

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม



รหัสกองทุน										
KTPCREDH-UI-A : KAIJ					KTPCREDH-UI-R : KAIJ					
ระดับความเสี่ยงของกองทุน										
ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย KTAM U.S. Private Credit Fund Not for Retail Investors KTPCREDH-UI

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ปีที่ 2 สิ้นสุด วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป และมีการกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น และ กองทุนมีค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด (Exit Fee) สำหรับการถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 12 เดือน อยู่ที่ 2% ของมูลค่าซื้อขาย

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430
Callcenter@ktam.co.th

สรุปข้อมูลกองทุนรวม

ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม

ชื่อ	กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย KTAM U.S. Private Credit Fund Not for Retail Investors KTPCREDH-UI
ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน	อื่นๆ ที่มีนโยบายลงทุนใน private credit
ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษ	- กองทุนรวมฟีดเดอร์ - ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : Ares Strategic Income Offshore Access Fund
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก	KTPCREDH-UI-A : 500,000 บาท KTPCREDH-UI-R : 500,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป	KTPCREDH-UI-A : 10,000 บาท KTPCREDH-UI-R : 10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน	ไม่กำหนด
จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน	ไม่กำหนด
มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกอง	16 พฤษภาคม 2567
วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม	วันที่ 13 มิถุนายน 2567

นโยบายการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Ares Strategic Income Offshore Access Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I UD เพียงกองเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศลักเซมเบิร์ก และเป็น Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) ประเภท Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) โดยมีบริษัท S64 Venture Limited ทำหน้าที่ในฐานะที่ปรึกษาของกองทุน บริหารและจัดการโดย Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ในฐานะ Alternative Investment Fund Manager (AIFM) ทั้งนี้ ภายใต้สถานะตลาดปกติ กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะลงทุนในกองทุน Ares Strategic Income Fund (กองทุนอ้างอิง) ในหน่วยลงทุนชนิด class I อย่างน้อยร้อยละ 95 ของทรัพย์สินของกองทุน โดยทรัพย์สินส่วนที่เหลือของกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้สำหรับ สภาพคล่องสำรอง และเงินสำรองสำหรับการชำระค่าใช้จ่าย หนี้สิน หรือภาระผูกพันอื่นของกองทุนหลัก

กองทุนอ้างอิงมุ่งหวังที่จะสร้างรายได้และการเพิ่มมูลค่าของเงินทุนในระยะยาว โดยประสงค์ที่จะลงทุนในสินทรัพย์ที่ออกโดยตรง (originated assets) ได้แก่ สินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่หนึ่ง (first lien senior secured loans) สินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่สอง (second lien senior secured loans) สินเชื่อด้อยสิทธิมีหลักประกันและไม่มียหลักประกัน (subordinated secured and unsecured loans) ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ (subordinated debt) และตราสารสินเชื่อประเภทอื่นๆ ทั้งนี้ การลงทุนส่วนใหญ่จะอยู่ในบริษัท

สัญญาสิทธิอเมริกันนอกตลาดหลักทรัพย์ (private companies) ซึ่งกองทุนอ้างอิงให้คำนิยาม ว่าเป็นบริษัทที่มีกำไร ก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (“EBITDA”) ในรายปี ไม่ต่ำกว่า 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และไม่เกิน 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อย่างไรก็ตาม กองทุนอ้างอิงมีสถานะเป็นกองทรัสต์ตามกฎหมายของรัฐ Delaware และจัดตั้งในลักษณะของ Business Development Company (“BDC”) ภายใต้พระราชบัญญัติการลงทุน (Investment Company Act)

กองทุนอ้างอิงอาจทำการกู้ยืมเงิน (leverage) เพื่อเพิ่มผลตอบแทนของกองทุนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของที่ปรึกษาการลงทุน (Advisor) ตามที่กำหนดไว้ตามกฎหมาย Investment Company Act โดยอัตราส่วน Asset Coverage Ratio มีอย่างน้อยเท่ากับร้อยละ 200 ทันทีหลังจากการก่อหนี้ในแต่ละครั้ง และนอกจากนี้ ข้อกำหนดใน Investment Company Act กำหนดให้ทำธุรกรรมการกู้ยืม ได้สูงสุดที่อัตรา ร้อยละ 200 ของหนี้สินต่อทุน (debt-to-equity ratio) และเป็นไปตามเกณฑ์ของ Business Development Company (BDC) ทั้งนี้ กองทุนอ้างอิงจะไม่ลงทุนในหน่วย Private Equity ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และไม่ทำธุรกรรมการขาย หลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) อย่างไรก็ตาม กองทุนอ้างอิงอาจมีการกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ โดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo)

สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก และ/หรือบัตร เงินฝาก ตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วย CIS หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์/ REITs หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน หน่วยลงทุนกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ หน่วยอีทีเอฟ (ETF) ที่เสนอขายทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ไม่ขัดต่อกฎหมายสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึง กองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ และ/หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

นอกจากนี้ กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุน ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และ/หรือที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติม ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short sale) และหน่วย Private Equity

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และในกรณีที่มีการลงทุนในต่างประเทศกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ เช่น กรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มอ่อนค่าลง บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) ในสัดส่วนที่น้อย

หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มแข็งค่า ซึ่งการใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

ในกรณีที่กองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนในกองทุนหลัก หรือในกรณีที่กองทุนนี้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสมอีกต่อไป อาทิเช่น กองทุนหลักมีผลตอบแทนต่ำกว่าผลตอบแทนของกองทุนต่างประเทศอื่นๆ ที่มีนโยบายใกล้เคียงกับกองทุนหลัก และ/หรือผลตอบแทนของกองทุนหลักต่ำกว่าตัวชี้วัด (Benchmark) (ถ้ามี)และ/หรือการลงทุนนั้นไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์หรือนโยบายการลงทุนของกองทุน และ/หรืออัตราค่าธรรมเนียมของกองทุนหลักเพิ่มสูงขึ้นจนอาจส่งผลกระทบต่อกองทุน และ/หรือ ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอื่นใดที่สูงขึ้นจากการดำเนินงานกองทุน และ/หรือมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอื่นใดเพิ่มเติมจนส่งผลกระทบต่อกองทุน และ/หรือ กรณีที่กองทุนหลักมีการลงทุนในทรัพย์สินประเภทอื่นที่กองทุนไทยไม่สามารถลงทุนได้ หรือมีอัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเกินกว่าอัตราส่วนที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ การลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามเกณฑ์ของคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือกรณีการลงทุนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนหรือโครงการ หรือทำให้กองทุนนี้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือกรณีมีการขายคืนกองทุนหลักเป็นจำนวนมากอย่างมีนัยสำคัญ จนอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนหรือผลการดำเนินงานของกองทุน และ/หรือเมื่อกองทุนหลักกระทำความผิดร้ายแรงตามความเห็นของหน่วยงานที่กำกับดูแลกองทุนต่างประเทศ หรือมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่อาจส่งผลต่อการดำเนินการของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการ ผู้บริหาร และ/หรือผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก หรือในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่ากองทุนจะมีอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (Concentration Limit) เกินกว่าอัตราส่วนหรือมูลค่าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และ/หรือในกรณีที่กองทุนหลักได้เลิกโครงการ และ/หรือกรณีมีเหตุให้เชื่อได้ว่าเพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนหลัก และ/หรือดำเนินการเลิกกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าปฏิบัติผิดไปจากรายละเอียดโครงการกองทุนโดยจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในกรณีที่บริษัทจัดการอยู่ระหว่างการดำเนินการเปลี่ยนกองทุนหลักข้างต้น บริษัทจัดการอาจพิจารณาดำเนินการในครั้งเดียว หรือทยอยโอนย้ายเงินทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ในช่วงเวลาดังกล่าว กองทุนอาจมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศมากกว่า 1 กองทุน

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน มิให้นับรวมถึงช่วงเวลาดังต่อไปนี้ โดยต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และ/หรือที่แก้ไขเพิ่มเติม

- (ก) ช่วงเวลาระหว่างรอการลงทุน ซึ่งมีระยะเวลา 30 วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์
- (ข) ช่วงระยะเวลา 30 วันก่อนครบกำหนดอายุโครงการหรือก่อนเลิกกองทุนรวม
- (ค) ช่วงระยะเวลาที่กองทุนจำเป็นต้องรอการลงทุน และ/หรือในช่วงที่ผู้ลงทุนทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือมีการโอนย้ายกองทุนจำนวนมาก ซึ่งมีระยะเวลาไม่เกิน 10 วันทำการ

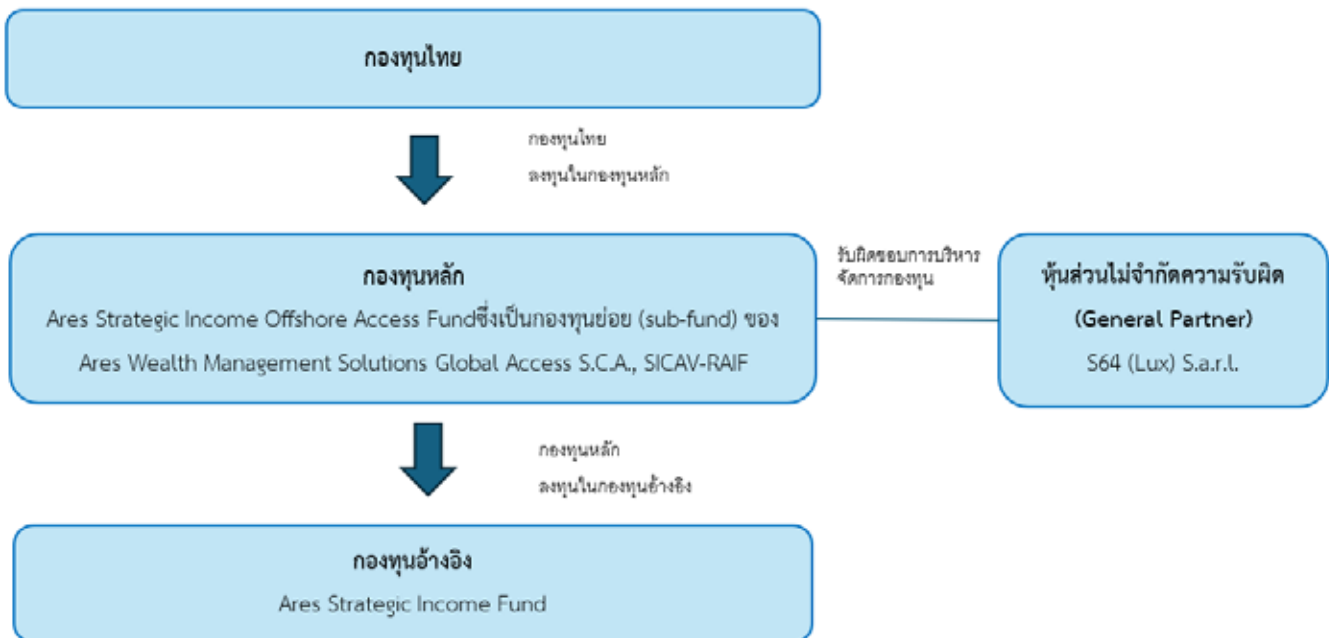
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศโดยตรง หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟิเตอร์ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk profile) เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดลงทุนในประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของกองทุนโดยรวม เช่น ในกรณีที่มีความผิดปกติของตลาด หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาดหรือการคาดการณ์ภาวะตลาดทำให้การลงทุนในต่างประเทศขาดความเหมาะสมในทางปฏิบัติ หรือกรณีอื่นใดที่เกิดจากสาเหตุที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง หรือเกิดภาวะสงคราม เป็นต้น จึงอาจมีบางขณะที่กองทุนไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดได้ และบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนตามสัดส่วนการลงทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

กรณีเกิดสภาวะการณ์ที่ไม่ปกติและ/หรือเกิดเหตุการณ์ที่เชื่อได้ว่าจะมีผลกระทบต่อกองทุนและ/หรือมูลค่าหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เช่น ตลาดมีความผิดปกติ มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ มีการขายคืนหน่วยลงทุนจำนวนมาก เป็นต้น และ/หรือเกิดเหตุการณ์ที่บริษัทจัดการประเมินว่าปัจจัยต่าง ๆ มีโอกาสที่จะไม่เป็นไปตามที่บริษัทจัดการคาดการณ์ไว้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับกลยุทธ์การลงทุนที่แตกต่างไปจากที่กำหนดไว้ เพื่อความเหมาะสมในทางปฏิบัติในภาวะนั้น ๆ ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนโดยรวมและถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

โครงสร้างกองทุน



สรุปสาระสำคัญของกองทุน Ares Strategic Income Offshore Access Fund (กองทุนหลัก)

ชื่อ	Ares Strategic Income Offshore Access Fund ซึ่งเป็นกองทุนย่อย (sub-fund) ของ Ares Wealth Management Solutions Global Access S.C.A., SICAV-RAIF
Class & currency	Class I UD (USD) โดยที่ Class I UD (USD) คือ หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน และจ่ายเงินปันผล
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
ประเทศที่จดทะเบียน	ลักเซมเบิร์ก (LUXEMBOURG)
ISIN	LU2708805176
กลยุทธ์การลงทุน (Investment Strategy)	ภายใต้สภาวะตลาดปกติ กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะลงทุนในกองทุน Ares Strategic Income Fund (กองทุนอ้างอิง) อย่างน้อยร้อยละ 95 ของทรัพย์สินของกองทุน โดยทรัพย์สินส่วนที่เหลือของกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้สำหรับ (i) สรรองสภาพคล่องเพื่ออำนวยความสะดวกการไถ่ถอนของผู้ลงทุน ("สภาพคล่องสำรอง"); และ (ii) เงินสำรองสำหรับการชำระค่าใช้จ่าย หนี้สิน หรือภาระผูกพันอื่นของกองทุนหลัก ซึ่งในแต่ละกรณีอาจประกอบด้วยเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และ/หรือตราสารสภาพคล่อง กองทุนอ้างอิงมุ่งเน้นในการสร้างรายได้และเพิ่มมูลค่าของเงินทุนในระยะยาว โดยการที่จะบรรลุวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์การลงทุนให้ได้นั้น กองทุนอ้างอิงประสงค์ที่จะลงทุนในสินทรัพย์ที่ออกโดยตรง (originated assets) ได้แก่ สินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่หนึ่ง (first lien senior secured loans) สินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่สอง (second lien senior secured loans) สินเชื่อด้อยสิทธิมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน (subordinated secured and unsecured loans) ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ (subordinated debt) และตราสารสินเชื่อประเภทอื่นๆ เป็นหลัก กองทุนอ้างอิงจะกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่หลากหลาย (ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนกองทุนอ้างอิง) โดยกองทุนหลักจะปฏิบัติตามข้อกำหนดในการกระจายความเสี่ยงที่กำหนดไว้ในหนังสือเวียน CSSF 07/309 (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การห้ามลงทุนในสินทรัพย์เดียวเกินกว่าร้อยละ 30 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก) หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจมีการทำภารกิจยืมระยะสั้นในนามของกองทุนหลักได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก โดยมีเงื่อนไขว่าการกู้ยืมดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อการจัดการสภาพคล่องระยะสั้นตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนกองทุนหลัก หัวข้อ "Bridge Financing" กองทุนหลักไม่มีเจตนาที่จะใช้ประโยชน์จากการกู้ยืมนอกเหนือจากการกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าว โดยระดับสูงสุดของการก่อหนี้ที่กองทุนหลักสามารถทำได้ จะต้องไม่เกิน (i) 300% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก (แสดงเป็นเปอร์เซ็นต์และคำนวณตาม "gross method" (มาตรา 7 ของ AIFMR) และ (ii) 200% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก (แสดงเป็นเปอร์เซ็นต์และคำนวณตาม "commitment method" (มาตรา 8 ของ the EU Commission Delegated Regulation (EU) No 231/2013 of 19 December 2012 (AIFMR))

	นโยบายการลงทุนของกองทุนหลักอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยต้องได้รับอนุมัติจากผู้ลงทุนในกองทุนหลักร้อยละ 75 และได้รับความยินยอมจากหุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดด้วย
การป้องกันความเสี่ยง	ในแต่ละเวลานั้น กองทุนหลักอาจเข้าทำการจัดการด้านความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยหรือสกุลเงิน รวมถึงผ่านการทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อจุดประสงค์ในการป้องกันความเสี่ยงหรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ซึ่งกองทุนหลักจะเป็นผู้รับผิดชอบต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันความเสี่ยงข้างต้น
Investment Advisor	S64 Ventures Ltd
The General Partner (หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความ รับผิด)	S64 (Lux) S.a.r.l. รับผิดชอบการบริหารจัดการกองทุน ในฐานะหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด มีหน้าที่ต่างๆ รวมถึง การแต่งตั้งผู้บริหารจัดการกองทุนของกองทุนย่อย (AIFM) และการกำกับดูแลกิจกรรมของ AIFM การจัดประชุมหุ้นส่วน การดำเนินการทำสัญญาจองซื้อหน่วยลงทุน และการแต่งตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินร่วมกับ AIFM หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดอาจมีการก่อหนี้เพื่อความสะดวกในการบริหารงาน และ/หรือ เพื่ออำนวยความสะดวกในการบริหารจัดการการดำเนินงานของกองทุนหลักในรายวันหรือด้วยเหตุผลอื่นที่คล้ายกัน (รวมถึงการชำระหนี้ของกองทุนหลักที่เกี่ยวข้องกับกองทุนอ้างอิงที่อาจเกิดขึ้นจากค่าขอไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน) เช่น โดยใช้วงเงินสินเชื่อ หรือการกู้ยืมระยะสั้น (รวมเรียกว่า เงินกู้ระยะสั้น (Bridge Financing)) ซึ่งหุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดจะให้ความพยายามอย่างสมเหตุสมผลเพื่ออำนวยความสะดวกในการชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวโดยเร็วที่สุด โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลักและผู้ลงทุนเป็นหลัก
Alternative Investment Fund Manager (AIFM) (ผู้บริหารจัดการกองทุน)	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
การจ่ายเงินปันผล	จ่าย
การซื้อหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการซื้อขายแรกของแต่ละเดือน โดยต้องแจ้งล่วงหน้า 9 วันทำการซื้อขายก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยที่วันทำการซื้อขาย หมายถึง วันที่เกี่ยวข้องกับธนาคารที่เปิดทำการในประเทศหลักเซมเบิร์ก สหราชอาณาจักร และ สหรัฐอเมริกา (เว้นแต่ระยะเวลาการแจ้งดังกล่าวจะได้รับการยกเว้นโดย General Partner (เป็นรายกรณี)) หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดมีดุลพินิจที่จะยอมรับหรือปฏิเสธคำขออนุญาตลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน และโดยเฉพาะอย่างยิ่ง หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิด อาจกำหนดเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของนักลงทุนว่าคำขอทั้งหมดหรือบางส่วนควรถูกเลื่อนออกไปเป็นวันที่ซื้อขายในภายหลัง หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดอาจประกาศวันซื้อขายเพิ่มเติมหรือถี่เพิ่มมากขึ้นได้
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	- ผู้ถือหน่วยสามารถทำการไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้เป็นรายไตรมาส (ซึ่งสอดคล้องกับการรับซื้อคืนของกองทุนอ้างอิง) โดยกำหนดเป็น ทุกวันทำการซื้อขายแรกของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคมของทุกปี โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งความประสงค์ก่อนล่วงหน้า 9 วันทำการซื้อขาย - คำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนจะทำการได้ในข้อกำหนดที่กองทุนหลักสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนในกองทุนอ้างอิง เว้นแต่จะตกลงเป็นอย่างอื่นโดยหุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิด

ข้อจำกัดการขายคืนหน่วยลงทุน	• คำสั่งขายคืนจะต้องได้รับการยอมรับจากกองทุนอ้างอิง ตลอดจนข้อกำหนดและเงื่อนไขของกองทุนอ้างอิง • จำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 5 ของ NAVรวมของกองทุนอ้างอิง ต่อไตรมาส • กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 12 เดือนแรก จะถูกหักค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด เป็นจำนวนร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนที่ถูกไถ่ถอน • หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดชอบมีดุลยพินิจในการยอมรับหรือปฏิเสธคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนหรือแก้ไขหรือระงับคำสั่งทั้งหมดหรือบางส่วน และเพื่อกำหนดให้ผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นว่า จะการทำรายการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเท่าใด และกำหนดเวลาของการปฏิบัติตามดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่มีมีการเปลี่ยนแปลงของตลาดหรือสภาวะตลาดที่ไม่ปกติเกิดขึ้นซึ่งอาจนำไปสู่การระงับการไถ่ถอนได้นั้น หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดชอบคาดการณ์ว่าการระงับการไถ่ถอนจะเกิดขึ้นในสถานการณ์พิเศษเท่านั้น
การลงทุนขั้นต่ำ	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก : 100,000 ยูโร หรือเทียบเท่า มูลค่าขั้นต่ำการสั่งซื้อครั้งถัดไป : 10,000 ของสกุลเงินที่เกี่ยวข้อง
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน(Depository)	BROWN BROTHERS HARRIMAN (Luxembourg) S.C.A.
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ร้อยละ 0.20 ต่อปี ของ NAV
ค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืน	ค่าธรรมเนียมการขาย (Entry costs) ร้อยละ 0.0 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Exit costs) ไม่มี โดยหากไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนภายในหนึ่งปีหลังจากวันที่ซื้อจะมีผลบังคับ จะถูกเรียกเก็บร้อยละ 2.0 ค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด (Early Redemption Deduction) คำสั่งในการขอไถ่ถอนหน่วยลงทุนใดๆ ก็ตามที่อยู่ในช่วงระยะเวลา 1 ปีของวันทำการซื้อขายกองทุนหลัก นับตั้งแต่วันที่คำสั่งในการซื้อหน่วยลงทุนนั้นๆ มีผล จะถูกหักค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด เป็นจำนวนร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนที่ถูกไถ่ถอน เพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก (คำนวณโดยใช้ราคาของวันที่มีการตีมูลค่าทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับรายการไถ่ถอนหน่วยลงทุนนั้นๆ) โดยค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนกำหนดนี้จะถูกจ่ายให้กับกองทุนหลัก ซึ่งอาจถูกนำไปใช้เพื่อชำระค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนกำหนดที่เกิดขึ้นทางอ้อม เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนอ้างอิง ทั้งนี้ หุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดชอบ อาจพิจารณาเวนคืนค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนกำหนดภายใต้สถานการณ์พิเศษได้ ทั้งนี้ เงื่อนไข และข้อกำหนดต่างๆ ทั้งหมด ที่เกี่ยวข้องกับค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของทางหุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียว และการตัดสินใจใดๆ จะถือว่าเป็นที่สิ้นสุดและมีผลผูกพัน อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนหลักได้

สรุปสาระสำคัญในส่วนของกองทุนได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์

ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นใดๆ อย่างไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วและจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน และ/หรือซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นใดและ/หรือเปลี่ยนแปลงตลาดหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกองทุนหลัก และ/หรือสกุลเงินลงทุนเป็นสกุลเงินอื่นใดนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในภายหลังได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงโดยกองทุนรวมหลักในอนาคต ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด นับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการรู้หรือรับทราบเหตุการณ์ดังกล่าว

สรุปปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนหลัก

การลงทุนในหน่วยลงทุนเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่สำคัญหลายประการ ข้อมูลต่อไปนี้เป็นปัจจัยเสี่ยงที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนโดยเฉพาะ รวมถึงปัจจัยโดยทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลต่อไปนี้อย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน หากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้ ธุรกิจของกองทุน สถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของกองทุนอาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญและเป็นไปในทางลบ ในกรณีเช่นนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) ของกองทุนอาจลดลง และผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน นอกจากความเสี่ยงที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยง” ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนแล้ว โปรดพิจารณาปัจจัยต่อไปนี้:

- กองทุนมีประวัติการดำเนินงานที่จำกัด และไม่มีประกันว่ากองทุนจะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของการลงทุน
- กองทุนไม่ได้ระบุการลงทุนเฉพาะเจาะจงที่จะดำเนินการต่อเงินลงทุนที่ได้รับจากการเสนอขายครั้งนี้ ดังนั้น จึงอาจถือเป็นการเสนอขายแบบ “Blind Pool” และผู้ลงทุนจะไม่มีโอกาสในการประเมินข้อมูลในอดีตหรือประเมินการลงทุนในอนาคตก่อนที่จะซื้อหน่วยลงทุน
- อาจมีการเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายหรือข้อบังคับ (รวมถึงการตีความ) รวมทั้งกฎหมายภาษี, การกำกับดูแลการดำเนินงานของกองทุน หรือการดำเนินงานของบริษัทที่กองทุนลงทุน หรือการดำเนินงานของคู่แข่งของบริษัทอื่นๆ
- ผู้ลงทุนไม่ควรคาดหวังว่าจะสามารถขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนได้ ไม่ว่ากองทุนจะมีผลการดำเนินงานอย่างไร และผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าอาจจะไม่สามารถเข้าถึงเงินที่ลงทุนได้ในระยะเวลาหนึ่ง การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่จำเป็นต้องเข้าถึงเงินที่ลงทุน โปรดดู “Suitability Standards” และ “Share Repurchase Program” ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนอ้างอิง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนเหมาะสำหรับนักลงทุนที่มีศักยภาพทางการเงิน รวมถึงเต็มใจที่จะยอมรับความเสี่ยงสูงและการขาดสภาพคล่องในการลงทุนในหน่วยลงทุนได้
- กองทุนไม่มีแผนที่จะจดทะเบียนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใดๆ และคาดว่าจะไม่มีการพัฒนาการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรองแต่อย่างใด และเนื่องจากผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะไม่สามารถลดความเสี่ยงในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลงได้

- กองทุนมีแผนที่จะดำเนินการซื้อหน่วยลงทุนคืน ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของคณะกรรมการผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน และจะเริ่มต้นไม่ช้ากว่าไตรมาสแรกตามปีปฏิทิน ที่เกิดขึ้นหลังหน่วยลงทุนถูกเสนอขายครั้งแรก แต่จำนวนหน่วยลงทุนที่จะมีสิทธิ์ถูกซื้อคืน จะมีจำนวนจำกัดเท่านั้น ซึ่งการซื้อคืนจะขึ้นอยู่กับสภาพคล่องที่มีอยู่และข้อจำกัดที่สำคัญอื่นๆ คณะกรรมการผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนอาจแก้ไข ระบุ หรือยกเลิกโครงการซื้อหน่วยลงทุนคืนเมื่อใดก็ได้ โปรดดู “Share Repurchase Program” ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนอ้างอิง
- กองทุนไม่สามารถรับประกันว่าจะมีการจ่ายเงินปันผล และหากมีการจ่ายเงินปันผลนั้น กองทุนอาจนำเงินจากแหล่งอื่นนอกเหนือจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ที่รวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การขายสินทรัพย์ การกู้ยืมเงิน การคืนทุน (Return of Capital) หรือเงินลงทุนที่ได้จากการเสนอขาย เพื่อไปจ่ายเงินปันผลดังกล่าว และไม่มีข้อจำกัดด้านจำนวนเงินที่กองทุนสามารถใช้เพื่อจ่ายปันผลได้จากแหล่งดังกล่าว ซึ่งการจ่ายเงินปันผลอาจมีมูลค่าเกินกว่ารายได้และกำไรของกองทุน โดยเฉพาะในช่วงก่อนที่กองทุนจะลงทุนในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญด้วยเงินที่ได้จากการเสนอขาย ด้วยเหตุนี้ สัดส่วนหนึ่งของการจ่ายปันผลอาจแสดงถึงการคืนทุนเพื่อวัตถุประสงค์ทางภาษี ซึ่งการคืนทุนคือการคืนส่วนหนึ่งของการลงทุนเดิมของผู้ลงทุนในหน่วยลงทุน
- เงินปันผลในสัดส่วนสูงอาจได้รับไม่ทางตรงหรือทางอ้อมมาจากการได้รับยกเว้นค่าธรรมเนียมเป็นการชั่วคราว หรือการชำระคืนค่าใช้จ่ายที่รับผิดชอบโดยที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนหรือบริษัทในเครือ ซึ่งกองทุนอาจจะต้องชำระคืนให้กับที่ปรึกษาการลงทุนหรือบริษัทในเครือในภายหลัง ซึ่งการชำระหนี้คืนในจำนวนใดๆ ให้แก่บริษัทในเครือของกองทุนจะเป็นการลดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอาจลดมูลค่าของเงินปันผลในอนาคตที่ผู้ลงทุนจะมีสิทธิ์ได้รับ
- กองทุนนี้มีการคาดการณ์ว่าจะใช้การ Leverage ซึ่งจะส่งผลให้ความเสี่ยงของการขาดทุนสำหรับเงินที่ลงทุนในกองทุนเพิ่มขึ้น
- กองทุนมีคุณสมบัติเป็น "emerging growth company" ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย Jumpstart Our Business Startups Act ซึ่งกองทุนไม่อาจแน่ใจได้ว่า ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกลดทอนลงสำหรับ emerging growth company นั้น จะทำให้หน่วยลงทุนของกองทุนมีความน่าลงทุนสำหรับนักลงทุนน้อยลงหรือไม่
- กองทุนนี้ลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือถูกจัดอันดับต่ำกว่าระดับกลุ่ม Investment Grade ซึ่งโดยทั่วไปนั้น กองทุนเชื่อว่าตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับหากได้รับการจัดอันดับแล้วนั้น ตราสารดังกล่าวจะอยู่ต่ำกว่าระดับ Investment Grade ซึ่งตราสารที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าระดับ Investment Grade บางครั้งถูกเรียกว่า “High Yield Bonds” หรือ “Junk Bonds” ซึ่งตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับและมีอันดับต่ำกว่า Investment Grade นั้น มีคุณลักษณะโดดเด่นในการเป็นหลักทรัพย์เพื่อการเก็งกำไร เมื่อพิจารณาจากความสามารถของผู้ออกหลักทรัพย์ในการชำระดอกเบี้ยและชำระคืนเงินต้น นอกจากนี้ ตราสารดังกล่าวอาจมีสภาพคล่องต่ำและประเมินมูลค่าได้ยาก ซึ่งกองทุนมีเป้าหมายที่จะลงทุนใน Junk Bonds เป็นจำนวนมาก
- บางกองทุนอื่นของ Ares อาจมีวัตถุประสงค์การลงทุนที่แข่งขันหรือทับซ้อนกันกับกองทุน และอาจลงทุนในประเภทของสินทรัพย์ที่คล้ายกับเป้าหมายของกองทุน ด้วยเหตุนี้ กองทุนนี้ และกองทุนอื่นๆ ของ Ares อาจแสวงหาโอกาสการลงทุนที่เหมือนกันหรือคล้ายกันเป็นครั้งคราว กองทุน Ares และที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนพยายามที่จะจัดสรรโอกาสในการลงทุนในลักษณะที่ยุติธรรมและเสมอภาค และสอดคล้องกับหน้าที่ผูกพันที่มีต่อกองทุน อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้ที่กองทุนอาจไม่ได้รับโอกาสในการเข้าร่วมการลงทุนบางอย่างที่ทำโดยกองทุนอื่น ภายใต้การบริหารของผู้จัดการลงทุนในเครือของ Ares (รวมถึงที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน และบริษัทในเครือ)
- ในภาวะเศรษฐกิจถดถอยหรือตกต่ำ อาจทำให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนเกิดความเสียหายและส่งผลเสียต่อผลการดำเนินงานได้

สรุปข้อมูลสำคัญของ Ares Strategic Income Fund (กองทุนอ้างอิง)

(แหล่งที่มาของข้อมูล : Prospectus of Ares Strategic Income Fund May 25, 2023)

Ares Strategic Income Fund (กองทุนอ้างอิง) จัดตั้งเมื่อ 15 มีนาคม 2565 มีสถานะเป็นกองทรัสต์ตามกฎหมายของรัฐ Delaware และจัดตั้งในลักษณะของ Business Development Company (“BDC”) ภายใต้พระราชบัญญัติการลงทุน (Investment Company Act) กองทุนอ้างอิงบริหารจัดการโดยที่ปรึกษาการลงทุน Ares Capital Management LLC

ชื่อกองทุน	Ares Strategic Income Fund
ชนิดหน่วยลงทุน	Class I
Inception Date	5 ธันวาคม 2565
ประเทศที่ก่อตั้งกองทุน	ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยก่อตั้งตามกฎหมายของรัฐเดลาแวร์ (Delaware)
ที่ปรึกษา (Advisor)	Ares Capital Management LLC
ผู้จัดจำหน่าย (Distributor)	Ares Wealth Management Solutions, LLC
โครงสร้าง (Structure)	มีลักษณะเป็น Perpetually non-traded business development company (BDC)
ข้อกำหนดการลงทุนของ Business Development Company (“BDC”)	BDC คือบริษัทการลงทุนแบบปิดที่ได้ดำเนินการจัดตั้งกับ SEC ภายใต้ข้อกำหนดตามกฎหมาย Investment Company Act ด้วยการที่เป็นบริษัทการลงทุนจดทะเบียนแบบ BDC ทำให้จะต้องมีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ตามที่ Investment Company Act กำหนดไว้ใน Section 55(a) ซึ่งได้มีการระบุไว้ใน Prospectus ซึ่งโดยทั่วไปเป็นสินทรัพย์นอกตลาดหลักทรัพย์ซึ่งออกโดยบริษัทในประเทศสหรัฐอเมริกา หรือออกโดยบริษัทที่มีการซื้อขายไม่มากนักในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งในส่วนที่เหลืออาจลงทุนในสินทรัพย์อื่นไม่เกินร้อยละ 30 ของพอร์ตการลงทุน เช่น การลงทุนในบริษัทนอกประเทศสหรัฐอเมริกา
กลยุทธ์การลงทุน (investment strategy)	วัตถุประสงค์การลงทุนคือการสร้างกระแสรายได้ และเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาว โดยกองทุนจะมุ่งเน้นในการบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยใช้กลยุทธ์ดังนี้: • โดยทั่วไปจะลงทุนในสินทรัพย์เงินกู้ที่มีอัตราส่วนความครอบคลุมของสินทรัพย์ (Asset Coverage Ratio) และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) ที่ที่ปรึกษาการลงทุนเชื่อว่าสามารถป้องกันความเสี่ยงด้านการผิดนัดชำระหนี้และ financial protection ได้ดี • มุ่งเน้นไปยังสินเชื่อที่มีสภาพคล่องและไม่มีสภาพคล่องของบริษัทในสหรัฐฯ เป็นหลัก และอาจเป็นบริษัทนอกสหรัฐฯ ได้บ้างเช่นกัน • มุ่งเน้นในการติดตามพอร์ตโฟลิโออย่างเข้มงวดเพื่อคาดการณ์เหตุการณ์เชิงลบที่อาจเกิดขึ้น
นโยบายการลงทุน	การลงทุนส่วนใหญ่จะอยู่ในบริษัทสัญชาติสหรัฐอเมริกานอกตลาดหลักทรัพย์ (private companies) (โดยทั่วไปกองทุนจะต้องลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดในสินทรัพย์ที่ผ่านเกณฑ์รวมถึงเงินกู้ที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง หุ้น และหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทสัญชาติสหรัฐฯ นอกตลาดหลักทรัพย์ หรือบางบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์) แต่การลงทุนอาจครอบคลุมได้ถึงบริษัทที่อยู่นอกสหรัฐฯ และมีแนวโน้มที่จะไม่ลงทุนในบริษัทที่อยู่ในตลาดเกิดใหม่ (emerging market) ถึงแม้สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของกองทุนจะประกอบไปด้วยตราสารที่โดยทั่วไปไม่มีสภาพคล่อง แต่เพื่อวิธีการบริหารเงินสดและจุดประสงค์อื่นๆ เพื่อสำหรับการจัดหาสภาพคล่องเพื่อรองรับการขายคืนหน่วยลงทุนนั้น ที่ปรึกษาการลงทุนจึงคาดการณ์ถึงการให้น้ำหนักส่วนหนึ่งที่น้อยกว่า

สัดส่วนหลัก ในสินทรัพย์ประเภทเงินกู้ร่วม (broadly syndicated loan) และเครื่องมือด้านเครดิตที่มีสภาพคล่องเพื่อรองรับสภาพคล่องดังกล่าว ที่ปรึกษาการลงทุนคาดหวังว่า เครื่องมือที่ใช้เพื่อการลงทุนด้านเครดิตที่มีสภาพคล่องนั้น โดยหลักจะเป็นเครื่องมือประเภทเดียวกับเครื่องมือที่ใช้ในการลงทุนทรัพย์สินเงินกู้ที่ทำขึ้นตรง (directly originated loan) (รวมถึง สินทรัพย์เงินกู้ ธุรสารทางการเงิน ธุรสารหนี้ และหลักทรัพย์หุ้นกู้ภาคเอกชนอื่นๆ) ที่ปรึกษาการลงทุนเชื่อว่าการลงทุนด้านเครดิตที่มีสภาพคล่องจะช่วยรักษาระดับสภาพคล่องเพื่อตอบสนองต่อการขายคืนหน่วยลงทุนที่ที่ปรึกษาการลงทุนเลือกไว้ได้ ซึ่งอยู่ภายใต้ดุลพินิจของที่ปรึกษาการลงทุนในการบริหารเงินสดก่อนที่จะลงทุนในทรัพย์สินเงินกู้ที่ทำขึ้นโดยตรง (directly originated loan) ด้วยเงินทุนที่ได้จากการซื้อหน่วยลงทุนเข้ามาในกองทุน ที่ปรึกษาการลงทุนคาดหวังว่าการลงทุนดังกล่าวจะช่วยเพิ่มมูลค่าให้กับ ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุน และยังช่วยทำหน้าที่ในการเป็นแหล่งของสภาพคล่องให้กับกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในบริษัทนอกสหรัฐฯ ได้ในบางช่วงเวลา ซึ่งพอร์ตการลงทุนอาจรวมผลตอบแทนของ ธุรสารทุน เช่น หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ เป็นต้น และในสถานการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนทั้งทางตรง (การปล่อยกู้โดยตรงให้กับบริษัทเอกชน) และทางอ้อม (ลงทุนในธุรสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชน) โดยจะลงทุนอย่างน้อย 80% ของทรัพย์สินทั้งหมด (มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเพื่อการลงทุน)

เครื่องมือทางการเงินที่กองทุนลงทุนโดยทั่วไปนั้น มักไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) หรือมีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า Investment Grade (มักเรียกว่า High yield bond หรือ Junk bond) ซึ่งการลงทุนเหล่านี้โดยหลักแล้วมีคุณลักษณะของการใช้เพื่อเก็งกำไร และเกี่ยวข้องกับความสามารถของผู้ออก ธุรสารในการจ่ายดอกเบี้ยและจ่ายเงินต้นคืน และการลงทุนเหล่านี้อาจมีความยากลำบากในการประเมินมูลค่าและไม่มีสภาพคล่อง

ที่ปรึกษาการลงทุนอาจเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็นอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศ หรือสินทรัพย์อ้างอิงอื่นๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เครดิต หรือความเสี่ยงอื่นๆ แต่ที่ปรึกษาการลงทุนโดยทั่วไปจะไม่มีจุดมุ่งหมายที่จะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อจุดประสงค์ในการเก็งกำไร

กองทุนอาจทำการกู้ยืมเงิน (leverage) เพื่อเพิ่มผลตอบแทนของกองทุนโดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของที่ปรึกษาการลงทุน (Advisor) ตามที่กำหนดไว้ตามกฎหมาย Investment Company Act โดยอัตราส่วนความครอบคลุมของสินทรัพย์ (Asset Coverage Ratio) มีค่าอย่างน้อยเท่ากับร้อยละ 200 ทันทีหลังจากการก่อหนี้ในแต่ละครั้ง นอกจากนั้น ข้อกำหนดใน Investment Company Act ยังอนุญาตให้ BDC เพิ่มระดับสูงสุดของ Leverage ได้โดยการลด Asset Coverage Ratio จากร้อยละ 200 ลงเหลือร้อยละ 150 หากสามารถทำตามข้อกำหนดที่จำเป็นได้ ซึ่งการลด Asset Coverage Ratio ลงทำให้ Business Development Company (BDC) สามารถกู้ยืมเงินได้ถึง 2 ดอลลาร์สหรัฐ ต่อทุกเงินมูลค่า 1 ดอลลาร์สหรัฐที่กองทุนมีในมูลค่าสินทรัพย์ที่หักออกด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ การ Leverage ที่ที่ปรึกษาการลงทุนใช้ในแต่ละช่วงเวลานั้น จะขึ้นอยู่กับภาระเงินตลาดและปัจจัยอื่นๆของที่ปรึกษา

	การลงทุนและคณะกรรมการผู้ดูแลผลประโยชน์ ณ ตอนที่การกู้ยืมถูกเสนอขึ้น และที่ปรึกษาการลงทุน คาดหวังว่าการกู้ยืมดังกล่าวจะอยู่ในรูปแบบของการกู้ยืมเงินจากธนาคาร หรือการออกหลักทรัพย์ ประเภทไม่ด้อยสิทธิให้แก่ธนาคาร บริษัทประกัน กองทุน นักลงทุนสถาบัน และผู้ให้กู้ยืมหรือนักลงทุนอื่นๆ เป็นหลัก หมายเหตุ : * กองทุนอ้างอิงจะเน้นลงทุนในบริษัทสัญชาติสหรัฐอเมริกาในตลาดหลักทรัพย์ ที่อยู่ในกลุ่ม middle market เป็นหลัก โดยทางกองทุนอ้างอิงกำหนดนิยามของ middle market ว่าเป็นบริษัทที่มีกำไร ก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (“EBITDA”) ในรายปี ไม่ต่ำกว่า 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และไม่เกิน 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
วันทำการซื้อ	วันทำการแรกของแต่ละเดือน
การจ่ายเงินปันผล	รายเดือน (ไม่มีกรรับประกันการจ่ายเงินปันผล)
ระยะเวลาการขายคืน และสภาพคล่อง (Liquidity)	● รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส โดยจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหน่วยลงทุนหรือ NAV รวมทั้งหมด ● รายการขายคืนหน่วยลงทุนที่ระยะเวลาถือครองไม่ครบ 1 ปี จะได้ชำระเงินค่าขายคืนที่ร้อยละ 98 ของราคาขายคืน ● ในแต่ละไตรมาส คณะกรรมการกองทุนมีดุลยพินิจขั้นสุดท้ายเกี่ยวกับสภาพคล่อง
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	1. ค่าธรรมเนียมการจัดการร้อยละ 1.25 ต่อปีของ NAV โดยจ่ายเป็นรายเดือน 2. Incentive Fee : - ร้อยละ 12.5 ของรายได้สุทธิจากการลงทุนในส่วนที่เกินร้อยละ 5 ต่อปี และเรียกเก็บเป็นรายไตรมาส - ร้อยละ 12.5 ของกำไรจากส่วนต่างราคาที่ได้รับรู้แล้วสะสม (cumulative realized capital gain) โดยจะเรียกเก็บเป็นรายปี

สรุปสาระสำคัญในส่วนของกองทุนได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์

ทั้งนี้ หากกองทุนอ้างอิงมีการแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นใดๆ อย่างไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนอ้างอิง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วและจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนอ้างอิง

การลดลงของราคาและสภาพคล่องของตลาดตราสารหนี้บริษัทเอกชน ตราสารที่มีความเสี่ยงทางด้านเครดิต สามารถส่งผลอย่างมีนัยสำคัญต่อการลดลงของมูลค่าที่ยังไม่ได้รับรู้สิทธิของพอร์ตการลงทุน ซึ่งจะส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลง

ในฐานะ business development company (“BDC”) กองทุนจำเป็นต้องดำเนินการลงทุนตามมูลค่าตลาด หรือหากไม่สามารถระบุมูลค่าตลาดที่แน่นอนได้ จะต้องดำเนินการตามมูลค่ายุติธรรมตามที่กำหนดโดยที่ปรึกษาการลงทุนในฐานะผู้กำหนดการประเมินมูลค่า โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการผู้ดูแลผลประโยชน์ เนื่องจากความไม่แน่นอนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของการลงทุนที่ไม่มี

มูลค่าตลาดที่สามารถใช้ได้โดยทันที มูลค่ายุติธรรมของการลงทุนของกองทุน อาจแตกต่างกันมีนัยสำคัญจากมูลค่าที่จะถูกใช้ ถ้ามีมูลค่าตลาดที่สามารถใช้ได้สำหรับการลงทุนเหล่านั้น และความแตกต่างนี้อาจมีความสำคัญ กองทุนอาจจะพิจารณาปัจจัยต่อไปนี้อาจเกี่ยวข้องในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมการลงทุนของกองทุน :มูลค่ากิจการของบริษัทที่ลงทุนในพอร์ตการลงทุน (มูลค่าทั้งหมดของบริษัทนั้น ๆ ตามราคาตลาด รวมถึงผลรวมของมูลค่าตราสารหนี้และตราสารทุนที่ถูกใช้เป็นทุนของกิจการ ในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง), ลักษณะตามธรรมชาติและมูลค่าที่จะได้รับจากหลักประกันใดๆ, ความสามารถที่จะชำระหนี้ของบริษัทที่ลงทุนในพอร์ตการลงทุน รวมถึงรายได้และกระแสเงินสดคิดลด, ตลาดซึ่งบริษัทที่ลงทุนในพอร์ตการลงทุนทำธุรกิจ, การเปรียบเทียบหลักทรัพย์ของบริษัทที่ลงทุนในพอร์ตการลงทุนกับหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่คล้ายคลึงกัน, การเปลี่ยนแปลงในสภาพแวดล้อมของอัตราดอกเบี้ยและตลาดสินเชื่อโดยทั่วไปที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาของการลงทุนที่คล้ายกันจะซื้อขายในตลาดหลักของพวกเขาและปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

เมื่อเกิดเหตุการณ์ภายนอก เช่น ธุรกรรมการซื้อขาย การเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชน หรือการขายหุ้นภายหลัง กองทุนจะใช้ราคาที่จะระบุโดยเหตุการณ์ภายนอกนั้น เพื่อยืนยันการประเมินมูลค่าของกองทุน แม้ว่าการลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่ไม่ได้ถูกซื้อขายในตลาดสาธารณะ มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้กองทุนต้องมีสมมติฐานว่า การลงทุนของกองทุนถูกขายในตลาดหลักต่อผู้เข้าร่วมตลาด โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการประเมินมูลค่า (แม้ว่ากองทุนจะวางแผนที่จะถือลงทุนไปจนถึงวันครบกำหนด) ส่งผลให้ความผันผวนในตลาดทุนสามารถส่งผลกระทบต่อการประเมินมูลค่าการลงทุนของกองทุนได้เช่นกัน การลดลงของมูลค่าตลาดหรือมูลค่ายุติธรรมของการลงทุนของกองทุนถูกบันทึกเป็นการลดลงของมูลค่าที่ยังไม่ได้รับรู้ ผลกระทบต่อพอร์ตการลงทุนของกองทุนจากทุกปัจจัยเหล่านี้สามารถลดมูลค่าสุทธิของกองทุน (และเป็นผลจากการคำนวณครอบคลุมสินทรัพย์ของกองทุน) โดยการเพิ่มการลดลงของมูลค่าที่ยังไม่ได้รับรู้สุทธิในพอร์ตการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับสถานะตลาด กองทุนอาจได้รับความสูญเสียที่เกิดขึ้นจริง และ/หรือ ที่ยังไม่ได้รับรู้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทางลบต่อธุรกิจ เงินทุน หรือผลการดำเนินงานของกองทุนได้

ภาวะเศรษฐกิจถดถอยหรือชะลอตัว อาจทำให้สินทรัพย์รวมถึงบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนเสียหายและส่งผลเสียต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจมหภาคในปัจจุบันมีอัตราเงินเฟ้อที่สูงเป็นประวัติการณ์ ความท้าทายในห่วงโซ่อุปทาน การขาดแคลนแรงงาน อัตราดอกเบี้ยที่สูง ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ความผันผวนในตลาดทุนทั่วโลก และความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากภาวะถดถอย ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกองทุนและธุรกิจบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนจะรุนแรงมากขึ้นในช่วงที่เศรษฐกิจชะลอตัวหรือถดถอย

หลายบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนอาจเสี่ยงต่อภาวะเศรษฐกิจตกต่ำหรือถดถอย และอาจไม่สามารถชำระคืนเงินกู้ของกองทุนในช่วงเวลาดังกล่าวได้ ดังนั้นในช่วงเวลาเหล่านี้ สินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกองทุนอาจเพิ่มขึ้นและมูลค่าของพอร์ตการลงทุนของกองทุนอาจลดลง หากกองทุนจำเป็นต้องบันทึกมูลค่าการลงทุนของกองทุน สภาพเศรษฐกิจที่เลวร้ายยังอาจลดมูลค่าของทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกันของสินเชื่อบางส่วนกองทุน และมูลค่าของการลงทุนในตราสารทุน การชะลอตัวทางเศรษฐกิจหรือภาวะถดถอย อาจนำไปสู่ความสูญเสียทางการเงินในพอร์ตการลงทุนของกองทุน และทำให้รายรับ รายได้สุทธิ และสินทรัพย์ลดลง สภาพเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยยังอาจทำให้ต้นทุนทางการเงินของกองทุนเพิ่มขึ้น จำกัดการเข้าถึงตลาดทุนของกองทุน หรือส่งผลให้ผู้ถือหุ้นตัดสินใจไม่ให้นำสินเชื่อแก่กองทุนเหตุการณ์เหล่านี้อาจทำให้กองทุนไม่สามารถเพิ่มการลงทุนและส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

ความล้มเหลวของบริษัทในพอร์ตการลงทุนในการปฏิบัติตามข้อกำหนดทางการเงินหรือการดำเนินการที่ถูกกำหนดโดยกองทุนหรือผู้ถือหุ้นอื่นๆ อาจนำไปสู่การผิวนัดชำระหนี้, อาจทำให้ระยะเวลาที่เงินกู้ถึงกำหนดเร็วขึ้น, และการยึดทรัพย์สินของบริษัทที่เป็น

หลักประกัน ซึ่งอาจก่อให้เกิดการผิวนัดชำระหนี้ไขว้ภายใต้ข้อตกลงอื่นๆ และเป็นอันตรายต่อความสามารถของบริษัทในพอร์ตการลงทุนในการปฏิบัติตามภาระผูกพันภายใต้การลงทุนในตราสารหนี้ที่กองทุนถืออยู่และมูลค่าของตราสารหนี้ใดๆที่กองทุนเป็นเจ้าของ กองทุนอาจต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในขอบเขตที่จำเป็น เพื่อเรียกร้องหรือชำระหนี้เมื่อผิวนัดหรือเพื่อเจรจาเงื่อนไขใหม่กับบริษัทที่ผิวนัดชำระหนี้

อัตราเงินเฟ้อส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนและอาจยังคงส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และสถานะทางการเงินของสินทรัพย์และบริษัทในพอร์ตการลงทุน

บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนบางแห่งอาจอยู่ในอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบหรือคาดว่าจะได้รับผลกระทบจากอัตราเงินเฟ้อแรงกดดันเงินเฟ้อล่าสุดทำให้ต้นทุนแรงงาน พลังงาน และวัตถุดิบเพิ่มขึ้น และส่งผลเสียต่อการใช้จ่ายของผู้บริโภค การเติบโตทางเศรษฐกิจ และการดำเนินงานของบริษัทที่กองทุนลงทุน หากบริษัทที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนดังกล่าวไม่สามารถส่งผ่านต้นทุนการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นใดๆให้กับลูกค้าได้ อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท และส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของเงินกู้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้นตามอัตราเงินเฟ้อ นอกจากนี้ การคาดการณ์ในอนาคตถึงการลดลงของผลการดำเนินงานของบริษัทในพอร์ตการลงทุนอันเนื่องมาจากอัตราเงินเฟ้ออาจส่งผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมของการลงทุนเหล่านั้น การลดลงของมูลค่ายุติธรรมของการลงทุนของกองทุน อาจส่งผลให้เกิดผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงหรือที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในอนาคต และทำให้สินทรัพย์สุทธิของกองทุนลดลงอันเป็นผลมาจากดำเนินงาน นอกจากนี้ธนาคารกลางสหรัฐยังได้ขึ้นและมีท่าทีที่จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาตรฐานบางรายการต่อไป เพื่อต่อสู้กับภาวะเงินเฟ้อ โปรดดู “— We are exposed to risks associated with changes in interest rates, including the current rising interest rate environment.” ในหนังสือชี้ชวน

การลงทุนในบริษัทเอกชนในตลาดขนาดกลางที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ (privately held middle-market companies) มีความเสี่ยงสูงอย่างมีนัยสำคัญ

กองทุนมีจุดมุ่งหมายที่จะลงทุนในบริษัทเอกชนขนาดกลางที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ในสหรัฐฯเป็นหลัก การลงทุนในบริษัทเอกชนขนาดกลางที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ มีความเสี่ยงที่สำคัญหลายประการ ดังต่อไปนี้:

- บริษัทเหล่านี้อาจมีข้อจำกัดด้านทรัพยากรทางการเงินและอาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันของตนได้ ซึ่งอาจมาพร้อมกับมูลค่าของหลักประกันที่ลดลง และการลดลงของโอกาสในการรับรู้การลงทุนของกองทุน;
- โดยทั่วไปแล้วบริษัทเอกชนมีประวัติการดำเนินงานที่สั้นกว่า สายผลิตภัณฑ์ที่แคบกว่า และส่วนแบ่งการตลาดน้อยกว่าธุรกิจที่มีขนาดใหญ่กว่า ซึ่งมีแนวโน้มที่จะทำให้พวกเขามีความเสี่ยงต่อการดำเนินการต่างๆ ของคู่แข่งและสถานะตลาด ตลอดจนภาวะเศรษฐกิจตกต่ำโดยทั่วไป;
- โดยทั่วไปบริษัทเอกชนจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการบริหารและความพยายามจัดการของบุคคลกลุ่มเล็กๆ ดังนั้นการเสียชีวิต, ความทุพพลภาพ, การลาออก หรือการเลิกจ้างของบุคคลเหล่านี้ตั้งแต่หนึ่งคนขึ้นไป อาจส่งผลเสียอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทในพอร์ตการลงทุนดังกล่าว และในทางกลับกัน ก็ส่งผลต่อกองทุนด้วย;
- โดยทั่วไปข้อมูลสาธารณะเกี่ยวกับบริษัทเหล่านี้มีน้อยมาก บริษัทเหล่านี้และข้อมูลทางการเงินโดยทั่วไปไม่ได้อยู่ภายใต้ Exchange Act และกฎระเบียบอื่น ๆ ที่ควบคุมบริษัทมหาชน และกองทุนอาจไม่สามารถเปิดเผยข้อมูลที่จำเป็นสำหรับนักลงทุนเกี่ยวกับบริษัทเหล่านี้ ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่สามารถได้รับรายงานข้อมูลอย่างครบถ้วนในการตัดสินใจลงทุน และทำให้กองทุนสูญเสียเงินลงทุนจากการลงทุน;
- โดยทั่วไปบริษัทเอกชนจะมีผลการดำเนินงานที่คาดการณ์ได้น้อยกว่า และอาจกำหนดต้องใช้เงินทุนเพิ่มเติมจำนวนมากเพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน การขยายทางการเงิน หรือรักษาตำแหน่งทางการแข่งขัน;

- กองทุน, เจ้าหน้าที่บริหาร, ผู้ดูแลผลประโยชน์ และที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนในการดำเนินธุรกิจตามปกติ อาจจะถูกเสนอชื่อเป็นจำเลยในการดำเนินคดีที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในบริษัทที่กองทุนลงทุน และอาจส่งผลให้ต้องเสียค่าใช้จ่ายและค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินคดีดังกล่าว;
- การเปลี่ยนแปลงกฎหมายและข้อบังคับ (รวมถึงกฎหมายภาษี) ตลอดจนการตีความ อาจส่งผลเสียต่อธุรกิจ, โครงสร้างทางการเงินหรือโอกาสทางธุรกิจ และ;
- พวกเขาอาจประสบปัญหาในการเข้าถึงตลาดทุนเพื่อตอบสนองความต้องการเงินทุนในอนาคต

การลงทุนในตราสารหนี้ อาจมีความเสี่ยงและอาจสูญเสียการลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน

โดยทั่วไปตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนในตอนแรกจะไม่ถูกจัดอันดับโดยหน่วยงานจัดอันดับเครดิตใดๆ แต่กองทุนเชื่อว่าหากการลงทุนดังกล่าวได้รับการจัดอันดับ ตราสารหนี้เหล่านั้นก็จะอยู่ต่ำกว่าระดับการลงทุน (ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่า “Baa3” โดย Moody’s Investors Service, ต่ำกว่า “BBB-” โดย Fitch Ratings หรือต่ำกว่า “BBB-” โดย Standard & Poor’s Ratings Services) ซึ่งภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยหน่วยงานเหล่านี้ เป็นการบ่งชี้ถึงลักษณะการเก็งกำไรเป็นส่วนใหญ่โดยคำนึงถึงความสามารถของผู้ออกตราสารในการชำระดอกเบี้ยและชำระคืนเงินต้น พันธบัตรที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าระดับการลงทุนบางครั้งเรียกว่า “พันธบัตรที่ให้ผลตอบแทนสูง” หรือ “Junk Bonds” ดังนั้นการลงทุนของกองทุนอาจส่งผลให้เกิดความเสี่ยงและความผันผวนหรือการสูญเสียเงินต้นที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย แม้ว่าตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนมักจะมีหลักประกัน แต่หลักประกันดังกล่าวไม่ได้รับประกันว่ากองทุนจะได้รับการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามเงื่อนไขของเงินกู้ หรือมูลค่าของหลักประกันใดๆ จะเพียงพอที่จะช่วยให้กองทุนกู้คืนทั้งหมดหรือบางส่วนของยอดคงค้างของเงินกู้ หากกองทุนถูกบังคับให้ขดเชยการเยียวยาของกองทุน

เงินกู้บางส่วนที่กองทุนอาจลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนใน CDOs, CLOs หรือนิติบุคคลที่มีโครงสร้างประเภทอื่น ๆ อาจเป็นสินเชื่อแบบ “covenant-lite” ซึ่งหมายความว่าเงินกู้นั้นมีเงื่อนไขน้อยกว่าสินเชื่ออื่น ๆ (ในบางกรณีไม่มีเลย) และอาจไม่รวมข้อกำหนดที่ให้ผู้ให้กู้ติดตามผลการปฏิบัติงานของผู้ยืมและประกาศผิมนัดชำระ หากฝ่าฝืนเกณฑ์บางประการ การลงทุนโดยกองทุนในเงินกู้ตามข้อตกลงอาจเป็นอุปสรรคต่อความสามารถในการกำหนดราคาความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับผู้ยืม และลดความสามารถในการปรับโครงสร้างเงินกู้ที่มีปัญหาและบรรเทาความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้น กองทุนยังอาจประสบกับความล่าช้าในการบังคับใช้สิทธิของกองทุนภายใต้สินเชื่อตามพันธสัญญา นอกจากนี้ โดยทั่วไปกองทุนจะไม่มีสิทธิโดยตรงต่อผู้ยืมหรือหน่วยงานที่สนับสนุน CLO ซึ่งหมายความว่ากองทุนจะไม่สามารถบังคับใช้สิทธิและการเยียวยาใด ๆ โดยตรงในกรณีที่มีการผิมนัดเงินกู้ที่ถือโดย CLO จากความเสี่ยงเหล่านี้ ความเสี่ยงต่อความสูญเสียของกองทุนอาจเพิ่มขึ้น ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อรายได้สุทธิและมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในสินทรัพย์อื่นนอกเหนือจากภาระผูกพันที่หนึ่งและที่สองและการลงทุนในตราสารหนี้ด้วยสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูง หลักทรัพย์ของรัฐบาลสหรัฐอเมริกา อนุพันธ์ด้านเครดิต และหลักทรัพย์ที่มีโครงสร้างอื่น ๆ และการลงทุนในหุ้นโดยตรงบางส่วน การลงทุนเหล่านี้ก่อให้เกิดความเสี่ยงเพิ่มเติมที่อาจส่งผลเสียต่อผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุน

การลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนที่ไม่มีสภาพคล่องและไม่มีตลาดรองรับ มีระดับของความเสี่ยงสูงอย่างมีนัยสำคัญ

กองทุนอาจซื้อหุ้นสามัญและตราสารทุนอื่นๆ แม้ว่าที่ผ่านมahunสามัญจะสร้างผลตอบแทนรวมเฉลี่ยที่สูงกว่าตราสารหนี้ในระยะยาว แต่หุ้นสามัญก็ประสบกับความผันผวนของผลตอบแทนเหล่านั้นมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ตราสารทุนที่กองทุนได้รับอาจไม่ได้รับการประเมินค่าและอาจมีมูลค่าลดลงหรือเป็นมูลค่าศูนย์ และความสามารถของกองทุนในการกู้คืนการลงทุนของกองทุนจะขึ้นอยู่กับความสำเร็จของบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่เกี่ยวข้อง การลงทุนในตราสารทุนมีความเสี่ยงที่สำคัญหลายประการ ได้แก่:

- การลงทุนในตราสารทุนใดๆ ในบริษัทที่ลงทุนในพอร์ตการลงทุน อาจถูกลดสัดส่วนลงเพิ่มเติม เนื่องจากการออกตราสารทุนเพิ่มขึ้น และต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่ร้ายแรงในฐานะหลักทรัพย์ระดับรองที่อยู่ลำดับรองจากภาระหนี้ทั้งหมด (รวมถึงเจ้าหนี้การค้า) หรือหลักทรัพย์ระดับสูงในกรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันหรือเข้าสู่กระบวนการล้มละลาย;
- ในกรณีที่บริษัทในพอร์ตการลงทุนต้องการเงินทุนเพิ่มเติมและไม่สามารถหาได้ กองทุนอาจไม่สามารถนำการลงทุนของกองทุนกลับมาได้; และ
- ในบางกรณี ตราสารทุนที่กองทุนลงทุนจะไม่จ่ายเงินปันผลในปัจจุบัน และความสามารถของกองทุนในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน เช่นเดียวกับการฟื้นตัวของการลงทุน จะขึ้นอยู่กับความสำเร็จของบริษัทในพอร์ตการลงทุน แม้ว่าบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะประสบความสำเร็จ ความสามารถของกองทุนในการรับรู้มูลค่าการลงทุนอาจขึ้นอยู่กับเหตุการณ์สภาพคล่อง เช่น การเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไปหรือการขายบริษัทในพอร์ตการลงทุน มีแนวโน้มว่าจะต้องใช้เวลาพอสมควรก่อนที่จะเหตุการณ์สภาพคล่องจะเกิดขึ้น หรือกองทุนสามารถขายการลงทุนของกองทุนในรูปแบบอื่นๆ นอกจากนี้ ตราสารทุนที่กองทุนได้รับหรือลงทุนอาจมีข้อจำกัดในการขาย ในช่วงเวลาที่จะเป็นประโยชน์ในการขาย

อาจมีความเสี่ยงพิเศษที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิ ได้แก่:

- หุ้นบุริมสิทธิ อาจรวมถึงข้อกำหนดที่อนุญาตให้ผู้ออกหลักทรัพย์ สามารถเลื่อนการจ่ายปันผลออกไปได้ตามดุลยพินิจของตน ตามระยะเวลาที่กำหนดโดยไม่ผลเสียต่อผู้ออกหลักทรัพย์ หากกองทุนเป็นเจ้าของหลักทรัพย์ที่มีการเลื่อนการจ่ายปันผล กองทุนอาจจำเป็นต้องรายงานรายได้ เพื่อวัตถุประสงค์ทางภาษีก่อนที่จะกองทุนจะได้รับการเลื่อนดังกล่าว ;
- หุ้นบุริมสิทธิอยู่ต่ำกว่าตราสารหนี้ในแง่ของลำดับความสำคัญของการรายได้และการชำระบัญชี และจะมีความเสี่ยงด้านเครดิตมากกว่าตราสารหนี้;
- หุ้นบุริมสิทธิอาจมีสภาพคล่องน้อยกว่าตราสารอื่นๆ เช่น ตราสารทุน หรือ ตราสารของรัฐบาลสหรัฐฯ ; และ
- โดยทั่วไป ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเกี่ยวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ขึ้นอยู่กับข้อกำหนด

นอกจากนี้ เมื่อกองทุนลงทุนในสินเชื่อไม่ด้อยสิทธิที่มีหลักประกันที่มีสิทธิได้เงินคืนเป็นลำดับแรก (รวมถึงสินเชื่อ "unitranche" ซึ่งได้แก่ สินเชื่อที่รวมหนี้ไม่ด้อยสิทธิและหนี้ด้อยสิทธิ โดยทั่วไปจะอยู่ในตำแหน่งที่มีสิทธิได้เงินคืนเป็นลำดับแรก) สินเชื่อหลักประกันลำดับที่สองหรือหนี้ด้อยสิทธิ กองทุนอาจได้รับใบ warrant หรือตราสารทุนอื่น ๆ เช่นกัน เป้าหมายของกองทุนในท้ายที่สุด คือ เพื่อขายตราสารทุนดังกล่าว และรับผลกำไรจากการจัดการดังกล่าวของกองทุน อย่างไรก็ตาม การลงทุนในตราสารทุนที่กองทุนได้รับอาจไม่มีมูลค่าเพิ่มขึ้น และในความเป็นจริง มูลค่าอาจลดลง ด้วยเหตุนี้ กองทุนอาจไม่สามารถรับรู้ถึงผลกำไรจากการลงทุนในตราสารทุนของกองทุน และผลกำไรใดๆ ที่กองทุนได้รับจากการขายตราสารทุนที่ลงทุน อาจไม่เพียงพอที่จะชดเชยความสูญเสียอื่น ๆ ที่กองทุนได้รับ

กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของกองทุน ตามขอบเขตที่กฎหมายอนุญาต ที่ดำเนินงานตามข้อกำหนดบางประการตาม Investment Company Act และบริษัทให้คำปรึกษาการลงทุนที่คล้ายกัน และในขอบเขตที่กองทุนลงทุนนั้น จะต้องรับผิดชอบส่วนแบ่งค่าใช้จ่ายของบริษัทดังกล่าว รวมถึงค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน นอกจากนี้กองทุนยังมีหน้าที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต่ำและค่าธรรมเนียมแรงจูงใจให้กับที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ที่ลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารของบริษัทดังกล่าว ในส่วนของการลงทุนแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นสามัญของกองทุนแต่ละรายจะต้องรับส่วนแบ่งของตนของค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต่ำและค่าธรรมเนียมแรงจูงใจที่เรียกเก็บจากที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน ตลอดจนค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของกองทุนรวมทั้งลงทุนหรือให้คำปรึกษา

กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ประเภทเงินกู้ร่วมแบบกว้าง (broadly syndicated loan)

การลงทุนของกองทุนอาจประกอบด้วยสินเชื่อที่กู้ร่วมในวงกว้างซึ่งไม่ได้ริเริ่มจากกองทุน ภายใต้เอกสารสำหรับการกู้ยืมดังกล่าว สถาบันการเงินหรือนิติบุคคลอื่น ๆ โดยทั่วไปจะกำหนดให้เป็น ตัวแทนธุรการ และ/หรือตัวแทนหลักประกัน ตัวแทนรายนี้ได้รับสิทธิในการยึด

หลักประกันใด ๆ ในนามของผู้ให้กู้รายอื่นและกระจายเงินชำระหนี้ตามที่ได้รับ ตัวแทนเป็นฝ่ายที่รับผิดชอบในการบริหารและให้ปฏิบัติตามสินเชื่อ และโดยทั่วไปอาจดำเนินการตามความเหมาะสมเท่านั้น โดยได้รับคำสั่งจากเสียงข้างมากหรือสองในสามของภาระผูกพัน และ/หรือจำนวนเงินต้นที่เกี่ยวข้องการเป็นหนี้ ด้วยเหตุนี้ กองทุนอาจถูกกีดกันจากการดำเนินการดังกล่าว เว้นแต่ว่ากองทุนหรือที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนคือตัวแทนฝ่ายบริหารที่ได้รับมอบหมายหรือเป็นตัวแทนหลักประกัน หรือกองทุนดำเนินการร่วมกับผู้มีสิทธิต่อหนี้สินรายอื่น หากกองทุนไม่สามารถกำหนดการดำเนินการดังกล่าวได้ กองทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าการดำเนินการที่เกิดขึ้นจะเป็นประโยชน์สูงสุดสำหรับกองทุน

มีความเสี่ยงที่ตัวแทนสินเชื่ออาจเข้าสู่สถานการณ์ล้มละลายหรือเกิดการล้มละลาย เหตุการณ์ดังกล่าวทำให้เกิดความล่าช้า และอาจส่งผลเสียต่อการบังคับใช้ใด ๆ ที่ดำเนินการโดยผู้มีสิทธิเกี่ยวข้องต่อหนี้สิน รวมถึงความพยายามในการรับรู้ถึงหลักทรัพย์ค้ำประกันที่เกี่ยวข้องกับหนี้สิน และ/หรือ ให้ตัวแทนดำเนินการกับลูกหนี้ที่เกี่ยวข้อง หรือหลักทรัพย์ค้ำประกันที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการเพื่อรับรู้รายได้จากการชำระเงินของลูกหนี้ที่อยู่ในความครอบครองหรือควบคุมของสถาบันการเงินอื่นใด นอกจากนี้ กองทุนอาจไม่สามารถถอนตัวแทนออกได้ในกรณีที่การถอนตัวแทนออกเป็นประโยชน์สูงสุดสำหรับกองทุน นอกจากนี้ตัวแทนสินเชื่อมักจะอนุญาตให้ตัวแทนลาออกโดยต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

อาจมีบางสถานะที่การลงทุนในสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้อาจถูกด้อยสิทธิในการเรียกร้องลง หรือกองทุนอาจมีความเสี่ยงที่จะถูกผู้ให้กู้คนอื่นเรียกร้องในการชดเชยนี้ก่อน

หากหนึ่งในบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนล้มละลาย แม้ว่ากองทุนอาจจะจัดโครงสร้างผลประโยชน์ของกองทุนเป็นตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิแล้วก็ตาม ซึ่งขึ้นอยู่กับข้อเท็จจริงและสถานการณ์ ศาลล้มละลายอาจกำหนดลักษณะใหม่ของตราสารหนี้ที่กองทุนถือครองเป็นการลงทุนในตราสารทุนและการเรียกร้องทั้งหมดหรือบางส่วนของกองทุนมีความสำคัญน้อยกว่าเจ้าหนี้รายอื่น นอกจากนี้ ผู้ให้กู้อาจถูกเรียกร้องความรับผิดชอบจากการกระทำของตน ในกรณีที่พวกเขาเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจของผู้กู้มากเกินไป หรือมีการควบคุมธุรกิจของผู้กู้ ตัวอย่างเช่น กองทุนอาจตกอยู่ภายใต้การเรียกร้องความรับผิดชอบของผู้ให้กู้ หากกองทุนให้ความช่วยเหลืออย่างมีนัยสำคัญจริง ๆ ในการบริหารจัดการ

บริษัทที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนอาจมีการออกตราสารหนี้หรือออกหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนที่ถูกจัดอันดับเทียบเท่าหรือมีสิทธิเหนือกว่าการลงทุนของผู้จัดการกองทุน

บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุน อาจมีหรืออาจได้รับอนุญาตให้ก่อหนี้อื่นหรือออกตราสารทุนอื่นๆ ที่ถูกจัดอันดับเทียบเท่าหรือมีสิทธิเหนือกว่าการลงทุนของผู้จัดการกองทุน ตามเงื่อนไขตราสารดังกล่าว โดยมีเงื่อนไขว่าผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับเงินปันผล ดอกเบี้ย หรือเงินต้นหรือก่อนวันที่กองทุนมีสิทธิได้รับการชำระเงินจากการลงทุนของกองทุน การลงทุนตราสารหนี้เหล่านี้ โดยปกติจะห้ามไม่ให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนจ่ายดอกเบี้ย หรือชำระคืนเงินลงทุนของกองทุน ในระหว่างที่ยังผิดนัดชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารหนี้เหล่านั้น นอกจากนี้ ในกรณีที่เกิดการล้มละลาย การชำระบัญชี การเลิกกิจการ การปรับโครงสร้างองค์กรใหม่ หรือการล้มละลายของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ผู้ถือหุ้นหลักที่มีลำดับความสำคัญสูงกว่าการลงทุนของกองทุนในพอร์ตการลงทุนของบริษัทนั้น มักจะมีสิทธิได้รับการชำระเงินเต็มจำนวนก่อนที่กองทุนจะได้รับการจัดสรรในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน หลังจากชำระคืนผู้ถือดังกล่าวแล้ว พอร์ตการลงทุนของบริษัทอาจไม่มีทรัพย์สินที่เหลือใด ๆ เพื่อใช้ในการชำระภาระผูกพันที่มีต่อกองทุน ในกรณีมีการจัดอันดับหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นหลักอื่นเท่าๆ กันกับการลงทุนของกองทุน กองทุนจะต้องแบ่งส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหุ้นหลักทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ในกรณีที่มีการล้มละลาย การชำระบัญชี การเลิกกิจการ การปรับโครงสร้างองค์กรใหม่ หรือการล้มละลายของบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่เกี่ยวข้อง

สิทธิที่กองทุนอาจมีเกี่ยวกับหลักทรัพย์ค้ำประกันในการให้สินเชื่อที่มีลำดับความสำคัญระดับรองที่กองทุนทำกับบริษัทในพอร์ตการลงทุน อาจถูกจำกัดตามเงื่อนไขของข้อตกลงระหว่างเจ้าหนี้ตั้งแต่หนึ่งฉบับขึ้นไป (รวมถึงข้อตกลงที่กำหนดโครงสร้าง "ชำระเงินก่อน" และ

"ชำระเงินหลัง") ที่กองทุนเข้าทำกับผู้ถือตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิ ภายใต้ข้อตกลงระหว่างเจ้าหนี้ดังกล่าว เมื่อใดก็ตามที่มีภาระผูกพันของตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิคงค้างอยู่ กองทุนอาจสูญเสียสิทธิบางอย่างเกี่ยวกับหลักทรัพย์ค้ำประกันให้กับผู้ถือหลักทรัพย์ที่มีลำดับความสำคัญสูงกว่าสิทธิเหล่านี้ อาจรวมถึงสิทธิในการเริ่มกระบวนการบังคับใช้กับหลักทรัพย์ค้ำประกัน สิทธิในการควบคุมกระบวนการบังคับใช้ดังกล่าว สิทธิในการอนุมัติการแก้ไขเอกสารค้ำประกัน สิทธิในการยกเลิกการยึดหลักประกัน และสิทธิในการสละการผิมนัดชำระหนี้ที่ผ่านมามาภายใต้เอกสารหลักประกัน กองทุนอาจไม่มีความสามารถในการควบคุมการกระทำดังกล่าวได้ แม้ว่าผลที่ตามมาคือสิทธิของกองทุนในฐานะผู้ให้กู้ระดับรองจะได้รับผลกระทบในทางลบ

เมื่อกองทุนเป็นผู้ลงทุนและถือตราสารหนี้หรือตราสารทุนส่วนน้อยของบริษัทที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนนั้น ผู้จัดการกองทุนมักจะไม่ใช่ในตำแหน่งที่สามารถมีส่วนร่วมร่วมกับบริษัทนั้นได้ และผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือคณะกรรมการของบริษัทนั้น อาจมีการตัดสินใจที่อาจลดมูลค่าการลงทุนที่ผู้จัดการกองทุนลงทุนอยู่ได้

เมื่อกองทุนลงทุนในตราสารหนี้หรือหุ้นของตราสารทุนส่วนน้อย กองทุนอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่บริษัทในพอร์ตการลงทุน อาจตัดสินใจทางธุรกิจโดยที่กองทุนไม่เห็นด้วย และผู้ถือหุ้นรายอื่นและผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว อาจรับความเสี่ยงหรือดำเนินการในลักษณะที่ไม่สนับสนุนผลประโยชน์ของกองทุน เป็นผลให้บริษัทในพอร์ตการลงทุนอาจทำการตัดสินใจใดๆ ที่อาจทำให้มูลค่าการลงทุนของกองทุนลดลง

บริษัทในพอร์ตการลงทุนอาจมีการกู้ยืมเงินในระดับที่สูง

บริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนบางแห่งอาจมีการกู้ยืมเงินในระดับที่สูง ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อบริษัทเหล่านี้และสำหรับกองทุนในฐานะนักลงทุน บริษัทเหล่านี้อาจอยู่ภายใต้ข้อตกลงทางการเงินและการดำเนินงานที่เข้มงวด และการกู้ยืมอาจทำให้ความสามารถของบริษัทเหล่านี้ในการจัดหาเงินทุนสำหรับการดำเนินงานในอนาคตลดลง ส่งผลให้ความยืดหยุ่นของบริษัทเหล่านี้ในการตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจและภาวะเศรษฐกิจ และการใช้ประโยชน์จากโอกาสทางธุรกิจอาจมีจำกัด นอกจากนี้ รายได้และสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่มีการกู้ยืมมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นหรือลดลงในอัตราที่สูงกว่าในกรณีที่ไม่ได้มีการกู้ยืม

การลงทุนในผู้ออกตราสารที่ประสบปัญหาทางการเงินนั้น อาจถูกพิจารณาเป็นการลงทุนเพื่อการเก็งกำไรโดยธรรมชาติ และมีความเสี่ยงสูง

กองทุนอาจลงทุนในผู้ออกตราสารที่ประสบปัญหาทางการเงิน หรือผู้ออกตราสารที่ประสบหรือเริ่มประสบปัญหาทางการเงินหรือธุรกิจในระดับหนึ่ง และผู้ที่อาจอยู่ระหว่างหรือเพิ่งประสบภาวะล้มละลายหรือการปรับโครงสร้างอื่นๆ การปรับโครงสร้างองค์กร และการดำเนินการชำระบัญชี ลักษณะเฉพาะของผู้ออกตราสารเหล่านี้ อาจทำให้การลงทุนในตราสารกลุ่มดังกล่าวมีความเสี่ยงเป็นพิเศษและอาจถือเพื่อเป็นการเก็งกำไร นอกจากนี้ ความสามารถของผู้ออกตราสารที่ประสบปัญหาทางการเงิน ในการชำระหนี้ตามกำหนดเวลา (หรือการชำระทั้งหมด) อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในทางลบ การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจโดยทั่วไป ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมหรือภูมิภาค พัฒนาการเฉพาะใดๆ ของผู้ออกตราสารหนี้ที่ประสบปัญหาทางการเงิน การลงทุนในผู้ออกตราสารที่ประสบปัญหาทางการเงิน มักไม่สร้างรายได้ในขณะที่ยังมีการลงทุนอยู่ และอาจส่งผลให้กองทุนต้องแบกรับค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการลงทุนที่เพิ่มขึ้น เพื่อปกป้องและฟื้นฟูการลงทุนของกองทุน

โครงสร้างค่าธรรมเนียมของที่ปรึกษาการลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจชักนำให้ที่ปรึกษาการลงทุนทำการลงทุนแทนผู้จัดการกองทุน รวมถึงทำการลงทุนในลักษณะการเก็งกำไร

ค่าธรรมเนียมที่จ่ายให้กับที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน อาจสร้างแรงจูงใจให้ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนทำการลงทุนในนามของกองทุนซึ่งมีความเสี่ยงหรือเป็นการเก็งกำไร มากกว่ากรณีที่ไม่มีความตอบแทนในการจัดการดังกล่าว วิธีกำหนดค่าธรรมเนียมจึงที่จ่าย

ให้กับที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน ซึ่งคำนวณเป็นเปอร์เซ็นต์ของผลตอบแทนจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ซึ่งอาจสนับสนุนให้ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนใช้การกู้ยืมเพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุน ภายใต้สถานการณ์บางอย่าง การใช้การกู้ยืมอาจเพิ่มโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งจะทำให้ผู้ถือหุ้นสามัญและผู้ถือตราสารที่สามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญของกองทุนเกิดความไม่พอใจ นอกจากนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนจะได้รับค่าธรรมเนียมแรงจูงใจจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินทรัพย์ โดยส่วนหนึ่งมาจากกำไรสุทธิจากการลงทุนของกองทุน ค่าธรรมเนียมแรงจูงใจจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินทรัพย์ไม่มีผลตอบแทนเป้าหมายขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ซึ่งแตกต่างจากค่าธรรมเนียมแรงจูงใจปกติ ส่งผลให้ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนมีแนวโน้มที่จะลงทุนมากขึ้นในการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนเป็นการเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินทรัพย์เมื่อเทียบกับหลักทรัพย์ที่สร้างรายได้ การปฏิบัติดังกล่าวอาจส่งผลให้การลงทุนของกองทุนเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการเก็งกำไรมากกว่าที่จะเป็นอย่างอื่น ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนจากการลงทุนที่สูงขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่เศรษฐกิจตกต่ำ

ค่าธรรมเนียมแรงจูงใจจะคำนวณและชำระตามรายได้ที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับเป็นเงินสด รวมถึงผลจากการลงทุนที่มีลักษณะดอกเบี้ยรอการตัดบัญชี เช่น การลงทุนในตราสารหนี้ที่มีดอกเบี้ย PIK (Paid-in-kind), หุ้นบริมสิทธิที่มีการจ่ายเงินปันผล PIK และหลักทรัพย์ที่ไม่มีการจ่ายคูปอง หากบริษัทในพอร์ตการลงทุนผิดนัดการชำระเงินกู้ที่มีโครงสร้างเพื่อให้มีดอกเบี้ยสะสม อาจเป็นไปได้ว่าดอกเบี้ยสะสมที่เคยใช้ในการคำนวณค่าธรรมเนียมแรงจูงใจจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนไม่มีภาระผูกพันใดๆ ที่จะคืนเงินค่าธรรมเนียมที่เคยได้รับ ซึ่งอิงตามดอกเบี้ยสะสมที่กองทุนไม่เคยได้รับจริง

เนื่องจากโครงสร้างของค่าธรรมเนียมแรงจูงใจ จึงมีความเป็นไปได้ที่กองทุนอาจต้องจ่ายค่าธรรมเนียมแรงจูงใจภายในไตรมาสที่กองทุนขาดทุน ตัวอย่างเช่น หากกองทุนได้รับรายได้จากการลงทุนสุทธิก่อนการหักค่าธรรมเนียมแรงจูงใจที่เกินกว่าอัตราขั้นต่ำของหนึ่งไตรมาส กองทุนจะจ่ายค่าธรรมเนียมแรงจูงใจที่เกี่ยวข้อง แม้ว่ากองทุนจะขาดทุนในไตรมาสนั้น ทั้งจากการขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง และ/หรือไม่เกิดขึ้นจริงก็ตาม นอกจากนี้ หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดสูงขึ้น ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนอาจสามารถนำเงินไปลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า ซึ่งจะเพิ่มรายได้จากการลงทุนสุทธิก่อนการหักค่าธรรมเนียมแรงจูงใจของกองทุน และทำให้ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนสามารถเกินอัตราขั้นต่ำที่กำหนดไว้และได้รับค่าธรรมเนียมแรงจูงใจได้ง่ายขึ้น

การลงทุนในบริษัทต่างประเทศหรือการลงทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ อาจเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงนอกเหนือจากความเสี่ยงที่มีอยู่ในการลงทุนในสหรัฐอเมริกาและในสกุลเงินสหรัฐอเมริกา

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนพิจารณาถึงการลงทุนที่มีศักยภาพในบริษัทต่างประเทศ การลงทุนในบริษัทต่างประเทศอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม ซึ่งโดยทั่วไปจะไม่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทในสหรัฐฯ ความเสี่ยงเหล่านี้จะรวมถึงการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบในการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยน ความไม่มั่นคงทางการเมืองและสังคม การเวนคืน การจัดเก็บภาษีต่างประเทศ (อาจอยู่ในระดับที่ริบทรัพย์) ตลาดที่มีสภาพคล่องน้อย ข้อมูลที่เข้าถึงได้มีอยู่น้อยกว่าเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยทั่วไปในสหรัฐอเมริกา ต้นทุนธุรกรรมที่สูงขึ้น การกำกับดูแลตลาดซื้อขายแลกเปลี่ยนโดยรัฐบาลมีไม่มาก นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และผู้ออกหลักทรัพย์ กฎหมายล้มละลายที่พัฒนาน้อยกว่า ความยากลำบากในการบังคับใช้ภาระผูกพันตามสัญญา การขาดมาตรฐานบัญชีและการตรวจสอบ และความผันผวนของราคาที่สูงขึ้น

แม้ว่ากองทุนคาดหวังว่าการลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนจะเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ แต่การลงทุนของกองทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศจะอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่มูลค่าของสกุลเงินหนึ่งจะเปลี่ยนแปลงสัมพันธ์กับสกุลเงินอื่นหนึ่งสกุลเงินหรือมากกว่านั้น ท่ามกลางปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าสกุลเงิน ได้แก่ ดุลการค้า ระดับของอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น ความแตกต่างในมูลค่าสัมพัทธ์ของสินทรัพย์ที่คล้ายคลึงกันในกลุ่มเงินต่างกัน โอกาสระยะยาวสำหรับการลงทุนและการแข็งค่าของเงินทุน และการพัฒนาทางการเมือง กองทุนอาจใช้เทคนิคการป้องกันความเสี่ยงเพื่อลดความเสี่ยงเหล่านี้ แต่กองทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่า กลยุทธ์ดังกล่าวจะมีประสิทธิภาพ หรือไม่มีความเสี่ยงสำหรับกองทุน

กองทุนอาจมีความเสี่ยงเพิ่มเติมหากมีการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง

กองทุนอาจทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงในอนาคต ซึ่งอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว กองทุนอาจใช้เครื่องมือต่างๆ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า สิทธิการซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศ และสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยน สัญญาคอลลาร์ และสัญญาฟลอร์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนในมูลค่าที่เกี่ยวข้องกับสถานะพอร์ตการลงทุนของกองทุน จากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ยในตลาด การใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงเหล่านี้ อาจรวมถึงความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา มูลค่ายุติธรรม (มากกว่าที่จะเป็นมูลค่าตามสัญญา) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสัญญาแลกเปลี่ยนใดๆ ที่กองทุนเข้าร่วมจะถูกรวมอยู่ในการคำนวณสินทรัพย์รวมของกองทุน เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการพื้นฐาน นอกจากนี้ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสัญญาแลกเปลี่ยนจะถูกบันทึกเป็นกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงหรือที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงสำหรับวัตถุประสงค์ทางบัญชี และอาจส่งผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง ส่งผลให้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดๆ ที่กองทุนเข้าร่วมนั้น จะส่งผลให้กำไรที่เกิดขึ้นจริงอาจเพิ่มจำนวนค่าธรรมเนียมที่คุณต้องจ่ายให้กับกองทุน

การป้องกันความเสี่ยงต่อมูลค่าที่ลดลงของสถานะพอร์ตการลงทุนของกองทุน ไม่ได้กำจัดความเป็นไปได้ของความผันผวนในมูลค่าของสถานะดังกล่าว หรือป้องกันการขาดทุนหากมูลค่าของสถานะดังกล่าวลดลง อย่างไรก็ตามการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว สามารถสร้างสถานะอื่นๆที่ถูกออกแบบมาเพื่อให้ได้กำไรจากพัฒนาการเดียวกันนั้นๆ ซึ่งจะชดเชยมูลค่าที่ลดลงของสถานะในพอร์ตการลงทุนดังกล่าว ธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจจำกัดโอกาสในการได้รับกำไร หากมูลค่าพอร์ตการลงทุนอ้างอิงเพิ่มขึ้น นอกจากนี้อาจเป็นไปได้ที่จะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยที่ถูกคาดการณ์ไว้โดยทั่วไป เนื่องจากกองทุนไม่สามารถเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงในราคาที่ยอมรับได้

ความสำเร็จของธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงของกองทุนจะขึ้นอยู่กับความสามารถของกองทุนในการคาดการณ์การเคลื่อนไหวของสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ยได้อย่างถูกต้อง ดังนั้น ในขณะที่กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวเพื่อหาทางลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนและด้านอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราหรืออัตราดอกเบี้ยที่ไม่คาดคิด อาจส่งผลให้ประสิทธิภาพการลงทุนโดยรวมแย่ลง ถ้ากองทุนไม่ได้เข้าร่วมในธุรกรรมการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว นอกจากนี้ ระดับของความสัมพันธ์ระหว่างการเคลื่อนไหวของราคาของเครื่องมือที่ใช้ในกลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยง และการเคลื่อนไหวของราคาในสถานะพอร์ตการลงทุนที่ถูกป้องกันความเสี่ยงอาจแตกต่างกัน นอกจากนี้ ด้วยเหตุผลหลายประการกองทุนอาจไม่สามารถ (หรือสามารถ) สร้างความสัมพันธ์ที่สมบูรณ์แบบระหว่างเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงและพอร์ตโฟลิโอต้องการป้องกันความเสี่ยง ความสัมพันธ์ที่ไม่สมบูรณ์ดังกล่าวอาจทำให้กองทุนไม่สามารถบรรลุการป้องกันความเสี่ยงตามที่ตั้งใจไว้และทำให้กองทุนเสี่ยงต่อการสูญเสีย นอกจากนี้อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของสกุลเงินได้ทั้งหมดหรือสมบูรณ์แบบ ซึ่งส่งผลต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินที่ไม่ใช่ของสหรัฐอเมริกา เพราะมูลค่าของหลักทรัพย์เหล่านั้นมีแนวโน้มที่จะผันผวน อันเป็นผลมาจากปัจจัยที่ไม่เกี่ยวข้องกับความผันผวนของสกุลเงิน โปรดดูเพิ่มเติม “Risk Factors — Risks Relating to Our Business and Structure — We are exposed to risks associated with changes in interest rates, including the current rising interest rate environment.” ในหนังสือชี้ชวน

ในฐานะ BDC กองทุนได้รับอนุญาตให้เข้าทำข้อตกลงเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ชำระ และหากกองทุนไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนด กองทุนอาจถูกบังคับให้ปฏิบัติกับข้อตกลงเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ชำระดังกล่าวเสมือนเป็นธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งอาจจำกัดความสามารถของกองทุนในการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือ เข้าทำสัญญาทางการเงินอื่นๆ บางอย่าง

ในเดือนสิงหาคม 2022 กฎข้อ 18f-4 ภายใต้ Investment Company Act เกี่ยวกับความสามารถของ BDC (หรือธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุนที่จดทะเบียน) ในการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกรรมอื่นๆ ที่ก่อให้เกิดภาระผูกพันในการชำระเงินหรือการส่งมอบในอนาคต (ยกเว้นข้อตกลงการทำธุรกรรมซื้อคืนแบบย้อนกลับและธุรกรรมทางการเงินที่คล้ายคลึงกัน) จะมีประสิทธิภาพ ภายใต้กฎหมายของ BDC ที่ใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างมีนัยสำคัญ จะต้องดำเนินการภายใต้ value-at-risk leverage limit การใช้โปรแกรมจัดการความเสี่ยง

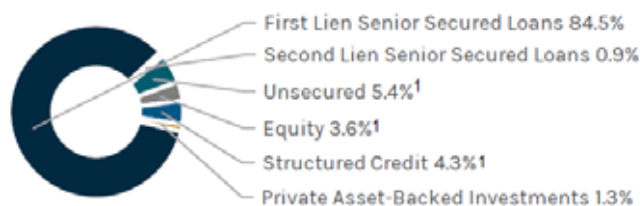
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และแต่งตั้งผู้จัดการความเสี่ยงด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และปฏิบัติตามข้อกำหนดการทดสอบและการรายงานของคณะกรรมการ ข้อกำหนดใหม่นี้จะถูกรับไปใช้ เว้นแต่ BDC จะมีคุณสมบัติเป็น "ผู้ใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบจำกัด" ตามที่กำหนดไว้ภายใต้กฎที่นำมาใช้ ภายใต้กฎใหม่ BDC อาจเข้าทำข้อตกลงเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ชำระ ซึ่งไม่ใช่ธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่นข้อตกลงในการจัดหาเงินทุนในอนาคตให้กับบริษัทในพอร์ตโฟลิโอ เหนือสิ่งอื่นใดหาก BDC มีความเชื่อที่มีเหตุผล ขณะที่เข้าทำข้อตกลงดังกล่าว ข้อตกลงดังกล่าวจะมีเงินสดเพียงพอและเทียบเท่าที่จะปฏิบัติตามภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับข้อตกลงของเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ชำระทั้งหมด ในแต่ละกรณีเมื่อถึงกำหนดชำระ ขณะนี้กองทุนดำเนินการในฐานะ "ผู้ใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบจำกัด" ซึ่งอาจจำกัดความสามารถของกองทุนในการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือ เข้าทำสัญญาทางการเงินอื่นๆ

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนหลักจะนำทรัพย์สินส่วนใหญ่ไปลงทุน ของ Ares Strategic Income Fund ("กองทุนอ้างอิง") ในชนิด Class I ดังนั้น สัดส่วนการลงทุนหลักจะเป็นไปตามกองทุนอ้างอิง

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุนอ้างอิง

Portfolio by Asset Class



Top 10 Holdings²

Company Name	Investment Type	(%)
Dino BidCo S.p.A.	Senior subordinated loan	2.5%
Gula Buyer Inc. and Gula Co-Invest II, L.P.	First lien senior secured loan	1.0%
AssuredPartners, Inc.	First lien senior secured loan	1.0%
FinEquity Holdings, LLC	Equity	1.0%
BVI Medical, Inc. and BVI Group Limited	First lien senior secured loan	1.0%
Global Music Rights, LLC	First lien senior secured loan	0.9%
AI Aqua Merger Sub, Inc.	First lien senior secured loan	0.9%
Badia Spices, LLC	First lien senior secured loan	0.9%
Creek Parent, Inc. and Creek Feeder, L.P.	First lien senior secured loan	0.9%
Cambrex Corporation	First lien senior secured loan	0.8%

2. Measured as the fair value of investments for each category against the total fair value of all investments.

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนอ้างอิง

Total Returns as of 30/04/25 (Net of Fees)

	1 Month	3 Month	YTD Cumulative	1 Year	ITD Cumulative	ITD Annualized
Class I-UA	0.40%	0.99%	1.69%	9.18%	11.17%	9.49%
Class I-UD	0.40%	0.99%	1.69%	9.18%	11.17%	9.50%
Class S-UA	0.33%	0.78%	1.40%	8.26%	8.92%	8.21%
Class S-UD	0.33%	0.78%	1.40%	8.26%	8.92%	8.21%

Note: Performance data as of 30 April 2025. ASIF Inception date is 5 December 2022 for Class I. ASIF-O Inception date is 01 March 2024 for Class I shares and 02 April 2024 for Class S shares. Total return calculated net of fees and expenses and rounded to two decimal points and assuming reinvestment of the distributions in respect of the distributing share classes Class I-UD and S-UD. The Access Fund offers monthly subscriptions and quarterly redemptions, either of which may be limited from time to time. Redemptions are subject to availability and terms of the Underlying Fund, generally limited to 5% of the aggregate NAV per quarter of the Underlying Fund and may also be subject to further limitations or suspension in exceptional circumstances. Accordingly, an investment in the Access Fund should be considered to be illiquid as no assurances can be provided as to the ability of investors to redeem their shares in the Access Fund at any given time.

Past performance is not a reliable indicator of future performance. You may lose some or all of your investment in a negative market scenario.

Distribution Summary as of 30/04/25

	Distribution Per Share	Annualized Distribution Yield ⁵
Class I-UD	\$0.74	8.86%
Class S-UD	\$0.67	8.01%

For Professional Investors and Qualified Investors Only. For Non-U.S. Investors. This is a marketing communication. Please refer to the confidential private placement memorandum of the Umbrella Fund, and the applicable supplement for ASIF-O (referred to as the "ASIF-O confidential private placement memorandum" and Key Investor Documents before making any final investment decisions.

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก factsheet กองทุนอ้างอิง ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิงไม่มีดัชนีชี้วัด

หมายเหตุ :

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัท

จัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

	3 ปี	5 ปี
Information ratio	-	-
Volatility	-	-

หมายเหตุ

1) กองทุนหลักไม่ได้เผยแพร่ข้อมูลข้างต้น

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามรายชนิดของหน่วยลงทุน

กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ดังนี้

รายละเอียดแต่ละชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อย่อ	คำอธิบายเพิ่มเติม
1. ชนิดสะสมมูลค่า	KTPCREDH-UI-A	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
2. ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	KTPCREDH-UI-R	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับรายได้สม่ำเสมอจากการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการยกเลิก เปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มเติมชนิดหน่วยลงทุนชนิดอื่นๆ เพื่อเพิ่มความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดการให้บริการดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า ก่อนวันเปลี่ยนแปลง โดยติดประกาศไว้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

- กองทุนนี้เป็นกองทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
 - กองทุนนี้เป็นกองทุนรวม feeder fund โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน Ares Strategic Income Offshore Access Fund (กองทุนหลัก) กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุนโดยจะนำทรัพย์สินส่วนใหญ่ไปลงทุนในหน่วยลงทุนชนิด Class I ของ Ares Strategic Income Fund (“กองทุนอ้างอิง”) ซึ่งมีสถานะเป็นกองทรัสต์ตามกฎหมายของรัฐ Delaware และจัดตั้งในลักษณะของ Business Development Company (“BDC”) ภายใต้พระราชบัญญัติการลงทุน (Investment Company Act)
 - กองทุนอ้างอิงมีการลงทุนส่วนใหญ่ในบริษัทสัญชาติสหรัฐอเมริกาในตลาดหลักทรัพย์ (private companies) (โดยทั่วไปกองทุนจะต้องลงทุนอย่างน้อย 70% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดในสินทรัพย์ที่ผ่านเกณฑ์ รวมถึงเงินกู้ที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง หุ้น และหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทสัญชาติสหรัฐฯ นอกตลาดหลักทรัพย์ หรือบางบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์) แต่การลงทุนอาจครอบคลุมได้ถึงบริษัทที่อยู่นอกสหรัฐฯ
- ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และกลยุทธ์ในการลงทุนในหัวข้อ “INVESTMENT OBJECTIVE AND STRATEGIES” ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายของกองทุนอ้างอิง

สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก
รูปแบบของผลการดำเนินงานในแต่ละสถานการณ์ต่างๆ

ในกรณีที่กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถประสบความสำเร็จตามแผนการลงทุน อาทิเช่น ผู้กู้ไม่สามารถชำระคืนดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้นได้ เป็นต้น จนส่งผลให้กองทุนอ้างอิงไม่สามารถขายหลักทรัพย์บางส่วนหรือทั้งหมดได้ตามราคาและ/หรือตามระยะเวลาที่ต้องการ เหตุการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งการสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือในกรณีหากเกิดเหตุการณ์เลวร้ายที่สุดอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดรวมถึงกรณีสินทรัพย์ของกองทุนเกิดปัญหาสภาพคล่องเป็นระยะเวลานาน ผู้ลงทุนอาจจะต้องถือสินทรัพย์ยาวนานกว่าที่วางแผนไว้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของกองทุนหลักได้นำรูปแบบของผลการดำเนินงานในแต่ละสถานการณ์ต่างๆ ของกองทุนอ้างอิง โดยตัวเลขที่แสดงด้านล่างได้รวมถึงต้นทุนทั้งหมดของผลิตภัณฑ์ไปแล้ว แต่อาจไม่รวมถึงต้นทุนทั้งหมดที่ผู้ลงทุนต้องชำระให้แก่ที่ปรึกษาหรือผู้จัดการจำหน่าย ตัวเลขไม่ได้คำนึงถึงสถานการณ์ภาษีส่วนบุคคล ซึ่งอาจสร้างผลกระทบต่อผลตอบแทนที่จะได้รับแตกต่างกันไป โดยสิ่งที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากกองทุนหลักนั้น จะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของตลาดในอนาคต ซึ่งพัฒนาการของตลาดในอนาคตนั้น มีความไม่แน่นอนและไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำ โดยสถานการณ์ในรูปแบบที่ไม่เอื้ออำนวย (unfavorable) แบบปกติปานกลาง (moderate) และแบบเอื้ออำนวย (favorable) ที่แสดงด้านล่างนี้ เป็นการแสดงถึงตัวอย่างที่ผ่านการใช้ผลการดำเนินงานแบบที่แย่ที่สุด (worst) แบบค่าเฉลี่ย (average) และแบบที่ดีที่สุด (best) ของตัวแทนของประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนหลักถูกคาดหวังว่าจะลงทุนผ่านกองทุนอ้างอิง โดยเป็นการวัดผลการดำเนินงานย้อนหลัง 10 ปี และในส่วนของสถานการณ์วิกฤติ (stress) นั้น เป็นการแสดงถึงสิ่งที่ผู้ลงทุนจะได้เมื่ออยู่ในสภาวะตลาดแบบสุดโต่ง

ระยะเวลาถือครองของกองทุนหลักที่แนะนำ: 4 ปี ตัวอย่างเงินลงทุน: 10,000 ดอลลาร์สหรัฐ		ถ้าผู้ลงทุนออกจากการลงทุน ภายใน 1 ปี	ถ้าผู้ลงทุนออกจากการลงทุน ภายใน 4 ปี
ขั้นต่ำ	ไม่มีการรับประกันผลตอบแทนขั้นต่ำ ผู้ลงทุนอาจมีผลขาดทุนได้บางส่วนหรือทั้งหมด		
สถานการณ์วิกฤติ (Stress Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	7,840 ดอลลาร์สหรัฐ -21.6%	8,277 ดอลลาร์สหรัฐ -4.6%
สถานการณ์ไม่เอื้ออำนวย (Unfavorable Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	9,743 ดอลลาร์สหรัฐ -2.7%	9,934 ดอลลาร์สหรัฐ -0.2%
สถานการณ์ปกติปานกลาง (Moderate Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	10,323 ดอลลาร์สหรัฐ 3.2%	12,243 ดอลลาร์สหรัฐ 5.2%
สถานการณ์เอื้ออำนวย (Favorable Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	10,718 ดอลลาร์สหรัฐ 7.2%	12,703 ดอลลาร์สหรัฐ 6.2%

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Key Information Document (“KID”) กองทุนหลัก ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2024

จากตารางข้างต้น สถานการณ์ไม่เอื้ออำนวย (unfavorable) ในระยะเวลา 4 ปี เกิดขึ้นจากการลงทุนที่เริ่มตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2016 ถึงเดือนพฤษภาคม 2020 ส่วนสถานการณ์ปกติปานกลาง (moderate) ในระยะเวลา 4 ปี เกิดขึ้นจากการลงทุนที่เริ่มตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2019 ถึงเดือนพฤศจิกายน 2023 ส่วนสถานการณ์เอื้ออำนวย (favorable) ในระยะเวลา 4 ปี เกิดขึ้นจากการลงทุนที่เริ่มตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2015 ถึงเดือนพฤศจิกายน 2019

อย่างไรก็ตาม ผลตอบแทนดังกล่าวเป็นเพียงผลตอบแทนที่เกิดขึ้นในอดีต ไม่สามารถนำมาเป็นที่ยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตได้

อัตราส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo)

- กองทุนไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (derivatives for non-hedging)
- กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ผลกระทบทางลบภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผลจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) ต่อเงินทุนของกองทุนรวม

- กองทุนไม่ลงทุนตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ในกรณีที่ กองทุนทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินและหรือการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน (Repo) หากกองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายได้ อย่างไรก็ตาม หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าเงินลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อราคา และมีการปรับเปลี่ยนสถานะการลงทุนให้ทันเหตุการณ์ โดยการคำนวณอัตราส่วนในการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการลงทุนอยู่ตลอดเวลา

ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้จากเงินลงทุน

ชนิดสะสมมูลค่า:

- ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปของกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มจากผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนเข้าไปลงทุนไว้จากการขายคืนหน่วยลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษี

ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

- กองทุนจะพิจารณาซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น
- ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปของกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มจากผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนเข้าไปลงทุนไว้จากการขายคืนหน่วยลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษี

จำนวนเงินลงทุนโครงการล่าสุด

2,000 ล้านบาท โดยในช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกบริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการ แต่ไม่เต็มจำนวนที่เพิ่มอีกร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ (greenshoe) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิดำเนินการปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนและดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมก่อนครบกำหนดสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

นอกจากนี้ กองทุนสามารถเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการที่จดทะเบียนไว้กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้ โดยจะเป็นไปหลักเกณฑ์ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

รอบระยะเวลาบัญชี

- วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : 31 พฤษภาคม ของทุกปี

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- กองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูง เนื่องจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงส่วนใหญ่จะอยู่ในบริษัทสัญชาติสหรัฐอเมริกาที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ (private companies) รวมถึงเงินกู้ที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง หุ้น และหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทสัญชาติสหรัฐฯ นอกตลาดหลักทรัพย์ หรือบางบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงทำให้มีความเสี่ยงด้านเครดิต รวมถึงอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ เน้นลงทุนในตราสารหนี้นอกตลาด (Private Credit) ซึ่งอาจมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูงกว่าตราสารหนี้ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ จึงทำให้อาจเกิดโอกาสที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้นได้ ส่งผลให้กองทุนอาจจะได้รับดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้นไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์

นอกจากนี้ สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของกองทุนจะประกอบไปด้วยเครื่องมือที่โดยทั่วไปไม่สามารถขายออกได้ทันทีโดยปราศจากผลกระทบด้านราคา จึงทำให้มีความเสี่ยงจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่คาดการณ์ไว้

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงินตลาดทุน อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

- กองทุนอ้างอิงมีข้อจำกัดในการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate) โดยจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนไม่เกิน 5% ของจำนวนหน่วยลงทุนหรือ NAV รวมทั้งหมด และสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ไตรมาสละครั้ง ดังนั้น รายการขายคืนในแต่ละไตรมาสอาจไม่ได้รับการจัดสรรบางส่วนหรือทั้งหมด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกองทุนอ้างอิง ดังนั้น คำสั่งขายคืนของกองทุนไทย ที่ไม่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนหลัก บริษัทจัดการของสวนสิทธิยกเลิกการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนไทย โดยหากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้ง ในรอบวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป ตามเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรือ อาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการตามวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

- นอกจากระยะเวลาการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ต้องส่งคำสั่งล่วงหน้าเป็นระยะเวลานานแล้ว กองทุนไทยยังกำหนดระยะเวลาชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่นานกว่ากองทุนรวมทั่วไป โดยกองทุนไทยจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนสูงสุดจะไม่เกิน 32 วันทำการนับจากวันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาชำระ โดยในภาวะปกติกองทุนไทยจะคำนวณ NAV ในวันทำการซื้อขายแรกของเดือนถัดไป (โดยเป็นราคาของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนดเพื่อให้สอดคล้องกับระยะเวลาส่งคำสั่งของกองทุนหลัก) หรือจะคำนวณ NAV ไม่เกินภายใน 27 วันทำการ ดังนั้น สูงสุดจึงไม่เกิน 32 วันทำการนับจากวันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เงินที่จะทำการลงทุนในกองทุนไทยควรเป็นเงินที่ไม่จำเป็นต้องใช้ในชั่วระยะเวลาที่ต้องแจ้งการขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือรอทำการขายคืนหน่วยลงทุน และ/หรือระหว่างรอการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน จากกองทุนหลัก

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่า เป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
- (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล
- (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
- (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อน หรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่า ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้อง โดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

โดยเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1. เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้
 - (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
 - (1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
 - (2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
 - (3) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
 - (ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ
2. อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

อนึ่ง การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการ กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือประกาศอื่นใดที่จะมีแก้ไขหรือเพิ่มเติมต่อไป

ทั้งนี้ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ด้วยเหตุอื่นนอกจากนี้ ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล และ/หรือ ประกาศอื่นใดที่จะมีแก้ไขหรือเพิ่มเติมต่อไป

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้ากองทุน และ/หรือชนิดหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง เป็นการชั่วคราว หรือถาวร โดยติดประกาศดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ประกาศหยุดรับคำสั่งซื้อ /คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวร

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการสั่งซื้อตามคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ในกรณีดังต่อไปนี้

- ก) คำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ที่จะส่งผลให้ผู้ลงทุนรายใดถือหน่วยลงทุนมากกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ข) บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ในกรณีดังกล่าวมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ
- ค) ในกรณีที่บริษัทจัดการได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของโครงการจัดการจนเต็มตามจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้จดทะเบียนไว้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการรับคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้ากองทุน (Switching in) จนกว่าบริษัทจัดการจะเห็นสมควรที่จะทำการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งต่อไป โดยจะประกาศให้ทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด
- ง) ในกรณีที่บริษัทจัดการได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนจนมีอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (Concentration Limit) ใกล้เคียงกับอัตราส่วนหรือมูลค่าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยจะปฏิบัติตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการรับคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้ากองทุน (Switching in) โดยจะประกาศปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด
- จ) เพื่อรักษาผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ก่อนแล้ว โดยพิจารณาจากมูลค่าการสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาของการลงทุนเป็นหลัก ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการบริหารและจัดการลงทุนได้
- ฉ) บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าอุปทานของทรัพย์สินที่จะลงทุนมีจำกัดทำให้ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนบริษัทจัดการขอสิทธิการหยุดรับคำสั่งซื้อชั่วคราว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของผู้ลงทุน หากการสั่งซื้อดังกล่าวขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ มีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน หรือ ทำให้เกิดความเสียหายทางกฎหมายหรือต่อชื่อเสียงของ บริษัทจัดการหรือกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใดๆ ในกรณีดังต่อไปนี้

- การจัดสรรหน่วยลงทุนดังกล่าวส่งผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) หรือมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

- ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

บริษัทจัดการอาจขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม กับ

- 1) พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงดินแดนของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือที่ประเทศสหรัฐอเมริกาครอบครอง) รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือผู้ถือ Green Card ที่ออกโดยประเทศสหรัฐอเมริกา
- 2) นิติบุคคล รวมถึงบริษัท หรือห้างหุ้นส่วน เป็นต้น ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงสาขาของนิติบุคคลดังกล่าว
- 3) หน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกาทั้งในและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา
- 4) ผู้ลงทุนซึ่งติดต่อหรือรับข้อมูล หรือส่งคำสั่งเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการ หรือชำระ/รับชำระเงินเกี่ยวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวในประเทศสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ รวมถึงผู้ลงทุนที่ใช้ตัวแทนหรือผู้จัดการที่ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาในการดำเนินการดังกล่าว
- 5) กองทรัพย์สินของบุคคลและนิติบุคคลดังกล่าวตามข้อ 1) – 4)
- 6) บุคคลและ/หรือประเทศอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิรับคำสั่งขายคืนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกเท่ากับจำนวนที่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลัก (ตามข้อจำกัดของการรับซื้อคืนที่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนได้รับการยอมรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางส่วน บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับจากกองทุนหลักให้แก่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกตามสัดส่วน (pro rata) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) แล้ว ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกบางส่วน หรือทั้งหมดที่ไม่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลักจะถูกยกเลิก โดยหากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้ง ในรอบวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรือ อาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการตามวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวมหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ ไม่เกินกว่า 20 วันทำการติดต่อกัน

ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ท่านสามารถติดตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของท่านได้จาก

- Website : www.ktam.co.th

- บริษัทจัดการ (Call Center) : 0-2686-6100 กด 9

ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

- Website : www.ktam.co.th

- Call Center ของบริษัท : 0-2686-6100 กด 9

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2686-6100 โทรสาร 0-2670-0430

ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อมูลผู้ถือหุ้นระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

Website : www.ktam.co.th

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

ลักษณะความเสี่ยง และแนวทางการบริหารความเสี่ยงของกองทุน สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1) ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์/ ทรัพย์สินในตลาด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ราคาหลักทรัพย์/ ทรัพย์สินในตลาดอาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือ ภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

ในส่วนของการลงทุนในประเทศ ก่อนการลงทุน บลจ.กรุงไทย จะมีการวิเคราะห์ภาวะตลาด ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร โดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการลงทุนของบริษัทอีกชั้นหนึ่งซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวลงรวมถึงจะติดตามภาวะการลงทุนรวมถึงการปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ

2) ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

- กองทุนหลักเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งได้ทำการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว พร้อมทั้งเน้นการรักษาไว้ซึ่งมูลค่าของเงินลงทุน และบริหารภายใต้กรอบการลงทุนที่เข้มงวด และ
- บริษัทจัดการจะมีการวิเคราะห์ภาวะตลาด ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร โดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการลงทุนของบริษัทอีกชั้นหนึ่งซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวลงรวมถึงจะติดตามภาวะการลงทุนรวมถึงการปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ

3) ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุน (Concentration Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์เฉพาะบางกลุ่มธุรกิจ ซึ่งอาจจะมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนที่กระจายการลงทุนในหลายๆกลุ่มธุรกิจ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุน Ares Strategic Income Offshore Access Fund ซึ่งเป็นกองทุนหลักเน้นลงทุนในกองทุน Ares Strategic Income Fund (กองทุนอ้างอิง) มุ่งหวังที่จะสร้างรายได้และการเพิ่มมูลค่าของเงินทุนในระยะยาว โดยประสงค์ที่จะลงทุนในสินทรัพย์ที่ออกโดยตรง ซึ่งรวมถึงสินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่หนึ่ง (first lien senior secured loans) สินเชื่อที่มีหลักประกัน

ไม่ด้อยสิทธิลำดับที่สอง (second lien senior secured loans) สินเชื่อด้อยสิทธิมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน (subordinated secured and unsecured loans) ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ (subordinated debt) และตราสารสินเชื่อประเภทอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนอ้างอิงมีสถานะเป็นกองทรัสต์ตามกฎหมายของรัฐ Delaware และจัดตั้งในลักษณะของ Business Development Company (“BDC”) ภายใต้พระราชบัญญัติการลงทุน (Investment Company Act)

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจทำให้การกระจายความเสี่ยงของกองทุนลดลง

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Ares Strategic Income Offshore Access Fund (กองทุนหลัก) ซึ่งกองทุนดังกล่าวจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งได้ทำการวิเคราะห์ และคัดเลือกและประเมินคุณภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ รวมทั้งมีการบริหารความเสี่ยงโดยให้ความสำคัญกับกระบวนการการลงทุน ผลการดำเนินงาน และทีมการลงทุน เพื่อช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าว

4) ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Ares Strategic Income Offshore Access Fund (กองทุนหลัก) จึงอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่กองทุนไทย นำเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และกองทุนหลักนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และ/หรือสกุลเงินอื่นใด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนหลักก็อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสกุลเงินของประเทศที่ลงทุนด้วย ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ซึ่งการใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

5) ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง (Counterparty Risk) คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : คู่สัญญาที่ทำธุรกรรมกับกองทุนมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินด้อยลงจนขาดสภาพคล่อง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการจ่ายเงินตามสัญญาเมื่อครบกำหนดเวลาได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

ในการพิจารณาทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ฐานะการเงินของคู่สัญญา และจะติดตามความเสี่ยงในฐานะการเงินและของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

6) ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่นๆ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนไทยนำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งกองทุนดังกล่าวจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ ได้ทำการวิเคราะห์ และคัดเลือกและประเมินคุณภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ รวมทั้ง มีการบริหารความเสี่ยงโดยให้ความสำคัญกับกระบวนการการลงทุน ผลการดำเนินงาน และทีมการลงทุน เพื่อช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าว

7) ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative Risk) การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง (ป้องกันความเสี่ยง)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจทำให้สินทรัพย์ของกองมีความผันผวน (Volatile) มากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง ซึ่งการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว กองทุนจะทำการธุรกรรมกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์ ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะทำการพิจารณาการลงทุน วิเคราะห์ และติดตาม รวมทั้งประเมินผลต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น และผลการลงทุนอย่างต่อเนื่อง

8) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่หลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ได้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนไทยเป็นกองทุนที่นำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งเป็นกองทุนที่เปิดเสนอขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการ จึงทำให้มีความเสี่ยงในด้านสภาพคล่องของกองทุนต่ำ

9) ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ประกอบการ (Business Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจนั้นๆ มีการเปลี่ยนแปลง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงอันเนื่องมาจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงาน รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจที่กองทุนลงทุนไว้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนไทยเป็นกองทุนที่นำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งกองทุนดังกล่าวจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งได้ทำการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของหลักทรัพย์และผู้ออกหลักทรัพย์ และเลือกลงทุนในบริษัทที่ได้วิเคราะห์แล้วว่ามีความน่าเชื่อถือ มีพื้นฐานดี รวมทั้งทำการติดตามข้อมูลของบริษัทนั้นๆ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อประกอบการพิจารณาลงทุน

10) ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)

เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการจะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ส่งผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

บริษัทจัดการมีกระบวนการศึกษาและเตรียมการ รวมถึงการวิเคราะห์ความเสี่ยง กฎระเบียบ และขั้นตอนการลงทุนก่อนการลงทุน และระหว่างระยะเวลาที่ลงทุน บริษัทจัดการกำหนดให้มีฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องในการติดตาม วิเคราะห์ และทบทวนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว ในกรณีที่มิมีผลกระทบเกิดขึ้นจริงจนทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับประเทศได้ บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการหรือแต่งตั้งตัวแทนเพื่อการรักษาสิทธิ ตลอดจนการดำเนินการตามอำนาจทางกฎหมายเพื่อให้ได้รับเงินลงทุนคืนในโอกาสแรกที่กระทำได้ แต่ในการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดค่าใช้จ่ายกับกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงความคุ้มค่า ผลประโยชน์และผลเสียที่จะเกิดกับกองทุนและผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

11) ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนหลักที่มีการลงทุน ไม่สามารถดำเนินการตามวัตถุประสงค์หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนได้ เช่น กองทุนหลักมีผลตอบแทนต่ำกว่าผลตอบแทนของกองทุนต่างประเทศอื่นๆ เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : บริษัทจัดการอาจพิจารณาย้ายการลงทุนไปยังกองทุนต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในกองทุนต่างประเทศอื่นๆ โดยการลงทุนดังกล่าวจะต้องพิจารณาวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ อย่างระมัดระวัง ตลอดจนจะต้องผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการลงทุนของบริษัทจัดการอีกชั้นหนึ่ง

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม โดยมีรายชื่อชนิดหน่วยลงทุน ดังต่อไปนี้

1. KTPCREDH-UI-A
2. KTPCREDH-UI-R

- เครื่องมือการกำหนดให้ผู้ลงทุนเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (liquidity fee) :

กองทุนรวมทั่วไป

อัตราค่าธรรมเนียม liquidity fee ไม่เกินร้อยละ (ของมูลค่าหน่วยลงทุน) : 2.00

รายละเอียดเพิ่มเติม :

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

บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนหรือสภาพตลาดของทรัพย์สินหรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนโดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐาน และการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บ Liquidity Fee เพิ่มเติมจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) (ถ้ามี) หรือการเพิ่มค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (anti-dilution levies – ADLs) (ถ้ามี) และสามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

บริษัทอาจเรียกเก็บ Liquidity fee ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้

ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ เงินจาก Liquidity Fee ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Liquidity Fee ที่เก็บจริง โดยปรับเพิ่มได้ไม่เกินอัตราสูงสุดที่กำหนดในโครงการ และหรือปรับเพิ่มระดับมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนออก และหรือปรับลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่กำหนดรายละเอียดหลักเกณฑ์และหรือเงื่อนไข และอัตรา Liquidity Fee ที่แตกต่างกันตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน และ/หรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee ในวันทำการนั้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการระหว่างการใช้เครื่องมือ เช่น การยกเลิกก่อนระยะเวลาที่กำหนด การประกาศใช้เครื่องมืออื่นแทนและ/หรือเพิ่มเติม เป็นต้น โดยจะยังคงเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่นกำหนดและ/หรืออนุญาต/เห็นชอบ/ผ่อนผัน และ/หรือที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้บริษัทจัดการดำเนินการได้

อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ liquidity fee บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์ที่จะใช้เครื่องมือตามกองทุนปลายทาง หรือกรณีกองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือดังกล่าว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาใช้เครื่องมือให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้ โดยบริษัทจัดการจะมีการติดตามเรื่องดังกล่าวเท่าที่สามารถทำได้ (best effort) โดยผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลในเรื่องเครื่องมือดังกล่าวของกองทุนปลายทางได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนปลายทาง

การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) :

กองทุนรวมทั่วไป

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ : 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ด้วยวิธีปฏิบัติ : Full swing pricing , Partial swing pricing

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะพิจารณา swing factor โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนดโดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (transaction costs) ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

บริษัทจัดการจะพิจารณา Swing Thresholds โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของกองทุนรวมหรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ทั้งนี้ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาใช้ partial swing pricing จะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า swing threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Swing Pricing ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช่ Swing Pricing พร้อมกับ Anti-dilution levies – ADL แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้นบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา swing factor ที่เก็บจริง ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควรซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ swing pricing และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณา และหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใดๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางดำเนินการระหว่างการใช้เครื่องมือ เช่น การยกเลิกก่อนระยะเวลาที่กำหนด การประกาศใช้เครื่องมืออื่นแทนและ/หรือเพิ่มเติม เป็นต้น โดยจะยังคงเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่นกำหนด และ/หรืออนุญาต/เห็นชอบ/ผ่อนผัน และ/หรือที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้บริษัทจัดการดำเนินการได้

กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ swing pricing บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์ที่จะใช้เครื่องมือตามกองทุนปลายทาง หรือกรณีกองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือดังกล่าว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาใช้เครื่องมือให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้ โดยบริษัทจัดการจะมีการติดตามเรื่องดังกล่าวเท่าที่สามารถทำได้ (best effort) โดยผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลในเรื่องเครื่องมือดังกล่าวของกองทุนปลายทางได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนปลายทาง

ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies-ADLs) :

กองทุนรวมทั่วไป

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ : 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน (Anti-Dilution levies – ADLs) โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะอยู่ภายใต้กฎระเบียบและหรือประกาศและหรือแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต.และหรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและหรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่น ทั้งนี้ การกำหนด ADLs factor จะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้อง โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อหรือขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (transaction costs) โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

การกำหนด ADLs threshold มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนดโดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องได้แก่ สภาพคล่องของกองทุนรวมหรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

บริษัทจัดการอาจพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยจะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า ADLs threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุน(subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการกำหนด ADLs Threshold โดยใช้ข้อมูลดังต่อไปนี้

- (1) มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า มากกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
 - (2) มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
- ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด (1) และ (2) ในระดับที่ต่างกัน

ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs นี้ ADLs ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน

บริษัทจัดการอาจพิจารณาเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใดๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บ Anti-dilution levies – ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก เพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs threshold ที่บริษัทกำหนดไว้ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณากำหนดอัตราการเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา ADLs ที่เรียกเก็บ ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางดำเนินการระหว่างการใช้เครื่องมือ เช่น การยกเลิกก่อนระยะเวลาที่กำหนด การประกาศใช้เครื่องมืออื่นแทนและ/หรือเพิ่มเติม เป็นต้น โดยจะยังคงเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่นกำหนดและ/หรืออนุญาต/เห็นชอบ/ผ่อนผัน และ/หรือที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้บริษัทจัดการดำเนินการได้

อย่างไรก็ตาม การใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับ กองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ผู้จัดการกองทุนจะใช้ดุลพินิจในการจัดเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนสูงสุด 3% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ซึ่งในแต่ละวันทำการนั้น ผู้จัดการกองทุนอาจมีการจำแนกผู้ถือหุ้นรายตามจำนวนค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่ถูกเรียกเก็บ (ภายใต้เงื่อนไขค่าธรรมเนียมสูงสุดตามที่ได้รับไว้ก่อนหน้านี้) ซึ่งอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย

- การกำหนดเงื่อนไขหรือข้อจำกัดในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (notice period) :

กองทุนรวมทั่วไป

เมื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนมูลค่าเกินกว่าร้อยละ : 10.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าเป็นเวลา : 7 วันทำการ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะพิจารณาใช้ Notice period สูงสุดไม่เกิน 7 วันทำการ เมื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนโดยมีมูลค่าเกินกว่า ร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้และกำหนดระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice period) โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การประเมินสภาพคล่องของ กองทุนรวม สภาพคล่องของตลาด หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถ ดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Notice period ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ได้

บริษัทจัดการอาจพิจารณาไม่ใช้ Notice Period ก็ได้ในกรณีที่กองทุนรวมมีสภาพคล่องเพียงพอ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการอาจใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ในกรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิบัติตามคำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้นเช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมืออื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs, Redemption Gate, Side pocket, Suspension of Dealings และหรือเครื่องมืออื่นๆ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลด Notice period ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกิน Notice period สูงสุดที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ notice period บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์ที่จะใช้เครื่องมือตามกองทุนปลายทาง หรือกรณีกองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือดังกล่าว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาใช้เครื่องมือให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้ โดยบริษัทจัดการจะมีการติดตามเรื่องดังกล่าวเท่าที่สามารถทำได้ (best effort) โดยผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลในเรื่องเครื่องมือดังกล่าวของกองทุนปลายทางได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนปลายทาง

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption gate) :

กองทุนรวมทั่วไป

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ : 10.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 7 วันทำการ

ในทุกรอบเวลา : 30 วัน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate เฉพาะกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ความผันผวนในตลาดซื้อ ขายทรัพย์สิน,สภาพคล่องของตลาดลดลงจากภาวะปกติ, สภาพคล่องของกองทุนผิดปกติ, สภาพคล่องของกองทุนไม่สอดคล้องกับปริมาณการไถ่ถอนของกองทุน, เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ, เกิดการไถ่ถอนมากกว่า Redemption Gate ที่กำหนดไว้ หรือปัจจัยอื่นๆที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขเพื่อบังคับสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate threshold ได้

ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อบังคับสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate threshold ในกรณีดังกล่าว Redemption Gate จะใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่ สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุนเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเท่ากับหรือมากกว่า Gate threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุน (subscription) บวก มูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out)

บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม Redemption Gate โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro-rata basis) ของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Redemption Gate และ gate period ในแต่ละครั้งแตกต่างกันได้ แต่ Redemption Gate จะไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำ และ gate period จะไม่มากกว่าระดับเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ

คำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะนำไปทำรายการในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถยกเลิกคำสั่งส่วนที่เหลือได้เมื่อบริษัทจัดการมีระบบงานสำหรับรองรับการยกเลิกคำสั่งดังกล่าว และเมื่อบริษัทจัดการเริ่มเปิดใช้ระบบ บริษัทจัดการจะเปิดเผยให้ทราบในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนรวม

บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ไม่เกิน Redemption Gate ตามราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้

บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเมื่อมีการใช้ Redemption gate โดยไม่ชักช้า

ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate นี้ บริษัทจัดการอาจใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Gate threshold ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับลดไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการและหรือปรับเพิ่มหรือลด gate period ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับเพิ่มได้ไม่เกินกว่าที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น

กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ redemption gate บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์ที่จะใช้เครื่องมือตามกองทุนปลายทาง หรือกรณีกองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือดังกล่าว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาใช้เครื่องมือให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้ โดยบริษัทจัดการจะมีการติดตามเรื่องดังกล่าวเท่าที่สามารถทำได้ (best effort) โดยผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลในเรื่องเครื่องมือดังกล่าวของกองทุนปลายทางได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนปลายทาง

- การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)

บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถดำเนินการได้สูงสุดไม่เกิน : 5 วันทำการ

บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

(ก) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ อันเนื่องจากเหตุจำเป็นตามกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนต้องไม่เกินกว่า 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน

1. ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างสมเหตุสมผล
2. ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม
3. มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

ในกรณีที่มีการระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนตาม (ข) ข้างต้น ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมแจ้งให้สำนักงานทราบโดยทันที ทั้งนี้ หากเป็นการระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 วันทำการ สำนักงานอาจพิจารณาสั่งการให้บริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการโดยประการใดๆ เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมหรือเพื่อลดผลกระทบต่อบริษัทจัดการกองทุนรวม

(ค) กองทุนรวมได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ

1. ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
2. มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ
3. มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว

- การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือตราสารที่ลงทุน ประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (side pocket)

บริษัทจัดการจะกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวมมีการลงทุนโดยมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง หรือไม่อาจจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล เมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการสามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินภายหลังจากที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

สิทธิและข้อจำกัดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

เงื่อนไขที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอาจถูกจำกัดสิทธิ

หากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียงที่มีแนวโน้มว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)

ไม่มี ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.ktam.co.th

วิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

วิธีการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะโอนเปลี่ยนมือหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนที่มีลักษณะตามบทนิยามของ “ผู้ลงทุนสถาบัน” หรือ “ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก และต้องไม่ขัดต่อกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีวิธีการโอนหน่วยลงทุน ดังนี้

(ก) ผู้โอนและผู้รับโอน จะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่สำนักงานนายทะเบียนหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้รับโอนไม่ได้เป็นผู้ใช้บริการกองทุนเปิดกับบริษัทจัดการ ผู้รับโอนจะต้องกรอกรายละเอียดในใบเปิดบัญชีกองทุนและยื่นต่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนพร้อมคำขอโอนหน่วยลงทุน

(ข) ในการโอนหน่วยลงทุน ผู้โอนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา จะต้องแสดงบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือเอกสารแสดงตนอื่นของทางราชการ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภทนิติบุคคลจะต้องแสดงเอกสารสำคัญที่แสดงถึงการดำเนินการในนามของนิติบุคคลนั้น เช่น หนังสือรับรองหนังสือมอบอำนาจกระทำการ และหนังสือบริคณห์สนธิของนิติบุคคลนั้น ต่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(ค) ผู้โอนหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน ตามอัตราที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนกำหนด และหลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้รับค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนแล้ว นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะส่งมอบใบเสร็จรับเงินและใบกำกับภาษี พร้อมหลักฐานการรับคำขอโอนหน่วยลงทุนแก่ผู้โอนและผู้รับโอนไว้เป็นหลักฐาน

(ง) ทั้งนี้ สิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้น หลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการโอนหน่วยลงทุนของผู้โอนและผู้รับโอนในทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น โดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออกและจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนแก่ผู้โอนและผู้รับโอนภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้รับคำขอโอนหน่วยลงทุนพร้อมเอกสารครบถ้วนตามที่กำหนด

ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใดๆ ในกรณีดังต่อไปนี้

- การจัดสรรหน่วยลงทุนดังกล่าวส่งผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) หรือมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
- ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

บริษัทจัดการอาจขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม กับ

- 1) พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงดินแดนของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือที่ประเทศสหรัฐอเมริกาครอบครอง) รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือผู้ถือ Green Card ที่ออกโดยประเทศสหรัฐอเมริกา
- 2) นิติบุคคล รวมถึงบริษัท หรือห้างหุ้นส่วน เป็นต้น ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงสาขาของนิติบุคคลดังกล่าว
- 3) หน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกาทั้งในและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา
- 4) ผู้ลงทุนซึ่งติดต่อหรือรับข้อมูล หรือส่งคำสั่งเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการ หรือชำระ/รับชำระเงินเกี่ยวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวในประเทศสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ รวมถึงผู้ลงทุนที่ใช้ตัวแทนหรือผู้จัดการที่ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาในการดำเนินการดังกล่าว
- 5) กองทรัพย์สินของบุคคลและนิติบุคคลดังกล่าวตามข้อ 1) – 4)
- 6) บุคคลและ/หรือประเทศอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง

การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

● หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการโดยนายทะเบียนจะออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกครั้งที่มีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่เป็นการขายหน่วยลงทุนในการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการโดยนายทะเบียนจะดำเนินการส่งมอบหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อภายใน 15 วันทำการ นับตั้งแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และในกรณีที่บริษัทจัดการขาย หรือรับซื้อคืน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ภายหลังการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการโดยนายทะเบียนจะดำเนินการจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน

● สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการโดยนายทะเบียน หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 15 วันทำการ นับตั้งแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และในกรณีที่บริษัทจัดการขาย หรือรับซื้อคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการโดยนายทะเบียน หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือภายในวันทำการที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกำหนด โดยผู้ถือหน่วยลงทุนมีหน้าที่ในการมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนด้วยตนเอง ที่ทำการของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนเปิดบัญชี หรือแจ้งร้องขอรับสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนไว้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นใดหรือที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่มเติม สามารถออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ ซึ่งบริษัทจัดการจะปิดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน

ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการกองทุนรวม

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.ktam.co.th>)

ช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม

- ท่านสามารถนำส่งข้อร้องเรียนได้ที่
 - บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2686-6100
 - สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help center) โทร. 0-2263-6000
 - ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน โทรศัพท์ : 0-2888-8888
- กองทุนรวมไม่มีนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

ภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทย (ถ้ามี)

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการกองทุนรวมจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท		
ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสุรพล โอภาสเสถียร	ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2	นายอนามัย ดำเนตร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
3	นายธีรลักษ์ แสงสนิท	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
4	นายประพัทธ์พงศ์ วีระมน	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
5	นายธีรวิภา สุขมาวงศ์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
6	พลตำรวจเอกจากรุวัฒน ไวยะ	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
7	นางชวินดา หาญรัตนกุล	กรรมการผู้จัดการ

รายชื่อผู้บริหาร		
ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นางชวินดา หาญรัตนกุล	กรรมการผู้จัดการ
2	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงาน ธุรกิจเครือข่ายธนาคาร
3	นายวิระ วุฒิศงศิริกุล	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงาน จัดการลงทุน
4	นางสาวหัสรา แสงรุจิ	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
5	นายยุทธพล วิทย์พานิชกร	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน ธุรกิจลูกค้าสถาบัน
6	นางสาววรรณรัตน์ ตั้งศิริกุลวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน กลยุทธ์และปฏิบัติการ
7	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน จัดการลงทุน

- จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท มีทั้งหมด 202 กองทุน (ข้อมูล ณ สิ้นวันที่ 30 มิถุนายน 2568)

- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 607,065,674,980.16 บาท (ข้อมูล ณ สิ้นวันที่ 30 มิถุนายน 2568)

รายชื่อคณะกรรมการจัดการลงทุน

รายชื่อคณะกรรมการจัดการลงทุน		
ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นางชวินดา หาญรัตนกุล	กรรมการผู้จัดการ ดำรงตำแหน่ง ประธานคณะกรรมการจัดการลงทุน
2	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร	ผู้บริหารสูงสุดสายงานจัดการลงทุน ดำรงตำแหน่ง รองประธานกรรมการ
3	นางแสงจันทร์ ลี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายลงทุนตราสารทุน ดำรงตำแหน่ง กรรมการจัดการลงทุน
4	นายศรชัย เจริญวรกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้ ดำรงตำแหน่ง กรรมการจัดการลงทุน
5	นายสมชัย อมรธรรม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน ดำรงตำแหน่ง กรรมการจัดการลงทุน
6	นายพีรพงศ์ กิจจาการ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ ดำรงตำแหน่ง กรรมการจัดการลงทุน
7	นายคนธพงษ์ คุณสัตยานนท์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัย ดำรงตำแหน่ง กรรมการจัดการลงทุน
8	นายยืนยง เทพจำนงค์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายลงทุนตราสารทุน ดำรงตำแหน่ง กรรมการจัดการลงทุน
9	นางสาวกุลณัฐรา อภิปริทธิชัย	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้ ดำรงตำแหน่ง กรรมการจัดการลงทุน
10	นายวีระ วุฒิศิริกุล	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานจัดการลงทุน ดำรงตำแหน่ง ผู้สังเกตการณ์
11	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ดำรงตำแหน่ง ผู้สังเกตการณ์
12	นางสาวทิพวัลย์ ภทรกิจนิธิกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ดำรงตำแหน่ง ผู้สังเกตการณ์

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุน				
ลำดับ	รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
1	คุณพีรพงศ์ กิจจาการ	- MS in Economics University of Southampton	1. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ, บลจ.กรุงไทย 2. ผู้อำนวยการอาวุโส, ฝ่ายลงทุนทางเลือก, บลจ.กรุงไทย	ผู้จัดการกองทุนหลัก ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
		- ศิลปศาสตรบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	3. ผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนทางเลือก, บลจ.กรุงเทพ 4. รองผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนทางเลือก, บลจ.กรุงเทพ 5. ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงเทพ 6. ผู้จัดการ, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงเทพ 7. เจ้าหน้าที่อาวุโส, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงเทพ 8. เจ้าหน้าที่อาวุโส, ฝ่ายวิจัย, บลจ.กรุงเทพ 9. ผู้ช่วยผู้จัดการ, ฝ่ายวิจัย, Merchant Partners Securities 10. เจ้าหน้าที่อาวุโส, ฝ่ายลงทุน, Thailand Privilege Card 11. เจ้าหน้าที่, Office of Venture Capital Fund Management Office of SMEs Promotion 12. นักวิเคราะห์, ฝ่ายนโยบายและกลยุทธ์, SME Development Bank of Thailand 13. นักวิจัย, สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI)	
2	คุณวรกมล ลีวานิชย์	- เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	1. ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ, บลจ.กรุงเทพ 2. ผู้จัดการ, ฝ่ายลงทุนตราสารทางเลือก, บลจ.กรุงเทพ 3. ผู้จัดการ, ฝ่ายจัดการลงทุนต่างประเทศ, บลจ.กสิกรไทย 4. ผู้จัดการ, ฝ่ายลงทุนตราสารทางเลือก, บลจ.กรุงเทพ 5. เจ้าหน้าที่อาวุโส, ฝ่ายลงทุนตราสารทางเลือก บลจ.กรุงเทพ 6. เจ้าหน้าที่อาวุโส, ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ, บลจ.ฟินันซ่า 7. เจ้าหน้าที่, ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ, บลจ.ฟินันซ่า	ผู้จัดการกองทุนหลัก ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ
3	คุณชินรัตน์ สังคะคุณ	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (การเงิน) สถาบันบัณฑิตพัฒน บริหารศาสตร์ - บริหารธุรกิจบัณฑิต (การ จัดการ) เกียรตินิยมอันดับ 2 มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	1. ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ, บลจ.กรุงเทพ 2. ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนทางเลือก, บลจ.กรุงเทพ 3. ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงเทพ 4. ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงเทพ 5. ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายลงทุน - การลงทุนทางเลือก และการลงทุน ในต่างประเทศ บลจ. ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด 6. ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายลงทุน - งานลงทุนในตราสารหนี้ บลจ.ฟินัน ซ่า จำกัด 7. เทรดเดอร์ (ตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์), บล.เอเชีย พลัส จำกัด	ผู้จัดการกองทุนรองที่ 1 ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ
4	คุณเขมรัฐ ทรงอยู่	- เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	1. รองผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ, บลจ. กรุงเทพ 2. รองผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนทางเลือก, บลจ.กรุงเทพ 3. รองผู้อำนวยการ, บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด 4. ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด 5. เจ้าหน้าที่อาวุโส, ฝ่ายลงทุนทางเลือก บลจ. กรุงเทพ 6. นักวิเคราะห์, ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์	ผู้จัดการกองทุนรองที่ 1 ฝ่ายลงทุนต่างประเทศ

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
5	คุณกุลณัฐรา อภิปริทธิชัย	- ปริญญาโททางการเงิน หลักสูตรนานาชาติ (MIF Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ปริญญาตรีเศรษฐศาสตร์ หลักสูตรนานาชาติ (BE Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	1. ผู้อำนวยการอาวุโส, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 2. ผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 3. รองผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 4. ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 5. ผู้จัดการ, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.เกียรตินาคินภัทร 6. ผู้จัดการ, ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 7. นักวิเคราะห์, ฝ่ายวิจัย, บลจ.เอ็มเอฟซี	ผู้จัดการกองทุนรองที่ 1 ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้
6	คุณศรชัย เจริญมวรกุล	- เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บริหารธุรกิจบัณฑิต (การบัญชี), สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล	1. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 2. ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.ภัทร 3. ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายลงทุนและบริหารสภาพคล่อง, ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) 4. ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุนและนักลงทุนสัมพันธ์, บลจ.กรุงไทย 5. ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 6. ผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย, บลจ.กรุงไทย 7. ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์, บล.ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) 8. ผู้วิจัย ฝ่ายเศรษฐกิจรายภาค, สถาบันเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI) 9. เจ้าหน้าที่การตลาด ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บล.เคจีไอ	ผู้จัดการกองทุนรองที่ 2 ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้
7	คุณแสงจันทร์ ลี	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ - บริหารธุรกิจบัณฑิต,การเงินการธนาคาร (เกียรตินิยมอันดับ 2) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	1. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 2. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 3. ผู้บริหารฝ่าย ฝ่ายบริหารการลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 4. ผู้จัดการกองทุนอาวุโส- งานลงทุนตราสารหนี้, บลจ.กรุงไทย 5. ผู้จัดการกองทุน บลจ. มหานคร จำกัด 6. ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล บล. เอกธารัง 7. ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ สถาบันวิจัยภัทร บงล.ภัทรธนกิจ	ผู้จัดการกองทุนรองที่ 2 ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) 0 2305 9000
- บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 0 2658 8888
- บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 0 2363 6736
- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) 0 2659 7000
- บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 0 2648 1111

- บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด 0 2857 7000
- บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด 0 2249 2999 ต่อ 401
- บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) 0 2231 8600
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 0 2635 1700
- บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 0 2222 5900
- บริษัทหลักทรัพย์ อพอลโล่ เวลธ์ จำกัด 0 2180 8088
- บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด 0 2949 1999
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมินา จำกัด 0 2026 5100

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ

รายชื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2686-6100 โทรสาร 0-2670-0430

รายชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ 0-2888-8888

นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้ง ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

รายชื่อผู้ตรวจสอบการเงินของกองทุน

นายพีระเดช พงษ์เสถียรศักดิ์ หรือ นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์ หรือ นางสาวสุลลิต อาดสว่าง หรือ นางสาวพจนรัตน์ ศิริพิพัฒน์ หรือนางสาวรุ่งนภา แสงจันทร์ หรือ นางสาวเดชนิ พรเพ็ญพบ

ที่อยู่ : บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800

โทรศัพท์ 0-2596-0500 โทรสาร 0-2596-0562

หรือบุคคลอื่นที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี

ข้อมูลอื่น

ข้อกำหนดการซื้อ ขายคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ข้อกำหนดการซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะกำหนดให้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นรายเดือน และกำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน เป็นวันทำการซื้อขายแรกของทุกเดือน หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป

โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า พร้อมชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า ตามวันที่บริษัทจัดการกำหนด ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ - 15.30 น. ได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

ตัวอย่าง

วันส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า (วันทำการตามปกติของ บริษัทจัดการ) โดยเปิดรับคำสั่งเป็นรายเดือน	วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน (วันทำการซื้อขาย)
ระหว่างวันที่ 13-18 สิงหาคม 2568	วันที่ 2 กันยายน 2568
ระหว่างวันที่ 3-18 กันยายน 2568	วันที่ 1 ตุลาคม 2568
ระหว่างวันที่ 3-20 ตุลาคม 2568	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2568
ระหว่างวันที่ 10-17 พฤศจิกายน 2568	วันที่ 1 ธันวาคม 2568

วันทำการซื้อขาย หมายถึง วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งเป็นวันที่ตามปฏิทินที่เป็นวันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และวันทำการของประเทศที่กองทุนปลายทางลงทุนและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนปลายทางลงทุนและ/หรือจดทะเบียนซื้อขาย และ/หรือวันทำการของตัวแทนรับคำสั่งซื้อขาย และ/หรือวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ (ถ้ามี) หรือตามที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า ภายหลังจากวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ที่จะซื้อหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งในวันทำการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไป (ในเดือนถัดไป) ตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเพิ่มเติม แก้ไข เปลี่ยนแปลง ขยายหรือลดระยะเวลาการรับส่งคำสั่งซื้อ ขายคืน และหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือ วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในอนาคตตามความเหมาะสม โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ หรือให้สอดคล้องกับการกำหนดระยะเวลาของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องได้

อนึ่ง ในกรณีที่กองทุนหลักปฏิเสธคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของกองทุนจนส่งผลให้ไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้บางส่วนหรือทั้งหมด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยน

หน่วยลงทุนเข้าบางส่วนหรือทั้งหมดโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนหลักให้กับผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ตามหลักการสั่งซื้อก่อนได้ก่อน และหากมีการสั่งซื้อพร้อมกัน บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ให้ผู้สั่งซื้อที่สั่งซื้อพร้อมกันนั้นตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายสั่งซื้อเข้ามา (Pro Rata) และจะคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน

มูลค่าต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก :

1. KTPCREDH-UI-A : 500,000 บาท
2. KTPCREDH-UI-R : 500,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป

KTPCREDH-UI-A : 10,000 บาท

KTPCREDH-UI-R : 10,000 บาท

รายละเอียดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือมูลค่าขั้นต่ำข้างต้น (ถ้ามี) โดยไม่ถือเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันก่อนวันดำเนินการดังกล่าว ณ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้นมูลค่าขั้นต่ำข้างต้นได้ โดยมีมูลค่าขั้นต่ำน้อยกว่าที่ระบุไว้ในบางกรณีได้ เพื่อรองรับการส่งเสริมการขาย การรองรับการลงทุนในรูปแบบการจัดสัดส่วนตามประเภททรัพย์สิน และบริการต่างๆ ของบริษัทจัดการ โดยเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

การชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ

- | | |
|--|---|
| ● บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) | ● บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ● บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ● บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) | ● บริษัทหลักทรัพย์ อพอลโล่ เวิร์ธ จำกัด |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ● บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | ● บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมินา จำกัด |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด | |

ผู้สั่งซื้อต้องชำระเป็นเงินสด คำสั่งหักบัญชีธนาคาร เช็ค หรือตราพดท์ สั่งจ่ายในนาม “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของ บมจ.หลักทรัพย์จัดการ
กองทุน กรุงเทพ” และ/หรือบัญชีอื่นใดที่บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบต่อไป ซึ่งบริษัทจัดการเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ ดังต่อไปนี้

- ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาสนามมะลิ	เลขที่บัญชี 153-6-09908-2
- ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขารัษฎา-สี่แยกสาธุประดิษฐ์	เลขที่บัญชี 195-3-05057-0
- ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สำนักพระราม 3	เลขที่บัญชี 777-0-04854-1
- ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สาขานนพระรามที่ 3	เลขที่บัญชี 057-1-07543-1
- ธนาคาร ทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) สาขาช่องนนทรี	เลขที่บัญชี 028-1-05955-0
- ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาสาธุประดิษฐ์	เลขที่บัญชี 295-3-00099-9
- ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน) สาขาสาทร 2	เลขที่บัญชี 817-363-176-6
- ธนาคารพาณิชย์อื่นใดที่บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบต่อไป	

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คหรือตราพดท์ จะต้องยื่นชำระให้เสร็จสิ้นก่อนเวลาเคลียร์ของธนาคารพาณิชย์ภายใน
วันทำการก่อนวันทำการสุดท้ายที่เปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า โดยในวันทำการสุดท้ายของการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน เฉพาะเงินสดหรือเงินโอน (เงินสดหรือเช็ค TR) เท่านั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
หน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ

รายละเอียดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :

บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกในราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายหน่วยละ 10 บาท (สิบบาท) บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขาย
หน่วยลงทุน (ถ้ามี) ทั้งนี้ หากยอดรวมการสั่งซื้อหน่วยลงทุนมีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการจัดการหรือตามจำนวน
วงเงินที่ได้รับการจัดสรรให้ลงทุนในต่างประเทศก่อนสิ้นระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการจะปิดเสนอขายหน่วย
ลงทุนครั้งแรกและจะดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการเป็นกองทุนรวมก่อนได้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

1. การขอรับหนังสือชี้ชวนและเอกสารการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจลงทุนในหน่วยลงทุนของ “กองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวน
เสนอขายหน่วยลงทุน ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน และสามารถทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ
หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ตามวันและเวลา ที่ระบุในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ในกรณีที่ไม่มีบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้สนใจลงทุนต้องเปิดบัญชีดังกล่าวก่อน โดยกรอกรายละเอียดในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน
และเอกสารที่กำหนดอย่างถูกต้องและตามความเป็นจริง พร้อมแนบเอกสารหลักฐาน ตามที่บริษัทจัดการกำหนดในการเปิดบัญชีซึ่งลงนาม
รับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้จองซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับทราบและยินยอมที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน และแบบคำ
ขอเปลี่ยนแปลงข้อมูล รวมทั้งเงื่อนไขอื่นๆ ที่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนจะกำหนดต่อไป ซึ่งจะติดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท
จัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเปิดบัญชี

โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

2. วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

2.1 บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนต้องสั่งซื้อเป็นจำนวนเงินไม่น้อยกว่ามูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อที่บริษัทจัดการกำหนด ในราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายหน่วยละ 10 บาท (สิบบาท) บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) โดยผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องกรอรายละเอียดต่างๆ ใน “ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน” และ “คำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน” (เฉพาะผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนกองทุนเปิดที่จัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการเป็นครั้งแรก) ให้ครบถ้วนถูกต้องและชัดเจน พร้อมชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการที่บริษัทจัดการกำหนด เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ในการเสนอขายครั้งแรกได้ ตามวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด

2.2 การสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

บริษัทจัดการอาจจัดให้มีบริการสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุนและสมัครใช้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) ของบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการได้ ภายใต้รายละเอียดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และขั้นตอนวิธีการขอใช้บริการสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

2.3 การสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่น

บริษัทจัดการอาจจัดให้มีวิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) หรือผ่านเครื่องฝากถอนเงินอัตโนมัติ (ATM) หรือผ่านบริการธนาคารทางโทรศัพท์ (Telephone Banking) ของธนาคารกรุงไทย หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดในทำนองเดียวกัน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยจะตีพิมพ์ประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

3. เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี

3.1. กรณีบุคคลธรรมดา

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาบัตรประจำตัวพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือสำเนาหนังสือเดินทางซึ่งลงนามรับรองความถูกต้อง

3.2. กรณีนิติบุคคล

- (1) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์
- (2) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับของบริษัท
- (3) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล และเงื่อนไขการลงนาม
- (4) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล

ทั้งนี้ เอกสารต่างๆ ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

4. การรับชำระ และการเก็บรักษาเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

4.1 บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

ผู้ซื้อหน่วยลงทุนสามารถชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ภายในระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก โดยชำระเป็นเงินสด เช็ค ดราฟต์ หรือคำสั่งโอนเงินจากบัญชีเงินฝากของธนาคารกรุงไทย ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้ในเขตหักบัญชีเดียวกันกับที่ทำการของบริษัทจัดการ หรือธนาคารกรุงไทยที่รับการสั่งซื้อภายในวันเดียวกับวันที่สั่งซื้อเท่านั้น หรือบัญชีของซื้อที่บริษัทจัดการเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์อื่น หรืออาจรับชำระด้วยบัตรเครดิต (ถ้ามี) ซึ่งจะต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดเพิ่มเติมต่อไป

ทั้งนี้ สำหรับการซื้อหน่วยลงทุนผ่านธนาคารกรุงไทย สาขาที่อยู่นอกเขตหักบัญชีกรุงเทพมหานคร ผู้ซื้อต้องชำระเป็นเงินสด เช็ค หรือดราฟต์ของธนาคารกรุงไทยของสาขานั้นเท่านั้น

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คหรือดราฟต์จะต้องลงวันที่ที่สั่งซื้อและขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนาม “บัญชีของซื้อหน่วยลงทุนของ บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย” เมื่อชำระที่บริษัทจัดการ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารกรุงเทพ และทหารไทยธนชาติ หรือบัญชีของซื้อที่บริษัทจัดการเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์อื่นๆ โดยบัญชีของซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าว เป็นบัญชีประเภทกระแสรายวัน และ/หรือบัญชีประเภทออมทรัพย์ ซึ่งบริษัทจัดการจะนำเงินที่ได้รับจากการสั่งซื้อหน่วยลงทุนนี้เก็บรักษาไว้ในบัญชีดังกล่าว และหากมีดอกเบี้ยรับหรือผลประโยชน์ใดๆ เกิดขึ้น บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นผลประโยชน์ของกองทุน อนึ่ง บริษัทจัดการอาจเพิ่มบัญชีของซื้อหน่วยลงทุนที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์อื่นๆ โดยเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด

ผู้ซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คหรือดราฟต์ จะต้องยื่นชำระให้เสร็จสิ้นก่อนเวลาเคลียร์ของธนาคารพาณิชย์ภายในวันทำการก่อนวันทำการสุดท้ายที่เปิดเสนอขายหน่วยลงทุน โดยในวันทำการสุดท้ายของการเปิดเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน เฉพาะเงินสดหรือเงินโอน (เงินสดหรือเช็ค TR) เท่านั้น

ในการชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน หากมีไคร่กรณีที่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ผู้ซื้อหน่วยลงทุนต้องชำระด้วยเงินสดเต็มค่าจะหักกลบลบหนี้กับบริษัทจัดการไม่ได้ และผู้ซื้อหน่วยลงทุนที่ได้ทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนและได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนแล้ว จะเพิกถอนการสั่งซื้อหน่วยลงทุนและขอคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

หลังจากที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน พร้อมทั้งเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากผู้ซื้อหน่วยลงทุนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จะส่งมอบสำเนาคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน โดยคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้เรียกเก็บเงินตามคำสั่งหักบัญชีธนาคาร เช็คหรือดราฟต์ และได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนแล้ว

ในกรณีที่การชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คหรือดราฟต์ ถูกปฏิเสธการจ่ายเงินจากธนาคารของผู้ซื้อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับการขายหน่วยลงทุนให้กับผู้ซื้อหน่วยลงทุนนั้น และจะดำเนินการส่งเช็คหรือดราฟต์นั้นคืนให้กับผู้ซื้อหน่วยลงทุนภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

ทั้งนี้ วิธีการชำระเงินด้วยบัตรเครดิต (ถ้ามี) จะเป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการให้บริการของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) โดยเงื่อนไขและวิธีการในการให้บริการจะเป็นไปตามที่ผู้ให้บริการรายนั้นกำหนดขึ้น และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากบริษัทบัตรเครดิตหรือธนาคารที่ผู้สั่งซื้อมีบัญชีบัตรเครดิตอยู่ ภายในวันทำการถัดจากวันที่สั่งซื้อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าว

4.2 อินเทอร์เน็ต (Internet)

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด

4.3 อื่นๆ (Other)

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) หรือผ่านเครื่องฝากถอนเงินอัตโนมัติ (ATM) หรือผ่านบริการธนาคารทางโทรศัพท์ (Telephone Banking) ของธนาคารกรุงไทย หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดในทำนองเดียวกันตามหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยจะปิดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ก่อนเปิดให้บริการ

5. การจัดสรรหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน ตามที่สั่งซื้อและได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนแล้ว ยกเว้นในกรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีผลให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนไว้ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อ โดยใช้หลักการ “สั่งซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันที่ได้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนและได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่เสนอขายครั้งแรกก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดการเสนอขายก่อนครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการปิดประกาศแจ้งให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

ในกรณีที่มีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่สามารถจัดสรรได้ให้แก่ผู้สั่งซื้อ ทั้งนี้ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องบอกกล่าวล่วงหน้า

ทั้งนี้ สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้น หลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการซื้อหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น

ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจัดสรรหน่วยลงทุนมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบล่วงหน้า

6. การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ในกรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนมีผลให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนไว้ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือกรณีไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนได้โดยเป็นไปตามเกณฑ์สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการจัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือจัดสรรทั้งหมด บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรแต่บางส่วนหรือทั้งหมดโดยไม่มีดอกเบี้ย เป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทางไปรษณีย์หรือโอนเงินให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน เข้าบัญชีเงินฝากของ ธนาคารกรุงไทย หรือธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่นใดตามที่ระบุในคำขอเปิดบัญชีกองทุน และ/หรือวิธีการชำระเงินอื่นใดเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น E-Wallet หรือการโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) เป็นต้น ภายใน 15 วัน นับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก โดยจะดำเนินการโดยไม่ชักช้า

รายละเอียดอื่นๆ เพิ่มเติม

(1) ในกรณีที่บริษัทจัดการยุติโครงการเนื่องจากหลังสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกแล้วปรากฏว่าโครงการไม่สามารถขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนได้ถึง 35 ราย หรือในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะยุติโครงการ เนื่องจากขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนได้ถึง 35 ราย แต่มีมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมดต่ำกว่า 50,000,000 บาท บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดพร้อมทั้งดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในช่วงดังกล่าว (ถ้ามี) เป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทางไปรษณีย์หรือโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของ ธนาคารกรุงไทยหรือธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่นใด ตามที่อยู่ที่ระบุในคำขอเปิดบัญชีกองทุน และ/หรือวิธีการชำระเงินอื่นใดเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น E-Wallet หรือ การโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) เป็นต้น ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนภายใน 1 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในช่วงดังกล่าว (ถ้ามี) อันเนื่องมาจากความผิดพลาดของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าที่กฎหมายกำหนด นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการชำระเงินค่าจองซื้อจนครบถ้วน

(2) ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมประสงค์จะยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก โดยบริษัทจัดการอาจยุติการขายหน่วยลงทุนได้

โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมจะรายงานให้สำนักงานทราบถึงการยุติการขายหน่วยลงทุนภายใน 7 วันนับแต่วันที่ยุติการขายหน่วยลงทุนนั้น และให้การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมสิ้นสุดลงในวันที่แจ้งให้สำนักงานทราบ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนภายใน 15 วันนับแต่วันที่การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมสิ้นสุดลงตามข้างต้น และหากบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้อันเนื่องมาจากความผิดของบริษัทจัดการกองทุนรวมเอง ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าที่กฎหมายกำหนดนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจนครบถ้วน

(3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการสั่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจัดสรรหน่วยลงทุนมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบต่อกฎหมายของบริษัทจัดการ หรือในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนมีได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือมิได้เป็นผู้มีเงินลงทุนสูง

การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก :

การขอรับหนังสือชี้ชวนและเอกสารการสั่งซื้อ

ผู้สนใจลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวน และเอกสารการสั่งซื้อได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

วิธีการเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ไม่เคยมีบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้สนใจลงทุนต้องเปิดบัญชีดังกล่าวก่อน โดยกรอกรายละเอียดในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน และเอกสารที่กำหนดอย่างถูกต้องและตามความเป็นจริง พร้อมแนบเอกสารหลักฐาน ตามที่บริษัทจัดการกำหนดในการเปิดบัญชีซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับทราบและยินยอมที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน และแบบคำขอเปลี่ยนแปลงข้อมูล รวมทั้งเงื่อนไขอื่นๆ ที่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนจะกำหนดต่อไปซึ่งจะตีประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด เพื่อแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเปิดบัญชีโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี

● กรณีบุคคลธรรมดา

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาบัตรประจำตัวพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือสำเนาหนังสือเดินทางซึ่งลงนามรับรองความถูกต้อง

● กรณีนิติบุคคล

- (1) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์
- (2) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับ
- (3) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล และเงื่อนไขการลงนาม
- (4) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล

ทั้งนี้ เอกสารต่างๆ ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

1. วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่าน บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

- ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) โดยกรอกใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้ครบถ้วน พร้อมทั้งจะต้องสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินไม่ต่ำกว่ามูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อที่บริษัทจัดการกำหนด
- ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนต้องส่งใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) พร้อมทั้งชำระค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน

2. การสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet)

บริษัทจัดการอาจเปิดให้บริการการสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัท

จัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกการให้บริการดังกล่าวชั่วคราวหรือตลอดไปตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการก่อนที่จะยกเลิกการให้บริการดังกล่าวข้างต้น โดยจะปิดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

3. การสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่น

บริษัทจัดการอาจจัดให้มีวิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการทางโทรศัพท์ (IVR) ของบริษัทจัดการ หรือผ่านบริการทางโทรศัพท์เคลื่อนที่ หรือการสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) ของธนาคารกรุงไทย หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดในทำนองเดียวกัน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าโดยจะติดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

การรับชำระ และการเก็บรักษาเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

1. บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

ผู้สั่งซื้ออาจชำระเป็นเงินสด เช็ค ดราฟต์ หรือคำสั่งหักบัญชีธนาคาร หรืออาจรับชำระด้วยบัตรเครดิต (ถ้ามี) หรือ E-Wallet (ถ้ามี) ซึ่งจะต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด หรือวิธีอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับ โดยกรณีชำระเป็นเช็ค ดราฟต์ ผู้สั่งซื้อต้องขีดเครื่องหมายส่งจ่าย “บัญชีของซื้อหน่วยลงทุนของ บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย” เมื่อชำระที่บริษัทจัดการ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารกรุงเทพ และธนาคารทหารไทยธนชาต หรือบัญชีของซื้อที่บริษัทจัดการเปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์อื่นๆ โดยบัญชีของซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าว เป็นบัญชีประเภทกระแสรายวัน และ/หรือบัญชีประเภทออมทรัพย์ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นผลประโยชน์ของกองทุน อนึ่ง บริษัทจัดการอาจเพิ่มบัญชีของซื้อหน่วยลงทุนที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์อื่นๆ โดยเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ สำหรับการซื้อหน่วยลงทุนผ่านธนาคารกรุงไทยสาขาที่อยู่นอกเขตหลักบัญชีกรุงเทพมหานคร ผู้สั่งซื้อต้องชำระเป็นเงินสด หรือชำระเป็นเช็ค ดราฟต์ ของธนาคารกรุงไทยสาขานั้นเท่านั้น

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเช็ค หรือดราฟต์ ภายหลังจากกำหนดเวลารับฝากเพื่อเรียกเก็บเงินภายในวันเดียวกันของบริษัทจัดการ หรือในกรณีที่เช็ค หรือดราฟต์ ดังกล่าวไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ในวันที่สั่งซื้อไม่ว่าด้วยเหตุใด บริษัทจัดการจะถือว่าผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายที่สามารถเรียกเก็บเงินได้ ในราคาขายหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายที่เรียกเก็บเงินได้

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คหรือดราฟต์ จะต้องยื่นชำระให้เสร็จสิ้นก่อนเวลาเคลียร์ของธนาคารพาณิชย์ภายในวันทำการก่อนวันทำการสุดท้ายที่เปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า โดยในวันทำการสุดท้ายของการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน เฉพาะเงินสดหรือเงินโอน (เงินสดหรือเช็ค TR) เท่านั้น

ทั้งนี้ วิธีการชำระเงินด้วยบัตรเครดิต (ถ้ามี) จะเป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการให้บริการของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) โดยเงื่อนไขและวิธีการในการให้บริการจะเป็นไปตามที่ผู้ให้บริการรายนั้นกำหนดขึ้น และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน

คณะกรรมการ ก.ล.ต.

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากบริษัทบัตรเครดิตหรือธนาคารที่ผู้สั่งซื้อมีบัญชีบัตรเครดิตอยู่ ภายในวันทำการถัดจากวันที่สั่งซื้อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าว

หลังจากที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน พร้อมทั้งเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จะส่งมอบสำเนาคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน โดยคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนแล้ว ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะไม่สามารถยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

2. อินเทอร์เน็ต (Internet)

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด

3. อื่นๆ

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) ของบริษัทจัดการ หรือผ่านบริการทางโทรศัพท์เคลื่อนที่ หรือผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดในทำนองเดียวกันตามหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยจะปิดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ก่อนเปิดให้บริการ

เงื่อนไขอื่นๆ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลง ปรับปรุง หรือเพิ่มเติมวิธีการในการขายหน่วยลงทุน หรือวิธีการชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีการอื่นใดเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet เป็นต้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

การจัดสรรหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน ตามจำนวนที่สั่งซื้อ และได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนแล้ว

ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่คำสั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีหักเงินโดยอัตโนมัติจากบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ หรือประเภทกระแสรายวันของธนาคารกรุงไทย ธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่น ก่อนคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ซื้อด้วยวิธีอื่นๆ สำหรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นๆ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนตามหลักการ “สั่งซื้อก่อนได้ก่อน”

ในกรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีผลทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนโดยใช้หลักการ “สั่งซื้อก่อนได้ก่อน” ทั้งนี้ จะให้สิทธิแก่คำสั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีหักเงินโดยอัตโนมัติจากบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวันของธนาคารกรุงไทย ธนาคาร หรือสถาบันการเงินอื่นก่อนคำสั่งซื้อ หน่วยลงทุนที่ซื้อด้วยวิธีอื่น ในกรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรร หน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่สั่งซื้อพร้อมกันนั้นตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละรายสั่งซื้อเข้ามา (Pro Rata) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบ ล่วงหน้า

ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจัดสรรหน่วยลงทุนมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อ ชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือ ทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

การคืนเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนและจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้สั่งซื้อรวมกันเกินจำนวนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการจดทะเบียนกับสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ไว้ และ/หรือในกรณีที่บริษัทจัดการได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนจนมีอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมี ส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (Concentration Limit) เกินขีดจำกัดอัตราส่วนหรือมูลค่าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์กำหนด โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัท จัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนตามหลักการสั่งซื้อก่อนได้ก่อน และหากมีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกัน และมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการ จัดสรร บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่สั่งซื้อพร้อมกันนั้นตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละรายสั่งซื้อเข้ามา (Pro Rata) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือ ทั้งหมดก็ได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และบริษัทจัดการจะคืนเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรพร้อมดอกเบี้ย (ถ้ามี) ให้ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 15 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่สั่งซื้อหน่วยลงทุน

อนึ่ง ในกรณีที่กองทุนหลักปฏิเสธคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าหน่วยลงทุนของกองทุนจนส่งผลให้ไม่สามารถจัดสรร หน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้บางส่วนหรือทั้งหมด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่ง สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าบางส่วนหรือทั้งหมดโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรร จากกองทุนหลักให้กับผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ตามหลักการสั่งซื้อก่อนได้ก่อน และหากมีการสั่งซื้อพร้อมกัน บริษัทจัดการจะ พิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ให้ผู้สั่งซื้อที่สั่งซื้อพร้อมกันนั้นตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละราย สั่งซื้อเข้ามา (Pro Rata) และจะคืนเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการรับเงินค่าขายคืน หน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนเข้าเงื่อนไขใดที่บริษัทจัดการปฏิเสธการสั่งซื้อ และ/หรือกรณีไม่สามารถจัดสรรหน่วย ลงทุนได้โดยเป็นไปตามเกณฑ์สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือกรณีอื่นใดที่ไม่ได้รับการจัดสรรจากบริษัทจัดการ บริษัทจัดการขอ สงวนสิทธิที่จะคืนเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรแต่บางส่วนหรือทั้งหมดโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า พร้อมดอกเบี้ย

(ถ้ามี) ให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันที่สั่งซื้อหน่วยลงทุน

เงื่อนไขการขายหน่วยลงทุน

ในการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน หากมิใช่กรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดอื่นที่จัดตั้งโดยบริษัทจัดการเพื่อสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินเต็มมูลค่า จะหักกลบลบหนี้กับบริษัทจัดการไม่ได้

การสั่งซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนและได้ทำการขายหน่วยลงทุนแล้ว เพื่อให้บริษัทจัดการจัดสรรหน่วยลงทุน และผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะไม่สามารถยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน และ/หรือชนิดหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง เป็นการชั่วคราวหรือถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนการใช้สิทธิปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยจะปิดประกาศไว้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด รวมถึงแจ้งให้สำนักงานทราบ ภายใน 15 วันนับแต่วันที่ประกาศปิดรับคำสั่งซื้อ /คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวร

สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นหลังจากนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะกำหนด แก้ไข เปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเงื่อนไขในการสั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ข้อกำหนดการขายคืนหน่วยลงทุน

ช่องทางการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด

จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด

มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

รายละเอียดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับลด ยกเว้นหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือมูลค่าขั้นต่ำ จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำ และมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำข้างต้น (ถ้ามี) โดยไม่ถือเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันก่อนวันดำเนินการดังกล่าว ณ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับลด ยกเว้นมูลค่าขั้นต่ำข้างต้นได้ โดยมีมูลค่าขั้นต่ำน้อยกว่าที่ระบุไว้ในบางกรณีได้ เพื่อรองรับการส่งเสริมการขาย การรองรับการลงทุนในรูปแบบการจัดสัดส่วนตามประเภททรัพย์สิน และบริการต่างๆ ของบริษัทจัดการ โดยเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

1. กรณีแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน
 - 1) KTPCREDH-UI-A มี
 - 2) KTPCREDH-UI-R มี

บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหลังจากการเสนอขายครั้งแรก ตามรายละเอียดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในหัวข้อ ระยะเวลาในการรับซื้อคืน ในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเลือกขายคืนหน่วยลงทุนได้ ดังนี้

1.1 วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเลือกขายคืนหน่วยลงทุนได้ ดังนี้

- (1) การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนด้วยตนเองได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ตามรายละเอียดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในข้อ ระยะเวลาในการรับซื้อคืน โดยกรอกใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ระบุรายละเอียดให้ครบถ้วนและยื่นต่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ จนถึงเวลา 15.30 น.

บริษัทถือว่าคำสั่งขายคืนที่ได้รับหลังจากวันและเวลาดังกล่าวเป็นคำสั่งขายคืนสำหรับวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งถัดไป ทั้งนี้ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จะต้องแจ้งให้บริษัทจัดการทราบโดยทันทีในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นมูลค่าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป

- (2) การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet)

บริษัทจัดการอาจเปิดให้บริการการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านบริการระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด

- (3) การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่น

บริษัทจัดการอาจจัดให้มีวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านบริการทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) ของบริษัทจัดการ หรือผ่านบริการทางโทรศัพท์เคลื่อนที่ หรือผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) ของธนาคารกรุงไทย หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดในทำนองเดียวกัน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยจะติดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

1.2 เงื่อนไขในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การสั่งขายคืนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้รับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุนและได้ทำรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแล้ว

ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษหรือเป็นกรณีที่บริษัทจัดการอยู่ในระหว่างการดำเนินการตามข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน"

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่อาจจะลดหย่อนหรือยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนที่ส่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดอื่นที่จัดการโดยบริษัทจัดการ

อนึ่ง ในกรณีที่บัญชีกองทุนไม่มีมูลค่าคงเหลือในบัญชีและบัญชีนั้นไม่มีการติดต่อขอใช้บริการเป็นเวลานานติดต่อกันเกิน 1 ปี บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดบัญชีดังกล่าวโดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

1.3 การจัดสรรเงินให้แก่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้ส่งขายคืนเป็นจำนวนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะคำนวณจำนวนเงินที่ส่งขายคืนโดย คูณจำนวนหน่วยลงทุนด้วยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนนั้น

ในกรณีที่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงิน บริษัทจัดการจะคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่ส่งขายคืนด้วย ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น ทั้งนี้ จำนวนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้จะเป็นตัวเลขทศนิยม 4 ตำแหน่ง โดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

การขายคืนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนได้ตรวจสอบแล้วว่าผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนมีจำนวนหน่วยลงทุนตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงพอกับจำนวนหน่วยลงทุนที่ส่งขายคืน

ยกเว้นในกรณีตามข้อ "การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน" หรือ "การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง" หรือ "การหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน" บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินให้แก่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุน โดยคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันที่บริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งขายคืนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีอยู่ตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนส่งขายคืนหน่วยลงทุนและการขายคืนดังกล่าวเป็นผลให้หน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าขั้นต่ำของการดำรงหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมดนั้นด้วยวิธีการเดียวกับหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งขายคืนและทำให้เกิดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดนั้น ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการดำรงหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันเพื่อให้ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ตัดประกาศให้ผู้ลงทุนทราบ

บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินให้แก่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนตามการส่งขายคืนหน่วยลงทุนที่สมบูรณ์ ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้นเท่าที่บริษัท

จัดการสามารถรับซื้อคืนได้จากจำนวนเงินสดของกองทุน

บริษัทจัดการจะยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในทะเบียนหน่วยลงทุนในวันทำการถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวนนั้น

2. กรณีแบบอัตโนมัติ

1) KTPCREDH-UI-A ไม่มี

2) KTPCREDH-UI-R มี

หลักเกณฑ์การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

1. กองทุนจะพิจารณาซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น
2. การพิจารณาจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

- (1) บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติที่บริษัทจัดการกำหนด หากในกรณีที่วันที่กำหนดในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเป็นวันหยุดทำการซื้อขาย บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายถัดไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น
- (2) บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติที่มีรายชื่ออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในการทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขาย ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน โดยจะติดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงซื้อขายคืนหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
- (3) บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทุกรายตกลงยินยอมให้บริษัทจัดการดำเนินการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยบริษัทจัดการไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบหรือขอความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนอีกแต่อย่างใด และผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้แย้งหรือยับยั้งการดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายลดลง

3. ระยะเวลาในการรับซื้อคืน :

- กรณีแบบคูปองของกองทุน

ไตรมาสละ 1 ครั้ง

รายละเอียดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการจะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส และกำหนดวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการซื้อขายแรกของเดือน มีนาคม มิถุนายน กันยายน และ ธันวาคม ของทุกปี หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า อย่างน้อย 10 วันทำการ ซึ่งอาจแตกต่างกันได้ในแต่ละเดือน โดยจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันสุดท้ายที่รับคำสั่งล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทย บริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

วันทำการซื้อขาย หมายถึง วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งเป็นวันที่ตามปฏิทินที่เป็นวันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และวันทำการของประเทศที่กองทุนปลายทางลงทุนและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนปลายทางลงทุนและ/หรือจดทะเบียนซื้อขาย และ/หรือวันทำการของตัวแทนรับคำสั่งซื้อขาย และ/หรือวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ (ถ้ามี) หรือตามที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติม

ตัวอย่างระยะเวลาการส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า และวันทำการซื้อขาย ดังนี้

ไตรมาส	วันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า (วันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ)	วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน (วันทำการซื้อขาย)
ไตรมาส 3	13 - 18 สิงหาคม 2568	วันที่ 2 กันยายน 2568
ไตรมาส 4	10 - 17 พฤศจิกายน 2568	วันที่ 1 ธันวาคม 2568

บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ภายหลังวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งในวันทำการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไป (ไตรมาสถัดไป) ตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเพิ่มเติม แก้ไข เปลี่ยนแปลง ขยายหรือลดระยะเวลาการรับส่งคำสั่งซื้อ ขายคืน และหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือ วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในอนาคตตามความเหมาะสม โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ หรือให้สอดคล้องกับการกำหนดระยะเวลาของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องได้

- กรณีแบบอัตโนมัติ

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ใน

อัตราที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติที่บริษัทจัดการกำหนด หากในกรณีที่วันที่กำหนดในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเป็นวันหยุดทำการซื้อขาย บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายถัดไป โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติที่มีรายชื่ออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคา ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน โดยจะติดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคา ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดำเนินการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไปยังกองทุนอื่นได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน กองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมใดๆ ทั้งสิ้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน โดยจะติดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

รายละเอียดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการจะคำนวณระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน โดยใช้หลักการ "เข้าก่อน ออกก่อน" (first in first out : FIFO) เพื่อพิจารณาเงินลงทุนแต่ละรายการมีระยะเวลาการถือครองขั้นต่ำ 12 เดือน โดยนับถัดจากเดือนที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) ไปจนถึงเดือนที่ทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption trade date) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการทำรายการให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามรูปแบบ first in first out (FIFO) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถเลือกรายการที่ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนได้

ในกรณีที่กองทุนหลักมีการปรับเปลี่ยนระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำ และ/หรือค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption Deduction) หรือค่าธรรมเนียมอื่นใดในทำนองเดียวกัน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำและ/หรือค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ของกองทุนนี้ให้สอดคล้องกับการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption Deduction) ของกองทุนหลัก โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิรับคำสั่งขายคืนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกเท่ากับจำนวนที่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลัก (ตามข้อกำหนดของการรับซื้อคืนที่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนได้รับการยอมรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางส่วน บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับจากกองทุนหลักให้แก่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกตามสัดส่วน (pro rata) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) แล้ว ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกบางส่วน หรือทั้งหมดที่ไม่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลักจะถูกยกเลิก โดยหากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้ง ในรอบวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรือ อาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการตามวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

4. การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- กรณีแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน

บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 32 วันทำการนับจากวันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืนมิให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการชำระราคา ในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือวิธีการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการอื่นใดเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet หรือ การโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) เป็นต้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

- กรณีแบบอัตโนมัติ

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติที่มีรายชื่ออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการชำระราคา ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน โดยจะติดต่อประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้นเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถชำระคืนค่าขายหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการตามวิธีการที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนเห็นสมควร เช่น การโอนหรือนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากผู้ถือ

หน่วยลงทุน หรือ การออกเช็คขีดคร่อมค่าขายคืนหน่วยลงทุนสั่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุน หรือ การโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) เป็นต้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติกับผู้ลงทุนด้วยวิธีที่แตกต่างตามช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการ อาจกำหนดขึ้นในอนาคต เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวก และเป็นประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขดังกล่าวบริษัทจัดการจะประกาศ ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

ในกรณีที่กองทุนหลักต่างประเทศและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งในและต่างประเทศ ไม่สามารถส่งมอบเงินค่าขายคืนดังกล่าวได้ตามกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิขยายระยะเวลาการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น วยออกไปจากระยะเวลาเดิมที่กำหนดไว้โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะแก้ไขปรับปรุง และ/หรือเพิ่มเติม และ/หรือเปลี่ยนแปลงวิธีการและ/หรือช่องทางการชำระเงินค่าขายคืน หน่วยลงทุนโดยเป็นไปเพื่อประโยชน์ของ กองทุนและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อกำหนดการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ช่องทางการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน:

- บริษัทจัดการ
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

การสับเปลี่ยนการถือหน่วยลงทุน คือ การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหนึ่ง (“กองทุนต้นทาง”) เพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีก กองทุนหนึ่ง (“กองทุนปลายทาง”) โดยบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) จะดำเนินการนำเงินค่าขายคืน หน่วยลงทุนตามราคาซื้อคืน จากกองทุนต้นทางซึ่งได้หักค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ไปชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนของ กองทุนปลายทาง ตามราคาขาย และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในโครงการ รวมถึงการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างชนิดของหน่วยลงทุนภายในกอง เดียวกันด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จะส่งมอบหลักฐานการรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือ หน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน

ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่า การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวม หรือกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ ถือหน่วยลงทุน หรือ ต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่ง สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราว ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง หรือถาวร โดยบริษัทจะปิดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือ ช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการจะเปิดบริการการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนสำหรับกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการที่บริษัทจัดการเปิด ให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้เท่านั้น

1. วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

1.1 การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

บริษัทจัดการจะดำเนินการสับเปลี่ยนการถือหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังนี้

- 1) ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถติดต่อขอรับใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ภายในวันและเวลาที่ระบุในข้อ “วันและเวลาในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน”
- 2) ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดในใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้ครบถ้วนชัดเจน โดยระบุชื่อกองทุนต้นทาง และชื่อกองทุนปลายทางที่ต้องการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน รวมทั้งจำนวนเงิน หรือจำนวนหน่วยลงทุนที่จะออกจากกองทุนต้นทาง และรายละเอียดอื่นๆ ที่บริษัทจัดการกำหนด และยื่นคำสั่งต่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ทั้งนี้ บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จะส่งมอบหลักฐานการสับเปลี่ยนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน
- 3) ในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกองทุนนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนครั้งละไม่ต่ำกว่าจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการซื้อขายคืนที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการ
- 4) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแล้วเป็นผลให้จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีต่ำกว่าจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น
- 5) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ หากจำนวนเงินทั้งหมดที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุนมีไม่เพียงพอที่จะนำไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนอื่น ตามมูลค่าขั้นต่ำที่ระบุไว้ในโครงการของกองทุนปลายทาง บริษัทจัดการจะไม่นำเงินไปซื้อหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ แต่จะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคา
- 6) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ แต่กองทุนปลายทางได้ดำเนินการเลิกกองทุน/อยู่ระหว่างดำเนินการเลิกกองทุน หรือกองทุนปลายทางอยู่ระหว่างปิดการเสนอขาย (ปิดรับคำสั่งซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า) หรือถูกปฏิเสธการสั่งสับเปลี่ยนจากกองทุนปลายทาง โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแทน ตามเงื่อนไขที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคา
- 7) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าจากกองทุนอื่นมายังกองทุนนี้ และจำนวนเงินที่ได้ไม่เพียงพอที่จะนำไปซื้อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่นำเงินดังกล่าวมาซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ตามที่ระบุไว้ในคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
- 8) บริษัทจัดการอาจไม่ดำเนินการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรืออาจหยุดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการอยู่ในระหว่างการดำเนินการ ตามข้อ “การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง” และ “การหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน”
- 9) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่สั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแล้วจะเพิกถอนรายการสับเปลี่ยนไม่ได้ หากรายการดังกล่าวนั้น บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ได้ทำรายการจนเสร็จสิ้นสมบูรณ์แล้ว ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น

ทั้งนี้ เงื่อนไขการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น อาจมีการเปลี่ยนแปลงภายใต้วิธีการที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

1.2. การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

บริษัทจัดการอาจเปิดให้บริการการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านบริการระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด

1.3. การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านการบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์อื่น

บริษัทจัดการอาจจัดให้มีวิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านบริการอินเทอร์เน็ต (Internet) หรือผ่านเครื่องฝากถอนเงินอัตโนมัติ (ATM) หรือผ่านบริการธนาคารทางโทรศัพท์ (Telephone Banking) ของธนาคารกรุงไทย หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดในทำนองเดียวกัน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยจะติดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

2. ราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนดังต่อไปนี้เป็นเกณฑ์ในการกำหนดราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ดังนี้

2.1 การกำหนดราคาขายรับซื้อคืนกรณีเป็นกองทุนต้นทาง จะใช้ราคาขายรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการซื้อขายที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแล้ว หักด้วยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

2.2 การกำหนดราคาขายหน่วยลงทุนกรณีเป็นกองทุนปลายทาง จะใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการซื้อขายที่บริษัทจัดการกำหนดขึ้นเป็นการทั่วไป ทั้งนี้ วันทำการซื้อขายดังกล่าวจะต้องไม่เกินวันทำการที่กองทุนได้รับเงินจากกองทุนต้นทาง

3. วันและเวลาในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

- กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ตามวันและเวลา ดังนี้

- ในกรณีกองทุนนี้เป็นกองทุนต้นทาง (สับเปลี่ยนออก) เป็นไปตามข้อกำหนดการขายคืนหน่วยลงทุน
- ในกรณีกองทุนนี้เป็นกองทุนปลายทาง (สับเปลี่ยนเข้า) เป็นไปตามข้อกำหนดการซื้อหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะแจ้งซื้อกองทุนที่สามารถสับเปลี่ยนระหว่างกองทุนนี้ได้ ให้ทราบบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

วันทำการซื้อขาย หมายถึง วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งเป็นวันที่ตามปฏิทินที่เป็นวันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และวันทำการของประเทศที่กองทุนปลายทางลงทุนและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนปลายทางลงทุนและ/หรือจดทะเบียนซื้อขาย และ/หรือวันทำการของตัวแทนรับคำสั่งซื้อขาย และ/หรือวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ (ถ้ามี) หรือตามที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ภายหลังวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะต้องส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งในวันทำการส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไป (ในเดือน/ไตรมาสถัดไป) ตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเพิ่มเติม แก้ไข เปลี่ยนแปลง ขยายหรือลดระยะเวลาการรับส่งคำสั่งซื้อ ขายคืน และ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือ วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในอนาคตตามความเหมาะสม โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ หรือให้สอดคล้องกับการกำหนดระยะเวลาของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องได้

อนึ่ง ในกรณีที่กองทุนหลักปฏิเสธคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของกองทุนจนส่งผลให้ไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้บางส่วนหรือทั้งหมด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าบางส่วนหรือทั้งหมดโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนหลักให้กับผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ตามหลักการส่งซื้อก่อนได้ก่อน และหากมีการส่งซื้อพร้อมกัน บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ให้ผู้ส่งซื้อที่ส่งซื้อพร้อมกันนั้นตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายส่งซื้อเข้ามา (Pro Rata) และจะคืนเงินค่าส่งซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิรับคำสั่งขายคืนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกเท่ากับจำนวนที่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลัก (ตามข้อกำหนดของการรับซื้อคืนที่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนได้รับการยอมรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางส่วน บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับจากกองทุนหลักให้แก่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกตามสัดส่วน (pro rata) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) แล้ว ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกบางส่วน หรือทั้งหมดที่ไม่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลักจะถูกยกเลิก โดยหากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้ง ในรอบวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรือ อาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการตามวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

- กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ตามที่ระบุไว้ในข้อ “การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน” อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนหลังได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน โดยจะติดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

รายละเอียดเพิ่มเติมข้อกำหนดการซื้อ ขาย และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

(1) บริษัทจัดการอาจจะทำการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มวันและเวลาในการรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคตหรือ หากเห็นว่าเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่อ การส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หรืออาจมีผลกระทบต่อระยะเวลาการชำระเงินหรือรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หรืออาจมีผลให้ไม่สามารถหาหลักทรัพย์ที่จะลงทุนเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนได้หรือกรณีที่เห็นว่าอาจก่อให้เกิดผลเสียใดๆ แก่กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน หรือเห็นว่ากองทุนอยู่ในสถานะที่ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผลหรือเป็นธรรม เป็นต้น ทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งให้

ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ โดยปิดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้บริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก

(2) ในกรณีที่วันทำการซื้อหรือขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนดังกล่าว ตรงกับวันที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายมีคำสั่งให้เป็นวันหยุดการซื้อขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ซึ่งอาจเป็นวันที่บริษัทจัดการเปิดทำการแต่มีคำสั่งให้เป็นวันหยุดการซื้อขายหน่วยลงทุน) บริษัทจัดการจะเลื่อนการซื้อขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไปเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป หรืออื่นๆ ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

ข้อกำหนดอื่นๆ

1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือวิธีการจัดการตามที่เห็นสมควรในกรณีที่ว่าราชการต่างๆ เช่น คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้มีการปรับเปลี่ยน แก้ไขเพิ่ม/ลด ประกาศกำหนด เห็นชอบ สั่งการ ผ่อนผันในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับวงเงินรับอนุญาต และ/หรือวงเงินรับอนุญาตคงเหลือ และ/หรือหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการจัดตั้งจัดการ และ/หรือวิธีการบริหารจัดการและการทำประกันภัยความรับผิดของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะเปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าจัดการกองทุนรวมแทน ด้วยวิธีขอรับความเห็นชอบจากสำนักงาน หรือ ขอมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นเรื่องของกฎหมาย ประกาศ ข้อกำหนด ระเบียบปฏิบัติ เงื่อนไข หรือรายละเอียดต่างๆ ฯลฯ

ทั้งนี้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายแล้ว อาทิเช่น เรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่ม/ลด และ/หรือ การยกเลิกวงเงินรับอนุญาต การแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนร่วม การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ราคาขาย ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน การเพิ่มหรือยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุน และการชำระเงินให้ผู้ขายคืนหน่วยลงทุน การกำหนดเหตุเพิ่มเติมกรณีไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมดังกล่าว จะต้องเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ผ่อนผัน สั่งการ ให้สามารถกระทำได้

2) หากผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าว มีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

3) บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ

(2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรม และคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

บริษัทจัดการไม่สามารถรับ soft commission เพื่อประโยชน์ของบริษัทได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามที่โดยกฎหมายและโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขอดูแนวทางนี้ได้ที่บริษัทจัดการ

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 ผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ถาวรในสหรัฐอเมริกา และผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในสหรัฐอเมริกา) ซึ่งเปิดหรือมีไว้กับ FFI นั้น นอกจากนี้ยังปรากฏด้วยว่าในปัจจุบันมีรัฐบาลในหลายประเทศกำลังดำเนินการออกกฎหมายที่มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกับ FATCA (ซึ่งต่อไปจะรวมเรียก FATCA และกฎหมายดังกล่าวว่า “กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง”)

กองทุนรวมและบริษัทจัดการถือว่าเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าเพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้าบางประเภทต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

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

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

(2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เข้าร่วมผูกพันตามข้อกำหนดของ FATCA อาจประสบหรือระงับการทำธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำรายการผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

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

(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 โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้รับไปไว้ในคำขอเปิดบัญชี

(1) ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

(2) ระบุหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว

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

(4) ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

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

ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ (รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

5) การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือกฎหมายต่างๆ

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีหน้าที่ให้ความร่วมมือกับบริษัทจัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรู้จักลูกค้า (Know Your Customer: KYC) และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริง เกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence: CDD) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการให้ข้อมูล และ/หรือจัดส่งเอกสาร หรือหลักฐานใดให้แก่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วย การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือกฎหมายต่างๆ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ มีสิทธิปฏิเสธ และ/หรือระงับ และ/หรือยกเลิก การทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามที่เห็นสมควร โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า ในกรณีที่เหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูล และ/หรือจัดส่งเอกสารหรือหลักฐานใดให้แก่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ ตามที่บริษัทจัดการกำหนด หรือให้ข้อมูล และ/หรือจัดส่งเอกสารหรือ หลักฐานใดให้แก่บริษัทจัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการ ไม่ครบถ้วนเพียงพอสำหรับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือกฎหมายต่างๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการกำหนด
- (2) บริษัทจัดการเห็นว่าการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนอาจมีลักษณะเป็นการกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และ/หรือใช้เป็นช่องทางในการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายหรือขัดแย้งต่อกฎหมายต่างๆ
- (3) บริษัทจัดการเห็นว่าการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวมผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น หรือความน่าเชื่อถือหรือภาพลักษณ์ของธุรกิจจัดการลงทุน หรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ

นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงยินยอมให้บริษัทจัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูล และ/หรือจัดส่งเอกสารหรือหลักฐานใดของผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาทะเบียนบ้าน สำเนาหนังสือเดินทาง สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิสำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น หนังสือมอบอำนาจ เป็นต้น ให้แก่หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลตามกฎหมายต่างๆ หรือบุคคลอื่นใด เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือกฎหมายต่างๆ

ทั้งนี้ คำว่า “กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน” หรือ คำว่า “กฎหมายต่างๆ” นั้น ให้มีความหมายรวมถึงกฎหมายของประเทศต่างๆ ที่กองทุนรวมได้มีการลงทุนในประเทศนั้นๆ ด้วย

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน
กองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	108,904,001.50	17.85
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA	53,987,414.50	8.85
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	54,916,587.00	9.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	531,928,773.33	87.20
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	531,928,773.33	87.20
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	4,932,656.42	0.81
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอเวิร์ด มี 4 คู่สัญญา		
- ธนาคารกรุงเทพ อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-127,578.86	-0.02
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	428,432.40	0.07
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร อันดับความน่าเชื่อถือ : A	4,583,386.48	0.75
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	48,416.40	0.01
อื่นๆ	-35,747,292.20	-5.86
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	123,447.50	0.02
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-35,870,739.70	-5.88
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	610,018,139.05	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
กองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	54,916,587.00	9.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	53,987,414.50	8.85
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)	15.00%	NAV

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

ประเภท	ชื่อหลักทรัพย์/ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	ARES			531,928,773.33
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย		AA+	53,987,414.50
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย	3/7/2568		54,916,587.00

หมายเหตุ : อันดับความน่าเชื่อถือเปิดเผยเฉพาะการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ระหว่างวันที่ 13 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ
ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ระหว่างวันที่ 13 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

PTR = N/A

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลได้ที่ website ของ บลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม (maximum drawdown) ย้อนหลัง

ตั้งแต่วันจดทะเบียนจนถึงวันสิ้นรอบปีบัญชีที่ผ่านมา

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

KTPCREDH-UI-A คือ -2.57%

KTPCREDH-UI-R คือ -2.57%

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ชนิดสะสมมูลค่า)

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 พฤษภาคม 2568)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				% ตาม ช่วงเวลา
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วัน จดทะเบียน กองทุน
KTPCREDH-UI-A	13 มิถุนายน 2567	10.0666	0.40%	-0.47%	0.90%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.67%
Benchmark	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	1.20%	0.06%	1.23%	N/A	N/A	N/A	N/A	2.58%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ชนิดสะสมมูลค่า)

ด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KTPCREDH-UI-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.26%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.35%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* ผลการดำเนินงานปี 2567 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด และลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit ซึ่งไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ จึงไม่สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัดใดได้

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 พฤษภาคม 2568)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				% ตาม ช่วงเวลา
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันที่ จดทะเบียน กองทุน
KTPCREDH-UI-R	13 มิถุนายน 2567	10.0685	0.40%	-0.47%	0.92%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.69%
Benchmark			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			1.20%	0.06%	1.24%	N/A	N/A	N/A	N/A	2.58%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเคแธม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)
ด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KTPCREDH-UI-R	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.28%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.36%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* ผลการดำเนินงานปี 2567 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด และลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit ซึ่งไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด
หลักทรัพย์ จึงไม่สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัดใดได้

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคม
บริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

อัตราส่วนการลงทุน		
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)		
การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ลงทุนไม่เกิน	มูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
การกู้ยืมเงินหรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ลงทุนไม่เกิน	50% ของ NAV

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไปจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยไม่ได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับ ความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมี เครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นใน ระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของ ผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมาย ดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของ ผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและ สภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตรา สารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ฯ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสาร หนี้ฯ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพิโนจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อ สาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริส เรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลง โครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุน ระวังความเสี่ยงในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพิโนจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออก ประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพิโนจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับ เครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพิโนจ เป็นการบอกทิศทางของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (บวก) (2) Negative (ลบ) และ (3) Developing (ยังไม่ชัดเจน)

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิมีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมด
ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม ⁽¹⁾	อัตราตามโครงการ	อัตราที่เรียกเก็บจริง (13 มิ.ย.67 – 31 พ.ค.68)
	(% ต่อปี NAV)	
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้⁽²⁾		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกินร้อยละ 5.35	1.2365
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกินร้อยละ 5.35	1.2365
ค่าธรรมเนียมการจัดการ⁽³⁾		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกินร้อยละ 2.14	1.0700
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกินร้อยละ 2.14	1.0700
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์⁽³⁾		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกินร้อยละ 0.214	0.0321
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกินร้อยละ 0.214	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน⁽³⁾		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกินร้อยละ 0.535	0.1070
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกินร้อยละ 0.535	0.1070
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 2.675	
■ ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์		
- ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 1,070,000 บาท	-
- ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 1.07	-
○ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ⁽⁴⁾		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ตามที่จ่ายจริง	0.0274
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		0.0274
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้		
-	ตามที่จ่ายจริง	-
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 5.35	1.2365
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		1.2365
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่จ่ายจริง	-

หมายเหตุ : เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

⁽¹⁾ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

⁽²⁾ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม โดยขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ขนาดของกองทุน จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือในช่วงที่ผู้ลงทุนทำการสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนมาก เป็นต้น รวมถึงสอดคล้องกับเพดานค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายแต่ละรายการที่มีการปรับเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนแปลงไป โดยการปรับเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

(3) มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ในการคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หมายถึง ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หรือค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น ณ วันที่คำนวณ

(4) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน	อัตราตามโครงการ	อัตราที่เรียกเก็บจริง (13 มิ.ย.67 – 31 พ.ค.68)
	(ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย)	
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ⁽¹⁾		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 3.21	1.25
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 3.21	1.25
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ⁽¹⁾		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 3.21	ยังไม่เรียกเก็บ
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 3.21	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ^{(1) (2)}		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 3.21	1.25
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 3.21	1.25
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ⁽¹⁾		
- ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 3.21	ยังไม่เรียกเก็บ
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 3.21	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด (Exit Fee) กรณีถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 12 เดือน ⁽⁴⁾	ไม่เกิน 5.35	2.00
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์เมื่อมีการสั่งซื้อหรือขายคืนหรือสับเปลี่ยน ^{(1) (3)}	ไม่เกิน 5.35	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนกำหนด	ตามที่นายทะเบียนกำหนด
ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน ⁽⁵⁾	ตามอัตราที่สถาบันการเงินกำหนด	ตามอัตราที่สถาบันการเงินกำหนด
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนกำหนด	ตามที่นายทะเบียนกำหนด
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียน ดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ	ตามที่นายทะเบียนกำหนด	ตามที่นายทะเบียนกำหนด

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

(1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวในแต่ละชนิดหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยจะปิดประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

(2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้าระหว่างชนิดหน่วยลงทุน ภายใต้กองทุนเดียวกัน

(3) ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์จะคำนวณเข้าไปในราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อนำเงินดังกล่าวไปชำระเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการสั่งซื้อหรือส่งขายหลักทรัพย์ ตามที่กองทุนถูกเรียกเก็บเมื่อสั่งซื้อหรือส่งขายหลักทรัพย์

⁽⁴⁾ บริษัทจัดการจะคำนวณระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน โดยใช้หลักการ "เข้าก่อน ออกก่อน" (first in first out : FIFO) เพื่อพิจารณาเงินลงทุนแต่ละรายการมีระยะเวลาการถือครองขั้นต่ำ 12 เดือน โดยนับถดถอยจากวันที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) ไปจนถึงวันที่ทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption trade date) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการทำรายการให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามรูปแบบ first in first out (FIFO) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถเลือกรายการที่ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนได้ ทั้งนี้ กรณีที่สับเปลี่ยนออกภายใต้กองทุนเดียวกัน บริษัทจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว แต่จะเริ่มนับระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนใหม่

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว ในกรณีที่เป็นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (auto redemption) เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น

⁽⁵⁾ ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน กรณีทำธุรกรรมที่สถาบันการเงิน โดยจะเป็นอัตราตามที่สถาบันการเงินเรียกเก็บ

คำเตือนและข้อแนะนำ

- ◆ กองทุนไทยเสนอขายให้ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. เท่านั้น
- ◆ การลงทุนในกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป แม้ว่าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนในกองทุนอื่นมาก่อน ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยง และเงื่อนไขกองทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน
- ◆ Ares Strategic Income Fund (กองทุนอ้างอิง) เน้นลงทุนในตราสารหนี้นอกตลาด (Private Credit) ที่ส่วนใหญ่อยู่ในระดับต่ำกว่า Investment grade และอาจไม่ได้ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Non-Rated) ซึ่งมีความเสี่ยงสูงที่ผู้ออกตราสารอาจไม่สามารถชำระหนี้คืน ทั้งเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ จึงมีความเสี่ยงในการสูญเสียเงินจากการลงทุน นอกจากนี้ยังมีสภาพคล่องต่ำและยากต่อการประเมินมูลค่า จึงทำให้มีความเสี่ยงจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่คาดการณ์ไว้
- ◆ กองทุนไทยลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายลงทุนใน loans ทำให้อาจขาดทุนจากการผิวนัดชำระหนี้ได้ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับนักลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- ◆ กองทุนไทยอาจกู้ยืมเงิน หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- ◆ กองทุนหลักมีกำหนดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate) ไว้ที่ 5% และสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ ไตรมาสละครั้ง รวมถึงต้องแจ้งล่วงหน้าเป็นระยะเวลานาน ซึ่งทำให้กองทุนอาจไม่ได้รับการจัดสรรเต็มจำนวนตามที่ส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งในไตรมาสถัดไป
- ◆ กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- ◆ ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุนและเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม สามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้ขายหน่วยลงทุน
- ◆ ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- ◆ การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มิได้ทำให้ความรับผิดชอบของกองทุนรวมที่มีต่อบุคคลภายนอกแยกออกจากกันตามชนิดของหน่วยลงทุน ทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมยังคงอยู่ภายใต้ความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอกอย่างเท่าเทียมกัน
- ◆ มูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดอาจมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้ โดยบริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของ กองทุนแต่ละชนิด
- ◆ กองทุนไทยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า และชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุน สามารถสับเปลี่ยนชนิดของหน่วยลงทุนภายในกองทุนนี้ได้ภายใต้เงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด
- ◆ เนื่องจากกองทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีรายได้สม่ำเสมอ ดังนั้นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จึงอาจมาจากผลตอบแทนและ/หรือเงินต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนี้ได้รับรายได้สม่ำเสมอ แม้กองทุนจะมีกำไรหรือขาดทุนก็ตาม
- ◆ ท่านสามารถตรวจสอบข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (Connected Person) ได้ที่ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่าย internet ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)
- ◆ บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ เช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจจะลงทุน ที่ต้องการทราบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการใน รายละเอียด สามารถขอข้อมูลได้ที่บริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- ◆ บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่างๆ ที่สมาคม บริษัทจัดการลงทุนกำหนดและจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแล การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- ◆ กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จึงไม่มีการระ ดมทุนในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
- ◆ ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- ◆ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ ของบริษัทจัดการ ([http:// www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th))
- ◆ บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง ขอสงวนสิทธิ์ที่จะขอข้อมูล เอกสาร หลักฐาน เพิ่มเติม จากผู้สนใจซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของประเทศไทย และประเทศอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วย หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงหรือป้องกันการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์เป็นช่องทาง ในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
- ◆ การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของ ข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

ข้อมูลนี้รวบรวม ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2568