

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการ
กองทุน ธนชาติ จำกัด
(การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC)

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond
Thanachart Eastspring Global Convertible Bond Fund :
(T-ES-ConBond)
กองทุนรวมผสม
กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ค่าธรรมเนียม

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

1. นโยบายการลงทุน :

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมที่โอเพ่นต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้แปลงสภาพ (Convertible bond) ทั่วโลก ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ

บริษัทจัดการกำหนดอัตราส่วนการลงทุนในตราสาร non-investment grade / unrated ไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond โดยจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทางต่างประเทศ และสัดส่วนการลงทุนในตราสาร non-investment grade / unrated ของกองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond (ถ้ามี) เพื่อให้อัตราส่วนการลงทุนในตราสาร non-investment grade / unrated โดยรวมไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง Global Convertible Bond อย่างไรก็ดี หากบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทางต่างประเทศข้างต้นได้ บริษัทจัดการจะคัดเลือกกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนใหม่ที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน และมีคุณสมบัติตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เพื่อทดแทนกองทุนเดิม โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการคัดเลือกกองทุนรวมในต่างประเทศกองทุนใหม่ มาทดแทนกองทุนเดิมได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการเลิกกองทุน ตามวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Feeder Fund หรือลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือเปลี่ยนกลับมาเป็น Fund of Funds ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยผ่านเว็บไซต์บริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) ได้ รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

กองทุนรวมปลายทางที่ลงทุนไปลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ได้แก่
 กองทุน Calamos Global Convertible Fund และกองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Fund

กองทุน Calamos Global Convertible Fund

1. กองทุน Calamos Global Convertible Fund บริหารและจัดการโดย Calamos Advisors LLC โดยกองทุนดังกล่าวเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนทั่วไป (retail investors) และผู้ลงทุนสถาบัน (institutional investors) เป็นกองทุนที่จดทะเบียนที่ประเทศไอร์แลนด์ ภายใต้หลักเกณฑ์ UCITS และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Central Bank of Ireland

ปัจจัยความเสี่ยงและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่สำคัญของกองทุนปลายทางได้ถูกเปิดเผยรายละเอียดไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว และผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน Calamos Global Convertible Bond Fund เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.calamos.com

ชื่อกองทุน	กองทุน Calamos Global Convertible Fund
Share Class	Z Acc USD
ISIN Code	IE00BKRVC04
Bloomberg Code	CGCOZUA ID
วันที่เริ่มดำเนินการ (Inception Date)	3 มิถุนายน 2562
สกุลเงินฐาน (base currency)	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ตัวชี้วัด (Benchmark)	Refinitiv Global Convertible Bond Index , MSCI World Index
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน	กองทุนจะลงทุนอย่างน้อย 70% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในหลักทรัพย์แปลงสภาพ (convertible securities) ¹ และในหลักทรัพย์แปลงสภาพสังเคราะห์ (synthetic convertible investments) ² ที่ออกโดยบริษัททั่วโลก โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์แปลงสภาพสังเคราะห์ไม่เกินกว่า 15% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ทั้งนี้ หลักทรัพย์แปลงสภาพที่กองทุนอาจลงทุนรวมถึง พันธบัตร (bonds), ตัวเงิน

	<p>(notes), หนี้กู้ (debentures) ซึ่งอาจมีอันดับความน่าเชื่อถือ ทั้งในระดับ Investment grade หรือต่ำกว่า และออกโดยบริษัท รัฐบาล หรือ หน่วยงาน สาธารณะระหว่างประเทศ รวมถึงหุ้นบุริมสิทธิ</p> <p>ทรัพย์สินส่วนที่เหลือสามารถลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หลักทรัพย์ที่จ่าย ดอกเบี้ยแบบผันแปร หน่วยลงทุนของกองทุน เงินสด และหลักทรัพย์เทียบเท่า เงินสด เช่น ตราสารตลาดเงิน (money market instruments), ตราสารหนี้ ภาคเอกชนระยะสั้น (commercial paper), บัตรเงินฝาก หรือตั๋วเงินคลัง (certificates of deposit or treasury bills)</p> <p>กองทุนจะลงทุนใน convertible bond ที่มาจากผู้ออกตราสารทั่วโลก และอาจ ลงทุนใน convertible bond ที่มาจากผู้ออกในประเทศตลาดเกิดใหม่ ณ เวลาใด เวลาหนึ่ง ไม่เกิน 30% โดยกองทุนอาจลงทุนสูงถึง 20% ในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายใน สาธารณรัฐประชาชนจีน</p> <p>กองทุนอาจลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน เพื่อ ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดความเสี่ยงหรือจัดการกองทุนให้มี ประสิทธิภาพมากขึ้น (EPM)</p>
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการของกองทุน Calamos Global Convertible Fund
บริษัทจัดการ (Management Company)	Calamos Advisors LLC
นายทะเบียน (Administrator, Registrar and Transfer Agent)	RBC Investor Services Ireland Limited 4th Floor, One George's Quay Plaza George's Quay Dublin 2 Ireland
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน (Depository)	RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch 4th Floor, One George's Quay Plaza George's Quay Dublin 2 Ireland
ผู้ตรวจสอบบัญชีกองทุน (Fund Auditor)	Deloitte and Touche
Website	www.calamos.com

