

## กองทุนเปิดทาลิส ALL WEALTH เพื่อการเลี้ยงชีพ

### TALIS ALL WEALTH RETIREMENT MUTUAL FUND

#### (TLALLWEALTHRMF)

### หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

- ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนไปจำหน่าย จ่ายโอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกันได้
- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา นอกจากนี้ จะต้องชำระเงินเพิ่ม และ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวน รวมถึงคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพให้เข้าใจ และควรเก็บหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- กองทุนเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ State Street® Bridgewater® All Weather® ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- กองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา กองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย SSGA Funds Management, Inc. โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาวผ่านการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก (ซึ่งประกอบด้วยตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ และสินค้าโภคภัณฑ์) และมุ่งสร้างพอร์ตการลงทุนให้สามารถรองรับสภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย  
กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน โดยนำทรัพย์สินของกองทุนไปลงทุนตามพอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) ที่จัดทำโดย Bridgewater Associates, LP หรือ Bridgewater ซึ่งเป็นที่ปรึกษาย่อยด้านการลงทุนของกองทุน โดยพอร์ตการลงทุนต้นแบบประกอบไปด้วยสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก ที่มีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนโดยรวมให้สามารถรองรับสภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย ทั้งนี้ พอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) จะมีการลงทุนทั้งสถานะซื้อ (Long) และ สถานะขาย (Short) ในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ได้ทั้งทางตรง และ/หรือผ่านการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Derivative) โดยไม่มีการกำหนดระดับ Exposure ขั้นต่ำหรือเพดานสูงสุดสำหรับสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่ง  
กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมกู้ยืมได้ไม่เกินร้อยละ 33 หรือ 1/3 ของสินทรัพย์รวมของกองทุน (ไม่รวมการกู้ยืมเป็นการชั่วคราวหรือกรณีฉุกเฉิน ในวงเงินไม่เกิน 5% ของสินทรัพย์รวมของกองทุน)
- สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงินและลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. เพื่อดำเนินการของกองทุน รอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกัน

- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และกองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- ในกรณีที่กองทุนไม่สามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้
- ในกรณีที่เหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุน การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการรับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุน ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับ/ปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือรับ/ปฏิเสธสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนหรือรับ/ปฏิเสธลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนหรือไม่รับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุนให้ นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลงหรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ

## สรุปข้อมูลกองทุนรวม

- ☐ ชื่อโครงการ : กองทุนเปิดทาลิส ALL WEALTH เพื่อการเลี้ยงชีพ  
TALIS ALL WEALTH RETIREMENT MUTUAL FUND  
TLALLWEALTHRMF
- ☐ อายุโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ
- ☐ วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง/จัดการกองทุนรวม : วันที่ 21 ตุลาคม 2569
- ☐ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม : วันที่ 30 ตุลาคม 2569
- ☐ ประเภทของกองทุน : กองทุนรวมผสม  
กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)  
กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund: RMF)  
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

### ☐ นโยบายการลงทุนของกองทุน

1. กองทุนเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน State Street® Bridgewater® All Weather® ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

กองทุนหลักเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา กองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย SSGA Funds Management, Inc โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาวผ่านการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก (ซึ่งประกอบด้วยตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ และสินค้าโภคภัณฑ์) และมุ่งสร้างพอร์ตการลงทุนให้สามารถรองรับสภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย

กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน โดยนำทรัพย์สินของกองทุนไปลงทุนตามพอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) ที่จัดทำโดย Bridgewater Associates, LP หรือ Bridgewater ซึ่งเป็นที่ปรึกษาอยู่ด้านการลงทุนของกองทุน โดยพอร์ตการลงทุนต้นแบบประกอบไปด้วยสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก ที่มีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนโดยรวมให้สามารถรองรับสภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย ทั้งนี้ พอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) จะมีการลงทุนทั้งสถานะซื้อ (Long) และ สถานะขาย (Short) ในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ได้ทั้งทางตรง และ/หรือผ่านการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Derivative) โดยไม่มีการกำหนดระดับ Exposure ขั้นต่ำหรือเพดานสูงสุดสำหรับสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่ง

กองทุนหลักเป็นกองทุน ETF ที่บริหารจัดการเชิงรุก (Actively Managed) มีการกระจายการลงทุน (Diversified) และจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก (Global Multi-Asset Allocation) โดยมีวัตถุประสงค์มุ่งสร้างพอร์ตการลงทุนให้สามารถรองรับสภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย รวมถึงภาวะเศรษฐกิจหดตัวและภาวะเงินเฟ้อในระดับสูง ซึ่งสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลกที่กองทุนหลักลงทุน เช่น ตราสารทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ สหรัฐอเมริกาและต่างประเทศ พันธบัตรที่จ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นตัวเงิน (Nominal Bonds) และพันธบัตรที่เชื่อมโยงกับอัตราเงินเฟ้อ (Inflation-Linked Bonds) รวมถึงการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities) โดยกองทุนหลักออกแบบมาเพื่อสร้างความสมดุลระหว่างสินทรัพย์ที่มีความอ่อนไหวแตกต่างกันตามภาวะเศรษฐกิจ โดยไม่จำเป็นต้อง

คาดการณ์สภาวะเศรษฐกิจล่วงหน้า กองทุนหลักจะจัดสรรความเสี่ยงให้มีความสมดุลระหว่างสภาวะการเติบโตทางเศรษฐกิจและสภาวะเงินเฟ้อในระดับต่าง ๆ และ ใช้ความเชี่ยวชาญของ Bridgewater ในด้านการจัดโครงสร้างพอร์ตการลงทุน (Portfolio Construction) และความเข้าใจปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค (Macro Understanding) ของสภาวะตลาดในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อจัดทำและปรับพอร์ตจำลองต้นแบบ (Model Portfolio) ให้เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง

กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมกู้ยืมได้ไม่เกินร้อยละ 33 หรือ 1/3 ของสินทรัพย์รวมของกองทุน (ไม่รวมการกู้ยืมเป็นการชั่วคราวหรือกรณีฉุกเฉิน ในวงเงินไม่เกิน 5% ของสินทรัพย์รวมของกองทุน)

2. สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือนอกประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้หรือเงินฝาก หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนใน หลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงินและลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหา ดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. เพื่อดำเนินการของกองทุน รองจังหวะการลงทุนในประเทศ รักษา สภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกัน ทั้งนี้ กองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน
3. กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) หรือเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และกองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจาก อัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศ กำหนด
5. กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ทั้งในและต่างประเทศได้
6. ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่า การลงทุนในกองทุนหลักนี้ไม่เหมาะสมอีกต่อไป โดยอาจสืบเนื่องจากการได้รับผลกระทบ จากเหตุการณ์ต่าง ๆ หรือมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขอื่น ๆ ของกองทุนหลักนี้ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน ลักษณะกองทุน อัตราค่าธรรมเนียมการลงทุน หรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินอื่นใดที่ขัดต่อหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือผลตอบแทน/ผลการดำเนินงานของกองทุนต่างประเทศต่ำกว่าผลตอบแทน/ผลการดำเนินงานของ กองทุนอื่น ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน หรือติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือขนาดของกองทุนต่างประเทศ ลดลง จนอาจมีผลกระทบต่อกองทุน หรือการลงทุนของกองทุนต่างประเทศไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวน หรือโครงการหรือ เมื่อกองทุนต่างประเทศกระทำผิดตามความเห็นของหน่วยงานที่กำกับดูแลกองทุนต่างประเทศ หรือเมื่อมีการ เปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลต่อการดำเนินงานของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่ อาจส่งผลกระทบหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุน กล่าวคือในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงซึ่งอาจมีผลต่อกองทุน หลัก และ/หรือบริษัทจัดการหรือในกรณีที่กองทุนอื่นที่มีนโยบายใกล้เคียงกัน และบริษัทจัดการเห็นว่า การย้ายไปลงทุน ในกองทุนดังกล่าวเป็นผลดีต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุน หรือเอื้อประโยชน์ต่อการลงทุนในต่างประเทศของ กองทุน และเป็นผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงกองทุนรวม ต่างประเทศหรือกองทุนหลักเป็นกองทุนต่างประเทศอื่นได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะไม่

ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน หรือของส่วนสิทธิที่จะยกเลิกกองทุน อีกทั้งบริษัทจัดการของส่วนสิทธิในการพิจารณาเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (class) รวมถึงเปลี่ยนแปลงสกุลเงินลงทุนเป็นสกุลเงินอื่นใดนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือเปลี่ยนแปลงการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อื่นใดนอกเหนือจากตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการในภายหลังได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนนี้เป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงหรือก่อนทำการลงทุนดังกล่าว

## ❑ นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

### วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว

### นโยบายการลงทุน

กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน โดยนำทรัพย์สินของกองทุนไปลงทุนตามพอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) ที่จัดทำโดย Bridgewater Associates, LP หรือ Bridgewater ซึ่งเป็นที่ปรึกษาอยู่ด้านการลงทุนของกองทุน โดยพอร์ตการลงทุนต้นแบบประกอบไปด้วยสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก ที่มีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนโดยรวมให้สามารถรองรับภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย ทั้งนี้ พอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) จะมีการลงทุนทั้งสถานะซื้อ (Long) และ สถานะขาย (Short) ในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ได้ทั้งทางตรงและ/หรือผ่านการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Derivative) โดยไม่มีการกำหนดระดับ Exposure ขั้นต่ำหรือเพดานสูงสุดสำหรับสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่ง

กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารทุนทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและต่างประเทศ (รวมถึงตลาดพัฒนาแล้วและตลาดเกิดใหม่) โดยไม่จำกัดขนาดมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยบริษัทหรือรัฐบาลทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงพันธบัตรที่เชื่อมโยงกับอัตราเงินเฟ้อ (Inflation-Linked Bonds) เช่น Treasury Inflation-Protected Securities (“TIPS”) ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารหนี้ของกองทุนอาจมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับใดก็ได้ รวมถึงตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High Yield Securities) หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Below Investment-Grade Securities) และหากตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ จะต้องมีความเสี่ยงเทียบเคียงกับระดับดังกล่าวตามความเห็นของผู้จัดการกองทุนหลัก

กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ทั้งทางตรงหรือทางอ้อมผ่านการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Derivative Instruments) ซึ่งส่วนใหญ่ ได้แก่ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส (Futures Contracts), สัญญาฟอเวิร์ด (Forwards), สัญญาฟอเวิร์ดเงินตราต่างประเทศ (Currency Forwards), สัญญาสวอป (Swaps) และ สัญญาสวอปผลตอบแทนรวม (Total Return Swaps) รวมถึงผลิตภัณฑ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Exchange Traded Products หรือ “ETPs”) การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ของกองทุนอาจก่อให้เกิด Leverage ซึ่งอาจอยู่ในระดับสูงอย่างมีนัยสำคัญ และอาจขยายผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าการลงทุนในพอร์ต ส่งผลให้มูลค่าหรือผลขาดทุนของกองทุนเพิ่มขึ้นตามไปด้วย

กองทุนหลักอาจลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities) เช่น สินค้าโภคภัณฑ์เกษตร (Agricultural Commodities) สินค้าโภคภัณฑ์พลังงาน (Energy Commodities) และสินค้าโภคภัณฑ์โลหะ (Metals Commodities) โดยลงทุนใน ETPs ที่อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity-Based ETPs) และลงทุนผ่านบริษัทย่อย (wholly-owned subsidiary) ซึ่งเป็นบริษัทประเภท Exempted Limited Company ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมนและบริหารจัดการโดยที่ปรึกษาการ

ลงทุน โดยบริษัทย่อยจะลงทุนในตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity-Linked Derivatives) เช่น สัญญาสวอปที่อ้างอิงดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ (Swaps on Commodity Indexes) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสินค้าโภคภัณฑ์ (Futures Contracts on Commodities) รวมถึง ETPs ที่อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งการลงทุนของกองทุนหลักผ่านบริษัทย่อยในตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity-Linked Derivatives) และ ETPs ที่อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ อยู่ภายใต้ข้อจำกัดทางกฎหมายภาษีของรัฐบาลกลางสหรัฐฯ ซึ่งมีผลต่อความสามารถของกองทุนในการลงทุนโดยตรงในตราสารดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนผ่านบริษัทย่อยได้ไม่เกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนหลักและบริษัทย่อยอาจลงทุนในเงินสดและตราสารเทียบเท่าเงินสด หรือตราสารตลาดเงิน (รวมถึงกองทุนรวมตลาดเงินที่บริหารจัดการโดย SSGA FM) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับสภาพคล่อง ช่วยรักษามูลค่าเงินลงทุน และใช้เป็นหลักประกัน (Collateral) สำหรับการทำธุรกรรมในตราสารอนุพันธ์

Bridgewater Associates, LP (Bridgewater) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาเกี่ยวกับการลงทุน จะจัดทำพอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) สำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ และส่งให้ SSGA Funds Management, Inc. (SSGA FM) เป็นรายวันตามแนวทางการจัดสรรสินทรัพย์ All Weather ของ Bridgewater โดย SSGA FM จะดำเนินการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารต่าง ๆ ตามคำแนะนำของ Bridgewater ทั้งนี้ SSGA FM อาจปรับเปลี่ยนการจัดสรรเงินลงทุนของกองทุนได้ตามความเหมาะสม

กลยุทธ์ All Weather มุ่งจัดสรรสินทรัพย์เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอในสภาวะเศรษฐกิจที่หลากหลาย โดยพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์แต่ละประเภทกับปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคที่สำคัญ ได้แก่ การเติบโตทางเศรษฐกิจ (Growth) และอัตราเงินเฟ้อ (Inflation) ทั้งนี้ กลยุทธ์จะกระจายการลงทุนระหว่างสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง และสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น ต่ำลง หรือทรงตัว เพื่อสร้างสมดุลระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจดังกล่าว ซึ่ง Bridgewater เรียกว่า “Environmental Balance” โดยมุ่งให้พอร์ตการลงทุนโดยรวมมีความสมดุลและไม่เอนเอียงไปในทางที่จะได้เปรียบหรือเสียเปรียบจากภาวะการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือเงินเฟ้ออย่างใดอย่างหนึ่งเป็นหลัก

ในการให้คำแนะนำการลงทุน Bridgewater ใช้ประมาณการเฉพาะของตนเองเพื่อประเมินความอ่อนไหวของสินทรัพย์แต่ละประเภทต่อการเปลี่ยนแปลงของการเติบโตทางเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อ เพื่อกำหนดสถานะการลงทุนโดยรวมให้พอร์ตการลงทุนมีความสมดุล และไม่เอนเอียงที่จะสร้างผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าอันเนื่องมาจากภาวะการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือเงินเฟ้ออย่างใดอย่างหนึ่ง โดยมีเป้าหมายเพื่อให้กองทุนสามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนได้ในสภาวะเศรษฐกิจที่หลากหลาย

Bridgewater ไม่ปรับน้ำหนักการลงทุนในพอร์ตการลงทุนต้นแบบตามมุมมองเชิงยุทธวิธีต่อผลการดำเนินงานของสินทรัพย์แต่ละประเภทเป็นหลัก แต่จะมุ่งสร้างสมดุลความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์แต่ละประเภทกับสภาวะเศรษฐกิจ ทั้งนี้ Bridgewater อาจปรับสัดส่วนการลงทุนระหว่างหรือภายในประเภทสินทรัพย์ตามการประเมินสถานะตลาดและแนวทางในการสร้างสมดุลระหว่างการเติบโตทางเศรษฐกิจกับเงินเฟ้อ ทั้งนี้ พอร์ตการลงทุนต้นแบบมีเป้าหมายระดับความผันผวนต่อปี (Annualized Volatility) โดยทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 10–12 อย่างไรก็ตาม ความผันผวนที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากช่วงเป้าหมายดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและระยะเวลาที่ใช้ในการวัดผล

กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมกู้ยืมได้ไม่เกินร้อยละ 33 หรือ 1/3 ของสินทรัพย์รวมของกองทุน (ไม่รวมการกู้ยืมเป็นการชั่วคราวหรือกรณีฉุกเฉิน ในวงเงินไม่เกิน 5% ของสินทรัพย์รวมของกองทุน)

### กลยุทธ์การลงทุน:

กองทุนหลักเป็นกองทุน ETF ที่บริหารจัดการเชิงรุก (Actively Managed) มีการกระจายการลงทุน (Diversified) และจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก (Global Multi-Asset Allocation) โดยมีวัตถุประสงค์มุ่งสร้างพอร์ตการลงทุนให้สามารถรองรับสภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย รวมถึงภาวะเศรษฐกิจหดตัวและภาวะเงินเฟ้อในระดับสูง

สินทรัพย์หลายประเภททั่วโลกที่กองทุนหลักลงทุน เช่น ตราสารทุนทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและต่างประเทศ พันธบัตรที่จ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นต้นเงิน (Nominal Bonds) และพันธบัตรที่เชื่อมโยงกับอัตราเงินเฟ้อ (Inflation-Linked Bonds) รวมถึงการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities)

กองทุนหลักออกแบบมาเพื่อสร้างความสมดุลระหว่างสินทรัพย์ที่มีความอ่อนไหวแตกต่างกันตามสภาวะเศรษฐกิจ โดยไม่จำเป็นต้องคาดการณ์สภาวะเศรษฐกิจล่วงหน้า กองทุนหลักจะจัดสรรความเสี่ยงให้มีความสมดุลระหว่างสภาวะการเติบโตทางเศรษฐกิจและสภาวะเงินเฟ้อในระดับต่าง ๆ และ ใช้ความเชี่ยวชาญของ Bridgewater ในการจัดโครงสร้างพอร์ตการลงทุน (Portfolio Construction) และความเข้าใจปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค (Macro Understanding) ของสภาวะตลาดในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อจัดทำและปรับพอร์ตจำลองต้นแบบ (Model Portfolio) ให้เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง

### ความเสี่ยงหลักของกองทุนหลัก (Principal Risks)

การลงทุนในกองทุนหลักมีความเสี่ยง มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจมีการเปลี่ยนแปลง และผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนได้ การลงทุนในกองทุนหลักนี้ไม่ได้รับการประกันหรือค้ำประกันโดย Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) ของสหรัฐฯ หรือหน่วยงานอื่นใดของรัฐบาล

- **ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk):** การลงทุนขึ้นอยู่กับความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงของสภาวะเศรษฐกิจทั่วไปและความผันผวนของตลาด ราคาหลักทรัพย์อาจเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราเงินเฟ้อ การเปลี่ยนแปลงของอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร สภาพคล่องของตลาด เหตุการณ์ทางภูมิรัฐศาสตร์ สงคราม การก่อการร้าย ข้อพิพาททางการค้า ภาษีศุลกากร ภัยธรรมชาติ ปัญหาด้านสาธารณสุข หรือเหตุการณ์อื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนและการลงทุนของกองทุน
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน (Equity Investing Risk):** ราคาตลาดของตราสารทุนที่กองทุนถือครองอาจปรับตัวขึ้นหรือลงอย่างรวดเร็วหรือไม่สามารถคาดเดาได้ จากปัจจัยหลายประการที่อาจเกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสารโดยตรงหรือจากสภาวะอุตสาหกรรม/ตลาดโดยรวม นอกจากนี้ ตลาดตราสารทุนมักจะเคลื่อนไหวเป็นวัฏจักร ซึ่งอาจเป็นสาเหตุให้ราคาหุ้นลดลงในช่วงระยะเวลานั้น ๆ หรือยาวนานได้
- **ความเสี่ยงจากตราสารหนี้ (Debt Securities Risk):** มูลค่าตราสารหนี้ อาจเปลี่ยนแปลงตามความผันผวนของตลาด การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร สภาพคล่องของตลาดตราสารหนี้ ทั้งนี้ เมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น มูลค่าของตราสารหนี้และสภาพคล่องจะลดลง หากดอกเบี้ยลดต่ำลง อัตราผลตอบแทนของกองทุนอาจต่ำ และอาจเกิดความเสี่ยงจากการถูกชำระคืนหนี้ก่อนกำหนด (Prepayment) ทำให้จะนำเงินไปลงทุนใหม่ในอัตราผลตอบแทนที่ลดลงและรายได้ของกองทุนอาจลดลงด้วย การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยจะมีผลกระทบต่อมูลค่าของตราสารหนี้ที่มีอายุเฉลี่ย (Duration) ยาวในจำนวนที่มากกว่า และผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ อาจต่ำกว่าผลตอบแทนของทางเลือกการลงทุนอื่น ๆ รวมถึงการลงทุนในตราสารทุน

- **ความเสี่ยงจากการผันผวนของ NAV, ราคาพรีเมียม และส่วนลด (Fluctuation of Net Asset Value, Share Premiums and Discounts Risk):** ราคาซื้อขายของกองทุนประเภท ETF ในตลาดรองอาจแตกต่างจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NAV) ต่อหุ้น โดยในบางเวลาอาจมีราคาสูงกว่า NAV (Premium) หรือต่ำกว่า NAV (Discount) ความเสี่ยงนี้จะสูงขึ้นในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน หรือช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลงอย่างรุนแรง
- **ความเสี่ยงจากตราสารหนี้ที่มีระดับความน่าเชื่อถือต่ำ (Below Investment-Grade Securities Risk):** ตราสารหนี้คุณภาพต่ำ (High Yield หรือ Junk Bonds) มีลักษณะเป็นการเก็งกำไร มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงกว่าตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูงกว่าอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ออกตราสารหนี้ที่มีคุณภาพต่ำอาจมีความเสี่ยงในการล้มละลายหรือการถูกฟ้องล้มละลายสูงกว่าผู้ออกตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูงกว่าอย่างมีนัยสำคัญ ตราสารเหล่านี้อาจมีสภาพคล่องต่ำ ราคาอาจผันผวนสูงกว่าตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูง และมักจะมีความไวต่อข่าวเชิงลบเกี่ยวกับผู้ออกตราสาร หรือภาวะตลาด หรือภาวะเศรษฐกิจโดยรวมมากกว่า
- **ความเสี่ยงจากการถือเงินสด (Cash Position Risk):** หากกองทุนถือเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดในสัดส่วนที่สูง ผลตอบแทนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบเชิงลบและอาจให้ผลตอบแทนต่ำกว่ากองทุนอื่น
- **ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมด้วยเงินสด (Cash Transaction Risk):** การขายหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยเป็นเงินสดอาจทำให้เกิดภาวะภาษีหรือการรับรู้กำไร/ขาดทุนทางภาษีที่สูงกว่าการไถ่ถอนแบบเป็นหลักทรัพย์ (In-kind)
- **ความเสี่ยงจากสินค้าโภคภัณฑ์และอนุพันธ์อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities and Commodity-Linked Derivatives Risk):** มูลค่าสินค้าโภคภัณฑ์มีความผันผวนสูงมากและอาจเป็นสาเหตุให้ NAV ของกองทุนลดลงหรือผันผวนในลักษณะที่รวดเร็วและคาดเดาไม่ได้ จากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การเคลื่อนไหวของตลาดโดยรวม สภาพเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อสินค้าโภคภัณฑ์หรืออุตสาหกรรม เช่น การผลิต อุปทาน อุปสงค์ ภัยแล้ง น้ำท่วม สภาพอากาศ การเมือง เศรษฐกิจ และกฎระเบียบ ปัจจัยเหล่านี้อาจทำให้กองทุนไม่สามารถขายสินทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนได้อย่างรวดเร็วหรือในมูลค่าที่ต้องการ ตราสารอนุพันธ์อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์อยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่สำคัญในธุรกรรมอาจผิดนัดชำระหนี้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้
  - **ความเสี่ยงจากสินค้าโภคภัณฑ์เกษตร (Agricultural Commodities Risk):** ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เกษตรอาจได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัย เช่น การตัดสินใจเพาะปลูกของเกษตรกร สภาพอากาศ (รวมถึงพายุเฮอริเคน พายุทอร์นาโด พายุ และภัยแล้ง) การเปลี่ยนแปลงของอุปทานและอุปสงค์ทั่วโลกสำหรับผลิตภัณฑ์การเกษตร ราคาและปริมาณการนำเข้าและส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์เกษตร ปัจจัยทางเศรษฐกิจ ตลาด และกฎระเบียบทั่วไป สภาพทางการเมือง รวมถึงการคว่ำบาตรและสงคราม ที่ส่งผลกระทบต่อการผลิต การนำเข้า และการส่งออกสินค้าเกษตร และก้าวหน้าทางเทคโนโลยีในการผลิตทางการเกษตร
  - **ความเสี่ยงจากสินค้าโภคภัณฑ์พลังงาน (Energy Commodities Risk):** ราคาสินค้าโภคภัณฑ์พลังงานมักจะผันผวนบ่อยและรุนแรงได้จากปัจจัยต่าง ๆ เช่น อุปสงค์-อุปทานน้ำมัน/ก๊าซธรรมชาติในระดับโลก ราคาและปริมาณการนำเข้าและส่งออก สภาพทางการเมือง รวมถึงการคว่ำบาตรและสงคราม ที่ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมการผลิต น้ำมัน ระดับการสำรวจ สินค้าคงคลัง การผลิต หรือการกำหนดราคาน้ำมันและก๊าซธรรมชาติทั่วโลก สภาพอากาศ ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีที่ส่งผลต่อการใช้พลังงาน และราคาและการมีอยู่ของพลังงานทางเลือก
  - **ความเสี่ยงจากสินค้าโภคภัณฑ์โลหะ (Metals Commodities Risk):** การเคลื่อนไหวของราคาในสินค้าโภคภัณฑ์โลหะได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัย การเปลี่ยนแปลงในสถานะเศรษฐกิจ เช่น ภาวะเศรษฐกิจถดถอยสามารถส่งผลกระทบเชิงลบต่อราคาโลหะ การชะลอตัวทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบเชิงลบต่อการใช้และอุปสงค์

ของโลหะ ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนต่อกองทุน ปัจจัยอื่น ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อราคาโลหะมีค่า เช่น การเปลี่ยนแปลงอย่างกะทันหันของการเมืองในประเทศผู้ผลิตโลหะชั้นนำของโลก การเพิ่มขึ้นของการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) การเปลี่ยนแปลงของอุปทานและอุปสงค์ทั่วโลก ราคาและปริมาณการนำเข้าและส่งออกโลหะ และความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีในการแปรรูปและการทำเหมือง

- **ความเสี่ยงทางภาษีจากตราสารอนุพันธ์อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity-Linked Derivative Tax Risk):** เพื่อให้คุณสมบัติผ่านเกณฑ์การได้รับประโยชน์ทางภาษีเงินได้นิติบุคคลของรัฐบาลกลางสหรัฐฯ สำหรับบริษัทจัดการลงทุนที่ได้รับการควบคุม (RICs) กองทุนต้องได้รับรายได้พึงประเมินอย่างน้อย 90% ในแต่ละปีภาษีจากแหล่งที่กำหนดไว้ กองทุนหลักตั้งใจที่จะลงทุนในตราสารอนุพันธ์อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ทางอ้อมผ่านบริษัทย่อย (Subsidiary) การลงทุนในบริษัทย่อยจะช่วยให้กองทุนได้รับการถือครองในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ภายใต้ข้อกำหนดด้านภาษี โดยกองทุนหลักจะติดตามให้ลงทุนในบริษัทย่อยไม่เกิน 25% ของสินทรัพย์รวมของกองทุน
- **ความเสี่ยงด้านสกุลเงินต่างประเทศ (Currency Risk):** กองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในทางบวกหรือลบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา กฎระเบียบการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตรา ความล่าช้า ข้อจำกัด หรือการห้ามในการส่งกลับของเงินตราต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนอาจมีความผันผวนอย่างมีนัยสำคัญ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินในสกุลเงินต่างประเทศเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ อาจส่งผลให้มูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
- **ความเสี่ยงจากตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets Risk):** ตลาดเกิดใหม่มีความเสี่ยงจากการลงทุนในด้านต่าง ๆ เช่น ความไม่มั่นคงทางการเมืองและเศรษฐกิจ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ตลาดหลักทรัพย์ที่อาจพัฒนาน้อยกว่า การแทรกแซงตลาด อุปสรรคทางการค้า ข้อจำกัดการโอนเงินต่างประเทศ จำนวนผู้ซื้อและผู้ออกตราสารที่จำกัด รายได้อาจพึ่งพาสินค้าโภคภัณฑ์บางอย่างหรือความช่วยเหลือระหว่างประเทศ การกำกับดูแลและการควบคุมของรัฐบาลที่น้อยกว่า การขาดเทคนิคในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ความแตกต่างในมาตรฐานการบัญชีและการรายงานทางการเงิน และระบบกฎหมายที่พัฒนาน้อยกว่า นอกจากนี้ ยังอาจเกิดเหตุการณ์ เช่น การยึดทรัพย์สิน การแปลงสินทรัพย์เป็นของรัฐ การคว่ำบาตร และสงคราม หลักทรัพย์ของบริษัทในตลาดเกิดใหม่อาจมีสภาพคล่องต่ำกว่า การหยุดชะงักของตลาดหรือการปรับฐานของตลาดอย่างมีนัยสำคัญอาจจำกัดสภาพคล่องได้อย่างมีนัยสำคัญ กองทุนอาจไม่สามารถขายหลักทรัพย์ ณ เวลาใด ๆ หรือ ณ ราคาที่คาดหวัง ความเสี่ยงเหล่านี้โดยทั่วไปจะเพิ่มขึ้นสำหรับการลงทุนในกลุ่มประเทศ Frontier ซึ่งโดยทั่วไปมีเศรษฐกิจขนาดเล็กกว่าหรือตลาดทุนที่พัฒนาน้อยกว่าประเทศตลาดเกิดใหม่แบบดั้งเดิม
- **ความเสี่ยงจากผลิตภัณฑ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Exchange Traded Products - ETPs Risk):** กองทุนหลักจะมีความเสี่ยงเสมือนกับการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ที่ ETPs เข้าลงทุน หุ้น/หน่วยของ ETPs บางประเภทอาจซื้อขาย ณ ราคา Premium หรือ Discount เมื่อเทียบกับมูลค่าที่แท้จริง จากเหตุผลหลายประการ เช่น อุปสงค์และอุปทาน หรือการหยุดชะงักของตลาดอาจเป็นสาเหตุให้ราคาตลาด เบี่ยงเบนไปจากมูลค่าหน่วยลงทุน ซึ่งอาจรุนแรงขึ้นในตลาดที่มีสภาพคล่องน้อยกว่า ทั้งนี้ มูลค่าของ Exchange Traded Note (ETN) อาจแตกต่างจากมูลค่าของตลาดที่อ้างอิง เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร
- **ความเสี่ยงจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Forward (Forward Contracts Risk):** สัญญาซื้อขายล่วงหน้า Forward เป็นข้อตกลงส่วนบุคคลที่ปรับแต่งได้เพื่อการซื้อหรือขายสกุลเงิน หลักทรัพย์ หรือตราสารที่ระบุในอนาคต ณ ราคาที่กำหนดไว้ในวันที่ทำสัญญา สัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะชำระราคาเมื่อสิ้นสุดสัญญาและซื้อขายกันนอกตลาดหลักทรัพย์ (OTC) สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า คือ ข้อตกลงเพื่อซื้อหรือขายสกุลเงินตราต่างประเทศในอนาคต ณ ราคาที่

กำหนดไว้ในวันที่ทำสัญญา สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแบบไม่ส่งมอบจริง (Non-deliverable forward currency contract) คือสัญญาที่ไม่มี การส่งมอบทางกายภาพของสกุลเงินเมื่อครบกำหนด แต่จะใช้วิธีชำระเงินสด สุทธิแทนโดยฝ่ายหนึ่งไปยังอีกฝ่ายหนึ่งตามการเคลื่อนไหวของสกุลเงิน ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น (1) ความสามารถของที่ปรึกษาการลงทุนในการคาดการณ์แนวโน้มของราคาของสกุลเงินหรือหลักทรัพย์รายตัว ความผันผวน ในตลาดและการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย (2) ความไม่สอดคล้องกันระหว่างการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าตลาดของสกุล เงินหรือหลักทรัพย์และราคาของสัญญานั้น ๆ และ (3) ความเสี่ยงที่คู่สัญญาจะผิดนัดชำระหนี้ตามข้อตกลง

- **ความเสี่ยงจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Futures (Futures Contract Risk):** สัญญาซื้อขายล่วงหน้า Futures เป็น ข้อตกลงมาตรฐานที่กำหนดให้ซื้อหรือขายสินทรัพย์ใด ๆ ณ ราคา และระยะเวลาในอนาคตที่กำหนดไว้ หรือจะชำระเงิน สดตามเงื่อนไขในสัญญา ธุรกรรมในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถสร้าง Leverage ของการลงทุนและอาจมีความผันผวน อย่างมีนัยสำคัญ ธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีโอกาสที่จะส่งผลให้เกิดการขาดทุนที่มากกว่าจำนวนเงินต้นที่ลงทุน และ กองทุนอาจไม่สามารถปิดสถานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ เวลาหรือราคาที่เป็นประโยชน์ได้ นอกจากนี้ ไม่สามารถ รับประกันได้ว่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางสัญญาจะสามารถซื้อขายได้ในตลาดรองหรือตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งอาจทำให้ไม่ สามารถปิดสถานะ หรือยุติการถือครองในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงที่การเคลื่อนไหวของ ราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจไม่ได้สอดคล้องกับการเคลื่อนไหวของราคาของสินทรัพย์ที่อ้างอิง คู่สัญญาในสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าอาจไม่สามารถหรือไม่ยินยอมชำระเงินตามกำหนดเวลา หรือคืนเงินหลักประกัน (Margin) หรือปฏิบัติตาม ข้อตกลงต่าง ๆ
- **ความเสี่ยงจากการเน้นบางภูมิภาค (Geographic Focus Risk):** ผลตอบแทนของกองทุนหลักที่เน้นลงทุนในประเทศ เดียวหรือหลายประเทศ หรือภูมิภาค จะเชื่อมโยงอย่างใกล้ชิดกับสภาวะตลาด สกุลเงิน เศรษฐกิจ การเมือง สิ่งแวดล้อม หรือกฎระเบียบ และการเปลี่ยนแปลงในประเทศหรือภูมิภาคที่กองทุนหลักเข้าลงทุน และอาจมีความผันผวนมากกว่า ผลตอบแทนของกองทุนที่ไม่ได้เน้นลงทุนในประเทศหรือภูมิภาคดังกล่าว
- **ความเสี่ยงด้านรายได้ (Income Risk):** รายได้ของกองทุนหลักอาจลดลงเนื่องจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยรวมทั้ง ปัจจัยอื่น ๆ ผู้ออกหลักทรัพย์อาจเรียกคืนหรือไถ่ถอนหลักทรัพย์ในช่วงเวลาที่อัตราดอกเบี้ยลดลง ซึ่งทำให้กองทุนหลัก อาจต้องนำเงินไปลงทุนใหม่ในหลักทรัพย์ที่มีอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าเดิม
- **ความเสี่ยงจากตราสารหนี้ที่เงินต้นผูกกับอัตราเงินเฟ้อ (Inflation-Indexed Securities Risk):** จำนวนเงินต้นของ ตราสารหนี้จะปรับขึ้นหรือลดลงตามอัตราเงินเฟ้อ โดยจะเพิ่มขึ้นเมื่อเงินเฟ้อและลดลงเมื่อเงินฝืด โดยในช่วงเวลาที่อัตราเงิน เฟ้อลดลง กองทุนอาจได้รับเงินลงทุนเมื่อครบกำหนดน้อยกว่าจำนวนเงินต้นได้ การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของตราสารหนี้ ประเภทยาวๆ อาจจะทำให้คาดการณ์ และเป็นไปได้ว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีผลกระทบที่แตกต่างจากที่ คาดการณ์ไว้ได้
- **ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ขนาดใหญ่ (Large-Capitalization Securities Risk):** ผลตอบแทนจากการลงทุนใน หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่อาจต่ำกว่าผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก บริษัทขนาดใหญ่อาจไม่สามารถปรับตัวได้รวดเร็วเท่าบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กต่อความท้าทายในการแข่งขัน หรือ ต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ ผลิตภัณฑ์ การเงิน หรือสภาวะตลาดอื่น ๆ บริษัทขนาดใหญ่อาจไม่สามารถรักษาการเติบโต ในอัตราสูงได้เท่าบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีการบริหารจัดการที่ดี
- **ความเสี่ยงจากการใช้ Leverage (Leveraging Risk):** หากกองทุนหลักทำธุรกรรมที่สร้าง Leverage ต่อพอร์ตการ ลงทุน มูลค่าของกองทุนจะมีความผันผวนมากขึ้น และความเสี่ยงอื่น ๆ ทั้งหมดก็จะมีผลกระทบและทวีคูณขึ้น โดยจะ ขยายผลกำไรหรือขาดทุนให้สูงขึ้น การใช้ Leverage ถือเป็นการลงทุนเชิงเก็งกำไรและอาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนต่อ กองทุน ตราสารอนุพันธ์บางประเภทอาจทำให้เกิดผลขาดทุนที่ไม่จำกัด โดยไม่คำนึงถึงขนาดของการลงทุนเริ่มต้น การใช้

Leverage อาจเป็นสาเหตุให้กองทุนต้องขายหลักทรัพย์ต่าง ๆ ออกไปในช่วงที่ไม่เหมาะสมเพื่อการชำระหนี้ การชำระดอกเบี้ย หรือหลักประกัน หรือเพื่อปฏิบัติตามข้อกำหนดในการดำรงสินทรัพย์

- **ความเสี่ยงจากประวัติการดำเนินงานที่จำกัด (Limited Track Record Risk):** กองทุนหลักมีประวัติการดำเนินงานที่จำกัดและไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักจะเติบโตอย่างรวดเร็ว เมื่อขนาดของกองทุนยังเล็ก กองทุนหลักอาจประสบกับปริมาณการซื้อขายที่ต่ำ ซึ่งอาจนำไปสู่ส่วนต่างของราคาเสนอซื้อ/เสนอขาย (Bid/Ask Spread) ที่กว้างขึ้น นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเผชิญกับความเสี่ยงของการถูกถอนออกจากตลาด หากกองทุนหลักไม่เป็นไปตามเงื่อนไขบางประการของตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน การเลิกกองทุนอาจก่อให้เกิดต้นทุนการทำธุรกรรมที่สูงขึ้นสำหรับกองทุนและผลกระทบต่อทางภาษีสำหรับผู้ลงทุน
- **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk):** การขาดตลาดรอง สภาพตลาดที่ตึงเครียด หรือข้อจำกัดในการขาย อาจทำให้กองทุนหลักไม่สามารถขายหลักทรัพย์ ณ เวลาหรือราคาที่เหมาะสม หรือไม่สามารถขายได้เลย การลงทุนที่ขาดสภาพคล่องอาจทำให้เกิด Discount เมื่อเทียบกับ NAV นอกจากนี้ การขาดสภาพคล่องอาจส่งผลกระทบต่อชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหน่วยได้ทันตามกำหนด
- **ความเสี่ยงจากการบริหารจัดการ (Management Risk):** กองทุนมีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก (Actively managed) ดุลยพินิจของที่ปรึกษาการลงทุนเกี่ยวกับความน่าสนใจลงทุน มูลค่า หรือแนวโน้มของกลุ่มอุตสาหกรรม หลักทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์ หรือกลยุทธ์การลงทุน อาจผิดพลาดและอาจเป็นสาเหตุให้กองทุนเกิดการขาดทุนได้
- **ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ขนาดกลาง (Mid-Capitalization Securities Risk):** หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดกลางอาจมีความผันผวนมากกว่าและอาจเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงมากกว่าหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่ บริษัทเหล่านี้อาจมีสายผลิตภัณฑ์ ตลาด หรือทรัพยากรทางการเงินที่จำกัด อาจขาดความแข็งแกร่งในการแข่งขัน และอาจพึ่งพาพนักงานหลักเพียงไม่กี่คน นอกจากนี้ บริษัทเหล่านี้อาจเพิ่งจัดตั้งขึ้นใหม่และอาจมีประวัติการดำเนินงานน้อยหรือไม่มีเลย หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดกลางอาจมีสภาพคล่องน้อยกว่าหลักทรัพย์ที่มีการถือครองกันอย่างแพร่หลาย หลักทรัพย์บางรายการของผู้ออกตราสารขนาดกลางอาจขาดสภาพคล่อง หรืออาจถูกจำกัดในการขายต่อ และมูลค่าของหลักทรัพย์อาจมีความผันผวน
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนตลาดเงิน (Money Market Fund Investment Risk):** การลงทุนในกองทุนตลาดเงินไม่ใช่เงินฝากของธนาคาร และไม่ได้มีการรับประกันหรือค้ำประกันโดย FDIC หรือหน่วยงานรัฐบาลอื่นใด กองทุนตลาดเงินบางประเภทพยายามที่จะรักษามูลค่าของหน่วยลงทุนไว้ที่ \$1.00 ต่อหน่วย และเป็นไปได้ที่จะสูญเสียเงินจากการลงทุนในกองทุนตลาดเงินดังกล่าว การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย หรือการลดลงของความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ตลาดการซื้อขายที่ซบเซาสำหรับตราสารตลาดเงิน หรือสภาวะตลาด เศรษฐกิจ อุตสาหกรรม การเมือง กฎระเบียบ ภูมิรัฐศาสตร์ และสภาวะอื่น ๆ ที่เป็นปัจจัยลบ อาจเป็นสาเหตุให้ราคาของกองทุนตลาดเงินดังกล่าวลดลงต่ำกว่า \$1.00 ส่วนกองทุนตลาดเงินอื่น ๆ ที่ NAV ผันผวนไปตามการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ราคา NAV จึงอาจมีมากกว่าหรือน้อยกว่าราคาซื้อเริ่มต้น การเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบสำหรับกองทุนตลาดเงินอาจส่งผลกระทบต่อดำเนินงานและโครงสร้างของกองทุนตลาดเงิน
- **ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Non-U.S. Securities Risk):** หลักทรัพย์ต่างประเทศ (รวมถึงใบรับฝากหลักทรัพย์/Depository receipts) อยู่ภายใต้ความเสี่ยงทางการเมือง กฎระเบียบ และเศรษฐกิจที่ไม่ปรากฏในการลงทุนภายในประเทศ อาจมีข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับองค์กรในต่างประเทศน้อยกว่าองค์กรในสหรัฐฯ และองค์กรต่างประเทศจำนวนมากไม่อยู่ภายใต้มาตรฐานการบัญชี การตรวจสอบ บัญชี กฎหมาย และการรายงานทางการเงินที่เปรียบเทียบได้กับในสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ องค์กรดังกล่าวและ/หรือหลักทรัพย์ขององค์กรดังกล่าวอาจอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการควบคุมสกุลเงิน; การยึดทรัพย์สิน; การเปลี่ยนแปลงนโยบายภาษี; ความผันผวนของตลาดที่มากกว่า; โครงสร้างตลาดหลักทรัพย์ที่แตกต่างกัน; ต้นทุนการทำธุรกรรมที่สูงกว่า; และความยากลำบากทางบริหารต่าง ๆ

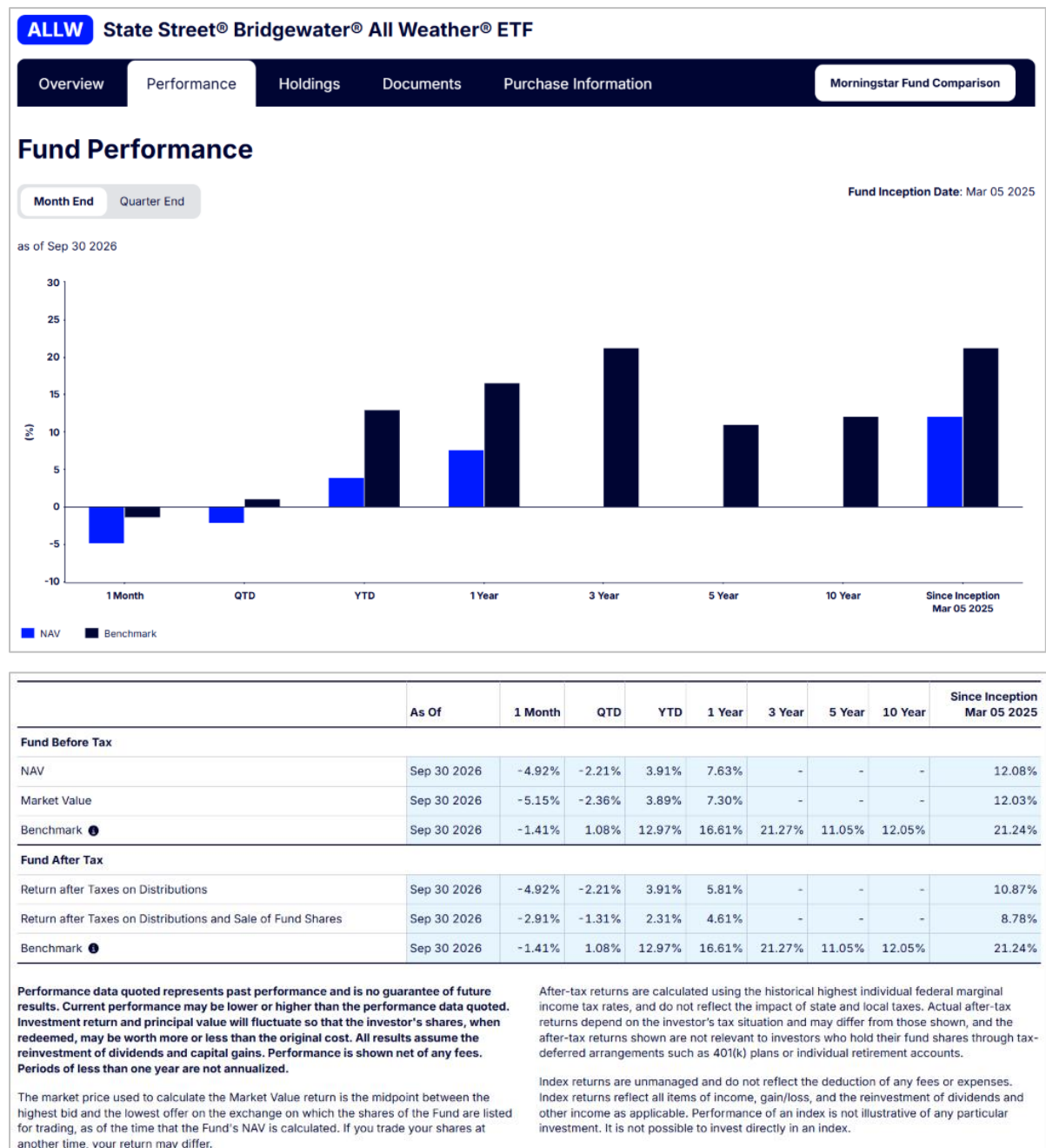
เช่น ความล่าช้าในการชำระราคาและส่งมอบธุรกรรมในพอร์ตการลงทุน หรือในการรับชำระเงินปันผล หากตลาดหลักทรัพย์ที่อ้างอิงในต่างประเทศปิดทำการในขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายเปิดทำการ อาจทำให้เกิดความเบี่ยงเบนระหว่างราคาของหลักทรัพย์ต่างประเทศของกองทุนกับราคาของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงในตลาดต่างประเทศที่ปิดอยู่ ความเบี่ยงเบนเหล่านี้อาจส่งผลให้กองทุนประสบกับส่วนเกิน (Premiums) หรือส่วนลด (Discounts) มากกว่า ETF ที่ลงทุนในหลักทรัพย์ภายในประเทศเท่านั้น หลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดต่างประเทศอาจมีสภาพคล่องน้อย รัฐบาลต่างประเทศอาจมีข้อจำกัดในการส่งเงินกลับไปยังประเทศสหรัฐฯ นอกจากนี้ กองทุนที่ซื้อหลักทรัพย์ในสกุลเงินตราต่างประเทศ มีความเสี่ยงพิเศษ เช่น การเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา และความเสี่ยงที่รัฐบาลต่างประเทศสามารถควบคุมดูแลธุรกรรมเงินตราต่างประเทศ บางประเทศอาจกำหนดอัตราดอกเบี้ยติดลบในตราสารหนี้บางประเภท และสภาวะอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อภูมิภาคอื่น การลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำมากหรือติดลบอาจเพิ่มความไวของกองทุนต่อความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย และทำให้ผลตอบแทนในการลงทุนลดลง มีความผันผวนสูงขึ้นและสภาพคล่องที่ต่ำลง

- **ความเสี่ยงจากการหมุนเวียนพอร์ตการลงทุน (Portfolio Turnover Risk):** การซื้อและขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนบ่อยครั้งอาจส่งผลให้ค่าใช้จ่ายกองทุนสูงขึ้น และอาจส่งผลให้เกิดการจ่ายเงินปันผลหรือเงินกำไรจากการขายหลักทรัพย์ระยะสั้น (Short-term capital gains) ในจำนวนที่มากกว่าปกติ ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีภาระภาษีได้
- **ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์ขนาดเล็ก (Small-Capitalization Securities Risk):** หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กอาจมีความผันผวนมากกว่าและอาจมีความเสี่ยงมากกว่าหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่ บริษัทเหล่านี้อาจมีสายผลิตภัณฑ์ตลาด หรือทรัพยากรทางการเงินที่จำกัด อาจขาดความแข็งแกร่งในการแข่งขันของบริษัทขนาดใหญ่ และอาจพึ่งพาพนักงานหลักๆ เพียงไม่กี่คน นอกจากนี้ บริษัทเหล่านี้อาจเพิ่งจัดตั้งขึ้นใหม่และอาจมีประวัติค่อนข้างน้อยหรือไม่มีเลย หลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กอาจซื้อขายไม่บ่อยและในปริมาณที่น้อยกว่าหลักทรัพย์ที่มีการถือครองแพร่หลายมากกว่า หลักทรัพย์บางรายการของผู้ถือหลักทรัพย์ขนาดเล็กอาจขาดสภาพคล่องหรืออาจถูกจำกัดในการขายต่อ และมูลค่าของหลักทรัพย์อาจมีความผันผวนอย่างมีนัยสำคัญ กองทุนอาจไม่สามารถสภาพคล่องสถานะในหลักทรัพย์ดังกล่าว ณ เวลาใด ๆ หรือ ณ ราคาที่เป็นประโยชน์ เพื่อตอบสนองพันธะผูกพันของกองทุน ผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดเล็กอาจน้อยกว่าผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่
- **ความเสี่ยงจากตราสารหนี้ภาครัฐ (Sovereign Debt Obligations Risk):** การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลหรือโดยหน่วยงานของรัฐบาล เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่รัฐบาลหรือหน่วยงานภาครัฐดังกล่าวอาจไม่สามารถหรือไม่ยินยอมที่จะจ่ายดอกเบี้ยและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนด การปรับโครงสร้างใด ๆ ของตราสารหนี้อาจจะมีผลกระทบเชิงลบต่อราคาตราสารหนี้ ๆ อย่างมีนัยสำคัญ ในกรณีของการผิดนัดชำระหนี้ กองทุนหลักอาจไม่สามารถดำเนินคดีทางกฎหมายกับผู้ออกตราสารที่เป็นรัฐบาลหรือหน่วยงานภาครัฐ รวมถึงไม่สามารถจำหน่ายหลักประกันของตราสารหนี้ดังกล่าวได้
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อย (Subsidiary Investment Risk):** การลงทุนในบริษัทย่อยไม่ได้จดทะเบียนภายใต้ 1940 Act และไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองผู้ลงทุนทั้งหมดของ 1940 Act ดังนั้น กองทุนหลักในฐานะผู้ลงทุนในบริษัทย่อย จะไม่ได้รับความคุ้มครองทั้งหมดเหมือนบริษัทที่จดทะเบียนภายใต้ 1940 Act นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงกฎหมายของสหรัฐอเมริกา และ/หรือ หมู่เกาะเคย์แมน อาจส่งผลให้กองทุนหลักไม่สามารถดำเนินงานตามที่ตั้งใจไว้ และอาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน
- **ความเสี่ยงจากสัญญาแลกเปลี่ยน (Swaps Risk):** สัญญาแลกเปลี่ยน เป็นสัญญาระหว่างสองฝ่ายที่โดยทั่วไปจะกำหนดให้คู่สัญญาแลกเปลี่ยนการชำระเงินตามหลักทรัพย์ที่อ้างอิง หรือตะกร้าหลักทรัพย์ หรือดัชนีหลักทรัพย์ หรือองค์ประกอบดัชนี สัญญาแลกเปลี่ยนอาจมีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ เนื่องจาก สัญญาแลกเปลี่ยน

อาจใช้ Leverage และมีความเสี่ยงของคู่สัญญา (เช่น ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ หรือการล้มละลายของคู่สัญญา) ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงในการกำหนดราคา (อาจยากในการประเมินมูลค่า) กองทุนอาจไม่สามารถจำหน่าย/ปิดสถานะสัญญาแลกเปลี่ยน ณ เวลาหรือราคาที่เหมาะสม ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญได้

- **ความเสี่ยงจากหลักทรัพย์ของรัฐบาลสหรัฐฯ (U.S. Government Securities Risk):** หลักทรัพย์รัฐบาลสหรัฐฯ บางประเภทได้รับการค้ำประกันโดยความน่าเชื่อถือและความสามารถในการชำระหนี้เต็มที่ของรัฐบาลสหรัฐฯ (full faith and credit) ขณะที่หลักทรัพย์บางประเภทได้รับการสนับสนุนจากการที่ผู้ออกมีสิทธิในการกู้ยืมเงินจากกระทรวงการคลังสหรัฐฯ (U.S. Treasury) บางประเภทได้รับการสนับสนุนจากอำนาจตามดุลยพินิจของรัฐบาลสหรัฐฯ ในการซื้อตราสารหนี้ของหน่วยงานนั้น และหลักทรัพย์บางประเภทได้รับการสนับสนุนเพียงความน่าเชื่อถือทางเครดิตของหน่วยงาน องค์กร หรือกิจการที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์เท่านั้น แม้ว่ากิจการที่รัฐบาลสหรัฐฯ ให้การสนับสนุน (U.S. government-sponsored enterprises) เช่น Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac) และ Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) อาจได้รับการจัดตั้งตามกฎหมายหรือได้รับการสนับสนุนโดยรัฐสภาสหรัฐฯ แต่กิจการเหล่านี้ ไม่ได้รับเงินทุนจากการจัดสรรงบประมาณของรัฐสภา และหลักทรัพย์ของกิจการดังกล่าวไม่ได้ถูกโดยกระทรวงการคลังสหรัฐฯ ไม่ได้รับการค้ำประกันโดยความน่าเชื่อถือและความสามารถในการชำระหนี้เต็มที่ของรัฐบาลสหรัฐฯ และมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้น
- **ความเสี่ยงจากพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (U.S. Treasury Obligations Risk):** พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อาจแตกต่างจากตราสารหนี้อื่น ๆ ในอัตราดอกเบี้ย อายุไถ่ถอน เวลาที่ออก และลักษณะอื่น ๆ เช่นเดียวกับผู้ออกตราสารรายอื่น การเปลี่ยนแปลงสถานะทางการเงินหรืออันดับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลสหรัฐฯ อาจเป็นสาเหตุให้มูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ลดลง
- **ความเสี่ยงจากการไม่จำกัดกลุ่มอุตสาหกรรม (Unconstrained Sector Risk):** กองทุนหลักอาจเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ของกลุ่มเศรษฐกิจหรืออุตสาหกรรมใดๆ หรือหลายกลุ่ม/อุตสาหกรรม การเน้นการลงทุนไปในหนึ่งกลุ่มหรือหลายกลุ่มอุตสาหกรรมจะเพิ่มโอกาสที่จะเกิดความผันผวน และความเสี่ยงของปัจจัยเชิงลบต่อกลุ่มหรืออุตสาหกรรมดังกล่าว ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนและมูลค่าของกองทุนลดลงอย่างมีนัยสำคัญได้
- **ความเสี่ยงจากการประเมินมูลค่า (Valuation Risk):** หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนบางรายการอาจถูกประเมินมูลค่าบนฐานของปัจจัยอื่น ๆ นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายในตลาด ซึ่งอาจเกิดขึ้นได้ในช่วงเวลาของตลาดที่ปั่นป่วนหรือเมื่อสภาพคล่องลดลง โดยมีหลายวิธีที่สามารถใช้ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ไม่มีการรับประกันว่ากองทุนจะสามารถขายหรือปิดสถานะในพอร์ตการลงทุน ณ มูลค่าที่ประเมิน ณ เวลาใด ๆ และมีโอกาสที่กองทุนจะขาดทุนได้

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569)



หมายเหตุ : (1) ที่มา: Website ของกองทุนหลัก ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569

(2) ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

(3) สามารถดูข้อมูลล่าสุดของกองทุนหลักได้ที่ <https://www.ssga.com/us/en/institutional/etfs/state-street-bridgewater-all-weather-etf-allw>

- การเปรียบเทียบข้อมูลอัตราส่วนการลงทุนของทรัพย์สินที่มุ่งเน้นลงทุนตามที่กำหนดในการจัดแบ่งประเภทของกองทุนซึ่งกำหนดตามประเภทของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนตามประกาศการลงทุน และอัตราส่วนการลงทุนของทรัพย์สินหลักตามนโยบายการลงทุนของกองทุนหลักต่างประเทศดังกล่าว

เนื่องจากกองทุนหลักจัดตั้งเป็นกองทุนรวมผสม ซึ่งจะลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก โดยไม่จำกัดอัตราส่วนการลงทุน

- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวม (Total Expense Ratio): 0.85% ต่อปี

- การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน  
กองทุนไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

- ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

กองทุนนี้เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ State Street® Bridgewater® All Weather® ETF จึงเหมาะสมสำหรับผู้ลงทุน ดังนี้

1. ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
2. ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนไปยังต่างประเทศและยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาวผ่านการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก (ซึ่งประกอบด้วยตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ และสินค้าโภคภัณฑ์) และมุ่งสร้างพอร์ตการลงทุนให้สามารถรองรับภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย
3. ผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุนในต่างประเทศ
4. ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะใช้สิทธิลดหย่อนภาษีจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

- ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (%) : 100 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

วัตถุประสงค์ในการอ้างอิงดัชนีชี้วัด : เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุน

- ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้จากเงินลงทุน

- ผู้ลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น จากดอกเบี้ยหรือส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุน ทั้งนี้ สำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา เงินกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวจะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
- สำหรับผู้ลงทุนที่ซื้อหน่วยลงทุนและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรและกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนดทั้งในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคตจึงจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและคู่มือการลงทุนให้เข้าใจก่อนการลงทุน

#### ☐ จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุด

200 ล้านบาท ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนมากกว่าจำนวนเงินทุน เป็นจำนวนร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนโครงการ

#### ☐ รอบระยะเวลาบัญชี

กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมแบบไม่กำหนดอายุโครงการ โดยวันที่สิ้นสุดรอบปีบัญชี ประมาณ 1 ปี นับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม

#### ☐ ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

1. กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ โดยกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนพิจารณาลงทุนนั้นมุ่งเน้นลงทุนในทรัพย์สินหลายประเภททั่วโลกได้ทั้งทางตรง และ/หรือผ่านการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Derivative) โดยไม่มีการกำหนดระดับ Exposure ขั้นต่ำหรือเพดานสูงสุดสำหรับสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่ง ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงของราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน หรือการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนหนี้ หรือเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด รวมทั้งความผันผวนที่อาจเกิดจากตราสารอนุพันธ์หรือทรัพย์สินหรือธุรกรรมอื่นๆ ของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจส่งผลให้ราคาหน่วยลงทุนของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้อย่างมีนัยสำคัญ
2. กองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนจะไปลงทุนนั้น จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในต่างประเทศ จึงต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเศนั้น ๆ ซึ่งอาจแตกต่างไปจากหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมของประเทศไทย
3. ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อาจส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเปลี่ยนแปลง ซึ่งอาจทำให้เงินต้น และผลตอบแทนในรูปแบบเงินบาทผันผวนตามไปด้วย

#### ☐ การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

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

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ (1) หรือ (2) บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (ก) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ นั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ด.
- (ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

- (ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (2) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้
- (ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนส่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

#### ☐ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

บริษัทจัดการจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้
- (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
1. การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมาย เกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
  2. การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
  3. การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
- (ข) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ
- (2) อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการ อันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

#### การปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนชั่วคราว/ถาวร

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

#### ☐ ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับ NAV มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่าน Website ของบริษัทจัดการ: [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th) ทุกวันทำการ

#### ☐ ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด

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

- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ บริษัทอาจพิจารณาเพิ่มเติม/เปลี่ยนแปลงช่องทางการทราบข้อมูลเพิ่มเติมในภายหลังได้

ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลโครงการและข้อมูลกองทุนได้ที่ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)

## ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

เนื่องด้วย กองทุนเปิดทาลิส ALL WEALTH เพื่อการเลี้ยงชีพ มีนโยบายลงทุนในกองทุน State Street® Bridgewater® All Weather® ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ดังนั้น ความเสี่ยงของกองทุนหลักตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ความเสี่ยงหลักของกองทุนหลัก” ข้างต้น จึงเป็นความเสี่ยงของกองทุนเปิดทาลิส ALL WEALTH เพื่อการเลี้ยงชีพ ด้วย ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาและยอมรับความเสี่ยงของกองทุนหลักได้ และรวมถึงปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม ดังนี้

**1. ความเสี่ยงตลาด (Market Risk) :** ความเสี่ยงที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักและกองทุนอาจผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาด เศรษฐกิจ การเมือง อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และปัจจัยอื่นที่กระทบสินทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนลงทุนในกองทุนหลักเพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จึงมีการกระจุกตัวในกองทุนหลัก ผลการดำเนินงานของกองทุนจึงขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเป็นสำคัญ ซึ่งอาจผันผวนตามราคาตราสารทุน ตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ อัตราดอกเบี้ย ส่วนต่างเครดิต อัตราแลกเปลี่ยน ภาวะเศรษฐกิจและการเมือง ตลอดจนกลยุทธ์และการใช้ตราสารอนุพันธ์ของกองทุนหลัก

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : หากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักลดลง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิและราคาหน่วยลงทุนของกองทุนจะลดลงตามสัดส่วนการลงทุน และอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขาดทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามผลการดำเนินงาน มูลค่าหน่วยลงทุน นโยบายและพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก รวมถึงภาวะเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และปัจจัยที่มีผลต่อกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ และอาจพิจารณาดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในโครงการหากกองทุนหลักไม่เหมาะสมต่อการลงทุน

**2. ความเสี่ยงธุรกิจ (Business Risk) :** ความเสี่ยงที่เกิดจากความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารโดยเฉพาะ เช่น ความสามารถในการทำกำไร ความสามารถในการแข่งขัน ความสามารถของคณะผู้บริหาร

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนไม่ได้คัดเลือกผู้ออกตราสารโดยตรง แต่รับความเสี่ยงทางธุรกิจของผู้ออกตราสารที่กองทุนหลักลงทุนผ่านหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก หากฐานะการเงิน ความสามารถในการทำกำไร ความสามารถในการแข่งขัน หรือคุณภาพการบริหารของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงในทางลบ อาจกระทบมูลค่าตราสารในพอร์ตของกองทุนหลัก

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : มูลค่าตราสารที่กองทุนหลักถือครองอาจลดลง ส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนลดลง และอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขาดทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามกระบวนการบริหารการลงทุน การกระจายการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความเสี่ยงของกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์และคัดเลือกผู้ออกตราสารเป็นหน้าที่ของผู้จัดการกองทุนหลัก

**3. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) :** ความเสี่ยงกองทุนที่ไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ในระยะเวลา หรือราคาที่ต้องการ เนื่องจากหลักทรัพย์ขาดสภาพคล่อง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจเกิดจากสภาพคล่องของหน่วยลงทุนกองทุนหลัก สภาพคล่องของตราสารที่กองทุนหลักลงทุน การหยุดหรือจำกัดการซื้อขายหรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ตลอดจนความแตกต่างของวันทำการและระยะเวลาชำระราคาของกองทุนกับกองทุนหลัก

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักหรือได้รับเงินค่าขายคืนได้ภายในเวลาที่ ต้องการ อาจต้องเลื่อนชำระค่าขายคืน ระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือใช้เครื่องมือบริหารสภาพคล่องตามที่กำหนดไว้ในโครงการ และอาจต้องขายสินทรัพย์ในราคาที่ไม่เหมาะสม

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามสภาพคล่อง เงื่อนไขการซื้อขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก กระแสเงินสด และยอดซื้อขายคืนของกองทุน พร้อมบริหารเงินสดหรือสินทรัพย์สภาพคล่องในส่วนที่เหลือ และอาจใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องตามที่กำหนดไว้ในโครงการ

#### 4. ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนหลักจัดตั้งและอยู่ภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา ขณะที่กองทุนหลักสามารถลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก รวมถึงตราสารทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงด้านเศรษฐกิจ การเมือง กฎหมาย ภาษี การกำกับดูแล และข้อจำกัดในการลงทุนหรือโอนเงินของประเทศที่เกี่ยวข้อง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : เหตุการณ์หรือมาตรการในประเทศที่กองทุนหลักจัดตั้งหรือเข้าลงทุนอาจทำให้มูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนหลักลดลง จำกัดการซื้อขายหรือการชำระราคา หรือทำให้การประเมินมูลค่าหน่วยลงทุนล่าช้า ส่งผลต่อมูลค่าหน่วยลงทุนและสภาพคล่องของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามการเปลี่ยนแปลงด้านเศรษฐกิจ การเมือง กฎหมาย และการกำกับดูแลของประเทศที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนติดตามการกระจายการลงทุนตามประเทศของกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ

#### 5. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange rate risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนระดมทุนเป็นเงินบาทและลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักซึ่งกำหนดมูลค่าเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยกองทุนไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ จึงรับความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนโดยตรง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อัตราแลกเปลี่ยนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราแลกเปลี่ยน ณ ขณะที่ลงทุนครั้งแรก ซึ่งอาจมีผลทำให้ตัวเลขรายงาน มูลค่าหน่วยลงทุนผันผวน และอาจเกิดกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยไม่มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการที่กองทุนนำเงินบาทไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

#### 6. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงกฎหมาย มาตรการควบคุมเงินทุน การควบคุมอัตราแลกเปลี่ยน มาตรการคว่ำบาตร หรือเหตุการณ์ผิดปกติในประเทศที่กองทุนหลักจัดตั้งหรือเข้าลงทุน อาจจำกัดการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน การแปลงสกุลเงิน หรือการโอนเงินกลับประเทศไทย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจได้รับเงินจากการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักล่าช้าหรือไม่ครบถ้วน ส่งผลต่อสภาพคล่อง การชำระค่าขายคืน และมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามกฎหมาย มาตรการควบคุมเงินทุน การชำระราคา และสถานการณ์เศรษฐกิจการเมืองของประเทศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเงื่อนไขการซื้อขายและรับซื้อคืนของกองทุนหลักอย่างใกล้ชิด

#### 7. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนรับความเสี่ยงด้านเครดิตทางอ้อมผ่านตราสารหนี้และคู่สัญญาที่กองทุนหลักลงทุน หากผู้ออกตราสาร ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาของกองทุนหลักถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือ ไม่สามารถหรือไม่ยินยอมชำระเงินต้น ดอกเบี้ย หรือภาระผูกพันตามกำหนด อาจทำให้มูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลักลดลง โดยความเสี่ยงอาจสูงขึ้นจากการลงทุนในตราสาร High Yield ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ และตราสารอนุพันธ์

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนหลักอาจขาดทุน ไม่ได้รับดอกเบี้ยหรือเงินต้นครบถ้วน หรือมีมูลค่าหน่วยลงทุนลดลง ส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนลดลงและผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขาดทุนได้

แนวทางบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามคุณภาพเครดิต การกระจายตัวตามผู้ออกตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ ขนาดการลงทุนในตราสาร High Yield และผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ โดยอาศัยกระบวนการวิเคราะห์เครดิตและการบริหารพอร์ตของผู้จัดการกองทุนหลักที่มีความเชี่ยวชาญ

### เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม

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

#### 1. ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (liquidity fee)

##### สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

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

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

#### 2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 2.50 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ด้วยวิธีปฏิบัติ Partial swing pricing

รายละเอียดเพิ่มเติม

- (1) บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน ซึ่งจะพิจารณาปรับมูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้ในการคำนวณราคาซื้อขายหน่วยลงทุนเพื่อให้สะท้อนต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด

โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การซื้อขายทรัพย์สินหรือภาวะที่ตลาดของทรัพย์สินมีความผันผวนหรือสภาพคล่องผิดปกติ bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่ (ถ้ามี) กองทุนมียอดซื้อหรือขายหน่วยลงทุนสุทธิเกินกว่า Threshold ที่กำหนด สภาพคล่องและขนาดของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน หรือนอกเหนือการควบคุมและคาดการณ์ของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ

- (2) การพิจารณาปรับมูลค่าหน่วยลงทุนโดยการปรับเฉพาะวันทำการที่กองทุนมีมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก และสูงกว่าระดับที่บริษัทจัดการกำหนด (Partial Swing Pricing)

ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Swing Pricing แตกต่างกันได้ในแต่ละวันที่มีการใช้เครื่องมือนี้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Swing factor ที่เก็บจริง ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ และขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิด (ทุก Class) มาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น

- (3) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้ว ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าค่าซื้อขายหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนในวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน
- (4) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะใช้เครื่องมือนี้หรือไม่ก็ได้ โดยสามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้เท่าที่จำเป็น

#### **สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

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

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

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

#### **สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

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

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

#### 4. การกำหนดระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice period)

เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนโดยมีมูลค่ามากกว่า 20,000,000 บาท

จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ

รายละเอียดเพิ่มเติม

- (1) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือดังกล่าวข้างต้น ต่อเมื่อมีสถานการณ์ไม่ปกติและกองทุนมีปัญหาสภาพคล่อง ทั้งนี้หลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การซื้อขายทรัพย์สินหรือภาวะที่ตลาดของทรัพย์สินมีความผันผวนหรือสภาพคล่องผิดปกติ สภาพคล่องและขนาดของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Notice Period ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้  
บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดระยะเวลา Notice Period ได้ตามที่บริษัทจัดการกำหนด แต่ทั้งนี้ระยะเวลา Notice Period จะไม่เกินกว่า 5 วันทำการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด
- (2) บริษัทจัดการจะคำนวณยอดรวมมูลค่าขายคืนหน่วยลงทุนและหรือสับเปลี่ยนออกจากรายการ (คิดรวมกันทุก class ของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละราย ผ่านทุกช่องทางในวันทำการใด ๆ ทั้งนี้ กรณีที่เป็นการทำรายการผ่านตัวแทนขาย ในรูปแบบ omnibus account บริษัทจัดการจะดำเนินการตามข้อมูลที่ได้รับจาก selling agent เท่าที่สามารถทำได้ (best effort) ภายใต้สถานการณ์และข้อจำกัดในขณะนั้น ๆ
- (3) บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะใช้เครื่องมือนี้หรือไม่ก็ได้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ กรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติตามคำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้นเช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมืออื่นได้แก่ Swing pricing, Redemption Gate, Side pocket, Suspension of Dealings และ/หรือเครื่องมืออื่น ๆ

#### สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

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

ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องข้างต้น บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง ตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนปลายทาง ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักเกณฑ์ในการใช้เครื่องมือที่แตกต่างไปจากเครื่องมือของกองทุนปลายทาง รวมถึงอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องได้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการและอาจพิจารณาใช้เครื่องมือบริหาร

ความเสี่ยงสภาพคล่องมากกว่าหนึ่งเครื่องมือเพื่อให้สอดคล้องตามความเหมาะสมของสถานการณ์ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของ กองทุนและผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งจะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

## 5. การกำหนดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เพดานการขายคืน หน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ : 10.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 15 วันทำการ

ในทุกรอบเวลา : 90 วัน

รายละเอียดเพิ่มเติม

- (1) บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้การกำหนดเพดานการขายคืน (รวมสับเปลี่ยนออก) หน่วยลงทุน (Redemption Gate) ในกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติหรือบริษัทจัดการประเมินว่าจะไม่ปกติ ที่อาจส่งผลกับการบริหารสภาพคล่องของกองทุน อย่างเป็นสาระสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การซื้อขายทรัพย์สินหรือภาวะที่ ตลาดของทรัพย์สินมีความผันผวนหรือสภาพคล่องผิดปกติ เกิดการไถ่ถอนผิดปกติ มีการไถ่ถอนเกินกว่า Redemption Gate ที่กำหนด สภาพคล่องและขนาดของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่กระทบสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate แตกต่างกันได้ในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้ โดยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนวันทำการก่อนหน้า และสามารถกำหนดเงื่อนไขเพื่อบ่งชี้สถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ได้
- (2) บริษัทจัดการจะดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกตาม Redemption Gate (เว้นแต่กรณีที่ กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก เกินกว่า Redemption Gate) โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro-rata basis) ของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยน ออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะนำไป ทำรายการในวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ทั้งนี้บริษัท จัดการจะเปิดให้มีการยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกส่วนที่เหลือจากผู้ถือหน่วยลงทุนที่ส่ง คำสั่งดังกล่าวได้ เมื่อบริษัทจัดการจัดทำระบบงานรองรับแล้วเสร็จ โดยจะแจ้งหรือประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่าน เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด และขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุก ชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น
- (3) บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกตามราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน  
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน/สับเปลี่ยนออกในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืน/ สับเปลี่ยนออกหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า
- (4) บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Redemption Gate และ gate period ในแต่ละครั้งแตกต่างกันได้ แต่ Redemption Gate จะไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำ และ gate period จะไม่มากกว่าระดับเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ
- (5) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Gate threshold ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับลดไม่ ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการ ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
- (6) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะใช้เครื่องมืออื่นหรือไม่ก็ได้ ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate นี้ บริษัทจัดการ อาจใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

- (7) เมื่อมีการใช้ Redemption gate บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยไม่ชักช้า ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด

#### **สำหรับกองทุนรวม feeder fund และ fund of funds**

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ redemption gate บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

รายละเอียดเพิ่มเติม กองทุนปลายทางต่างประเทศสามารถกำหนดข้อจำกัดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption gate) ได้ (ถ้ามี)

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

6. **การกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน** ในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวมมีการลงทุนโดยมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมประสบปัญหาขาด สภาพคล่อง หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล เมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ บริษัทจัดการสามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่า หน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินภายหลังจาก ที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้

7. **บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน** ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

(ก) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผล ว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ อันเนื่องจาก เหตุจำเป็นตามกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนต้องไม่เกินกว่า 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน

1. ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวม ได้อย่างสมเหตุสมผล
2. ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างเป็นธรรม และเหมาะสม
3. มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

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

(ค) กองทุนรวมได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ

1. ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

2. มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรีและทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ
3. มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว

### สิทธิและข้อจำกัดของผู้ถือหุ้น

#### ☐ ผู้ถือหุ้นลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องต่อไปนี้ ภายใต้เงื่อนไข

สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการลงทุนหรือแก้ไขวิธีจัดการ:

หากผู้ถือหุ้นลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะไม่บังคับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหุ้นลงทุนเพียงรายเดียวจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

#### ☐ วิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ผู้ถือหุ้นลงทุนจึงไม่สามารถนำหน่วยลงทุนไปจำหน่าย จ่ายโอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกันได้

#### ☐ การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

กองทุนจะใช้ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless) โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่งเป็นเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหุ้นลงทุนแต่ละราย เว้นแต่ผู้ถือหุ้นลงทุนร้องขอและ/หรือ บริษัทจัดการเห็นสมควรให้มีการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนรูปแบบอื่นเพิ่มเติมได้ โดยจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

- (1) กรณีที่เป็นการสั่งซื้อในระหว่างช่วงการเสนอขายครั้งแรก (IPO) นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดแจ้งชื่อผู้สั่งซื้อที่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นลงทุนในทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุนและออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนโดยทางอีเมลล์ที่ผู้ถือหุ้นลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด หรือช่องทางอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด ภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน
- (2) กรณีการทำรายการภายหลังช่วงเสนอขายครั้งแรก นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนโดยทางอีเมลล์ที่ผู้ถือหุ้นลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือช่องทาง/วิธีอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด ภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันคำนวณราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะถือเอายอดคงเหลือของหน่วยลงทุนที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุน และหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนฉบับล่าสุดเป็นรายการที่เป็นปัจจุบันและถูกต้อง
- (3) หากปรากฏข้อผิดพลาดในหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน ผู้ถือหุ้นลงทุนจะต้องทำการทักท้วงข้อผิดพลาดภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ได้รับหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน
- (4) นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออกใบหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนแทนหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นลงทุนร้องขอให้บริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนได้
- (5) นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะทำการออกหนังสือรับรองการโอนหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่ผู้ถือหุ้นลงทุนขายคืนเพื่อไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น โดยมีรายการอย่างน้อยตามที่ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. และจะดำเนินการจัดส่งหนังสือดังกล่าว

พร้อมเช็คค่าขายคืนหรือเงินโอนค่าขายคืนหน่วยลงทุนหรือวิธีอื่นใดในการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่รับคำสั่งจากผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลในการจัดทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่อง และเพื่อเก็บไว้เป็นหลักฐาน พร้อมให้พนักงานประเมินของกรมสรรพากรตรวจสอบได้

- (6) บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานในการตรวจสอบการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน และจัดให้มีระบบงานในการขายคืนหน่วยลงทุน รวมถึงจัดทำและส่งรายงานเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ขายคืนหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนในรูปแบบอื่นใดให้กับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนได้ในอนาคต ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมเงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน และระยะเวลาการส่งมอบได้

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุนบริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

☐ **ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการ ในหลักทรัพย์ของบริษัทใด ๆ ที่กองทุนรวมลงทุน**

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียง และดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้โดยบริษัทจัดการจะทำการตีพิมพ์ประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ หรือประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

☐ **ช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการรับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม**

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถนำส่งข้อร้องเรียนมาได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด โทร.0-2015-0222 ต่อ 0237,0239

สำนักงาน ก.ล.ต. (Help Center) โทร.0-2033-9999

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โทร 0 2296 3582

การระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม และการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามนั้นก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมหรือผู้ลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมจะแก้ไขเยียวยาความเสียหายโดยไม่ชักช้า โดยในกรณีที่เกิดข้อพิพาทระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมยินยอมให้นำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาของอนุญาโตตุลาการ

☐ **ภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทย**

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลาเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลาเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

## ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

### □ ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม พ.ศ. 2558 โดยผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ด้านการจัดการกองทุนจากกระทรวงการคลังในเดือนพฤศจิกายน 2558 และได้รับการอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2559 และได้รับการอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมในเดือนกันยายน 2559 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ซึ่งนับเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรายแรกในประเทศไทยที่ประกอบธุรกิจจัดการลงทุนโดยไม่มีผู้ถือหุ้นเป็นสถาบันการเงินใด ๆ เลย

### ■ จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีจำนวนกองทุนรวมทั้งสิ้น 80 กองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมเท่ากับ 43,262,470,905.27 บาท

### ■ รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 1. นายฤกษ์ จันทโนทก              | ประธานกรรมการ    |
| 2. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม          | รองประธานกรรมการ |
| 3. นายประภาส ดันพิบูลย์ศักดิ์    | กรรมการ          |
| 4. นายธณัฐ เตชะเลิศ              | กรรมการ          |
| 5. นางณฤติ จันทร์แจ่มจรัส        | กรรมการ          |
| 6. นายรุจพงศ์ ประภาสะโนบล        | กรรมการ          |
| 7. นายพงศ์รักษ์ จินดาสมบัติเจริญ | กรรมการ          |

### ■ รายชื่อคณะผู้บริหารบริษัท

|                                |                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| 1. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม        | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร               |
| 2. นายประภาส ดันพิบูลย์ศักดิ์  | ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน             |
| 3. นายวีระพล สิมะโรจน์         | ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน – ตราสารทุน |
| 4. นางสาวมานิ ทรัพย์สวัสดิ์กุล | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ           |
| 5. นางมิตราภรณ์ วีรวรรณ        | ประธานเจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจ          |

### □ รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน

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

- ☐ รายชื่อผู้จัดการกองทุน ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนรวม
- รายชื่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผู้จัดการกองทุน แสดงได้ดังนี้

| ลำดับ | ชื่อ-สกุล                      | หน้าที่และความรับผิดชอบ   | วุฒิการศึกษา                                                                                                                                                                                                                           | ประสบการณ์ทำงาน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | นายวีระพล สิมะโรจน์            | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- BA (จิตวิทยา) (เกียรตินิยม อันดับ 2)</li> <li>- มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- MBA Indiana University at South Bend</li> <li>- CISA, CFA Level II</li> </ul>                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ผู้ช่วยผู้จัดการ(Assistant Manager) บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด</li> <li>- ผู้จัดการ (Manager) บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ เอส ซี เอฟ จำกัด (มหาชน)</li> <li>- ผู้จัดการ (Research Manager) บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>- หัวหน้ากลุ่มกองทุนกลุ่มตราสารทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</li> </ul> |
| 2     | นางสาวปวเรศร์ ตั้งอภิชาติเจริญ | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ | <ul style="list-style-type: none"> <li>- BA (การเงิน)</li> <li>- มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>- MBA Finance</li> <li>- มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- CISA Level I</li> </ul>                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Assistant Vice President บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด</li> <li>- Vice President บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด</li> <li>- ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด</li> <li>- ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด</li> </ul>                                                         |
| 3     | นายบุญประสิทธิ์ ไรจนพฤษ์       | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- BA (เศรษฐศาสตร์)</li> <li>- มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- CISA Level II</li> </ul>                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป จำกัด (มหาชน)</li> <li>- ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป จำกัด (มหาชน)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                      |
| 4     | นายธนบดี รัตนชูวงศ์            | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาตรี, Business &amp; Finance</li> <li>- มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- ปริญญาโท Investment Management</li> <li>- ICMA Centre, Henley Business School, University of Reading</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ผู้ช่วยนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ Apple Wealth Securities PCL</li> <li>- ผู้จัดการแผนลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ Aira Capital PCL</li> <li>- ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ Eastspring Asset Management Co.,LTD</li> </ul>                                                                                                              |

| ลำดับ | ชื่อ-สกุล            | หน้าที่และความรับผิดชอบ      | วุฒิการศึกษา                                                                                                                                             | ประสบการณ์ทำงาน                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------|----------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                      |                              | - CFA Level III                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 5     | นายจักรกฤษณ์ กิ่งชุม | ผู้จัดการกองทุน<br>ตราสารทุน | - ปริญญาตรี, เศรษฐศาสตร์<br>จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- ปริญญาโท MSc in<br>Investment<br>Management Cranfield<br>University<br>- CFA Level III            | - Research Manager<br>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย<br>จำกัด<br>- Assistant Fund Manager<br>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส<br>จำกัด                                                                                                                                                            |
| 6     | นายจิรพันธ์ จงสุชี   | ผู้จัดการกองทุน<br>ตราสารทุน | - ปริญญาตรี, เคมีเทคนิค<br>จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br>- ปริญญาโท – MSc in<br>Investment<br>Management and Risk<br>Management -NIDA<br>- CFA Charter holder | - Investment Analyst<br>บริษัทกรุงเทพประกันชีวิต จำกัด<br>(มหาชน)<br>- Investment Advisor<br>บริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด                                                                                                                                                                     |
| 7     | นายปิติกร์ แท้เกษม   | ผู้จัดการกองทุน<br>ตราสารทุน | - Bachelor of Engineering<br>in Computing (เกียรตินิยมอันดับ 2)<br>Imperial College<br>London<br>- CFA Charter holder                                    | - Financial Planning & Analysis<br>Manager<br>Aura Bangkok Clinic<br>- Financial Strategy & Business<br>Development Manager<br>SphereSoft Company Limited<br>- Senior Treasury Analyst<br>Agoda Services<br>- Quantitative Analyst<br>Robowealth Mutual Fund<br>Brokerage Securities Company<br>Limited |

หน้าที่รับผิดชอบของผู้จัดการกองทุน

- ติดตามภาวะตลาด ภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนปลายทางเข้าลงทุน
- พิจารณาคัดเลือก วิเคราะห์เครดิต และติดตามกองทุนปลายทางที่จะลงทุน
- บริหารการลงทุนของกองทุนรวม
- ติดตามผลการลงทุน

- ☐ รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุน และผู้ดูแลผลประโยชน์  
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

| ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน |                                   | เบอร์โทรศัพท์ |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| 1                                         | บริษัทหลักทรัพย์ เวลท์เอกซ์ จำกัด | 0-2666-9477   |

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนในภายหลังโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ในกรณีของการแต่งตั้งผู้สนับสนุนเพิ่มเติม ผู้สนับสนุนดังกล่าวอาจเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนของกองทุน โดยผู้สนับสนุนที่ได้รับการแต่งตั้งจะต้องปฏิบัติงานได้ภายใต้ระบบงานเดียวกันกับผู้สนับสนุนที่ปฏิบัติหน้าที่อยู่ก่อนแล้ว

#### นายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2015 0222

#### ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0 2296 3582

นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้ง ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

- ☐ รายชื่อผู้สอบบัญชี

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา

นายสุชาติ พานิชย์เจริญ

นางสาวชินดา ชมเมิน

นางสาววันดี เอี่ยมวณิชชา

นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์หามน

นางสาวอมรรรัตน์ เจือทองบริสุทธิ์

บริษัทจัดการอาจเพิ่มเติม ยกเลิก เปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีในภายหลัง โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าวต้องเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี

## ข้อมูลอื่น ๆ

### ❑ วิธีการสั่งซื้อ ขายคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

#### การเสนอขายหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก 1,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป 1,000 บาท

ในครั้งแรก ผู้ลงทุนสั่งซื้อหน่วยลงทุนตามมูลค่าขั้นต่ำที่กำหนด ในราคาหน่วยลงทุน หน่วยละ 10.00 บาท จำนวนเป็นหน่วยลงทุนได้ โดยนำจำนวนเงินที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนหารด้วยราคาขายหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยลงทุน บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และภาษีมูลค่าเพิ่ม ค่าใช้จ่ายในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)) ยกตัวอย่าง เช่น หากผู้ลงทุนสั่งซื้อหน่วยลงทุนในช่วงเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และค่าธรรมเนียมสำหรับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนสำหรับการเสนอขายครั้งแรก เท่ากับร้อยละ 1.00 ของมูลค่าซื้อขาย ราคาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกเท่ากับ 10.10 บาทต่อหน่วย โดยหากผู้ลงทุนสั่งซื้อหน่วยลงทุนเท่ากับ 5,000 บาท ในช่วงการเสนอขายครั้งแรกดังกล่าว ผู้ลงทุนจะได้รับจำนวนหน่วยลงทุนเท่ากับ 495.0495 หน่วย ( $5,000/10.10$ )

ผู้ลงทุนสามารถติดต่อสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ ดังนี้

ช่วงระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก (IPO): “ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน” โดยผู้ลงทุนสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไปไม่น้อยกว่ามูลค่าขั้นต่ำที่กำหนด ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่

- บลจ. ทาลิส จำกัด โทร 0-2015-0222 เวลา 8.30 น. – 15.30 น.
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ เวลาเริ่มให้บริการ – 15.30 น
- บริการทางอินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต้อินเทอร์เน็ต [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)
- แอปพลิเคชัน Streaming Fund+

ช่วงระยะเวลาการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก (หลัง IPO): “ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน\*” ตั้งแต่เวลาเปิดทำการจนถึงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ จะเริ่มเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนหลังจากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกภายใน 15 วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม ซึ่งบริษัทจัดการจะติดประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนให้ผู้ลงทุนทราบต่อไป โดยผู้ลงทุนสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไปไม่น้อยกว่ามูลค่าขั้นต่ำที่กำหนด ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่

- บลจ. ทาลิส จำกัด โทร 0-2015-0222 เวลา 8.30 น. – 15.30 น.
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ เวลาเริ่มให้บริการ – 15.30 น
- อินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต้อินเทอร์เน็ต [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)
- แอปพลิเคชัน Streaming fund+

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจพิจารณาแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนรายอื่นเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

ทั้งนี้ \*วันที่ตามปฏิทินที่เป็นวันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน หรือตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนดเพิ่มเติม

ผู้ลงทุนสามารถชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกและภายหลังการเสนอขายครั้งแรก

- กรณีผู้ลงทุนทำรายการผ่านบริษัทจัดการ หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนรายอื่นที่ได้รับการแต่งตั้ง นำเช็คหรือเงินสดเข้า “บัญชีซื้อหน่วยลงทุนของ บลจ.ทาลิส” โดยมีรายละเอียดธนาคารดังต่อไปนี้

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

- บริการทางอินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต้อาณาเขต [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)
- แอปพลิเคชัน Streaming fund+

การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และ/หรือ ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องยุติโครงการในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก เนื่องจากจำหน่ายหน่วยลงทุนให้ประชาชนได้ไม่ถึง 35 ราย อันเป็นเหตุให้สำนักงาน ก.ล.ต. ปฏิเสธการรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม หรือกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ครั้งแรกไม่เพียงพอต่อการบริหารจัดการลงทุน และ/หรือ ด้วยเหตุอื่นใดที่กระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะยุติการจำหน่ายหน่วยลงทุนและแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน จะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนพร้อมดอกเบี้ย (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน ภายใน 1 เดือนนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและดอกเบี้ย (ถ้ามี) ได้ภายในกำหนดเวลาข้างต้นได้อันเนื่องจากความผิดพลาดของบริษัทจัดการเอง บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปี นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ครบกำหนดเวลานั้นให้ผู้ลงทุนด้วย

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเริ่มเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน\* ตั้งแต่เวลาเปิดทำการจนถึงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการขายคืน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะชำระเงินคืนให้ผู้ลงทุนภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบันภายใน 2 วันทำการถัดจากวันทำการขายคืน) นับแต่วันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ โดยการโอนเข้าบัญชีธนาคาร หรือออกเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายให้ผู้ลงทุน ตามที่ผู้ลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้ หรือวิธีอื่นใดที่บลจ.กำหนด

ผู้ลงทุนสามารถส่งขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน\* ได้ที่ :

- บลจ. ทาลิส จำกัด โทร 0-2015-0222 เวลา 8.30 น. – 15.30 น.

- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ เวลาเริ่มให้บริการ – 15.30 น.
- อินเทอร์เน็ต TALISAM ONLINE ภายใต้อาณัติ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)
- แอปพลิเคชัน Streaming fund+

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจพิจารณาแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนรายอื่นเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

ทั้งนี้ \*วันที่ตามปฏิทินที่เป็นวันทำการตามปกติของบริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน หรือตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนดเพิ่มเติม

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในช่วงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

- (1) การทำรายการส่งขายคืนหน่วยลงทุน ตั้งแต่เวลาเปิดทำการจนถึงเวลา 15.30 น. ในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ให้ถือว่าเป็นรายการส่งขายคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายที่บริษัทจัดการกำหนด ในราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
- (2) การทำรายการส่งขายคืนหน่วยลงทุน ในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด แต่เป็นรายการนอกเหนือจากช่วงเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด หรือการทำรายการในวันหยุดทำการ หรือวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้กำหนดให้เป็นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ให้ถือว่าเป็นรายการส่งขายคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนครั้งถัดไป ในราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนครั้งถัดไปนั้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงวันและเวลาทำการซื้อขาย/รับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ กรณีเปลี่ยนแปลงเป็นการชั่วคราวอันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงวันหรือเวลาในการให้บริการของผู้ให้บริการตามที่สำนักงานกำหนดซึ่งส่งผลกระทบต่อการซื้อขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมไปลงทุน บริษัทจัดการสามารถดำเนินการดังกล่าวได้เพียงเท่าที่มีความจำเป็น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้ลงทุนทั่วไปทราบถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวล่วงหน้าก่อนการเปลี่ยนแปลง โดยจะประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

### **ข้อสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน**

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

- (ก) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนกรอรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีกองทุน และ/หรือ ใบสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือ แบบฟอร์มแสดงตนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือ เอกสารอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด ไม่ครบถ้วนเพียงพอสำหรับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือ ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ยื่นเอกสารหรือหลักฐานใด ๆ ซึ่งมีรายละเอียดตามที่บริษัทจัดการกำหนด
- (ข) บริษัทจัดการเห็นว่า การสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีลักษณะเป็นการกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายหรือขัดแย้งต่อกฎหมายต่าง ๆ
- (ค) บริษัทจัดการเห็นว่า การสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวม ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนรายอื่น หรือความน่าเชื่อถือหรือภาพลักษณ์ของธุรกิจจัดการลงทุน หรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ

- (ง) เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุน การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับหรือปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง พลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- (จ) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน หากการสั่งซื้อดังกล่าวขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ มีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

### วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากหน่วยลงทุนของกองทุนหนึ่ง (กองทุนต้นทาง) ไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนอีกกองทุนหนึ่ง (กองทุนปลายทาง) ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนมายังกองทุนปลายทาง ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่มีคำสั่งให้บริษัทจัดการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางนั้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการมายังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ หากการสับเปลี่ยนนั้นทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางภายในวันทำการสุดท้ายของปีนั้น ๆ เพื่อประโยชน์ในการแสดงรายงานในหนังสือรับรองการซื้อหน่วยลงทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่อนุญาตให้มีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการบางกองทุนได้

ในกรณีที่มิเหตุให้ต้องเลิกกองทุนรวม บริษัทจัดการจะดำเนินการโอนย้ายการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่นที่มีนโยบายการลงทุนหรือความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกองทุนรวมเดิม หรือไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่มีความเสี่ยงต่ำสุด ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ โดยไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุน

### รูปแบบการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

- การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ  
ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้โดยกรอกรายละเอียดในคำขอสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้ครบถ้วน โดยระบุชื่อกองทุนต้นทาง จำนวนเงินสุทธิหรือจำนวนหน่วยลงทุนที่ต้องการจะสับเปลี่ยนจากกองทุนต้นทาง และชื่อกองทุนปลายทาง ซึ่งบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะส่งมอบหลักฐานการรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไว้เพื่อเป็นหลักฐาน  
เมื่อบริษัทจัดการดำเนินการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางแล้ว นายทะเบียนจะออก “หนังสือรับรองการโอนหน่วยลงทุนในกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ” เพื่อเป็นหลักฐานในการขอใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน นำส่งพร้อม “หนังสือรับรองการซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ” ตามที่กฎหมายกำหนด
- การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ มายังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้โดยกรอรายละเอียดในคำขอสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้ครบถ้วน โดยระบุชื่อกองทุนต้นทาง จำนวนเงินสุทธิหรือจำนวนหน่วยลงทุนที่ต้องการจะสับเปลี่ยนจากกองทุนต้นทาง และชื่อ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพปลายทาง (กองทุนนี้) ซึ่งบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะส่งมอบ หลักฐานการรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไว้เพื่อเป็นหลักฐาน

เมื่อบริษัทจัดการดำเนินการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางแล้ว นายทะเบียนจะออก “หนังสือรับรองการซื้อ หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ” ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่กฎหมายกำหนด

- การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่น มายังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (รับโอนย้าย)

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีความประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่นมายังกองทุนนี้ สามารถทำได้ตามวิธีการต่อไปนี้

- 1) กรอรายละเอียดใน “คำสั่งซื้อหรือสับเปลี่ยนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (กรณีเปลี่ยนแปลง บลจ.)” โดยไม่ต้อง ระบุจำนวนเงินที่ต้องการโอน
- 2) ดำเนินการให้บริษัทจัดการอื่นของกองทุนต้นทาง ชำระเงินที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางเข้า บัญชีเงินฝากที่บริษัทจัดการเปิดไว้เพื่อรับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน พร้อมทั้งนำเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน และ/ หรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนดเพื่อประกอบการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ส่งมอบให้แก่บริษัทจัดการ หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ซึ่งบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะส่งมอบหลักฐานการรับ คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไว้เพื่อเป็นหลักฐาน

บริษัทจัดการจะยึดถือจำนวนเงินที่ได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพของบริษัทจัดการ อื่น (กองทุนต้นทาง) ตามที่ได้ระบุในหนังสือรับรองการโอนหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่า ด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้ชื่อของผู้ถือหน่วยลงทุน และมีการนำส่งเงินลงทุนโดยบริษัทจัดการนั้นๆ โดยเช็ค หรือเงินโอน หรือวิธีการอื่นใด เป็นเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพนี้

บริษัทจัดการจะถือวันที่ทำการสับเปลี่ยนเข้าให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่บริษัทจัดการ ของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น (กองทุนต้นทาง) นำส่งเงินลงทุน โดยเช็ค เงินโอน หรือ วิธีการอื่นใด ล่าช้ากว่าวันที่ กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร บริษัทจัดการจะถือว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการซื้อ มิใช่การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยจะระบุไว้ในหนังสือรับรองการซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ เพื่อแนบเป็นหลักฐานประกอบการยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้ประจำปีของผู้ถือหน่วยลงทุน

- การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่น (โอนย้ายออก)

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีความประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ (กองทุนต้นทาง) ไปยังกองทุนรวมเพื่อการ เลี้ยงชีพที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่น (กองทุนปลายทาง) สามารถทำได้ตามวิธีการต่อไปนี้

- 1) กรอรายละเอียดใน “ใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน” โดยแจ้งความประสงค์ในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไปยัง กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น ระบุชื่อกองทุนต้นทาง จำนวนเงินหรือจำนวนหน่วยลงทุนที่ต้องการจะสับเปลี่ยน ออกจากกองทุนต้นทาง ชื่อกองทุนปลายทางและชื่อบริษัทจัดการของกองทุนปลายทาง
- 2) เมื่อบริษัทจัดการดำเนินการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางแล้ว บริษัทจัดการจะดำเนินการจัดทำเช็คส่ง จ่ายกองทุนปลายทาง หรือโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากที่บริษัทจัดการอื่นเปิดไว้เพื่อรับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของ

กองทุนปลายทางดังกล่าว และนายทะเบียนจะออก “หนังสือรับรองการโอนหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ” เพื่อเป็นหลักฐานในการขอใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อนำไปมอบให้แก่บริษัทจัดการอื่นเพื่อเป็นหลักฐานในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องแจ้งต่อบริษัทจัดการของกองทุนปลายทางนั้นถึงการทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนดังกล่าวเอง

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนโอนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น ไม่ว่าจะเป็กองทุนซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการหรือไม่ก็ตาม บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะนำส่งเช็ค หรือ โอนเงิน หรือวิธีการอื่นใดในการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนจะโอนเงินลงทุนในหน่วยลงทุนพร้อมด้วยผลประโยชน์ทั้งหมดของกองทุนต้นทาง และหนังสือรับรองการโอนหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการของกองทุนปลายทาง ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่บริษัทได้รับคำสั่งโอนออกจากผู้ถือหน่วยลงทุนที่สมบูรณ์แล้ว และจะจัดส่งหนังสือรับรองการโอนหน่วยลงทุนระหว่างปีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายในเดือนมีนาคมของปีถัดไปเพื่อเป็นหลักฐานประกอบการยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้ประจำปีของผู้ถือหน่วยลงทุน

- สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นหลังจากที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทาง และการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น
- ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุน หรือจำนวนเงินที่ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในใบคำขอสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้นมากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนหรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทาง หักด้วยค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น
- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ยื่นคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนต่อบริษัทจัดการและบริษัทจัดการยังไม่สามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนได้ เนื่องจากเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดในหัวข้อการเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนและอยู่ในระหว่างการดำเนินการของบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขอยกเลิกคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ในระหว่างเวลาทำการที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ยื่นคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การยกเลิกคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อได้รับการอนุมัติจากบริษัทจัดการก่อน
- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่สามารถเพิกถอนคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังเวลาทำการที่บริษัทจัดการกำหนด หากบริษัทจัดการได้ทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเสร็จสมบูรณ์แล้ว เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบจากบริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนชั่วคราว ณ เวลาใดเวลาหนึ่งตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนการใช้สิทธิปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

อนึ่ง บริษัทจัดการอาจเพิ่มเติมหรือยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงวิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการที่บริษัทจัดการหรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกำหนด โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขาย

หรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการเปลี่ยนแปลงการให้บริการดังกล่าว ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

#### ■ ราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

(ก) กรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเป็นกองทุนต้นทาง การคำนวณราคาสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะใช้ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนได้รับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนได้ทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว หักด้วยค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (SWITCHING OUT) (ถ้ามี)

(ข) กรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเป็นกองทุนปลายทาง การคำนวณราคาสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ของวันทำการขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งเป็นราคาที่รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้วบวกด้วยค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (SWITCHING IN) (ถ้ามี)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามอัตราที่บริษัทจัดการกำหนด โดยอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นเงินสดจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือหักจากเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเป็นกองทุนต้นทาง หรือให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชำระรวมกับค่าซื้อหน่วยลงทุนกรณีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเป็นกองทุนปลายทาง และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนดังกล่าว หากไม่สามารถเรียกเก็บค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องจากผู้ถือหน่วยลงทุนได้สมบูรณ์ตามอัตราและวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

#### ■ ข้อสงวนสิทธิ

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปฏิเสธคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน หากการสับเปลี่ยนดังกล่าวขัดกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. หรือ มีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน หรือทำให้เกิดความเสี่ยงทางกฎหมายหรือต่อชื่อเสียงของบริษัทจัดการหรือกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

- เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน บริษัทจัดการมีสิทธิที่จะปฏิเสธการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนกรอรายละเอียดในใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน และ/หรือ ใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือ แบบฟอร์มแสดงตนของผู้ซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือ เอกสารอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนด ไม่ครบถ้วนเพียงพอสำหรับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ยื่นเอกสารหรือหลักฐานใด ๆ ซึ่งมีรายละเอียดตามที่บริษัทจัดการกำหนด

(ข) บริษัทจัดการเห็นว่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีลักษณะเป็นการกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และ/หรือใช้เป็นช่องทางในการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายหรือขัดแย้งต่อกฎหมายต่าง ๆ

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับคำสั่งทำรายการสำหรับบัญชีผู้ลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบัญชีซื้อขายร่วม และบัญชีผู้ลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นนิติบุคคล
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าชั่วคราว/ถาวร ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 3 วันทำการก่อนการใช้สิทธิปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยจะประกาศผ่านทางเว็บไซต์ และแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

#### ❑ การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Trailer Fee)

ค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (trailer fee) หมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไปแล้ว

การจ่ายค่าตอบแทนการขายและ/หรือการให้บริการให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ถือเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ ที่ระบุไว้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถสอบถามอัตราที่เรียกเก็บจริงได้จากผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ท่านใช้บริการ

- วัตถุประสงค์การจ่ายค่าตอบแทน : เพื่อเป็นค่าตอบแทนแก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) ในการปฏิบัติหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลผลิตภัณฑ์ สนับสนุนการทำรายการ และรักษามาตรฐานการดูแลผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงกองทุนรวมได้อย่างทั่วถึงและมีประสิทธิภาพ
- ค่าแนะนำหรือบริการที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากตัวแทน : ผู้ลงทุนจะได้รับการบริการให้คำแนะนำด้านการลงทุน (Investment Advice) ที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง (suitability) การอำนวยความสะดวกในการเปิดบัญชี การให้ข้อมูลหรือเอกสารใด ๆ ที่จำเป็นในการตัดสินใจลงทุนในกองทุน และ/หรือ เผยแพร่หนังสือชี้ชวนของกองทุน คู่มือการลงทุนของกองทุนที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี คำขอเปิดบัญชีกองทุน (กรณีสั่งซื้อครั้งแรก) คำขอเปิดบัญชีกองทุนส่วนเพิ่มเติม (ถ้ามี) คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน และเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน ตลอดจนเอกสารต่าง ๆ ที่ใช้ในการส่งเสริมการขาย รวมทั้งการแจ้งสิทธิต่าง ๆ ที่ควรทราบแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือ ลูกค้า ผ่านทางระบบอิเล็กทรอนิกส์ของผู้สนับสนุน โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือลูกค้าอย่างเท่าเทียมกัน
- การจ่ายค่าตอบแทนสอดคล้องกับหลักการที่เป็นธรรมเนียมทางคำปกติเสมือนเป็นการจ่ายค่าตอบแทนแก่บุคคลทั่วไปที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length principle) : บริษัทจัดการกำหนดอัตราค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมาตรฐานของอุตสาหกรรม (Market Standard) และสะท้อนถึงบริการ ประโยชน์ หรือผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับอย่างแท้จริง โดยการกำหนดอัตราดังกล่าวเป็นไปตามธรรมเนียมปฏิบัติปกติในอุตสาหกรรมจัดการลงทุน และมีการพิจารณาทบทวนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการจ่ายค่าตอบแทนมีความเหมาะสมกับมูลค่าบริการที่ได้รับ และไม่ได้มีการกำหนดเงื่อนไขที่เอื้อประโยชน์ให้แก่ตัวแทนรายใดรายหนึ่งเป็นพิเศษด้วยเหตุแห่งความสัมพันธ์
- ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการจ่ายค่าตอบแทนดังกล่าว พร้อมแนวทางการป้องกัน : การจ่ายค่าตอบแทนในลักษณะนี้อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอาจแนะนำกองทุนที่มีอัตราค่าตอบแทน (Trailer Fee) สูงกว่ากองทุนอื่น โดยไม่ได้คำนึงถึงความเหมาะสมของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งดังกล่าว จึงมีแนวทางป้องกัน ดังนี้
  - บริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จัดให้มีกระบวนการกำกับดูแลให้ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทำความรู้จักลูกค้า (KYC) และประเมินความเสี่ยง (Suitability Test) อย่างเคร่งครัด

รวมถึงมีนโยบายการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) และการสุ่มตรวจพบสนทนาหรือรูปแบบการขาย (Sales Audit) เพื่อให้มั่นใจว่าการแนะนำกองทุนเป็นไปตามความเหมาะสมและเป็นธรรมต่อผู้ลงทุน

- บริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จะคำนึงถึงความคุ้มค่าและผลลัพธ์ที่ดีที่สุดของลูกค้าโดยปฏิบัติตามหลักการ "Best Investment Outcome" ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

#### ❑ บริการข้อมูลกองทุนรวมให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับปรุง แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม รูปแบบการบริการ และ/หรือวิธีการ ในการนำเสนอ เผยแพร่ข้อมูล ข่าวสาร รายงานต่าง ๆ และ/หรือหนังสือของบริษัทจัดการถึงผู้ลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงอาจจัดให้มีรูปแบบการตอบรับข้อมูลอื่น (ถ้ามี) เช่น ผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันเริ่มดำเนินการปรับปรุงเปลี่ยนแปลง โดยจะติดประกาศไว้ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่ และเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ โดยการดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อลดระยะเวลา ค่าใช้จ่ายในการนำเสนอ และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดในลักษณะทำนองเดียวกันนี้ ซึ่งบริษัทจัดการได้คำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในการนำเสนอจดหมาย/หนังสือถึงผู้ถือหน่วยลงทุน อาทิ กรณีการแก้ไขโครงการ การขอมติ การเลิกโครงการกองทุนรวม บริษัทจัดการจะดำเนินการโดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และ/หรือประกาศที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต

#### ❑ การถือหน่วยลงทุนเกินหนึ่งในสาม

หากผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

#### ❑ การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission)

(1) บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

(2) ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนตามข้อ (1) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ดังกล่าวไว้ในรายงานรอบปีบัญชีและรายงานรอบระยะเวลาหกเดือนด้วย

#### ❑ การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือกฎหมายต่าง ๆ

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

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

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

(ข) บริษัทจัดการเห็นว่าการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนอาจมีลักษณะเป็นการกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และ/หรือ ใช้เป็นช่องทางในการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายหรือขัดแย้งต่อกฎหมายต่าง ๆ

(ค) บริษัทจัดการเห็นว่า การทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยลงทุนอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวม ผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น หรือความน่าเชื่อถือหรือภาพลักษณ์ของธุรกิจจัดการลงทุน หรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ

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

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

#### ☐ กฎหมายที่ใช้บังคับและศาลที่มีเขตอำนาจ

ในกรณีที่มีข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทจัดการ และ/หรือกองทุนกับผู้ถือหน่วยลงทุนให้อยู่ภายใต้บังคับและการตีความตามกฎหมายของประเทศไทยและให้ศาลของประเทศไทยมีอำนาจพิจารณาตัดสิน

#### ☐ ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกัน

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

กองทุนรวมและบริษัทจัดการถือว่าเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าเพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้าบางประเภทต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

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

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

- (2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เข้าร่วมผูกพันตนตามข้อกำหนดของ FATCA อาจจะถูกปฏิเสธหรือระงับการทำการธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำการขายผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

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

- (1) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา(หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) ให้คำยินยอมบริษัทจัดการและกองทุนและตัวแทนในการนำเสนอข้อมูล (เช่น ชื่อ ที่อยู่ เลขประจำตัวผู้เสียภาษีของสหรัฐอเมริกา จำนวนและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ จำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนหรือเงินปันผลที่ได้รับ เป็นต้น) ที่มีอยู่ในบัญชีทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นกับบริษัทจัดการ ให้กับหน่วยงานของรัฐทั้งในและต่างประเทศ ตามข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง
- (2) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำเสนอข้อมูล เอกสาร และ/หรือคำยินยอม เพิ่มเติม เพื่อยืนยันหรือพิสูจน์ทราบความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา เช่น หนังสือแสดงการเสียสิทธิในสัญชาติอเมริกันหรือการให้ข้อมูลตามหัวข้อที่กำหนดไว้ในแบบฟอร์มของหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือการแจ้งปรับปรุงข้อมูลเมื่อข้อมูลที่เคยให้ไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น รวมถึงนำเสนอหลักฐานเพื่อยืนยันการเข้าร่วมใน FATCA หรือกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เงินลงทุนเป็นลูกค้าย่อย) ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายดังกล่าว
- (3) ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อเป็นการป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นหากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนปฏิเสธการดำเนินการหรือไม่แสดงเจตนาตอบรับภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ตามความจำเป็นและความเหมาะสม โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชี

- (1) ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว
- (2) ระงับหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว
- (3) ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายจากรายได้เงินลงทุน เงินปันผลและ/หรือเงินที่ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนรายนั้นได้ เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดกับกฎหมายของประเทศไทย
- (4) ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

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

ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ (รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

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

## ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนเปิดทาลิส ALL WEALTH เพื่อการเลี้ยงชีพ

การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน สรุปตามอัตราส่วนดังนี้

| อัตราส่วนการลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|
| อัตราส่วนการลงทุนในผู้ออกหลักทรัพย์สิน หรือคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง (single entity limit)                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |                                                        |
| - การลงทุนในหน่วย CIS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ลงทุนไม่เกิน  | ไม่จำกัดอัตราส่วน                                      |
| - การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ในประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้                                                                                                                                                                                                                                    | ลงทุนไม่เกิน  | ร้อยละ 20                                              |
| - การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของสถาบันการเงินต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้                                                                                                                                                                                                                                  | ลงทุนไม่เกิน  | ร้อยละ 10                                              |
| - การลงทุนในทรัพย์สินของผู้ออก/คู่สัญญาที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และเสนอขายในประเทศไทย ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้                                                                                                                                                                                                                 | ลงทุนไม่เกิน  | ร้อยละ 10                                              |
| - การลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวซื้อขายในกระดานหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET                                                                                                                                        | รวมกันไม่เกิน | น้ำหนักของตราสารที่ลงทุน<br>ใน benchmark<br>+ ร้อยละ 5 |
| - การลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ                                                            |               |                                                        |
| - การลงทุนในทรัพย์สินของผู้ออก/คู่สัญญาในต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้                                                                                                                                                                                                                                                     |               |                                                        |
| อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                                                        |
| - การลงทุนในทรัพย์สินของกลุ่มกิจการใดกลุ่มกิจการหนึ่ง                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ลงทุนไม่เกิน  | ร้อยละ 25                                              |
| อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |               |                                                        |
| - การทำธุรกรรม Reverse repo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ลงทุนไม่เกิน  | ร้อยละ 25                                              |
| - การทำธุรกรรม Securities Lending                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ลงทุนไม่เกิน  | ร้อยละ 25                                              |
| - Total SIP เช่น ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ศุภก หรือตราสาร Basel III ที่ไม่ได้อยู่ในระบบของ Organized Market หรือเทียบเท่า แต่ไม่รวมตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงิน ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความ | ลงทุนไม่เกิน  | ร้อยละ 15                                              |

| อัตราส่วนการลงทุน                                                                            |              |                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------|
| นำเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) |              |                                                               |
| <u>อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)</u>   |              |                                                               |
| - การลงทุนในหุ้นของบริษัทรายใดรายหนึ่ง                                                       | ลงทุนไม่เกิน | ร้อยละ 25                                                     |
| - การลงทุนในตราสารหนี้ของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง                                                 | ลงทุนไม่เกิน | 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินรวม (Total Liability) ของผู้ออกรายนั้น |
| - การลงทุนในหน่วย CIS                                                                        | ลงทุนไม่เกิน | 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมดของกองทุน CIS ที่ออกหน่วยนั้น |

**ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน**

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม\***

| รายการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย                                                                                                                                             | อัตราตามโครงการ<br>ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ<br>ของกองทุนรวมต่อปี <sup>(1)</sup> | เรียกเก็บจริง<br>ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ<br>ของกองทุนรวมต่อปี <sup>(1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้</b>                                                                                                                |                                                                                      |                                                                                    |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ<br>(trailer fee เป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ)                                                                                                | ไม่เกิน 2.1400                                                                       | 0.4494                                                                             |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                                                                                                               | ไม่เกิน 0.1070                                                                       | 0.040125                                                                           |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน                                                                                                                                            | ไม่เกิน 0.2140                                                                       | 0.1605                                                                             |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ                                                                                                                                                            | ไม่เกิน 2.1400                                                                       | ตามที่จ่ายจริง                                                                     |
| - ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ที่เรียกเก็บจาก<br>กองทุนรวม (Advertising Expense)<br>○ ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)<br><br>○ ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของจำนวน<br>เงินทุนโครงการ<br>ไม่เกิน 0.50                        | ตามที่จ่ายจริง                                                                     |
| <b>2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้</b>                                                                                                             |                                                                                      |                                                                                    |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น ค่าจัดพิมพ์เอกสารสำหรับกองทุน<br>ค่าธรรมเนียมธนาคารต่าง ๆ เป็นต้น                                                                                     | ตามที่จ่ายจริง                                                                       | ตามที่จ่ายจริง                                                                     |
| <b>รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>                                                                                                                                  | <b>ไม่เกิน 4.6010</b>                                                                | <b>0.650025</b>                                                                    |

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน\*\***

| รายการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย                                                       | อัตราตามโครงการ<br>ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย                                                | เรียกเก็บจริง<br>ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน** (Front-end Fee)</b>                                 | ไม่เกิน 1.50                                                                             | ยกเว้น                                  |
| <b>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน** (Back-end Fee)</b>                           | ไม่เกิน 1.50                                                                             | ยกเว้น                                  |
| <b>ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน** (Switching Fee)</b>                          |                                                                                          |                                         |
| <u>สับเปลี่ยนระหว่างกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ</u>                       |                                                                                          |                                         |
| • กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมปกติเข้ากองทุนรวม<br>เพื่อการเลี้ยงชีพ          | ในอัตราค่าธรรมเนียมการขาย<br>หน่วยลงทุน                                                  | ยกเว้น                                  |
| • กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ                           | ไม่มี                                                                                    | ไม่มี                                   |
| <u>สับเปลี่ยนกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัท<br/>จัดการอื่น</u> |                                                                                          |                                         |
| • กรณีเป็นกองทุนต้นทาง <sup>(2)</sup>                                                 | ร้อยละ 1.50 ของมูลค่าซื้อขายของวัน<br>ทำการก่อนหน้า โดยมีค่าธรรมเนียม<br>ขั้นต่ำ 200 บาท | 200 บาท                                 |

| รายการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย                                                                                        | อัตราตามโครงการ<br>ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย | เรียกเก็บจริง<br>ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|
| • กรณีเป็นกองทุนปลายทาง                                                                                                | ในอัตราค่าธรรมเนียมการขาย<br>หน่วยลงทุน   | ยกเว้น                                  |
| ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุน ก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดไว้ในโครงการ (Exit Fee)                                         | ไม่มี                                     | ไม่มี                                   |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อมีการสั่งซื้อหรือสั่งขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เก็บเข้ากองทุน) <sup>(3)</sup> | ไม่เกิน 0.50                              | ยกเว้น                                  |
| ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน (Unit Transfer Fee)                                                                       | ไม่มี                                     | ไม่มี                                   |
| ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุน                                                                              | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ                 | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ               |

หมายเหตุ :

- (1) ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินรวม หักด้วยหนี้สินรวมก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (ถ้ามี) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ถ้ามี) และค่าธรรมเนียมอื่นที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมที่มีฐานในการคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ถ้ามี) ณ วันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
  - (2) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เนื่องมาจากการเป็นการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างบริษัทจัดการ โดยจะเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยตรงเมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนยื่นคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
  - (3) ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์จะคำนวณเข้าไปในราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อนำเงินดังกล่าวไปชำระเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการสั่งซื้อหรือสั่งขายหลักทรัพย์ ตามที่กองทุนจะถูกเรียกเก็บเมื่อสั่งซื้อหรือสั่งขายหลักทรัพย์
- \* ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
- \*\* ค่าธรรมเนียมการขาย/การรับซื้อคืน/การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดต่อไป

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

อนึ่ง บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้นได้ไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในรอบระยะเวลา 1 ปี ทั้งนี้บริษัทจัดการจะติดประกาศค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอัตราใหม่ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน ณ สำนักงานของบริษัทจัดการสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และแจ้งให้

## ข้อมูลอื่นที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

ข้อมูลทั่วไปของกองทุน State Street® Bridgewater® All Weather® ETF ( กองทุนหลัก)

(แหล่งที่มาของข้อมูล : หนังสือชี้ชวนกองทุนหลัก ข้อมูล ณ วันที่ 1 มีนาคม 2569)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อกองทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | State Street® Bridgewater® All Weather® ETF                                                                                                                                                           |
| วันที่จัดตั้ง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 5 มีนาคม 2568                                                                                                                                                                                         |
| อายุโครงการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                              |
| ชนิดหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -                                                                                                                                                                                                     |
| Bloomberg Ticker                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | ALLW:US                                                                                                                                                                                               |
| ISIN Code                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | US78470P6300                                                                                                                                                                                          |
| สกุลเงิน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)                                                                                                                                                                                   |
| หน่วยงานที่กำกับดูแล                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | U.S. Securities and Exchange Commission                                                                                                                                                               |
| ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขาย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา                                                                                                                                                              |
| วันทำการซื้อขาย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ทุกวันทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ                                                                                                                                                            |
| การจ่ายเงินปันผล                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | ปีละ 1 ครั้ง                                                                                                                                                                                          |
| ผู้จัดการกองทุน (Fund Manager) และ ที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Adviser)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | SSGA Funds Management, Inc. (SSGA FM)                                                                                                                                                                 |
| ที่ปรึกษาย่อยด้านการลงทุน (Investment Sub-Adviser)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Bridgewater Associates, LP (Bridgewater)                                                                                                                                                              |
| ผู้รับฝากหลักทรัพย์ (Custodian)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | State Street Bank and Trust Company                                                                                                                                                                   |
| ผู้สอบบัญชี (Independent Registered Public Accounting Firm)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Ernst & Young LLP                                                                                                                                                                                     |
| นายทะเบียน (Transfer Agent)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | State Street Bank and Trust Company                                                                                                                                                                   |
| ดัชนีชี้วัด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | MSCI ACWI IMI Index                                                                                                                                                                                   |
| ช่องทางข้อมูลกองทุนหลัก                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <a href="https://www.ssga.com/us/en/institutional/etfs/state-street-bridgewater-all-weather-etf-allw">https://www.ssga.com/us/en/institutional/etfs/state-street-bridgewater-all-weather-etf-allw</a> |
| <b>วัตถุประสงค์การลงทุน :</b><br>กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                       |
| <b>นโยบายการลงทุน:</b><br>กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน โดยนำทรัพย์สินของกองทุนไปลงทุนตามพอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) ที่จัดทำโดย Bridgewater Associates, LP หรือ Bridgewater ซึ่งเป็นที่ปรึกษาย่อยด้านการลงทุนของกองทุน โดยพอร์ตการลงทุนต้นแบบประกอบไปด้วยสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก ที่มีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนโดยรวมให้สามารถรองรับสถานะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย ทั้งนี้ พอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) จะมีการลงทุนทั้งสถานะซื้อ (Long) และ สถานะขาย (Short) ในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ได้ทั้งทางตรง และ/หรือผ่านการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Derivative) โดยไม่มีการกำหนดระดับ Exposure ขั้นต่ำหรือเพดานสูงสุดสำหรับสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่ง |                                                                                                                                                                                                       |

กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารทุนทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและต่างประเทศ (รวมถึงตลาดพัฒนาแล้วและตลาดเกิดใหม่) โดยไม่จำกัดขนาดมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยบริษัทหรือรัฐบาลทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงพันธบัตรที่เชื่อมโยงกับอัตราเงินเฟ้อ (Inflation-Linked Bonds) เช่น Treasury Inflation-Protected Securities (“TIPS”) ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารหนี้ของกองทุนอาจมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับใดก็ได้ รวมถึงตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High Yield Securities) หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Below Investment-Grade Securities) และหากตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ จะต้องมีความเสี่ยงเทียบเคียงกับระดับดังกล่าวตามความเห็นของผู้จัดการกองทุนหลัก

กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ทั้งทางตรงหรือทางอ้อมผ่านการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Derivative Instruments) ซึ่งส่วนใหญ่ ได้แก่ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส (Futures Contracts), สัญญาฟอเวิร์ด (Forwards), สัญญาฟอเวิร์ดเงินตราต่างประเทศ (Currency Forwards), สัญญาสวอป (Swaps) และ สัญญาสวอปผลตอบแทนรวม (Total Return Swaps) รวมถึงผลิตภัณฑ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Exchange Traded Products หรือ “ETPs”) การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ของกองทุนอาจก่อให้เกิด Leverage ซึ่งอาจอยู่ในระดับสูงอย่างมีนัยสำคัญ และอาจขยายผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าการลงทุนในพอร์ต ส่งผลให้ผลกำไรหรือผลขาดทุนของกองทุนเพิ่มขึ้นตามไปด้วย

กองทุนหลักอาจลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities) เช่น สินค้าโภคภัณฑ์เกษตร (Agricultural Commodities) สินค้าโภคภัณฑ์พลังงาน (Energy Commodities) และสินค้าโภคภัณฑ์โลหะ (Metals Commodities) โดยลงทุนใน ETPs ที่อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity-Based ETPs) และลงทุนผ่านบริษัทย่อย (wholly-owned subsidiary) ซึ่งเป็นบริษัทประเภท Exempted Limited Company ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมนและบริหารจัดการโดยที่ปรึกษาการลงทุน โดยบริษัทย่อยจะลงทุนในตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity-Linked Derivatives) เช่น สัญญาสวอปที่อ้างอิงดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ (Swaps on Commodity Indexes) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสินค้าโภคภัณฑ์ (Futures Contracts on Commodities) รวมถึง ETPs ที่อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งการลงทุนของกองทุนหลักผ่านบริษัทย่อยในตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity-Linked Derivatives) และ ETPs ที่อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ อยู่ภายใต้ข้อจำกัดทางกฎหมายภาษีของรัฐบาลกลางสหรัฐฯ ซึ่งมีผลต่อความสามารถของกองทุนในการลงทุนโดยตรงในตราสารดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนผ่านบริษัทย่อยได้ไม่เกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนหลักและบริษัทย่อยอาจลงทุนในเงินสดและตราสารเทียบเท่าเงินสด หรือตราสารตลาดเงิน (รวมถึงกองทุนรวมตลาดเงินที่บริหารจัดการโดย SSGA FM) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับสภาพคล่อง ช่วยรักษามูลค่าเงินลงทุน และใช้เป็นหลักประกัน (Collateral) สำหรับการทำธุรกรรมในตราสารอนุพันธ์

Bridgewater Associates, LP (Bridgewater) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาย่อยด้านการลงทุน จะจัดทำพอร์ตการลงทุนต้นแบบ (Model Portfolio) สำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ และส่งให้ SSGA Funds Management, Inc. (SSGA FM) เป็นรายวันตามแนวทางการจัดสรรสินทรัพย์ All Weather ของ Bridgewater โดย SSGA FM จะดำเนินการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารต่าง ๆ ตามคำแนะนำของ Bridgewater ทั้งนี้ SSGA FM อาจปรับเปลี่ยนการจัดสรรเงินลงทุนของกองทุนได้ตามความเหมาะสม

กลยุทธ์ All Weather มุ่งจัดสรรสินทรัพย์เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอในสภาวะเศรษฐกิจที่หลากหลาย โดยพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์แต่ละประเภทกับปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคที่สำคัญ ได้แก่ การเติบโตทางเศรษฐกิจ (Growth) และอัตราเงินเฟ้อ (Inflation) ทั้งนี้ กลยุทธ์จะกระจายการลงทุนระหว่างสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง และสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น ต่ำลง หรือทรงตัว เพื่อสร้างสมดุลระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจดังกล่าว ซึ่ง Bridgewater เรียกว่า “Environmental Balance” โดยมุ่งให้พอร์ตการลงทุนโดยรวมมีความสมดุลและไม่เอนเอียงไปในทางที่จะได้เปรียบหรือเสียเปรียบจากภาวะการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือเงินเฟ้ออย่างใดอย่างหนึ่งเป็นหลัก

ในการให้คำแนะนำการลงทุน Bridgewater ใช้ประมาณการเฉพาะของตนเองเพื่อประเมินความอ่อนไหวของสินทรัพย์แต่ละประเภทต่อการเปลี่ยนแปลงของการเติบโตทางเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อ เพื่อกำหนดสถานะการลงทุนโดยรวมให้พอร์ตการลงทุนมีความสมดุล และไม่เอนเอียงที่จะสร้างผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าอันเนื่องมาจากภาวะการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือเงินเฟ้ออย่างใดอย่างหนึ่ง โดยมีเป้าหมายเพื่อให้กองทุนสามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนได้ในสภาวะเศรษฐกิจที่หลากหลาย

Bridgewater ไม่ปรับน้ำหนักการลงทุนในพอร์ตการลงทุนต้นแบบตามมุมมองเชิงยุทธวิธีต่อผลการดำเนินงานของสินทรัพย์แต่ละประเภทเป็นหลัก แต่จะมุ่งสร้างสมดุลความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์แต่ละประเภทกับสภาวะเศรษฐกิจ ทั้งนี้ Bridgewater อาจปรับสัดส่วนการลงทุนระหว่างหรือภายในประเภทสินทรัพย์ตามการประเมินสภาวะตลาดและแนวทางในการสร้างสมดุลระหว่างการเติบโตทางเศรษฐกิจกับเงินเฟ้อ ทั้งนี้ พอร์ตการลงทุนต้นแบบมีเป้าหมายระดับความผันผวนต่อปี (Annualized Volatility) โดยทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 10–12 อย่างไรก็ตาม ความผันผวนที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากช่วงเป้าหมายดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและระยะเวลาที่ใช้ในการวัดผล

#### กลยุทธ์การลงทุน:

กองทุนหลักเป็นกองทุน ETF ที่บริหารจัดการเชิงรุก (Actively Managed) มีการกระจายการลงทุน (Diversified) และจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลก (Global Multi-Asset Allocation) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างพอร์ตการลงทุนให้สามารถรองรับสภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย รวมถึงภาวะเศรษฐกิจหดตัวและภาวะเงินเฟ้อในระดับสูง

สินทรัพย์หลายประเภททั่วโลกที่กองทุนหลักลงทุน เช่น ตราสารทุนทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและต่างประเทศ พันธบัตรที่จ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นตัวเงิน (Nominal Bonds) และพันธบัตรที่เชื่อมโยงกับอัตราเงินเฟ้อ (Inflation-Linked Bonds) รวมถึงการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities)

กองทุนหลักออกแบบมาเพื่อสร้างความสมดุลระหว่างสินทรัพย์ที่มีความอ่อนไหวแตกต่างกันตามสภาวะเศรษฐกิจ โดยไม่จำเป็นต้องคาดการณ์สภาวะเศรษฐกิจล่วงหน้า กองทุนหลักจะจัดสรรความเสี่ยงให้มีความสมดุลระหว่างสภาวะการเติบโตทางเศรษฐกิจและสภาวะเงินเฟ้อในระดับต่าง ๆ และ ใช้ความเชี่ยวชาญของ Bridgewater ในด้านการจัดโครงสร้างพอร์ตการลงทุน (Portfolio Construction) และความเข้าใจปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค (Macro Understanding) ของสภาวะตลาดในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อจัดทำและปรับพอร์ตจำลองต้นแบบ (Model Portfolio) ให้เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง

#### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผูถือหน่วย :

- ค่าธรรมเนียมการทำรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนผ่าน Authorized Participants (Transaction Fee on Creation and Redemption): ไม่มี
- ค่าธรรมเนียมการนำเงินปันผลไปลงทุนต่อ (Transaction Fee on Reinvested Dividends): ไม่มี
- ค่าธรรมเนียมการแปลงหน่วยลงทุนเป็นหน่วย ETF (Transaction Fee on Conversion to ETF Shares): ไม่มี

#### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนหลัก (% ต่อปี) :

- ค่าธรรมเนียมรวม (Gross Expense Ratio) : 0.85%

รายละเอียดของกองทุนหลักแปลมาจากเอกสารของกองทุนหลัก เช่น Fund Fact Sheet, หนังสือชี้ชวน (Prospectus), Key Information และ STATEMENT OF ADDITIONAL INFORMATION ซึ่งเป็นภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับ ให้ถือตามต้นฉบับเป็นเกณฑ์

ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นใด ๆ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก ซึ่งถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นแล้ว โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

N/A

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

N/A

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง

N/A

ตัวชี้วัดของกองทุน (Benchmark) :

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (%) : 100

ปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

วัตถุประสงค์ในการอ้างอิงดัชนีชี้วัด : เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

N/A

## คำเตือน / ข้อเสนอแนะ

- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการกองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถขอตรวจสอบรายละเอียดข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการได้ที่ทางเว็บไซต์ [www.talisam.co.th](http://www.talisam.co.th)
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดทาลิส ALL WEALTH เพื่อการเลี้ยงชีพ ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทาลิส ALL WEALTH เพื่อการเลี้ยงชีพ ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและควรพิจารณาความเหมาะสม ของการลงทุนโดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุนวัตถุประสงค์การลงทุนและฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนมี 2 ส่วน คือส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวม

## คำเตือนหรือคำแนะนำตามประกาศอื่น

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

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 21 ตุลาคม 2569