

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง อิเล็กทริฟิเคชัน อีควิตี้ XSpring Electrification Equity Fund (X-VOLT)

เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป

มูลค่าโครงการ 1,000,000,000 บาท จำนวนหน่วยลงทุน 100,000,000 หน่วย

ระหว่างวันที่ 6 – 14 พฤษภาคม 2569

ตามเวลาทำการซื้อขายของกองทุนรวม

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดของกองทุนอย่างละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน
หากมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม โปรดติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

1. สรุปข้อมูลกองทุนรวม

1.1	สรุปข้อมูลที่สำคัญของกองทุน	
	ชื่อโครงการจัดการ (ไทย)	: กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง อิเล็กทริฟิเคชัน อีควิตี้
	ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ)	: XSpring Electrification Equity Fund
	ชื่อย่อโครงการ	: X-VOLT
	ประเภทโครงการ	: กองทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (Retail Fund) กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมฟิเดอรัล
	ระดับความเสี่ยงของกองทุน	: ระดับ 6
	ประเภทผู้ลงทุน	: ผู้ลงทุนทั่วไป
	ประเภทการขาย	: หลายครั้ง
	อายุโครงการ	: ไม่กำหนดอายุโครงการ
	จำนวนเงินทุนของโครงการ	: 1,000 ล้านบาท
	จำนวนหน่วยลงทุน	: 100 ล้านหน่วย
	การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน	: ไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน
	นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มี
	นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตรา	: ดุลยพินิจ (dynamic hedging)
	แลกเปลี่ยนของกองทุน	: (0%-105% ของมูลค่าความเสี่ยง)
	ช่วงเวลาขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	: 8.30 - 15.30 น.
	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	: 5,000 บาท
	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	: ไม่กำหนด
	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน	: ไม่กำหนด
	จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน	: ไม่กำหนด
	มูลค่าคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	: 1,000 บาท
	มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 10.00 บาท
	ราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก	: 10.00 บาท บวกค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)
	วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	: 30 เมษายน 2569
	วันที่เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)	: 6 – 14 พฤษภาคม 2569
	วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม	: 15 พฤษภาคม 2569

1.2 นโยบายการลงทุนของกองทุน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Tema Electrification ETF ("กองทุนหลัก") เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลักบริหารจัดการโดย Tema ETFs LLC และมีการจดทะเบียนซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักจัดตั้งตามกฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกาภายใต้หน่วยงานกำกับ U.S. Securities and Exchange Commission ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO)

กองทุนหลักมุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนระยะยาวผ่านการลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่มีความเกี่ยวข้องกับการใช้พลังงานไฟฟ้า (Electrification) ซึ่งมีรายได้อย่างน้อยร้อยละ 50 มาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการใช้พลังงานไฟฟ้า โดยครอบคลุมธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับวัตถุดิบเพื่อการผลิตไฟฟ้า อุปกรณ์ ระบบโครงข่ายไฟฟ้า (grid) ระบบส่งและจำหน่ายไฟฟ้า (transmission and distribution) ซอฟต์แวร์และบริการที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกักเก็บพลังงานไฟฟ้า ตลอดจนบริษัทในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น อุปกรณ์ไฟฟ้า พลังงาน เครื่องจักร อุตสาหกรรม ผู้จัดจำหน่าย และสาธารณูปโภคด้านไฟฟ้า ก๊าซ และพลังงานหมุนเวียน รวมถึงธุรกิจก่อสร้างและวิศวกรรม

ในส่วนที่เหลือจากการลงทุนในกองทุนหลัก กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วย CIS หน่วย Property REITs หน่วย Infra และ/หรือหน่วยอีทีเอฟ (ETF) รวมถึงกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ และ/หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนและสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เสนอขายทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ และ/หรือการหาผลตอบแทนหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้ลงทุนได้

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางต่อไปอีกได้ไม่เกิน 1 หอด และกองทุนปลายทางนั้นไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (Circle investment) ได้ และ/หรือตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

การลงทุนของกองทุนในกองทุนหลักจะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) เป็นสกุลเงินหลักหรือสกุลเงินอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควรหากมีการเปลี่ยนแปลงโดยกองทุนหลักในอนาคต โดยกองทุนหลักอาจลงทุนได้หลายสกุลเงิน ทั้งนี้ กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนครั้งแรกได้ เช่น กรณีหากเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) บางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัดส่วนที่น้อย หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ มีแนวโน้มแข็งค่า ในการนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินที่จะลงทุนในกองทุนหลักในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือช่องทางอื่นที่เหมาะสม

กองทุนนี้จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) และจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญาจะมี underlying ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต (credit rating หรือ credit event) หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระหนี้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อตลาดสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเข้าทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

การคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน รวมถึงการดำรงอัตราส่วนการลงทุนในต่างประเทศ จะไม่บังคับใช้ในช่วงระยะเวลา 30 วันนับแต่วันที่จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม หรือช่วงระยะเวลา 30 วันก่อนเลิกกองทุนรวม หรือช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือมีการโอนย้ายกองทุนจำนวนมากหรือเพื่อรอการลงทุน ทั้งนี้ ต้องไม่เกิน 10 วันทำการ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนฟีดเดอร์มีลักษณะครบถ้วนตามข้อ 1 และ 2 บริษัทจัดการดำเนินการตามข้อ 3

1) ฐานะการลงทุนสุทธิของกองทุนฟีดเดอร์

1.1) มีฐานะการลงทุนสุทธิในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี < 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือ

1.2) มีฐานะการลงทุนสุทธิในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี \geq 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยกองทุนหลักไม่มีวัตถุประสงค์การลงทุนในทำนองเดียวกับกองทุนดัชนี หรือกองทุน ETF

2) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก มีการลดลงในลักษณะดังนี้

2.1) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งลดลง > 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก หรือ

2.2) ยอดรวมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการติดต่อกันคิดเป็นจำนวน > 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก

3) รายละเอียดการดำเนินการ

การดำเนินการ	ระยะเวลาการดำเนินการ
1.1. แจ้งเหตุที่กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินลดลง พร้อมแนวทางการดำเนินการของ บลจ. ให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ	ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักที่ปรากฏเหตุ

การดำเนินการ	ระยะเวลาการดำเนินการ
(แนวทางการดังกล่าวต้องคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม)	
1.2. เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการตาม 3.1 ต่อผู้ลงทุนทั่วไป (ดำเนินการให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวด้วย)	พร้อม 3.1
1.3. ปฏิบัติตามแนวทางการดำเนินการตาม 3.1	ภายใน 60 วัน นับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักที่ปรากฏเหตุ
1.4. รายงานผลการดำเนินการตาม 3.3 ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ	ภายใน 3 วันทำการ นับแต่วันที่ดำเนินการตาม 3.3 แล้วเสร็จ

อนึ่ง ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้เปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมภายในกำหนดเวลาดังกล่าว

ทั้งนี้ ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการอาจไม่นับช่วงระยะเวลาดังนี้รวมด้วยก็ได้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

1. 30 วันนับแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
2. 30 วันก่อนครบอายุโครงการหรือก่อนเลิกกองทุนรวม
3. ช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือมีการโอนย้ายกองทุนจำนวนมาก หรือเพื่อรอการลงทุน ทั้งนี้ ต้องไม่เกินกว่า 10 วันทำการ

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเองเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในการลงทุนดังกล่าวบริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ลักษณะสำคัญของกองทุนหลักที่จะเข้าลงทุน

Tema Electrification ETF (“กองทุนหลัก”)

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อกองทุน	Tema Electrification ETF
กลยุทธ์การลงทุน	Active management
ชนิดหน่วยลงทุน	ไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน
ประเทศที่จดทะเบียนกองทุน	สหรัฐอเมริกา (จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสมาชิกของ WFE)
วันจัดตั้งกองทุน	3 ธันวาคม 2567
อายุกองทุนหลัก	ไม่มีกำหนด
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนภายใต้ภาวะปกติไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหุ้นสามัญและ/หรือหุ้นบุริมสิทธิของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่มีความเกี่ยวข้องโดยตรงหรือโดยอ้อมกับแนวโน้มการใช้พลังงานไฟฟ้า (Electrification)</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนหลักมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีรายได้ไม่น้อยกว่า 50% จากกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาวัตถุดิบเพื่อการผลิตไฟฟ้า อุปกรณ์ ซอฟต์แวร์และบริการที่เกี่ยวข้องกับระบบไฟฟ้าและการผลิตพลังงานไฟฟ้า รวมถึงการกักเก็บพลังงานไฟฟ้า โดยครอบคลุมบริษัทในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น อุปกรณ์ไฟฟ้า พลังงาน เครื่องจักรและชิ้นส่วนอุตสาหกรรม ผู้จัดจำหน่าย สาธารณูปโภคด้านไฟฟ้า ก๊าซและพลังงานหมุนเวียน ตลอดจนธุรกิจก่อสร้างและวิศวกรรมที่เกี่ยวข้อง</p>
กลยุทธ์การลงทุน และขั้นตอนการวิเคราะห์การลงทุนของกองทุนหลัก	<ul style="list-style-type: none"> - กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนแบบ Active management - ผู้จัดการกองทุนมีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธีมการลงทุนของกองทุน โดยมุ่งสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Alpha) ผ่านการคัดเลือกหลักทรัพย์ (Security Selection) เป็นสำคัญ และใช้การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานเชิงลึก (Pure Fundamental Research) เป็นหลักในการจัดพอร์ตการลงทุน โดยมีแนวทางการลงทุนเป็นการวิเคราะห์แบบ Bottom-up ซึ่งเป็นการพิจารณาเชิงลึกในระดับรายบริษัท โดยผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการวิจัยปัจจัยพื้นฐานเชิงลึก (Pure Fundamental Research) เพื่อประเมินศักยภาพการเติบโต ความสามารถในการแข่งขัน คุณภาพของผู้บริหาร รูปแบบธุรกิจ ฐานะทางการเงิน รวมถึงมูลค่าที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกบริษัทที่มีคุณภาพและมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว <p>ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่เห็นว่า มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่งและมีมูลค่าที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับศักยภาพการเติบโตในอนาคต โดยอาจพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การเติบโตของรายได้ ความสามารถในการทำกำไร กระแสเงินสด สถานะทางการเงิน และปัจจัยเฉพาะของแต่ละบริษัท รวมถึงเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน</p> <p>นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาปัจจัยเชิงคุณภาพเพิ่มเติม เช่น ความยั่งยืนของโมเดลธุรกิจ ความได้เปรียบทางการแข่งขัน แนวโน้มของอุตสาหกรรม และความสามารถ</p>

	ของ บริษัท ในการใช้ประโยชน์จากโอกาสภายใต้เริ่มการลงทุนที่เกี่ยวข้อง เพื่อสนับสนุนการคัดเลือกหลักทรัพย์และการบริหารพอร์ตการลงทุนในการวิเคราะห์ดังกล่าว ผู้จัดการกองทุนจะใช้ข้อมูลและการวิเคราะห์จากทั้งแหล่งข้อมูลภายในและภายนอก รวมถึงข้อมูลจากบริษัทโดยตรงและผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก และมีการติดตามปัจจัยพื้นฐานของบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อประกอบการทบทวนและปรับพอร์ตการลงทุนตามความเหมาะสม
การสั่งซื้อหน่วยลงทุน	ตามวันและเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ
การขายคืนหน่วยลงทุน	ตามวันและเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	กองทุนหลักมีนโยบายจ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
ISIN Code	US87975E8342
Bloomberg Code	VOLT
ดัชนีชี้วัด / อ้างอิง (Benchmark)	S&P Midcap 400 Index
สกุลเงิน	USD
บริษัทจัดการ (Management Company)	Tema ETFs LLC
Custodian	U.S. Bank, N.A.
Administrator	U.S. Bancorp Fund Services, LLC
Accounting Firm and Audit	Cohen & Company, Ltd
เว็บไซต์ (Website)	https://temaetfs.com/volt
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายสำคัญของกองทุนหลัก	ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : ร้อยละ 0.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อปี

หมายเหตุ :

1. ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลัก โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
2. การสรุปสาระสำคัญของกองทุนหลักได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับภาษาอังกฤษให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นหลัก
3. ในกรณีที่กองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนในกองทุนหลัก (Master Fund) ได้ และ/หรือในกรณีที่กองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และ/หรือกองทุนหลักกระทำความผิดร้ายแรงตามความเห็นของหน่วยงานกำกับดูแล และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการ ผู้บริหาร และ/หรือผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก และ/หรือในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่า กองทุนอาจมีสัดส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (Concentration Limit) เกินกว่าหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด และ/หรือในกรณีที่มีการเลิกกองทุน และ/หรือควรรวมกองทุนหลัก และ/หรือในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสม

อีกต่อไปไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ และ/หรือผลตอบแทนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ และ/หรือผู้จัดการกองทุนเห็นว่าการลงทุนในกองทุนหลักอื่นมีความเหมาะสมหรือมีโอกาสให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า และ/หรือในกรณีที่มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าการดำเนินการดังกล่าวเป็นไปเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักที่ลงทุน ซึ่งอาจแตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการกองทุนนี้ได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยกองทุนหลักที่เลือกลงทุนแทนกองทุนหลักเดิมจะมีนโยบายการลงทุนที่ใกล้เคียงกัน และ/หรือสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนนี้ ทั้งนี้ การโอนย้ายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเพื่อเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักดังกล่าว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการครั้งเดียวหรือหลายครั้งก็ได้ และในระหว่างการดำเนินการดังกล่าว อาจทำให้กองทุนนี้มีการลงทุนในกองทุนอื่นมากกว่าหนึ่งกองทุนตามที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการกองทุน หรือบริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกโครงการจัดการกองทุนนี้ โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือเป็นการปฏิบัติที่ขัดต่อรายละเอียดโครงการกองทุน โดยจะคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ นอกจากนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักดังกล่าว หรือในกรณีที่กองทุนหลักมีการเปลี่ยนชื่อ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงชื่อกองทุนให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก โดยการเปลี่ยนแปลงชื่อดังกล่าวจะยังคงสะท้อนนโยบายการลงทุนของกองทุนเช่นเดิม

1.3 ข้อมูลกองทุนหลัก

ข้อมูลกองทุน Tema Electrification ETF ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

สัดส่วนการลงทุน 10 อันดับแรกของกองทุนหลักตามทรัพย์สินที่ลงทุน

Top 10 Holdings		
Company Name	Ticker	Weight
Powell Industries Inc	POWL	6.88%
Nextera Energy Inc	NEE	6.42%
Bel Fuse Inc	BELFB	6.09%
American Electric Power Co Inc	AEP	4.97%
Eaton Corp Plc	ETN	4.94%
Quanta Services Inc	PWR	4.39%
Entergy Corp	ETR	4.23%
GE Vernova Inc	GEV	4.18%
Energy Transfer LP	ET	3.96%
Hubbell Inc	HUBB	3.88%
Top 10 Holdings		49.93%

สัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักตามอุตสาหกรรม

Sectors	Weight
Industrials	46.77%
Utilities	30.96%
Information Technology	15.27%
Energy	6.41%

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

Performance

	1M	3M	YTD	1Y	Since Inception
VOLT - Market Price	-4.12%	18.37%	18.37%	61.31%	37.57%
VOLT - NAV	-4.09%	18.24%	18.24%	61.46%	37.37%
S&P Midcap 400 Index	-5.39%	2.50%	2.50%	17.33%	2.87%
vs Benchmark (NAV)	1.30%	15.74%	15.74%	44.13%	34.50%

1.4 ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

บริษัทจัดการจะใช้ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ดังต่อไปนี้ เพื่อใช้เป็นเกณฑ์เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน

- 1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100%

หมายเหตุ:

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลดังกล่าวสำหรับตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป บริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลดังกล่าวสำหรับตัดสินใจลงทุนได้

1.5 อัตราส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนดังนี้

ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วนการลงทุน
กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-hedging)	ไม่ลงทุน
กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging)	กรณีเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน: ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging) ทั้งนี้ ไม่เกิน 105% ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่ กรณีเพื่อลดความเสี่ยงอย่างอื่นที่ไม่ใช่ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน: ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

ทั้งนี้ การคำนวณอัตราส่วนการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าข้างต้นจะพิจารณาตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กรณีมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าอาจเกิดสถานการณ์ที่จะทำให้บริษัทจัดการจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินหรืออัตราส่วนการลงทุนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรืออัตราส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

1.6 นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน :

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging) ทั้งนี้ ไม่เกิน 0%-105% ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

1.7 ผลกระทบทางลบอย่างมากที่สุด (Worst Case Scenario) ภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผลจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ต่อเงินทุนของกองทุน

กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) โดยมีสัดส่วนไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่ และอาจดำเนินการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (FX Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าเงินลงทุน

1.8 ปัจจัยที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- ผลการดำเนินงานของกองทุนกองทุนหลัก
- การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศ หรือราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนได้ลงทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของความต้องการใช้ไฟฟ้า (Electrification) ในระดับโลก โดยเน้นการลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านไฟฟ้าและระบบพลังงาน เช่น ระบบส่งและจำหน่ายไฟฟ้า (Grid Infrastructure), ผู้ให้บริการสาธารณูปโภค (Utilities), อุปกรณ์ไฟฟ้าและวิศวกรรม (Electrical Equipment & Industrials), การผลิตพลังงาน (ซึ่งรวมถึงพลังงานทางเลือกและนิวเคลียร์) และเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับระบบไฟฟ้า ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมดังกล่าว รวมถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของนโยบายภาครัฐด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการ (Regulation) การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี ต้นทุนเงินทุนและอัตราดอกเบี้ย วัฏจักรของอุตสาหกรรมพลังงานและภาคอุตสาหกรรม ภาวะการแข่งขัน และภาวะเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ และเศรษฐกิจโลก จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมากได้
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอาจส่งผลกระทบต่อเคลื่อนไหวของมูลค่าหน่วยลงทุน หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้ เช่น อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจนอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของการลงทุนของกองทุนหรือรายได้จากการลงทุนของกองทุน กรณีที่เกิดความผิดปกติของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินกลับได้ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด หรือสามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้แต่ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ เป็นต้น

- 1.9 การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน**
กองทุนไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน
- 1.10 ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน**
ผู้ลงทุนมีโอกาสดำเนินการได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากส่วนต่างของมูลค่าหน่วยลงทุน (Capital Gain)
- 1.11 นโยบายการจ่ายปันผล**
กองทุนไม่มีนโยบายการจ่ายปันผล
- 1.12 จำนวนเงินทุนโครงการ**
1,000 ล้านบาท
- 1.13 รอบระยะเวลาบัญชี**
วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : [o]
วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : [o]

2. ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

2.1 ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน

2.1.1 ปัจจัยความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

คือความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายในของผู้จัดการกองทุนหลัก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการบริหารกองทุนและมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก โดยกองทุนมีนโยบายลงทุนใน Tema Electrification ETF เป็นหลัก จึงอาจได้รับผลกระทบจากความเสียดังกล่าวทางอ้อม

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความบกพร่องของกระบวนการ ระบบเทคโนโลยี หรือบุคลากรของผู้จัดการกองทุนหลัก การเปลี่ยนแปลงหรือสูญเสียบุคลากรหลักที่มีบทบาทสำคัญในการบริหารกองทุน หรือเกิดเหตุการณ์ที่กระทบต่อชื่อเสียงหรือความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนหลัก เช่น ข้อพิพาททางกฎหมาย หรือข่าวสารเชิงลบ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุนหลัก เช่น การชะลอการทำรายการลงทุน ความล่าช้าในการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน หรือการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในปริมาณมาก ซึ่งอาจกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และส่งผลโดยตรงต่อผลการดำเนินงานของกองทุนที่เข้าลงทุนในกองทุนหลักดังกล่าว

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะทำการติดตามและทบทวนการดำเนินงานของกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ โดยอาศัยเอกสารการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลัก รายงานประจำงวด และข้อมูลที่ได้รับจากผู้จัดการกองทุนหลัก รวมถึงการประเมินมาตรการควบคุมความเสี่ยงของผู้จัดการกองทุนหลัก เช่น ระบบงานที่ได้มาตรฐานสากล การปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านกฎเกณฑ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี และการใช้ผู้ให้บริการที่มีความน่าเชื่อถือ ทั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลและการตรวจสอบดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงด้านการดำเนินงานของกองทุนหลักอยู่ในระดับที่เหมาะสม อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนควรตระหนักว่าความเสี่ยงดังกล่าวไม่อาจถูกขจัดออกไปได้ทั้งหมด และยังคงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้

2.1.2 ปัจจัยความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

คือความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนดเวลา ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก โดยกองทุนมีนโยบายลงทุนใน Tema Electrification ETF เป็นหลัก จึงอาจได้รับผลกระทบจากความเสียดังกล่าวทางอ้อม

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : แม้ว่ากองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลัก แต่อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นเพื่อการบริหารสภาพคล่อง เช่น พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน หรือธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน ซึ่งผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาอาจประสบปัญหาทางการเงิน ส่งผลให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : หากผู้ออกตราสารหนี้หรือคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้ อาจส่งผลให้มูลค่าตราสารดังกล่าวปรับตัวลดลง หรือเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (default) ซึ่งอาจกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และส่งผลกระทบต่อเนื่องมายังกองทุนที่เข้าลงทุนในกองทุนหลัก

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและประเมินคุณภาพเครดิตของผู้ออกตราสารและคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ โดยพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ฐานะทางการเงิน และปัจจัยแวดล้อมต่าง ๆ รวมถึงติดตามข้อมูลจากรายงานของกองทุนหลักและผู้จัดการกองทุนหลัก ทั้งนี้ แม้จะมีการติดตามและ

ประเมินความเสี่ยงดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง แต่ไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะสามารถหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาหุ้นได้ทั้งหมด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้

2.1.3 ปัจจัยความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

คือความเสี่ยงที่มูลค่าทรัพย์สินของกองทุนจะเปลี่ยนแปลงไปตามการเคลื่อนไหวของราคาตราสารในตลาด ซึ่งอาจได้รับอิทธิพลจากปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค ภาวะตลาดการเงิน หรือปัจจัยเฉพาะของอุตสาหกรรมและบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอยู่ โดยกองทุนมีนโยบายลงทุนใน กองทุนหลัก Tema Electrification ETF เพียงกองทุนเดียว ทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนขึ้นอยู่กับมูลค่าตราสารในกองทุนหลัก

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความผันผวนของราคาตราสารอาจเกิดขึ้นได้จากหลายปัจจัย เช่น การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจโลก อัตราดอกเบี้ย และภาวะตลาดหุ้นโลก รวมถึงความผันผวนของกลุ่มอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนผ่านสู่การใช้พลังงานไฟฟ้า (Electrification) เช่น อุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) แบตเตอรี่และระบบกักเก็บพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานด้านไฟฟ้า พลังงานหมุนเวียน และเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้อง (เช่น Semiconductor และ Power Electronics) ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากวัฏจักรของอุตสาหกรรม ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี นโยบายภาครัฐด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อม ภาวะการแข่งขัน และเหตุการณ์ทางภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : หากราคาตราสารในกองทุนหลักปรับตัวลดลงจากความผันผวนของตลาด หรือจากปัจจัยเฉพาะของอุตสาหกรรม เช่น การเปลี่ยนแปลงของวัฏจักรอุตสาหกรรมพลังงานและเทคโนโลยี การแข่งขันที่รุนแรง การเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบ หรือการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ย่อมส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักลดลง และกระทบโดยตรงต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขาดทุนจากการลงทุนได้ ทั้งนี้ เนื่องจากกลุ่มอุตสาหกรรมดังกล่าวมีความผันผวนสูงตามวัฏจักรเศรษฐกิจ เทคโนโลยี และนโยบายภาครัฐ ผู้ถือหน่วยลงทุนจึงอาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงติดตามสถานะตลาด ภาวะเศรษฐกิจ และความผันผวนของกลุ่มอุตสาหกรรมที่กองทุนหลักเข้าไปลงทุน เพื่อประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยมีการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงและผลการดำเนินงานของกองทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ แม้จะมีการติดตามและรายงานความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง แต่ไม่สามารถจัดการความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารออกไปได้ทั้งหมด

2.1.4 ปัจจัยความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารที่ถือครองอยู่ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาอันสมควร เนื่องจากตลาดขาดสภาพคล่องหรือมีผู้ซื้อขายจำกัด ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนไม่สามารถจัดหาสภาพคล่องเพียงพอเพื่อรองรับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ตามกำหนดเวลา

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอาจเกิดขึ้นในกรณีที่หลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนถือครองมีการซื้อขายน้อยหรือมีความต้องการซื้อขายไม่เพียงพอในตลาดรอง เช่น ความเสี่ยงที่กองทุนไม่สามารถขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก Tema Electrification ETF ได้ทันต่อการชำระค่าไถ่ถอนหน่วยลงทุนในประเทศ หรือในกรณีที่กองทุนลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้ซึ่งมีสภาพคล่องต่ำ โดยเฉพาะในช่วงที่ตลาดการเงินมีความผันผวนสูง นอกจากนี้ ปัจจัยภายนอก เช่น ภาวะวิกฤต

เศรษฐกิจ การชะลอตัวของตลาดหุ้น หรือการไถ่ถอนหน่วยลงทุนจำนวนมากในเวลาเดียวกัน อาจเพิ่มความเป็นไปได้ของการเกิดความเสียหายด้านสภาพคล่องให้สูงขึ้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : หากเกิดภาวะสภาพคล่องตึงตัว กองทุนอาจไม่สามารถขายสินทรัพย์ที่ถือครองได้ในราคาที่เหมาะสม หรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ ส่งผลให้ไม่สามารถจัดหากระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ตามกำหนดเวลา หรือจำเป็นต้องขายสินทรัพย์ในราคาต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลง อีกทั้งยังอาจกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้ถือหน่วยลงทุนและเสถียรภาพของกองทุนโดยรวม

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและประเมินความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนอย่างสม่ำเสมอ โดยพิจารณาจากสภาพคล่องของสินทรัพย์ที่กองทุนถือครอง ความสามารถในการซื้อขายในตลาดรอง สัดส่วนของสินทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ในระยะสั้น และแนวโน้มความต้องการไถ่ถอนของผู้ถือหน่วยลงทุน หากพบว่าความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเพิ่มสูงขึ้น บริษัทจัดการอาจดำเนินการที่เหมาะสม เช่น การเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง การรักษาระดับเงินสดสำรอง หรือการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ แม้จะมีมาตรการบริหารจัดการดังกล่าว ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องยังไม่สามารถจัดได้ทั้งหมดและอาจยังส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้ในบางกรณี

2.1.5 ปัจจัยความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk)

คือความเสี่ยงที่มูลค่าการลงทุนของกองทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจากปัจจัยต่าง ๆ

โอกาสที่จะเกิดความเสียหาย : การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจเกิดจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจโลก ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศนั้น ๆ นโยบายการเงินและการคลัง เสถียรภาพทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงการเก็งกำไรค่าเงิน เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: กองทุนอาจใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน อย่างไรก็ตาม การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจไม่ครอบคลุมหรือไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมด

2.1.6 ปัจจัยความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative Risk)

คือความเสี่ยงที่มูลค่าการลงทุนของกองทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปจากการเข้าทำธุรกรรมในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นเครื่องมือทางการเงินที่อาจมีความผันผวนสูงและอาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสียหาย : ความผันผวนของราคาสินทรัพย์อ้างอิง การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยหรืออัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา หรือความเสี่ยงจากสภาพคล่องของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจทำให้มูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลให้กองทุนมีผลขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนผันผวนมากกว่าการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิงโดยตรง

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: กองทุนจะใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามความเหมาะสม โดยจะติดตามและควบคุมความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด อย่างไรก็ตาม การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจไม่สามารถลดความเสี่ยงได้ทั้งหมด

2.1.7 ปัจจัยความเสี่ยงจากความคลาดเคลื่อนของการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Basis Risk)

คือความเสี่ยงที่การเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุนอาจไม่สอดคล้องกับการเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิงหรือสินทรัพย์ที่กองทุนถืออยู่อย่างสมบูรณ์ ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่สามารถชดเชยความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิงหรือสินทรัพย์ที่กองทุนถืออยู่ได้อย่างเต็มที่

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจเกิดจากความแตกต่างของอุปสงค์และอุปทานในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเปลี่ยนแปลงของต้นทุนในการถือครองสินทรัพย์ (cost of carry) หรือสภาพคล่องของตลาด ทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและราคาสินทรัพย์อ้างอิงเคลื่อนไหวไม่สอดคล้องกัน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจทำให้การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง และอาจส่งผลให้กองทุนมีผลขาดทุนหรือมีความผันผวนของผลตอบแทนเพิ่มขึ้น

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: กองทุนจะติดตามความสัมพันธ์ของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใกล้ชิด และอาจปรับกลยุทธ์การลงทุนหรือสัดส่วนการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามความเหมาะสม

2.1.8 ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

คือความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงินตลาดทุนของประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์หรือนโยบายต่าง ๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ อาทิเช่น นโยบายทางการเงินเรื่องข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศเข้า-ออกโดยเสรี หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมที่อาจแตกต่างจากหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมของประเทศไทย เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และก่อให้เกิดความผันผวนของราคาหน่วยลงทุน รวมถึงอาจส่งผลให้กองทุนไม่สามารถดำเนินกลยุทธ์การลงทุนได้ตามที่วางแผนไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ในการพิจารณาลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้น ๆ ซึ่งอาจช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้ลงได้บ้าง

2.1.9 ความเสี่ยงด้านกฎหมายและกฎหมาย (Regulatory Risk)

คือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย ข้อบังคับ หรือหลักเกณฑ์การกำกับดูแล ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของกองทุน การลงทุนในต่างประเทศ หรือการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง โดยกองทุนมีนโยบายลงทุนใน กองทุนหลัก Tema Electrification ETF ซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมายและข้อบังคับของต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายของประเทศที่กองทุนหลักจัดตั้งอยู่

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การปรับปรุงหรือแก้ไขกฎหมาย ข้อบังคับ หรือหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลในต่างประเทศที่กองทุนหลักจดทะเบียน การเปลี่ยนแปลงกฎหมายภายในประเทศ เช่น หลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ที่เกี่ยวกับการลงทุนในต่างประเทศ การบริหารความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน หรือการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลให้กองทุนต้องปรับเปลี่ยนนโยบายหรือโครงสร้างการลงทุน ซึ่งอาจกระทบต่อผลการดำเนินงาน

และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะติดตามการเปลี่ยนแปลงกฎหมายทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างสม่ำเสมอ โดยอาศัยข้อมูลจากหน่วยงานกำกับดูแล ผู้จัดการกองทุนหลัก และที่ปรึกษาทางกฎหมาย รวมถึงมีการปฏิบัติตามแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่ากองทุนยังดำเนินงานภายใต้กรอบกฎหมายและกฎหมายที่ใช้บังคับ หากมีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนหรือมาตรการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมถึงแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าความเสี่ยงดังกล่าวไม่อาจถูกขจัดออกไปได้ทั้งหมด และยังคงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้

2.1.10 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจไม่สามารถโอนเงินลงทุนหรือผลตอบแทนจากการลงทุนในต่างประเทศกลับมายังประเทศไทยได้ตามที่กำหนด เนื่องจากข้อจำกัดทางกฎหมาย มาตรการควบคุมเงินทุน (Capital Controls) หรือการแทรกแซงจากหน่วยงานรัฐของประเทศที่กองทุนหลักจัดตั้งและดำเนินงานอยู่ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดและสภาพคล่องของกองทุนในประเทศ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความเสี่ยงนี้อาจเกิดขึ้นเมื่อประเทศที่กองทุนหลักจัดตั้งมีการออกหรือปรับใช้มาตรการควบคุมเงินทุน เช่น การจำกัดวงเงินโอนออกนอกประเทศ หรือการกำหนดเงื่อนไขในการโอนเงินตราต่างประเทศ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือกฎระเบียบด้านการเงิน การลงทุน หรือภาษีที่ส่งผลต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศ นอกจากนี้ เหตุการณ์ทางเศรษฐกิจหรือการเมือง เช่น ภาวะวิกฤตทางการเงิน การคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจ หรือการจำกัดการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ อาจเป็นปัจจัยที่เพิ่มความเป็นไปได้ของการเกิดความเสี่ยงดังกล่าว

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : หากเกิดข้อจำกัดหรือมาตรการควบคุมการโอนเงินออกจากประเทศที่กองทุนหลักจัดตั้ง อาจทำให้กองทุนไม่สามารถโอนเงินลงทุนหรือผลตอบแทนกลับเข้ามายังประเทศไทยได้ตามเวลาหรือจำนวนที่ต้องการ ส่งผลให้กองทุนขาดสภาพคล่องในการจัดหาทรัพย์สินเพื่อรองรับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และอาจไม่สามารถชำระเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามกำหนดเวลา ทั้งนี้ เหตุการณ์ดังกล่าวอาจทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงและกระทบต่อผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยตรง

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและประเมินสถานการณ์ด้านกฎหมาย มาตรการควบคุมเงินทุน และเงื่อนไขการโอนเงินของประเทศที่กองทุนหลักจัดตั้งอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งติดตามข่าวสารด้านเศรษฐกิจ การเมือง และนโยบายการเงินระหว่างประเทศเพื่อประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น หากพบสัญญาณของการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาทบทวนหรือลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลัก พร้อมจัดเตรียมแผนรองรับเพื่อรักษาสภาพคล่องในการชำระเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ แม้จะมีการติดตามและบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง ความเสี่ยงดังกล่าวยังไม่สามารถขจัดได้ทั้งหมดและอาจยังส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้ในบางกรณี

2.2 ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด และผลการดำเนินงานของกองทุนอาจต่ำกว่าการลงทุนอื่น ทั้งนี้ ไม่มีการรับประกันว่ากองทุนจะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนที่กำหนดไว้ได้ การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน และไม่ได้รับการคุ้มครองหรือรับประกันโดยสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือหน่วยงานของรัฐใด ๆ รวมถึงไม่รับประกันโดยบริษัทจัดการกองทุนหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากปัจจัยต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ราคาซื้อขายหน่วยลงทุน ผลตอบแทนจากการลงทุน (Yield) ผลตอบแทนรวม (Total Return) และความสามารถของกองทุนในการบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน

2.2.1 ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในธีมและอุตสาหกรรม (Thematic / Sector Concentration Risk)

กองทุนหลักมุ่งลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มขึ้นของการใช้ไฟฟ้า (Electrification) โดยเน้นกลุ่มสาธารณูปโภค (Utilities) โครงสร้างพื้นฐานระบบไฟฟ้า (Grid Infrastructure) และอุตสาหกรรมอุปกรณ์ไฟฟ้าและวิศวกรรม (Electrical Equipment & Industrials) เป็นหลัก ซึ่งอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในอุตสาหกรรมดังกล่าว หากอุตสาหกรรมเหล่านี้เผชิญปัจจัยลบ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบายภาครัฐและการกำกับดูแลด้านพลังงาน ต้นทุนเงินทุนและอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี หรือความต้องการใช้ไฟฟ้าที่ชะลอตัว อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

2.2.2 ความเสี่ยงจากการบริหารเชิงรุก (Active Management Risk)

กองทุนหลักมีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก โดยการคัดเลือกหลักทรัพย์และกำหนดสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งอาจมีความคลาดเคลื่อนจากภาวะตลาดจริง หรือการประเมินแนวโน้มอุตสาหกรรมที่ไม่เป็นไปตามคาด ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง หรือกองทุนอื่นที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกันได้

2.2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk)

กองทุนหลักอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในหลายประเทศและหลายสกุลเงิน ดังนั้น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินต่าง ๆ กับเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน แม้ว่าราคาหลักทรัพย์ในสกุลเงินท้องถิ่นจะปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่หากค่าเงินดังกล่าวอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ USD ก็อาจทำให้มูลค่าการลงทุนเมื่อแปลงกลับเป็น USD ลดลงได้

3. วิธีการขาย รับซื้อคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

4.1 การเสนอขายหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งแรก (ช่วง IPO)

มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งแรก (ช่วง IPO) : 5,000 บาท

4.2 การขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

4.2.1. ช่องทางการขายหน่วยลงทุน

- บริษัทจัดการ เวลา 8.30 – 15.30 น.
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ระบบอิเล็กทรอนิกส์ เช่น Streaming Fund+ หรือ Mobile Application เป็นต้น
- ช่องทางอื่น ๆ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต

4.2.2. รายละเอียดระยะเวลาการขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกในระหว่างวันที่ [o] 2569 โดยผู้สั่งซื้อต้องสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งแรก

ผู้สนใจลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนการเสนอขายหน่วยลงทุน ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ใบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด และเอกสารที่เกี่ยวข้อง ได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันและเวลาทำการตามช่องทาง หลักเกณฑ์ และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนดซึ่งเปิดเผยในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

4.2.3. การขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนสถาบันในราคาหน่วยลงทุนละ 10.00 บาท บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) โดยผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามเงื่อนไข ขั้นตอน วิธีการ หรือช่องทางที่บริษัทจัดการกำหนดอย่างครบถ้วน

4.2.4. การสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ในการเสนอขายครั้งแรก ผู้สั่งซื้อต้องสั่งซื้อเป็นจำนวนขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) โดยกรอกรายละเอียดในช่องทางการเสนอขายหน่วยลงทุน ให้ครบถ้วน ถูกต้อง และชัดเจน ทั้งนี้ การสั่งซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน และได้ทำรายการจัดสรรหน่วยลงทุนแล้ว โดยผู้สั่งซื้อไม่สามารถยกเลิกการคำสั่งซื้อดังกล่าวได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะพิจารณาอนุมัติเป็นรายกรณี

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องแจ้งส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนตามตารางกำหนดการสั่งซื้อ/ขายหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ หรือช่องทางทางการอื่นใดของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) พร้อมชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนเป็นเงินสด หรือวิธีการอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดในวันทำการซื้อขายตั้งแต่วันที่เปิดทำการถึงเวลา 15.30 น. หากผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อและชำระคำสั่งซื้อล่วงหน้าเวลาทำการซื้อขาย คำสั่งซื้อดังกล่าวจะมีผลสมบูรณ์ในวันทำการถัดไป ทั้งนี้ กรณีชำระเป็นเช็ค ดราฟท์ หรือวิธีอื่นใดในทำนองเดียวกัน จะต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในเวลา 15.30 น. ของวันที่ส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน

นอกจากนี้ บริษัทจัดการอาจรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยวิธีอื่นใด รวมถึงเพิ่มเติมช่องทางการรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นใดเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต โดยถือว่าการเพิ่มเติมวิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งถึงวิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นๆ ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ และจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (www.xspringam.com)

บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าภายหลังวันและเวลาทำการที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะซื้อหน่วยลงทุน จะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งของวันทำการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนถัดไปตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะไม่รับ/ปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดโดยบุคคลที่บริษัทจัดการจะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้ นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพลเมืองอเมริกัน ผู้มีหนังสือเดินทางของสหรัฐอเมริกา ผู้มีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือผู้ซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดตั้งขึ้นและดำเนินกิจกรรมหรือธุรกิจในสหรัฐอเมริกา และ/หรือบุคคลใด ๆ ที่อยู่ภายใต้กฎหมายว่าด้วยการปฏิบัติการตามความตกลงระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลแห่งประเทศสหรัฐอเมริกาเพื่อความร่วมมือในการปรับปรุงการปฏิบัติตามการภาษีอากรระหว่างประเทศ

4.2.5. การรับชำระและการเก็บรักษาเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด เช็ค ดราฟท์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดที่สามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในเวลา 15.30 น. ของวันส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้น โดยนำเงินสดเข้า “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของ บลจ. เอ็กซ์สปริง จำกัด” หรือชำระเป็นตราสารที่เทียบเท่าเงินสด ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องระบุจำนวนเงินให้ชัดเจน โดยสั่งจ่ายในนาม “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของ บลจ. เอ็กซ์สปริง จำกัด” ที่บริษัทจัดการเปิดไว้เพื่อรับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน ดังนี้

ธนาคาร	สาขา	เลขที่บัญชี
กสิกรไทย	สำนักสีลม	001-1-32056-2
ไทยพาณิชย์	ถ.สีลม (ซีพี ทาวเวอร์)	168-3-00235-4
กรุงเทพ	สำนักงานใหญ่	101-3-39818-3
กรุงไทย	สุรวงศ์	023-6-06624-2
กรุงศรีอยุธยา	ชิลลิคเฮ้าส์	503-0-00078-2

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมบัญชีดังกล่าวเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยจะประกาศผ่านทาง www.xspringam.com และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ในการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน หากไม่ใช้กรณีผู้สั่งซื้อได้ขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดอื่นที่จัดตั้งโดยบริษัทจัดการเพื่อสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินเพิ่มเติมมูลค่าโดยจะหักกลบลบหนี้กับบริษัทจัดการไม่ได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจพิจารณาสิทธิที่จะไม่รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค และขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงวิธีการรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนในวันสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก อาทิ บริษัทจัดการอาจพิจารณาชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนในวันดังกล่าวโดยการรับชำระเป็นเงินสด และ/หรือเงินโอน และ/หรือเช็คเชิยร์เช็ค เท่านั้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวของบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

4.2.6. การจัดสรรหน่วยลงทุน

ผู้สั่งซื้อจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนตามที่ตั้งซื้อภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก โดยบริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อโดยคำนวณจากจำนวนเงินที่ได้รับชำระหารด้วยราคาขายหน่วยลงทุน สิ้นวันทำการขายหน่วยลงทุน โดยจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับจัดสรรจะคำนวณตามหลักสากลเป็นตัวเลขทศนิยม 5 ตำแหน่ง แต่ใช้ทศนิยม 4 ตำแหน่งโดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทั้ง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการจัดสรรหน่วยลงทุนดังนี้

- 1) ในกรณีที่มีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ตามที่ตั้งซื้อหลังจากที่ได้ชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนแล้ว
- 2) ในกรณีที่มีการสั่งซื้อพร้อมกัน บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรตามสัดส่วนจำนวนเงินที่ตั้งซื้อเข้ามาตามความเหมาะสม โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- 3) ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระจากผู้ถือหน่วย บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์ในการจัดสรรหน่วยลงทุน

ภายหลังการจัดสรรหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุน ซึ่งได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการจะจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยผ่านช่องทางอินเทอร์เน็ต เช่น ส่งอีเมล (ตามที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด) หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ลงทุน ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตดำเนินการเป็นอย่างอื่น ทั้งนี้ สิทธิในหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการซื้อหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ในกรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่เกินกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนตามที่ตั้งซื้อหลังจากที่ได้ชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน และบริษัทจัดการได้ทำการขายหน่วยลงทุนแล้ว กรณีที่การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกมีผู้สั่งซื้อเกินกว่าจำนวนที่เสนอขาย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหน่วยลงทุนโดยให้เป็นดุลพินิจของบริษัทจัดการตามหลักการสั่งซื้อก่อนได้ก่อน (First Come First Serve) ตามวันและเวลาที่ได้รับใบคำสั่งซื้อพร้อมเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน และในกรณีที่มีการสั่งซื้อพร้อมกัน บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรตามสัดส่วนจำนวนเงินที่ตั้งซื้อเข้ามาตามความเหมาะสม โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ในกรณีที่มีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการ บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนทุนจดทะเบียนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ

กรณีที่มีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีผลทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนโดยใช้หลักการ “สั่งซื้อก่อนได้ก่อน” ตามคำสั่งซื้อที่สามารถเรียกเก็บ

เงินได้ และกรณีที่ตั้งซื้อพร้อมกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ให้ผู้ตั้งซื้อที่ตั้งซื้อพร้อมกันนั้นตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ตั้งซื้อแต่ละรายตั้งซื้อเข้ามา (Pro Rata) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

กรณีที่ผู้ตั้งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าตั้งซื้อหน่วยลงทุนเป็นเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใด บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ตั้งซื้อหน่วยลงทุน เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับชำระค่าตั้งซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีการอื่นใดได้เรียบร้อยแล้ว และวันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าตั้งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องเป็นวันที่อยู่ในระหว่างระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถเรียกเก็บเงินจาก ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดได้ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม บริษัทจัดการจะยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่จัดสรรแล้วกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

กรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจัดสรรหน่วยลงทุนมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ตั้งซื้อทราบล่วงหน้า

ภายหลังการจัดสรรหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุนซึ่งได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการจะจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ตั้งซื้อหน่วยลงทุนโดยผ่านช่องทางอินเทอร์เน็ต เช่น อีเมลที่ผู้ตั้งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนดเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ลงทุน เป็นต้น ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม เว้นแต่บริษัทจัดการจะดำเนินการเป็นอย่างอื่น

ทั้งนี้ สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นหลังจากนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการตั้งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ตั้งซื้อหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น

4.2.7. การคืนเงินค่าตั้งซื้อหน่วยลงทุน

ผู้ตั้งซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และ/หรือกรณีที่บริษัทจัดการต้องยุติโครงการในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกหรือภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก เนื่องจาก

- (1) กรณีที่มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้ผู้ลงทุนได้ไม่ถึง 35 ราย
- (2) กรณีที่มีมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ครั้งแรกของกองทุนน้อยกว่า 50 ล้านบาท ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- (3) กรณีที่กองทุนไม่สามารถลงทุนได้ตามวัตถุประสงค์ของกองทุนอย่างเหมาะสม อันเนื่องจากปัจจัยอื่นใดที่ทำให้ผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนจะเข้าไปลงทุนปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าว และจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และผลประโยชน์อื่นใดที่เกิดขึ้นจากเงินดังกล่าว (ถ้ามี) ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 1 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน หรือดำเนินการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ตั้งซื้อหน่วยลงทุน โดยหากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินค่าจอง

ซื้อและผลประโยชน์ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนภายในกำหนดเวลาข้างต้น บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการชำระเงินจำนวนดังกล่าวได้ครบถ้วน

ส่วนกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะยุติโครงการในกรณีอื่นนอกเหนือจากกรณีข้างต้น บริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 7 วันนับแต่วันที่ยุติการขายหน่วยลงทุนหรือวันที่ยกเลิกการจัดตั้งกองทุน แล้วแต่กรณี และให้การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนสิ้นสุดลงในวันที่แจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหรือสั่งซื้อหน่วยลงทุน และผลประโยชน์อื่นใดที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนภายใน 15 วันนับแต่วันที่การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนสิ้นสุดลง โดยหากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อและผลประโยชน์ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนภายในกำหนดเวลาข้างต้น บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตรา ร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการชำระเงินจำนวนดังกล่าวได้ครบถ้วน

ในการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะชำระเป็นเงินโดยโอนเข้าบัญชีของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุนหรือวิธีการอื่นใด ทั้งนี้ ตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ

กรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนมีผลทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนโดยใช้หลักการ “สั่งซื้อก่อนได้ก่อน” ตามคำสั่งซื้อที่สามารถเรียกเก็บเงินได้ และกรณีที่สั่งซื้อพร้อมกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่สั่งซื้อพร้อมกันนั้นตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้สั่งซื้อแต่ละรายสั่งซื้อเข้ามา (Pro Rata) ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้สั่งซื้อระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

4.3 การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก

ในการเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังสิ้นสุดการเสนอขายครั้งแรก ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ตั้งแต่เวลาเปิดทำการจนถึงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ขั้นตอน และวิธีการส่งคำสั่งซื้อกองทุนจะเป็นไปตามข้อกำหนดในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

4.4 วิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4.4.1. ช่องทางการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป (หลัง IPO) : ไม่กำหนด
- บริษัทจัดการ เวลา 8.30 – 15.30 น.
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด
- ระบบอิเล็กทรอนิกส์ เช่น Streaming Fund+ หรือ Mobile Application เป็นต้น
- ช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการจัดให้มีขึ้นในอนาคต

ทั้งนี้ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.xspringam.com หรือสอบถามข้อมูลได้ที่บริษัทจัดการ โทรศัพท์

4.4.2. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ผู้สั่งขายต้องส่งขายเป็นจำนวนขั้นต่ำของการสั่งขายตามที่บริษัทจัดการกำหนด (ถ้ามี) โดยกรอกรายละเอียดในช่องทางการสั่งขายหน่วย ให้ครบถ้วน ถูกต้อง และชัดเจน ทั้งนี้ การสั่งขายหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนพร้อมเอกสารหลักฐานประกอบ (ถ้ามี) โดยผู้สั่งขายไม่สามารถยกเลิกรายการคำสั่งขายดังกล่าวได้ เว้นแต่บริษัทจัดการพิจารณาอนุมัติเป็นรายกรณี

ผู้สั่งขายหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายหน่วยลงทุน ตามตารางกำหนดการสั่งซื้อ/ขายหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและช่องทางทางการอื่นใดของบริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ในวันทำการซื้อขายตั้งแต่เวลาเปิดทำการถึงเวลา 15.30 น. หากผู้ลงทุนส่งคำสั่งขายนอกเวลาทำการซื้อขาย คำสั่งขายดังกล่าวจะมีผลสมบูรณ์ในวันทำการถัดไป

นอกจากนี้ บริษัทจัดการอาจรับคำสั่งขายหน่วยลงทุนโดยวิธีอื่นใด รวมถึงเพิ่มเติมช่องทางการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นใดเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต โดยถือว่าการเพิ่มเติมวิธีการดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งถึงวิธีการนั้นๆ ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ และจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนเริ่มให้บริการ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (www.xspringam.com)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะลดหรือยกเว้นมูลค่าขั้นต่ำในการสั่งขายคืน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนหรือมูลค่าคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำให้กับผู้สั่งขายคืน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ตามประเภทของผู้ลงทุน (ถ้ามี) ตามชนิดหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามช่องทางการซื้อขาย หรือตามเงื่อนไขอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูรายละเอียดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (www.xspringam.com)

กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ตั้งแต่เวลา 8.30 – 15.30 น. ตามราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนซึ่งจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น เป็นเกณฑ์ในการคำนวณและเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

ผู้ลงทุนสามารถส่งคำสั่งขายคืน โดยมีมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน และมูลค่าเงินลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ดังนี้

มูลค่าขั้นต่ำของการส่งคำสั่งขายคืน : ไม่กำหนด

มูลค่าเงินลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : 1,000.00 บาท

การสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังเวลา 15.30 น. ของทุกวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในวันหยุดทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้ถือว่าเป็นการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป ตามราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไปนั้น เป็นเกณฑ์ในการคำนวณและเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับปรุง เปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มวิธีการ วันและเวลาทำการขายและรับซื้อคืน หน่วยลงทุนเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต หรือเพื่อให้สอดคล้องกับการลงทุน การทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ การชำระราคา หรือธุรกรรมอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดประกาศ เพื่อแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า 1 วัน ยกเว้นกรณีที่เกิดจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้หรือกรณีจำเป็นและสมควร บริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยพลัน ทั้งนี้ กรณีกองทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าเป็นจำนวนมาก และบริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผล ว่าการเลิกกองทุนรวมจะเป็นประโยชน์ต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการอาจพิจารณาเลิกกองทุน โดยคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการได้รับคำสั่ง ล่วงหน้าให้ถือเป็นโมฆะ ทั้งนี้ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร

กรณี que บริษัทจัดการกองทุนรวมสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน / ปฏิเสธการขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะไม่รับ/ปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลที่บริษัทจัดการมีนโยบายที่จะไม่ เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง พลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา บุคคลที่มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทัพสินของบุคคลดังกล่าว และบริษัท หรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้น และดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา และ/หรือบุคคลใด ๆ ที่อยู่ภายใต้พระราชบัญญัติการปฏิบัติการตามความตกลงระหว่าง รัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลแห่งประเทศสหรัฐอเมริกาเพื่อความร่วมมือในการปรับปรุงการปฏิบัติตามการภาษี อากรระหว่างประเทศ พ.ศ. 2560

ในกรณีที่การสั่งซื้อหน่วยลงทุนของหน่วยงานภาครัฐ หรือรัฐวิสาหกิจ และ/หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐ หรือรัฐวิสาหกิจ บริษัทขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนหรือไม่ก็ได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกองทุนปลายทาง นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ล่วงหน้า หรือภายหลังวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ต้องการซื้อหน่วยลงทุน จะต้อง ส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนถัดไป

4.4.3. หลักเกณฑ์การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยทั่วไป

(1) บริษัทจัดการจะชำระราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการที่บริษัทจัดการได้ทำรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(2) บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามรายละเอียดข้างต้น โดยอาจนำเงินของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไป ลงทุนต่อยังกองทุนรวมตราสารหนี้หรือกองทุนรวมตลาดเงินที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการ กองทุน

(3) ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะเห็นว่าเหมาะสม และจะอนุญาตเป็นกรณีพิเศษสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย

(4) ในกรณีที่บริษัทจัดการปิดบัญชีไม่ว่าด้วยเหตุใด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกคืนสมุดบัญชีแสดงสิทธิ หรือเอกสารแสดงสิทธิอื่นใด

4.4.4. หลักเกณฑ์การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ เมื่อเกิดเหตุการณ์ตามเงื่อนไขในการเลิกกองทุน

บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถืออยู่ โดยถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(1) บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อเกิดเหตุตามเงื่อนไขในการเลิกกองทุน

(2) บริษัทจัดการจะดำเนินการนำเงินที่ได้รับจากการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนจำนวนเงินที่รวบรวมได้จากการจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุน เข้าบัญชีเงินฝากธนาคารที่ผู้ลงทุนได้ให้ข้อมูลในเอกสารการเปิดบัญชีกองทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการที่ปรากฏเหตุตามเงื่อนไขในการเลิกกองทุน และจะถือว่าเป็นการเลิกกองทุนนั้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงกำหนดการในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือปรับปรุง เพิ่มเติมวิธีการขายคืน และการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการดังกล่าวเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และ/หรือ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (www.xspringam.com)

4.4.5. การจัดสรรหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนตามราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนซึ่งจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น เป็นเกณฑ์ในการคำนวณและเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

ภายหลังการจัดสรรหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุนซึ่งได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการจะเป็นผู้ยกเลิกหน่วยลงทุนดังกล่าวและจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เช่น อีเมลตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เว้นแต่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

4.4.6. การจัดสรรเงินให้แก่ผู้ลงทุน

ยกเว้นกรณีตามข้อ 3.6 "การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน" และ/หรือข้อ 3.7 "การไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน" บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันที่บริษัทจัดการได้ทำรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและหักค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะคำนวณการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใดวิธีการหนึ่งดังนี้

(1) กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งขายคืนเป็นจำนวนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะคำนวณจำนวนเงินที่ส่งขายคืนหน่วยลงทุนโดยคูณจำนวนหน่วยลงทุนด้วยราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการของกองทุน

(2) กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งขายคืนเป็นจำนวนเงิน บริษัทจัดการจะคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่ส่งขายคืนด้วย ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการของกองทุน ทั้งนี้ จำนวนหน่วยที่คำนวณได้จะเป็นตัวเลขทศนิยม 4 ตำแหน่ง โดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง อย่างไรก็ตาม การขายคืนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการหรือนายทะเบียนได้ตรวจสอบแล้วว่าผู้ถือหน่วยลงทุนที่ส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนมีจำนวนหน่วยลงทุนตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงพอกับจำนวนหน่วยลงทุนที่ส่งขายคืน

นอกจากนี้ กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งขายเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีอยู่ตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ส่งคำสั่งขายคืนที่สมบูรณ์ ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้นเท่าที่บริษัทจัดการสามารถรับซื้อคืนได้จากจำนวนเงินสดของกองทุน

4.4.7. การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยมิให้ครบวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคา โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เปิดไว้ ตามเลขที่บัญชีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแจ้งไว้ในใบคำขอใช้บริการกองทุนหรือจัดส่งเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุนทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ตามวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิดหรือใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจนำเงินที่ได้รับจากการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนจำนวนเงินที่รวบรวมได้จากการจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนเข้าบัญชีธนาคารที่ผู้ลงทุนได้ให้ข้อมูลในเอกสารการเปิดบัญชีกองทุนเปิด

กรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเนื่องจากจำเป็นต้องใช้ระยะเวลาในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามประกาศที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้บริษัทจัดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการคำนวณดังกล่าว

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศวันหยุดทำการของกองทุนหลัก ผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมและผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อชำระราคาให้ทราบผ่านเว็บไซต์บริษัทจัดการ (www.xspringam.com) และ/หรือเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

4.5 วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ผู้ลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ที่ :

- 1) บริษัทจัดการ
 - 2) ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
 - 3) ช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด
1. บริษัทจัดการ

- 1.1 การสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน: ผู้ลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดในใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้ครบถ้วน ถูกต้อง ชัดเจน และยอมรับในหลักเกณฑ์ เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องขั้นตอน และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนดอย่างครบถ้วน โดยผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิก

รายการคำสั่งดังกล่าวได้ เว้นแต่บริษัทจัดการพิจารณาอนุมัติเป็นรายกรณี ภายหลังจากกรอกรายละเอียด
ในใบคำสั่งสับเปลี่ยนบริษัทจัดการจะดำเนินการตามคำสั่งที่ผู้ลงทุนกำหนด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถติดต่อ
บริษัทจัดการเพื่อขอรับใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ผ่านช่องทางเว็บไซต์ www.xspringam.com
หรือสอบถามข้อมูลได้ที่ฝ่ายสนับสนุนการขาย โทรศัพท์ 02-030-3730

1.2 การสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านช่องทางแอปพลิเคชัน XSpring: ผู้ลงทุนสามารถส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วย
ลงทุนผ่านช่องทางแอปพลิเคชัน XSpring ได้ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดย
สามารถดูรายละเอียดวิธีการผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.xspringam.com

1.3 การสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านช่องทางแอปพลิเคชันของ Streaming Fund Plus: ผู้ลงทุนสามารถส่ง
คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนผ่านช่องทางแอปพลิเคชันของ Streaming Fund Plus ได้ตามหลักเกณฑ์และ
เงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด

2. ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

ช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยในกรณีผู้ลงทุนส่งคำสั่งผ่านทางช่องทางที่บริษัทจัดการกำหนด
ผู้ลงทุนต้องยอมรับและผูกพัน ตามเงื่อนไข ขั้นตอน และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด และ/หรือที่จะแก้ไขเพิ่มเติม
เปลี่ยนแปลงในอนาคต รวมถึงการยอมรับความเสี่ยงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นอันเนื่องมาจากความซับซ้อนของระบบ ทั้งนี้ สามารถดู
ข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ www.xspringam.com หรือสอบถามข้อมูลได้ที่ฝ่ายสนับสนุนการขาย โทรศัพท์ 02-030-3730

วันและเวลาในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุน บริษัทจัดการอาจเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งสับเปลี่ยนหน่วย
ลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายภายในระยะเวลารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด

กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้ากองทุน บริษัทจัดการอาจเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
ได้ทุกวันทำการซื้อขายภายในระยะเวลาขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด

สำหรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการได้รับเมื่อพ้นระยะเวลาทำการซื้อขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการ
จะทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายถัดไป

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร
ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนการปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนชั่วคราวผ่านทางเว็บไซต์
www.xspringam.com หรือสอบถามข้อมูลได้ที่ฝ่ายสนับสนุนการขาย โทรศัพท์ 02-030-3730

ราคาขาย และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ในกรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจะใช้ราคารับซื้อ และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังนี้

1) การกำหนดราคารับซื้อคืนกรณีเป็นกองทุนต้นทาง จะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการ
ซื้อขายที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแล้ว หักด้วยค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย
ในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

2) การกำหนดราคาขายหน่วยลงทุนกรณีเป็นกองทุนปลายทาง จะใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการซื้อขายที่บริษัทจัดการได้รับเงินจากกองทุนต้นทาง หรือ ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันทำการซื้อขายที่บริษัทจัดการได้รับเงินจากกองทุนต้นทางแล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงใด ๆ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ www.xspringam.com หรือสอบถามข้อมูลได้ที่ฝ่ายสนับสนุนการขาย โทรศัพท์ 02-030-3730

สิทธิในหน่วยลงทุน

สิทธิในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นเมื่อกองทุนปลายทางได้รับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางแล้วเท่านั้น

ข้อสงวนสิทธิ์

เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุน การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับ/ปฏิเสธที่จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนในนั้นรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้น และดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ปฏิเสธคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน หากการสับเปลี่ยนดังกล่าวขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ มีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน หรือ ทำให้เกิดความเสียหายทางกฎหมายหรือต่อชื่อเสียงของบริษัทจัดการหรือกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าชั่วคราว/ถาวร ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 3 วันทำการก่อนการใช้สิทธิปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยจะประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

4.6 การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไว้แล้วได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

1.1) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผล

1.2) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ

2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ 1) และ 2) บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

ก) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 2) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้

ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

ทั้งนี้ ในการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ (1) และ (2) บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

4.7 การไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะหยุดรับคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการก่อนการใช้สิทธิหยุดรับคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวร โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือผ่านทางผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลงการให้บริการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของผู้ลงทุน หากการสั่งซื้อดังกล่าวขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน หรือทำให้เกิดความเสี่ยงทางกฎหมายหรือต่อชื่อเสียงของบริษัทจัดการหรือกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่/หรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมใน

ประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person) ดังที่กล่าวมาข้างต้นที่อยู่ภายใต้พระราชบัญญัติ การปฏิบัติการตามความตกลงระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลแห่งประเทศสหรัฐอเมริกาเพื่อความร่วมมือในการปรับปรุงการปฏิบัติตามการภาษีอากรระหว่างประเทศ พ.ศ. 2560

ข้อจำกัดการลงทุน การปฏิเสธ/หยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเพิ่มเติม:

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อตามคำสั่งจองซื้อหน่วยลงทุนและ/หรือการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การจองซื้อและ/หรือการสั่งซื้อดังกล่าวมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน และ/หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือต่อชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ หรือมีเหตุอันควรสงสัยว่าการซื้อหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนอาจเป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน โดยในการสงวนสิทธิปฏิเสธการจองซื้อและ/หรือสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งการพิจารณาดำเนินการในเรื่องดังกล่าวจะทำ คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และอาจไม่ได้แจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า

บริษัทจัดการอาจหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวได้ เมื่อบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าในบางสถานการณ์ หากมีการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนต่อไปตามปกติ อาจส่งผลกระทบต่อหรือเกิดความเสียหายต่อการบริหารจัดการกองทุน และ/หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือต่อกองทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศเกี่ยวกับการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน เป็นการชั่วคราว และกำหนดการเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ตามปกติให้ผู้ลงทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า และจะจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวที่สำนักงานของบริษัทจัดการ สำนักงานของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนและ/หรือ ประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

3.8 การหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน สำนักงาน ก.ล.ต. อาจประกาศให้บริษัทจัดการหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้เป็นการชั่วคราวตามระยะเวลาที่เห็นสมควรแต่รวมแล้วต้องไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ขยายระยะเวลาหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไปได้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนโดยไม่มีดอกเบี้ยให้ผู้สั่งซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันปิดรับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนในการเสนอขายครั้งแรก

3.9 ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน

ท่านสามารถติดตามมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของท่านผ่านเว็บไซต์ www.xspringam.com

4. เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม

บริษัทจัดการมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม ดังต่อไปนี้

4.1 ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (Liquidity Fee)

เมื่อกองทุนหลักมีการใช้ Liquidity Fee บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

กองทุนหลักสามารถเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (liquidity fee) ได้ (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ Best Effort ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถศึกษาหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ ได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก

ข้อสงวนสิทธิ์

(1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Liquidity Fee ที่เก็บจริง และ/หรือปรับเพิ่มระดับมูลค่าในการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนออก และ/หรือปรับลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด โดยในวันที่มีผลเริ่มใช้เครื่องมือนี้ ให้รวมทุกคำสั่งทำรายการที่เข้าข่ายตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือที่บริษัทจัดการได้รับมาระหว่างเวลาทำการของวันที่มีผล

(2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะกำหนดรายละเอียดหลักเกณฑ์และ/หรือเงื่อนไข และอัตรา Liquidity Fee ที่แตกต่างกันตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน และ/หรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้

(3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือ ตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee ในวันทำการนั้น รวมถึงรายการที่รับมาล่วงหน้า รายการลงทุนแบบประจำ และรายการอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

(4) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใดๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มี ความจำเป็นต้องใช้ ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

(1) บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บ Liquidity Fee ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ โดยพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก

(2) บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือ สมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ขณะนั้น ๆ ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Transaction cost) เช่น Bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ถูกรวบรวมจากหลักทรัพย์ที่ลงทุนหรือกองทุนหลัก ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่หรือธุรกรรมอื่นใดเพื่อเสริมสภาพคล่องของกองทุนรวม ต้นทุนในการปรับใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม หรือกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน

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

(4) ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ เงินจาก Liquidity Fee ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตาม การใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

(5) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือนี้ เพื่อส่งผ่านค่าใช้จ่ายที่มีนัยยะสำคัญที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยบางรายไปยังผู้ถือหน่วยรายที่ทำธุรกรรมนั้น โดยการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวม

4.2 การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เมื่อกองทุนหลักมีการใช้ Swing Pricing บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก
รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

กองทุนหลักสามารถปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) ได้ (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ Best Effort ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถศึกษาหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ ได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกใช้ Swing Pricing ที่เป็น Full Swing Pricing หรือ Partial Swing Pricing ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนรวมและ

ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่ใช้ Swing Pricing พร้อมกับ Anti-Dilution Levies – ADLs แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ์

(1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น รวมถึงรายการที่ส่งมาล่วงหน้า รายการลงทุนแบบประจำ และรายการอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

(2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Swing Factor ที่เก็บจริง ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

(3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ swing pricing และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน

(4) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใด ๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีควมจำเป็นต้องใช้ ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

(1) บริษัทจัดการอาจใช้ Swing Pricing ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ โดยพิจารณาการดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก

(2) บริษัทจัดการจะพิจารณาใช้ Swing Factor โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Transaction cost) เช่น Bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ถูกเรียกเก็บจากหลักทรัพย์ที่ลงทุนหรือกองทุนหลัก ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่หรือธุรกรรมอื่นใดเพื่อเสริมสภาพคล่องของกองทุนรวม ต้นทุนในการปรับใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม หรือกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน

(3) Swing Thresholds มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ได้แก่ สภาพคล่องของกองทุนรวมสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนถือครอง พอร์ตการลงทุน นโยบายการลงทุน สภาวะตลาดของหลักทรัพย์ที่

ลงทุน ปริมาณการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนและแนวโน้มการทำรายการ รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวม

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

(5) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือนี้ เพื่อส่งผ่านค่าใช้จ่ายที่มีนัยยะสำคัญที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยบางรายไปยังผู้ถือหน่วยรายที่ทำธุรกรรมนั้น โดยการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวม

4.3 ค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies – ADLs)

เมื่อกองทุนหลักมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

กองทุนหลักสามารถเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (ADLs) ได้ (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ Best Effort ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถศึกษาหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถเข้าร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ์

(1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น รวมถึงรายการที่ส่งมาล่วงหน้า รายการลงทุนแบบประจำ และรายการอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

(2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใดๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลัง

ปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน

(3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บ Anti-Dilution Levies – ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก เพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs Threshold ที่บริษัทกำหนดไว้ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณากำหนดอัตราเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้

(4) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา ADLs ที่เก็บจริงได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด โดยในวันที่มีผลเริ่มใช้เครื่องมือนี้ ให้รวมทุกคำสั่งทำรายการที่เข้าขายตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือที่บริษัทจัดการได้รับมาระหว่างเวลาทำการของวันที่มีผล

(5) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใดๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีความจำเป็นต้องใช้ ภายใต้อัตราผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

(1) บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ โดยพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก

(2) บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Transaction cost) เช่น Bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ถูกเรียกเก็บจากหลักทรัพย์ที่ลงทุนหรือกองทุนหลัก ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่หรือธุรกรรมอื่นใดเพื่อเสริมสภาพคล่องของกองทุนรวม ต้นทุนในการปรับใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม หรือกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน

(3) การกำหนด ADLs Threshold มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือ สมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ได้แก่ สภาพคล่องของกองทุนรวม สภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนถือครอง พอร์ตการลงทุน นโยบายการลงทุน สภาวะตลาดของหลักทรัพย์ที่ลงทุน ปริมาณการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนและแนวโน้มการทำรายการ รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวม

(4) บริษัทจัดการอาจพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยจะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า ADLs Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนดโดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

(5) บริษัทจัดการกำหนด ADLs Threshold โดยใช้ข้อมูลดังต่อไปนี้

(5.1) มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า มากกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก

(5.2) มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด (5.1) และ (5.2) ในระดับที่ต่างกัน

(6) ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs นี้ ADLs ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

(7) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือนี้ เพื่อส่งผ่านค่าใช้จ่ายที่มีนัยยะสำคัญที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมของผู้ถือหุ้นบางรายไปยังผู้ถือหุ้นรายที่ทำธุรกรรมนั้น โดยการทำธุรกรรมของผู้ถือหุ้นดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวม

4.4 ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เมื่อกองทุนหลักมีการใช้ Notice Period บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักได้

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ Best Effort ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถศึกษาหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ ได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก โดยบริษัทจัดการจะติดตามกองทุนหลักเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ขณะนั้นๆ และจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ์

(1) ในกรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิบัติกับคำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้นเช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำรายการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมืออื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs, Redemption gate, Side pocket, Suspension of Dealings และ/หรือเครื่องมืออื่น ๆ

(2) บริษัทจัดการอาจให้ผู้ถือหน่วยลงทุนยกเลิกการขายคืน และ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ยังไม่ได้ถูกนำมาดำเนินการได้ตามวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด

(3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใดๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีมีความจำเป็นต้องใช้ ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

(1) Notice period อาจแตกต่างกันในแต่ละช่วงเวลาที่มีการใช้เครื่องมือนี้ โดยพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก

(2) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้และกำหนดระยะเวลา Notice Period โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของกองทุนรวมและหรือสภาพคล่องของตลาด และหรือสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่ลงทุน และหรือปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอยู่ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ

4.5 เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เมื่อกองทุนหลักมีการใช้ Redemption Gate บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

(1) บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ Best Effort ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถศึกษาหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ ได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก

(2) หากกองทุนหลักมีการใช้ Redemption Gate คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว จะไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนและ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ บางส่วนหรือทั้งหมด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเมื่อกองทุนหลักมีการใช้ Redemption Gate โดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ กองทุนหลักมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนต่อเดือนและต่อไตรมาสตามปฏิทิน

สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรบางส่วนแต่ไม่ครบตามจำนวนที่ได้ทำการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรจะได้คืนตามสัดส่วน (pro rate basis) ส่วนคำสั่งที่ไม่ได้รับการจัดสรรจะต้องส่งคำสั่งขายคืนอีกครั้ง ในรอบต้นเดือนถัดไปหรือไตรมาสถัดไป หรือระยะอื่นใดตามความเหมาะสม ดังนั้น คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนหลัก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิยกเลิกการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งตามเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(3) ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate นี้ บริษัทจัดการอาจใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ์

(1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในช่วงเวลานั้นๆ รวมถึงรายการที่ส่งมาล่วงหน้า รายการลงทุนแบบประจำและรายการอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

(2) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใดๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีมีความจำเป็นต้องใช้ ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

(1) Redemption Gate อาจแตกต่างกันในแต่ละช่วงเวลาที่มีการใช้เครื่องมือนี้ โดยพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก

(2) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate เฉพาะกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติโดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่ลงทุน และหรือปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือความผันผวนในตลาดซื้อขายทรัพย์สิน และหรือสภาพคล่องของกองทุนไม่สอดคล้องกับปริมาณการไถ่ถอนของกองทุนรวม และหรือเกิดการไถ่ถอนผิดปกติ และหรือเกิดการไถ่ถอนมากกว่า Redemption Gate ที่กำหนดไว้ และหรือปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอยู่ และหรือปัจจัยอื่น ๆ ที่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขเพื่อป้องกันสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ได้

4.6 การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (Side Pocket)

หากกองทุนหลักมีการใช้ Side Pocket ในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนหลักมีการลงทุนโดยมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลักประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง หรือไม่สามารจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก

4.7 การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of Dealings)

บริษัทจัดการสามารถดำเนินการได้สูงสุดไม่เกิน 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยต้องเป็นกรณี que บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจำเป็นต้องระงับ การซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ตามที่กำหนดไว้ใน ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้ รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

- (1) ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างสมเหตุสมผล
- (2) ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม
- (3) มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

รวมทั้งกรณีกองทุนรวมได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศและเกิดเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ

- (1) ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่ กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวม
- (2) มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจาก ประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ
- (3) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุ ดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว

นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่ขาย ไม่รับซื้อคืนหรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อที่รับไว้แล้ว ทั้งหมดหรือบางส่วนเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ รวมถึงเหตุอื่นใดตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน และ กองทุนส่วนบุคคล

- (1) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน แก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(1.1) บริษัทจัดการมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

- (ก) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงินไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทย หรือกฎหมายต่างประเทศ
- (ข) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
- (ค) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจ ตามกฎหมาย

(1.2) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ ในสาระสำคัญอยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

(2) อยู่ในระหว่างดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนกรณีที่น่าจะปรากฏข้อเท็จจริงซึ่งบริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่กำหนดได้แล้วทั้งหมดหรือมียอดรวมการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนใดติดต่อกันคิดเป็นจำนวนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่กำหนดได้แล้วทั้งหมดและการเลิกกองทุนรวมจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

(3) กรณีเกิดเหตุตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคลกำหนด และบริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยการระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนต้องไม่เกินกว่า 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต.

(4) บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนในประเทศไทยและไม่มีวัตถุประสงค์จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของสหรัฐอเมริกา พลเมืองอเมริกัน ผู้มีหนังสือเดินทางของสหรัฐอเมริกา ผู้มีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือผู้ซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดตั้งขึ้นและดำเนินกิจกรรมหรือธุรกิจในสหรัฐอเมริกา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับบุคคลดังกล่าวมาข้างต้น (US Person) ที่อยู่ภายใต้กฎหมายว่าด้วยการปฏิบัติการตามความตกลงระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลแห่งประเทศสหรัฐอเมริกาเพื่อความร่วมมือในการปรับปรุงการปฏิบัติตามการภาษีอากรระหว่างประเทศ

(5) เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน บริษัทจัดการจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นการชั่วคราวตามระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน

(6) กรณีที่เอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามความเป็นจริงหรือไม่ครบถ้วน

ทั้งนี้ ในการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้สอดคล้องกับประกาศแนวปฏิบัติว่าด้วยแนวทางปฏิบัติในการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสำหรับบริษัทจัดการกองทุนรวม และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด

หลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน รวมทั้งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

การหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน บริษัทจัดการจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้เป็นการชั่วคราว ตามระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศ ทั้งนี้ ไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ขยายระยะเวลาหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนออกไปได้

5. สิทธิ และข้อจำกัดของผู้ถือหน่วยลงทุน

5.1 ข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

กรณีที่บุคคลใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลนั้นในส่วนของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่ ทั้งนี้ สามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.xspringam.com

5.3 ข้อจำกัดสิทธิออกเสียงในกรณีกองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน

การใช้สิทธิออกเสียงกรณีกองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) มิให้กองทุน (กองทุนต้นทาง) ใช้สิทธิออกเสียงในกองทุนปลายทางนั้น

5.2 สิทธิ และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ในกรณีดังต่อไปนี้

1. การโอนให้บิดา มารดา บุตร และคู่สมรสของผู้ถือหน่วยลงทุน
2. การโอนทางมรดก หรือทางพินัยกรรมให้แก่ทายาท หรือผู้รับผลประโยชน์ตามพินัยกรรม
3. การโอนตามคำสั่งศาล
4. การโอนอันเนื่องมาจากการบังคับจำหน่ายหน่วยลงทุน
5. การโอนในกรณีพิเศษอื่น ๆ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นสมควรอนุมัติให้โอนได้

นายทะเบียนจะไม่รับจดทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนนอกเหนือจากกรณีที่ระบุดังข้างต้น

5.3 วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่นายทะเบียนพร้อมเอกสารหลักฐานแสดงเหตุในการโอนตามข้อ 1 ของข้อ 4.2 สำหรับการโอนหน่วยลงทุนตามข้อ 2 ข้อ 3 หรือข้อ 4 ของข้อ 4.2 ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะต้องมาติดต่อกับนายทะเบียนด้วยตนเองพร้อมแสดงเอกสารหลักฐานการรับโอนตามกฎหมาย

ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะมีสิทธิในฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนก็ต่อเมื่อนายทะเบียนได้บันทึกชื่อผู้รับโอนหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งนายทะเบียนจะทำการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนไปยังผู้รับโอนภายใน 30 วัน นับแต่วันรับคำขอโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้รับโอนมีหน้าที่จะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิตามกำหนดเวลาที่นายทะเบียนนัดหมาย

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ ในกรณีต่อไปนี้

1. การโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวส่งผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) หรือมี

ผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ

2. ผู้ถือหน่วยลงทุนที่อยู่ภายใต้กรรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน เนื่องจากผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่มีสิทธิโอนเปลี่ยนมือหน่วยลงทุนไม่ว่ากรณีใดทั้งสิ้น และไม่มีสิทธินำหน่วยลงทุนไปจำหน่ายเป็นหลักประกัน

5.4 การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

- ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless)
- หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน

เมื่อนายทะเบียนได้บันทึกชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนและจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับจัดสรรหรือได้รับโอนแล้วแต่กรณี ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้ได้รับมอบหมายจะดำเนินการออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ รูปแบบและวิธีการออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิดังกล่าว บริษัทจัดการอาจจัดทำในรูปแบบสมุดบัญชีแสดงสิทธิ ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ หรือในรูปแบบและวิธีการอื่นใด ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้กระทำได้

5.5 ช่องทางและวิธีการตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ โดยวิธีการที่บริษัทจัดการได้เปิดเผยไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.xspringam.com หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

5.6 ช่องทางและวิธีการร้องเรียนทำได้อย่างไร

1. ติดต่อบริษัทจัดการที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด โทรศัพท์ 02-030-3730
2. สำนักงาน ก.ล.ต. Help Center 1207 โทรศัพท์ 02-263-6000
3. ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-470-1992

5.7 นโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมแบบปกติและการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามนั้นก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมหรือผู้ลงทุน บริษัทจัดการจะแก้ไขเยียวยาความเสียหายโดยไม่ชักช้า โดยในกรณีที่เกิดข้อพิพาทระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมยินยอมให้นำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาของอนุญาโตตุลาการ

5.8 ภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ในประเทศไทยสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทย

การระงับภูมิลาเนาในประเทศไทยเพื่อการวางทรัพย์สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทย (ถ้ามี) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการกองทุนรวมจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

6. ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุน

6.1 รายชื่อคณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

- | | |
|----------------------------|------------------|
| 1. นายระพีพร ศรีมงคล | ประธานคณะกรรมการ |
| 2. นายสมชัย บุญนำศิริ | กรรมการ |
| 3. นายไพโรจน์ บุญคงชื่น | กรรมการ |
| 4. นางสาววรางคณา อัครสถาพร | กรรมการ |
| 5. นายยศกร พลเลิศ | กรรมการ |

6.2 รายชื่อคณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. นางสาววรางคณา อัครสถาพร | ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ |
| 2. นายยศกร พลเลิศ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ |
| 3. นายภาณุ เหนี่ยวพั้ง | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 4. นายธนวัต ภูเจริญ | หัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหารสายงานการขายและการตลาด |
| 5. นายเมธวัฒน์ ว่องกิจ | หัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหารสายงานจัดการลงทุนและพัฒนา
ผลิตภัณฑ์การลงทุน |
| 6. นายกิตติศักดิ์ เจริญโภคานนท์ | หัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหารสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ |

6.3 จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท

จำนวน 13 กองทุนรวม (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569)

6.4 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ

2,642,693,216.02 บาท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569)

6.5 รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการ
กองทุนรวม รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนดังกล่าว

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการ กองทุน
1.	นายศกร พอลเลิศ	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท M.Sc. International Securities, Investment and Banking with specialism in Risk Management, ICMA Centre, University of Reading, Reading, UK ปริญญาโท Master of Management in Innovation (International Program) majoring in Project Management, Decision Skills and Enterprise Resource Planning (ERP), วิทยาลัยการจัดการ มหาวิทยาลัยมหิดล ปริญญาตรี B.A. Economics (International Program), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 	<ul style="list-style-type: none"> ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด คณะกรรมการ บริษัท ฟิทซ์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ผู้บริหารฝ่ายบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ผู้อำนวยการ และผู้บริหารฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) ประธานฝ่ายปฏิบัติการและกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายความเสี่ยงด้านการตลาด บมจ. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
2.	นายเมธวัฒน์ ว่องกิจ	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต / Financial Investment and Risk Management, สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิตสาขาคณิตศาสตร์, มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ 	<ul style="list-style-type: none"> หัวหน้าเจ้าหน้าที่บริหารสายงานจัดการลงทุนและพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนร่วม, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด หัวหน้าฝ่ายปฏิบัติการ, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด ผู้อำนวยการส่วนควมรวบรวมกิจการ, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนในประเทศ, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน
3	นางสาวณฤมล มีมาก	• ปริญญาตรี B.A. Finance and Banking มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	• ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด

หน้าที่ความรับผิดชอบ

- บริหารการลงทุนของกองทุนรวม
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- พัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนในต่างประเทศ ทั้งกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล

6.6 รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ลำดับ	รายชื่อ	โทรศัพท์
1.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	02-695-5000
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	02-153-9222
3.	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	02-658-8888
4.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	02-659-8000
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ เวิร์ จำกัด (มหาชน)	02-779-9000
6.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	02-761-9100
7.	บริษัทหลักทรัพย์ ปียอนด์ จำกัด (มหาชน)	02-820-0100
8.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	02-659-7000
9.	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	02-305-9000
10.	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	02-658-9000
11.	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	02-359-0000
12.	บริษัทหลักทรัพย์ โอระ จำกัด (มหาชน)	02-080-2888
13.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	02-618-1000
14.	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	02-205-7000
15.	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	02-658-6300
16.	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไวส์ จำกัด	02-235-2575
17.	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	02-351-1800
18.	บริษัทหลักทรัพย์ เว็ลธ์ เมจิก จำกัด	02-437-1588
19.	บริษัท แรบบิท ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	02-648-3600

ลำดับ	รายชื่อ	โทรศัพท์
20.	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	02-663-9999
21.	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด	02 660 6677
22.	บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมินา จำกัด	02-026-5100
23.	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอ็กซ์ จำกัด	02-949-1999
24.	บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	-
25.	บริษัทหลักทรัพย์เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	02-660-6624
26.	บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	0-2672-5999, 0-2687-7000
27.	บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด	02-249-2999
28.	บริษัทหลักทรัพย์ ไลน์ เวลท์ โซลูชั่น จำกัด	02-095-8999
29.	บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวลธ์ คอนเซปต์ จำกัด	02-250-7907-9
30.	บริษัทหลักทรัพย์ เวลท์ เอ็กซ์ จำกัด	02-666-9477
31.	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	02-055-5100
32.	บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด	02-107-1860

6.7 นายทะเบียนหน่วยลงทุน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 02-296-5809 หรือ 02-296-4520

6.8 ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

โทรศัพท์: 0-2470-1992

ทั้งนี้ นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

6.9 รายชื่อผู้สอบบัญชีของกองทุน

1. นายประวิทย์ วีวรรณนาคินทร์
2. นายเทอดทอง เทพมังกร
3. นางสาวชมภูษุ แซ่แต่้
4. นางสาวชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย
5. นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล
6. นางสาวเจียมใจ แสงสี
7. นายบุญเกษม สารกลิ่น

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

เลขที่ 46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

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

บริษัทจัดการอาจเพิ่มเติม ยกเลิก เปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีในภายหลัง โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าวต้องเป็นบุคคลที่ได้รับ
ความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี

7. ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง (Single Entity Limit)	
การลงทุนในหน่วย CIS	ไม่จำกัดอัตราส่วน
- การลงทุนในตราสารทุน / กอง infra / กอง Property / REITs / หน่วย private equity / หน่วย CIS ที่จดทะเบียนซื้อขาย ในกระดานซื้อขายสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปใน SET หรือตลาดหลักทรัพย์ ต่างประเทศ - การลงทุนในตราสารหนี้ / กิ่งหนี้กองทุน / SN / ศุภก ที่ผู้ออกจัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศหรือ เสนอขายในต่างประเทศ หรือเป็น ตราสาร Basel III ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ และอยู่ในระบบ regulated market - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ / reverse repo / OTC derivatives ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ใน อันดับที่สามารถลงทุนได้	ไม่เกินร้อยละ 10 หรือ น้ำหนักของ ทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 5%
การลงทุนในทรัพย์สินอื่น (SIP) นอกเหนือที่กล่าวข้างต้น	ไม่เกินร้อยละ 5
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (Group Limit)	
การลงทุนในทรัพย์สินของกลุ่มกิจการใดกลุ่มกิจการหนึ่ง	ไม่เกินร้อยละ 25 หรือ น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุน ใน benchmark + 10%
อัตราส่วนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (Product Limit)	
- การลงทุนในตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงิน ที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่สามารถรับโอนสิทธิ เรียกร้องในตราสาร หรือขายคืนผู้ออกตราสารได้ - ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (SN) (แต่ไม่รวมถึง SN ซึ่งจดทะเบียนกับ TBMA และมีการเสนอขายตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขอ อนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่) - เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก อายุเกิน 12 เดือน - Total SIP	ไม่เกินร้อยละ 25
Total SIP ซึ่งได้แก่ ทรัพย์สินอื่น (SIP) ในตารางอัตราส่วน Single entity limit แต่ไม่รวมถึง ตราสารหนี้/กิ่งหนี้กองทุน/SN/ศุภก/ตราสาร Basel III ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถ ลงทุนได้หรือไม่ได้ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และมีเงื่อนไขครบถ้วน	ไม่เกินร้อยละ 15
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) สำหรับกรณีการเข้าทำธุรกรรม Derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging)	กรณีเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน: ไม่เกิน ร้อยละ 105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

	กรณีเพื่อลดความเสี่ยงอย่างอื่นที่ไม่ใช่ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน: ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
--	---

8. ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน

8.1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ร้อยละต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

รายการที่เรียกเก็บ	อัตราตามโครงการ (% ของ NAV ต่อปี)	เรียกเก็บจริง (% ของ NAV ต่อปี)
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ไม่เกิน 4.0000 ต่อปี	[o] ต่อปี
ค่าธรรมเนียมการจัดการ		
ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยของกองทุนรวม (trailer fee) : มี	ไม่เกิน 2.1400 ต่อปี	[o] ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.3210 ต่อปี	[o] ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.3210 ต่อปี	[o] ต่อปี
ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ	ไม่เกิน 1.2180 ต่อปี	ตามที่จ่ายจริง
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ในช่วงการเสนอ ขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณา ประชาสัมพันธ์ภายหลังการเสนอ ขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 4.0000	ไม่เกิน 4.0000

8.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน	
	อัตราตามโครงการ	อัตราเรียกเก็บจริง
2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน		
2.1. ค่าธรรมเนียมในการขาย	ไม่เกินร้อยละ 2.1400	[o]
2.2. ค่าธรรมเนียมในการรับซื้อคืน	ไม่เกินร้อยละ 2.1400	[o]
2.3. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียม ในการขาย (Front-end fee)	[o]

2.4 ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมในการรับซื้อคืน (Back-end fee)	[o]
3. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ตามที่ยืนยัน)		
3.1. ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
3.2. ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
3.3. ค่าธรรมเนียมการหักเงินจากบัญชีของผู้ซื้อหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
3.4. ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ	อัตราที่ยืนยัน	

หมายเหตุ

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
- 2) ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักด้วยค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ
- 3) ในกรณีที่กองทุนรวมต่างประเทศคืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศนั้น (Loyalty Fee หรือ Rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน
- 4) หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการจาก (1) เงินลงทุน 900 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนด และ (2) เงินลงทุน 100 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนปลายทางกำหนด เป็นต้น
- 5) หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อน เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น
- 6) มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมถึงค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
- 7) ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

8) กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน สำหรับการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ แต่จะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่บริษัทจัดการกำหนด

8.3 การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (Trailer Fee)

ค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (Trailer Fee) หมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการเรียกเก็บจากกองทุนรวมไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไปแล้ว สำหรับกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ

วัตถุประสงค์ในการจ่ายค่าตอบแทน

บริษัทจัดการได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการทำหน้าที่เสนอขายหน่วยลงทุน จัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุนเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาก่อนตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน การให้คำแนะนำ และการให้บริการแก่ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง รวมถึงต้นทุนในการพัฒนาระบบงาน ช่องทางการให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุน และบุคลากร เป็นต้น เพื่ออำนวยความสะดวกในการซื้อหรือขาย การให้ความรู้ด้านการลงทุน และผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้ ค่าตอบแทนดังกล่าวไม่ได้มุ่งเน้นเพียงแต่การอำนวยความสะดวก ณ จุดขายแต่ครอบคลุมถึงการให้บริการที่เหมาะสมตั้งแต่ก่อนลงทุน (Fee for Reasons) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการและคำแนะนำด้านการลงทุนที่เหมาะสม และได้รับการดูแลอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาลงทุนของผู้ลงทุนในระยะยาว

การเสนอขายและการให้คำแนะนำหรือบริการที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

ผู้ลงทุนจะได้รับบริการจากผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ซึ่งครอบคลุมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) บริการดังต่อไปนี้

1. การเสนอขายหน่วยลงทุน จัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน รวมถึงการให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุน

1.1 ทำหน้าที่เสนอขายหน่วยลงทุน จัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุนเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาก่อนตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน

1.2 พิจารณาถึงความต้องการการลงทุน วัตถุประสงค์ และความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยข้อมูลที่ผู้ลงทุนจะได้รับจะต้องเป็นข้อมูลที่ถูกต้อง ชัดเจน เพียงพอต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม

1.3 สนับสนุนข้อมูลการวิเคราะห์การลงทุนที่ต่อเนื่องและชัดเจน อย่างเป็นกลางและโปร่งใส ครอบคลุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

1.4 ติดตามสถานการณ์การลงทุนที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน และสื่อสารข้อมูลการลงทุนที่เป็นปัจจุบันให้ผู้ลงทุนทราบ

2. การให้บริการ

2.1 จัดให้มีช่องทางในการเข้าถึงหนังสือชี้ชวนกองทุน ข้อมูลการลงทุน และผลิตภัณฑ์ที่สามารถเข้าถึงได้ง่าย ครอบคลุมการใช้บริการของผู้ลงทุนทุกประเภท รวมถึงการพัฒนาระบบงานและบุคลากรต่อเนื่อง เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน ให้สามารถเข้าถึงง่าย และทันสมัย และไม่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ และการให้บริการ

การจ่ายค่าตอบแทนสอดคล้องกับหลักการที่เป็นธรรมและธรรมเนียมทางการค้าปกติ เช่นเดียวกับการจ่ายค่าตอบแทนแก่บุคคลทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (At Arm's Length Principle) โดยกำหนดให้ผู้สนับสนุนฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้สามารถดำเนินการเป็นผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์ของกองทุนรวม

การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการและอัตราที่ระบุไว้ในสัญญาข้อตกลงที่กำหนดไว้ โดยบริษัทจัดการจะกำหนดอัตราค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับมาตรฐานของตลาด (Market Standard) โดยสะท้อนถึงบริการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหน่วยลงทุน และประโยชน์ที่ผู้ลงทุนพึงจะได้รับอย่างแท้จริง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะให้มีกระบวนการพิจารณาขอเขตหน้าที่ ความรับผิดชอบ และคุณภาพการให้บริการของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์แต่ละราย เพื่อให้มั่นใจว่าค่าตอบแทนที่จ่ายมีความสมเหตุสมผลเหมาะสม ไม่ได้อิงอยู่บนความสัมพันธ์พิเศษ และไม่เป็นการแก่ผู้ลงทุนเกินสมควร

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และแนวทางการป้องกันที่อาจเกิดขึ้น จากการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์ (Trailer Fee)

การจ่ายค่าตอบแทนลักษณะดังกล่าวอาจก่อให้เกิดแรงจูงใจในการแนะนำกองทุนรวมที่จ่ายค่าตอบแทนสูงกว่ากองทุนรวมอื่น ดังนั้น เพื่อป้องกันความขัดแย้งดังกล่าว บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายได้จัดให้มีมาตรการ ดังนี้

1. บริษัทจัดการ

1.1 กำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนที่เป็นธรรม : กำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับหลักการที่เป็นธรรมและธรรมเนียมทางการค้าปกติ เช่นเดียวกับการจ่ายค่าตอบแทนแก่บุคคลทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (At Arm's Length Principle) โดยไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญระหว่างกองทุนที่มีความเสี่ยงใกล้เคียงกัน รวมถึงต้องคำนึงถึงรูปแบบการให้บริการ หรือบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์

1.2 กระบวนการพิจารณาดูแลและทบทวนคุณภาพการให้บริการอย่างสม่ำเสมอ : จัดให้มีกระบวนการดูแลทบทวนคุณสมบัติและคุณภาพการปฏิบัติงานของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์ รวมถึงสำรวจความพร้อมด้านระบบงานและบุคลากร (Selling Agent Annual Survey) เพื่อให้สามารถให้บริการแก่ผู้ลงทุนอย่างมีคุณภาพ และมีความเหมาะสม

2. ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์ (Selling Agent)

2.1 ปฏิบัติตามสัญญาข้อตกลงที่กำหนดหน้าที่ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์ รวมถึงสอดคล้องกับหลักการปฏิบัติหน้าที่ผู้ประกอบการธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด : โดยมีหน้าที่ต้องให้บริการแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่ การให้ข้อมูลหรือเอกสารใดๆ ที่จำเป็นในการตัดสินใจลงทุน และ/หรือแจกจ่ายข้อมูลหนังสือชี้ชวนของกองทุน และเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน รวมทั้งดำเนินการแจ้งสิทธิต่างๆ ที่ควรทราบแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยต้องปฏิบัติตามต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือลูกค้าอย่างเท่าเทียมกัน

2.2 จัดให้มีขั้นตอนกำกับดูแลการเสนอขาย เพื่อควบคุมคุณภาพการให้คำแนะนำหรือการให้บริการแก่ผู้ลงทุนโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ลงทุน

2.3 การพัฒนาช่องทางบริการ การจัดอบรมให้ความรู้ การพัฒนาคุณภาพบุคลากรอย่างต่อเนื่อง โดยผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อสินทรัพย์ต้องให้คำแนะนำโดยบุคลากรที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ให้คำแนะนำอย่างเหมาะสม มีช่องทางรองรับการให้บริการแก่ผู้ลงทุน และจัดให้มีการอบรมบุคลากรในด้านความรู้ด้านผลิตภัณฑ์กองทุน รวมถึงกฎระเบียบตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

คำเตือน/ข้อแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุน

- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทจัดการจึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถตรวจสอบรายละเอียดและสอบถามข้อมูลได้ที่ www.xspringam.com
- การลงทุนในกองทุนนี้มีค่าใช้จ่ายเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน แม้ว่ากองทุนรวมตลาดเงินลงทุนได้เฉพาะทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงต่ำ แต่ก็มีโอกาสขาดทุนได้ กองทุนนี้ไม่มีผู้ประกันเงินทุนและไม่คุ้มครองเงินต้น ความเสี่ยงของตราสารหนี้ เช่น การผิดนัดชำระหนี้ การขาดสภาพคล่อง การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิให้สะท้อนราคาตลาดที่เป็นธรรม (Mark to Market) ซึ่งจะได้รับผลกระทบจาก Market yield และ Portfolio duration รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ เช่น กรณีที่เกิดเหตุการณ์ผิดปกติและ/หรือกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ในตลาดกองทุนใดกองทุนหนึ่งหรือหลายกองทุนจำนวนมากและต่อเนื่อง (Panic Redemption) ปัจจัยเหล่านี้สามารถส่งผลให้ราคาตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้กองทุนมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ลดลงและผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขาดทุนและอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนมีการบริหารเชิงรุก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management risk) ความเสี่ยงจากการที่การตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์ตราสารที่กองทุนลงทุน หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุน ที่อาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัดได้
- ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่า ผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และควรขอคู่มือประจำตัวของบุคคลดังกล่าวที่สำนักงาน ก.ล.ต. ออกให้ด้วย
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงาน ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และประกาศต่าง ๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนได้ที่ www.xspringam.com
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม สามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้ขายหน่วยลงทุน
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนรับทราบและยินยอมเข้าผูกพันตามรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานและที่แก้ไขเพิ่มเติม โดยชอบด้วยกฎหมาย ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนที่จัดทำขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมายและลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 20 เมษายน 2569