หมายเหตุ :

¹ **หลักทรัพย์แปลงสภาพ (convertible securities)**

เป็นหลักทรัพย์ (ตราสารหนี้ หรือหุ้นบุริมสิทธิ) ซึ่งอาจแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ ตามราคาที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ทำให้มีโอกาสได้รับกำไรจากส่วนต่างราคาซื้อและราคาขาย (Capital Gain) หากราคาหุ้นตัวนั้นในตลาดปรับตัวสูงขึ้น แต่หากราคาหุ้นในตลาดยังคงต่ำกว่าราคาที่กำหนดไว้ในการแปลงสภาพ ก็สามารถเลือกที่จะไม่แปลงสภาพได้

การลงทุนในหลักทรัพย์แปลงสภาพข้างต้น ยังคงได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนตามเงื่อนไขของหลักทรัพย์ นั้นๆ ตัวอย่างเช่น การลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพ จะได้รับผลตอบแทน อาทิเช่น ดอกเบี้ย เป็นต้น ตามเงื่อนไขที่กำหนด

และกรณีที่ไม่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพ จะได้รับเงินต้นคืนที่ราคาพาร์ อย่างไรก็ตาม ดอกเบี้ยจะต่ำกว่าตราสารหนี้ทั่วไปที่มีความน่าเชื่อถือในระดับที่เท่ากันเนื่องจากหลักทรัพย์แปลงสภาพมีโอกาสได้รับกำไรจากส่วนต่างราคาซื้อและราคาขาย (Capital Gain)

² การลงทุนในหลักทรัพย์แปลงสภาพสังเคราะห์ (synthetic convertible investments)

เป็นการลงทุนในตราสารหนี้ และสิทธิในการได้มาซึ่งตราสารทุน (เช่น วอร์แรนต์ (warrant) หรือออปชั่น (option) ซึ่งเป็นทรัพย์สินต่างชนิดกัน แต่กองทุนนำมาบริหารจัดการร่วมกัน เพื่อให้การลงทุนดังกล่าว มีลักษณะคล้ายกับการลงทุนในหลักทรัพย์แปลงสภาพ (convertible securities)

2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่สำคัญของกองทุน Calamos Global Convertible Bond Fund

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ร้อยละ 0.75 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้ (Total Expense Ratio)	ร้อยละ 0.94 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

หมายเหตุ :

1. ในกรณีที่กองทุนรวมต่างประเทศ (กองทุนหลัก) คืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วน เพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน
2. อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนหลักได้ ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลักโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าว

กองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Fund

1. กองทุน Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund บริหารและจัดการโดย Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd โดยกองทุนดังกล่าวเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนทั่วไป (retail investors) และผู้ลงทุนสถาบัน (institutional investors) เป็นกองทุนที่จดทะเบียนที่ประเทศไอร์แลนด์ ภายใต้หลักเกณฑ์ UCITS และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Central Bank of Ireland

ปัจจัยความเสี่ยงและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่สำคัญ ของกองทุนหลักได้ถูกเปิดเผยรายละเอียดไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว และผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.lazardaassetmanagement.com

ชื่อกองทุน	กองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Fund
Share Class	A Acc USD
ISIN Code	IE00BMW27R39
Bloomberg Code	LACOGAA ID
วันที่เริ่มดำเนินการ (Inception Date)	5 พฤษภาคม 2564
สกุลเงินฐาน (base currency)	ยูโร (EUR)
สกุลเงินของ class ที่ลงทุน (class currency)	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ตัวชี้วัด (Benchmark)	Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Index (Euro unhedged, net dividends or coupons reinvested)
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน	กองทุน Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund มีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนให้เหนือกว่าดัชนี Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible (Euro unhedged, net dividends or coupons reinvested) เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนจึงมุ่งเน้นการลงทุนเชิงรุกและกระจายการลงทุนทั่วโลก โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่แปลงสภาพ ซึ่งตราสารหนี้ดังกล่าวอาจเป็นตราสารหนี้ที่มีการจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Rate) และ/หรือ การจ่ายอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Floating Rate) และ/หรือ มีอันดับความน่าเชื่อถือในกลุ่มระดับลงทุน (Investment Grade) และ/หรือ อันดับความน่าเชื่อถืออยู่ต่ำกว่ากลุ่มระดับลงทุน (Non-Investment Grade) และ/หรือ ที่ไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และ/หรือ ตราสารหนี้ประเภทอื่นๆ (ที่

	<p>ไม่มีสิทธิแปลงสภาพ) ที่ออกโดยบริษัท สถาบันการเงิน รัฐบาล หน่วยงานราชการ หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ หรือองค์กรกลางที่เป็นอิสระจากรัฐบาลของประเทศ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารที่ถูกจัดอันดับอยู่ในกลุ่มระดับลงทุน (investment grade) อย่างไรก็ตาม การลงทุนในหลักทรัพย์แปลงสภาพที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับลงทุน (Non-Investment Grade) และที่ไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมกันจะไม่เกิน 5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</p> <p>กองทุนไม่มีความตั้งใจที่จะลงทุนโดยตรงในตราสารทุน อย่างไรก็ตาม ด้วยสิทธิในการแปลงสภาพ อาจทำให้กองทุนถือครองตราสารทุนในบางเวลา แต่จะกำหนดไว้ไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น ซึ่งมีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับการลงทุนของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกิน 10% ของมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุน</p>
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการของกองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Fund
บริษัทจัดการ (Management Company)	Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd 6 th Floor 2 Grand Canal Square Dublin 2 D02 A342 Ireland
นายทะเบียน (Administrator, Registrar and Transfer Agent)	State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 HD32 Ireland
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน (Depository)	State Street Custodial Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 HD32 Ireland
ผู้ตรวจสอบบัญชีกองทุน (Fund Auditor)	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 X9R7, Ireland
Website	www.lazardaassetmanagement.com

2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่สำคัญของกองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Fund

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ร้อยละ 0.65 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้ (Ongoing charge)	ร้อยละ 0.97 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

หมายเหตุ :

1. ในกรณีที่กองทุนรวมต่างประเทศ (กองทุนหลัก) คืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วน เพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน
2. อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนหลักได้ ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลักโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าว

2. กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน:

กองทุนเปิดธนาชาติ อีส์ทีสปริง Global Convertible Bond มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด และในบางโอกาสอาจสร้างผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- นักลงทุนที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนไปยังต่างประเทศ โดยสามารถลงทุนระยะยาว และยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และความผันผวนของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศได้

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- นักลงทุนที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนนี้ในระยะอันใกล้
- นักลงทุนที่ไม่สามารถรับความผันผวนของเงินลงทุนและผลตอบแทนทั้งในระยะสั้นและระยะยาวได้



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

1. กองทุนเปิดธนาชาติ อีเอสทีสปริง Global Convertible Bond มีใช้กองทุนคุ้มครองเงินต้น ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงของเงินต้นจากการลงทุน
2. กองทุนเปิดธนาชาติ อีเอสทีสปริง Global Convertible Bond ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารหนี้แปลงสภาพ (Convertible bond) ที่มีโอกาสแปลงสภาพเป็นตราสารทุน และได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงตราสารทุน
3. กองทุนเปิดธนาชาติ อีเอสทีสปริง Global Convertible Bond อาจจะเข้าลงทุน หรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุนเปิดธนาชาติ อีเอสทีสปริง Global Convertible Bond กองทุน Calamos Global Convertible Fund และกองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Fund (กองทุนต่างประเทศ) อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทำให้กองทุนนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุนวัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
5. การลงทุนทั้งในและต่างประเทศ กองทุนเปิดธนาชาติ อีเอสทีสปริง Global Convertible Bond อาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสาร non-investment grade / unrated / unlisted ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
6. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะหยุดรับคำสั่งซื้อ / คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้ากองทุนเป็นการชั่วคราวหรือถาวรก็ได้ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่า การหยุดรับคำสั่งดังกล่าวจะเป็นการรักษาประโยชน์กองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศล่วงหน้าอย่างน้อย 3 วันก่อนการหยุดรับคำสั่งซื้อ / คำสั่งสับเปลี่ยน

หน่วยลงทุนเข้า โดยติดประกาศดังกล่าวไว้ที่บริษัทจัดการ สำนักงานและสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ภายใน 3 วันนับแต่วันที่ประกาศหยุดรับคำสั่งซื้อ / คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวร

7. เพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของกองทุนต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนนี้ (รวมถึงผู้เคยถือหน่วยลงทุนนี้) ไปยังกองทุนปลายทาง (รวมถึงผู้เกี่ยวข้อง) และหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องทั้งในและต่างประเทศในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดรายหนึ่งถือครองหน่วยกองทุน (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) มากกว่า 10% ของหน่วยลงทุน หรือ ตามคำขอ/เกณฑ์ของกองทุนปลายทาง รวมถึงการขอข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้ถือหน่วยลงทุนและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่าน นอกจากนี้ บริษัทจัดการอาจจะระงับหรือหยุดให้บริการและดำเนินการให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไม่ให้ความร่วมมือหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าเกณฑ์ต้องห้ามตามข้อกำหนดของกองทุนปลายทาง ในการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นทั้งหมด ทั้งนี้ ให้ถือว่า บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในการให้ข้อมูลดังกล่าว
8. บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน กับหรือเพื่อประโยชน์กับ
 - 1) พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงดินแดนของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือที่ประเทศสหรัฐอเมริกาคครอบครอง) รวมถึงผู้ที่มีหนังสือเดินทางของประเทศสหรัฐอเมริกาหรือผู้ถือ Green Card ที่ออกประเทศสหรัฐอเมริกา
 - 2) นิติบุคคล รวมถึงบริษัท หรือห้างหุ้นส่วน เป็นต้น ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงสาขาของนิติบุคคลดังกล่าว
 - 3) หน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกาทั้งในและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา
 - 4) ผู้ลงทุนซึ่งติดต่อหรือรับข้อมูล หรือส่งคำสั่งเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการ หรือชำระ/รับชำระเงินเกี่ยวกับหน่วยลงทุนดังกล่าวในประเทศสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ รวมถึงผู้ลงทุนที่ใช้ตัวแทนหรือผู้จัดการที่ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาในการดำเนินการดังกล่าว
 - 5) กองทรัพย์สินของบุคคลและนิติบุคคลดังกล่าวตามข้อ 1 - 4บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม สำหรับผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังกล่าวข้างต้น
9. ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธะสัญญาหรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศหรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศหรือมีความจำเป็นต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้ หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญาหรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูล

ต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนการขอคำยินยอม ข้อมูล และเอกสารเพิ่มเติมจากผู้ถือหน่วยลงทุน และมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตาม พันธสัญญาหรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนโปรดศึกษารายละเอียด เพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวน

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International credit rating

ต่ำ	AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated	สูง
-----	-----	-------	-----	-------------	---------	-----

หมายเหตุ : แรงจูงใจที่กองทุนลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือที่เกินกว่า 20% ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration)

ต่ำ	ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	สูง
-----	-----------------	-----------------	---------------	---------------	--------------	-----

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

ต่ำ	≤ 5%	5 - 10%	10 - 15%	15 - 25%	> 25%	สูง
-----	------	---------	----------	----------	-------	-----

หมายเหตุ : ตั้งแต่ 5 พ.ค. 2564 - 31 ส.ค. 2564 เนื่องจาก กอง Lazard เปิด เมื่อ 5 พค 2564 จึงเริ่มคำนวณตามช่วง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (high issuer concentration risk)

การกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม

ต่ำ

สูง

≤ 10%	10% – 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%
-------	-----------	-----------	-----------	-------

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน

ต่ำ

สูง

≤ 20%	20% – 50%	50% – 80%	> 80%
-------	-----------	-----------	-------

หมายเหตุ : กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Information Technology

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทย

ต่ำ

สูง

≤ 20%	20% – 50%	50% – 80%	> 80%
-------	-----------	-----------	-------

หมายเหตุ : กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศในทวีปยุโรป

ข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณ credit risk, Market Risk, high issuer concentration risk, High Sector Concentration Risk, High Country Concentration Risk เป็นของกองทุน Calamos Global Convertible Fund ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564 และกองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Bond fund ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

การป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน fx

ต่ำ

สูง

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
----------------------	---------	-----------	------------

หมายเหตุ : กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนคิดเป็น 50-100% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.thanachartfundeastspring.com



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ข้อมูลของกองทุน Calamos Global Convertible Bond (UCITS)

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

SECTOR WEIGHTINGS*	FUND %	REFINITIV GLOBAL CONVERTIBLE BOND INDEX%
Information Technology	31.6	24.5
Consumer Discretionary	16.7	17.8
Communication Services	13.4	16.1
Health Care	11.1	11.6
Industrials	6.2	8.4
Real Estate	5.0	3.1
Financials	4.8	5.0
Utilities	2.6	6.1
Consumer Staples	2.5	1.1
Materials	1.9	4.8
Energy	1.7	1.5
Other	0.6	0.0

ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 10 อันดับแรก

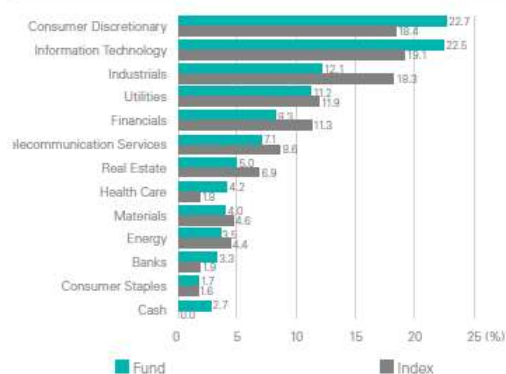
TOP 10 HOLDINGS*	INDUSTRY	SECURITY DESCRIPTION	COUNTRY	%
Snap, Inc.	Interactive Media & Services	0% Cv Due 2027	United States	2.4
Carrefour, SA	Hypermarkets & Super Centers	0% Cv Due 2024	France	1.6
Sea, Ltd.	Interactive Home Entertainment	2.38% Cv Due 2025	Singapore	1.4
Wells Fargo & Company	Diversified Banks	7.50% Cv Pfd	United States	1.4
Bank of America Corp.	Diversified Banks	7.25% Cv Pfd	United States	1.4
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	Hotels, Resorts & Cruise Lines	4.25% Cv Due 2023	United States	1.3
Workday, Inc.	Application Software	0.25% Cv Due 2022	United States	1.2
Broadcom, Inc.	Semiconductors	8.00% Cv Pfd	United States	1.2
Nexi S.p.A	Data Processing & Outsourced Services	0% Cv Due 2028	Italy	1.2
BASF, SE	Diversified Chemicals	0.93% Cv Due 2023	Germany	1.2
TOTAL				14.3

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

ข้อมูลของกองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Bond fund

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

Sector Distribution (%)



หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

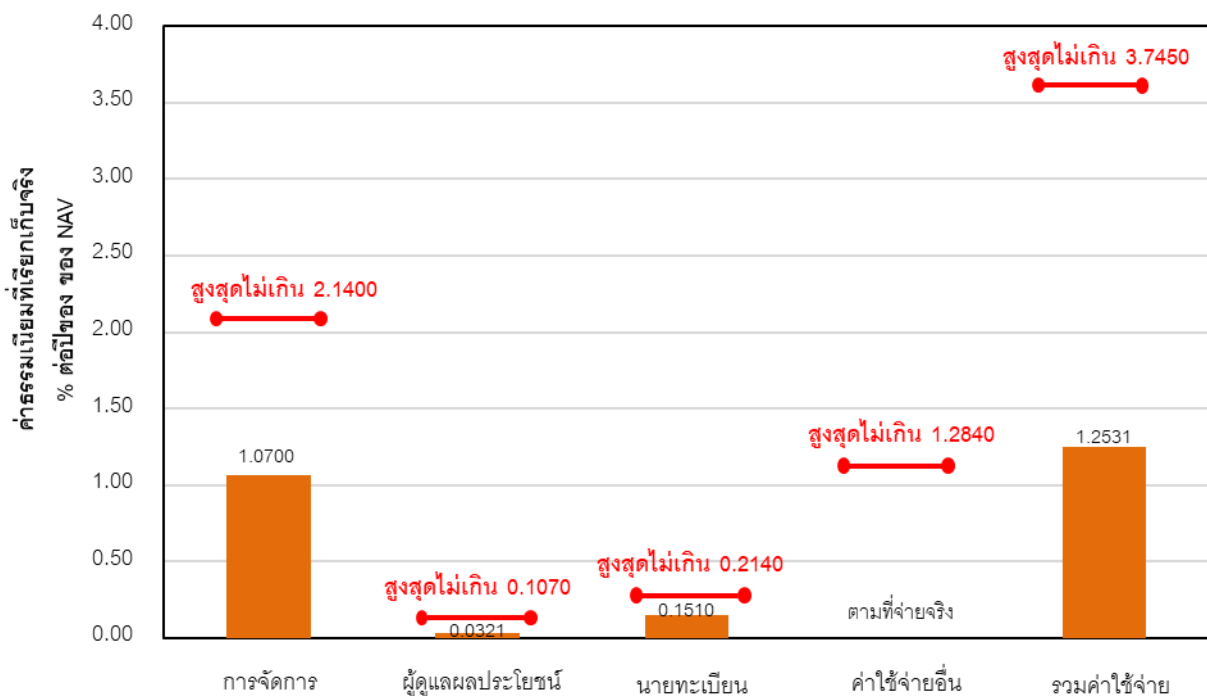


ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว ก่อนการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม



คำอธิบายเพิ่มเติม :

1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันแล้ว (ถ้ามี)
2. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นค่าใช้จ่ายที่ประมาณการได้
3. ในกรณีที่กองทุนรวมต่างประเทศ คืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วน เพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าว ตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) - ช่วง IPO ตั้งแต่วันที่ 19 – 26 ต.ค. 64 - ลงทุนน้อยกว่า 1 ล้านบาท - ลงทุนตั้งแต่ 1 ล้านบาทขึ้นไป - หลัง IPO ตั้งแต่วันที่ 29 ต.ค. 64 เป็นต้นไป - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	1.50%	1.00% 0.50% 1.00%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (SWITCHING IN) - ช่วง IPO ตั้งแต่วันที่ 19 – 26 ต.ค. 64 - ลงทุนน้อยกว่า 1 ล้านบาท - ลงทุนตั้งแต่ 1 ล้านบาทขึ้นไป - หลัง IPO ตั้งแต่วันที่ 29 ต.ค. 64 เป็นต้นไป - ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.50%	1.00% 0.50% 1.00%
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (SWITCHING OUT)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 53.50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือตาม อัตราที่นายทะเบียน กำหนด	20 บาทต่อรายการ

หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว (ถ้ามี)
2. บริษัทจัดการอาจจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละประเภทของผู้ลงทุนไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะขอยกเว้นการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวสำหรับผู้ลงทุนประเภทสถาบันที่เปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการโดยตรง ได้แก่ ผู้ลงทุนสถาบันที่ไม่แสวงหาผลกำไร ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติประกันสังคม พ.ศ. 2533 ธุรกิจประกันชีวิตและประกันภัย ธนาคารเฉพาะกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ



ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

1. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน:

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักระหว่าง

1. ผลการดำเนินงานของ Calamos Global Convertible Fund สัดส่วน 55% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. ผลการดำเนินงานของ Lazard Global Convertible Investment Grade Fund สัดส่วน 45% ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน : N/A

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ N/A%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ N/A% ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Foreign Investment Allocation

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด : N/A

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.thanachartfundeastspring.com

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

ข้อมูลของกองทุน Calamos Global Convertible Bond (UCITS)

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.calamos.com

ANNUALISED RETURNS (%)	1-MONTH	1-YEAR	3-YEAR	5-YEAR	SINCE Z SHARE GBP ACC INCEPTION	SINCE Z SHARE USD ACC INCEPTION
Calamos Global Convertible Fund						
Z Shares - GBP Acc. (27/5/14)	-1.01	20.94	13.80	11.01	8.25	N/A
Z Shares - USD Acc. (3/6/19)	-0.97	21.69	N/A	N/A	N/A	19.60
Refinitiv Global Convertible Bond Index	-1.04	24.59	15.19	11.94	7.92	19.23
MSCI World Index	1.82	35.67	15.09	14.90	11.05	20.06

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

ข้อมูลของกองทุน Lazard Global Convertible Investment Grade Bond fund

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lazardaassetmanagement.com

Fund Performance (%)*
(Annualised Return* in USD % p.a.)

	Periods ended August 2021									
	1M	3M	YTD	1Y	Cumulative			Annualised		
					3Y	5Y	S.I.	3Y	5Y	S.I.
Lazard Global Convertibles Investment Grade Fund	0.6	-2.1	-	-	-	-	-0.5	-	-	-0.5
MStar Convertible Bond - Global	0.5	-0.5	-	-	-	-	0.9	-	-	0.9
Quartile	2	4	-	-	-	-	4	-	-	4

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย																								
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)																								
วันที่จดทะเบียน	28 ตุลาคม 2564																								
อายุโครงการ	ไม่กำหนด																								
ชื่อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อหน่วยลงทุน :</p> <ul style="list-style-type: none"> - วันทำการซื้อ IPO : ระหว่างวันที่ 19 – 26 ต.ค. 64 - วันทำการซื้อหลัง IPO : ทุกวันทำการ ระหว่างเวลาเริ่มทำการถึง 15:30 น. เริ่มตั้งแต่วันที่ 29 ต.ค. 64 เป็นต้นไป - มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก : 1 บาท - มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : 1 บาท - วิธีการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน เงินสด คำสั่งหักบัญชีธนาคาร เช็ค หรือตราพดท์สั่งจ่าย <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">“บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของบลจ.ธนชาต” บัญชีกระแสรายวัน</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ธ.ทหารไทยธนชาต</td> <td>ราชดำริ</td> <td>011-1-08829-0</td> </tr> <tr> <th colspan="3">“บัญชีซื้อหน่วยลงทุน โดย บลจ.ธนชาต” บัญชีกระแสรายวัน</th> </tr> <tr> <td>ธ.กรุงเทพ</td> <td>เพลินจิต</td> <td>205-3-03201-3</td> </tr> <tr> <td>ธ.กรุงศรีอยุธยา</td> <td>เพลินจิตทาวเวอร์</td> <td>285-0-01087-9</td> </tr> <tr> <td>ธ.กสิกรไทย</td> <td>ถนนหลังสวน</td> <td>082-1-08292-7</td> </tr> <tr> <td>ธ.ไทยพาณิชย์</td> <td>สำนักรัชโยธิน</td> <td>111-3-03734-0</td> </tr> <tr> <td>ธ.ออมสิน</td> <td>ราชประสงค์</td> <td>000-0-0004393-5</td> </tr> </tbody> </table>	“บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของบลจ.ธนชาต” บัญชีกระแสรายวัน			ธ.ทหารไทยธนชาต	ราชดำริ	011-1-08829-0	“บัญชีซื้อหน่วยลงทุน โดย บลจ.ธนชาต” บัญชีกระแสรายวัน			ธ.กรุงเทพ	เพลินจิต	205-3-03201-3	ธ.กรุงศรีอยุธยา	เพลินจิตทาวเวอร์	285-0-01087-9	ธ.กสิกรไทย	ถนนหลังสวน	082-1-08292-7	ธ.ไทยพาณิชย์	สำนักรัชโยธิน	111-3-03734-0	ธ.ออมสิน	ราชประสงค์	000-0-0004393-5
“บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของบลจ.ธนชาต” บัญชีกระแสรายวัน																									
ธ.ทหารไทยธนชาต	ราชดำริ	011-1-08829-0																							
“บัญชีซื้อหน่วยลงทุน โดย บลจ.ธนชาต” บัญชีกระแสรายวัน																									
ธ.กรุงเทพ	เพลินจิต	205-3-03201-3																							
ธ.กรุงศรีอยุธยา	เพลินจิตทาวเวอร์	285-0-01087-9																							
ธ.กสิกรไทย	ถนนหลังสวน	082-1-08292-7																							
ธ.ไทยพาณิชย์	สำนักรัชโยธิน	111-3-03734-0																							
ธ.ออมสิน	ราชประสงค์	000-0-0004393-5																							

วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

- วันทำการขายหลัง IPO : ทุกวันทำการ
ระหว่างเวลาเริ่มทำการถึง 15:30 น.
เริ่มตั้งแต่วันที่ 29 ต.ค. 64 เป็นต้นไป
- มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : 1 บาท
- มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณ
ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับ
รวมวันหยุดต่างประเทศ
โดยกองทุนนี้ได้รับการผ่อนผันการ
คำนวณ NAV (T+2)
ในภาวะปกติจะชำระเงินค่าขายคืน
ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำ
รายการ (ผู้ลงทุนจะได้รับเงินภายใน
T+5)

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่

www.thanachartfundeastspring.com

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ

วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้

นางสาวธีรนุช ธรรมภิมุขวัฒนา

วันจดทะเบียนกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียน การลงทุนของกองทุน (PTR)

-

ผู้สนับสนุนการขายหรือ รับซื้อคืน

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่บลจ.ธนชาติ แต่งตั้ง (ถ้ามี)

ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
ที่อยู่ : ชั้น 9 อาคาร มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4
แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2126-8399 โทรสาร 0-2055-5801
Website : www.thanachartfundeastspring.com
Email : mailus@thanachartfundeastspring.com

อนุญาตให้ผู้ที่มีสัญชาติ
US ลงทุน

ไม่อนุญาตให้ผู้ที่มีสัญชาติ US ลงทุน

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด
ความขัดแย้ง
ทางผลประโยชน์

คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่
www.thanachartfundeastspring.com

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ วันที่ 16 ตุลาคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม

1. ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์แปลงสภาพ (convertible securities) เนื่องจากหลักทรัพย์แปลงสภาพสามารถแปลงเป็นตราสารทุนได้ ซึ่งโดยปกติแล้ว มูลค่าของตราสารดังกล่าวจะมีความผันผวนตามมูลค่าของตราสารทุนที่อ้างอิง นอกจากนี้ คุณลักษณะในการแปลงสภาพดังกล่าว ยังส่งผลให้โดยทั่วไปหลักทรัพย์แปลงสภาพให้ผลตอบแทนน้อยกว่าหลักทรัพย์ที่ไม่มีสิทธิแปลงสภาพ ตัวอย่างเช่น ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถแปลงสภาพได้ ที่มีระดับความน่าเชื่อถือและวันครบกำหนดใกล้เคียงกันกับหุ้นกู้แปลงสภาพ ทั้งนี้ ในบางครั้ง กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีลักษณะเป็นการบังคับแปลงสภาพ เป็นหุ้นสามัญโดยอัตโนมัติตามวันที่และอัตราการแปลงสภาพที่กำหนด เมื่อการแปลงสภาพไม่ได้เป็นสิทธิในการเลือกของผู้ถือหลักทรัพย์ กองทุนอาจจำเป็นต้องแปลงสภาพหลักทรัพย์นั้นเป็นหุ้นสามัญอ้างอิง แม้ว่าในบางครั้งที่มูลค่าของหุ้นสามัญอ้างอิงลดลงอย่างมากก็ตาม
2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์แปลงสภาพสังเคราะห์ (synthetic convertible investments) เนื่องจากหลักทรัพย์แปลงสภาพสังเคราะห์ประกอบไปด้วยการลงทุนในตราสารหนี้และสิทธิในการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ ซึ่งเป็นทรัพย์สินต่างชนิด ที่กองทุนนำมาบริหารร่วมกัน ส่งผลให้การเคลื่อนไหวของมูลค่าของหลักทรัพย์แปลงสภาพสังเคราะห์ ต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาด ต่างจากหลักทรัพย์แปลงสภาพ
3. ความเสี่ยงจากการผิวนัดชำระของผู้สัญญา แต่ละกองทุนอาจมีโอกาสเสี่ยงด้านเครดิตจากผู้สัญญาเนื่องจากสถานะในการลงทุนในออปชั่นส์ สัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า และสัญญาอื่น ๆ ที่กองทุนเข้าถือ ทั้งนี้ กรณีที่ผู้สัญญาผิวนัดชำระและกองทุนประสบความล่าช้าหรือเกิดอุปสรรคในการใช้สิทธิเกี่ยวกับการลงทุนในพอร์ตการลงทุน อาจทำให้ประสบกับมูลค่าการลงทุนที่ลดลง สูญเสียรายได้ และเกิดค่าใช้จ่ายในการอ้างสิทธิ

4. **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

5. **ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด
6. **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)** เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หนี้เกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจดทะเบียน จะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์หรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาวะทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน
7. **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ตราสารหนี้หรือตลาดตราสารหนี้ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

8. **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง
9. **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่ portfolio duration ต่ำกว่า
10. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง** คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)
11. **ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk)** คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีฐานะการเงินด้อยลงจนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้
12. **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราและเปลี่ยนแปลงมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้
 - **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
 - **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
 - **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราและเปลี่ยนแปลงเนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
 - **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย** : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
13. **ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)** เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน หรือเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน ซึ่งการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้มีความเสี่ยงที่แตกต่างหรือมากกว่าหลักทรัพย์ทั่วไป เช่น
 - ความสัมพันธ์ที่ไม่แน่นอนระหว่างผลตอบแทนของตราสารอนุพันธ์กับผลตอบแทนของตราสารหรือดัชนีซึ่งได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้
 - ในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นกองทุนอาจต้องวางเงินประกันเริ่มต้น (initial margin) และอาจต้องวางเงินประกันเพิ่มเติมโดยจะทราบก่อนล่วงหน้าเพียงเล็กน้อยหากตลาดเคลื่อนไหวไปในทิศทางตรงกันข้ามกับสถานะ

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกองทุน หากกองทุนไม่สามารถวางเงินประกันเพิ่มเติมได้ในเวลาที่กำหนด กองทุนจะต้องถูกบังคับให้ปิดสถานะของสัญญาดังกล่าว ทำให้เกิดการขาดทุนได้ เป็นต้น

14. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการค้าเงินงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม
- ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

15. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note Risk) กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง มีการจ่ายผลตอบแทนในการลงทุนโดยอ้างอิงกับสินค้าหรือตัวแปร เฉพาะเมื่อสินค้าหรือตัวแปร และโครงสร้างของตราสารประเภทนี้ไม่ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน