึงข้อมูลและการเปิดเผยข้อมูลที่เข้มงวด นโยบายภาษีของแต่ละประเทศ กฎข้อบังคับต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ ความไม่มั่นคงทางการเมืองและภาวะเศรษฐกิจในระดับประเทศและระดับภูมิภาค ข้อจำกัดหรือกฎหมายหรือมาตรการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อหรือเงินฝืด รวมถึงความไม่พร้อมของระบบการชำระราคาและ/หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ เป็นต้น
- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)** เป็นความเสี่ยงที่รัฐบาลของประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ หรือเกิดการเปลี่ยนแปลงทางด้านเศรษฐกิจการเมืองหรือสังคม ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- **สภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (Liquidity Risk)** ซึ่งเกิดขึ้นจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน
- **ความเสี่ยงจากการรับชำระคืนเงินลงทุน (Settlement Risk)** ซึ่งเกิดจากความล่าช้าของการรับชำระคืนเงินลงทุนจากความแตกต่างทางด้านเวลา และขั้นตอนในการซื้อขายที่ต่างกันระหว่างหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ทางกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก หรือ ตราสารแห่งหนึ่งทั่วไป หรือ เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยที่มีอายุของตราสาร หรือ ระยะเวลาการฝากเงิน แล้วแต่กรณี เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุนและลดความเสี่ยงจากการรับชำระคืนเมื่อมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุน
- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)** เป็นความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจโลก ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ นโยบายการเงินและการคลัง เสถียรภาพทางการเมืองทั้งในและนอกประเทศ การเก็งกำไร

ค่าเงิน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้ ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมด

ปัจจัยความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน K-GPE19A-UI เพิ่มเติม

20.1 ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน

ผู้สนใจลงทุนควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ก่อนที่จะลงทุนในกองทุน ผู้สนใจลงทุนควรศึกษา และในกรณีที่เหมาะสม ควรขอคำปรึกษาจากที่ปรึกษาวิชาชีพเกี่ยวกับผลที่จะเกิดขึ้น รวมถึงผลทางด้านภาษีจากการซื้อ ถือครอง แลกเปลี่ยน ใถ่ถอน หรือจำหน่ายจ่ายโอนซึ่งหน่วยลงทุนในกองทุนหลักและกองทุนย่อย KSF I โดยข้อมูลทางด้านล่างนี้อาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดจากการลงทุนในกองทุน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนรับทราบว่ากองทุนหลักไม่รับรองว่าการใช้วิจารณญาณของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) จะส่งผลให้การลงทุนของกองทุนหลัก สามารถสร้างผลกำไร อีกทั้งกองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก จะไม่ขาดทุน โดยกองทุนหลัก อาจลงทุนในตราสารอื่น นอกจากที่ระบุไว้ ซึ่งรวมถึงตราสารที่ไม่ได้มีอยู่ ณ วันที่ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ แต่อยู่ภายในกลยุทธ์ วัตถุประสงค์ และ นโยบายการลงทุนของกองทุนย่อย KSF I โดยผู้สนใจลงทุนต้องทำการประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนด้วยตนเอง

ปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ระบุด้านล่างนี้ โดยทั่วไปมีผลกับการดำเนินงานทั้งของกองทุน กองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I กองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) และผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิงเหล่านั้น รวมทั้ง หลักทรัพย์และตราสารที่กองทุนอ้างอิงเหล่านั้นถือครองอยู่ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยความเสี่ยงเหล่านี้อาจมีผลกับกองทุน โดยตรงด้วย ในกรณีที่กองทุนหลักลงทุนโดยตรง ภายใต้หัวข้อปัจจัยความเสี่ยงนี้ การกล่าวถึงกองทุนหลักให้หมายความ รวมถึงกองทุนย่อย KSF I หรือกองทุนอ้างอิงด้วย แล้วแต่กรณี

1. ความเสี่ยงโดยทั่วไป

1.1 ผลตอบแทนการลงทุน

ความสำเร็จของกองทุนขึ้นอยู่กับความสามารถของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนหลัก และกองทุนย่อย KSF I ในการเลือกเข้า ลงทุนและถอนการลงทุนที่เหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนไม่สามารถรับประกันว่ากองทุนหลัก หรือกองทุนย่อย KSF I จะมีการ ลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ

ปัจจุบัน ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่อง (Liquid Market) สำหรับการลงทุนใน Private Equity และไม่อาจคาดหมายได้ว่าจะมีการ พัฒนาตลาดดังกล่าวขึ้นในอนาคต ดังนั้น หุ้นในกองทุน KSF I จึงอาจจะไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ง่าย กองทุนในฐานะผู้ ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จะมีข้อผูกพันต่อกองทุนย่อย KSF I เป็นระยะเวลานาน และโดยทั่วไปจะไม่สามารถถอนตัวจากกองทุนย่อย KSF I ได้

การลงทุนในบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สามารถจำหน่ายเป็นเงินสดได้ยาก และโดยทั่วไปจะมีความเสี่ยงใน ระดับที่สูงกว่าการลงทุนในบริษัทจดทะเบียน ในกรณีที่กองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อย การจัดการ ความคุ้มครองอย่างเพียงพอสำหรับผลประโยชน์ของกองทุนย่อย KSF I อาจจะไม่สามารถทำได้

ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าผลการดำเนินงานในอดีตไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต และกองทุนไม่สามารถ รับรองว่ากองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนจะมีผลการดำเนินงานที่เทียบเคียงกัน

มูลค่าของกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) อาจมีความผันผวน กองทุนไม่สามารถรับรองว่าจะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนย่อย KSF I หรือกองทุนย่อย KSF I จะคืนทุนชำระแล้ว (Contributed Capital) ทั้งหมดหรือบางส่วนให้แก่กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder)

กฎระเบียบเกี่ยวกับภาษี และการตีความกฎระเบียบเหล่านี้ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนย่อย KSF I อาจเปลี่ยนแปลงได้ในระหว่างที่กองทุนถือหน่วยลงทุนของกองทุนย่อย KSF I

การเปลี่ยนแปลงในสภาวะเศรษฐกิจ เช่น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน เศรษฐกิจตกต่ำ และภาวะตกต่ำของภาคอุตสาหกรรมที่อยู่ในพอร์ตการลงทุน อาจเกิดขึ้นได้ในระหว่างที่กองทุนถือหน่วยลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) และต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนในที่สุด

ในช่วงปีแรก ๆ ของการจัดตั้งกองทุนย่อย KSF I มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายการลงทุน (Realization Value) อาจมีจำนวนต่ำกว่ามูลค่าเริ่มต้น (Initial Value) โดยอาจมีสาเหตุจากผลกระทบของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและการดำเนินงาน และการที่กองทุนย่อย KSF I เพิ่งอยู่ในระยะเริ่มต้นของวงจรการลงทุน การประเมินมูลค่าของกองทุนย่อย KSF I และการลงทุนของกองทุนย่อย KSF I จะเป็นไปตามมาตรฐานอุตสาหกรรมที่มีอยู่ในขณะที่มาตรฐานดังกล่าวมุ่งที่จะให้ข้อมูลที่แท้จริงเป็นธรรมของมูลค่าของสินทรัพย์ของกองทุนย่อย KSF I ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง แต่มูลค่าตลาดที่แท้จริงของการลงทุนประเภท Private Equity จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อถอนหรือจำหน่ายการลงทุนนั้น

1.2 การลงทุนต่อเนื่องและข้อผูกพันการชำระเงินลงทุน

เนื่องจากกองทุนหลัก อาจถูกเรียกให้จัดหาเงินลงทุนต่อเนื่อง ชำระเงินลงทุนเพิ่มเติม หรือคืนผลตอบแทนที่จ่ายให้กับกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) กองทุนจึงไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก จะมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการดำเนินการดังกล่าว ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนได้

1.3 ความรับผิดในการคืนผลตอบแทนที่จ่ายแล้ว

ในบางครั้ง หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ของกองทุนหลัก จะนำเงินที่พึงจ่ายให้แก่กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ไปลงทุนต่อ หรือเรียกจำนวนเงินที่ได้จ่ายให้กับกองทุนคืนเพื่อนำไปลงทุนต่อ หรืออาจใช้ (หรือเรียกคืนเพื่อใช้) ชำระหนี้ของกองทุนหลัก หรือวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด การเรียกคืนผลตอบแทนที่จ่ายให้แก่กองทุนแล้วอาจมีผลทางภาษี ผู้สนใจลงทุนควรปรึกษาที่ปรึกษาวิชาชีพเกี่ยวกับผลทางภาษีของการเรียกคืนนั้น

1.4 การกู้ยืมเงิน

กองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) อาจกู้ยืมเงินตามข้อจำกัดที่กำหนดไว้ในเอกสารการจัดตั้งของกองทุนอ้างอิง โดยกองทุนอ้างอิงอาจนำเอาวงเงินลงทุนที่ได้รับหรือจะได้รับชำระจากผู้ลงทุน (Capital Commitment) ซึ่งรวมถึงวงเงินลงทุนที่ได้รับหรืออาจได้รับจากกองทุนหลัก ไปเป็นหลักประกันการกู้ยืมของกองทุนอ้างอิงซึ่งผู้ลงทุนดังกล่าว ในกรณีดังกล่าวหากกองทุนอ้างอิงผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุผิดสัญญาอื่นภายใต้หนี้ดังกล่าว (รวมถึงกรณีที่กองทุนอ้างอิงมีหนี้สินส่วนตัว) ผู้ให้กู้ อาจเรียกร้องให้ผู้ลงทุนของกองทุนอ้างอิงรวมถึงกองทุนหลัก ชำระเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ชำระ (Unfunded Commitments) ทั้งหมดเพื่อการชำระหนี้ของกองทุนอ้างอิงได้ โดยในกรณีดังกล่าวหากผู้ลงทุนในกองทุนอ้างอิงบางรายไม่ชำระเงินลงทุนตามวงเงินลงทุนของตน อาจทำให้ผู้ลงทุนรายอื่น ๆ รวมถึงกองทุนหลัก ต้องรับภาระในหนี้ที่สูงเกินสัดส่วนที่ควรจะเป็น ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบต่อกองทุนทำให้เกิดการขาดทุนได้

1.5 การเรียกกระดมทุน

หากกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ไม่ปฏิบัติตามการเรียกระดมทุนของกองทุนหลัก จะถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดผิดสัญญา และจะถูกลงโทษตามที่ระบุไว้ในข้อตกลงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement Memorandum) ที่กองทุนได้เข้าทำกับกองทุนหลัก

1.6 การเข้าลงทุนหรือตกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย KSF I

การเข้าลงทุนหรือตกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย KSF I (Over-Commitment) จะก่อให้เกิดความเสี่ยงที่กองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนนั้นไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ค้างอยู่ได้ โดยผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนหลักได้ทำการศึกษาแล้ว และมีความเห็นว่ากองทุนย่อย KSF I อาจเข้าลงทุนหรือตกลงจะเข้าลงทุนเกินกว่าฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ไม่เกินร้อยละ 25 ของฐานวงเงินลงทุนที่กองทุนย่อยจะเรียกจากผู้ลงทุน ดังนั้น การที่กองทุนเข้าลงทุนในกองทุนย่อย KSF I จึงส่งผลให้กองทุนต้องรับความเสี่ยงในการเข้าลงทุนหรือตกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ในอัตราร้อยละ 25 เช่นกัน นอกจากนี้ กองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนยังสามารถกู้ยืมเงินสำหรับจำนวนเงินส่วนที่ขาดหากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนอันทำให้ความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มขึ้น

1.7 ความเชื่อมั่นในทีมผู้บริหาร

ถึงแม้ว่ากองทุนหลัก ประสงค์ที่จะลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ซึ่งมีทีมผู้บริหารที่มีมาตรฐานการปฏิบัติการที่เป็นที่ยอมรับ แต่กองทุนไม่สามารถรับประกันความสำเร็จของทีมผู้บริหารในการบริหารจัดการกองทุนอ้างอิงได้ ซึ่งหากทีมผู้บริหารของกองทุนอ้างอิงล้มเหลวในการบริหารกองทุนอ้างอิงอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนได้

1.8 การเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์การลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยการอนุมัติล่วงหน้าโดยเสียงข้างมากของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว (Outstanding Shares) โดยการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ซึ่งได้รับอนุมัติจากเสียงข้างมากดังกล่าวจะมีผลผูกพันผู้ลงทุนทุกราย (รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นด้วยกับการเปลี่ยนแปลงที่เสนอ หรืองดออกเสียง) การตัดสินใจเข้าทำกิจกรรมใหม่ หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์การลงทุนเดิมของกองทุนย่อย KSF I อาจทำให้เงินทุนของกองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติมอย่างมีนัยสำคัญ

1.9 คดีความโดยบุคคลภายนอก

กิจกรรมการลงทุนทางอ้อมของกองทุนจะส่งผลให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่จะต้องเข้าไปเกี่ยวข้องกับคดีความกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ โดยปกติ กองทุนหลัก จะรับภาระค่าใช้จ่ายในการต่อสู้ข้อเรียกร้องของบุคคลภายนอก และการชำระเงินใด ๆ ตามการตกลงยุติคดีหรือคำพิพากษา ซึ่งจะทำให้ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ลดจำนวนลงอันส่งผลทำให้ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดจำนวนลงตามไปด้วย

1.10 ข้อจำกัดการโอน

หุ้นของ กองทุนหลัก ไม่มีตลาดสาธารณะ (Public Market) รองรับในการซื้อขายและไม่อาจคาดว่าจะมีการพัฒนาตลาดนี้ขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ การโอนหุ้นจะกระทำได้โดยการอนุมัติล่วงหน้าจากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) เท่านั้น และต้องเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับ และขั้นตอนที่กำหนดไว้ในข้อตกลงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement Memorandum) และหนังสือสำคัญการจัดตั้ง (Articles of Incorporation) กองทุนหลัก ดังนั้น

ผู้ลงทุนจึงควรรับทราบและยอมรับได้ถึงความเสี่ยงจากการที่การลงทุนในกองทุนหลัก ของกองทุนไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย

1.1.1 การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือชี้ชวนเพื่อการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด

ข้อบังคับในข้อตกลงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement Memorandum) ของ กองทุนหลัก (รวมถึงกลยุทธ์การลงทุน และ/หรือนโยบายของกองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุน) อาจถูกแก้ไขเพิ่มเติมได้ โดยเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในข้อตกลงดังกล่าว ซึ่งการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวอาจส่งผลทำให้ความเสี่ยงในการที่กองทุนเข้าลงทุนในกองทุนย่อย KSF I เพิ่มขึ้น หรือส่งผลกระทบต่อในทางลบแก่กองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน

1.1.2 สภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดโดยทั่วไป

สภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดโดยทั่วไปอาจมีผลต่อความสำเร็จของกองทุน ตัวอย่างของสภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดโดยทั่วไปได้แก่ อัตราดอกเบี้ย ความสามารถในการจัดหาสินเชื่อ อัตราเงินเฟ้อ ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย (รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวกับการจัดเก็บภาษีจากการลงทุนของกองทุน) อุปสรรคทางการค้า การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตรา และสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศและระหว่างประเทศ (รวมถึงสงคราม การก่อการร้าย หรือปฏิบัติการด้านความมั่นคง) ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อระดับและความผันผวนของราคาของหลักทรัพย์ และสภาพคล่องของการลงทุนของกองทุน ความผันผวนหรือการขาดสภาพคล่องอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของกองทุน หรือก่อให้เกิดความสูญเสีย กองทุนมีฐานะการซื้อขาย (Trading Positions) ค้างไว้อยู่เป็นจำนวนมาก ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนในตลาดการเงิน โดยยิ่งกองทุนมีฐานะการซื้อขาย (Trading Positions) มากเท่าใด ความระดับของความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้นก็ยิ่งสูงขึ้นตามไปด้วย

1.1.3 ความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย ภาษีอากร และการกำกับดูแล

การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย ภาษีอากร และการกำกับดูแล ตลอดจนคำวินิจฉัยของศาลอาจเกิดขึ้นได้ในระหว่างการดำเนินการของกองทุน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อ (1) กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) หรือกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) (2) ลักษณะและวิธีการลงทุนของกองทุน (3) ผลการดำเนินงานของกองทุน หรือ (4) ผู้ลงทุนในกองทุน ทั้งนี้ การกำกับดูแลของกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชน (Private Investment Funds) และบริษัทเอกชนยังคงมีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาต่อไป ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของการลงทุนของกองทุนอ้างอิง (และของกองทุน) และความสามารถที่จะดำเนินกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนอ้างอิง และภาครัฐได้มีการออกกฎหมายและกำกับดูแลอุตสาหกรรมบริการด้านการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ธุรกิจกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชน และที่ปรึกษาการลงทุนอย่างเข้มข้น ซึ่งการตรวจสอบดังกล่าวอาจเพิ่มภาระและค่าใช้จ่ายทางด้านกฎหมาย การปฏิบัติตามกฎระเบียบ การบริหารจัดการ และอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการควบคุมดูแลและการเข้ามามีส่วนเกี่ยวข้องของหน่วยงานกำกับดูแลในการดำเนินการของกองทุน กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน และ/หรือกองทุนอ้างอิง หรืออาจทำให้เกิดความคลุมเครือหรือความขัดแย้งกันระหว่างระบบกฎหมายหรือระบบการกำกับดูแลที่ใช้บังคับกับกองทุน กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุน หรือ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนและ/หรือกองทุนอ้างอิง นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่ภายใต้กฎหมาย กฎระเบียบ และข้อกำหนดเกี่ยวกับการวางหลักประกัน (Margin Requirements) ที่เข้มข้น และอาจมีการนำหลักเกณฑ์หรือกฎหมายอื่นของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือประเทศอื่น ซึ่งควบคุมกองทุน กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุนหรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนและ/หรือกองทุนอ้างอิงมาใช้ได้ โดยขอบเขตที่อาจเป็นไปได้ของหลักเกณฑ์หรือกฎหมายนั้นไม่เป็นที่ทราบได้ กองทุนไม่สามารถรับรองว่า กองทุน กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุนหรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน และ/หรือกองทุนอ้างอิง จะ

ไม่ถูกตรวจสอบหรือกำกับดูแลจากหน่วยงานตามกฎหมายในอนาคต ผลของการเปลี่ยนแปลงหรือพัฒนาการในด้านการกำกับดูแลที่มีต่อกองทุน อาจกระทบต่อวิธีการในการบริหารจัดการกองทุน อย่างมีนัยสำคัญ

1.14 ข้อมูลระบุตัวบุคคลและการรายงานความเป็นผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริง การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการชำระเงิน

กฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") มีวัตถุประสงค์เพื่อลดการหลีกเลี่ยงภาษีของพลเมืองสหรัฐอเมริกา โดยกำหนดให้สถาบันการเงินต่างประเทศ (FFIs) รายงานรายละเอียดของผู้ลงทุนที่เป็นพลเมืองสหรัฐอเมริกา ซึ่งถือครองทรัพย์สินภายนอกประเทศสหรัฐอเมริกาต่อกรมสรรพากรของสหรัฐอเมริกา (U.S. Internal Revenue Service) สืบเนื่องจากกฎหมาย Hire Act และเพื่อจูงใจมิให้สถาบันการเงินต่างประเทศ อยู่นอกระบบกฎหมายนี้ หลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกาทั้งหมดซึ่งถือครองโดยสถาบันการเงินที่ไม่ได้เข้ามาอยู่ในและปฏิบัติตามระบบกฎหมายนี้จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายของประเทศสหรัฐอเมริกาในอัตราร้อยละ 30 ของจำนวนเงินรวมที่ได้รับจากการขาย (Gross Sales Proceeds) และเงินได้ (Income) ระบบกฎหมายนี้มีผลบังคับใช้อย่างเป็นทางการเป็นขั้นตอน ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2557 ถึง พ.ศ. 2560 เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2557 ประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศลักเซมเบิร์ก (Grand Duchy of Luxembourg) ได้เข้าทำความตกลงระหว่างรัฐบาลที่ 1 (Model 1 Intergovernmental Agreement) ("ความตกลง IGA") และบันทึกความเข้าใจที่เกี่ยวข้องเพื่ออำนวยความสะดวกการปฏิบัติตามบทบัญญัติของกฎหมาย FATCA นอกจากนี้ ประเทศไทยยังได้เข้าทำความตกลงระหว่างรัฐบาลที่ 1 กับประเทศสหรัฐอเมริกาโดยเลือกเป็น Model 1A (Reciprocal) ที่กำหนดให้ประเทศไทยและสหรัฐอเมริกาส่งข้อมูลให้แก่กันและกันผ่านระบบอัตโนมัติ ทั้งนี้ กองทุนมีสถานะเป็นสถาบันการเงินต่างประเทศ ซึ่งภายใต้กฎหมาย FATCA และความตกลง IGA ของประเทศลักเซมเบิร์กนั้น สถาบันการเงินต่างประเทศ สามารถมีสถานะเป็นสถาบันการเงินต่างประเทศประเภท "ต้องรายงาน" (Reporting) หรือสถาบันการเงินต่างประเทศประเภท "ไม่ต้องรายงาน" (Non-Reporting) อันขึ้นอยู่กับการที่กองทุนย่อย KSF I ถูกกำหนดให้มีสถานะเป็นสถาบันการเงินระหว่างประเทศประเภทใด ซึ่งหากกองทุนย่อย KSF I ถูกกำหนดให้มีสถานะเป็นสถาบันการเงินระหว่างประเทศแบบที่ "ต้องรายงาน" กองทุนจึงอาจจำเป็นต้องกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายมอบเอกสารหลักฐานที่จำเป็นเกี่ยวกับถิ่นที่อยู่ทางภาษี และรายงานข้อมูลบางอย่างเกี่ยวกับบัญชีที่ต้องรายงาน (Reportable Accounts) ต่อหน่วยงานที่มีอำนาจของประเทศไทยและลักเซมเบิร์กและ/หรืออาจจำเป็นต้องกำหนดข้อจำกัดในการเสนอขายและการขายหุ้นต่อผู้ลงทุนบางประเภท ทั้งนี้ รัฐบาลไทยและรัฐบาลลักเซมเบิร์กจะออกกฎหมายตามความตกลง IGA เพื่อการปฏิบัติตามกฎหมาย FATCA อย่างสมบูรณ์ ซึ่งจะต้องใช้เวลาระยะหนึ่งเพื่อที่จะประเมินผลกระทบทั้งหมดที่กฎหมาย FATCA มีต่อประเทศไทยและประเทศลักเซมเบิร์กได้อย่างถูกต้อง

1.15 ความไม่แน่นอนของผลในอนาคต

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้อาจรวมข้อมูลที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต (Forward-Looking Information) บางอย่าง ข้อมูลนี้ได้จัดทำขึ้นจากประสบการณ์ในอดีต โดยอยู่บนสมมุติฐานข้อเท็จจริงต่าง ๆ และความเห็นที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตซึ่งกองทุนเชื่อว่าจะมีความสมเหตุสมผลในขณะจัดทำ อย่างไรก็ตาม กองทุนไม่สามารถรับรองว่าสมมุติฐานเหล่านั้นถูกต้อง ผลตอบแทนการลงทุนที่ผ่านมาของกองทุนหลัก ไม่ได้เป็นสิ่งบ่งชี้ความสำเร็จในอนาคต

1.16 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนประเภท Private Equity

กองทุนหลัก ซึ่งกองทุนเข้าลงทุนอาจมีความเสี่ยงหลายประการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ของบริษัทต่าง ๆ ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนหลัก แข่งขันกับนิติบุคคลอื่น ๆ หลายแห่งเพื่อให้ได้พอร์ตการลงทุนที่น่าสนใจ และหากกองทุนหลัก ไม่ประสบความสำเร็จอาจส่งผลให้ผลกำไรของกองทุนลดลง นอกจากนี้ เนื่องจากลักษณะของโครงการลงทุนของกองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุน กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทซึ่งอยู่ในระยะเริ่มต้น บริษัทเหล่านี้อาจรับภาระของภาวะในทางลบของธุรกิจและเศรษฐกิจได้น้อยกว่าบริษัทที่มีขนาดใหญ่กว่าและก่อตั้งมานานกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่ง บริษัทที่อยู่ในระยะเริ่มต้นอาจขาดประสบการณ์หรือความรู้ความสามารถในด้านการบริหารจัดการ และความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์

และมีเงินทุนไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา อีกทั้งเทคโนโลยีของบริษัทเหล่านั้นอาจยังไม่ได้รับการทดสอบ และอาจล้มสมัยเร็วเนื่องจากการพัฒนาเทคโนโลยีที่ใหม่กว่า (Newer Disruptive Technologies) ปัจจัยเหล่านี้ทำให้ผู้ออกหลักทรัพย์ในระยะเริ่มต้นมีแนวโน้มที่จะล้มเหลวในด้านการดำเนินงานและการเงิน ซึ่งมีผลในทางลบต่อความอยู่รอดของผู้ออกหลักทรัพย์ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวมากกว่าผู้ประกอบการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน บริษัทเหล่านั้นอาจไม่มีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไร หรืออาจมีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไรอย่างจำกัด และอาจมีความผันผวนสูงในด้านรายได้ ค่าใช้จ่ายและผลกำไร และอาจพึ่งพาการบริหารจัดการโดยบุคคลากรหลักเพียงคนเดียวหรือไม่ก็คน อีกทั้งอาจมีความอ่อนไหวต่อความสูญเสีย และความเสี่ยงต่อการล้มละลายที่สูงกว่า ความสามารถที่จะแปลงการลงทุนประเภท Private Equity เป็นเงินทุนอาจขึ้นอยู่กับความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุน นอกจากนี้ ความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุนอาจขึ้นอยู่กับการขาย การควบรวมกิจการ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก หรือธุรกรรมในทำนองเดียวกัน ในกรณีที่มีการถือครองส่วนได้เสียที่มีอำนาจควบคุม (Controlling Interest) หรือส่วนได้เสียที่มีนัยสำคัญ (Significant Stake) ในแต่ละทรัพย์สินหรือบริษัทที่เข้าลงทุน (Portfolio Company) เนื่องจากทรัพย์สินเหล่านั้นหรือหลักทรัพย์ของบริษัทเหล่านั้นไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุนจะสามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ และการถอนตัวจากการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นไปได้ยาก มีความล่าช้าอย่างมาก หรือเป็นการพันวิสัย

1.17 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์

ตามแผนการลงทุนของกองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุน กองทุนอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งหากปัจจัยพื้นฐาน (fundamentals) ของอสังหาริมทรัพย์ตกต่ำลง อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในที่สุด โดยความเสี่ยงเหล่านี้รวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับภาวะการเป็นเจ้าของอสังหาริมทรัพย์ สภาวะเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายสิ่งแวดล้อมและการจัดโซนนิ่ง (zoning) ความสูญเสียจากภัยพิบัติและการเวนคืน ข้อจำกัดเกี่ยวกับการเช่า การลดต่ำลงของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ การเปลี่ยนทัศนคติของผู้เช่าต่ออสังหาริมทรัพย์ การเปลี่ยนแปลงในอุปทานและอุปสงค์ของอสังหาริมทรัพย์ที่แข่งขันกันในพื้นที่ (เช่น อันเนื่องมาจากการก่อสร้างที่มากเกินไป ความต้องการ) ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ย รายได้จากการดำเนินงาน อัตราค่าห้องพักสำหรับทรัพย์สินประเภทโรงแรม และทรัพยากรทางการเงินของผู้เช่า การเปลี่ยนแปลงของความสามารถในการกู้ยืม (Debt Financing) ซึ่งอาจส่งผลให้การขายหรือจัดหาเงินทุนเพื่อชำระคืนหนี้เดิม (Refinancing) ของอสังหาริมทรัพย์เป็นไปได้ยากหรือไม่สามารถที่จะทำได้ การเปลี่ยนแปลงกฎหมายเกี่ยวกับอาคาร สิ่งแวดล้อม และอื่น ๆ การขาดแคลนพลังงานและวัสดุ ความเสี่ยงต่าง ๆ ที่สามารถเอาประกันภัยได้หรือไม่สามารถเอาประกันภัยได้ ภัยธรรมชาติ เหตุการณ์ทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงในกฎระเบียบของทางการ (เช่น การควบคุมค่าเช่า) การเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีอสังหาริมทรัพย์และค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย และความพร้อมของกองทุนสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ (Mortgage Funds) ซึ่งอาจส่งผลให้การขายหรือจัดหาเงินทุนเพื่อชำระคืนหนี้เดิมของทรัพย์สินเป็นไปได้ยากหรือไม่สามารถที่จะทำได้ การเพิ่มขึ้นของการผิดนัดจำนอง การขึ้นอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืม ความตกต่ำลงของเศรษฐกิจหรือการเมืองซึ่งทำให้การเดินทางลดลง ความรับผิดชอบเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ความรับผิดชอบที่อาจเกิดขึ้นจากการจำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สิน เหตุสุตวิสัย การก่อการร้าย สงคราม และปัจจัยอื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุน กองทุนหลัก และผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager)

1.2 ความเสี่ยงเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) มีแนวโน้มอาจไปลงทุนในต่างประเทศในหลายพื้นที่ โดยการลงทุนในตลาดต่างประเทศ (ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม) อาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

1.2.1 ความเสี่ยงทางการเมือง

มูลค่าของสินทรัพย์ของกองทุนอ้างอิงอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนหรือเหตุการณ์ต่าง ๆ เช่น พัฒนาการทางการเมือง การโอนกิจการให้เป็นของรัฐ การเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลในเรื่องดำรงฐานะทางการเงิน (prudential rules) ตามกรอบการกำกับดูแลเรื่องการค้าเงินทุน (capital adequacy framework) ที่ใช้บังคับ และกฎระเบียบเพื่อการส่งเสริมเสถียรภาพทางการเงินและเพิ่มความคุ้มครองผู้ฝากเงิน ภาษีอากรและการส่งเงินกลับประเทศ และข้อจำกัดเกี่ยวกับการลงทุนต่างชาติในประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนอ้างอิงอาจลงทุนอยู่

1.2.2 ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจ

มีความเป็นไปได้ที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายภาษีอากร นโยบายการคลังและการเงิน กฎระเบียบการส่งกำไรกลับประเทศ และกฎระเบียบทางด้านเศรษฐกิจอื่น ๆ ซึ่งเมื่อเกิดขึ้นแล้วอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อการลงทุนภาคเอกชน

เศรษฐกิจต่างประเทศอาจแตกต่างกันในด้านอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) อัตราเงินเฟ้อ การลงทุนต่อ (Capital Reinvestment) ความพอเพียงด้านทรัพยากร และดุลการชำระเงิน ซึ่งความแตกต่างเหล่านี้อาจเป็นได้ทั้งผลดีหรือผลเสีย

1.2.3 ความเสี่ยงด้านกฎหมาย

ตัวบทกฎหมายและกฎระเบียบในบางประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนต่างชาติ และภาษีอากร หรือการตีความกฎหมายกฎระเบียบดังกล่าวนั้น อาจเปลี่ยนแปลงได้ นอกจากนี้ อาจมีกรณีของคดีความในหลายประเทศ

1.2.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและสกุลเงิน

การที่กองทุนถือครองทรัพย์สินโดยอ้อมผ่านกองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I และกองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) ในสกุลเงินท้องถิ่นนั้นทำให้กองทุนจะมีความเสี่ยงด้านสกุลเงินในระดับหนึ่งซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน และการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอาจกระทบมูลค่าของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน

นอกจากนี้ กองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I และกองทุนอ้างอิงอาจมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการแปลงสกุลเงินต่าง ๆ อีกทั้งกองทุนอ้างอิงอาจทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศบนความคาดหวังว่าจะชำระเงินลงทุนที่กองทุนตกลงจะเข้าลงทุน (Capital Commitments) หรือได้รับเงินเมื่อมีการจำหน่ายจ่ายโอน แต่โดยปกติ กองทุนอ้างอิงจะเสี่ยงไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านสกุลเงินในระยะยาว

เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในตลาดหุ้นในทางลบ กองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) อาจซื้อพุดอปชั่น (put option) และคอลอปชั่น (call option) ที่อ้างอิงหุ้น ทำการออกคัพเวอร์คอลอปชั่น (Covered Call Options) บนหุ้น และซื้อฟิวเจอร์อ้างอิงดัชนีหุ้น (Stock Index Futures) และอปชั่นที่เกี่ยวข้อง กองทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีตราสารที่เหมาะสมกับการป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในตลาดพร้อมเวลาที่กองทุนอ้างอิงต้องการใช้ตราสารเหล่านั้น

การส่งรายได้จากการลงทุน เงินทุน และเงินที่ได้รับจากการขายหลักทรัพย์กลับประเทศของผู้ลงทุนต่างชาติ เช่น กองทุนอ้างอิงนั้น อาจต้องจดทะเบียนกับหน่วยงานของรัฐหรือได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานของรัฐในบางประเทศ กองทุนอ้างอิงอาจได้รับผลกระทบในทางลบจากความล่าช้าหรืออาจถูกปฏิเสธมิให้จดทะเบียนหรือไม่ได้รับการอนุมัติสำหรับการส่งเงินกลับประเทศดังกล่าว

1.3 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการบัญชี การตรวจสอบ และการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับการเผยแพร่ข้อมูล การบัญชี การตรวจสอบ การรายงาน และเงื่อนไขตามกฎหมายในบางประเทศที่มี การเข้าถึงทุนบางอย่างอาจมีความเข้มงวดน้อย ซึ่งหมายความว่ามูลค่าของการลงทุนดังกล่าวที่รายงานอาจแตกต่างจากมูลค่าที่จะรายงานในประเทศซึ่งมีมาตรฐานที่เข้มงวดกว่า

1.3.1 ความเสี่ยงด้านภาษี

กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดชอบ (Limited Shareholder) ของกองทุนหลัก อาจต้องเสียภาษีอากรเพิ่มเติมหรือภาษีอากรที่ไม่ได้คาดหมายไว้ในประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนหลัก กองทุนอ้างอิง หรือสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying Investments) ประกอบการและลงทุนอยู่ การเปลี่ยนแปลงในสนธิสัญญาภาษี (หรือการตีความสนธิสัญญาภาษี) ระหว่างลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และประเทศอื่น ๆ ที่กองทุนหลัก กองทุนอ้างอิง หรือสินทรัพย์อ้างอิงลงทุนผ่าน อาจมีผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนหลัก ที่จะสร้างรายได้หรือกำไรจากการลงทุน (Capital Gains) อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถสร้างรายได้หรือกำไรของกองทุน

1.3.2 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตัวกลางท้องถิ่น

ธุรกรรมบางอย่างของกองทุนอ้างอิงอาจดำเนินการผ่านนายหน้า ธนาคาร หรือองค์กรท้องถิ่นอื่นในต่างประเทศ และกองทุนอ้างอิงอาจมีความเสี่ยงจากการผิดสัญญา การมีหนี้สินส่วนตัว หรือการทุจริตขององค์กรเหล่านั้น กองทุนไม่สามารถรับรองได้ว่าเงินที่ออกทดรองให้กับองค์กรเหล่านั้นจะได้รับชำระคืน หรือกองทุนอ้างอิงจะมีสิทธิไล่เบียดใด ๆ ในกรณีการผิดสัญญาในการเก็บ การโอนและการฝากหลักทรัพย์ชนิดไม่ระบุชื่อผู้ถือ กองทุนอ้างอิงมีความเสี่ยงต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการถูกโจรกรรม การสูญหายและการถูกทำลาย นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงยังต้องพึ่งพาความมีเสถียรภาพของระบบการธนาคารในประเทศเหล่านั้นซึ่ง

1.3.3 ความเสี่ยงด้านการส่งเงินลงทุนกลับประเทศและข้อจำกัดการลงทุน

บางประเทศมีการห้ามหรือกำหนดข้อจำกัดที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนของนิติบุคคลต่างชาติ บางประเทศกำหนดให้บุคคลต่างชาติต้องได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานของรัฐก่อนสามารถลงทุน หรือจำกัดการลงทุนของบุคคลต่างชาติในบริษัทแห่งใดแห่งหนึ่ง หรือจำกัดให้บุคคลต่างชาติลงทุนในบริษัทแห่งหนึ่งได้เฉพาะในส่วนของบริษัทประเภทที่กำหนดเท่านั้น โดยหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจมีสิทธิดีกว่าหลักทรัพย์ประเภทอื่นของบริษัทนั้นที่บุคคลต่างชาติไม่สามารถถือได้ บางประเทศอาจจำกัดโอกาสการลงทุนในอุตสาหกรรมที่มีความสำคัญต่อผลประโยชน์ของชาติ การส่งรายได้จากการลงทุน เงินทุน และเงินที่ได้รับจากการขายกลับประเทศโดยผู้ลงทุนต่างชาติ อาจต้องมีการจดทะเบียนกับหน่วยงานของรัฐและ/หรือการอนุมัติจากหน่วยงานของรัฐในประเทศที่กำลังพัฒนาบางประเทศ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุนอ้างอิงทำให้ส่งผลกระทบต่อความสามารถดำเนินงานของกองทุนเช่นกัน ถึงแม้ว่ากองทุนอ้างอิงจะลงทุนในตลาดซึ่งข้อจำกัดเหล่านี้ถือว่าเป็นที่ยอมรับได้ แต่ก็อาจมีการออกข้อจำกัดใหม่หรือเพิ่มเติมภายหลังจากการลงทุนครั้งแรกที่อาจเป็นการจำกัดความสามารถในการบริหารจัดการทรัพย์สินนั้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ และอาจก่อให้เกิดความสูญเสียที่มีนัยสำคัญ

1.3.4 ความเสี่ยงในด้านการชำระราคา การส่งมอบ และการเก็บรักษาหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์บางแห่งประสบปัญหาด้านการดำเนินงาน การชำระราคา การส่งมอบ และการเก็บรักษาหลักทรัพย์เป็นครั้งคราว ซึ่งส่งผลให้การซื้อขายล้มเหลว (Failed Trades) หากปัญหาดังกล่าวเกิดขึ้น กองทุนอ้างอิงอาจพลาดโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุน หากกองทุนอ้างอิงไม่สามารถดำเนินการซื้อหลักทรัพย์ได้ หรือในกรณีที่กองทุนอ้างอิงเป็นผู้ขาย ราคาของหลักทรัพย์ที่การซื้อขายล้มเหลวนั้นอาจลดลงภายหลังจากเวลาที่เข้าทำการซื้อขาย และหากกองทุนอ้างอิงได้เข้าทำสัญญากับผู้ซื้อหลักทรัพย์แล้ว กองทุนอ้างอิงจะมีความรับผิดชอบต่อผู้ซื้อดังกล่าว

1.3.5 การขาดการกำกับดูแล

กองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุนนั้นไม่ได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานด้านการเงินใด ๆ และจะไม่อยู่ในการกำกับดูแลของหน่วยงานด้านการเงินใด ๆ อย่างไรก็ตาม อาจมีการกำกับดูแลกองทุนหลัก โดยอ้อมโดยหน่วยงานกำกับดูแลที่ Alternative Investment Fund Manager (AIFM) อยู่ในบังคับ

1.4 ความเสี่ยงเฉพาะที่เกี่ยวกับกองทุนอ้างอิง

1.4.1 การผิดนัดชำระเงินในการเรียกระดมทุน

ผู้ลงทุนของกองทุนอ้างอิงที่ผิดนัดชำระเงินในการเรียกระดมทุน (Capital Call) จะถูกตัดสิทธิประโยชน์ และเสียค่าปรับจำนวนมาก ถ้ากองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุนผิดนัดชำระเงินในการเรียกระดมทุนของกองทุนอ้างอิง กองทุนอ้างอิงอาจดำเนินคดีความกับกองทุนหลัก และการดำเนินการดังกล่าวอาจร้ายแรงกว่าที่กองทุนหลัก ดำเนินคดีกับกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดชอบที่ผิดนัด (Defaulting Limited Shareholders)

1.4.2 การยกเลิกผลประโยชน์ของกองทุนหลัก ในกองทุนอ้างอิง

กองทุนอ้างอิงอาจยกเลิกผลประโยชน์ของกองทุนหลัก ในกองทุนอ้างอิง ถ้ากองทุนหลัก ไม่ปฏิบัติตามการเรียกระดมทุนของกองทุนอ้างอิง หรือถ้ากองทุนอ้างอิงพิจารณาแล้วเห็นว่าสิ่งที่กองทุนหลัก มีส่วนเกี่ยวข้องในกองทุนอ้างอิงต่อไปนั้นจะมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนอ้างอิงหรือทรัพย์สินของกองทุนอ้างอิง

1.4.3 การไม่มีสิทธิถอนเงิน

กองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุนอาจจะไม่สามารถถอนเงินทั้งหมดหรือบางส่วนจากกองทุนอ้างอิง

1.4.4 การพึ่งพาผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิง

ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) แต่ละรายของกองทุนอ้างอิงมีบุคลากรหลักในการดำเนินงาน การสูญเสียบุคลากรหลักเหล่านี้จะมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อการดำเนินงานของผู้จัดการพอร์ตการลงทุน ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งผลการดำเนินงานของกองทุนอ้างอิง

1.4.5 การกระจุกตัวของพอร์ตการลงทุน

เนื่องจากอาจจะมีการกระจุกตัวของการลงทุนของกองทุนอ้างอิง กล่าวคือมีการนำทรัพย์สินไม่จำกัดจำนวนของกองทุนอ้างอิงไปลงทุนในผู้ออกหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ ตลาด อุตสาหกรรม กลยุทธ์ ประเทศ หรือเขตภูมิภาคเดียว ผลกระทบในทางลบโดยรวมที่มีต่อกองทุนอ้างอิง และกองทุนหลัก และกองทุน อันเนื่องมาจากความเคลื่อนไหวในเชิงลบของมูลค่าหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ ตลาด อุตสาหกรรม กลยุทธ์ ประเทศ หรือเขตภูมิภาคเดียว จะสูงกว่ามากเมื่อเปรียบเทียบกับกรณีที่กองทุนอ้างอิงไม่ได้รับอนุญาตให้ลงทุนกระจุกตัวถึงระดับนั้น เนื่องจากการกระจุกตัวของการลงทุนในผู้ออกหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ ตลาด อุตสาหกรรม กลยุทธ์ ประเทศ หรือเขตภูมิภาคเดียว กองทุนอ้างอิงจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ ตลาด อุตสาหกรรม กลยุทธ์ ประเทศ หรือเขตภูมิภาคดังกล่าว เช่น เทคโนโลยีที่ล้ำสมัยอย่างรวดเร็ว ความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางด้านการกำกับดูแล อุปสรรคในการเข้าสู่ตลาด และความอ่อนไหวต่อความผันผวนของตลาดโดยรวม อีกทั้งกองทุนอ้างอิงอาจมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสถานการณ์หรือเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่ง ในทางเศรษฐกิจ การเมือง หรือการกำกับดูแล สูงกว่าพอร์ตการลงทุนที่มีความหลากหลายของการลงทุน

มากกว่า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนในที่สุด นอกจากนี้ อาจมีกองทุนอ้างอิง สองกองทุนขึ้นไปที่ลงทุนในหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ หรือเขตภูมิภาคเดียวกัน

1.4.6 ความจำเป็นของการเกิดเหตุการณ์บางอย่าง

ความสามารถที่จะสร้างผลกำไรจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงโดยมากขึ้นอยู่กับความสามารถที่จะพัฒนาและดำเนินกลยุทธ์การลงทุนจากการลงทุนได้สำเร็จ เช่น การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน หรือการขายบริษัทที่เข้าลงทุน (Portfolio Company) ถ้าผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิงไม่สามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จ กองทุนอ้างอิง กองทุนหลัก และกองทุน อาจได้รับความสูญเสียอย่างมีนัยสำคัญ

1.4.7 ความเสี่ยงจากการทุจริตทางการเงิน

การตรวจสอบ (Due Diligence) อย่างเข้มงวด อาจไม่สามารถตรวจพบและป้องกันการทุจริตได้เสมอ การทุจริตและการฉ้อโกงอื่น ๆ โดยผู้บริหารระดับสูงของบริษัทบางแห่งที่กองทุนอาจเข้าลงทุนทางอ้อม อาจมีผลกระทบต่อประเมินมูลค่าการลงทุนของกองทุนอ้างอิง นอกจากนี้ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิง อาจดำเนินการที่แตกต่างไปจากกลยุทธ์การลงทุน อาจตีมูลค่าของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนไม่ถูกต้องหรือเพิ่มมูลค่าของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน และอาจยกยอกสิทธิหรือมีส่วนร่วมในการทุจริตอื่น ๆ ถึงแม้ว่าการตรวจสอบผู้จัดการพอร์ตการลงทุนอย่างต่อเนื่องอาจจำกัดความเสี่ยงต่อการกระทำเหล่านั้นได้ แต่ความเสี่ยงเหล่านั้นก็ไม่สามารถถูกจำกัดได้อย่างสิ้นเชิง หากมีการตรวจพบเหตุการณ์ทุจริตทางการเงิน อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนของตลาดโดยรวม ซึ่งสามารถมีผลกระทบต่อแผนการลงทุนของกองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) และกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุน

1.5 ข้อพิจารณาทางภาษี

1.5.1 ผลทางภาษีในด้านลบที่อาจเกิดขึ้น

การที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลัก อาจมีข้อพิจารณาทางภาษีที่ซับซ้อนซึ่งจะแตกต่างกันไปสำหรับผู้ลงทุนแต่ละราย และมีความเสี่ยงที่หน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรของลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) จะไม่เห็นพ้องกับผลทางภาษีของการลงทุนในกองทุนหลัก ตามที่ระบุไว้ นอกจากนี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงทางภาษีเกิดขึ้นในระหว่างที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนหลัก และกองทุนในฐานะผู้ลงทุนของกองทุนหลัก

ปัจจัยความเสี่ยงที่ระบุข้างต้นอาจไม่ได้เป็นคำอธิบายที่สมบูรณ์ของความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาหนังสือชี้ชวนฉบับนี้อย่างละเอียดถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุนในกองทุน กองทุนขอแนะนำให้ผู้สนใจลงทุนปรึกษาหารือผลทางภาษีจากการลงทุนในกองทุนกับที่ปรึกษาทางภาษีของตน

2. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ผู้สนใจลงทุนควรพิจารณาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่แฝงอยู่หรืออาจเกิดขึ้นได้ก่อนลงทุนในกองทุน

2.1 ลูกค้าย่อยอื่น ๆ

หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ผู้รับฝากหลักทรัพย์ และผู้ให้บริการรายอื่น ๆ ที่อ้างถึงในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ (นอกจากผู้สอบบัญชี) (รวมเรียกว่า "ผู้ให้บริการ") อาจทำหน้าที่เป็นบริษัทจัดการ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการ นายหน้าผู้บริหารจัดการ ตัวแทนในท้องถิ่น (Domiciliary Agent) ผู้รับฝาก นายหน้าหลัก (Prime Broker) ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน

หรือผู้ลงทุน หรือให้บริการอื่น ๆ แก่ลูกค้ารายอื่น (รวมถึงกองทุนต่าง ๆ) ไม่ว่าในปัจจุบันหรือในอนาคต ผู้ให้บริการจะเข้าทำกิจกรรมทางธุรกิจอื่น ๆ ผู้ให้บริการไม่จำเป็นต้องละเว้นจากกิจกรรมอื่นใด หรือต้องรับผิดชอบต่อผลกำไรจากกิจกรรมใดดังกล่าว ไม่ว่าในฐานะหุ้นส่วนของบริษัทลงทุน (Investment Companies) อื่น ๆ หรือในฐานะอื่นใด หรือต้องอุทิศเวลาและความพยายามทั้งหมดหรือส่วนใด ๆ ของตน หรือของหุ้นส่วน เจ้าหน้าที่ กรรมการ หรือพนักงานคนใด ให้กับกองทุนหรือกองทุนหลัก และกิจการของกองทุนหรือกองทุนหลัก วัตถุประสงค์หรือกลยุทธ์การลงทุนของลูกค้าเหล่านั้นอาจเหมือนหรือคล้ายกับ หรือแตกต่างจากวัตถุประสงค์หรือกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหรือกองทุนหลัก กองทุนไม่สามารถรับรองว่าผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนหรือกองทุนหลัก จะคล้ายหรือเหมือนกับผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนอื่นใดที่ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนให้คำปรึกษาหรือบริหารจัดการ ผู้ให้บริการอาจทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หุ้นส่วน หรือผู้ถือหุ้นให้กับกองทุนหรือกองทุนหลัก เพื่อการลงทุน บริษัท และบริษัทลงทุนอื่น ๆ ด้วย การลงทุนบางอย่างอาจเหมาะสมทั้งสำหรับกองทุนหรือกองทุนหลัก และลูกค้ารายอื่น ๆ ที่ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนให้คำปรึกษาหรือบริหารจัดการ การตัดสินใจลงทุนเพื่อกองทุน และลูกค้ารายอื่น ๆ ดังกล่าวกระทำโดยคำนึงถึงการบรรลุวัตถุประสงค์ของการลงทุน ภายหลังจากที่ได้พิจารณาปัจจัยต่าง ๆ แล้ว อาทิ การถือครองในขณะนั้น ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนในขณะนั้นของบรรดาผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Managers) ความสามารถในการจัดหาเงินสดสำหรับการลงทุน และขนาดของฐานะ (Positions) โดยทั่วไป ทั้งนี้มีความเป็นไปได้บ่อยครั้งที่อาจมีการซื้อหรือขายการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งซึ่งอาจทำเพื่อกองทุนหรือกองทุนหลัก เท่านั้น หรือเพื่อลูกค้าอื่นรายเดียวเท่านั้น หรือในจำนวนที่ต่างกันและเวลาที่ต่างกันเพื่อลูกค้ามากกว่าหนึ่งรายแต่ไม่ทั้งหมด ซึ่งรวมถึงกองทุนหรือกองทุนหลักด้วย ในทำนองเดียวกัน อาจมีการซื้อการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งเพื่อกองทุนหรือกองทุนหลัก หรือลูกค้าหนึ่งหรือหลายราย ในขณะที่ลูกค้ารายอื่นหนึ่งหรือหลายรายกำลังขายหลักทรัพย์เดียวกันนั้น นอกจากนี้ อาจมีการซื้อหรือขายการลงทุนอย่างเดียวกันเพื่อลูกค้าสองรายหรือกว่านั้น รวมถึงกองทุนหลัก ในวันเดียวกัน และอาจมีการดูแลจัดการพอร์ตการลงทุนที่เหมือนกัน (Mirror Portfolios) ให้กับลูกค้ารายอื่น ๆ ด้วย ในกรณีเช่นนี้ ธุรกิจเหล่านี้ อาจถูกจัดสรรในระหว่างกองทุนหลัก กับลูกค้าดังกล่าวในลักษณะที่ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนเชื่อว่าเป็นธรรมต่อแต่ละฝ่าย ในการทำธุรกรรม การเปิดหรือล้างสถานะการลงทุนอย่างเดียวกันในเวลาเดียวกันหรือที่ราคาเดียวกัน อาจจะไม่สามารถเป็นไปได้เสมอ หรืออาจจะไม่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนที่อาจแตกต่างกันของลูกค้ารายต่าง ๆ และกองทุนหลักเสมอไป การกระทำดังกล่าวอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกองทุนกับผู้ลงทุนรายอื่น ๆ หรือลูกค้ารายอื่นของกองทุนหลัก หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนซึ่งผู้ถือหุ้นรายของกองทุนรับทราบและตกลงยินยอมในการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว

2.2 การทำรายการกับผู้มีส่วนได้เสีย

ผู้ให้บริการ หรือกรรมการ เจ้าหน้าที่ พนักงาน ตัวแทนและบุคคลที่เกี่ยวข้องของผู้ให้บริการ และผู้จัดการ ของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) และบุคคลหรือบริษัทใดที่มีความเกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น หรือที่ได้รับการว่าจ้างจากบุคคลเหล่านั้น (แต่ละรายเรียกว่า "ผู้มีส่วนได้เสีย") อาจเข้ามามีส่วนเกี่ยวข้องในกิจกรรมทางการเงิน การลงทุน หรือวิชาชีพอื่น ๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุนหรือกองทุนหลัก โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ผู้มีส่วนได้เสียอาจให้บริการซึ่งคล้ายกับบริการที่ให้แก่กองทุนหรือกองทุนหลัก แก่บุคคลอื่นด้วย และผู้มีส่วนได้เสียไม่จำเป็นต้องรับผิดชอบต่อผลกำไรที่ได้รับจากบริการใด ๆ ดังกล่าว ผู้มีส่วนได้เสียจะคำนึงถึงหน้าที่ที่ตนมีต่อกองทุนหรือกองทุนหลัก เสมอ และในกรณีที่มีความขัดแย้งเกิดขึ้น ผู้มีส่วนได้เสียจะพยายามให้ความขัดแย้งนั้นได้รับการแก้ไขอย่างเป็นธรรม ตัวอย่างเช่น ผู้มีส่วนได้เสียอาจเข้าซื้อการลงทุน (ในนามของลูกค้า) ที่กองทุนหลัก อาจลงทุนอยู่

กองทุนหรือกองทุนหลัก อาจได้มาซึ่งหลักทรัพย์จาก หรือจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียรายใด หรือกองทุนเพื่อการลงทุนหรือบัญชีใดที่บุคคลใดดังกล่าวให้คำปรึกษาหรือบริหารจัดการ ผู้มีส่วนได้เสียอาจให้บริการวิชาชีพแก่กองทุนหรือกองทุนหลัก (แต่ผู้มีส่วนได้เสียจะไม่ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของกองทุนหรือกองทุนหลัก) หรืออาจถือครองหุ้น และซื้อ ถือครอง และจัดการการลงทุนใด ๆ เพื่อตนเอง ถึงแม้ว่ากองทุนหรือกองทุนหลัก อาจถือครองการลงทุนที่คล้ายกันอยู่ ผู้มีส่วนได้เสียอาจทำสัญญา หรือเข้าทำธุรกรรมทางการเงินหรืออื่น ๆ กับผู้ถือหุ้นรายใด หรือกับนิติบุคคลใดที่มีหลักทรัพย์ถือครองอยู่โดยหรือเพื่อกองทุนหรือกองทุนหลัก หรือผู้มีส่วนได้เสียอาจมีส่วนได้เสียในสัญญาหรือธุรกรรมใด ๆ ดังกล่าว

2.3 กองทุนที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเพื่อการลงทุนบางกองทุนซึ่งนิติบุคคลของกลุ่ม Lombard Odier ให้การส่งเสริม บริหารจัดการ และ/หรือให้คำปรึกษา อยู่ อาจลงทุนในกองทุนหลัก โดยกองทุนเพื่อการลงทุนเหล่านั้นอาจได้รับอนุญาตให้เข้าถึงข้อมูล (รวมถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนหลัก และกองทุนย่อย KSF I) โดยไม่มีค่าตอบแทนเพิ่มเติม และข้อมูลดังกล่าวอาจถูกนำไปใช้เพื่อประโยชน์ของลูกค้าย่อยอื่น ๆ ของผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) หรือนิติบุคคลอื่นใดในกลุ่ม Lombard Odier ซึ่งในบางครั้ง (ภายใต้กฎหมายที่ใช้บังคับ) ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนอาจจะพยายามทำการซื้อการลงทุนจาก (หรือขายการลงทุนแก่) กองทุนหลัก พร้อมกันกับทำการขายการลงทุนเดียวกันให้แก่ (หรือซื้อการลงทุนเดียวกันนั้นจาก) นิติบุคคลที่คล้ายคลึงกัน รวมถึงกองทุนอื่น ๆ ที่ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนทำหน้าที่เป็นผู้จัดการทรัพย์สิน ไม่ว่าในปัจจุบันหรือในอนาคต หรือเพื่อลูกค้าหรือบริษัทในเครือต่าง ๆ ของผู้จัดการพอร์ตการลงทุน

2.4 ข้อตกลง (Letter Agreement)

หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) และ/หรือบริษัทในเครืออาจเข้าทำข้อตกลง (Letter Agreements) หรือสัญญาในทำนองเดียวกัน (รวมเรียกว่า "ข้อตกลง") กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ของกองทุนหลัก หนึ่งหรือหลายรายเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดการลงทุนของผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดดังกล่าว ข้อตกลงนั้นอาจให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดดังกล่าว ซึ่งแตกต่างจากสิทธิของผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดรายอื่น ๆ (เช่น ค่าธรรมเนียมที่ลดลง จำนวนการลงทุนขั้นต่ำที่ลดลง ฯลฯ) โดยทั่วไป หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน ไม่จำเป็นต้องเสนอข้อกำหนดเพิ่มเติมหรือข้อกำหนดที่แตกต่างให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดรายอื่นไม่ว่ารายใดหรือทุกราย อย่างไรก็ตาม จะมีการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดซึ่งอยู่ในสถานการณ์เดียวกัน (เช่น ขนาดการถือครองในกองทุนหลัก หรือกองทุนย่อย KSF I หรือในกองทุนอื่นของกลุ่ม Lombard Odier จำนวนค่าธรรมเนียมที่เกิดจากการถือครองดังกล่าว ระยะเวลาการลงทุนที่คาดหวัง การสนับสนุนในระหว่างการเปิดตัวกองทุนย่อย ความเกี่ยวข้องกับความประสงค์ของผู้ลงทุน ฯลฯ) และการร้องขอข้อตกลงในลักษณะที่คล้ายกันจะได้รับการตอบสนอง

2.5 เรื่องทั่วไป

ผู้ลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับกลุ่ม Lombard Odier จะได้ครอบครองข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก และพอร์ตการลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ซึ่งไม่เป็นที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุนทุกราย นอกจากนี้ ยังมีแนวโน้มที่บริษัทในเครือของกลุ่ม Lombard Odier อาจถือหุ้นในสัดส่วนที่สูง หรือเป็นจำนวนเสียงข้างมาก ซึ่งอาจกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุน และกองทุนหลัก ได้ ซึ่งรวมถึงเรื่องใด ๆ ที่ต้องการคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น

ผู้แทนของผู้จัดการกองทุน (Manager) และผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) อาจบรรยายในงานสัมมนาและโครงการต่าง ๆ สำหรับผู้ลงทุนซึ่งสนใจลงทุนในกองทุนบริหารความเสี่ยง (Hedge Funds) ที่ได้รับการสนับสนุนจากนายหน้าหลัก (Prime Brokers) เป็นครั้งคราว งานสัมมนาและโครงการเหล่านี้อาจให้โอกาสในการแนะนำตัวผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุนต่อผู้สนใจลงทุนในกองทุนหลัก และเครื่องมือการลงทุน (Investment Vehicles) ซึ่งมีสินทรัพย์อยู่ในการบริหารจัดการของผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุน โดยทั่วไป นายหน้าหลัก (Prime Brokers) จะไม่ได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนหลัก ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุนหรือผู้สนใจลงทุน สำหรับการให้โอกาส "แนะนำการลงทุน" (Capital Introduction) ดังกล่าว นอกจากนี้ นายหน้าหลักอาจให้บริการด้านการเงิน (Financing Service) และอื่น ๆ แก่ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุน

นายหน้าอาจให้ความช่วยเหลือแก่ผู้จัดการกองทุนในการระดมทุนเพิ่มเติมจากผู้ลงทุนเป็นครั้งคราว นอกจากนี้ ในบางครั้ง ผู้ลงทุนอาจร้องขอให้ผู้จัดการกองทุนและ/หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนส่งต่อบริการนายหน้าให้กับนายหน้าที่เกี่ยวข้องกับที่

ปรึกษาของผู้ลงทุนซึ่งได้แนะนำให้ผู้ลงทุนทำการลงทุนในกองทุนหรือกองทุนหลัก ภายใต้บังคับแห่งข้อผูกพันที่จะต้องปฏิบัติหน้าที่อย่างดีที่สุด ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุนอาจพิจารณาผู้แนะนำผู้ลงทุนให้กับกองทุนหรือกองทุนหลัก และการร้องขอจากผู้ลงทุนที่ให้ส่งต่อบริการนายหน้า ในการพิจารณาคัดเลือกนายหน้า อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุนจะไม่กำหนดให้ผู้ลงทุนหรือนายหน้าแบ่งค่านายหน้าให้ในกรณีดังกล่าว

ผู้ลงทุนพึงทราบด้วยว่าผู้จัดการกองทุนบางรายของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ยังเป็นกรรมการของ ผู้จัดการกองทุนและ/หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนด้วย

การให้ความช่วยเหลือโดยผู้จัดการพอร์ตการลงทุนแก่ผู้จัดการกองทุนในการพิจารณากำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายลงทุนของกองทุนรับทราบว่า ข้อมูลข้างต้นไม่ได้เป็นรายละเอียดที่ครอบคลุมความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนของกองทุน

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก B/E หรือ P/N ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย หรือคู่สัญญา ดังนี้ 1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 1.2 ธพ. 1.3 บง. 1.4 บค. 1.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงทรัพย์สินที่ MF ได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจากคู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)	- รวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี เว้นแต่เป็น MF ที่มีอายุโครงการ < 1 ปี ให้เฉลี่ยตามรอบอายุกองทุน - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับ MF ที่อายุกองทุน คงเหลือ ≤ 6 เดือน ทั้งนี้ เฉพาะ MF ที่มีอายุโครงการ ≥ 1 ปี
2	หน่วย private equity	ไม่จำกัดอัตราส่วน
3	ธุรกรรมดังนี้	
	3.1 derivatives ดังนี้	
	3.1.1 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
	3.1.2 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging)	global exposure limit กรณีกองทุนไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV
	3.2 การกู้ยืมเงินหรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ไม่เกิน 50%

หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของ กองทุนรวมไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ product limit

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือ ที่แก้ไขเพิ่มเติม

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

	อัตราตามโครงการ ⁽²⁾	เรียกเก็บจริง
1. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน⁽¹⁾ (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)		
1.1. ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่เกิน 3.00	2.00
1.2. ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 3.00	ยกเว้น
1.3. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เข้า) เฉพาะในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก (IPO)	อัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า	
1.4. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ออก)	ไม่เปิดให้สับเปลี่ยนออกจากกองทุน	
2. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน		
2.1. ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
2.2. ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
2.3. ค่าธรรมเนียมการหักเงินจากบัญชีของผู้ซื้อหน่วยลงทุน	อัตราที่สถาบันการเงินกำหนด	
2.4. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษ นอกเหนือจากกรณีปกติ	ตามที่จ่ายจริง	
3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม⁽¹⁾⁽²⁾ (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินฯ)⁽³⁾		
3.1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 3.2100 ต่อปี	1.07
3.2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.2675 ต่อปี	0.0278
3.3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.3210 ต่อปี	
3.4. ค่าธรรมเนียมการทำรายการ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
3.5. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ⁽⁴⁾	ไม่เกิน 1.0700 ต่อปี	
4. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา และประชาสัมพันธ์ ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม		
4.1. ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกินร้อยละ 1.07 ของจำนวนเงินลงทุนของโครงการ	
4.2. ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	
5. ประมาณการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด⁽¹⁾⁽⁵⁾ (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินฯ)	ไม่เกิน 4.8685 ต่อปี⁽³⁾	

- (1) บริษัทจัดการอาจเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้ โดยไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี
- (2) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- (3) มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
- (4) ค่าใช้จ่ายอื่นที่แต่ละรายการ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- (5) ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน/ข้อแนะนำ

1. กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บลจ.กสิกรไทย จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบลจ.กสิกรไทย
2. ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
3. ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
4. การลงทุนย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน
5. บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจจะลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการในรายละเอียด สามารถขอข้อมูลได้ที่บริษัทจัดการ ตัวแทน และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
6. บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
7. ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (connected person) และการลงทุนตามอัตราส่วนที่กำหนดในวัตถุประสงค์การลงทุน เป็นต้น ได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่าย Internet ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)
8. ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อมีความเข้าใจในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะทางการเงินของผู้ลงทุน
9. หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนมี 3 ส่วน คือ ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ส่วนข้อมูลกองทุนรวม และส่วนรับรองความถูกต้อง
10. การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุน หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

คำจำกัดความ / คำนิยาม :

“กฎหมาย ก.ล.ด.” หมายถึง พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. และหรือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และหรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

“กองทุน / กองทุนเปิด / กองทุนรวม” หมายถึง กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

“กลุ่มกิจการ” หมายถึง บริษัทใหญ่และบริษัทย่อยตามมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนดเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม

“คณะกรรมการ ก.ล.ด.” หมายถึง คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน” หมายถึง เงินสด เช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน การหักบัญชีเงินฝากธนาคาร หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนยอมรับ โดยคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ใช่เงินสดนั้น บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนจะต้องสามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน การหักบัญชีเงินฝากธนาคารหรือวิธีการอื่นใดได้ภายในวันทำการถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลาเสนอขาย

“โครงการ” หมายถึง โครงการจัดการ กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายถึง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“นายทะเบียน” หมายถึง นายทะเบียนหน่วยลงทุน

“บริษัทจัดการ” หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด

“ผู้ดูแลผลประโยชน์” หมายถึง ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

“ผู้ถือหน่วยลงทุน” หมายถึง ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน

“ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน” หมายถึง ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนของกองทุน ซึ่งเป็นผู้ที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) การค้าหลักทรัพย์ (Dealer) และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriter) ทั้งในส่วนของหลักทรัพย์ทั่วไป หรือหลักทรัพย์ที่จำกัดเฉพาะหน่วยลงทุนแล้วแต่กรณี

“ผู้ลงทุนสถาบัน” ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์รับจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า
- (18) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (19) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (20) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (21) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (22) นิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) ถึง (21) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (23) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (22)
- (24) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
- (25) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

“ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว ตั้งแต่ 200 ล้านบาทขึ้นไป
 - (ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 40 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 80 ล้านบาทขึ้นไป

ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

(2) บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 70 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น

(ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่ไม่นับรวมกับคู่สมรสแล้ว มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 7 ล้านบาทขึ้นไป

(ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 25 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่ไม่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป

“ผู้สอบบัญชี” หมายถึง ผู้สอบบัญชีของกองทุน

“มูลค่าหน่วยลงทุน” หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดตามทะเบียนหน่วยลงทุนเมื่อสิ้นวันที่คำนวณนั้น โดยคำนวณตามหลักสากลเป็นตัวเลขทศนิยม 5 ตำแหน่งและตัดตำแหน่งที่ 5 ทั้งมูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้คำนวณราคาขายหน่วยลงทุน หมายถึง มูลค่าหน่วยลงทุนที่ตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทั้งและปิดทศนิยมตำแหน่งที่ 4 ขึ้น

“ระยะเวลาเสนอขาย” หมายถึง ระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุน

“ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน” หมายถึง ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนที่คำนวณจากมูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันที่ทำการรับซื้อคืนนั้น หักด้วยค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

“วันทำการ” หมายถึง วันเปิดทำการปกติของบริษัทจัดการ

“วันทำการรับซื้อคืน” หมายถึง วันที่บริษัทจัดการกำหนดให้เป็นวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุด จะใช้วันทำการถัดไปเป็นวันทำการรับซื้อคืน

“ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์” หมายถึง ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“สถาบันการเงิน” หมายถึง สถาบันการเงินตามกฎหมายดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

“สมาคม” หมายถึง สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

“สมุดบัญชีแสดงสิทธิ” หมายถึง สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

“สั่งซื้อหน่วยลงทุน” หมายถึง สั่งซื้อหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาเสนอขาย โดยบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนและได้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแล้ว

“สั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน” หมายถึง สั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขาย

“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.” หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“หน่วยลงทุน” หมายถึง หน่วยลงทุนของกองทุน

“หนังสือชี้ชวน” หมายถึง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

คำอธิบายศัพท์เรื่องการลงทุนของกองทุนเพื่อประกอบการอธิบายคำย่อและความหมายของคำย่อ รวมถึงคำศัพท์ที่ปรากฏในหัวข้อประเภทและอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์

<u>คำศัพท์</u>	<u>คำอธิบายศัพท์</u>
“กลุ่มกิจการ”	บริษัทใหญ่และบริษัทย่อยตามมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนดให้จัดทางการเงินรวม
“กองทุนฟื้นฟู”	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารแห่งประเทศไทย
“กองทุนรวมเปิด”	กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
“กองทุน CIS ต่างประเทศ”	กองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเป็นโครงการลงทุนแบบกลุ่ม (collective investment scheme) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใดแต่ไม่รวมถึงกองทุน property และกองทุน infra ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ
“กองทุน infra”	รูปแบบการลงทุนในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานของประเทศต่าง ๆ ซึ่งได้แก่ 1. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน 2. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานตาม 1. ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด

“กองทุน private equity”	<p>กิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) ที่อาจจัดตั้งขึ้นในรูปของ บริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด และมีลักษณะของกิจการ อย่างไม่อย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กิจการเงินร่วมลงทุนที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดการจัดการเงินทุนของกิจการเงินร่วมลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล 2. กิจการเงินร่วมลงทุนตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะ ครบถ้วนดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (ก) มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ทั้งนี้ ต้องมิได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ (ข) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการเงินทุนและทรัพย์สินที่เกิดจากเงินทุน (ค) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำ สัญญาการลงทุนในหุ้นหรือการสนับสนุนทางการเงินที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้นใน ภายหลัง โดยมีส่วนในการกำกับดูแลแผนธุรกิจการดำเนินงานหรือการปรับปรุงการดำเนินงานหรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อนถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว
“กองทุน property”	<p>กองทุนทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2. ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน 3. foreign REIT
“การลดความเสี่ยง”	<p>การลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยการเข้าเป็นคู่สัญญาใน derivatives ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อหาผลประโยชน์โดยการเก็งกำไร (speculate) 2. มีผลให้ความเสี่ยงในการลงทุนโดยรวมของกองทุนลดลง 3. เป็นการลดความเสี่ยงทั่วไปและความเสี่ยงเฉพาะของทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง 4. สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ
“โครงการ” “เงินฝากหรือ ตราสารเทียบเท่า เงินฝาก”	<p>โครงการจัดการกองทุนรวม ทรัพย์สินดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. เงินฝาก เงินฝากอิสลามหรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝาก 2. สลากออมทรัพย์ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 3. สลากออมสินพิเศษที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารออมสิน
“เงินฝากอิสลาม”	<p>ข้อตกลงที่เป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ (Shariah) และมีลักษณะที่เทียบเคียงได้กับเงินฝาก โดยคู่สัญญาที่เทียบเคียงได้กับผู้ฝากสามารถเรียกคืนเงินต้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เทียบเคียงได้กับ ผู้รับฝากได้เต็มจำนวน ณ เวลาใด ๆ</p>
“ดัชนีเงินเฟ้อ” “ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน” “ตราสารภาครัฐไทย”	<p>ดัชนีที่จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสะท้อนอัตราเงินเฟ้อ ตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขให้แปลงสภาพเป็นหุ้นได้ ตราสารดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ตั๋วเงินคลัง 2. พันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตร ธปท. 3. พันธบัตร B/E P/N ศึกฎ หรือหุ้นกู้ ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนฟื้นฟูเป็นผู้มีภาระผูกพัน
“ตราสารภาครัฐ ต่างประเทศ”	<p>ตราสารที่มีรูปแบบทำนองเดียวกับตราสารภาครัฐไทยที่รัฐบาลต่างประเทศ กระทรวงการคลัง ธนาคารกลาง หรือหน่วยงานของรัฐบาลต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศ เป็นผู้ออกหรือผู้ค้ำประกัน แต่ไม่รวมถึงตราสารที่ออกโดยองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นของประเทศนั้น</p>
“ตราสาร Basel III”	<p>ตราสารเพื่อการนับเป็นเงินกองทุนของสถาบันการเงินไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือต่างประเทศ ที่มีการอ้างอิงจากหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสถาบันการเงินของ Basel Committee on Banking Supervision (Basel III)</p>

“ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ”	ศูนย์กลางหรือเครือข่ายใด ๆ ที่จัดให้มีขึ้นเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ โดยมีลักษณะครบถ้วนดังนี้
“ตลาดรอง (secondary market)”	<ol style="list-style-type: none"> 1. มีการรวบรวมค่าเสนอซื้อเสนอขายหลักทรัพย์จากผู้เสนอซื้อหลายรายและผู้เสนอขายหลายราย 2. มีการกำหนดหลักเกณฑ์หรือจัดให้มีระบบ ซึ่งกำหนดเกี่ยวกับวิธีการในการซื้อขายหลักทรัพย์ไว้เป็นการล่วงหน้า โดยผู้ให้บริการไม่อาจใช้ดุลยพินิจในการจัดการซื้อขายเป็นประการอื่น และผู้เสนอซื้อเสนอขายยินยอมที่จะผูกพันตามหลักเกณฑ์หรือระบบนั้น
“ธปท.”	ธนาคารแห่งประเทศไทย
“ธพ.”	ธนาคารพาณิชย์
“บค.”	บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
“บง.”	บริษัทเงินทุน
“บล.”	บริษัทหลักทรัพย์
“บลจ.”	บล. ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม หรือการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
“บริษัทจดทะเบียน”	บริษัทที่มีหลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับการอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ใน SET
“บริษัทย่อย”	บริษัทย่อยตามมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยพิจารณาตามงบการเงินรวมที่มีการจัดทำและเปิดเผยล่าสุด ทั้งนี้ หากไม่มีงบการเงินรวม ให้พิจารณาตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด
“บริษัทใหญ่”	บริษัทใหญ่ตามมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยพิจารณาตามงบการเงินรวมที่มีการจัดทำและเปิดเผยล่าสุด ทั้งนี้ หากไม่มีงบการเงินรวม ให้พิจารณาตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด
“แบบ filing”	แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์
“ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์”	ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งกำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทหลักทรัพย์เพิ่มเติม (ฉบับที่ 9)
“ผู้มีภาระผูกพัน”	ผู้ที่มีภาระผูกพันในการชำระหนี้ตามตราสารทางการเงินในฐานะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวาล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน แล้วแต่กรณี
“ศูนย์ซื้อขาย derivatives”	<p>ศูนย์ซื้อขายดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ศูนย์ซื้อขาย derivatives ที่ได้รับใบอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2. ศูนย์ซื้อขาย derivatives ซึ่งจัดตั้งขึ้นและให้บริการได้ตามกฎหมายต่างประเทศและได้รับการยอมรับจากสำนักงาน
“หน่วย CIS”	<p>หน่วยของกองทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล 2. หน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ
“หน่วย infra”	<p>หน่วยของกองทุนทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน 2. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐานตาม <p>1. ทั้งนี้ ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด</p>

“หน่วย private equity”	<p>หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น ใบทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการเงินร่วมลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ไม่ว่ากิจการดังกล่าวจะจัดตั้งขึ้นในรูปของบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กิจการเงินร่วมลงทุนที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดการจัดการเงินทุนของกิจการเงินร่วมลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล 2. กิจการเงินร่วมลงทุนตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (ก) มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ทั้งนี้ ต้องมิได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ (ข) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการเงินทุนและทรัพย์สินที่เกิดจากเงินทุน (ค) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำสัญญาการลงทุนในหุ้นหรือการสนับสนุนทางการเงินที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้นในภายหลัง โดยมีส่วนในการกำกับดูแลแผนธุรกิจการดำเนินงานหรือการปรับปรุงการดำเนินงานหรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อนถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว
“หน่วย property”	<p>หน่วยของกองทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ซึ่งอยู่ในรูปแบบอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2. ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน 3. foreign REIT
“หุ้นกู้ระยะสั้น” “B/E” “benchmark”	<p>หุ้นกู้ที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกิน 270 วันนับแต่วันที่ออกหุ้นกู้ ตัวแลกเปลี่ยน (Bill of Exchange) ตัวชี้วัดของกองทุน ซึ่งเป็นดัชนีหรือองค์ประกอบของดัชนีที่มีการเผยแพร่อย่างกว้างขวางและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนนั้น</p>
“capital commitment”	<p>จำนวนเงินสูงสุดที่ LOIM PE K Investments หรือกองทุนย่อย KSF I (แล้วแต่กรณี) ตกลงจะเรียกเก็บจากผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) หรือจาก LOIM PE K Investments (แล้วแต่กรณี) เพื่อการลงทุนตามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องในด้านล่างของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้</p>
“CIS operator”	<p>บุคคลดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. บลจ.ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ 2. ผู้ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุน CIS ต่างประเทศ
“CRA”	<p>สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เว้นแต่ที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในภาคผนวก 5 ส่วนที่ 5</p>
“credit derivatives”	<p>derivatives ที่มีลักษณะเป็นการเคลื่อนย้ายความเสี่ยงด้านเครดิตของทรัพย์สินที่ได้รับการประกันความเสี่ยงจากคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งตามมาตรฐานสากล โดยคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งซึ่งมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระเงินให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ (credit event) ของทรัพย์สินที่ได้รับการประกันความเสี่ยง จะได้รับผลตอบแทนหรือค่าธรรมเนียมสำหรับการมีภาระผูกพันดังกล่าว</p>
“credit event”	<p>เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลงของตราสารหรือสัญญา</p>
“credit rating”	<p>อันดับความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดย CRA ซึ่งเป็นการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ตามตราสารหรือสัญญา</p>
“currency risk”	<p>ความเสี่ยงด้าน FX</p>
“delta”	<p>อัตราเปรียบเทียบการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหรือสัญญา กับราคา underlying ของตราสารหรือสัญญา แล้วแต่กรณี</p>
“derivatives”	<p>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p>
“derivatives on organized exchange”	<p>derivatives ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขาย derivatives</p>
“discount rate”	<p>อัตราส่วนลดของหลักทรัพย์หรือตราสารที่มีการลงทุนที่จะใช้ในการคำนวณมูลค่าของหลักทรัพย์หรือตราสารนั้น</p>
“DW”	<p>ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants)</p>

“foreign REIT”	กองทรัสต์หรือกองอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทรัสต์หรือกองดังกล่าวจะจัดตั้งในรูปบริษัท ทรัสต์ หรือรูปอื่นใด
“FX”	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange)
“GMS”	ประเทศกลุ่มอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion) ซึ่งได้แก่ราชอาณาจักรกัมพูชา สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม และสาธารณรัฐประชาชนจีน (เฉพาะมณฑลยูนนาน)
“guarantor rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพันในฐานะผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัว ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน
“investment grade”	credit rating ในระดับที่สามารถลงทุนได้
“IOSCO”	International Organization of Securities Commissions
“issue rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน
“issuer rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา
“leverage”	การเพิ่มสถานะการลงทุนในสินทรัพย์ให้มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการกู้ยืมเพื่อลงทุน ซึ่งอาจส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นรายสูงหรือต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการกู้ยืมได้
“market price”	มูลค่าตามราคาตลาด
“MF”	กองทุนรวม (Mutual Fund)
“MMF”	กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund)
“national scale”	มาตรฐานการจัดทำ credit rating ในระดับที่ใช้เปรียบเทียบภายในประเทศ
“NAV”	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)
“net exposure”	มูลค่าการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินไม่เป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนในตราสารหรือสัญญาที่ให้ผลตอบแทนโดยอ้างอิงอยู่กับทรัพย์สิน ซึ่งเป็นผลให้กองทุนมีความเสี่ยงในทรัพย์สินนั้น
“notional amount”	มูลค่าตามหน้าสัญญาของ derivatives
“obligation”	ประเภทและลักษณะของทรัพย์สินที่ข้อตกลงตาม credit derivatives อ้างอิงถึง (obligation category & obligation characteristics)
“OTC derivatives”	derivatives ซึ่งซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขาย derivatives
“P/N”	ตั๋วสัญญาใช้เงิน (Promissory Note)
“portfolio duration”	อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน ซึ่งได้จากการคำนวณค่าตามมาตรฐานสากล
“private placement memorandum”	ข้อบังคับการลงทุนในข้อตกลงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด
“product limit”	อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน
“PVD”	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund)
Reserved Alternative Investment Fund (RAIF)	กองทุนรูปแบบหนึ่งของ Alternative Investment Fund (AIF) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพให้เสนอขายกองทุนได้รวดเร็วยิ่งขึ้น และทันต่อการเปลี่ยนแปลงและความต้องการของตลาด เนื่องจากจะไม่มีข้อจำกัดการลงทุนและไม่ต้องขออนุมัติจัดตั้งกับหน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินของประเทศสวิตเซอร์แลนด์ (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ “CSSF”) แต่ RAIF จะถูกกำกับโดย CSSF ในทางอ้อม เนื่องจากจะถูกบริหารจัดการโดยผู้จัดการที่อยู่ภายใต้กฎหมาย Alternative investment fund manager (“AIFM”) ที่ถูกกำกับดูแลโดย CSSF
“repo”	ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repurchase agreement)
“retail MF”	กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail Mutual Fund)
“retail PF”	กองทุนส่วนบุคคลรายย่อย (retail Private Fund)
“reverse repo”	ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repurchase agreement)
“SBL”	ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)
“securities lending”	ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์
“SET”	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“share warrants”	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
“single entity limit”	อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา
“SIP”	Specific Investment Products
“SN”	ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

“sovereign rating”	อันดับความน่าเชื่อถือระดับประเทศของประเทศที่ผู้ออกตราสารมีถิ่นที่อยู่ ซึ่งเป็นการประเมินความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาลของประเทศนั้น
“TBMA”	สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association)
“TSFC”	บล. ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation) ตามกฎหมายว่า ด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“TSR”	ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Right)
“underlying”	สินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง
“WFE”	World Federation of Exchanges

1. ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม :

1.1. ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

1.2. ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : K Global Private Equity 19A Fund Not for Retail Investors

1.3. ชื่อย่อ : K-GPE19A-UI

1.4. ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด

1.5. ประเภทการขาย : ขายครั้งเดียว

1.6. การกำหนดอายุโครงการ : กำหนด

1.7. อายุโครงการ : 7 ปี - เดือน - วัน

1.8. อายุโครงการถึงวันที่ (กรณีกำหนดอายุเป็นช่วงเวลา) :

1.9. เงื่อนไข (อายุโครงการ) :

(1) กองทุนอาจเลิกโครงการก่อน 7 ปีได้ หากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ในฐานะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของ LOIM PE K Investments (กองทุนหลัก) ชาญดุลยพินิจเล็กกองทุนหลัก และหรือกองทุนย่อย KSF I และต้องกระทำการเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก

(2) บริษัทจัดการอาจยุติการเสนอขายหรือเลิกกองทุน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้

(2.1) บริษัทจัดการอาจยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนในระหว่างเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือเลิกกองทุน เมื่อพิจารณาเห็นว่าไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง หรือไม่สามารถหาตราสารหรือหลักทรัพย์ที่จะลงทุนได้ และผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ไว้ หรือ

(2.2) จำหน่ายหน่วยลงทุนในระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกต่ำกว่า 500 ล้านบาท หรือ

(2.3) กรณีที่สถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศไม่เหมาะสม เช่น ภาวะตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวน หรือเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ

1.10. ลักษณะโครงการ : กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

1.11. ลักษณะการขาย : เสนอขายในไทย

2. จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย :

2.1. จำนวนเงินทุนของโครงการ : 5,000,000,000.00 บาท

2.2. เงื่อนไข (จำนวนเงินทุนของโครงการ) :

หากในระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนมีการจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นมูลค่าเกินกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการ บริษัทจัดการอาจเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการได้อีกไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ

- 2.3. มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 10.0000 บาท
- 2.4. จำนวนหน่วยลงทุน : 500,000,000.0000 หน่วย
- 2.5. ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก : 10.0000 บาท
- 2.6. มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก : 1,000,000.00 บาท
รายละเอียดเพิ่มเติม :
- 2.7. มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด
รายละเอียดเพิ่มเติม :
- 2.8. มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด
รายละเอียดเพิ่มเติม :
- 2.9. จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด
รายละเอียดเพิ่มเติม :
- 2.10. มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
รายละเอียดเพิ่มเติม :
- 2.11. จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
รายละเอียดเพิ่มเติม :
- 2.12. รายละเอียดเพิ่มเติม :

ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก : 10.0000 บาท บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

3. วัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม ชนิดกองทุนรวม ประเภทกองทุนรวม นโยบายการลงทุน ลักษณะพิเศษ การลงทุนในต่างประเทศ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทและอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน :

3.1. วัตถุประสงค์ของโครงการ :

กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อตอบสนองผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนและรับความเสี่ยงได้สูงมากกว่าผู้ลงทุนทั่วไป เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity (Private Equity Assets) และ/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และ/หรือตราสารหรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

3.2. ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุนรวม : ผสม

การลงทุนของนโยบายการลงทุนแบบผสม :

- ตราสารทุน : ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน
- ตราสารหนี้ : ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้
- หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs : ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs
- กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน : ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- หน่วย private equity : ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในหน่วย private equity

3.3. ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : LOIM PE K Investments
กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ลักเซมเบิร์ก (LUXEMBOURG)

3.4. ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
วงเงินการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน ไม่เกิน ล้านเหรียญ

3.5. นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) :

ในการจัดการกองทุน บริษัทจัดการสามารถกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืนในนามกองทุนรวมได้เพื่อ
ประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

3.6. การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

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

3.6.2 วิธีการในการคำนวณ Global Exposure limit : Commitment approach
อัตราส่วนการลงทุนใน derivatives สูงสุด (Maximum Global Exposure) ไม่เกิน 100.00

3.7. การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ลงทุน

3.8. กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : อื่น ๆ

- เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตาม
กองทุนหลัก

3.9. ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

หมายเหตุ:

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึง
ไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

3.10. ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

3.11. รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหน่วย private equity ต่างประเทศ โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ผ่านการลงทุนใน LOIM PE K
Investments (กองทุนหลัก) ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็น Reserved
Alternative Investment Fund (RAIF) ในรูปแบบ Corporate Partnership Limited by Shares และอยู่ภายใต้การบริหาร
จัดการของ Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดย Lombard Odier Investment Managers
Private Equity ในฐานะหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ให้บริหารจัดการกองทุนหลักในฐานะผู้จัดการ
(Manager) โดยมีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (minimum commitment) ไม่น้อยกว่า 15 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และมี
ระยะเวลาที่ต้องลงทุนประมาณ 5 ปี และสามารถขยายเวลาได้อีก 2 ปี

ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนในกองทุน LOIM PE K Investments – KSF I (กองทุนย่อย KSF I) ที่มีนโยบายเน้นลงทุนใน
Private Equity ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Secondary Market) โดยอาจเป็นการลงทุนโดยตรงในบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จัด
ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และ/หรือลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles)
ที่จัดตั้งขึ้นโดยผู้จัดการกองทุนของ Private Equity Fund และ/หรือลงทุนใน Private Equity Fund (ซึ่งรวมเรียกว่า
“กองทุนอ้างอิง” (Underlying Fund))

LOIM PE K Investments (กองทุนหลัก) แบ่งหุ้นเป็นสองประเภทดังนี้

(1) ผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการ (Management Shares) มีสถานะเทียบเท่ากับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดของห้าง
หุ้นส่วนจำกัด และโดยผลของกฎหมาย ต้องรับผิดชอบร่วมกันและแทนกันในหนี้ใด ๆ ที่ไม่สามารถชำระได้จากสินทรัพย์ของ
กองทุนหลัก ทั้งนี้ Lombard Odier Investment Managers Private Equity จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหาร
จัดการของกองทุนหลัก ต่อไปนี้จะเรียกว่า “หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด” (General Partner) จะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการ
บริหารจัดการของกองทุนหลัก ซึ่งต้องกระทำการเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก

(2) ผู้ถือหุ้นสามัญ (Ordinary Shares) มีความรับผิดจำกัดเพียงจำนวนเงินที่ลงทุนในกองทุนหลัก ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ผู้ถือ

หุ้นจำกัดความรับผิดชอบ” (Limited Shareholder) โดยกองทุนจะมีสถานะเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดชอบ (Limited Shareholder) ของกองทุนหลัก (หุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการและหุ้นสามัญต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “หุ้น”)

กองทุนจะลงทุนโดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก โดยกองทุนหลักอาจลงทุนได้หลากหลายสกุลเงิน เช่น สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ สกุลเงินยูโร เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นรายละแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหุ้นรายละทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันโดยจะติดประกาศที่ สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนใน ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินทั้ง ในและต่างประเทศ ทั้งที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และหรือต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และหรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยไม่ จำกัดอัตราส่วน รวมทั้งอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

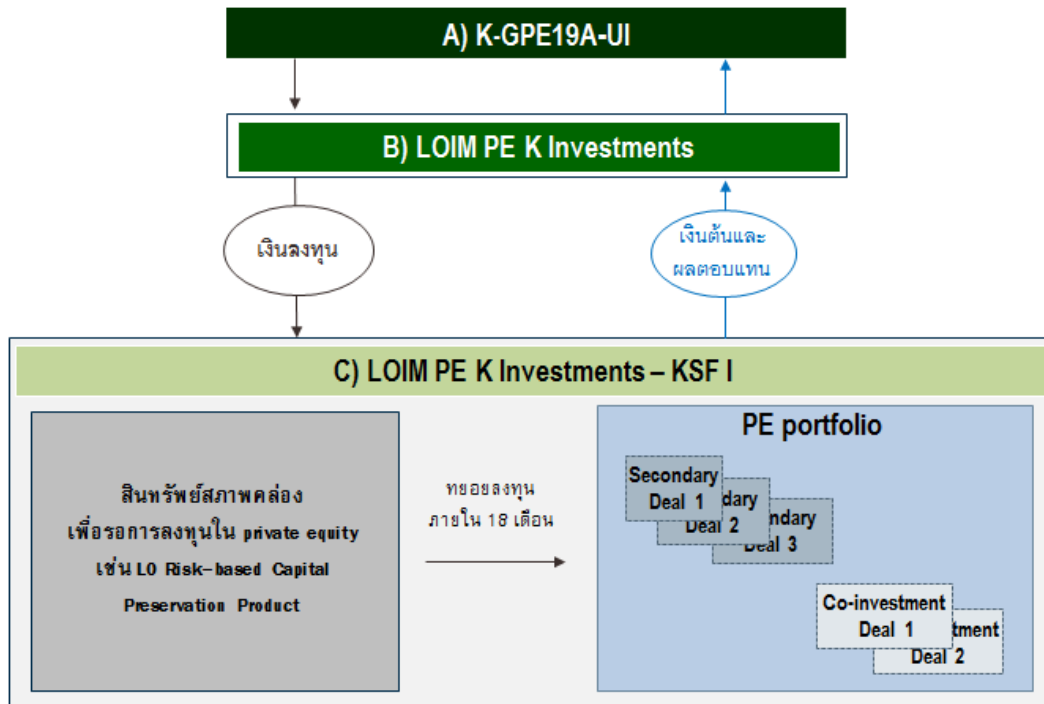
ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes หรือ SN) และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมี วัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะ ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell)

ในกรณีที่กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ 19A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีการลงทุนในกองทุนหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และกองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด (1) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งลดลงเกินกว่าสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก (2) ยอดรวมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักลดลงในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน คิดเป็นจำนวนเกิน กว่าสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักดังกล่าวให้หมายถึงเฉพาะกองทุนหลักที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศ กำหนด

เงื่อนไข ในกรณีที่กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะดังกล่าวบริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้ (1) แจ้งเหตุที่กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินลดลง พร้อมแนวทางการดำเนินการโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหุ้น รายละโดยรวม ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และผู้ถือหุ้นรายละทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏ เหตุ (2) ดำเนินการตามแนวทางการดำเนินการตาม (1) ให้แล้วเสร็จภายใน 60 วันนับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุน หลักที่ปรากฏเหตุ (3) รายงานผลการดำเนินการให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ดำเนินการแล้วเสร็จ (4) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการของกองทุนรวมตาม (1) ต่อผู้ที่สนใจจะลงทุนเพื่อให้ผู้ที่สนใจจะลงทุนรับรู้และ เข้าใจเกี่ยวกับสถานะของกองทุนรวม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะดำเนินการให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการดังกล่าวด้วย โดยระยะเวลาในการดำเนินการตามข้อ (2) บริษัทจัดการสามารถขอผ่อนผันต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด.หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไข หรือเพิ่มเติมประเภท ลักษณะ หลักเกณฑ์และเงื่อนไข หรืออัตราส่วนการลงทุนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหา ผลตอบแทนโดยวิธีอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงประเภท ลักษณะ หลักเกณฑ์และเงื่อนไข หรือ อัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศฯ ฉบับใหม่ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นรายละแล้ว

โครงสร้างกองทุน



ลักษณะสำคัญของกองทุนย่อย LOIM PE K Investments – KSF I (กองทุนย่อย KSF I) :

ชื่อกองทุนหลัก	LOIM PE K Investments
ชื่อกองทุนย่อย	LOIM PE K Investments – KSF I
Manager	Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
Portfolio Manager	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
วัตถุประสงค์การลงทุนและนโยบายการลงทุน	<p>กองทุนย่อย KSF I มีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหน่วย Private Equity ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Secondary Market) โดยอาจเป็นการลงทุนโดยตรงในบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และ/หรือลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) และ/หรือลงทุนใน Private Equity Fund (ซึ่งรวมเรียกว่า “กองทุนอ้างอิง” (Underlying Fund)) โดยมีเป้าหมายการลงทุนในการลงทุนที่มีขนาดการลงทุน (Equity Tickets) ต่ำกว่า 50 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ (USD)</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนย่อย KSF I อาจร่วมลงทุนในกิจการของบริษัทที่ต้องการระดมทุน โดยอาจเป็นการเข้าลงทุนในบริษัทที่กิจการมีความมั่นคง (Buyout) หรือลงทุนในบริษัทที่มีรายได้และเติบโตอย่างรวดเร็วซึ่งต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการเพิ่มเติม (Growth Capital) หรือลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) หรือลงทุนในบริษัทที่ไม่สามารถดำเนินกิจการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้ และ/หรือบริษัทที่มักมีการปรับโครงสร้างกิจการหรือปรับปรุงแผนธุรกิจ (Special Situations) โดยการลงทุนเหล่านี้จะไม่ยึดติดกับกลุ่มอุตสาหกรรมและภาคธุรกิจ และไม่เกิน 1 ใน 3 ของ Capital Commitment</p> <p>กองทุนย่อย KSF I จะลงทุนส่วนใหญ่ในตลาดพัฒนาแล้ว และอาจมีการลงทุนบางส่วนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งการลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) อาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) ที่จัดตั้งขึ้นโดยผู้จัดการกองทุนของ Private</p>

	<p>Equity Fund ซึ่งผู้จัดการกองทุนเหล่านี้มีแนวโน้มที่จะเป็นบุคคลซึ่งได้รับการคัดเลือกจากผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) และเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุนนั้นๆ</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนย่อย KSF I จะลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) แต่ละกองทุนอ้างอิง จะไม่เกินร้อยละ 30 ของ Capital Commitment</p> <p>กองทุนย่อย KSF I อาจนำเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้วจากผู้ลงทุน (Capital Contribution) ซึ่งยังไม่ได้นำไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้น ซึ่งมีแนวโน้มที่จะเป็นการลงทุนแบบรายวัน เพื่อบริการกองทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) และ/หรือเพื่อใช้ชำระเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการ หนี้สินอื่นๆ ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ หรืออาจนำไปจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ก็ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิด (General Partner)</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนย่อย KSF I จะมีระยะเวลาเข้าลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่เรียกเงินลงทุนจากผู้ลงทุน</p> <p>การเพิ่มสถานะการลงทุนในสินทรัพย์ให้มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Leverage)</p> <p>กองทุนย่อย KSF I อาจทำการ leverage และ/หรือทำธุรกรรมการกู้ยืม ในกรณีที่กองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) มีการเรียกระดมทุนเป็นจำนวนเงินที่เกินกว่าจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดที่กองทุนย่อย KSF I จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุน (Over-Commitment) หรือเพื่อชำระเงินในกรณีที่ผู้ลงทุนของกองทุนผิดนัดชำระเงินลงทุนที่ตกลงกันไว้ โดยมีมูลค่าสูงสุดไม่เกิน 150% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย KSF I โดยอัตราส่วนดังกล่าวจะแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนที่ 100% และส่วนเกิน (leverage) จากการกู้ยืม (Borrowings) สูงสุดที่ 50% ภายใต้วิธีการคำนวณแบบ Commitment Method และ Gross Method ตามกฎหมายของสหภาพยุโรปเกี่ยวกับ Alternative Investment Fund Manager ลงวันที่ 12 กรกฎาคม 2556</p>
<p>ค่าธรรมเนียม</p>	<p>ค่าธรรมเนียมของ LOIM PE K Investments</p> <p>ค่าธรรมเนียมองค์กร (Organisational Fee) : ไม่เกินร้อยละ 0.50 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย KSF I</p> <p>ค่าธรรมเนียมของกองทุนย่อย KSF I</p> <ul style="list-style-type: none"> - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : ในช่วงระยะเวลาการลงทุนจะคิดในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปีของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย KSF I และหลังจากระยะเวลาการลงทุนจะคิดในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย KSF I ทั้งนี้ จะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.30 ต่อปีของ Capital Commitment โดยจะชำระให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ปีละ 2 ครั้ง ในเดือนมิถุนายน และธันวาคม - ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) : เมื่อกองทุน K-GPE19A-UI ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง (Hurdle Rate) จากการลงทุนในกองทุนย่อย KSF I ไม่น้อยกว่าร้อยละ 8 ต่อปี หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะได้รับส่วนแบ่งกำไรในอัตราร้อยละ 12.50 ของกำไรส่วนเกินทุน - ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้ง (Set-up Expenses) : ไม่เกินร้อยละ 1.00 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย KSF I เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในช่วงการจัดตั้งกองทุนย่อย KSF I - ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ค่าธรรมเนียมการฝากทรัพย์สิน ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมทางกฎหมาย ซึ่งอาจเกิดขึ้นระหว่างการดำเนินการของกองทุนย่อย KSF I : ตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

การจัดสรรผลตอบแทนและการชำระหนี้คืนของกองทุนย่อย KSF I (Distribution and Repayment Policy)
 หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะเป็นผู้พิจารณาจัดสรรเงินที่กองทุนย่อย KSF I ได้รับจากกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) และหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ตามสัดส่วน โดยเรียงลำดับดังนี้

- 1) ชำระหนี้คืนให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดได้รับ (Cumulative Distributions) เท่ากับจำนวนเงินทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ลงทุนในกองทุนย่อย KSF I (Capital Commitment)
 - 2) เมื่อชำระหนี้คืนครบตามข้อ 1) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดได้รับ (Cumulative Distributions) เท่ากับผลตอบแทนจากการลงทุน ("Hurdle Rate") ที่ร้อยละ 8 ต่อปี โดยคำนวณจากกระแสเงินสดที่จ่ายให้กับและได้รับจากกองทุนย่อย KSF I ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้
 - 3) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 2) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จนกว่าหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะได้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) เท่ากับร้อยละ 12.5 ของผลรวมของจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ตามข้อ 2) กับจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ตามข้อนี้
 - 4) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 3) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรเงินส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 12.5 ให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) และในอัตราร้อยละ 87.5 ให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) (จำนวนเงินที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ได้รับตามข้อ 3) และ 4) จะเรียกรวมกันว่า "ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest)")
- ทั้งนี้ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจไม่จัดสรรเงินได้ไปยังผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) โดยทันทีและมีดุลยพินิจในการเลื่อนการจัดสรรเงินดังกล่าวตามความเหมาะสม

ตัวอย่างขั้นตอนการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระหนี้คืนของกองทุนย่อย KSF I

ตัวเลขและข้อมูลดังต่อไปนี้ เป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระหนี้คืนกรณีของกองทุนย่อย KSF I ไม่มีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย KSF I ดังนั้นจึงมิได้เป็นการรับประกันว่า ตัวเลขในตารางเป็นผลการดำเนินงานที่กองทุนย่อย KSF I สามารถทำได้ และไม่ใช่ว่าผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับจริง

- กองทุน K-GPE19A-UI ลงทุนในกองทุนย่อย KSF I เป็นจำนวนเงิน 100 ล้านบาท
- กองทุนย่อย KSF I ทยอยจ่ายคืนเงินต้นและผลตอบแทนตลอดอายุกองทุน รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 128 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

วันที่	งวดที่คืนเงิน	กระแสเงินสด (ลบ.)	IRR	ผู้ได้รับการจัดสรร		หมายเหตุ
				K-GPE19A-UI	General Partner (GP)	
31/05/2019		-100				เงินลงทุนในกองทุนย่อย KSF I
31/03/2020	1	5	-97.23%	5		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/06/2020	2	5	-90.50%	5		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/09/2020	3	5	-81.60%	5		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/12/2020	4	5	-72.09%	5		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/03/2021	5	20	-44.39%	20		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/06/2021	6	10	-34.01%	10		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/09/2021	7	20	-17.48%	20		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/12/2021	8	30	0.00%	30		กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับคืนเงินต้นครบ 100 ลบ.
30/06/2022	9	10	4.54%	10		กองทุน K-GPE19A-UI ได้เงินจนกว่า IRR จะเท่ากับ 8% จึงจะเริ่มแบ่งให้ GP งวดนี้ IRR ยังไม่เกิน 8% กองทุน K-GPE19A-UI จึงได้รับเงินทั้งหมด
31/12/2022	10	8.85	8.00%	8.85		กองทุน K-GPE19A-UI ได้เงินจนกว่า IRR จะเท่ากับ 8% จึงจะเริ่มแบ่งให้ GP งวดนี้ IRR ยังไม่เกิน 8% กองทุน K-GPE19A-UI จึงได้รับเงินทั้งหมด
31/03/2023	11	2.5	8.88%	-	2.50	งวดนี้ IRR มากกว่า 8% ดังนั้นจะต้องเริ่มแบ่งเงินให้ GP ด้วย สัดส่วนที่แบ่ง คือ ให้กองทุน K-GPE19A-UI 87.50% ให้ GP 12.50% - สำหรับงวดนี้ ถ้าคำนวณที่ IRR เท่ากับ 8% กองทุน K-GPE19A-UI ควรจะได้รับเงิน 18.85 ลบ. ซึ่งกองทุน K-GPE19A-UI ได้รับไปแล้วในงวดที่ 9 และงวดที่ 10

						<ul style="list-style-type: none"> - ซึ่งเงินที่กองทุน K-GPE19A-UI ได้รับไปแล้ว 18.85 ลบ. คิดเป็น 87.50% ดังนั้นส่วนของ GP ที่ 12.50% คิดเป็นเงิน 2.69 ลบ. - ดังนั้นเงิน 2.5 ลบ.ของงวดนี้จะเป็นของ GP ทั้งหมด
31/05/2024	12	6.65	10.86%	5.65	1	<p>เงินที่ได้คืนตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 12 รวมเป็นเงิน 128 ลบ. คิดเป็นเงินต้น 100 ลบ. ส่วนแบ่งกำไร 28 ลบ. ซึ่งจะคำนวณการแบ่งเงิน 28 ลบ.ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - ในงวดนี้ ถ้าคำนวณที่ IRR เท่ากับ 8% กองทุน K-GPE19A-UI ควรจะได้รับเงิน 18.62 ลบ. ซึ่งเงินจำนวนนี้คิดเป็น 87.50% ดังนั้นส่วนของ GP ที่ 12.50% คิดเป็นเงิน 2.66 ลบ. - เมื่อแบ่งให้กองทุน K-GPE19A-UI 18.62 ลบ. และ GP 2.66 ลบ.แล้ว ยังมีเงินเหลืออีก 6.72 ลบ. ($28 - 18.62 - 2.66 = 6.72$) ก็จะแบ่งให้กองทุน K-GPE19A-UI 87.50% คิดเป็นเงิน 5.88 ลบ. และให้ GP 12.50% คิดเป็นเงิน 0.84 ลบ. - ดังนั้น กองทุน K-GPE19A-UI ควรได้รับส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 24.50 ลบ. ($18.62 + 5.88 = 24.50$) ซึ่งได้ไปแล้วจากงวดที่ 9 และ 10 เป็นจำนวน 18.85 ลบ. ดังนั้นจะได้รับเงินอีก 5.65 ลบ. - GP ควรได้รับส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 3.50 ลบ. ($2.66 + 0.84 = 3.50$) ซึ่งได้ไปแล้วจากงวดที่ 11 เป็นจำนวน 2.50 ลบ. ดังนั้นจะได้รับเงินอีก 1 ลบ. <p><u>สรุปเงินที่ได้คืนตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 12</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - กองทุน K-GPE19A-UI ได้เงินทั้งสิ้น 124.50 ลบ. (เงินต้น 100 ลบ. ส่วนแบ่งกำไร 24.50 ลบ.) - GP ได้เงินส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 3.50 ลบ.

หมายเหตุ

เงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย KSF I คือ เงินที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) พิจารณากันไว้สำหรับใช้เพื่อวัตถุประสงค์ต่างๆ เช่น เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ ของกองทุน KSF I หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ซึ่งการตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการตั้งเงินสำรองไว้

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน

ผู้สนใจลงทุนควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ในข้อ 20 ของโครงการจัดการกองทุน ก่อนที่จะลงทุนในกองทุน โดยปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดจากกับการลงทุนในกองทุน

3.12. รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :

ลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

3.13. ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน :

3.13.1. ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ :

บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด.หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการขาดผลโดยวิธีอื่น

ส่วนที่ 1 : ประเภทและคุณสมบัติของตราสารทางการเงินทั่วไป

1. ประเภทของตราสาร ได้แก่

1.1 ตราสารทุน

1.1.1 หุ้น

1.1.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (share warrants)

- 1.1.3 ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Right หรือ TSR)
- 1.1.4 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มีสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) เป็นหุ้นหรือ share warrants
- 1.1.5 ตราสารทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารทุนตามข้อ 1.1.1 - 1.1.4 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดเพิ่มเติม

1.2 ตราสารหนี้

- 1.2.1 พันธบัตร
- 1.2.2 ตัวเงินค้ำ
- 1.2.3 หุ้นกู้ (ไม่รวมหุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้อนุพันธ์ และตราสาร Basel III)
- 1.2.4 ตัวแลกเงิน (Bill of Exchange หรือ B/E)
- 1.2.5 ตัวสัญญาใช้เงิน (Promissory Note หรือ P/N)
- 1.2.6 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้
- 1.2.7 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มี underlying เป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้
- 1.2.8 ตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ตามข้อ 1.2.1 - 1.2.7 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดเพิ่มเติม

1.3 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (ไม่รวมตราสาร Basel III)

- 1.4 ตราสาร Basel III
- 1.5 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants หรือ D/W)
- 1.6 SN (Structure Notes)

ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS หน่วย infra และหน่วย property

ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

ส่วนที่ 4 : ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo)

ส่วนที่ 5 : ธุรกิจประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending)

ส่วนที่ 6 : ธุรกิจประเภท derivatives

ส่วนที่ 7 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย private equity

3.13.2. ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในต่างประเทศ :

บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่น

ส่วนที่ 1 : ประเภทและคุณสมบัติของตราสารทางการเงินต่างประเทศทั่วไป

1. ประเภทของตราสาร ได้แก่

1.1 ตราสารทุนต่างประเทศ

1.1.1 หุ้น

1.1.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (share warrants)

1.1.3 ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Right หรือ TSR)

1.1.4 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มีสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) เป็นหุ้นหรือ share warrants

1.1.5 ตราสารทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารทุนตามข้อ 1.1.1 - 1.1.4 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดเพิ่มเติม

1.1.6 ตราสารหนี้ต่างประเทศ

1.2 ตราสารหนี้ต่างประเทศ

1.2.1 พันธบัตร

1.2.2 ตัวเงินค้ำ

1.2.3 หุ้นกู้ (ไม่รวมหุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้อนุพันธ์ และตราสาร Basel III)

1.2.4 ตัวแลกเงิน (Bill of Exchange หรือ B/E)

1.2.5 ตัวสัญญาใช้เงิน (Promissory Note หรือ P/N)

1.2.6 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้

- 1.2.7 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มี underlying เป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้
- 1.2.8 ตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ตามข้อ 1.2.1 - 1.2.7 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดเพิ่มเติม
- 1.3 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนต่างประเทศ (ไม่รวมตราสาร Basel III)
- 1.4 ตราสาร Basel III
- 1.5 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่างประเทศ (Derivative Warrants หรือ D/W)
- 1.6 SN (Structure Notes)

ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS หน่วย infra และหน่วย property

ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

ส่วนที่ 4 : ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo)

ส่วนที่ 5 : ธุรกิจประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending)

ส่วนที่ 6 : ธุรกิจประเภท derivatives ตามหลักเกณฑ์การลงทุนดังนี้

ส่วนที่ 7 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย private equity

3.14. อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม :

อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ :

บริษัทจัดการจะลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดดังต่อไปนี้ ในกรณีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการลงทุน บริษัทจัดการจะลงทุนให้เป็นไปตามประกาศที่แก้ไขด้วย

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก B/E หรือ P/N ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา ดังนี้ 1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 1.2 ธพ. 1.3 บง. 1.4 บค. 1.5 บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงทรัพย์สินที่ MF ได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจากคู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)	- รวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี เว้นแต่เป็น MF ที่มีอายุโครงการ < 1 ปี ให้เฉลี่ยตามรอบอายุกองทุน - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับ MF ที่อายุกองทุน คงเหลือ ≤ 6 เดือน ทั้งนี้ เฉพาะ MF ที่มีอายุโครงการ ≥ 1 ปี
2	หน่วย private equity	ไม่จำกัดอัตราส่วน
3	ธุรกรรมดังนี้	
	3.1 derivatives ดังนี้	
	3.1.1 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
	3.1.2 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging)	global exposure limit กรณีกองทุนไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV
	3.2 การกู้ยืมเงินหรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ไม่เกิน 50%

หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุน ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ product limit

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือ ที่แก้ไขเพิ่มเติม

ส่วนที่ 2 การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

(1) ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด แต่ต่อมาทรัพย์สินที่ลงทุนมีคุณสมบัติที่เปลี่ยนแปลงไปจนเป็นเหตุให้ขาดคุณสมบัติในการเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้อีกต่อไป บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1.1) จัดทำรายงานโดยระบุรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนและวันที่ทรัพย์สินขาดคุณสมบัติ และจัดส่งรายงานต่อสำนักงาน รวมทั้งจัดส่งต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่เกิดกรณีดังกล่าว ตลอดจนจัดเก็บสำเนารายงานไว้ที่บริษัทจัดการ

(1.2) จําหน่ายทรัพย์สินที่ขาดคุณสมบัติภายในโอกาสแรกโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ แต่ต้องไม่เกินกว่า 90 วันนับแต่วันที่ทรัพย์สินนั้นขาดคุณสมบัติ เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ (4) ในส่วนที่ 2 การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

(1.3) เมื่อบริษัทจัดการสามารถจำหน่ายทรัพย์สินที่ขาดคุณสมบัติ หรือทรัพย์สินที่ขาดคุณสมบัติมีคุณสมบัติเปลี่ยนแปลงไปจนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดแล้ว บริษัทจัดการต้องจัดทำรายงานข้อมูลเกี่ยวกับชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว รวมถึงวันที่ได้จำหน่ายทรัพย์สินนั้นออกไปหรือวันที่ทรัพย์สินมีการเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติ แล้วแต่กรณี และให้จัดส่งรายงานต่อสำนักงาน รวมทั้งจัดส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่เกิดกรณีดังกล่าว

(2) ในกรณีที่ทรัพย์สินในขณะที่กองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด แต่ต่อมาการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนเป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน โดยมีได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(2.1) จัดทำรายงานโดยระบุรายละเอียดเกี่ยวกับประเภท จำนวน อัตราส่วนการลงทุนและวันที่การลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน และจัดส่งรายงานต่อสำนักงานและผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว ตลอดจนจัดเก็บสำเนารายงานไว้ที่บริษัทจัดการ

(2.2) ไม่ลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สินที่เกินอัตราส่วนการลงทุนจนกว่าจะสามารถแก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด

(2.3) แก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดภายในโอกาสแรกโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ แต่ต้องไม่เกินระยะเวลาดังนี้ เว้นแต่เป็นกรณีข้อ (4) ในส่วนที่ 2 การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

(ก) 30 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ในกรณีที่ไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สินสำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงิน

(ข) 90 วันนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว สำหรับกรณีอื่นใดนอกเหนือจากกรณีตาม (2.3) (ก) ในส่วนที่ 2 การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

(2.4) เมื่อบริษัทจัดการสามารถแก้ไขจนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดแล้ว บริษัทจัดการต้องจัดทำรายงานข้อมูลเกี่ยวกับชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว รวมถึงวันที่สามารถแก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน แล้วแต่กรณี และจัดส่งรายงานต่อสำนักงาน รวมทั้งจัดส่งต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการแก้ไขจนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนนั้น

(3) ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดแต่ต่อมากรณีดังต่อไปนี้ จนเป็นเหตุให้ไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน ให้บริษัทจัดการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อ (2) ในส่วนที่ 3 การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยอนุโลม

(3.1) กรณีที่กองทุนมีการลงทุนหรือได้สิทธิจากการเป็นผู้ถือหลักทรัพย์สินตามสัดส่วนที่มีอยู่เดิมนั้น

(3.2) กรณีที่กองทุนได้รับทรัพย์สินมาจากการบริจาค

(4) ในกรณีที่มีเหตุสวิตช์หรือเหตุจำเป็นอื่นใดทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการแก้ไขเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ (1)(1.2) หรือข้อ (2) (2.3)(ข) ในส่วนที่ 3 การดำเนินการเมื่อการลงทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด หรือบริษัทจัดการมีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุน บริษัทจัดการสามารถใช้ดุลยพินิจดำเนินการตามความเหมาะสมได้โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ และต้องส่งรายงานเกี่ยวกับการดำเนินการของบริษัทจัดการในเรื่องดังกล่าวต่อสำนักงาน ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม ก่อนครบระยะเวลาที่ต้องแก้ไขให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว ทั้งนี้ ในการจัดส่งรายงานดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการสามารถดำเนินการโดยวิธีการเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการแทนได้

4. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (Class of Unit) :

- 4.1. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน : ไม่มี
- 4.2. ประเภทการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน : ไม่มี
- 4.3. รายละเอียดเพิ่มเติม (การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน) :

รายละเอียดเพิ่มเติม :

5. การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :

5.1. ช่องทางการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

5.2. รายละเอียดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :

บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น ในราคาเสนอขายหน่วยลงทุนและตามระยะเวลาเสนอขายที่ระบุในหนังสือชี้ชวน โดยบริษัทจัดการจะเสนอขายเองและเสนอขายผ่านผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ หากมีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียนก่อนสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย บริษัทจัดการสามารถปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนได้ โดยปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มิถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัพย์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

5.2.1 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวนและการเปิดบัญชีกองทุน

ผู้สนใจสั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการในระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก สำหรับผู้ลงทุนที่ยังไม่เคยมีบัญชีกองทุน จะต้องเปิดบัญชีกองทุนโดยกรอกรายละเอียดและข้อความต่าง ๆ ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนพร้อมแนบเอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชีกองทุน

5.2.2 เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี

กรณีบุคคลธรรมดา : สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ซึ่งลงนามรับรองความถูกต้อง
กรณีนิติบุคคล :

- (ก) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์
 - (ข) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท
 - (ค) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลและเงื่อนไขการลงนาม
 - (ง) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
- ซึ่งลงนามรับรองความถูกต้อง

5.2.3 วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจสั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ด้วยตนเองกับบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน โดยกรอกรายละเอียดและข้อความต่าง ๆ ในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเพื่อแสดงความจำนงในการสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยระบุรายละเอียดต่าง ๆ ให้ครบถ้วนชัดเจน

5.2.4 การรับชำระและการเก็บรักษาเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่ระบุไว้ในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยชำระเป็นเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงินหรือวิธีอื่นใด โดยในกรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนต้องขีดเครื่องหมายสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในนาม "บัญชีจองซื้อกองทุน บลจ. กสิกรไทย" ที่บริษัทจัดการได้เปิดไว้กับ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) หรือธนาคารซีทีแบงก์

กรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่าน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจชำระเป็นเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน การหักบัญชีเงินฝากธนาคาร หรือวิธีอื่นใดที่ธนาคารสามารถเรียกเก็บเงินได้ทันที และขีดเครื่องหมายสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในนามกองทุน

กรณีที่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนอาจชำระเป็นเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใด โดยผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนต้องขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน ในนาม "บัญชีของซื้อกองทุน บลจ. กสิกรไทย" ที่บริษัทจัดการได้เปิดไว้กับ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) หรือธนาคารซีทีแบงก์ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุงเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าว โดยไม่ถือว่า ปฏิบัติผิดไปจากรายละเอียดโครงการ และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ

กรณีที่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นใดที่มีใบเงินสด ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องลงวันที่ให้บริษัท จัดการสามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในวันทำการถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลาเสนอขาย

5.2.5 เงื่อนไขการขายหน่วยลงทุน

การส่งซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้รับเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และได้ทำรายการขายหน่วยลงทุนแล้ว เพื่อให้บริษัทจัดการทำการจัดสรรหน่วยลงทุนได้ ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนจะไม่สามารถ ยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นได้ เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

กองทุนสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมือง สหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มิถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทัพสัน ของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการส่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็น ว่าการส่งซื้อหน่วยลงทุนในกรณีดังกล่าวมีผลกระทบต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัท จัดการ หรือมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงกรณีที่เมื่อบริษัทจัดการพบว่า บริษัทจัดการจะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ หรือผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนมิได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

ในการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งจำนวนด้วยเงิน ยกเว้นกรณีที่ผู้ถือ หน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ เพื่อซื้อหน่วยลงทุนของ กองทุน บริษัทจัดการอาจดำเนินการให้มีการหักกลบกันได้

5.2.6 วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุน

หลังจากสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหรือปิดการเสนอขายแล้ว บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุน โดยคำนวณจากจำนวนเงินที่ได้รับชำระหารด้วยราคาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกโดยจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับจัดสรร จะคำนวณเป็นทศนิยม 4 ตำแหน่ง โดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

กรณีที่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าซื้อเป็นเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใด บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุน ให้แก่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุน เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนสามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่ง จ่ายเงิน หรือวิธีการอื่นใดได้เรียบร้อยแล้วและวันที่บริษัทจัดการได้รับเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องเป็นวันที่อยู่ใน ระหว่างระยะเวลาเสนอขาย

ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระบริษัทจัดการจะจัดสรร หน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

ในกรณีที่มีการส่งซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่ามูลค่าโครงการที่จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. บริษัทจัดการจะ จัดสรรหน่วยลงทุนตามเกณฑ์วรรคหนึ่งและวรรคสองของข้อนี้ โดยใช้หลักการ "ส่งซื้อก่อนได้ก่อน" ตามวันและเวลาที่ ได้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่ส่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะ จัดสรรจำนวนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่สั่งซื้อ (Pro Rata) ให้แก่ผู้ ส่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันนั้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการ จัดสรรในกรณีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้ พิจารณาแล้วเห็นว่าการจัดสรรในกรณีดังกล่าว จะทำให้การถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกิน ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนเว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับ ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ หรือมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนหรือต่อผู้ ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ส่งซื้อ หน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าหรือมีผลกระทบต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ หรือมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนรวมถึงกรณีที่เมื่อบริษัทจัดการพบว่าบริษัทจัดการจะ ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ หรือผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนมิได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนราย ใหญ่พิเศษ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

5.2.7 การคืนเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน

เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายแล้วหากปรากฏว่าบริษัทจัดการไม่สามารถจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ที่ได้รับการเสนอ ขายหน่วยลงทุนได้ถึง 35 ราย หรือในกรณีที่มีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินกว่าหนึ่ง

ในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการจะยุติการจำหน่ายหน่วยลงทุนและจะคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อ โดยการโอนเงินหรือชำระเป็นเช็คตามที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีภายใน 1 เดือน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้ อันเนื่องมาจากความผิดพลาดของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.50 ต่อปี นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 1 เดือน ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วย ทั้งนี้ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะพิจารณาผ่อนผัน หรือสั่งการเป็นอย่างอื่น

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนในกรณีอื่นนอกเหนือจากกรณีข้างต้น บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรพร้อมผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้น (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยการโอนเงินหรือชำระเป็นเช็คตามที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีภายใน 1 เดือน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย

6. การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :

6.1. ช่องทางการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :

-

6.2. รายละเอียดการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :

บริษัทจัดการมีได้เสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก เนื่องจากการเสนอขายครั้งเดียว และนำเงินไปลงทุนตามจำนวนที่ขายหน่วยลงทุนได้เท่านั้น

6.3. การสั่งซื้อหน่วยลงทุน :

ไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า

7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

7.1. ช่องทางการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- บริษัทจัดการ

7.2. รายละเอียดช่องทางการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

7.3. วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- แบบอัตโนมัติ

7.4. รายละเอียดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

1. บริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงส่งขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายลดลง

2. การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากเงินสดรับที่ได้จากเงินปันผล กำไรส่วนเกินจากการลงทุนดอกเบี้ย ส่วนแบ่งรายรับอื่นใดหรือจากเงินต้นของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามหัวข้อ 3.13 หลังกันเงินสำรองสำหรับค่าใช้จ่ายของกองทุน (ถ้ามี)

3. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

4. บริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการจะชำระเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่ดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่า การไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งนั้นๆ เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือหากมีการผิดนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของหุ้นกู้ พันธบัตร หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุน

ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะเห็นว่าเหมาะสมและจะ

อนุญาตเป็นกรณีพิเศษสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเรียกคืนสมุดบัญชีแสดงสิทธิ ในกรณีที่ บริษัทจัดการปิดบัญชีกองทุนไม่ว่าด้วยเหตุใด
บริษัทจัดการอาจยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนในระหว่างเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือเลิกกองทุนเมื่อพิจารณาเห็นว่า ไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง หรือไม่สามารหาหลักทรัพย์หรือ ตราสารที่จะลงทุนได้ และผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

7.5. ระยะเวลาในการรับซื้อคืน : เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ

7.6. รายละเอียดระยะเวลาในการรับซื้อคืน :

7.7. การขายคืนหน่วยลงทุน : ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า

7.8. รายละเอียดการขายคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

การจัดสรรเงินให้แก่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุน

ยกเว้นในกรณีตามข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน" หรือ "การไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน" หรือ "การหยุดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน" บริษัท จัดการจะจัดสรรเงินให้แก่ผู้สั่งขายคืน โดยคำนวณจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันที่บริษัทจัดการได้รับการตกลง ยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้รับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งหากวันดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการ บริษัทจัดการจะถือว่าบริษัท จัดการได้รับการตกลงยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้ขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการวันแรกถัดจากวันดังกล่าว

บริษัทจัดการจะคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่สั่งขายคืนสำหรับผู้ขายคืนหน่วยลงทุน โดยหารจำนวนเงินที่สั่งขายคืน ทั้งหมด ด้วยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการขายคืนนั้น ทั้งนี้ จำนวนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้จะ เป็นตัวเลขทศนิยม 4 ตำแหน่ง โดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

การขายคืนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนได้ตรวจสอบแล้วว่าผู้สั่งขายคืนมีจำนวนหน่วย ลงทุนตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงพอกับจำนวนหน่วยลงทุนที่สั่งขายคืน

บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินให้แก่ผู้สั่งขายคืนตามการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่สมบูรณ์ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้นเท่าที่ บริษัทจัดการสามารถรับซื้อคืนได้จากจำนวนเงินสดของกองทุนที่มีอยู่ขณะนั้น

บริษัทจัดการจะยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนในวันทำการถัดจากวันทำการรับซื้อคืน หน่วยลงทุนจำนวนนั้น

7.9. รายละเอียดเพิ่มเติม :

การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการ บริษัทจัดการจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่

ผู้ขายคืนภายใน 15 วันทำการนับแต่วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอ

เปิดบัญชีกองทุน หรือตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับเพื่ออำนวยความสะดวก

สะดวกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet เป็นต้น ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทจัดการจัดให้มีช่องทางการรับชำระเงินค่า

ขายคืนเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

8. การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน :

8.1. ช่องทางการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน :

- บริษัทจัดการ

- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

8.2. รายละเอียดการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการอาจเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ โดยจะแจ้งให้ทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุป ข้อมูลสำคัญ

9. การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน :

กรณีบริษัทจัดการไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงิน และจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทน บริษัทจัดการจะกำหนดขั้นตอนการดำเนินการต่อไป โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ก่อน และถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยขั้นตอนที่กำหนดดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริง และเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทุกราย และบริษัทจัดการจะต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน

10. การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
- (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผล หรือ
- (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
- (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่า ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาขายคืนและรายงานการชดเชยราคา การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
- (ก) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน
- (ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน
- (ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงเหตุผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (2) ต่อสำนักงานโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้
- (ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยจะชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

11. การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง :

1. บริษัทจัดการอาจไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรืออาจหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ ในกรณีที่ปรากฏเหตุดังต่อไปนี้
- (1) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ
- (2) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 1 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน
- (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล
- (ข) ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม
- (ค) มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (3) กองทุนรวมได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ
- (ก) ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- (ข) มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ หรือ
- (ค) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว
- (4) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน แก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้
- (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
1. การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมาย เกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะ เป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
2. การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

3. การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

(5) อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

2. เมื่อปรากฏเหตุตามข้อ 1 และบริษัทจัดการกองทุนรวมประสงค์จะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยพลัน และหากเป็นเหตุตามข้อ 1(1) (2) (3) หรือ (5) ให้เปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลันด้วย

(2) รายงานการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนพร้อมทั้งแสดงเหตุผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนรวมเปิดนั้นให้สำนักงานทราบโดยพลัน

(3) ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ 1(1) (2) (3) และ (5) เกิน 1 วันทำการ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการดังนี้ ก่อนการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

(ก) รายงานการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน และรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนรวมเปิด ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันรายงานนั้นให้สำนักงานทราบภายในวันทำการก่อนวันเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

(ข) แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเปิดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจหยุดคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนก็ได้

12. การหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. อาจประกาศให้บริษัทจัดการหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้เป็นการชั่วคราวตามระยะเวลาที่เห็นสมควร แต่รวมแล้วต้องไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ขยายระยะเวลาหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไปได้

13. เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการลงทะเบียนโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใดๆ ในกรณีต่อไปนี้

1. การโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะทำให้การถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ และที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต

2. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

3. การโอนหน่วยลงทุนส่งผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ ข้อจำกัดเกี่ยวกับ FATCA เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน

14. การจ่ายเงินปันผล :

14.1. นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย

14.2. หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล :

14.3. กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :

15. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน :

15.1. ค่าธรรมเนียมรวม (เพดานค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการได้ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด) :

รายการค่าธรรมเนียม (ตาม 15.2)

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมทั้งหมด ในอัตราไม่เกินร้อยละ 4.8685 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม :

15.2.1. ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี :

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 3.2100 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.2.2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี :

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.2675 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.2.3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี :

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.3210 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.2.4. ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน :

ไม่มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.2.5. ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย :

ไม่มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.2.6. ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ :

ประมาณการค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.07 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

รายละเอียดเพิ่มเติม :

(1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนเมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามระยะเวลาจะได้รับประโยชน์จากค่าใช้นั้นได้แก่

(ก) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้าน

การตลาด ตลอดจนการจัดสัมมนาแนะนำกองทุน ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1.07 ของจำนวนเงินลงทุนของโครงการ

(ข) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมาย ก.ล.ด.

(2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนเมื่อมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันหรือตัดจ่ายครั้งเดียวทั้งจำนวนตามระยะเวลาที่จะได้รับผลประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้นหรือในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดค่าใช้จ่ายดังกล่าวขึ้น ได้แก่

(ก) ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามคำสั่ง หรือตามกฎหมาย หรือประกาศของสมาคม

(ข) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์และจัดส่งใบแจ้งผลการจัดสรรหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดทำและจัดพิมพ์ ใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน สมุดบัญชีแสดงสิทธิ ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน บัตรตัวอย่างลายมือชื่อ เอกสารที่เกี่ยวข้อง ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งหนังสือบอกกล่าวรายงานต่างๆ สาส์นถึงผู้ถือหน่วยลงทุน

(ค) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงการ ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมาย ก.ล.ด.

(ง) ค่าจัดทำ ค่าพิมพ์และจัดส่งหนังสือชี้ชวนและรายงานประจำปีถึงผู้ถือหน่วยลงทุน

(จ) ค่าแปลเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนเป็นภาษาต่างประเทศ

(ฉ) ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชีซึ่งรวมถึงการตรวจสอบทรัพย์สินที่อยู่ในประเทศและต่างประเทศ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามคำสั่ง หรือตามกฎหมาย หรือประกาศของสมาคม

(ช) ค่าเอกสารทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าเอกสารการลงบัญชีกองทุน

(ซ) ค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) ในการดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้บริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่หรือเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายเพื่อรักษาสีทธิของกองทุน ค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ของกองทุน

(ฌ) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระหนี้เป็นทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ด้วยเงินสดตามตราสารแห่งหนึ่ง ค่าธรรมเนียมศาล

ค่าธรรมเนียมทนายความ ค่าใช้จ่ายในด้านนิติกรรม ค่าประเมินราคา ค่าจดจำนอง ค่าปลอดจำนอง ค่าจัดพิมพ์เอกสาร

(ญ) ค่าใช้จ่าย หรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับทางราชการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการได้มาซึ่งหลักประกันของสิทธิเรียกร้องอันเกิดจากการรับชำระหนี้เป็นทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ด้วยเงินสดตามตราสารแห่งหนึ่ง ค่าใช้จ่ายด้านภาษี ค่าทำประกันภัย ดุล และเก็บรักษาตลอดจนค่าใช้จ่ายในการจำหน่าย จ่าย โอนทรัพย์สินดังกล่าว

(ฎ) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(ฏ) ค่าธรรมเนียมธนาคารต่าง ๆ ค่าอากรแสตมป์ ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร ค่าประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าไปรษณียากรสำหรับหนังสือโต้ตอบกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าพาหนะ ค่าใช้จ่ายในการสื่อสารโต้ตอบโดยวิธีอื่นที่มีค่าใช้จ่ายไปรษณีย์

(ฑ) ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการชำระบัญชีและเลิกกองทุน

(ฒ) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม หรือการดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ใด ๆ ของกองทุน

(ณ) ค่าใช้จ่ายอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ เช่น ค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย หรือภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ค่าใช้จ่ายในการรับราคาหลักทรัพย์เพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและหรือสอบทานมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยงของการลงทุน เป็นต้น

(ด) ค่าใช้จ่ายของผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในต่างประเทศเพื่อเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศ รวมทั้งค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ เช่น ค่าธรรมเนียมการโอนเงินในต่างประเทศ หรือ ค่าธรรมเนียมในการทำรายการ ค่าใช้จ่ายของผู้ดูแลผลประโยชน์ในการติดต่อกับบุคคลภายนอก เป็นต้น

(ต) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคา รับชำระราคา ส่งมอบหรือรับมอบหลักทรัพย์ เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายในการใช้บริการ Settlement Advance หรือ Contractual Settlement เป็นต้น

(ถ) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนและวิธีการคำนวณค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ กับจำนวนเงินที่จ่ายชำระจริง

(3) ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งจะรวมอยู่ในต้นทุนของค่าซื้อหลักทรัพย์ เมื่อมีการซื้อหลักทรัพย์และจะถูกหักจากค่าขายหลักทรัพย์เมื่อมีการขายหลักทรัพย์ ได้แก่

(ก) ค่าอากรแสตมป์

(ข) ค่าธรรมเนียมหรือค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์

(ค) ค่าธรรมเนียมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ค่าประกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ทั้งที่เกิดขึ้นในประเทศไทยและต่างประเทศ

(ง) ค่าใช้จ่ายในการติดต่อซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น ค่าโทรศัพท์ทางไกล ค่าโทรสารทางไกล เป็นต้น

(4) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนซึ่งมีได้ระบุไว้ในข้อ 15 (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนเงิน และเวลาที่เกิดค่าใช้จ่ายนั้นจริง ทั้งนี้ การเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินร้อยละ 0.1070 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะเป็นผู้รับผิดชอบส่วนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนด

หมายเหตุ :

ในกรณีที่มิได้ค่าใช้จ่ายตามหัวข้อ 15 อื่นๆ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุนตาม (4) บริษัทจัดการจะเปิดเผยแยกเป็นรายการอย่างชัดเจนในหนังสือชี้ชวนฉบับข้อมูลกองทุนที่ผู้ลงทุนควรทราบและในรายงานประจำปี ซึ่งบริษัทจัดการจะจัดทำเมื่อสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีแต่ละปี

การตัดจ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

15.3. ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน :

15.3.1. ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) : มี

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตราไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.3.2. ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee) : มี

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ประมาณการค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในอัตราไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.3.3. ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Switching Fee) :

15.3.3.1 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching In) : มีแบบหลายเงื่อนไข

รายละเอียด/จำนวน/อัตรา :

ค่าอธิบายเงื่อนไข ดูรายละเอียดเพิ่มเติม

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในอัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

ทั้งนี้ บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะลดหย่อน หรือยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ทราบโดยทั่วกันและปิดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

ในกรณีที่บริษัทจัดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางและยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง

15.3.3.2 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching Out) : ไม่มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.3.4. ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : มี

ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.3.5. ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน : มี

ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.3.6. ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) : ไม่มี

รายละเอียดเพิ่มเติม :

15.3.7. ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ : มี

ตามที่จ่ายจริง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ค่าธรรมเนียมการหักเงินจากบัญชีของผู้ซื้อหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์ หรือสถาบันการเงินกำหนดโดยตัดจ่ายจากบัญชีเงินฝากของผู้ซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย ตามที่จ่ายจริง เช่น ค่าแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลในทะเบียน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวทราบ

บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะลดหย่อน หรือยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายหรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้สั่งซื้อหรือผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุน หรือลดหย่อนหรือยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายหรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนตามประเภทของผู้ลงทุน ตามมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน หรือการสั่งซื้อ หรือส่งขายคืนหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคต หรือลดหย่อน หรือยกเว้นค่าธรรมเนียมให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเพื่อไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดอื่นซึ่งจัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการ หรือส่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดอื่นที่จัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศหลักเกณฑ์ให้ทราบโดยทั่วกัน โดยจะปิดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนในข้อ 15.3 เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีอื่นใดมีการเปลี่ยนแปลง บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

15.4. วิธีการคำนวณและตัดจ่ายค่าธรรมเนียม :

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ในแต่ละวันที่คำนวณนั้นเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม และจะเรียกเก็บจากกองทุนโดยการตัดจ่ายจากบัญชีของกองทุนตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

15.5. การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย :

15.5.1 ในกรณีที่บริษัทจัดการจะดำเนินการลดหรือเรียกเก็บค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นตามที่โครงการระบุไว้ในข้อ 15.1 และ 15.2 และ 15.3 บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลเรื่องดังกล่าวให้ผู้ลงทุนทราบอย่างทั่วถึง ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย เช่น เผยแพร่ข้อมูลบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือทางหนังสือพิมพ์หรือจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ในที่เปิดเผย ณ สถานที่ในการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกแห่งของสำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เป็นต้น

15.5.2 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายให้แตกต่างไปจากที่โครงการระบุไว้ในข้อ 15.1 และ 15.2 และ 15.3 โดยบริษัทจะดำเนินการดังต่อไปนี้

15.5.2.1 กรณีที่บริษัทจัดการจะลดค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่ายให้แตกต่างไปจากที่โครงการระบุไว้ จะถือว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบเรื่องดังกล่าว เมื่อบริษัทจัดการได้ดำเนินการตามข้อ 15.5.1 แล้ว

15.5.2.2 กรณีที่บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากมูลค่าขั้นสูงของค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามที่ระบุไว้ล่าสุด บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดยจะลงประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับเป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน และจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ในที่เปิดเผย ณ สถานที่ในการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกแห่งของสำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ทั้งนี้ การเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียม หรืออัตราค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายเดิมตามที่ระบุไว้ล่าสุดในโครงการ

15.6. หมายเหตุ :

16. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง :

16.1. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน : ต่างประเทศ

16.2. เงื่อนไขพิเศษ :

1. บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ บริษัทจัดการจะใช้หลักการโดยเทียบเคียงกับประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลล่าสุดที่ประกาศหรือได้รับจากกองทุนหลัก สถาบัน คู่สัญญา หรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงแหล่งที่มาของข้อมูลอ้างอิงได้ภายใต้ความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ ซึ่งสอดคล้องกับประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. รวมถึงที่จะประกาศแก้ไขหรือประกาศเพิ่มเติมในอนาคต

สำหรับหลักทรัพย์และทรัพย์สินของกองทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการจะคำนวณเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศ (Spot Rate) ที่ประกาศโดย Reuters หรือ Bloomberg หรือธนาคารแห่งประเทศไทย หรือระบบอื่นใดที่มีการเผยแพร่ข้อมูลสู่สาธารณชนและสามารถใช้อ้างอิงได้ภายใต้ความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ และเป็นไปตามประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทยและหรือ Bloomberg หรือ Reuters ไม่ได้ประกาศอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวหรือกรณีที่บริษัทจัดการโดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นว่าอัตราแลกเปลี่ยนนั้นไม่มีความเหมาะสม หรือ เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่จะประกาศแก้ไขหรือประกาศเพิ่มเติมในอนาคต บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่นใดแทน หรือ ตามที่มีประกาศแก้ไขหรือประกาศเพิ่มเติมได้ ทั้งนี้ อัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวจะต้องสอดคล้องกับประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ประกาศกำหนด

2. บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ตามระยะเวลาดังต่อไปนี้

(2.1) คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนในวันดังนี้

(ก) คำนวณทุกสิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาสตามรอบระยะเวลาบัญชี และประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ข) คำนวณทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ค) คำนวณทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ง) คำนวณทุกสิ้นวันที่เกิดเหตุการณ์ที่น่าเชื่อว่าจะมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(2.2) คำนวณและประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างน้อยในวันดังนี้

(ก) คำนวณทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ข) คำนวณทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และประกาศภายในวันทำการถัดไป

มูลค่าหน่วยลงทุน หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดเมื่อสิ้นวันทำการที่คำนวณนั้น

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุนและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ประกาศข้างต้น ต้องได้รับการรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์

ในกรณีที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน จำนวนหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไม่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

บริษัทจัดการสงวนสิทธิแก้ไขระยะเวลาการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมในเรื่องดังกล่าว โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

3. การใช้ตัวเลขทศนิยมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

(3.1) คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 2 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล

(3.2) คำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล สำหรับมูลค่าหน่วยลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณ ราคาขายหน่วยลงทุนจะปัดเศษทศนิยมตำแหน่งที่ 4 ขึ้น ส่วนมูลค่าหน่วยลงทุน

เพื่อใช้ในการคำนวณราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

(3.3) ประกาศมูลค่าหน่วยลงทุนตามที่คำนวณได้ใน (3.2) เป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 4 ตำแหน่งโดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง และประกาศราคาขายและราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามที่คำนวณได้ใน (3.2)

(3.4) ค่าเฉลี่ยจำนวนหน่วยลงทุนเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปิดเศษทศนิยมตามหลักสากล แต่จะใช้ผลลัพธ์เป็นตัวเลขโดยมีทศนิยมเพียง 4 ตำแหน่งโดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

ในกรณีที่มิใช่ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตาม (3.1) ถึง (3.4) บริษัทจัดการจะนำผลประโยชน์นั้นรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิด

ประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและ/หรือราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนล่าสุดภายใน 1 วันทำการถัดไป

16.3. แหล่งข้อมูลการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการจะประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัท และจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และจัดให้มีประกาศดังกล่าวไว้ ณ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ไม่สามารถประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทได้ บริษัทอาจพิจารณาประกาศทางช่องทางอื่นที่เหมาะสมแทน อาทิ หนังสือพิมพ์รายวัน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงช่องทางการประกาศแทนการประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัท เช่น หนังสือพิมพ์รายวันหรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน

16.4. หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง :

1. ในกรณีที่ราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้องน้อยกว่าหนึ่งสตางค์ หรือต่างจากราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไป แต่ไม่ถึงร้อยละ 0.5 ของราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะจัดทำและส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงความผิดพลาดภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่พบว่าราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และจัดให้มีสำเนารายงานดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สามารถตรวจสอบได้ โดยรายงานดังกล่าวจะมีรายการอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(ก) ราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้อง

(ข) ราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

(ค) สาเหตุที่ทำให้ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

(ง) มาตรการป้องกันเพื่อมิให้ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคาหลักทรัพย์ตามราคาดตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง

ในกรณีที่เหตุของความผิดพลาดซึ่งทำให้ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามวรรคหนึ่งมีผลต่อเนื่องต่อการคำนวณราคาหน่วยลงทุนครั้งต่อไป เช่น การกำหนดอัตราดอกเบี้ยผิดพลาด เป็นต้น บริษัทจัดการจะแก้ไขราคาหน่วยลงทุนให้ถูกต้องนับแต่วันที่บริษัทจัดการพบว่าราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องด้วย

2. ในกรณีที่ราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะคำนวณราคาหน่วยลงทุนย้อนหลังนับแต่วันที่พบราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องจนถึงวันที่ราคาหน่วยลงทุนถูกต้อง และดำเนินการดังต่อไปนี้เฉพาะวันที่ราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

(1) จัดทำรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาให้เสร็จสิ้นภายในวันทำการถัดจากวันที่พบว่าราคาหน่วยลงทุนนั้นไม่ถูกต้อง และส่งรายงานดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในวันทำการถัดจากวันที่คำนวณราคาหน่วยลงทุนเสร็จสิ้น เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าวภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ รายงานดังกล่าวจะมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) ราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้อง

(ข) ราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

(ค) สาเหตุที่ทำให้ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

(ง) การดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อพบว่าราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดให้มีสำเนารายงานตาม (1) ไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ เพื่อให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สามารถตรวจสอบได้

(2) แก้ไขราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องให้เป็นราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้องภายในวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาตาม (1)

(3) ประกาศชื่อกองทุนรวมที่มีการแก้ไขราคาตาม (2) และวัน เดือน ปีที่มีการแก้ไขราคาตาม (2) ในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าว

(4) ชดเชยราคาให้แล้วเสร็จและแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้ซื้อหรือขายคืนหน่วย

ลงทุนในช่วงระยะเวลาที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องทราบถึงการแก้ไขราคาตาม (2) และการชดเชยราคา ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าว

(5) จัดทำรายงานมาตรการป้องกันเพื่อมิให้ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และส่งรายงานดังกล่าว พร้อมทั้งสำเนารายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาที่ทำตาม (1) ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคานั้น เว้นแต่ในกรณีที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ บริษัทจัดการจะไม่ส่งรายงานมาตรการป้องกันให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. แต่จะส่งสำเนาเอกสารที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่าการที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้แทน

3. ในการชดเชยราคาตามข้อ 2 (4) บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังต่อไปนี้

(1) กรณีราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่ำกว่าราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง (understate) บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังนี้

(ก) กรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะลดจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

หากปรากฏว่าผู้ซื้อหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ หรือมีหน่วยลงทุนเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่จะต้องลด บริษัทจัดการจะจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาซื้อขาย หรือลดจำนวนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่นั้นและจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาซื้อขายแล้วแต่กรณี เพื่อชดเชยราคาให้แก่กองทุนเปิด เว้นแต่กรณีที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคาหลักทรัพย์ตามราคาตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่ามีสาเหตุดังกล่าว

(ข) กรณีที่เป็นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะเพิ่มจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง หรือจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคา เพื่อชดเชยราคาให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุน แต่หากปรากฏว่าผู้ขายคืนหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ บริษัทจัดการจะจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคา เพื่อชดเชยราคาให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุน

(2) กรณีราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องสูงกว่าราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง (overstate) บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังนี้

(ก) กรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะเพิ่มจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง หรือจ่ายเงินของกองทุนเปิดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคา เพื่อชดเชยราคาให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุน

(ข) กรณีที่เป็นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะลดจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนซึ่งมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องกับราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

หากปรากฏว่าผู้ขายคืนหน่วยลงทุนไม่มีหน่วยลงทุนเหลืออยู่ หรือมีหน่วยลงทุนเหลืออยู่น้อยกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่จะต้องลด บริษัทจัดการจะจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาซื้อขาย หรือลดจำนวนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่นั้นและจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาซื้อขายแล้วแต่กรณี เพื่อชดเชยราคาให้แก่กองทุนเปิด เว้นแต่กรณีที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคาหลักทรัพย์ตามราคาตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่ามีสาเหตุดังกล่าว

ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องชดเชยราคาเป็นเงินให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ขายคืนหน่วยลงทุนรายใดมีมูลค่าไม่ถึงหนึ่งร้อยบาท บริษัทจัดการอาจนำเงินชดเชยราคาไปรวมจ่ายในโอกาสแรกที่มีการจ่ายเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ถ้าบุคคลดังกล่าวไม่มีสถานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว บริษัทจัดการจะชดเชยราคาให้แล้วเสร็จภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

การจ่ายเงินของกองทุนเปิดเพื่อชดเชยราคาให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนตาม (1) (ข) หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนตาม 2(ก)

บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินของบริษัทจัดการเองแทนกองทุนเปิดก็ได้

4. บริษัทจัดการจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง เช่น ค่าใช้จ่ายในการประกาศการแก้ไขราคาตามข้อ 2(3) ในหนังสือพิมพ์ ค่าออกเช็ค ค่าใช้จ่ายในการจัดส่งเงินชดเชยราคาให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนและผู้ขายคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น เว้นแต่ในกรณีที่ราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้

17. ชื่อผู้เกี่ยวข้อง :

17.1. ชื่อบริษัทจัดการ :

ชื่อ : บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด

17.2. ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ :

ชื่อ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

17.3. ชื่อผู้ประกัน (กรณีกองทุนมีประกัน) :

ไม่มี

17.4. ชื่อของผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsource) :

ชื่อ :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

17.5. ที่ปรึกษา :

17.5.1. ชื่อที่ปรึกษาการลงทุน :

ชื่อ :

17.5.2. ชื่อที่ปรึกษากองทุน :

17.6. ผู้สอบบัญชี :

ชื่อ : นาย พจน์ อัศวสันติชัย

ชื่อ : นาย พีระเดช พงษ์เสถียรศักดิ์

ชื่อ : นาย ธนะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์

ชื่อ : นางสาว สุลลิต อาดสว่าง

ชื่อ : นางสาว ธัญพร ตั้งธโนปจัย

ชื่อ : นางสาว วันนิสา งามบัวทอง

ชื่อ : นาย สุวัฒน์ มณีกนกสกุล

ชื่อ : นางสาว โสรยา ดินตะสุวรรณ

รายละเอียดเพิ่มเติม (ผู้สอบบัญชี) :

หรือบุคคลอื่นที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี ซึ่งบริษัท สอบบัญชีธรรมดา จำกัด มอบหมายให้เป็นผู้สอบบัญชีผู้รับผิดชอบ

17.7. การแต่งตั้งคณะตัวแทนผู้ถือหน่วยลงทุน (เฉพาะกอง Country Fund) :

18. รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวม :

18.1. วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : วันที่ เดือน

18.2. วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : วันที่

18.3. รายละเอียดเพิ่มเติม :

ไม่เกิน 1 ปีนับจากวันจดทะเบียนเป็นกองทุน

19. การขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และวิธีการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ :

เว้นแต่กฎหมาย ก.ล.ด. จะกำหนดเป็นอย่างอื่น ในการขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อการแก้ไขโครงการหรือวิธีการจัดการ บริษัทจัดการอาจดำเนินการด้วยการประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนก็ได้ โดยการขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าว หากปรากฏว่ามติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษมีจำนวนไม่เกินร้อยละ 55 หรือไม่เกินร้อยละ 80 หรือในกรณีที่เป็นการกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน หากปรากฏว่ามติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษเมื่อคำนวณเฉพาะหน่วยลงทุนแต่ละชนิด มีจำนวนไม่เกินร้อยละ 55 หรือไม่เกินร้อยละ 80 บริษัทจัดการกองทุนจะต้องส่งเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการขอมติและการนับมติไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองผลการนับมตินั้น ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการหรือวิธีการจัดการในเรื่องที่กระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะต้องได้รับมติพิเศษ ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การเปลี่ยนแปลงประเภทหรือนโยบายการลงทุนของกองทุนที่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ
- (2) การชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น
- (3) การควมรวมกองทุนระหว่างกองทุนที่มีนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงและระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) แตกต่างกัน
- (4) การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นแทนเงิน
- (5) การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นเกินกว่าอัตราร้อยละ 5 ของค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเดิมตามที่ระบุไว้ในล่าสุดในโครงการ

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบแทนการขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ โดยเป็นไปตามที่ประกาศกำหนด

ในกรณีที่การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือที่ได้กระทำตามมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่ที่ได้มีมติให้แก้ไข และบริษัทจัดการแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนไปยังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกรายภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือวันที่ได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมแล้วแต่กรณี บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนได้ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว หรือข้อกำหนดอื่นในทำนองเดียวกันให้กระทำได้เฉพาะกรณีดังนี้

- (1) การแก้ไขเพิ่มเติมซึ่งมีผลให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งปวงได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น
- (2) การแก้ไขเพิ่มเติมที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ตลอดจนประกาศ กฏ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว
- (3) การแก้ไขเพิ่มเติมชื่อและรายละเอียดอื่นของบุคคลให้ถูกต้อง
- (4) การแก้ไขเพิ่มเติมที่ไม่ใช่ผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ไม่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ หรือเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งปวง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 60 วันก่อนการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนด้วยวิธีการใดๆ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานก.ล.ด.

หลักเกณฑ์และวิธีการในการขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ตลอดจนผลบังคับของมติดังกล่าว ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้ การขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 129 มาตรา 129/1 มาตรา 129/2 และมาตรา 129/3 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

20. ข้อกำหนดอื่น ๆ :

20.1 ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน

ผู้สนใจลงทุนควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ก่อนที่จะลงทุนในกองทุน ผู้สนใจลงทุนควรศึกษา และในกรณีที่เหมาะสม ควรขอคำปรึกษาจากที่ปรึกษาวิชาชีพเกี่ยวกับผลที่จะเกิดขึ้น รวมถึงผลทางด้านภาษีจากการขอซื้อ ถือครอง แลกเปลี่ยน โถกถอน หรือจำหน่ายจ่ายโอนซึ่งหน่วยลงทุนในกองทุนหลักและกองทุนย่อย KSF I โดยข้อมูลทางด้านล่างนี้อาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดจากกับการลงทุนในกองทุน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนรับทราบว่ากองทุนหลักไม่รับรองว่าการใช้วิจารณญาณของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบ (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) จะส่งผลให้การลงทุนของกองทุนหลักสามารถสร้างผลกำไร อีกทั้งกองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก จะไม่ขาดทุน โดยกองทุนหลัก อาจลงทุนในตราสารอื่นนอกจากที่ระบุไว้ ซึ่งรวมถึงตราสารที่ไม่ได้มีอยู่ ณ วันที่ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ แต่อยู่ภายในกลยุทธ์ วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุนของกองทุนย่อย KSF I โดยผู้สนใจลงทุนต้องทำการประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนด้วยตนเอง

ปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ระบุด้านล่างนี้ โดยทั่วไปมีผลกับการดำเนินงานทั้งของกองทุน กองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I

กองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) และผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิงเหล่านั้น รวมทั้งหลักทรัพย์และตราสารที่กองทุนอ้างอิงเหล่านั้นถือครองอยู่ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยความเสี่ยงเหล่านี้อาจมีผลกับกองทุนโดยตรงด้วย ในกรณีที่กองทุนหลักลงทุนโดยตรง ภายใต้หัวข้อปัจจัยความเสี่ยงนี้ การกล่าวถึงกองทุนหลักให้หมายความรวมถึงกองทุนย่อย KSF I หรือกองทุนอ้างอิงด้วย แล้วแต่กรณี

1. ความเสี่ยงโดยทั่วไป

1.1 ผลตอบแทนการลงทุน

ความสำเร็จของกองทุนขึ้นอยู่กับความสามารถของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนหลัก และกองทุนย่อย KSF I ในการเลือกเข้าลงทุนและถอนการลงทุนที่เหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนไม่สามารถรับประกันว่ากองทุนหลัก หรือกองทุนย่อย KSF I จะมีการลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ

ปัจจุบัน ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่อง (Liquid Market) สำหรับการลงทุนใน Private Equity และไม่อาจคาดหมายได้ว่าจะมีการพัฒนาตลาดดังกล่าวขึ้นในอนาคต ดังนั้น หุ้นในกองทุน KSF I จึงอาจจะไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ง่าย กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จะมีข้อผูกพันต่อกองทุนย่อย KSF I เป็นระยะเวลานาน และโดยทั่วไปจะไม่สามารถถอนตัวจากกองทุนย่อย KSF I ได้

การลงทุนในบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สามารถจำหน่ายเป็นเงินสดได้ยาก และโดยทั่วไปจะมีความเสี่ยงในระดับที่สูงกว่าการลงทุนในบริษัทจดทะเบียน ในกรณีที่กองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อย การจัดหาความคุ้มครองอย่างเพียงพอสำหรับผลประโยชน์ของกองทุนย่อย KSF I อาจจะไม่สามารถทำได้

ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าผลการดำเนินงานในอดีตไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต และกองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนจะมีผลการดำเนินงานที่เทียบเคียงกัน

มูลค่าของกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) อาจมีความผันผวน กองทุนไม่สามารถรับรองว่าจะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนย่อย KSF I หรือกองทุนย่อย KSF I หรือคืนทุนชำระแล้ว (Contributed Capital) ทั้งหมดหรือบางส่วนให้แก่กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder)

กฎระเบียบเกี่ยวกับภาษี และการตีความกฎระเบียบเหล่านี้ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนย่อย KSF I อาจเปลี่ยนแปลงได้ในระหว่างที่กองทุนถือหน่วยลงทุนของกองทุนย่อย KSF I

การเปลี่ยนแปลงในสถานะเศรษฐกิจ เช่น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน เศรษฐกิจตกต่ำ และภาวะตกต่ำของภาคอุตสาหกรรมที่อยู่ในพอร์ตการลงทุน อาจเกิดขึ้นได้ในระหว่างที่กองทุนถือหน่วยลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) และต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนในที่สุด

ในช่วงปีแรก ๆ ของการจัดตั้งกองทุนย่อย KSF I มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายการลงทุน (Realization Value) อาจมีจำนวนต่ำกว่ามูลค่าเริ่มต้น (Initial Value) โดยอาจมีสาเหตุจากผลกระทบของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและการดำเนินงาน และการที่กองทุนย่อย KSF I เพิ่งอยู่ในระยะเริ่มต้นของวงจรการลงทุน การประเมินมูลค่าของกองทุนย่อย KSF I และการลงทุนของกองทุนย่อย KSF I จะเป็นไปตามมาตรฐานอุตสาหกรรมที่มีอยู่ ในขณะที่มาตรฐานดังกล่าวมุ่งที่จะให้ข้อมูลที่แท้จริงเป็นธรรมของมูลค่าของสินทรัพย์ของกองทุนย่อย KSF I ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง แต่มูลค่าตลาดที่แท้จริงของการลงทุนประเภท Private Equity จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อถอนหรือจำหน่ายการลงทุนนั้น

1.2 การลงทุนต่อเนื่องและข้อผูกพันการชำระเงิน

เนื่องจากกองทุนหลัก อาจถูกเรียกให้จัดหาเงินลงทุนต่อเนื่อง ชำระเงินทุนเพิ่มเติม หรือคืนผลตอบแทนที่จ่ายให้กับกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) กองทุนจึงไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก จะมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการดำเนินการดังกล่าว ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนได้

1.3 ความรับผิดในกรณีการคืนผลตอบแทนที่จ่ายแล้ว

ในบางครั้ง หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ของกองทุนหลัก จะนำเงินที่พึงจ่ายให้แก่กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ไปลงทุนต่อ หรือเรียกจำนวนเงินที่ได้จ่ายให้กับกองทุนคืนเพื่อนำไปลงทุนต่อ หรืออาจใช้ (หรือเรียกคืนเพื่อใช้) ชำระหนี้ของกองทุนหลัก หรือวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด การเรียกคืนผลตอบแทนที่จ่ายให้แก่กองทุนแล้วอาจมีผลทางภาษี ผู้สนใจลงทุนควรปรึกษาที่ปรึกษาวิชาชีพเกี่ยวกับผลทางภาษีของการเรียกคืนนั้น

1.4 การกั๊ยเงิน

กองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) อาจกั๊ยเงินตามข้อจำกัดที่กำหนดไว้ในเอกสารการจัดตั้งของกองทุนอ้างอิง โดย

กองทุนอ้างอิงอาจนำเอาวงเงินลงทุนที่ได้รับหรือจะได้รับชำระจากผู้ลงทุน (Capital Commitment) ซึ่งรวมถึงวงเงินลงทุนที่ได้รับหรืออาจได้รับจากกองทุนหลัก ไปเป็นหลักประกันการกู้ยืมของกองทุนอ้างอิงซึ่งผู้ลงทุนดังกล่าว ในกรณีดังกล่าว หากกองทุนอ้างอิงผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุผิดสัญญาอันภายใต้หนี้ดังกล่าว (รวมถึงกรณีที่กองทุนอ้างอิงมีหนี้สินส่วนตัว) ผู้ให้กู้ อาจเรียกร้องให้ผู้ลงทุนของกองทุนอ้างอิงรวมถึงกองทุนหลัก ชำระเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ชำระ (Unfunded Commitments) ทั้งหมด เพื่อการชำระคืนหนี้ของกองทุนอ้างอิงได้ โดยในกรณีดังกล่าวหากผู้ลงทุนในกองทุนอ้างอิงบางรายไม่ชำระเงินลงทุนตามวงเงินลงทุนของตน อาจทำให้ผู้ลงทุนรายอื่น ๆ รวมถึงกองทุนหลัก ต้องรับภาระในหนี้สินที่สูงเกินสัดส่วนที่ควรจะเป็น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกองทุนทำให้เกิดการขาดทุนได้

1.5 การเรียกกระดมทุน

หากกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดชอบ (Limited Shareholder) ไม่ปฏิบัติตามการเรียกกระดมทุนของกองทุนหลัก จะถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดชอบผิดสัญญา และจะถูกลงโทษตามที่ระบุไว้ในข้อตกลงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement Memorandum) ที่กองทุนได้เข้าทำกับกองทุนหลัก

1.6 การเข้าลงทุนหรือดกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย KSF I การเข้าลงทุนหรือดกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย KSF I (Over-Commitment) จะก่อให้เกิดความเสี่ยงที่กองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนนั้นไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ค้างอยู่ได้ โดยผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนหลักได้ทำการศึกษาแล้ว และมีความเห็นว่ากองทุนย่อย KSF I อาจเข้าลงทุนหรือดกลงจะเข้าลงทุนเกินกว่าฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ไม่เกินร้อยละ 25 ของฐานวงเงินลงทุนที่กองทุนย่อยจะเรียกเก็บจากผู้ลงทุน ดังนั้น การที่กองทุนเข้าลงทุนในกองทุนย่อย KSF I จึงส่งผลให้กองทุนต้องรับความเสี่ยงในการเข้าลงทุนหรือดกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ในอัตราร้อยละ 25 เช่นกัน นอกจากนี้ กองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนยังสามารถกู้ยืมเงินสำหรับจำนวนเงินส่วนที่ขาดหากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทางลบต่อกองทุนอันทำให้ความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มขึ้น

1.7 ความเชื่อมั่นในทีมผู้บริหาร

ถึงแม้ว่ากองทุนหลัก ประสงค์ที่จะลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ซึ่งมีทีมผู้บริหารที่มีมาตรฐานการปฏิบัติการที่เป็นที่ยอมรับ แต่กองทุนไม่สามารถรับประกันความสำเร็จของทีมผู้บริหารในการบริหารจัดการกองทุนอ้างอิงได้ ซึ่งหากทีมผู้บริหารของกองทุนอ้างอิงล้มเหลวในการบริหารกองทุนอ้างอิงอาจส่งผลกระทบต่อทางลบต่อกองทุนได้

1.8 การเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์การลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยการอนุมัติล่วงหน้าโดยเสียงข้างมากของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว (Outstanding Shares) โดยการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ซึ่งได้รับอนุมัติจากเสียงข้างมากดังกล่าวจะมีผลผูกพันผู้ลงทุนทุกราย (รวมถึงผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นด้วยกับการเปลี่ยนแปลงที่เสนอ หรือดออกเสียง) การตัดสินใจเข้าทำกิจกรรมใหม่ หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์การลงทุนเดิมของกองทุนย่อย KSF I อาจทำให้เงินทุนของกองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติมอย่างมีนัยสำคัญ

1.9 คดีความโดยบุคคลภายนอก

กิจกรรมการลงทุนทางอ้อมของกองทุนจะส่งผลให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่จะต้องเข้าไปเกี่ยวข้องในคดีความกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ โดยปกติ กองทุนหลัก จะรับภาระค่าใช้จ่ายในการต่อสู้ข้อเรียกร้องของบุคคลภายนอก และการชำระเงินใด ๆ ตามการตกลงยุติคดีหรือคำพิพากษา ซึ่งจะทำให้ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ลดจำนวนลงอันส่งผลทำให้ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดจำนวนลงตามไปด้วย

1.10 ข้อจำกัดการโอน

หุ้นของ กองทุนหลัก ไม่มีตลาดสาธารณะ (Public Market) รองรับในการซื้อขายและไม่อาจคาดว่าจะเป็นตลาดที่เพิ่มขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ การโอนหุ้นจะกระทำได้โดยการอนุมัติล่วงหน้าจากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบ (General Partner) เท่านั้น และต้องเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับ และขั้นตอนที่กำหนดไว้ในข้อตกลงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement Memorandum) และหนังสือสำคัญการจัดตั้ง (Articles of Incorporation) กองทุนหลัก ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรรับทราบและยอมรับได้ถึงความเสี่ยงจากการที่การลงทุนในกองทุนหลัก ของกองทุนไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย

1.11 การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือชี้ชวนเพื่อการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด

ข้อบังคับในข้อตกลงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement Memorandum) ของ กองทุนหลัก (รวมถึงกลยุทธ์การลงทุน และ/หรือนโยบายของกองทุนย่อย KSF I ที่กองทุนเข้าลงทุน) อาจถูกแก้ไขเพิ่มเติมได้ โดยเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในข้อตกลงดังกล่าว ซึ่งการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวอาจส่งผลทำให้ความเสี่ยงในการที่กองทุนเข้าลงทุนในกองทุนย่อย KSF I เพิ่มขึ้น หรือส่งผลกระทบต่อทางลบแก่กองทุนและผู้ถือหุ้นรายย่อยของกองทุน

1.12 สภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดโดยทั่วไป

สภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดโดยทั่วไปอาจมีผลต่อความสำเร็จของกองทุน ตัวอย่างของสภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดโดยทั่วไปได้แก่ อัตราดอกเบี้ย ความสามารถในการจัดหาสินเชื่อ อัตราเงินเฟ้อ ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย (รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวกับการจัดเก็บภาษีจากการลงทุนของกองทุน) อุปสรรคทางการค้า การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตรา และสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศและระหว่างประเทศ (รวมถึงสงคราม การก่อการร้าย หรือปฏิบัติการด้านความมั่นคง) ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อระดับและความผันผวนของราคาของหลักทรัพย์ และสภาพคล่องของการลงทุนของกองทุน ความผันผวนหรือการขาดสภาพคล่องอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของกองทุน หรือก่อให้เกิดความสูญเสีย กองทุนมีฐานะการซื้อขาย (Trading Positions) ค้างไว้อยู่เป็นจำนวนมาก ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนในตลาดการเงิน โดยยิ่งกองทุนมีฐานะการซื้อขาย (Trading Positions) มากเท่าใด ความระดับของความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้นก็ยิ่งสูงขึ้นตามไปด้วย

1.13 ความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย ภาษีอากร และการกำกับดูแล

การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย ภาษีอากร และการกำกับดูแล ตลอดจนคำวินิจฉัยของศาลอาจเกิดขึ้นได้ในระหว่างการดำเนินการของกองทุน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อ (1) กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) หรือกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) (2) ลักษณะและวิธีการลงทุนของกองทุน (3) ผลการดำเนินงานของกองทุน หรือ (4) ผู้ลงทุนในกองทุน ทั้งนี้ การกำกับดูแลของกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชน (Private Investment Funds) และบริษัทเอกชนยังคงมีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาต่อไป ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของการลงทุนของกองทุนอ้างอิง (และของกองทุน) และความสามารถที่จะดำเนินกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนอ้างอิง และภาครัฐได้มีการออกกฎหมายและกำกับดูแลอุตสาหกรรมบริการด้านการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ธุรกิจกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชน และที่ปรึกษาการลงทุนอย่างเข้มข้น ซึ่งการตรวจสอบดังกล่าวอาจเพิ่มภาระและค่าใช้จ่ายทางด้านกฎหมาย การปฏิบัติตามกฎระเบียบ การบริหารจัดการ และอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการควบคุมดูแลและการเข้ามามีส่วนเกี่ยวข้องของหน่วยงานกำกับดูแลในการดำเนินการของกองทุน กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน และ/หรือ กองทุนอ้างอิงหรืออาจทำให้เกิดความคลุมเครือหรือความขัดแย้งกันระหว่างระบบกฎหมายหรือระบบการกำกับดูแลที่ใช้บังคับกับกองทุน กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุนหรือ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนและ/หรือกองทุนอ้างอิง นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่ภายใต้กฎหมาย กฎระเบียบ และข้อกำหนดเกี่ยวกับการวางหลักประกัน (Margin Requirements) ที่เข้มข้น และอาจมีการนำหลักเกณฑ์หรือกฎหมายอื่นของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือประเทศอื่น ซึ่งควบคุมกองทุน กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุนหรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนและ/หรือกองทุนอ้างอิงมาใช้ได้ โดยขอบเขตที่อาจเป็นไปได้ของหลักเกณฑ์หรือกฎหมายนั้นไม่เป็นที่ทราบได้ กองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุน กองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุนหรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน และ/หรือกองทุนอ้างอิง จะไม่ถูกตรวจสอบหรือกำกับดูแลจากหน่วยงานตามกฎหมายในอนาคต ผลของการเปลี่ยนแปลงหรือพัฒนาการในด้านการกำกับดูแลที่มีต่อกองทุน อาจกระทบต่อวิธีการในการบริหารจัดการกองทุน อย่างมีนัยสำคัญ

1.14 ข้อมูลระบุตัวบุคคลและการรายงานความเป็นผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริง การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการชำระเงินกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") มีวัตถุประสงค์เพื่อลดการหลีกเลี่ยงภาษีของพลเมืองสหรัฐอเมริกา โดยกำหนดให้สถาบันการเงินต่างประเทศ (FFIs) รายงานรายละเอียดของผู้ลงทุนที่เป็นพลเมืองสหรัฐอเมริกาซึ่งถือครองทรัพย์สินนอกประเทศสหรัฐอเมริกาต่อกรมสรรพากรของสหรัฐอเมริกา (U.S. Internal Revenue Service) สืบเนื่องจากกฎหมาย Hire Act และเพื่อจูงใจให้สถาบันการเงินต่างประเทศ อยู่นอกระบบกฎหมายนี้ หลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกาทั้งหมดซึ่งถือครองโดยสถาบันการเงินที่ไม่ได้เข้ามาอยู่ในและปฏิบัติตามระบบกฎหมายนี้จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายของประเทศสหรัฐอเมริกาในอัตราร้อยละ 30 ของจำนวนเงินรวมที่ได้รับจากการขาย (Gross Sales Proceeds) และเงินได้ (Income) ระบบกฎหมายนี้มีผลบังคับใช้อย่างเป็นทางการเป็นขั้นตอน ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2557 ถึง พ.ศ. 2560 เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2557 ประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศลักเซมเบิร์ก (Grand Duchy of Luxembourg) ได้เข้าทำความตกลงระหว่างรัฐบาลที่ 1 (Model 1 Intergovernmental Agreement) ("ความตกลง IGA") และบันทึกความเข้าใจที่เกี่ยวข้องเพื่ออำนวยความสะดวกการปฏิบัติตามบทบัญญัติของกฎหมาย FATCA นอกจากนี้ ประเทศไทยยังได้เข้าทำความตกลงระหว่างรัฐบาลที่ 1 กับประเทศสหรัฐอเมริกาโดยเลือกเป็น Model 1A (Reciprocal) ที่กำหนดให้ประเทศไทยและสหรัฐอเมริกาส่งข้อมูลให้แก่กันและกันผ่านระบบอัตโนมัติ ทั้งนี้ กองทุนมีสถานะเป็นสถาบันการเงินต่างประเทศ ซึ่งภายใต้กฎหมาย FATCA และความตกลง IGA ของประเทศลักเซมเบิร์กนั้น สถาบันการเงินต่างประเทศ สามารถมีสถานะเป็นสถาบันการเงินต่างประเทศประเภท "ต้องรายงาน" (Reporting) หรือสถาบันการเงินต่างประเทศประเภท "ไม่ต้องรายงาน" (Non-Reporting) อนึ่ง ขึ้นอยู่กับการที่กองทุนย่อย KSF I ถูกกำหนดให้มีสถานะเป็นสถาบันการเงินระหว่างประเทศประเภทใด ซึ่งหากกองทุนย่อย KSF I ถูกกำหนดให้มีสถานะเป็นสถาบันการเงินระหว่างประเทศแบบที่ "ต้องรายงาน" กองทุนจึงอาจจำเป็นต้องกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายมอบเอกสารหลักฐานที่จำเป็นเกี่ยวกับถิ่นที่อยู่ทางภาษี และรายงานข้อมูลบางอย่างเกี่ยวกับบัญชีที่ต้องรายงาน (Reportable Accounts) ต่อหน่วยงานที่มีอำนาจของประเทศไทยและลักเซมเบิร์กและ/หรืออาจจำเป็นต้องกำหนดข้อจำกัดในการเสนอขายและการขายหุ้นต่อผู้ลงทุนบางประเภท ทั้งนี้ รัฐบาลไทยและรัฐบาลลักเซมเบิร์กจะออกกฎหมายตามความตกลง IGA เพื่อการปฏิบัติตามกฎหมาย FATCA อย่างสมบูรณ์ ซึ่งจะต้องใช้เวลาระยะหนึ่งเพื่อที่จะประเมินผลกระทบทั้งหมดที่กฎหมาย FATCA มีต่อประเทศไทยและประเทศลักเซมเบิร์กได้อย่างถูกต้อง

1.15 ความไม่แน่นอนของผลในอนาคต

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้อาจรวมข้อมูลที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต (Forward-Looking Information) บางอย่าง ข้อมูลนี้ได้จัดทำขึ้นจากประสบการณ์ในอดีตหรือคาดการณ์ โดยอยู่บนสมมติฐานข้อเท็จจริงต่าง ๆ และความเห็นที่เกี่ยวข้อง เหตุการณ์ในอนาคตซึ่งกองทุนเชื่อว่าจะมีความสมเหตุสมผลในขณะที่จัดทำ อย่างไรก็ตาม กองทุนไม่สามารถรับรองว่า สมมติฐานเหล่านั้นถูกต้อง ผลตอบแทนการลงทุนที่ผ่านมาจากกองทุนหลัก ไม่ได้เป็นสิ่งบ่งชี้ความสำเร็จในอนาคต

1.16 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนประเภท Private Equity

กองทุนหลัก ซึ่งกองทุนเข้าลงทุนอาจมีความเสี่ยงหลายประการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ของบริษัทต่าง ๆ ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนหลัก แข่งขันกับนิติบุคคลอื่น ๆ หลายแห่งเพื่อให้ได้พอร์ตการลงทุนที่น่าสนใจ และหากกองทุนหลัก ไม่ประสบความสำเร็จอาจส่งผลให้ผลกำไรของกองทุนลดลง นอกจากนี้ เนื่องจากลักษณะของโครงการลงทุนของกองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุน กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทซึ่งอยู่ในระยะเริ่มต้น บริษัทเหล่านี้อาจรับภาระของภาวะในทางลบของธุรกิจและเศรษฐกิจได้น้อยกว่าบริษัทที่มีขนาดใหญ่กว่าและก่อตั้งมานานกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่ง บริษัทที่อยู่ในระยะเริ่มต้นอาจขาดประสบการณ์หรือความรู้ความสามารถในการบริหารจัดการ และความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ และมีเงินทุนไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา อีกทั้งเทคโนโลยีของบริษัทเหล่านี้ อาจยังไม่ได้รับการทดสอบ และอาจล้าสมัยเร็วเนื่องจากการพัฒนาเทคโนโลยีที่ใหม่กว่า (Newer Disruptive Technologies) ปัจจุบันเหล่านี้ทำให้ผู้ออกหลักทรัพย์ในระยะเริ่มต้นมีแนวโน้มที่จะล้มเหลวในการดำเนินงานและการเงิน ซึ่งมีผลในทางลบต่อความอยู่รอดของผู้ออกหลักทรัพย์ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวมากกว่าผู้ประกอบการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน บริษัทเหล่านี้ อาจไม่มีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไร หรืออาจมีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไรอย่างจำกัด และอาจมีความผันผวนสูงในด้านรายได้ ค่าใช้จ่ายและผลกำไร และอาจพึ่งพาการบริหารจัดการโดยบุคลากรหลักเพียงคนเดียวหรือไม่ก็คน อีกทั้งอาจมีความอ่อนไหวต่อความสูญเสีย และความเสี่ยงต่อการล้มละลายที่สูงกว่า ความสามารถที่จะแปลงการลงทุนประเภท Private Equity เป็นเงินทุนอาจขึ้นอยู่กับความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุน นอกจากนี้ ความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุนอาจขึ้นอยู่กับการขาย การควบรวมกิจการ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก หรือธุรกรรมในทำนองเดียวกัน ในกรณีที่มีการถือครองส่วนได้เสียที่มีอำนาจควบคุม (Controlling Interest) หรือส่วนได้เสียที่มีนัยสำคัญ (Significant Stake) ในแต่ละทรัพย์สินหรือบริษัทที่เข้าลงทุน (Portfolio Company) เนื่องจากทรัพย์สินเหล่านั้น หรือหลักทรัพย์ของบริษัทเหล่านั้นไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุนจะสามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ และการถอนตัวจากการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นไปได้ยาก มีความล่าช้าอย่างมาก หรือเป็นการผันวิสัย

1.17 ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์

ตามแผนการลงทุนของกองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุน กองทุนอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งหากปัจจัยพื้นฐาน (fundamentals) ของอสังหาริมทรัพย์ตกต่ำลง อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในที่สุด โดยความเสี่ยงเหล่านี้รวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับภาระการเป็นเจ้าของอสังหาริมทรัพย์ สภาวะเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายสิ่งแวดล้อมและการจัดโซนนิ่ง (zoning) ความสูญเสียจากภัยพิบัติและการเวนคืน ข้อจำกัดเกี่ยวกับการเช่า การลดต่ำลงของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ การเปลี่ยนทัศนคติของผู้เช่าต่ออสังหาริมทรัพย์ การเปลี่ยนแปลงในอุปทานและอุปสงค์ของอสังหาริมทรัพย์ที่แข่งขันกันในพื้นที่ (เช่น อันเนื่องมาจากการก่อสร้างที่มากเกินไปเกินความต้องการ) ความผันผวนของอัตราค่าเช่าที่ลดลงโดยเฉลี่ย รายได้จากการดำเนินงาน อัตราค่าห้องพักสำหรับทรัพย์สินประเภทโรงแรม และทรัพย์สินทางการเงินของผู้เช่า การเปลี่ยนแปลงของความสามารถในการกู้ยืม (Debt Financing) ซึ่งอาจส่งผลให้การขายหรือจัดหาเงินกู้เพื่อชำระคืนหนี้เดิม (Refinancing) ของอสังหาริมทรัพย์เป็นไปได้ยาก หรือไม่สามารถที่จะทำได้ การเปลี่ยนแปลงกฎหมายเกี่ยวกับอาคาร สิ่งแวดล้อม และอื่น ๆ การขาดแคลนพลังงานและวัสดุ ความเสี่ยงต่าง ๆ ที่สามารถเอาชนะกันภัยได้หรือไม่สามารถเอาชนะกันภัยได้ ภัยธรรมชาติ เหตุการณ์ทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงในกฎระเบียบของทางการ (เช่น การควบคุมค่าเช่า) การเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีอสังหาริมทรัพย์และค่าใช้จ่าย การดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย และความพร้อมของกองทุนสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ (Mortgage Funds) ซึ่งอาจส่งผลให้การขายหรือจัดหาเงินกู้เพื่อชำระคืนหนี้เดิมของทรัพย์สินเป็นไปได้ยากหรือไม่สามารถที่จะทำได้ การเพิ่มขึ้นของการผิดนัดจ่าย การขึ้นอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืม ความตกต่ำลงของเศรษฐกิจหรือการเมืองซึ่งทำให้การเดินทางลดลง ความรับผิดชอบเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ความรับผิดชอบที่อาจเกิดขึ้นจากการจำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สิน เหตุสุจริต การก่อการร้าย สงคราม และปัจจัยอื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุน กองทุนหลัก และผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager)

1.2 ความเสี่ยงเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) มีแนวโน้มอาจไปลงทุนในต่างประเทศในหลายพื้นที่ โดยการลงทุนในตลาดต่างประเทศ (ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม) อาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

1.2.1 ความเสี่ยงทางการเมือง

มูลค่าของสินทรัพย์ของกองทุนอ้างอิงอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนหรือเหตุการณ์ต่าง ๆ เช่น พัฒนาการทาง

การเมือง การโอนกิจการให้เป็นของรัฐ การเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลในเรื่องดำรงฐานะทางการเงิน (prudential rules) ตามกรอบการกำกับดูแลเรื่องการดำรงเงินทุน (capital adequacy framework) ที่ใช้บังคับ และกฎระเบียบเพื่อการส่งเสริมเสถียรภาพทางการเงินและเพิ่มความคุ้มครองผู้ฝากเงิน ภาษีอากรและการส่งเงินกลับประเทศ และข้อจำกัดเกี่ยวกับการลงทุนต่างชาติในประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนอ้างอิงอาจลงทุนอยู่

1.2.2 ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจ

มีความเป็นไปได้ที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายภาษีอากร นโยบายการคลังและการเงิน กฎระเบียบการส่งกำไรกลับประเทศ และกฎระเบียบทางด้านเศรษฐกิจอื่น ๆ ซึ่งเมื่อเกิดขึ้นแล้วอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนภาคเอกชน

เศรษฐกิจต่างประเทศอาจแตกต่างกันในด้านอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) อัตราเงินเพื่อการลงทุนต่อ (Capital Reinvestment) ความพอเพียงด้านทรัพยากร และดุลการชำระเงิน ซึ่งความแตกต่างเหล่านี้อาจเป็นได้ทั้งผลดีหรือผลเสีย

1.2.3 ความเสี่ยงด้านกฎหมาย

ตัวบทกฎหมายและกฎระเบียบในบางประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนต่างชาติ และภาษีอากร หรือการตีความกฎหมายกฎระเบียบดังกล่าวนี้ อาจเปลี่ยนแปลงได้ นอกจากนี้ อาจมีกรณีของคดีความในหลายประเทศ

1.2.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและสกุลเงิน

การที่กองทุนถือครองทรัพย์สินโดยอ้อมผ่านกองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I และกองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) ในสกุลเงินท้องถิ่นนั้นทำให้กองทุนจะมีความเสี่ยงด้านสกุลเงินในระดับหนึ่งซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน และการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอาจกระทบมูลค่าของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน

นอกจากนี้ กองทุนหลัก กองทุนย่อย KSF I และกองทุนอ้างอิงอาจมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการแปลงสกุลเงินต่าง ๆ อีกทั้งกองทุนอ้างอิงอาจทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศบนความคาดหมายว่าจะชำระเงินลงทุนที่กองทุนตกลงจะเข้าลงทุน (Capital Commitments) หรือได้รับเงินเมื่อมีการจำหน่ายจ่ายโอน แต่โดยปกติ กองทุนอ้างอิงจะเสี่ยงไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านสกุลเงินในระยะยาว

เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในตลาดหุ้นในทางลบ กองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) อาจซื้อ พุทอปชั่น (put option) และคอลลอปชั่น (call option) ที่อ้างอิงหุ้น ทำการออกคัพเวอร์คอลลอปชั่น (Covered Call Options) บนหุ้น และซื้อฟิวเจอร์อ้างอิงดัชนีหุ้น (Stock Index Futures) และอปชั่นที่เกี่ยวข้อง กองทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีตราสารที่เหมาะสมกับการป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในตลาดพร้อมเวลาที่กองทุนอ้างอิงต้องการใช้ตราสารเหล่านั้น

การส่งรายได้จากการลงทุน เงินทุน และเงินที่ได้รับจากการขายหลักทรัพย์กลับประเทศของผู้ลงทุนต่างชาติ เช่น กองทุนอ้างอิงนั้น อาจต้องจดทะเบียนกับหน่วยงานของรัฐหรือได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานของรัฐในบางประเทศ กองทุนอ้างอิงอาจได้รับผลกระทบในทางลบจากความล่าช้าหรืออาจถูกปฏิเสธมิให้จดทะเบียนหรือไม่ได้รับการอนุมัติสำหรับการส่งเงินกลับประเทศดังกล่าว

1.3 ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการบัญชี การตรวจสอบ และการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับการเผยแพร่ข้อมูล การบัญชี การตรวจสอบ การรายงาน และเงื่อนไขตามกฎหมายในบางประเทศที่มีการเข้าลงทุนบางอย่างอาจมีความเข้มงวดน้อย ซึ่งหมายความว่ามูลค่าของการลงทุนดังกล่าวที่รายงานอาจแตกต่างจากมูลค่าที่รายงานในประเทศซึ่งมีมาตรฐานที่เข้มงวดกว่า

1.3.1 ความเสี่ยงด้านภาษี

กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดชอบ (Limited Shareholder) ของกองทุนหลัก อาจต้องเสียภาษีอากรเพิ่มเติมหรือภาษีอากรที่ไม่ได้คาดหมายไว้ในประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนหลัก กองทุนอ้างอิง หรือสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying Investments) ประกอบการและลงทุนอยู่ การเปลี่ยนแปลงในสนธิสัญญาภาษี (หรือการตีความสนธิสัญญาภาษี) ระหว่างลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และประเทศอื่น ๆ ที่กองทุนหลัก กองทุนอ้างอิง หรือสินทรัพย์อ้างอิงลงทุนผ่านอาจมีผลกระทบในทางลบต่อความสามารถของกองทุนหลัก ที่จะสร้างรายได้หรือกำไรจากการลงทุน (Capital Gains) อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนสร้างรายได้หรือกำไรของกองทุน

1.3.2 ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับตัวกลางท้องถิ่น

ธุรกรรมบางอย่างของกองทุนอ้างอิงอาจดำเนินการผ่านนายหน้า ธนาคาร หรือองค์กรท้องถิ่นอื่นในต่างประเทศ และกองทุนอ้างอิงอาจมีความเสี่ยงจากการผิดสัญญา การมีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือการทุจริตขององค์กรเหล่านั้น กองทุนไม่

สามารถรับรองได้ว่าเงินที่ออกตรงให้กับองค์กรเหล่านั้นจะได้รับชำระคืน หรือกองทุนอ้างอิงจะมีสิทธิไต่เบียดใด ๆ ในกรณีการผิดสัญญาในการเก็บ การโอนและการฝากหลักทรัพย์ชนิดไม่ระบุชื่อผู้ถือ กองทุนอ้างอิงมีความเสี่ยงต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการถูกโจรกรรม การสูญหายและการถูกทำลาย นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงยังต้องพึ่งพาความมีเสถียรภาพของระบบการธนาคารในประเทศเหล่านั้นซึ่ง

1.3.3 ความเสี่ยงด้านการส่งเงินลงทุนกลับประเทศและข้อจำกัดการลงทุน

บางประเทศมีการห้ามหรือกำหนดข้อจำกัดที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนของนิติบุคคลต่างชาติ บางประเทศกำหนดให้บุคคลต่างชาติต้องได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานของรัฐก่อนสามารถลงทุน หรือจำกัดการลงทุนของบุคคลต่างชาติในบริษัทแห่งใดแห่งหนึ่ง หรือจำกัดให้บุคคลต่างชาติลงทุนในบริษัทแห่งหนึ่งได้เฉพาะในส่วน of หลักทรัพย์ประเภทที่กำหนดเท่านั้น โดยหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจมีสิทธิต่อยกกว่าหลักทรัพย์ประเภทอื่นของบริษัทนั้นที่บุคคลต่างชาติไม่สามารถถือได้ บางประเทศอาจจำกัดโอกาสการลงทุนในอุตสาหกรรมที่มีความสำคัญต่อผลประโยชน์ของชาติ การส่งรายได้จากการลงทุน เงินทุน และเงินที่ได้รับจากการขายกลับประเทศโดยผู้ลงทุนต่างชาติ อาจต้องมีการจดทะเบียนกับหน่วยงานของรัฐและ/หรือการอนุมัติจากหน่วยงานของรัฐในประเทศที่กำลังพัฒนาบางประเทศ ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินงานของกองทุนอ้างอิงทำให้ส่งผลกระทบต่อการทำงานของกองทุนเช่นกัน ถึงแม้ว่ากองทุนอ้างอิงจะลงทุนในตลาดซึ่งข้อจำกัดเหล่านี้ถือว่าเป็นที่ยอมรับได้ แต่ก็อาจมีการออกข้อจำกัดใหม่หรือเพิ่มเติมภายหลังจากการลงทุนครั้งแรกที่อาจเป็นการจำกัดความสามารถในการบริหารจัดการทรัพย์สินนั้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ และอาจก่อให้เกิดความสูญเสียที่มีนัยสำคัญ

1.3.4 ความเสี่ยงในด้านการชำระราคา การส่งมอบ และการเก็บรักษาหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์บางแห่งประสบปัญหาด้านการดำเนินงาน การชำระราคา การส่งมอบ และการเก็บรักษาหลักทรัพย์เป็นครั้งคราว ซึ่งส่งผลให้การซื้อขายล้มเหลว (Failed Trades) หากปัญหาดังกล่าวเกิดขึ้น กองทุนอ้างอิงอาจพลาดโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการทำงานของกองทุน หากกองทุนอ้างอิงไม่สามารถดำเนินการซื้อหลักทรัพย์ได้ หรือในกรณีที่กองทุนอ้างอิงเป็นผู้ขาย ราคาของหลักทรัพย์ที่การซื้อขายล้มเหลวนั้นอาจลดลงหลังจากเวลาที่เข้าทำการซื้อขาย และหากกองทุนอ้างอิงได้เข้าทำสัญญากับผู้ซื้อหลักทรัพย์แล้ว กองทุนอ้างอิงจะมีความรับผิดชอบผู้ซื้อดังกล่าว

1.3.5 การขาดการกำกับดูแล

กองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุนนั้นไม่ได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานด้านการเงินใด ๆ และจะไม่อยู่ในการกำกับดูแลของหน่วยงานด้านการเงินใด ๆ อย่างไรก็ตาม อาจมีการกำกับดูแลกองทุนหลัก โดยอ้อมโดยหน่วยงานกำกับดูแลที่ Alternative Investment Fund Manager (AIFM) อยู่ในบังคับ

1.4 ความเสี่ยงเฉพาะที่เกี่ยวกับกองทุนอ้างอิง

1.4.1 การผัดผ่อนชำระเงินในการเรียกระดมทุน

ผู้ลงทุนของกองทุนอ้างอิงที่ผัดผ่อนชำระเงินในการเรียกระดมทุน (Capital Call) จะถูกตัดสิทธิประโยชน์ และเสียค่าปรับจำนวนมาก ถ้ากองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุนผัดผ่อนชำระเงินในการเรียกระดมทุนของกองทุนอ้างอิง กองทุนอ้างอิงอาจดำเนินคดีความกับกองทุนหลัก และการดำเนินการดังกล่าวอาจร้ายแรงกว่าที่กองทุนหลัก ดำเนินคดีกับกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดชอบที่ผัดผ่อน (Defaulting Limited Shareholders)

1.4.2 การยกเลิกผลประโยชน์ของกองทุนหลัก ในกองทุนอ้างอิง

กองทุนอ้างอิงอาจยกเลิกผลประโยชน์ของกองทุนหลัก ในกองทุนอ้างอิง ถ้ากองทุนหลัก ไม่ปฏิบัติตามการเรียกระดมทุนของกองทุนอ้างอิง หรือถ้ากองทุนอ้างอิงพิจารณาแล้วเห็นว่าการที่กองทุนหลัก มีส่วนเกี่ยวข้องในกองทุนอ้างอิงต่อไปนั้น จะมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนอ้างอิงหรือทรัพย์สินของกองทุนอ้างอิง

1.4.3 การไม่มีสิทธิถอนเงิน

กองทุนหลัก ที่กองทุนเข้าลงทุนอาจจะไม่สามารถถอนเงินทั้งหมดหรือบางส่วนจากกองทุนอ้างอิง

1.4.4 การพึ่งพาผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิง

ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) แต่ละรายของกองทุนอ้างอิงมีบุคลิกภาพหลักในการดำเนินงาน การสูญเสียบุคลิกภาพเหล่านี้จะมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อการทำงานของผู้จัดการพอร์ตการลงทุน ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งผลการดำเนินงานของกองทุนอ้างอิง

1.4.5 การกระจุกตัวของพอร์ตการลงทุน

เนื่องจากอาจจะมีการกระจุกตัวของการลงทุนของกองทุนอ้างอิง กล่าวคือมีการนำทรัพย์สินไม่จำกัดจำนวนของกองทุนอ้างอิงไปลงทุนในผู้ออกหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ ตลาด อุตสาหกรรม กลยุทธ์ ประเทศ หรือเขตภูมิภาคเดียว ผลกระทบในทางลบโดยรวมที่มีต่อกองทุนอ้างอิง และกองทุนหลัก และกองทุน อันเนื่องมาจากความเคลื่อนไหวในเชิงลบของมูลค่าหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ ตลาด อุตสาหกรรม กลยุทธ์ ประเทศ หรือเขตภูมิภาคเดียว จะสูงกว่ามากเมื่อ

เปรียบเทียบกับกรณีที่กองทุนอ้างอิงไม่ได้รับอนุญาตให้ลงทุนกระจุกตัวถึงระดับนั้น เนื่องจากการกระจุกตัวของการลงทุนในผู้ออกหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ ตลาด อุตสาหกรรม กลยุทธ์ ประเทศ หรือเขตภูมิภาคเดียว กองทุนอ้างอิงจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ ตลาด อุตสาหกรรม กลยุทธ์ ประเทศ หรือเขตภูมิภาคดังกล่าว เช่น เทคโนโลยีที่ล้าสมัยอย่างรวดเร็ว ความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางด้านการกำกับดูแล อุปสรรคในการเข้าสู่ตลาด และความอ่อนไหวต่อความผันผวนของตลาดโดยรวม อีกทั้งกองทุนอ้างอิงอาจมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสถานการณ์หรือเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งในทางเศรษฐกิจ การเมือง หรือการกำกับดูแล สูงกว่าพอร์ตการลงทุนที่มีความหลากหลายของการลงทุนมากกว่า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนในที่สุด นอกจากนี้ อาจมีกองทุนอ้างอิงสองกองทุนขึ้นไปลงทุนในหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจ หรือเขตภูมิภาคเดียวกัน

1.4.6 ความจำเป็นของการเกิดเหตุการณ์บางอย่าง

ความสามารถที่จะสร้างผลกำไรจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงโดยมากขึ้นอยู่กับความสามารถที่จะพัฒนาและดำเนินกลยุทธ์การถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จ เช่น การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน หรือการขายบริษัทที่เข้าลงทุน (Portfolio Company) ถ้าผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิงไม่สามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จ กองทุนอ้างอิง กองทุนหลัก และกองทุน อาจได้รับความสูญเสียอย่างมีนัยสำคัญ

1.4.7 ความเสี่ยงจากการทุจริตทางการเงิน

การตรวจสอบ (Due Diligence) อย่างเข้มงวด อาจไม่สามารถตรวจพบและป้องกันการทุจริตได้เสมอ การทุจริตและการฉ้อโกงอื่น ๆ โดยผู้บริหารระดับสูงของบริษัทบางแห่งที่กองทุนอาจเข้าลงทุนทางอ้อม อาจมีผลกระทบในทางลบต่อการประเมินมูลค่าการลงทุนของกองทุนอ้างอิง นอกจากนี้ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิงอาจดำเนินการที่แตกต่างไปจากกลยุทธ์การลงทุน อาจตีมูลค่าของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนไม่ถูกต้องหรือเพิ่มมูลค่าของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน และอาจยกยอกสินทรัพย์หรือมีส่วนร่วมในการทุจริตอื่น ๆ ถึงแม้ว่าการตรวจสอบผู้จัดการพอร์ตการลงทุนอย่างต่อเนื่องอาจจำกัดความเสี่ยงต่อการกระทำเหล่านั้นได้ แต่ความเสี่ยงเหล่านั้นก็ไม่สามารถถูกกำจัดได้อย่างสิ้นเชิง หากมีการตรวจพบเหตุการณ์ทุจริตทางการเงิน อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนของตลาดโดยรวม ซึ่งสามารถมีผลกระทบในทางลบต่อแผนการลงทุนของกองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) และกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุน

1.5 ข้อพิจารณาทางภาษี

1.5.1 ผลทางภาษีในด้านลบที่อาจเกิดขึ้น

การที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลัก อาจมีข้อพิจารณาทางภาษีที่ซับซ้อนซึ่งจะแตกต่างกันไปสำหรับผู้ลงทุนแต่ละราย และมีความเสี่ยงที่หน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรของลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) จะไม่เห็นพ้องกับผลทางภาษีของการลงทุนในกองทุนหลัก ตามที่ระบุไว้ นอกจากนี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงทางภาษีเกิดขึ้นในระหว่างที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนหลัก และกองทุนในฐานะผู้ลงทุนของกองทุนหลัก

ปัจจัยความเสี่ยงที่ระบุข้างต้นอาจไม่ได้เป็นคำอธิบายที่สมบูรณ์ของความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาหนังสือชี้ชวนฉบับนี้อย่างละเอียดถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุนในกองทุน กองทุนขอแนะนำให้ผู้สนใจลงทุนปรึกษาหารือผลทางภาษีจากการลงทุนในกองทุนกับที่ปรึกษาทางภาษีของตน

2. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ผู้สนใจลงทุนควรพิจารณาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่แฝงอยู่หรืออาจเกิดขึ้นได้ก่อนลงทุนในกองทุน

2.1 ลูกค้าย่อยอื่น ๆ

หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ผู้รับฝากหลักทรัพย์ และผู้ให้บริการรายอื่น ๆ ที่อ้างถึงในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ (นอกจากผู้สอบบัญชี) (รวมเรียกว่า "ผู้ให้บริการ") อาจทำหน้าที่เป็นบริษัทจัดการ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการ นายหน้า ผู้บริหารจัดการ ตัวแทนในท้องถิ่น (Domiciliary Agent) ผู้รับฝาก นายหน้าหลัก (Prime Broker) ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน หรือผู้ลงทุน หรือให้บริการอื่น ๆ แก่ลูกค้าย่อยอื่น (รวมถึงกองทุนต่าง ๆ) ไม่ว่าในปัจจุบันหรือในอนาคต ผู้ให้บริการจะเข้าทำกิจกรรมทางธุรกิจอื่น ๆ ผู้ให้บริการไม่จำเป็นต้องละเว้นจากกิจกรรมอื่นใด หรือต้องรับผิดชอบต่อผลกำไรจากกิจกรรมใดดังกล่าว ไม่ว่าในฐานะหุ้นส่วนของบริษัทลงทุน (Investment Companies) อื่น ๆ หรือในฐานะอื่นใด หรือต้องอุทิศเวลาและความพยายามทั้งหมดหรือส่วนใด ๆ ของตน หรือของหุ้นส่วน เจ้าหน้าที่ กรรมการ หรือพนักงานคนใด ให้กับกองทุนหรือกองทุนหลัก และกิจการของกองทุนหรือกองทุนหลัก วัตถุประสงค์หรือกลยุทธ์การลงทุนของลูกค้าย่อยอื่นอาจเหมือนหรือคล้ายกับ หรือแตกต่างจากวัตถุประสงค์หรือกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหรือกองทุนหลัก กองทุนไม่สามารถรับรองว่าผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนหรือกองทุนหลัก จะคล้ายหรือเหมือนกับผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนอื่นใดที่ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนให้คำปรึกษาหรือบริหารจัดการ ผู้ให้บริการอาจทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หุ้นส่วน หรือผู้ถือหุ้นให้กับกองทุนหรือกองทุนหลัก เพื่อการลงทุน บริษัท และบริษัทลงทุนอื่น ๆ ด้วย การลงทุนบางอย่างอาจเหมาะสมทั้งสำหรับกองทุนหรือกองทุนหลัก และลูกค้าย่อยอื่น ๆ ที่ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนให้คำปรึกษาหรือบริหารจัดการ การ

ตัดสินใจลงทุนเพื่อกองทุน และลูกค้ารายอื่น ๆ ดังกล่าวกระทำโดยคำนึงถึงการบรรลุวัตถุประสงค์ของการลงทุน ภายหลังจากที่ได้พิจารณาปัจจัยต่าง ๆ แล้ว อาทิ การถือครองในขณะนั้น ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนในขณะนั้นของบรรดาผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Managers) ความสามารถในการจัดหาเงินสดสำหรับการลงทุน และขนาดของฐานะ (Positions) โดยทั่วไป ทั้งนี้ มีความเป็นไปได้บ่อยครั้งที่อาจมีการซื้อหรือขายการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งซึ่งอาจทำเพื่อกองทุนหรือกองทุนหลัก เท่านั้น หรือเพื่อลูกค้าอื่นรายเดียวเท่านั้น หรือในจำนวนที่ต่างกันและเวลาที่ต่างกันเพื่อลูกค้ามากกว่าหนึ่งรายแต่ไม่ทั้งหมด ซึ่งรวมถึงกองทุนหรือกองทุนหลักด้วย ในทำนองเดียวกัน อาจมีการซื้อการลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งเพื่อกองทุนหรือกองทุนหลัก หรือลูกค้าหนึ่งหรือหลายราย ในขณะที่ลูกค้ารายอื่นหนึ่งหรือหลายรายกำลังขายหลักทรัพย์เดียวกันนั้น นอกจากนี้ อาจมีการซื้อหรือขายการลงทุนอย่างเดียวกันเพื่อลูกค้าสองรายหรือกว่านั้น รวมถึงกองทุนหลัก ในวันเดียวกัน และอาจมีการดูแลจัดการพอร์ตการลงทุนที่เหมือนกัน (Mirror Portfolios) ให้กับลูกค้ารายอื่น ๆ ด้วย ในกรณีเช่นว่านี้ ธุรกรรมเหล่านั้นอาจถูกจัดสรรในระหว่างกองทุนหลัก กับลูกค้าดังกล่าวในลักษณะที่ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนเชื่อว่าเป็นธรรมต่อแต่ละฝ่าย ในการทำธุรกรรม การเปิดหรือล้างสถานะการลงทุนอย่างเดียวกันในเวลาเดียวกัน หรือที่ราคาเดียวกัน อาจจะไม่สามารถเป็นไปได้เสมอ หรืออาจจะไม่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนที่อาจแตกต่างกันของลูกค้ารายต่าง ๆ และกองทุนหลัก เสมอไป การกระทำดังกล่าวอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกองทุนกับนักลงทุนรายอื่น ๆ หรือลูกค้ารายอื่นของกองทุนหลัก หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรับทราบและตกลงยินยอมในการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว

2.2 การทำรายการกับผู้มีส่วนได้เสีย

ผู้ให้บริการ หรือกรรมการ เจ้าหน้าที่ พนักงาน ตัวแทนและบุคคลที่เกี่ยวข้องของผู้ให้บริการ และผู้จัดการ ของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) และบุคคลหรือบริษัทใดที่มีความเกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น หรือที่ได้รับการว่าจ้างจากบุคคลเหล่านั้น (แต่ละรายเรียกว่า "ผู้มีส่วนได้เสีย") อาจเข้ามีส่วนเกี่ยวข้องในกิจกรรมทางการเงิน การลงทุน หรือวิชาชีพอื่น ๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุนหรือกองทุนหลัก โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ผู้มีส่วนได้เสียอาจให้บริการซึ่งคล้ายกับบริการที่ให้แก่กองทุนหรือกองทุนหลัก แก่บุคคลอื่นด้วย และผู้มีส่วนได้เสียไม่จำเป็นต้องรับผิดชอบต่อผลกำไรที่ได้รับจากบริการใด ๆ ดังกล่าว ผู้มีส่วนได้เสียจะคำนึงถึงหน้าที่ที่ตนมีต่อกองทุนหรือกองทุนหลักเสมอ และในกรณีที่มีความขัดแย้งเกิดขึ้น ผู้มีส่วนได้เสียจะพยายามให้ความขัดแย้งนั้นได้รับการแก้ไขอย่างเป็นธรรม ตัวอย่างเช่น ผู้มีส่วนได้เสียอาจเข้าซื้อการลงทุน (ในนามของลูกค้า) ที่กองทุนหลัก อาจลงทุนอยู่

กองทุนหรือกองทุนหลัก อาจได้มาซึ่งหลักทรัพย์จาก หรือจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียรายใด หรือกองทุนเพื่อการลงทุนหรือบัญชีใดที่บุคคลใดดังกล่าวให้คำปรึกษาหรือบริหารจัดการ ผู้มีส่วนได้เสียอาจให้บริการวิชาชีพแก่กองทุนหรือกองทุนหลัก (แต่ผู้มีส่วนได้เสียจะไม่ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของกองทุนหรือกองทุนหลัก) หรืออาจถือครองหุ้น และซื้อ ถือครอง และจัดการการลงทุนใด ๆ เพื่อตนเอง ถึงแม้ว่ากองทุนหรือกองทุนหลัก อาจถือครองการลงทุนที่คล้ายกันอยู่ ผู้มีส่วนได้เสียอาจทำสัญญา หรือเข้าทำธุรกรรมทางการเงินหรืออื่น ๆ กับผู้ถือหุ้นรายใด หรือกับนิติบุคคลใดที่มีหลักทรัพย์ถือครองอยู่โดยหรือเพื่อกองทุนหรือกองทุนหลัก หรือผู้มีส่วนได้เสียอาจมีส่วนได้เสียในสัญญาหรือธุรกรรมใด ๆ ดังกล่าว

2.3 กองทุนที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเพื่อการลงทุนบางกองทุนซึ่งนิติบุคคลของกลุ่ม Lombard Odier ให้การส่งเสริม บริหารจัดการ และ/หรือให้คำปรึกษาอยู่ อาจลงทุนในกองทุนหลัก โดยกองทุนเพื่อการลงทุนเหล่านั้นอาจได้รับอนุญาตให้เข้าถึงข้อมูล (รวมถึงข้อมูลที่เกี่ยวกับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และกองทุนย่อย KSF I) โดยไม่มีคำตอบแทนเพิ่มเติม และข้อมูลดังกล่าวอาจถูกนำไปใช้เพื่อประโยชน์ของลูกค้ารายอื่น ๆ ของผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) หรือนิติบุคคลอื่นใดในกลุ่ม Lombard Odier ซึ่งในบางครั้ง (ภายใต้กฎหมายที่ใช้บังคับ) ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนอาจจะพยายามทำการซื้อการลงทุนจาก (หรือขายการลงทุนแก่) กองทุนหลัก พร้อมกันกับการขายการลงทุนเดียวกันให้แก่ (หรือซื้อการลงทุนเดียวกันนั้นจาก) นิติบุคคลที่คล้ายคลึงกัน รวมถึงกองทุนอื่น ๆ ที่ผู้จัดการพอร์ตการลงทุนทำหน้าที่เป็นผู้จัดการทรัพย์สินไม่ว่าในปัจจุบันหรือในอนาคต หรือเพื่อลูกค้าหรือบริษัทในเครือต่าง ๆ ของผู้จัดการพอร์ตการลงทุน

2.4 ข้อตกลง (Letter Agreement)

หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) และ/หรือบริษัทในเครืออาจเข้าทำข้อตกลง (Letter Agreements) หรือสัญญาในทำนองเดียวกัน (รวมเรียกว่า "ข้อตกลง") กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ของกองทุนหลัก หนึ่งหรือหลายรายเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดการลงทุนของผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดดังกล่าว ข้อตกลงนั้นอาจให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดดังกล่าว ซึ่งแตกต่างจากสิทธิของผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดรายอื่น ๆ (เช่น ค่าธรรมเนียมที่ลดลง จำนวนการลงทุนขั้นต่ำที่ลดลง ฯลฯ) โดยทั่วไป หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนไม่จำเป็นต้องเสนอข้อกำหนดเพิ่มเติมหรือข้อกำหนดที่แตกต่างให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดรายอื่นไม่ว่ารายใดหรือทุกราย อย่างไรก็ตาม จะมีการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดซึ่งอยู่ในสถานการณ์เดียวกัน (เช่น ขนาดการถือครองในกองทุนหลัก หรือกองทุนย่อย KSF I หรือในกองทุนอื่นของกลุ่ม Lombard Odier จำนวนค่าธรรมเนียมที่เกิดจากการถือครองดังกล่าว ระยะเวลาการลงทุนที่คาดหวัง การสนับสนุนในระหว่างการเปิดตัวกองทุนย่อย ความเกี่ยวข้องกับแวดวงของผู้ลงทุน ฯลฯ) และการร้องขอข้อตกลงในลักษณะที่คล้ายกันจะได้รับการตอบสนอง

2.5 เรื่องทั่วไป

ผู้ลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับกลุ่ม Lombard Odier จะได้ครอบครองข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนหลัก และพอร์ตการลงทุนของกองทุนย่อย KSF I ซึ่งไม่เป็นที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุนทุกราย นอกจากนี้ ยังมีแนวโน้มที่บริษัทในเครือของกลุ่ม Lombard Odier อาจถือหุ้นในสัดส่วนที่สูง หรือเป็นจำนวนเสียงข้างมาก ซึ่งอาจกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุน และกองทุนหลัก ได้ ซึ่งรวมถึงเรื่องใด ๆ ที่ต้องการคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น

ผู้แทนของผู้จัดการกองทุน (Manager) และผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) อาจบรรยายในงานสัมมนาและโครงการต่าง ๆ สำหรับผู้ลงทุนซึ่งสนใจลงทุนในกองทุนบริหารความเสี่ยง (Hedge Funds) ที่ได้รับการสนับสนุนจากนายหน้าหลัก (Prime Brokers) เป็นครั้งคราว งานสัมมนาและโครงการเหล่านี้อาจให้โอกาสในการแนะนำผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุนต่อผู้สนใจลงทุนในกองทุนหลัก และเครื่องมือการลงทุน (Investment Vehicles) ซึ่งมีสิทธิ์พ้อยู่ในการบริหารจัดการของผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุน โดยทั่วไป นายหน้าหลัก (Prime Brokers) จะไม่ได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนหลัก ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุนหรือผู้สนใจลงทุน สำหรับการให้โอกาส "แนะนำการลงทุน" (Capital Introduction) ดังกล่าว นอกจากนี้ นายหน้าหลักอาจให้บริการด้านการเงิน (Financing Service) และอื่น ๆ แก่ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุน

นายหน้าอาจให้ความช่วยเหลือแก่ผู้จัดการกองทุนในการระดมทุนเพิ่มเติมจากผู้ลงทุนเป็นครั้งคราว นอกจากนี้ ในบางครั้งผู้ลงทุนอาจร้องขอให้ผู้จัดการกองทุนและ/หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนส่งต่อบริการนายหน้าให้กับนายหน้าที่เกี่ยวข้องกับที่ปรึกษาของผู้ลงทุนซึ่งได้แนะนำให้ผู้ลงทุนทำการลงทุนในกองทุนหรือกองทุนหลัก ภายใต้บังคับแห่งข้อผูกพันที่จะต้องปฏิบัติหน้าที่อย่างดีที่สุด ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุนอาจพิจารณาผู้แนะนำผู้ลงทุนให้กับกองทุนหรือกองทุนหลัก และการร้องขอจากผู้ลงทุนที่ให้ส่งต่อบริการนายหน้า ในการพิจารณาคัดเลือกนายหน้า อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการพอร์ตการลงทุนจะไม่กำหนดให้ผู้ลงทุนหรือนายหน้าแบ่งค่านายหน้าให้ในกรณีดังกล่าว

ผู้ลงทุนพึงทราบด้วยว่าผู้จัดการกองทุนบางรายของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ยังเป็นกรรมการของผู้จัดการกองทุนและ/หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุนด้วย

การให้ความช่วยเหลือโดยผู้จัดการพอร์ตการลงทุนแก่ผู้จัดการกองทุนในการพิจารณากำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรับทราบว่า ข้อมูลข้างต้นไม่ได้เป็นรายละเอียดที่ครอบคลุมความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนของกองทุน

20.2 การถือหน่วยลงทุนเกินหนึ่งในสาม

บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดจะต้องถือหน่วยลงทุนไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ในกรณีที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการต้องไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นให้มีจำนวนไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนนั้นภายในระยะเวลาที่ประกาศกำหนด หรือดำเนินการเลิกกองทุนนั้นทันที เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

20.3 การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทน เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจ และต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- (2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็น เพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการไม่สามารถรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ("Soft Commission") เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอาจขอดูแนวทางนี้ได้ที่บริษัทจัดการ

20.4 ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกัน

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

ถิ่นที่อยู่ถาวรในสหรัฐอเมริกา และผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในสหรัฐอเมริกา) ซึ่งเปิดหรือมีไว้กับ FFI นั้น นอกจากนี้ยังปรากฏด้วยว่าในปัจจุบันมีรัฐบาลในหลายประเทศกำลังดำเนินการออกกฎหมายที่มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกับ FATCA (ซึ่งต่อไปจะรวมเรียก FATCA และกฎหมายดังกล่าวว่า “กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง”) กองทุนและบริษัทจัดการถือความเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าเพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้าบางประเภทต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

ภายใต้ข้อกำหนดของ FATCA หากกองทุนใดไม่เข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ FATCA (กล่าวคือ มีสถานะเป็น Non-Participating Foreign Financial Institution หรือ NPFFI) กองทุนนั้นจะได้รับผลกระทบที่สำคัญในสองกรณีคือ

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

(2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เข้าร่วมผูกพันตนตามข้อกำหนดของ FATCA อาจจะถูกปฏิเสธหรือระงับการทำการธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำรายการผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

เพื่อมิให้บริษัทจัดการและกองทุนได้รับผลกระทบในการดำเนินงานรวมทั้งเพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการและกองทุน (โดยบริษัทจัดการ) จึงเข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง และเพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องได้ บริษัทจัดการและกองทุน (ซึ่งรวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของกองทุน เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) จึงขอสงวนสิทธิในการดำเนินการดังนี้

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

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

(3) ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นการป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นหากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนปฏิเสธการดำเนินการหรือไม่แสดงเจตนาตอบรับภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ตามความจำเป็นและความเหมาะสม โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบ

การดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชี

(1) ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

(2) ระงับหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

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

(4) ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นความจำเป็น และเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนโดยรวม เพราะเป็นการกระทำเพื่อหลีกเลี่ยงมิให้บริษัทจัดการและกองทุนมีการดำเนินการที่ไม่สอดคล้องข้อบังคับของ FATCA และกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องอันจะทำให้กองทุนอาจต้องถูกหัก ณ ที่จ่าย หรือถูกปิดบัญชีธนาคารตามที่กล่าวแล้วข้างต้น ซึ่งในทางปฏิบัติบริษัทจัดการจะเลือกดำเนินการเฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา(หรือเป็นบุคคล

ตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) เท่านั้น
ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้
ข้างต้น บริษัทจัดการ(รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูล
ของผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหุ้นรายละงลงทุน

21. การดำเนินการกรณีบริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด :

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัท
จัดการรายอื่นเข้าจัดการกองทุนรวมแทนด้วยวิธีการขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานหรือ ขอมติโดยเสียงข้างมากของผู้
ถือหุ้นรายละงลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยละงลงทุนรวมกันมากกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยละงลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
ของกองทุนรวมภายใน 15 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ทั้งนี้ หากมีเหตุจำเป็นและสมควร
บริษัทจัดการอาจขอให้สำนักงานพิจารณาขยายระยะเวลาออกไปได้ โดยการคัดเลือกบริษัทจัดการกองทุนรวมรายใหม่จะ
คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนเป็นสำคัญ และในกรณีที่มิได้ดำเนินการเปลี่ยนบริษัทจัดการ บริษัท
จัดการรายเดิมจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว หากบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด
บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนรวมต่อไป

22. ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุนรวม :

บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนรวม ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนกับบริษัทจัดการ
กองทุนรวม และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฐ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจ
แห่งกฎหมายดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในโครงการขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฐ หรือคำสั่ง
ดังกล่าว หากบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฐ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัท
จัดการกองทุนรวมได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการแล้ว

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม โดย
ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้ การลงนามใน
ข้อผูกพันของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบ ให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนทั้งปวง

การที่ผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือละงลงทุนในหน่วยละงลงทุนของกองทุนรวมตามโครงการจัดการ
กองทุนรวมนี้ ไม่ว่าในทอใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการ
กองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม

โครงการจัดการกองทุนรวมที่ผ่านการอนุมัติจากสำนักงาน หรือผ่านการแก้ไขเพิ่มเติมตามมาตรา 129 แห่งพระราชบัญญัติ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่แนบท้ายข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม ถือ
เป็นส่วนหนึ่งของข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละงลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

1. บริษัทจัดการ :

ชื่อ : บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนสิริไทย จำกัด

ที่อยู่ (ภาษาไทย) : 400/22 อาคารธนาคารสิริไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ที่อยู่ (ภาษาอังกฤษ) : 400/22 KASIKORNBANK Building, 6th and 12th Floor, Phahon Yothin Road, Samsen Nai, Phaya Thai, Bangkok 10400 Tel. 0 2673 3888 Fax 02673 3988

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

- (1) รับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (ถ้ามี) ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนและค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย และหรือเงินตอบแทนอื่นใด ตามอัตราที่กำหนดไว้ในหัวข้อ "ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม"
- (2) ปฏิเสธการจองซื้อหรือสั่งซื้อ หรือสั่งขาย หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- (3) เลื่อนกำหนดการชำระคืนเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- (4) รับชำระหนี้เพื่อกองทุนด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ด้วยเงินสดตามตราสารแห่งหนึ่งตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- (5) ชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ "การชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน"
- (6) สิทธิอื่นใดตามที่กฎหมายกำหนด

2. หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบดังนี้

- (1) การจัดตั้ง เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมและจดทะเบียนกองทุน
- (ก) ยื่นคำขอจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินซึ่งเป็นเงินได้จากการขายหน่วยลงทุนของโครงการเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน
- (ข) ขอรับใบแทนหลักฐานการรับจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนเปิดต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยเสียค่าธรรมเนียมตามอัตราที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ในกรณีที่หลักฐานดังกล่าวสูญหายหรือถูกทำลาย
- (ค) ดำเนินการเพิ่มจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนตามวิธีการที่กฎหมาย ก.ล.ด.ประกาศ กำหนด
- (ง) แจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมจำนวนและมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน ให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทุกเดือนภายในวันที่ 20 ของเดือนถัดไป
- (จ) แจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลที่ได้จดทะเบียนไว้แล้ว ยกเว้นการเพิ่มจำนวนเงินทุนจดทะเบียนและการแก้ไขเพิ่มเติมจำนวนและมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม
- (ฉ) เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือ วิธีจัดการกองทุนภายใต้หัวข้อ "วิธีการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ"
- (ช) จัดทำหนังสือชี้ชวนใหม่ทุกรอบปีบัญชีเพื่อแสดงข้อมูลเกี่ยวกับกองทุน ณ วันสิ้นปีบัญชี และส่งให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 60 วัน นับแต่วันสิ้นปีบัญชีนั้น
- (ซ) ประกาศข้อมูล รายละเอียด การดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุนตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. หรือสมาคมกำหนด
- (ฌ) ดำเนินการเลิกกองทุนตามหัวข้อ "การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม" และ "การดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม"
- (ญ) จัดให้มีการชำระบัญชีตามหัวข้อ "การชำระบัญชีกองทุนรวม และวิธีการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการ"
- (2) การบริหารกองทุน
- (ก) จัดการกองทุนให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการที่ได้รับอนุมัติ ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเคร่งครัด
- (ข) นำเงินของกองทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น และซื้อ ขาย ช้อลด ขายลด ใถ่ถอน จำหน่าย สั่งโอน รับโอน เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมหลักทรัพย์ หรือ ผ่าก ถอน ทรัพย์สินที่ลงทุนไว้นั้นตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยลงทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุนของโครงการที่ได้รับอนุมัติ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- (ค) จัดให้มีการฝากทรัพย์สินของกองทุนไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์
- (ง) สั่งผู้ดูแลผลประโยชน์ให้ส่งมอบ รับมอบ แปลงสภาพ จำหน่าย จ่ายโอน ตลอดจนชำระและรับชำระราคาค่าหลักทรัพย์
- (จ) จัดให้มีการรับและจ่ายค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย หรือเงินตอบแทนอื่นใดจากและให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดการของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ "ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม"
- (ฉ) เบิกจ่ายเงินของกองทุนสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนภายใต้หัวข้อ "ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่

เรียกเก็บจากกองทุนรวม"

(ข) กำหนดราคาที่เป็นธรรมของหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินของกองทุน ด้วยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์เพื่อใช้ในการคำนวณทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการสามารถแสดงให้เห็นได้ว่าวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสมาคมไม่เหมาะสมกับสภาวะการณ์ในขณะที่ยังคำนวณมูลค่า

(ข) เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในกิจการที่กองทุนถือหุ้นหรือหลักทรัพย์อยู่เท่าที่จำเป็น เพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละ

(ฅ) ดูแล ติดตาม รักษาสิทธิของกองทุน ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดี หรือฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหาย

ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละ

(ญ) ขอความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ในการดำเนินการตามข้อ "การรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมด้วยทรัพย์สินอื่น"

(3) การจัดทำบัญชีและการรายงาน

(ก) จัดทำบัญชีแสดงการลงทุนของกองทุนไว้โดยถูกต้องครบถ้วน

(ข) จัดทำรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนเป็นรายวันและจัดส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในทุกสิ้นวันทำการนั้น

(ค) จัดทำรายงานการขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อการลงทุนของกองทุนเป็นรายวัน และจัดส่งให้ผู้ดูแล

ผลประโยชน์ภายในทุกสิ้นวันทำการนั้น

(ง) ค่าวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ "วิธีการคำนวณกำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง"

(จ) จัดทำและจัดส่งรายงานตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

(4) การขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและงานทะเบียนหน่วยลงทุน

(ก) จัดให้มีคำสั่งจองซื้อหน่วยลงทุน คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนซึ่งมีลักษณะเป็นไปตามที่

กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

(ข) ขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ระบุในโครงการและหนังสือชี้ชวน

(ค) จัดสรรหน่วยลงทุนตามวิธีการที่กำหนดในข้อ "การจัดสรรหน่วยลงทุน" และ "การจัดสรรเงินให้แก่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุน"

(ง) ดำเนินการจัดสรรจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนที่จะรับซื้อคืนจากผู้ถือหุ้นรายละตามส่วนตามหัวข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหุ้นรายละ" หรือ "การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน" หรือ "การชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน"

(จ) ดำเนินการยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนซึ่งได้รับการจัดสรรแล้ว ในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการทำการซื้อขายหน่วยลงทุนจำนวนนั้น

(ฉ) ดำเนินการชดเชยราคาตามหัวข้อ "หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง"

(ช) จัดให้มีและเก็บรักษาไว้ซึ่งสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นรายละตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมาย ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

(ซ) เปิดบัญชีกองทุนและออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน

(ฅ) ปิดบัญชีกองทุนของผู้ถือหุ้นรายละที่มีได้ทำการซื้อขายและไม่มีหน่วยลงทุนคงเหลืออยู่ในบัญชีกองทุนตามที่ระบุเงื่อนไขไว้ในหัวข้อ "การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน"

(ญ) จัดให้มีรายงานข้อมูลของกองทุนตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

(ฎ) ขอความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ในกรณีที่ดำเนินการตามข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหุ้นรายละ" หรือข้อ "การชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน"

(5) การแต่งตั้งบุคคลอื่น

(ก) แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ซึ่งมีคุณสมบัติตามกฎหมาย ก.ล.ด. รวมถึงการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนและแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์อื่นตามเงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ในหัวข้อ "เงื่อนไขการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์" ทั้งนี้ โดยได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ก่อน

(ข) แต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กฎหมาย ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

(ค) แต่งตั้งผู้สอบบัญชีทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี

(ง) แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุน เมื่อยุติหรือเลิกกองทุน ทั้งนี้โดยความเห็นชอบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(จ) แต่งตั้งหรือดำเนินการเป็นนายทะเบียนตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

(ฉ) แต่งตั้งและถอดถอนที่ปรึกษา (ถ้ามี) ที่ทำหน้าที่เป็นปรึกษาของบริษัทจัดการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในโครงการ

(6) การดำเนินการอื่น ๆ

(ก) กระทำนิติกรรม หรือสัญญาใดๆ ในนามของกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการมีอำนาจกระทำได้ภายในขอบเขตของกฎหมาย

(ข) ปฏิบัติการอื่นๆ เพื่อให้บรรลุซึ่งวัตถุประสงค์ของกองทุน และรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละภายในขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด

หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. และหรือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อผูกพัน โครงการจัดการกองทุนรวม กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในข้อผูกพันหรือโครงการจัดการกองทุนรวมขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการกองทุนได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการกองทุนได้ปฏิบัติตามให้

เป็นไปตามข้อผูกพันหรือโครงการจัดการกองทุนรวมแล้ว

เงื่อนไขการเปลี่ยนบริษัทจัดการ :

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนบริษัทจัดการกองทุนรวม ไม่ว่าจะโดยคำสั่งของสำนักงาน หรือโดยเหตุอื่นใดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายใหม่เข้าทำหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงการส่งมอบเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ให้แก่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายใหม่

2. ผู้ดูแลผลประโยชน์ :

ชื่อ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์ 0 2230 2240-1

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

- (1) ได้รับความมอบหมายจากกองทุนสำหรับการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (2) บอกละเอียดสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าวโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

2.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

(1) หน้าที่โดยทั่วไป

- (ก) ดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในโครงการภายใต้หัวข้อ "สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ" และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนกับบริษัทจัดการโดยเคร่งครัด
- (ข) รับรองความถูกต้องในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการได้คำนวณไว้แล้วตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ "วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง" ของโครงการ
- (ค) ให้ความเห็นชอบราคาที่เป็นธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการแสดงให้เห็นว่าการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย ก.ล.ด. หรือประกาศสมาคมไม่เหมาะสมกับสถานะการณ์ในขณะที่ยังคำนวณมูลค่า
- (ง) รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาขายย้อนหลัง และรายงานการชดเชยราคาตามหัวข้อ "หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง"
- (จ) ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนและหรือชำระผลประโยชน์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุนเป็นยอดรวมให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยผ่านบริษัทจัดการตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
- (ฉ) จ่ายเงินเฉลี่ยคืนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามคำสั่งของผู้ชำระบัญชี
- (ช) รับเงินค่าขายหน่วยลงทุนจากบริษัทจัดการเพื่อเข้าบัญชีของกองทุน
- (ซ) แจ้งให้บริษัทจัดการทราบหากบริษัทจัดการมิได้ปฏิบัติตามกฎหมาย ก.ล.ด. ประกาศคำสั่ง หรือข้อบังคับอื่นใดที่ออกตามกฎหมาย ก.ล.ด.
- (ฌ) ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่ของตนหรือฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงหรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
- (ญ) ให้ความเห็นชอบในกรณีที่บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหัวข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน" หรือข้อ "การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน" หรือ "การรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมด้วยทรัพย์สินอื่น"
- (ฎ) รับฝากทรัพย์สินของกองทุนจนกว่าการชำระบัญชีของกองทุนจะเสร็จสิ้นดูแลและตรวจสอบให้ผู้ชำระบัญชีปฏิบัติตามมาตรา 130 แห่งกฎหมาย ก.ล.ด. ในกรณีที่ผู้ชำระบัญชีกระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามมาตรา 130 แห่งกฎหมาย ก.ล.ด. ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รายงานให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบ
- (ฏ) ดำเนินการรับและจ่ายเงินจากบัญชีของกองทุนในเวลาที่กำหนดตามคำสั่งของบริษัทจัดการโดยผู้ดูแลผลประโยชน์จะต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆที่เกิดขึ้นในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถดำเนินการรับหรือจ่ายเงินได้ทันเวลา
- (ฐ) ผู้ดูแลผลประโยชน์จะต้องอนุญาตให้บริษัทจัดการหรือผู้ตรวจสอบบัญชีของกองทุนทำการตรวจสอบบัญชีหลักทรัพย์บัญชีของกองทุน และเอกสารหลักฐานอื่นของกองทุนได้ภายในเวลาทำการปกติของผู้ดูแลผลประโยชน์
- (ฑ) ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีของกองทุน หรือผู้สอบบัญชีของผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือผู้สอบบัญชีอิสระ หรือผู้ชำระบัญชีของกองทุน หรือหน่วยงานผู้มีอำนาจควบคุมผู้ดูแลผลประโยชน์ ขอคำชี้แจงไม่ว่าจะเป็นลายลักษณ์อักษรหรือไม่ก็ตามเกี่ยวกับการกระทำใดๆที่มีผลกระทบต่อบัญชีหลักทรัพย์ หรือบัญชีของกองทุน หรือเรื่องอื่นใดเกี่ยวกับกองทุน ผู้ดูแล

ผลประโยชน์ต้องแจ้งให้บริษัทจัดการทราบโดยทันทีและจะต้องทำรายงานเกี่ยวกับคำขอดังกล่าวพร้อมรายงานขั้นตอนการปฏิบัติที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้กระทำไปแล้ว หรือที่จะกระทำต่อไปให้บริษัทจัดการทราบโดยไม่ชักช้า

(ฅ) ดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการขออนุญาตนำเงินตราเข้าออกประเทศตามคำสั่งของบริษัทจัดการ โดยจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับว่าด้วยการปริวรรตเงินตรา (ถ้ามี)

(ณ) ดำเนินการชำระราคาหลักทรัพย์ของหลักทรัพย์ในต่างประเทศโดยตรงหรือผ่านทางผู้รับฝากหลักทรัพย์ในต่างประเทศ (ถ้ามี)

(ด) รับชำระเงินจากการขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศและผลประโยชน์ของกองทุน อาทิ เงินปันผลและดอกเบี๋ยจากหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านทางผู้รับฝากหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และดำเนินการส่งเงินกลับมายังประเทศไทยตามคำสั่งของบริษัทจัดการ รวมทั้งคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ไปลงทุนในต่างประเทศเป็นเงินต่างประเทศและแปลงเป็นเงินบาทเพื่อคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ถ้ามี)

(ค) นำส่งภาษีที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ (ถ้ามี)

(ก) หน้าที่อื่นใดตามที่กฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมาย ก.ล.ด.กำหนด โดยจะปฏิบัติให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. และหรือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(2) หน้าที่ในการรับฝาก และเก็บรักษาทรัพย์สิน

(ก) รับฝาก ดูแล เก็บรักษา และบันทึกทรัพย์สินของกองทุนโดยแยกทรัพย์สินของกองทุนออกจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์และทรัพย์สินของบุคคลอื่นใดที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ดูแลรักษาอยู่จนกว่าจะเลิกกองทุนรวมทั้งดูแลให้การเบิกจ่ายทรัพย์สินของกองทุนเป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการและในหนังสือชี้ชวนของกองทุน โดยต้องเก็บรักษาหรือฝากไว้อย่างปลอดภัยที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ ที่บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และที่ธนาคารแห่งประเทศไทย เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตหรือตกลงเป็นอย่างอื่น ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทจัดการ

(ข) จัดทะเบียนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้รับมอบมาและจำเป็นต้องทำการจดทะเบียนต่อนายทะเบียน หรือบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์นั้น

(ค) จัดให้มีการตรวจสอบทรัพย์สินของกองทุนและสถานที่เก็บรักษาโดยจะต้องแจ้งให้บริษัทจัดการทราบและต้องยินยอมให้ตัวแทนของบริษัทจัดการเข้าร่วมในการตรวจสอบดังกล่าวด้วย

(ง) จัดทำบัญชีและรับรองความถูกต้องของทรัพย์สินของกองทุนที่รับฝากไว้ รวมทั้งจัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุน

(จ) ดูแล ทวงถาม ติดตามทรัพย์สินหรือรักษาสิทธิในทรัพย์สินของกองทุนเพื่อผลประโยชน์ในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น การรับเงินปันผล การรับดอกเบี๋ยและหรือหน่วยลงทุนและสิทธิประโยชน์อื่นใดที่กองทุนพึงจะได้รับ รวมทั้งดำเนินการรับหรือจ่ายเงินตามสิทธินั้น ๆ รวมทั้งแจ้งให้บริษัทจัดการทราบในกรณีที่มีความจำเป็นต้องป้องกันการเสียหายสิทธิที่มีอยู่หรือเกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์นั้น ๆ

(ฉ) จัดให้มีผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ (ถ้ามี)

(3) ส่งมอบ รับมอบหลักทรัพย์

(ก) ส่งมอบ รับมอบ จองซื้อตามสิทธิ จำหน่ายจ่ายโอน ฝาก ถอนหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินตลอดจนชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์ โดยตรวจสอบความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วนของหลักทรัพย์และทรัพย์สินก่อนดำเนินการ

(ข) ส่งมอบและรับมอบทรัพย์สินของกองทุนผ่านผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศตามคำสั่งของบริษัทจัดการ (ถ้ามี)

(ค) ติดตามดูแลให้ผู้รับฝากทรัพย์สินหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในต่างประเทศรับมอบ ส่งมอบทรัพย์สินของกองทุนตามคำสั่งบริษัทจัดการ (ถ้ามี)

(4) การรายงาน

(ก) รายงานต่อบริษัทจัดการเกี่ยวกับเรื่องดังนี้

1) รายงานฐานะการลงทุนเป็นรายวัน

2) รายงานรายละเอียดการรับจ่ายจากบัญชีเงินสดและเงินฝากธนาคารพร้อมยอดคงเหลือ ณ สิ้นวันทำการขายหรือรับซื้อคืน และคำนวณดอกเบี๋ยค้างรับ

3) รายงานเกี่ยวกับเงินลงทุนของกองทุนแยกตามประเภทของหลักทรัพย์และตามสถานภาพของหลักทรัพย์พร้อมคำนวณดอกเบี๋ยค้างรับ (ถ้ามี) เป็นรายวัน

4) รายงานรายละเอียดเจ้าหน้าที่ชื่อหลักทรัพย์และลูกหนี้ค่าขายหลักทรัพย์เป็นรายวัน

5) รายงานเกี่ยวกับงบกระทบยอดบัญชีเงินฝากธนาคารเป็นรายเดือน

6) รายงานเงินปันผลค้างรับของกองทุนทุกครั้งที่มีรายการเงินปันผลค้างรับเกิดขึ้น

7) รายงานอื่นใดที่บริษัทจัดการร้องขอและผู้ดูแลผลประโยชน์ตกลงรับดำเนินการให้ ทั้งนี้ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์สามารถเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการบริการดังกล่าวจากกองทุนได้

8) รายงานข้อร้องขอของบริษัทจัดการซึ่งยังไม่ได้รับคำชี้แจงทุกสิ้นเดือน

(ข) รายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ในกรณีที่บริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นการกระทำจนก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนหรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามมาตรา 125 แห่งกฎหมาย ก.ล.ด. ทั้งนี้ ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รู้ถึงเหตุการณ์ดังกล่าว

(5) ความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์จะรับผิดชอบต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทุนหรือบริษัทจัดการในกรณีที่ความเสียหายดังกล่าวเกิดจากความประมาทเลินเล่อ หรือกระทำผิดโดยจงใจหรือการไม่ปฏิบัติตามที่ได้ตกลงไว้กับบริษัทจัดการ

ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม และตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งรวมถึงหน้าที่ดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลผลประโยชน์รายเดิมมีหน้าที่ดำเนินการตามที่เป็นเพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวรวมถึงการลงลายมือชื่อในหนังสือเพื่อรับรองความถูกต้องและครบถ้วนของสิ่งที่ส่งมอบให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการ งดเว้นกระทำการ หรือละเลยไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ ในการดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจใช้สิทธิตามมาตรา 132 ประกอบกับมาตรา 47 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในการฟ้องร้องบังคับคดีกับผู้ดูแลผลประโยชน์เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงได้

ผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับผลประโยชน์ของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลผลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือเป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนอย่างเพียงพอแล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน

ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้

เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ :

บริษัทจัดการจะเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งหรือทั้งหมดดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

- (1) เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง มีความประสงค์จะบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบอกกล่าวให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 90 วัน
 - (2) มีคำสั่งศาลให้ผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้ล้มละลาย
 - (3) ในกรณีที่บริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ตกลงไว้ ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบริษัทจัดการอาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 วัน
 - (4) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการจัดการโครงการหรือมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมาย ก.ล.ด. หรือกรณีอื่นใดอันจะมีผลให้บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงที่จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้สอดคล้องกับประกาศคำสั่ง ระเบียบ และข้อบังคับดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน
 - (5) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดตามทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนเรียกร้องให้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์
 - (6) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามกฎหมาย ก.ล.ด. เรื่อง คุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมในภายหลัง บริษัทจัดการจะดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขให้ถูกต้องภายใน 15 วัน นับแต่วันที่บริษัทจัดการทราบเหตุดังกล่าว โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการแก้ไขดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่แก้ไขเสร็จสิ้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. แล้ว บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์อื่นแทนผู้ดูแลผลประโยชน์เดิมโดยพลัน
 - (7) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์นำข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการจัดการกองทุน หรือข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องไปเปิดเผย หรือใช้ในทางที่ก่อหรืออาจจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนหรือก่อให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์เอง บริษัทจัดการสามารถบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ทันที
- เนื่องจากพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดให้กองทุนรวมต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์หมดหน้าที่ลงตามข้อ 2 ผู้ดูแลผลประโยชน์นั้นจะต้องทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนต่อไปอย่างสมบูรณ์จนกว่าการโอนทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนนั้น ตลอดจนจนถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การโอนทรัพย์สินและเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จะเสร็จสิ้น และผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่สามารถทำหน้าที่ได้ทันที หรือปฏิบัติตามคำสั่งของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการอันเป็นการขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไม่เข้าข่ายยกเว้นให้กระทำได้ หากเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถแก้ไขให้หมดไป ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมมีอำนาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้

สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินกองทุนรวม :

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อาคารตรีทิพย์ 2 ชั้น 1 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 และหรือ
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก
แขวงดินแดง เขตดินแดง กทม 10400 และหรือ
ธนาคารแห่งประเทศไทย 273 ถนนสามเสน บางขุนพรหม กรุงเทพมหานคร 10200 และหรือ
ผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ

3. ผู้สอบบัญชี :

ชื่อ : นาย พจน์ ัศวสันติชัย

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น
แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0 2596 0500

ชื่อ : นาย พีระเดช พงษ์เสถียรศักดิ์

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น
แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0 2596 0500

ชื่อ : นาย ธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น
แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0 2596 0500

ชื่อ : นางสาว สลลิต อาดสว่าง

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น
แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0 2596 0500

ชื่อ : นางสาว ธัญพร ตั้งธโนปจัย

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น
แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0 2596 0500

ชื่อ : นางสาว วันนิสา งามบัวทอง

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น
แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0 2596 0500

ชื่อ : นาย สุวัฒน์ มณีกนกสกุล

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น
แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0 2596 0500

ชื่อ : นางสาว โสริยา ดินตะสุวรรณ

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น
แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0 2596 0500

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

4. นายทะเบียนหน่วยลงทุน :

ชื่อ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : ส่วนบริการนายทะเบียนและปฏิบัติการบัญชีทรัพย์สิน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ (สล.) ชั้น 19
เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพฯ 10140
โทรศัพท์ 0 2470 1976-83

5. ผู้จัดการจำหน่าย :

ชื่อ :
ที่อยู่ :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

6. ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน :

ชื่อ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : 1 ซอยกสิกรไทย ถนนราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140 โทรศัพท์ 0 2888 8888

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนในภายหลัง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการแต่งตั้งหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบทุกครั้ง ในกรณีของการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนของกองทุน โดยผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจะต้องปฏิบัติงานได้ภายใต้ระบบงานเดียวกันกับผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนที่ปฏิบัติหน้าที่อยู่ก่อนแล้ว

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

6.1 สิทธิของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

- (1) ได้รับค่าธรรมเนียมสำหรับการทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนตามสัญญาทางธุรกิจเกี่ยวกับการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนเปิดของบริษัทจัดการ
- (2) บอกเลิกสัญญาทางธุรกิจเกี่ยวกับการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดของบริษัทจัดการกับผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

6.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

- (1) จัดให้มีสถานที่สำหรับจัดวางเอกสารเผยแพร่ข้อมูลต่าง ๆ ของกองทุน ณ สำนักงานใหญ่ และสาขา (ถ้ามี) รวมทั้งดำเนินการด้วยความร่วมมือของบริษัทจัดการในการเผยแพร่มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน รวมทั้งข้อมูลและเอกสารอันจำเป็น
- (2) แจกจ่าย เผยแพร่ หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวนชวนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบ คู่มือผู้ลงทุน คำขอเปิดบัญชีของกองทุน คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน คำสั่งขายหน่วยลงทุน คำขอใช้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ คำขอใช้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ หรือเอกสารการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนที่จำหน่าย หรือเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ให้แก่ผู้สนใจจะลงทุน ตามที่บริษัทจัดการได้จัดเตรียมให้
- (3) ในกรณีที่ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนประสงค์จะจัดทำหรือใช้เอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ หรือกองทุนซึ่งบริษัทคู่สัญญาหรือบุคคลอื่นใดเป็นผู้จัดทำขึ้น ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนจะเป็นผู้รับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นเนื่องจากเอกสารหรือข้อมูลดังกล่าวนั้นเองทั้งสิ้น
- (4) ในกรณีที่ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนทำหน้าที่เป็นตัวแทนของผู้ลงทุนจะต้องทำสัญญากับผู้ลงทุนที่ครอบคลุมขอบเขตการให้บริการ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทนายหน้า และต้องไม่มีข้อความที่ปฏิเสธความรับผิดชอบต่อลูกค้าจากการกระทำหรือละเว้นการกระทำโดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนหรือพนักงานของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน รวมถึงการเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบในกรณีที่ปฏิบัติแตกต่างจากการซื้อกับบริษัทจัดการโดยตรง
- (5) กรณีที่ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนมีหน้าที่ปฏิบัติ ดังนี้
 - (ก) มีระบบในการปฏิบัติงานที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าจะได้รับการปฏิบัติอย่างสุจริตและเป็นธรรมเกี่ยวกับการจัดทำบัญชีรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งไม่เปิดเผยชื่อ
 - (ข) ตรวจสอบหรือดำเนินการให้มีการตรวจสอบว่า มีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดในบัญชี Omnibus Account ถือหน่วยลงทุนของกองทุนใดเกินกว่าหนึ่งในสาม ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

- (ค) แจงบริษัทจัดการจะทราบโดยทันทีเมื่อปรากฏว่าบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดในบัญชีนั้นถือหน่วยลงทุนของกองทุนใดเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด
- (ง) ไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกินกว่าหนึ่งในสาม ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนใด รวมในจำนวนเสียงในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนในบัญชีดังกล่าว
- (จ) ในกรณีที่ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนประสงค์จะปฏิบัติต่อลูกค้าในเรื่องใด ซึ่งมีผลทำให้ลูกค้าได้รับเงินปันหรือสิทธิประโยชน์ที่ไม่เท่าเทียมกับการซื้อขายหน่วยลงทุนแบบเปิดเผยชื่อ ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบ และจัดให้มีหลักฐานที่แสดงว่า ผู้ลงทุนได้ทราบและยอมรับเงินปันและสิทธิประโยชน์ที่ไม่เท่าเทียมกันนั้นแล้ว โดยเงินปันต้องไม่ขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
- (6) กรณีขายหน่วยลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง ต้องจัดทำบันทึกข้อมูลส่วนตัว (Customer's Profile) ของผู้ลงทุนแต่ละรายที่เปิดบัญชีกองทุนผ่านผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนมีหน้าที่ปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยคณะกรรมการ ก.ล.ด.
- (7) ให้ข้อมูลหรือเอกสารใด ๆ ที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งการแจ้งสิทธิต่าง ๆ ที่ผู้ลงทุนควรทราบ และต้องปฏิบัติต่อผู้ลงทุนทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
- (8) เปิดเผยหรืออธิบายข้อมูลดังต่อไปนี้ ให้ผู้ลงทุนทราบ
- (ก) รายชื่อของบริษัทจัดการทุกแห่งที่ทำธุรกิจเกี่ยวข้องกับการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- (ข) ชื่อ ที่อยู่ของบริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนรวมทั้งชื่อ ที่อยู่ และเลขประจำตัวของพนักงานของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน รวมถึงบุคคลที่ได้รับมอบหมายที่ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- (ค) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนได้รับคำแนะนำตลอดจนรับทราบค่าเตือนและคำอธิบายเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในหน่วยลงทุน
- (9) จัดทำหลักฐานที่แสดงให้เห็นว่า การลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวพนักงานของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนมิได้มีการให้คำแนะนำใดๆ แก่ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนในกรณีที่การลงทุนในหน่วยลงทุนเกิดจากความประสงค์ของผู้ลงทุนหรือของผู้ถือหน่วยลงทุนเอง
- (10) รับชำระเงินค่าจองซื้อ หรือค่าซื้อหน่วยลงทุน และรับเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุน
- (11) ตรวจสอบความถูกต้องและความครบถ้วนของเอกสารหลักฐาน เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นบุคคลเดียวกัน รวมถึงตรวจสอบข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน
- (12) ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมูลค่าที่บริษัทจัดการคำนวณและประกาศมูลค่าตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการเรียกเก็บค่าบริการอื่นใดที่ธนาคารพาณิชย์อาจเรียกได้ ตามกฎหมายที่ควบคุมการประกอบธุรกิจของธนาคารพาณิชย์กำหนดไว้
- (13) จัดทำและส่งมอบหลักฐานการรับเงินค่าจองซื้อ หรือการซื้อหน่วยลงทุน
- (14) ส่งมอบเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ทรัพย์สินหรือเงินอื่นใด รวมถึงส่งมอบสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน หรือเอกสารอื่นใดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือผู้ลงทุน
- (15) ยืนยันการซื้อ หรือขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน
- (16) คืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ที่ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
- (17) รับชำระเรียนจากลูกค้า โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
- (18) ดำเนินการอื่นใดตามที่กฎหมาย ประกาศ ระเบียบ คำสั่ง หนังสือชี้ชวน แผนนโยบาย จรรยาบรรณ และมาตรฐานการปฏิบัติงาน ที่ออกโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่ของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีขึ้นในอนาคต

7. ผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) (เฉพาะกอง ETF) :

ชื่อ :
ที่อยู่ :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

8. ผู้ลงทุนรายใหญ่ (Participating Dealer) (เฉพาะกอง ETF) (เฉพาะรายที่ไม่ได้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง) :

ชื่อ :
ที่อยู่ :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

9. ที่ปรึกษา :

9.1. ที่ปรึกษาการลงทุน :

ชื่อ :
ที่อยู่ :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

หมายเหตุ (ที่ปรึกษาการลงทุน) :

9.2. ที่ปรึกษากองทุน :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

หมายเหตุ (ที่ปรึกษากองทุน) :

10. ผู้ประกัน (กรณีกองทุนมีประกัน) :

ไม่มี

11. ผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsource) :

ชื่อ :
ที่อยู่ :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

หมายเหตุ (ผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน) :

12. คณะตัวแทนผู้ถือหน่วยลงทุน (เฉพาะกอง Country Fund) :

สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ :

13. สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน :

13.1. สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการมีข้อผูกพันที่จะต้องรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนยินยอมให้บริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ "เงื่อนไขการลงทุน" ยกเว้นกรณีที่บริษัทจัดการดำเนินการตามที่กำหนดในหัวข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน" หรือ "การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน"

เนื่องจากกองทุนเป็นกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนแตกต่างไปจากอัตราส่วนและวันเวลาที่บริษัทจัดการกำหนดได้

13.2. สิทธิในการรับเงินปันผล :

13.3. สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน :

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้โดยเสรี เว้นแต่เข้าข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน ตามข้อ 13.4
วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่นายทะเบียนพร้อมเอกสารหลักฐานต่างๆ

ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะมีสิทธิในฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนก็ต่อเมื่อนายทะเบียนได้บันทึกชื่อผู้รับโอนหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งนายทะเบียนจะทำการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนไปยังผู้รับโอนภายใน 30 วันนับแต่วันรับคำขอโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้รับโอนมีหน้าที่จะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิตามที่นายทะเบียนนัดหมาย

13.4. ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการลงทะเบียนโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใดๆ ในกรณีต่อไปนี้

1. การโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะทำให้การถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ และที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต
2. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
3. การโอนหน่วยลงทุนส่งผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ ข้อจำกัดเกี่ยวกับ FATCA เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน

13.5. สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการลงทุนหรือแก้ไขวิธีจัดการ :

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิลงมติเพื่อทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือแก้ไขวิธีจัดการ โดยบริษัทจัดการจะทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการลงทุนได้ต่อเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งสิ้นของโครงการ ณ วันปิดสมุดทะเบียนตามที่บริษัทจัดการได้กำหนดขึ้น และในกรณีที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นเจ้าของบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) ต้องไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ เป็นไปภายใต้หัวข้อ "วิธีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือแก้ไขวิธีจัดการ"

13.6. สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อเลิกโครงการ :

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะได้รับเงินคืนเมื่อโครงการสิ้นสุดลง โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เห็นชอบเป็นผู้ชำระบัญชี โดยจะได้ดำเนินการให้มีการจำหน่ายทรัพย์สินของโครงการ ชำระภาระหนี้สินและแจกจ่ายเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ระบุไว้ภายใต้หัวข้อ "การชำระบัญชีกองทุนรวมและวิธีการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการ"

13.7. สิทธิประโยชน์อื่น ๆ :

สิทธิในการจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนสามารถนำหน่วยลงทุนไปจำหน่ายได้ตามกฎหมาย แต่ทั้งนี้ นายทะเบียนจะรับจดทะเบียนการจำหน่ายให้แก่ผู้รับจำหน่ายที่เป็นสถาบันการเงินเท่านั้น

13.8. อื่น ๆ :

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความรับผิดชอบจำกัดเพียงไม่เกินค่าหน่วยลงทุนที่ยังส่งใช้แก่บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ครบ

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้ถือเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในข้อผูกพันซึ่งลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกองทุนรวมโดยชอบ

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีสิทธิเรียกให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและคืนเงินคืนได้ไม่เกินไปกว่าส่วนของทุนของกองทุนรวมที่ตนถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิในการได้รับประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินคืนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแต่ละชนิดต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยลงทุนชนิดนั้น ๆ ด้วย

14. การออกและส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน :

14.1. รูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน :

- สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

14.2. เงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ :

ภายใต้เงื่อนไขการขายหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้รับใบคำขอเปิดบัญชีและใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนที่กรอกรายละเอียดครบถ้วนชัดเจนพร้อมหลักฐานประกอบต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ "เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี" และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนในนามของบริษัทจัดการจะดำเนินการออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิให้แก่ผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน โดยผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนมีหน้าที่ที่จะมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิด้วยตนเองและจะต้องลงลายมือชื่อในบัตรตัวอย่างลายมือชื่อและในสมุดบัญชีแสดงสิทธิ

นายทะเบียนจะจัดแจ้งชื่อผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนถูกต้องครบถ้วน และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อชื่อนั้นได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนจากบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว และให้ถือว่าสมุดบัญชีแสดงสิทธิที่บริษัทจัดการออกให้ในนามบริษัทจัดการเป็นหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและให้ใช้เป็นหลักฐานแสดงการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน 2 คนถือหน่วยลงทุนร่วมกัน บริษัทจัดการจะจัดแจ้งชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเหล่านั้นเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและจะต้องลงลายมือชื่อร่วมกันในสมุดบัญชีแสดงสิทธิ เพื่อสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน และมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน รวมทั้งเป็นผู้ได้รับเงินที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน

อนึ่ง ในกรณีที่เป็นการซื้อหน่วยลงทุน จำนวนเงินที่ปรากฏในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเท่านั้น มิใช่หลักฐานแสดงสิทธิการได้รับจัดสรรหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะต้องนำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนไปปรับรายการอีกครั้งเพื่อแสดงจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับจัดสรร

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

15. กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน :

16. วิธีการชำระหนี้หรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน :

หากมีการผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องของกองทุนรวมจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ บริษัทจัดการจะรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นทั้งที่เป็นหลักประกันและมีใช้หลักประกันเพื่อกองทุนรวมตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดการกองทุนรวมในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ ดังนี้

16.1 กรณีที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องของกองทุนรวมเป็นศูนย์

16.1.1 เมื่อมีการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ณ วันที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์เป็นผู้มีสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้

16.1.2 เมื่อได้รับทรัพย์สินมาจากการรับชำระหนี้ บริษัทจัดการจะไม่นำทรัพย์สินดังกล่าวและเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ มารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และจะจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เว้นแต่กรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มี

สิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ดังกล่าวรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินดังกล่าวแทนเงิน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ในระหว่างที่บริษัทจัดการยังไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ บริษัทจัดการอาจจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินนั้นได้ และในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สิน บริษัทจัดการจะจ่ายจากเงินสำรอง รายได้หรือผลประโยชน์ที่ได้จากการบริหารทรัพย์สินนั้น

16.1.3 เมื่อมีเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นในแต่ละครั้ง บริษัทจัดการจะเฉลี่ยเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้คืนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

16.1.4 เมื่อมีการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์แล้ว ต่อมาปรากฏว่ากองทุนรวมได้รับชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นเงิน บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามความในข้อ 16.1.3 โดยอนุโลม

16.2 กรณีที่บริษัทจัดการไม่ได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องของกองทุนรวมเป็นศูนย์

16.2.1 ก่อนการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มีชื่อหลักประกันในแต่ละครั้ง บริษัทจัดการจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

ในการขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

16.2.2 เมื่อได้รับทรัพย์สินมาจากการรับชำระหนี้ บริษัทจัดการจะนำทรัพย์สินดังกล่าวมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมโดยจะกำหนดราคาทรัพย์สินนั้นเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และจะดำเนินการกับทรัพย์สินดังกล่าวดังนี้

(1) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมสามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการอาจมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อไปเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมก็ได้

(2) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมไม่สามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการจะจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

ในการขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

16.3 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

เงื่อนไขเพิ่มเติม :

ในการเฉลี่ยเงินคืนแต่ละครั้งตามข้อ 16.1.3 หากบริษัทจัดการมีเหตุผลแสดงให้เห็นว่า เงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ไม่คุ้มกับภาระค่าใช้จ่ายในการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

การชำระหนี้หรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

17. การจัดทำทะเบียนหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าทะเบียนหน่วยลงทุนถูกต้อง และการชำระหนี้หรือทรัพย์สินอื่น รวมทั้งการให้สิทธิหรือการจำกัดสิทธิใด ๆ แก่ผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้นกรณีการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนและการจำหน่ายหน่วยลงทุน ในกรณี ดังนี้

(ก) การโอนหน่วยลงทุน ในกรณีที่มีการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือ หน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

(ข) การโอนหน่วยลงทุน ในกรณีเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย และการโอนหน่วยลงทุนจะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้มีเงินลงทุนสูง ตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวม เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ค) การโอนหรือการจำหน่ายหน่วยลงทุน ในกรณีเป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

18. ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน :

บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดจะถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม ยกเว้นในกรณีเข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

19. หลักเกณฑ์และวิธีการในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน :

การดำเนินการใดที่โครงการจัดการกองทุนรวมหรือกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการไปตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับมาโดยชอบแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงเห็นชอบให้ดำเนินการดังกล่าวและมีผลผูกพันตามมติ

มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ดำเนินการใดอันเป็นการขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมาย ให้ถือว่ามตินั้นเสียไป

ในกรณีที่เป็นการขอมติเพื่อแก้ไขข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน (มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคะแนนเสียงได้ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งส่งหนังสือแจ้งมติและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) เว้นแต่กรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนนอกจากจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน หรือที่กำหนดไว้ในมาตรา 129/2 และมาตรา 129/3 หรือตามที่กำหนดในประกาศนี้แล้ว ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด โดยแต่ละชนิดได้รับผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เท่ากัน ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (2) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่ากรณีใด ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (3) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

20. วิธีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน :

การแก้ไขเพิ่มเติมส่วนใดส่วนหนึ่งของข้อผูกพันที่เป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน และมีสาระสำคัญที่เป็นไปตามและไม่ขัดหรือแย้งกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ตลอดจนหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจของกฎหมายดังกล่าว ให้ถือว่าข้อผูกพันส่วนที่แก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลผูกพันคู่สัญญา

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ใ้รวมถึง

- (ก) ข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
 - (ข) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 19/2554
 - (ค) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
 - (ง) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการประกันตามข้อ 3/1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 19/2554 กรณีกองทุนรวมมีประกัน และข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาประกันในเรื่องใด ๆ อันมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียผลประโยชน์
 - (จ) เรื่องที่ผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นว่ากระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้มีผลผูกพันเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยไม่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

- (ก) เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันให้มีสาระสำคัญสอดคล้องกับโครงการจัดการกองทุนรวมที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยได้รับมติโดยเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของผู้ถือหุ้นรายละลงทุน หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน แล้วแต่กรณี หรือ
- (ข) ผู้ดูแลผลประโยชน์แสดงความเห็นว่าการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันนั้นเหมาะสม มีความจำเป็นหรือสมควร และไม่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นรายละลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันไม่ว่ากรณีใด

ต้องกระทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อโดยบุคคลผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี) บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดให้มีข้อผูกพันเปิดเผยไว้ ณ ที่ทำการและเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนสามารถตรวจดูได้ รวมทั้งจัดส่งสรุปการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันพร้อมทั้งเหตุผลและความจำเป็นให้ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนพร้อมกับการส่งรายงานประจำปีของกองทุนรวม

21. การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ :

21.1. การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ : ไม่มี

21.2. รายละเอียดเพิ่มเติม :

22. การเลิกกองทุนรวม :

22.1. เงื่อนไขในการเลิกกองทุน :

- (1) เมื่อมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายละลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 รายในวันทำการใด ๆ
- (2) เมื่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สั่งให้บริษัทจัดการเลิกกองทุนเปิด ในกรณีที่บริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมหรือไม่ปฏิบัติหน้าที่ของตน
- (3) เมื่อได้รับความเห็นชอบตามมติเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นรายละลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการ
- (4) สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. อาจเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป หากปรากฏว่า
- (ก) บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหุ้นรายละลงทุนของกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่งเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด
- (ข) ในกรณีที่ปรากฏพฤติการณ์ว่าบริษัทจัดการดำเนินการใด ๆ หรือบุคคลใดถือหุ้นรายละลงทุนโดยรู้เห็นหรือตกลงกับบุคคลอื่น อันเป็นการปกปิดหรืออำพรางลักษณะที่แท้จริงในการถือหุ้นรายละลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ประสงค์จะถือหุ้นรายละลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป
- (5) สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ในกรณีที่มิเหตุอันควรสงสัยว่าอาจมีการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อการแสวงหาประโยชน์จากการลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ หรือเพื่อเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการทรัพย์สินหรือธุรกิจของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้ดำเนินการแจ้งบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องทำการชี้แจง แสดงเหตุผล ข้อเท็จจริง และหลักฐาน ซึ่งในกรณีที่ไม่มี การชี้แจง หรือชี้แจงแล้วแต่ไม่อาจพิสูจน์หรือทำให้เชื่อได้ว่าการจัดตั้งกองทุนรวมเป็นการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยเป็นการทั่วไปอย่างแท้จริง และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สั่งบริษัทจัดการจะทำการแก้ไข หรือดำเนินการใด ๆ และบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สั่งได้ หรือดำเนินการแล้วแต่ไม่สามารถทำให้กองทุนรวมเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยเป็นการทั่วไปอย่างแท้จริง
- (6) เมื่อกองทุนครบกำหนดอายุโครงการ หรือตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ 1.9

22.2. การดำเนินการของบริษัทจัดการ เมื่อเลิกกองทุนรวม :

เว้นแต่กฎหมาย ก.ล.ด. จะกำหนดเป็นอย่างอื่น เมื่อปรากฏเหตุตามข้อ 22.1 บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้เพื่อเลิกกองทุน

- (ก) ยุติการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ปรากฏเหตุตามข้อ 22.1(1)
- (ข) แจ้งให้ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นรายละลงทุนทราบโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน รวมทั้งแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบด้วย ทั้งนี้ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันทำการที่ปรากฏเหตุตามข้อ 22.1(1)
- (ค) จำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนดังกล่าวภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการที่ปรากฏเหตุตามข้อ 22.1(1) เพื่อรวบรวมเงินเท่าที่สามารถกระทำได้เพื่อชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนโดยอัตโนมัติ
- (ง) ชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนจำนวนเงินที่รวบรวมได้ตาม (ค) ให้ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนภายใน 10 วันทำการนับ

แต่วันทำการที่ปรากฏเหตุตามข้อ 22.1(1) และเมื่อได้ดำเนินการชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนแล้วให้ถือว่าเป็นการเลิกกองทุน

ในกรณีที่มีการเลิกกองทุนเพราะเหตุที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนล่วงหน้า บริษัทจัดการจะดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- (1) แจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์และสำนักงานทราบ และแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ก่อนวันเลิกกองทุนรวมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ
- (2) ดำเนินการด้วยวิธีการใด ๆ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้ลงทุนทั่วไปทราบเรื่องดังกล่าวก่อนวันเลิกกองทุนรวมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ เช่น เผยแพร่ข้อมูลไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมหรือทางหนังสือพิมพ์ หรือโดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวไว้ ณ สถานที่ในการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกแห่งของบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น และ
- (3) จำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนรวมเพื่อรวบรวมเป็นเงินสด เงินฝากประเภทกระแสรายวัน เงินฝากประเภทออมทรัพย์ และตัวสัญญาใช้เงินที่มีกำหนดระยะเวลาใช้เงินคืนเมื่อทวงถาม ให้เสร็จสิ้นก่อนวันเลิกกองทุน

23. การชำระบัญชีเมื่อเลิกกองทุน :

บริษัทจัดการจะจัดให้มีการชำระบัญชี โดยจะแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่รวบรวม และแจกจ่ายทรัพย์สินที่คงเหลือจากการชำระหนี้สินของกองทุนรวมแล้วให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งทำการอย่างอื่นตามแต่จำเป็นเพื่อชำระบัญชีกองทุนให้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด สำหรับค่าใช้จ่ายและเงินค่าตอบแทนในการชำระบัญชีของกองทุนรวมจะหักจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมและผู้ชำระบัญชีจะดำเนินการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่าที่คงเหลืออยู่ตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถืออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันเลิกโครงการ เมื่อได้ชำระบัญชีเสร็จเรียบร้อยแล้ว ผู้ชำระบัญชีจะทำการจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และภายหลังจากจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมแล้ว หากปรากฏว่ายังมีทรัพย์สินคงค้างอยู่ให้ผู้ชำระบัญชีจัดการโอนทรัพย์สินดังกล่าวให้ตกเป็นกรรมสิทธิ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

โครงการจัดการกองทุนรวมที่ผ่านการอนุมัติจากสำนักงาน หรือผ่านการแก้ไขเพิ่มเติมตามมาตรา 129 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่แนบท้ายข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม ถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT