



หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนและรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond Unhedged ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBONDUIH-UI”) และ กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBOND-UI”)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน คำเตือนที่สำคัญ ความเสี่ยง ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนของ กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond Unhedged ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBONDUIH-UI”) และ กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBOND-UI”) ต่อไปนี้เรียกรวมกันว่า “กองทุนไทย” ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนไทยจัดเป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. เท่านั้น และเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป จึงเหมาะ กับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลตอบแทนและความเสี่ยงระดับสูงได้เท่านั้น โดยกองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Schroder Investment Fund – Flexible Cat Bond (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class IF Accumulation USD เพียงกองเดียว โดยเฉลี่ยใน รอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศลักเซมเบิร์ก และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) บริหารและจัดการโดย Schroder Investment Management (Europe) S.A. ในฐานะ Management Company

ทั้งนี้ กองทุนหลักมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินทุนและรายได้ โดยมีนโยบายเน้นลงทุนใน “ตราสารหนี้ภัยพิบัติ” หรือ Catastrophe Bond หรือ CAT bond ทั่วโลก ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าเชื่อมโยงกับเหตุการณ์ความเสียหายจากการประกันภัย (หลักทรัพย์ที่เชื่อมโยงกับการ ประกันภัย หรือ Insurance linked securities หรือ ILS) ที่เกี่ยวข้องกับภัยพิบัติต่างๆ เช่น พายุเฮอริเคนและแผ่นดินไหว รวมถึงหลักทรัพย์ที่ เชื่อมโยงกับประกันภัยประเภทอื่น ๆ เช่น ความเสี่ยงประกันชีวิต ความเสี่ยงด้านสุขภาพ หรือความเสี่ยงด้านยานยนต์ ที่สอดคล้องไปตามเกณฑ์ ความยั่งยืนของผู้จัดการการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เชื่อมโยงกับการขายผลประโยชน์จากกรมธรรม์ประกันชีวิต (Life settlement)

กองทุนหลักอาจใช้เครื่องมือด้านอนุพันธ์ด้านการเงินเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน เพื่อลดความเสี่ยง หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการ บริหารจัดการกองทุน กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารตลาดเงินและตลาดเงินตรา โดยกองทุนหลักอาจถือครองเงินสดได้สูงสุดถึงร้อยละ 100 ของ สินทรัพย์ของกองทุน ในบางสถานการณ์และเป็นการชั่วคราวเท่านั้น ซึ่งในสถานการณ์ดังกล่าว กองทุนหลักอาจไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนขั้นต่ำที่ระบุไว้ในโครงการ

นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินและ/หรือ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repo) ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุนหลัก

2. ข้อจำกัดและปัจจัยที่อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- (1) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงินตราต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน
- (2) กองทุนหลักมีข้อจำกัดในการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate) โดยจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนไม่เกิน 10% ของจำนวนหน่วยลงทุน โดยในสถานการณ์เช่นนี้ กองทุนหลัก อาจประกาศว่าการไถ่ถอนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดที่ไม่ได้รับการจัดสรรในวันทำการซื้อขายใด จะถูกเลื่อนออกไปจนถึงวันทำการซื้อขายถัดไป และจะถูกประเมินตามมูลค่าราคาตลาดล่าสุดของวันทำการซื้อขายนั้น โดยคำขอที่ถูกเลื่อนออกไป จะได้รับการพิจารณาดำเนินการก่อนคำขอที่ตามมาภายหลัง และจะดำเนินการตามลำดับที่กองทุนหลักได้รับคำขอในตอนแรก ดังนั้น คำสั่งขายคืน ของกองทุนไทย ที่ไม่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนหลัก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลื่อนคำขอไถ่ถอนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด



ออกไปจนถึงวันทำการซื้อขายถัดไป เพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลักด้วย เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรืออาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลัก หรือบริษัทสงวนสิทธิในการยกเลิกการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนไทย โดยหากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้ง ในรอบวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป ตามเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรืออาจดำเนินการตามวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

- (3) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Risk) เนื่องจากกองทุนเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในกองทุนกองทุนหลัก ซึ่งอาจทำให้ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของค่าเงินและอาจทำให้มูลค่าเงินลงทุนตลอดจนผลตอบแทนในรูปเงินบาทเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้
- (4) ในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งในและต่างประเทศ ไม่สามารถส่งมอบเงินค่าขายคืนดังกล่าวได้ตามกำหนด บริษัทจัดการของสงวนสิทธิขยาระยะเวลาการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยออกไประยะเวลาเดิมที่กำหนดไว้โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

3. ความเสี่ยงของกองทุนไทย

3.1 กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond Unhedged ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBONDUI”)

- (1) ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ภัยพิบัติ (Event risk) เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เชื่อมโยงกับการประกันภัย การลงทุนหรือหลักทรัพย์แต่ละรายการอาจได้รับความเสียหายอย่างรุนแรงหรือทั้งหมด อันเนื่องมาจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ จากฝีมือมนุษย์ หรือเหตุการณ์อื่น ๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน
- (2) ความเสี่ยงด้านการประกันภัย (Insurance Risk) คือ ความเสี่ยงที่กองทุนอาจขาดทุนจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีเงื่อนไขผูกกับเหตุการณ์ภัยพิบัติ (Catastrophe Bond หรือ Cat Bond) หากเกิดเหตุการณ์ด้านภัยธรรมชาติหรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัย (เช่น พายุเฮอริเคน แผ่นดินไหว น้ำท่วม หรือโรคระบาด) ตามที่ระบุไว้ในสัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ออกตราสารไม่ต้องชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นบางส่วนหรือทั้งหมด
- (3) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์/ ทรัพย์สินในตลาด อาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน
- (4) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่ราคาของตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย โดยหากตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร จะส่งผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้มากขึ้น
- (5) ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Credit Risk and Default Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด อาจส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้
- (6) ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield Risk) คือ การลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านสภาพคล่องสูง เช่น ตราสารหนี้ Non-Investment Grade และ Unrated เป็นต้น ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องสามารถรับความเสี่ยงที่อาจสูญเสียเงินต้นได้มากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป
- (7) ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (Contingent Convertible Securities Risk) ซึ่งนักลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด หากหุ้นกู้ถูกแปลงสภาพหรือลดมูลค่าเป็นศูนย์
- (8) ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้



- (9) ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative Risk)
 - กองทุนจะ**ไม่ลงทุน**หรือมี**ไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)** ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Unhedged) กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ตการลงทุน ดังนั้น อาจทำให้สินทรัพย์ของกองมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง
- (10) ความเสี่ยงด้านคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Counterparty Risk) คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้
- (11) ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน ซึ่งอาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด
- (12) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่หลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ได้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้
- (13) ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถดำเนินการตามวัตถุประสงค์หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนได้
- (14) ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) อาจส่งผลกระทบต่อเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

3.2 กองทุนเปิดเผย Catastrophe Bond ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBOND-UI”)

- (1) ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ภัยพิบัติ (Event risk) เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เชื่อมโยงกับการประกันภัย การลงทุนหรือหลักทรัพย์แต่ละรายการอาจได้รับความเสียหายอย่างรุนแรงหรือทั้งหมด อันเนื่องมาจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ จากฝีมือมนุษย์ หรือเหตุการณ์อื่น ๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน
- (2) ความเสี่ยงด้านการประกันภัย (Insurance Risk) คือ ความเสี่ยงที่กองทุนอาจขาดทุนจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีเงื่อนไขผูกกับเหตุการณ์ภัยพิบัติ (Catastrophe Bond หรือ Cat Bond) หากเกิดเหตุการณ์ด้านภัยธรรมชาติหรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัย (เช่น พายุเฮอริเคน แผ่นดินไหว น้ำท่วม หรือโรคระบาด) ตามที่ระบุไว้ในสัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ออกตราสารไม่ต้องชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นบางส่วนหรือทั้งหมด
- (3) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์/ ทรัพย์สินในตลาด อาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน
- (4) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่ราคาของตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย โดยหากตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร จะส่งผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้มากขึ้น
- (5) ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Credit Risk and Default Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้
- (6) ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield Risk) คือ การลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านสภาพคล่องสูง เช่น ตราสารหนี้ Non-Investment Grade และ Unrated เป็นต้น ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องสามารถรับความเสี่ยงที่อาจสูญเสียเงินต้นได้มากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป
- (7) ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (Contingent Convertible Securities Risk) ซึ่งนักลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด หากหุ้นกู้ถูกแปลงสภาพหรือลดมูลค่าเป็นศูนย์
- (8) ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้



(9) ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative Risk)

- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือจะได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

(10) ความเสี่ยงด้านคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Counterparty Risk) คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

(11) ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน ซึ่งอาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

(12) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่หลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ได้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

(13) ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถดำเนินการตามวัตถุประสงค์หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนได้

(14) ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) อาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

4. ความเสี่ยงของกองทุนหลัก

(1) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ : การลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางกายภาพของสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ หรือได้รับผลกระทบทางอ้อมจากการเปลี่ยนผ่านไปสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ

(2) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุน : กองทุนอาจมีการกระจุกตัวของการลงทุนในภูมิภาคทางภูมิศาสตร์ ภาคอุตสาหกรรม ตลาด และ/หรือหลักทรัพย์รายตัว ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างมาก ทั้งในทิศทางเพิ่มขึ้นหรือลดลง

(3) ความเสี่ยงจากคู่สัญญา : กองทุนอาจมีข้อขัดข้องตามสัญญากับคู่สัญญา หากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้ จำนวนเงินที่คู่สัญญาค้างชำระต่อกองทุนอาจสูญหายบางส่วนหรือทั้งหมด

(4) ความเสี่ยงด้านเครดิต : หากผู้กู้ยืมเงินทุนที่กองทุนให้กู้ยืม หรือผู้ออกตราสารหนี้ที่กองทุนถือครองประสบปัญหาทางการเงิน ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของบุคคลเหล่านั้นอาจได้รับผลกระทบ ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนลดลง

(5) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน : หากการลงทุนของกองทุนมีสกุลเงินที่แตกต่างจากสกุลเงินหลักของกองทุน กองทุนอาจสูญเสียมูลค่าอันเนื่องมาจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน หรือที่เรียกอีกอย่างหนึ่งว่าอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ นอกจากนี้ หากผู้ลงทุนถือครองหน่วยลงทุนในสกุลเงินที่แตกต่างจากสกุลเงินหลักของกองทุน ผู้ลงทุนอาจเผชิญกับความเสี่ยงจากการขาดทุนอันเนื่องมาจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเช่นกัน

(6) ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ : หากตราสารหนี้ที่ถือครองในพอร์ตโฟลิโอล้มเหลวในการชำระหนี้ อาจทำให้การจ่ายดอกเบี้ยลดลงและอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนเมื่อถึงวันครบกำหนดต่ำกว่าการลงทุนเริ่มต้น

(7) ความเสี่ยงจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นตราสารทางการเงินที่ได้รับมูลค่าจากสินทรัพย์อ้างอิง อาจถูกใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนและ/หรือเพื่อการจัดการพอร์ตโฟลิโออย่างมีประสิทธิภาพ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจไม่มีประสิทธิภาพตามที่คาดไว้ อาจก่อให้เกิดการขาดทุนมากกว่าต้นทุนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และอาจส่งผลให้กองทุนขาดทุน

(8) ความเสี่ยงของพันธบัตรผลตอบแทนสูง : พันธบัตรผลตอบแทนสูง (มักจะมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำหรือไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ) โดยทั่วไปจะมีความเสี่ยงในด้านตลาด เครดิต และสภาพคล่องที่สูงกว่า ซึ่งหมายถึงความไม่แน่นอนที่สูงขึ้นของผลตอบแทน

- (9) ความเสี่ยงจากการลงทุนที่เชื่อมโยงกับการประกันภัย : กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ที่เชื่อมโยงกับการประกันภัยซึ่งช่วยให้บริษัทประกันสามารถจ่ายค่าสินไหมทดแทนหากเกิดเหตุการณ์หรือความเสี่ยงที่ประกันไว้ เช่น ภัยพิบัติทางธรรมชาติหรือภัยพิบัติที่เกิดจากมนุษย์ เช่น ไฟไหม้และน้ำท่วม ส่งผลให้หลักทรัพย์เหล่านี้มีความเสี่ยงที่จะสูญเสียทั้งหมดหรือสูญเสียเป็นจำนวนมากอย่างฉับพลัน
- (10) ความเสี่ยงจากการประกันชีวิต : กองทุนลงทุนในตราสารที่เชื่อมโยงกับการประกันชีวิต ซึ่งมีความเสี่ยงจากเหตุการณ์ต่างๆ เช่น การระบาดของโรค หรือความเสี่ยงจากพอร์ตโฟลิโอที่ผลการลงทุนขึ้นอยู่กับพอร์ตโฟลิโอของกรมธรรม์ประกันชีวิต
- (11) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง : กองทุนลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำ ซึ่งยากต่อการขาย การขาดสภาพคล่องเพิ่มความเสี่ยงที่กองทุนจะไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่ถือครองได้ตามเวลาที่ต้องการเพื่อทำการชำระหนี้หรือภาระผูกพันทางการเงินในขณะนั้น นอกจากนี้ยังอาจหมายถึงอาจมีความล่าช้าในการลงทุนที่ได้ตกลงลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์ดังกล่าว
- (12) ความเสี่ยงจากตลาด : มูลค่าการลงทุนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง และนักลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนตามจำนวนที่ลงทุนเริ่มต้น
- (13) ความเสี่ยงจากการดำเนินงาน : กระบวนการดำเนินงาน รวมถึงการดูแลรักษาสินทรัพย์ อาจล้มเหลว ซึ่งอาจทำให้กองทุนเกิดการขาดทุน
- (14) ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงาน : วัตถุประสงค์การลงทุนแสดงถึงผลลัพธ์ที่คาดหวัง แต่ไม่มีการรับประกันว่าผลลัพธ์ดังกล่าวจะเกิดขึ้น ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดและสภาวะเศรษฐกิจมหภาค วัตถุประสงค์การลงทุนอาจยากขึ้นที่จะบรรลุผลในบางช่วงเวลา
- (15) การประเมินมูลค่าตลาดเอกชน : ในช่วงเวลาที่ตลาดมีความตึงเครียด อาจยากที่จะหามูลค่าที่เหมาะสมสำหรับการลงทุนในสินทรัพย์เอกชน และอาจถูกประเมินมูลค่าตามการประมาณการหรือการใช้อ้างอิง ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในมูลค่าของกองทุน หรือไม่สามารกำหนดมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่น่าเชื่อถือได้ ซึ่งอาจนำไปสู่การระงับกองทุน
- (16) ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน : กองทุนมีลักษณะทางสิ่งแวดล้อมและ/หรือสังคม ซึ่งหมายความว่าอาจมีการเปิดรับการลงทุนในบางบริษัทอุตสาหกรรม หรือภาคส่วนที่จำกัด และอาจพลาดโอกาสการลงทุนบางอย่าง หรือขายหลักทรัพย์บางตัวที่ไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ความยั่งยืนที่เลือกโดยผู้จัดการการลงทุน กองทุนอาจลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้สะท้อนถึงความเชื่อและค่านิยมของนักลงทุนบางราย

ข้อพิจารณาความเสี่ยงเฉพาะ

นอกเหนือจากความเสี่ยงทั่วไปของการลงทุนที่ได้กล่าวไว้ข้างต้นแล้ว ผู้ลงทุนควรพิจารณาความเสี่ยงเฉพาะดังต่อไปนี้ก่อนการลงทุนในกองทุน

- (1) ความเสี่ยงพื้นฐาน (Basis Risk)
ความเสี่ยงพื้นฐาน หมายถึง ความเป็นไปได้ที่การป้องกันความเสี่ยงจากความเสี่ยงด้านการประกันภัยผ่านตราสารอนุพันธ์ทางการเงินจะไม่มีประสิทธิภาพ ความเสี่ยงนี้เกิดขึ้นเมื่อมูลค่าของตราสารอนุพันธ์ไม่เคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกับหลักทรัพย์ที่อ้างอิงซึ่งเชื่อมโยงกับการประกันภัย
- (2) ภัยพิบัติ (Catastrophes)
กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เชื่อมโยงกับการประกันภัย การลงทุนหรือหลักทรัพย์แต่ละรายการอาจได้รับความเสียหายอย่างรุนแรงหรือทั้งหมด อันเนื่องมาจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ จากฝีมือมนุษย์ หรือเหตุการณ์อื่น ๆ ภัยพิบัติอาจเกิดจากเหตุการณ์ต่าง ๆ รวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง พายุเฮอริเคน แผ่นดินไหว ฝุ่น พายุลูกเห็บ น้ำท่วม สึนามิ ทอร์นาโด พายุลมรุนแรง อุณหภูมิที่รุนแรง อุบัติเหตุทางอากาศ ไฟไหม้ การระเบิด และอุบัติเหตุทางทะเล การเกิดขึ้นและความรุนแรงของภัยพิบัติดังกล่าวไม่สามารถคาดการณ์ได้โดยแท้จริง และความสูญเสียของกองทุนจากภัยพิบัติเหล่านี้อาจมีนัยสำคัญ เหตุการณ์ด้านภูมิอากาศหรือเหตุการณ์อื่น ๆ ที่อาจเพิ่มความน่าจะเป็นและ/หรือความรุนแรงของเหตุการณ์เหล่านี้ (เช่น ภาวะโลกร้อนที่นำไปสู่พายุเฮอริเคนที่เกิดบ่อยและรุนแรงมากขึ้น) อาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุน แม้ว่าการกระจายการลงทุนของกองทุนจะดำเนินไปตามวัตถุประสงค์การลงทุน และมีการเน้นความเสี่ยงจากพายุเฮอริเคนและแผ่นดินไหวในสหรัฐอเมริกา (ซึ่งเป็นส่วนสำคัญของตลาด Cat Bond) แต่เหตุการณ์ภัยพิบัติเพียงครั้งเดียวอาจส่งผลกระทบต่อพื้นที่ทางภูมิศาสตร์และประเภทธุรกิจหลายแห่ง หรือความถี่หรือความรุนแรงของภัยพิบัติอาจสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งทั้งสองกรณีอาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์กองทุน

(3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเกิดขึ้นเมื่อการลงทุนบางประเภทมีความยากลำบากในการซื้อหรือขาย การลงทุนของกองทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนลดลง เนื่องจากไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องในช่วงเวลาหรือราคาที่เหมาะสมได้ การลงทุนในหลักทรัพย์ที่เชื่อมโยงกับการประกันภัยมักมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสูงกว่าหลักทรัพย์ตราสารหนี้อื่น ๆ ตลาดรองของหลักทรัพย์ประเภทนี้อาจมีสภาพคล่องจำกัด ในสถานการณ์ที่เกิดภัยพิบัติขึ้น หรือมีแนวโน้มที่จะเกิดขึ้น อาจมีความต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจได้รับผลกระทบในระดับจำกัดหรือไม่เลย สถานะตลาดเช่นนี้อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนในการตอบสนองต่อการไถ่ถอนหน่วยลงทุนตามคำร้องขอ และเนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในสินทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่อง ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าอาจมีการระงับหรือเลื่อนการไถ่ถอน เป็นระยะเวลาที่จำเป็น สำหรับการขายคืนสินทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องดังกล่าว

(4) ความเสี่ยงด้านแบบจำลอง (Modelling Risk)

การตัดสินใจลงทุนบางส่วนอาจอิงตามแบบจำลองที่พัฒนาขึ้นภายในโดยผู้จัดการการลงทุน หรือโดยบริษัทภายนอกที่เชี่ยวชาญการสร้างแบบจำลองความเสี่ยงด้านภัยพิบัติ แบบจำลองเหล่านี้อาศัยสมมติฐานต่าง ๆ ซึ่งอาจมีลักษณะเชิงอัตวิสัย หลักทรัพย์รายตัวอาจมีความเสี่ยงที่ไม่ถูกรวมอยู่ในแบบจำลองเชิงปริมาณใด ๆ ไม่มีแบบจำลองใดที่จะสามารถแทนความเป็นจริงได้อย่างสมบูรณ์ และผลลัพธ์ที่ได้จากแบบจำลองไม่สามารถมองว่าเป็นข้อเท็จจริง การคาดการณ์ หรือการพยากรณ์ความสูญเสียจากภัยพิบัติในอนาคต หรือเป็นตัวบ่งชี้ผลตอบแทนในอนาคตได้ การสูญเสียที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากผลที่แบบจำลองคาดการณ์

(5) หลักทรัพย์ที่เสนอขายเฉพาะ (Privately Placed Securities)

หลักทรัพย์ที่กองทุนถือครองซึ่งออกโดยการเสนอขายเฉพาะ เช่น Catastrophe Bond Lites (ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่โอนเปลี่ยนมือได้และเชื่อมโยงกับการประกันภัยที่ออกโดยการเสนอขายเฉพาะเพื่อตอบสนองความต้องการเฉพาะของผู้ลงทุน) หรือสัญญาประกันภัยต่อที่มีหลักประกัน อาจนำมาซึ่งความเสี่ยงเฉพาะของผลิตภัณฑ์ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงด้านกฎหมาย สภาพคล่อง เครดิต การประเมินมูลค่า และแบบจำลอง การลงทุนในตราสารดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเผชิญกับความเสี่ยงด้านการจดทะเบียน ความเสี่ยงด้านการปนเปื้อนทางกฎหมายในกรณีที่มีการดำเนินคดีต่อเจ้าของโครงสร้างที่ใช้ในการออกตราสาร ความไม่แน่นอนของการประเมินมูลค่า ความเสี่ยงด้านเครดิต จากความเป็นไปได้ที่จะเกิดความรับผิดชอบในโครงสร้างที่ใช้ออกตราสาร ข้อจำกัดในการโอนสิทธิ หรือปัญหาที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องอื่น ๆ นอกจากนี้ กองทุนอาจเผชิญกับความเสี่ยงจากการละเมิดข้อตกลงของผู้ออกหลักทรัพย์ตามสัญญาซื้อขาย

(6) การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน (Suspension of Unit Dealings)

ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าสิทธิในการไถ่ถอนหน่วยลงทุนอาจถูกระงับได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน อาจถูกเลื่อนออกไปภายใต้สถานการณ์บางกรณี

(7) การใช้ตราสารอนุพันธ์ (Use of Derivatives)

กองทุนอาจใช้ตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์และนอกตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง futures, forwards, swaps, options เป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการลงทุน การทำธุรกรรมทั้งฝั่ง Long และ Short ผ่านตราสารอนุพันธ์อาจเพิ่มความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัย การใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อการลงทุนอาจทำให้เกิด Leverage ที่สูง ซึ่งอาจเพิ่มความผันผวนของราคาหน่วยลงทุนและก่อให้เกิดการขาดทุนสูงขึ้นสำหรับผู้ลงทุน การทำธุรกรรมนอกตลาดหลักทรัพย์อาจมีความเสี่ยงเพิ่มเติมเนื่องจากไม่มีตลาดมาตรฐานในการปิดสถานะที่เปิดอยู่ อาจเป็นไปได้ที่จะปิดสถานะที่มีอยู่ การชำระบัญชีสถานะที่มีอยู่ การประเมินมูลค่าของสถานะ หรือประเมินความเสี่ยงที่เปิดรับได้อาจประกอบบางประการของสัญญาอนุพันธ์ยังสามารถเพิ่มความเสี่ยงได้ เช่น ข้อกำหนดการยกเลิก (Break Clauses) ที่คู่สัญญาสามารถยุติธุรกรรมได้เมื่อมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์ลดลงในระดับหนึ่ง การเรียกคืนหลักประกันที่ไม่ถูกต้อง หรือความล่าช้าในการได้รับ คืนหลักประกัน

(8) ความไม่แน่นอนในการประเมินมูลค่า (Valuation Uncertainties)

ลักษณะที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ของภัยพิบัติ ทำให้ยากต่อการตัดสินว่าตราสารที่เชื่อมโยงกับการประกันภัยใด ๆ ได้รับการกำหนดราคาที่เหมาะสมในภาวะการซื้อขายตามปกติหรือไม่ (ในช่วงเวลาที่มีการซื้อขายดังกล่าว) การประเมินมูลค่าและสภาพคล่องยังอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยหลายประการ เช่น การเกิดขึ้นหรือความเป็นไปได้ที่จะเกิดเหตุการณ์ความสูญเสีย หรือการที่ผู้ถือภัยพิบัติสิ้นสุดลง แบบจำลองที่ใช้ในตลาดตราสารที่เชื่อมโยงกับการประกันภัยพยายามจำลองเหตุการณ์ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้โดยแท้จริง และอาจมีบางช่วงเวลาที่การซื้อขายหยุดชะงักหรือต้องยุติลงเนื่องจากตลาดไม่สามารถประเมินมูลค่าตราสารได้ การขาดตลาดที่มีการซื้อขายอย่างต่อเนื่องยังสร้างความไม่แน่นอนในการประเมินมูลค่าอีกด้วย โบรกเกอร์หลายรายให้ราคาประเมินเป็นระยะสำหรับหลักทรัพย์บางประเภท เช่น Cat Bonds อย่างไรก็ตามราคาดังกล่าวเป็นเพียงราคาประเมิน และมูลค่าที่แท้จริงของหลักทรัพย์อาจแตกต่างออกไป แบบจำลองการประเมินมูลค่าจะถูกใช้เพื่อหามูลค่าสำหรับสินทรัพย์ที่สำคัญโดยตรงหรือสินทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องซึ่งไม่มีตลาด ราคาประเมินที่ได้จากแบบจำลองเหล่านี้อาจไม่สะท้อนถึงราคาที่สามารถขายตราสารได้จริง ซึ่งอาจนำไปสู่การขาดทุนสำหรับผู้ลงทุน

(9) ความยั่งยืน (Sustainability)

กองทุนมีลักษณะด้านสิ่งแวดล้อมและ/หรือสังคม (ตามความหมายของมาตรา 8 SFDR) กองทุนที่มีลักษณะเหล่านี้ อาจมีการเปิดรับต่อบริษัทอุตสาหกรรม หรือภาคส่วนบางประเภทในวงจำกัด และอาจทำให้กองทุนพลาดโอกาสการลงทุนบางส่วน หรือจำเป็นต้องขายการลงทุนบางรายการที่ไม่สอดคล้องกับเกณฑ์ด้านความยั่งยืนที่ผู้จัดการกองทุนเลือกใช้ เนื่องจากผู้ลงทุนแต่ละรายอาจมีมุมมองที่แตกต่างกันว่าการลงทุนอย่างยั่งยืนหมายถึงอะไร กองทุนย่อยจึงอาจลงทุนในบริษัทที่ไม่สอดคล้องกับความเชื่อหรือค่านิยมของผู้ลงทุนบางรายได้ โปรดดูภาคผนวก II สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านความยั่งยืน รายการปัจจัยเสี่ยงข้างต้นไม่ได้มีเจตนาที่จะอธิบายความเสี่ยงทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน ผู้ลงทุนที่สนใจควรอ่านหนังสือชี้ชวนฉบับสมบูรณ์ และประเมินข้อมูลอื่น ๆ ทั้งหมดที่เห็นว่าจำเป็นเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนที่สนใจควรมั่นใจว่าเข้าใจเนื้อหาของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้อย่างครบถ้วน

5. สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก

รูปแบบของผลการดำเนินงานในแต่สถานการณ์ต่าง ๆ

สิ่งที่นักลงทุนได้จากการลงทุนในผลิตภัณฑ์นี้ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานในอนาคต พัฒนาการของตลาดในอนาคตมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำ โดยในสถานการณ์ไม่เอื้ออำนวย (Unfavorable Scenario) สถานการณ์ปกติปานกลาง (Moderate Scenario) และสถานการณ์เอื้ออำนวย (Favorable Scenario) ที่แสดงต่อไปนี้ ถือเป็นตัวอย่างที่ใช้ผลการดำเนินงานที่แย่ที่สุด ผลการดำเนินงานโดยเฉลี่ย และผลการดำเนินงานที่ดีที่สุด ของกองทุนหลักในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา ซึ่งสถานการณ์ที่แสดงในที่นี้คำนวณจากข้อมูลในอดีตภายใต้สมมุติฐานบางอย่าง

ระยะเวลาถือครองของกองทุนหลักที่แนะนำ: 3 ปี ตัวอย่างเงินลงทุน: 10,000 ดอลลาร์สหรัฐ		ถ้าผู้ลงทุนออกจากการลงทุน ภายใน 1 ปี	ถ้าผู้ลงทุนออกจากการลงทุน ภายใน 5 ปี
ขั้นต่ำ	ไม่มีการรับประกันผลตอบแทนขั้นต่ำ ผู้ลงทุนอาจมีผลขาดทุนได้บางส่วนหรือทั้งหมด		
สถานการณ์วิกฤติ (Stress Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	5,350 ดอลลาร์สหรัฐ -46.5%	6,210 ดอลลาร์สหรัฐ -14.7%
สถานการณ์ไม่เอื้ออำนวย (Unfavorable Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	9,230 ดอลลาร์สหรัฐ -7.7%	9,950 ดอลลาร์สหรัฐ -0.2%
สถานการณ์ปกติปานกลาง (Moderate Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	10,420 ดอลลาร์สหรัฐ 4.2%	11,100 ดอลลาร์สหรัฐ 3.5%
สถานการณ์เอื้ออำนวย (Favorable Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	11,910 ดอลลาร์สหรัฐ 19.1%	12,390 ดอลลาร์สหรัฐ 7.4%

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Key Information Document ("KID") กองทุนหลัก ฉบับวันที่ 30 มกราคม 2024

ตัวเลขที่แสดงข้างต้นคำนวณรวมต้นทุนทั้งหมดแล้ว แต่อาจไม่รวมต้นทุนที่ผู้ลงทุนต้องชำระให้แก่ที่ปรึกษาหรือผู้จัดจำหน่าย ตัวเลขไม่ได้คำนึงถึงสถานการณ์ภาษีส่วนบุคคล ซึ่งอาจสร้างผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ได้รับแตกต่างกันไป

รูปแบบสถานการณ์วิกฤติ (stress) นั้น เป็นการแสดงถึงสิ่งที่คุณจะได้เมื่ออยู่ในสภาวะตลาดแบบสุดโต่ง โดยสถานการณ์ไม่เอื้ออำนวย (Unfavorable) ใช้ข้อมูลช่วง ก.ย. 2019 ถึง ก.ย. 2022 ส่วนสถานการณ์ปกติปานกลาง (Moderate Scenario) ใช้ข้อมูลช่วง ม.ค. 2015 ถึง ม.ค. 2018 และสถานการณ์เอื้ออำนวย (Favorable Scenario) ใช้ข้อมูลช่วง ส.ค. 2021 ถึง ส.ค. 2024

อย่างไรก็ตาม ผลตอบแหนดังกล่าวเป็นเพียงผลตอบแทนที่เกิดขึ้นในอดีต ไม่สามารถนำมาเป็นที่ยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตได้

6. ผลกระทบทางลบภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผลจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) ต่อเงินทุนของกองทุนรวมหลัก

- กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีวัตถุประสงค์นอกเหนือจากเพื่อการลดความเสี่ยง โดยผลลบที่มากที่สุดของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงดังกล่าวต่อเงินลงทุนคือ การขาดทุนดังกล่าวจะไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV
- ในกรณีที่กองทุนหลักทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินหรือการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน (Repo) หากกองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนหลักอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายได้ อย่างไรก็ตาม หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าเงินลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อราคา และมีการปรับเปลี่ยนสถานะการลงทุนให้ทันเหตุการณ์ โดยการคำนวณอัตราส่วนในการลงทุนที่เหมาะสมกับสภาวะการณ์เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการลงทุนอยู่ตลอดเวลา

"การลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป แม้ว่าเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนในหน่วยลงทุนอื่นมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขกองทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน"

การรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ข้าพเจ้า หมายเลขบัตรประชาชน / หมายเลขนิติบุคคล.....

มีความประสงค์จะขอเปิดเผยข้อมูลด้วยตนเอง (Self-declared) เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาคุณสมบัติเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra high net worth : UHNW) เพื่อการลงทุนในกองทุนที่กำหนดคุณสมบัติเฉพาะผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว ดังนี้ (โปรดเลือก)

ส่วนที่ 1 : การเปิดเผยข้อมูลความรู้หรือประสบการณ์การลงทุน

ข้าพเจ้ามีคุณสมบัติ ตามข้อใดข้อหนึ่ง ดังนี้ (โปรดเลือก)

- ☐ 1. มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังเป็นประจำและต่อเนื่องอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ติดต่อกัน 2 ปี ในสินทรัพย์เสี่ยง ดังนี้
- ☐ กองทุนรวม (ยกเว้นกองทุนรวมตลาดเงิน และกองทุน BUY & HOLD ที่ลงทุนเฉพาะในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก)
 - ☐ หุ้น ☐ ตราสารหนี้ภาคเอกชน ☐ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ☐ ETF
 - ☐ REIT / INFRA TRUST ☐ PERPETUAL BOND ☐ UNRATED BOND
 - ☐ STRUCTURED NOTES ☐ BASEL III ☐ อื่น ๆ โปรดระบุ.....
- ☐ 2. ทำงาน/ดำรงตำแหน่งหรือสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งมาไม่เกิน 1 ปี ในอาชีพดังนี้
- ☐ ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CHIEF FINANCIAL OFFICER : “CFO”)
 - ☐ ผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน ☐ วาณิชธนกร
 - ☐ พนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน ในฝ่ายการลงทุน ☐ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
 - ☐ ผู้แนะนำการลงทุน หรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ☐ ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน
- ☐ 3. ได้รับประกาศนียบัตรหรือปริญญาในสาขาดังต่อไปนี้
- ☐ การบัญชี ☐ คณิตศาสตร์ประยุกต์ ☐ ตลาดทุน ☐ พาณิชยศาสตร์ ☐ คอมพิวเตอร์ประยุกต์เพื่อการจัดการทางการเงิน
 - ☐ บริหารธุรกิจ ☐ เศรษฐศาสตร์ ☐ วิศวกรรมทางการเงิน ☐ การวางแผนทางการเงิน ☐ วิทยาศาสตร์ สาขาการเงิน
- ชื่อสถาบันปีที่สำเร็จการศึกษา.....
- ☐ 4. ถือครองหลักทรัพย์ประเภทเดียวกับหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ได้แก่.....
- (หลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีลักษณะไม่แตกต่างกับลักษณะของหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ กรณีหลักทรัพย์ที่ถือครองเป็นกองทุนรวม ให้พิจารณาจากการถือครองหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมนั้นลงทุนเป็นส่วนใหญ่)
- ☐ 5. ได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้อง ดังนี้
- ☐ CHARTERED FINANCIAL ANALYST (CFA) ☐ CERTIFIED INVESTMENT AND SECURITIES ANALYST (CISA)
 - ☐ CHARTERED ALTERNATIVE INVESTMENT ANALYST (CAIA) ☐ CERTIFIED FINANCIAL PLANNER (CFP)
 - ☐ FINANCIAL RISK MANAGER (FRM) ☐ อื่นๆ.....

ส่วนที่ 2 : การเปิดเผยข้อมูลฐานะทางการเงิน

- ☐ 1. กรณีนิติบุคคล ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- ☐ 1.1 มีส่วนของผู้ถือหุ้น ≥ 150 ล้านบาทขึ้นไป*
 - ☐ 1.2 มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ≥ 30 ล้านบาทขึ้นไป* หรือรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว ≥ 60 ล้านบาทขึ้นไป* (* หมายเหตุ : เป็นงบการเงินปีล่าสุดของนิติบุคคลที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว)
- ☐ 2. กรณีบุคคลธรรมดา (รวมคู่สมรสได้) ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- ☐ 2.1 มีสินทรัพย์สุทธิ ≥ 60 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่รวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งต้องใช้เป็นที่พักอาศัยประจำ)
 - ☐ 2.2 มีรายได้ต่อปี ≥ 6 ล้านบาทขึ้นไป
 - ☐ 2.3 มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ≥ 15 ล้านบาท ขึ้นไป หรือนับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว ≥ 30 ล้านบาทขึ้นไป

ส่วนที่ 3 : เอกสารประกอบการแสดงความรู้ หรือประสบการณ์ และฐานะทางการเงิน

- ☐ ผู้ลงทุน ได้ยื่นเอกสารประกอบการแสดงความรู้ หรือประสบการณ์ อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้
- ☐ สำเนาเอกสารแสดงการลงทุนในหลักทรัพย์เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง เช่น confirmation note, รายงานการซื้อขาย
 - ☐ สำเนาเอกสารแสดงตำแหน่งงาน เช่น นามบัตร หรือหนังสือรับรองตำแหน่งงาน
 - ☐ สำเนาเอกสารแสดงวุฒิการศึกษา เช่น ปริญญาบัตร Transcript
 - ☐ สำเนารายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทเดียวกับหลักทรัพย์ที่จะลงทุน
 - ☐ สำเนาสมุดบัญชีแสดงคุณวุฒิทางการเงิน
 - ☐ อื่นๆ (โปรดระบุ)
- ☐ ผู้ลงทุน ได้ยื่นเอกสารประกอบการแสดงฐานะทางการเงิน อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้
- ☐ สำเนาการเงินปีล่าสุด ที่ผู้สอบบัญชีรับรองแล้ว (กรณีนิติบุคคล)
 - ☐ สำเนาแสดงจำนวนเงินฝากในบัญชีเงินฝาก (Bank Statement) ล่าสุด
 - ☐ สำเนาสลิปเงินเดือนล่าสุด / แบบแสดงภาษีเงินได้ ล่าสุด (กรณีบุคคลธรรมดา)
 - ☐ สำเนารายการทรัพย์สินที่ลงทุนในหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฉบับปัจจุบัน
 - ☐ อื่นๆ (โปรดระบุ)

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองว่า “ข้าพเจ้าได้รับทราบข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับความเสี่ยง โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนข้อมูลของกองทุน รวมถึงความเสี่ยง และคำเตือนในการลงทุน ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนที่บริษัทได้จัดทำขึ้น รวมทั้งข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ และรับทราบว่าอาจไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของตราสารเงิน กองทุนทั้งหมด หรือบางส่วนเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดข้างต้น ทั้งนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลที่ได้เปิดเผยดังกล่าวข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นจริงทุกประการ ”

ข้าพเจ้าได้แจ้งให้ลูกคำรับทราบความเสี่ยงเพิ่มเติมข้างต้นของกองทุน ดังนี้ ☐ กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond Unhedged ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBONDUIH-UI”) ☐ กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBOND-UI”) โดยลูกคำรับทราบและยอมรับในความเสี่ยงที่เพิ่มเติมและประสงค์จะลงทุนในกองทุนนี้ 😊 ลงชื่อ.....เจ้าหน้าที่ผู้ขาย	ข้าพเจ้าได้รับทราบและยอมรับความเสี่ยงของกองทุนตามหนังสือชี้ชวน และความเสี่ยงเพิ่มเติม รวมถึงข้อมูลในเอกสารนี้แล้ว ของกองทุน ดังนี้ ☐ กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond Unhedged ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBONDUIH-UI”) ☐ กองทุนเปิดเคแทม Catastrophe Bond ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-CATBOND-UI”) นอกจากนี้ ☐ ข้าพเจ้ารับทราบว่าเจ้าหน้าที่ผู้ขาย หรือ ธนากร หรือ ผู้สนับสนุนการขาย หรือ บริษัทจัดการ ได้จัดข้าพเจ้าเป็นลูกค้าประเภท “ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra High Net Worth)” โดยผลของการจัดประเภทลูกค้าดังกล่าว ทำให้ข้าพเจ้าอาจได้รับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนกว่าผลิตภัณฑ์ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนรายย่อย และขอรับรองว่าข้อมูลที่ได้เปิดเผยดังกล่าวข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นจริงทุกประการ 😊 ลงชื่อ.....ผู้ลงทุน
--	---

เอกสารฉบับนี้มีไว้สำหรับบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อแนบกับใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจัดทำขึ้น 2 ชุดประกอบด้วย 1) สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน 2) สำหรับบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน / การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ก่อนการตัดสินใจลงทุน
 ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารนี้ต้องใช้ควบคู่กับหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม



แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment)
สำหรับการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

1. คุณสมบัติทางการศึกษา

1.1 ท่านได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษาในสาขาดังต่อไปนี้หรือไม่

- ☐ ใช่ ข้าพเจ้าได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษา ☐ ต่ำกว่าปริญญาตรี ☐ ปริญญาตรี ขึ้นไป
ในสาขาดังต่อไปนี้
- | | |
|---|---|
| ☐ การบัญชี | ☐ คณิตศาสตร์ประกันภัย |
| ☐ ตลาดทุน | ☐ พาณิชยศาสตร์ |
| ☐ บริหารธุรกิจ | ☐ เศรษฐศาสตร์ |
| ☐ วิศวกรรมทางการเงิน | ☐ การวางแผนทางการเงิน |
| ☐ คอมพิวเตอร์ประยุกต์เพื่อการจัดการทางการเงิน | |
| ☐ สาขาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุน โปรดระบุ | |

☐ ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษาในสาขาข้างต้น

1.2 ท่านได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้หรือไม่

- ☐ ใช่ ข้าพเจ้าได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้
- ☐ Chartered Financial Analyst (CFA)
 - ☐ Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA)
 - ☐ Certified Financial Planner (CFP)
 - ☐ Financial Risk Manager (FRM)
 - ☐ อื่น ๆ

☐ ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องข้างต้น

2. ประสิทธิภาพการทำงาน

ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ที่ผ่านมา ท่านเคยมีประสบการณ์การทำงานเป็นอย่างน้อยเวลา 3 ปีขึ้นไป หรือไม่ ในด้านดังต่อไปนี้

☐ ใช่ ข้าพเจ้ามีประสบการณ์การทำงานในด้านดังต่อไปนี้

- ☐ บริหารจัดการ/พัฒนา/ขาย/ วิเคราะห์ ที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการลงทุน
- ☐ วิทยาการในหลักสูตรเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุน
- ☐ ประสิทธิภาพการทำงานด้านการประกันภัย
- ☐ ประสิทธิภาพการทำงานด้านการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน
- ☐ ให้คำปรึกษาด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน
- ☐ ประสิทธิภาพการทำงานด้านบัญชี
- ☐ ประสิทธิภาพการทำงานด้านการคลัง

ถ้าหากมีความรู้หรือประสบการณ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการเงิน นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น โปรดระบุ

.....

☐ ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยมีประสบการณ์การทำงานข้างต้น

3. ประสิทธิภาพลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ที่ผ่านมา ท่านเคยมีประสบการณ์การลงทุนเป็นอย่างน้อยเวลา 3 ปีขึ้นไป หรือไม่ ในด้านดังต่อไปนี้

☐ ใช่ ข้าพเจ้ามีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้

- ☐ hedge fund
- ☐ กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร
- ☐ กองทุนรวม complex return
- ☐ กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot
- ☐ กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV
- ☐ hybrid securities
- ☐ perpetual bond
- ☐ unrated bond
- ☐ structured notes
- ☐ Basel III
- ☐ derivatives

☐ ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนข้างต้น

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)

วันที่/...../.....

- สำหรับเจ้าหน้าที่เท่านั้น -

ผลการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุนของลูกค้า

ส่วนที่ 1 เกณฑ์การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุนของลูกค้า

- ✓ หาก**ทุกข้อ**ของหัวข้อคุณสมบัติทางการศึกษา , ประสบการณ์การทำงาน และ ประสบการณ์ลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน **ตอบว่า “ไม่ใช่”** ให้ถือว่า ลูกค้ารายดังกล่าวต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม

ผลการประเมินฯ

☐ ลูกค้าสามารถลงทุนได้ (ให้ดำเนินการตามขั้นตอนปกติ) และ

(1) ดำเนินการ ☐ ให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงตามรูปแบบที่บริษัทกำหนด

☐ ลูกค้าต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม (ให้ดำเนินการเพิ่มเติมตามส่วนที่ 2 ต่อไป)

ส่วนที่ 2 สำหรับลูกค้าที่ต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม ให้ดำเนินการให้ครบทั้ง 2 ข้อ ดังนี้

- (1) ดำเนินการ ☐ อธิบายข้อมูลลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรือซับซ้อนมากกว่ากองทุนทั่วไป **อีกครั้ง**
- (2) ดำเนินการ ☐ ให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงตามรูปแบบที่บริษัทกำหนด

ลงชื่อผู้ประเมิน	ฝ่ายทะเบียนกองทุนรวม	
.....	ลงชื่อผู้บันทึกข้อมูลเข้าระบบ	ลงชื่อผู้สอบทาน
(.....)		
ฝ่ายงาน วันที่/...../.....	(.....)	(.....)
	วันที่/...../.....	วันที่/...../.....