



หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ (ThaiDEX Gold ETF : GOLD99)

- กองทุนมีนโยบายในการดำรงฐานะการลงทุน (Exposure) ในทองคำแท่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จึงไม่มีการกระจายการลงทุน และมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนในทรัพย์สินหลายประเภทที่มีได้มีการเคลื่อนไหวไปในทางเดียวกัน
- มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนอาจจะไม่ได้เคลื่อนไหวขึ้นลงตามดัชนีอ้างอิงอย่างสมบูรณ์ เนื่องจากกองทุนมีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการกองทุนที่ต้องหักออกจากกองทุน ซึ่งอาจมีผลทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนต่ำกว่าดัชนีราคาทองคำที่กองทุนใช้เป็นดัชนีที่ใช้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
- ทองคำแท่งที่เป็นทรัพย์สินของกองทุนจะถูกเก็บรักษาไว้ที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินในประเทศไทย ที่ได้รับการแต่งตั้งจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินจะมีการทำประกันภัยให้กับทองคำแท่งที่เป็นทรัพย์สินของกองทุน โดยคุ้มครองในกรณีที่เกิดความเสียหายหรือสูญหาย ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามตามที่กรมธรรม์ประกันภัยกำหนด อย่างไรก็ตาม กรมธรรม์ประกันภัยมีเงื่อนไขที่ไม่คุ้มครอง โดยสาเหตุของความเสียหายที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย เช่น สงคราม หรือการกระทำมุ่งร้ายคล้ายสงคราม ไม่ว่าจะในช่วงเวลาที่บ้านเมืองอยู่ในภาวะสงบหรือในภาวะสงครามก็ตาม การดำเนินการเพื่อแยกตัวออกไปเป็นอีกรัฐหนึ่ง การกบฏ การปฏิวัติ สงครามกลางเมือง การยึดอำนาจ การแผ่รังสีชนิดก่อก่อกปรนเปื้อนกัมมันตภาพรังสีจากเชื้อเพลิงนิวเคลียร์ใดๆ หรือจากกานิวเคลียร์ใดๆ หรือจากการเผาไหม้เชื้อเพลิงนิวเคลียร์ เป็นต้น (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ หัวข้อ 32.10 การประกันภัย) ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนมีหน้าที่ดูแลและรับผิดชอบทรัพย์สินของกองทุน และติดตามให้ทองคำแท่งที่เป็นทรัพย์สินของกองทุนได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขของกรมธรรม์ประกันภัย โดยในกรณีที่เกิดความเสียหาย หรือทำลายของทองคำแท่งที่เก็บรักษาไว้ที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สิน และหากความเสียหายที่เกิดขึ้นเข้าข่ายที่ประกันภัยให้ความคุ้มครอง วงเงินคุ้มครองจะไม่เกินจำนวน 2 เท่าของมูลค่าทองคำที่เก็บรักษาอยู่ที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สิน
- ในภาวะที่เกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจ มีความเป็นไปได้ที่จะมีการเทขายทองคำเป็นจำนวนมาก ซึ่งอาจทำให้ราคาทองคำตกต่ำลง ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน
- กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) ให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงโดยจะพยายามดำรงค่าความผันผวนของผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) เมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง (Tracking Error) ให้ไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปี
- บริษัทจัดการจะกำหนดให้ผู้ดูแลสภาพคล่องพยายามทำหน้าที่เพื่อให้ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ ในตลาดรองสะท้อนมูลค่าหน่วยลงทุนอ้างอิงได้อย่างใกล้เคียง โดยจะพยายามรักษาระดับราคาซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง เมื่อเทียบกับมูลค่าหน่วยลงทุนอ้างอิงให้ไม่เกินร้อยละ 1.00 ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรหรือสภาวะตลาดไม่เอื้ออำนวยหรือดัชนีอ้างอิงมีความผันผวนมาก ผู้ดูแลสภาพคล่องอาจไม่ดำรงส่วนต่างดังกล่าวได้
- ในส่วนของการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งกองทุนจะลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นจากการที่กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ นำเงินบาทไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เสนอขายในต่างประเทศในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมูลค่าของกองทุนอาจจะได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทและสกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ทั้งนี้ ในอนาคตกองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนตามสภาวะตลาดหรือเมื่อบริษัทจัดการเห็นสมควร เช่น ในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกามีแนวโน้มอ่อนค่าลง บริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกามีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น บริษัทจัดการอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่น้อย ดังนั้น กองทุนจึงยังคงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งพิจารณาจากสภาวะการณ์ของตลาด กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น แนวโน้มและทิศทางราคาของตลาดทองคำ การออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับดัชนีอ้างอิง การคาดการณ์เหตุการณ์ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญของกองทุน และค่าใช้จ่ายในการเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) จึงอาจมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนรวมทั่วไป ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- ในกรณีที่เหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ในกรณีที่กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ ไม่สามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้ตามที่สำนักงานกำหนด ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนเปิดนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน

ลักษณะที่สำคัญ

ชื่อกองทุน	กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ (ThaiDEX Gold ETF : GOLD99)
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมอีทีเอฟทองคำ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ระดับความเสี่ยงของกองทุน	ระดับ 8 (ความเสี่ยงสูงมาก)
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
จำนวนเงินทุนของโครงการ	2,000 ล้านบาท
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	13 กันยายน 2554

เงินลงทุนของท่าน

1. กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด ?

- เงินลงทุนส่วนที่ต้องการได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในทองคำแท่ง
- เงินลงทุนส่วนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาทองคำได้
- เงินลงทุนส่วนที่สามารถลงทุนได้ในระยะเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

2. กองทุนรวมนี้จะนำเงินไปลงทุนในทรัพย์สินใด ?

- กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ เป็นกองทุนที่มีนโยบายในการดำรงฐานะการลงทุน (Exposure) ในทองคำแท่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยทองคำแท่งที่กองทุนจะลงทุนจะต้องมีมาตรฐานความบริสุทธิ์ไม่ต่ำกว่า 99.50% (หรือความบริสุทธิ์ 995 ส่วนใน 1,000 ส่วน) และเป็นทองคำแท่งที่มีมาตรฐานและผ่านการรับรองจากหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในประเทศไทยหรือในระดับสากล ทั้งนี้ การรับรองดังกล่าวอาจเป็นการรับรองที่ทองคำแท่งหรือที่ผู้ผลิตทองคำแท่งก็ได้ โดยในเบื้องต้นบริษัทจัดการกำหนดให้ทองคำที่ใช้สำหรับการรับมอบเป็นคำซื้อหน่วยลงทุน หรือส่งมอบเป็นคำขายคืนหน่วยลงทุน หรือทองคำที่กองทุนจะลงทุน จะต้องเป็นทองคำที่ผลิตโดยผู้ผลิตที่ผ่านการรับรองจาก London Bullion Market Association (LBMA) ซึ่งมีรายชื่อของผู้ผลิต 5 แห่ง ได้แก่ (1) Perth Mint (2) PAMP (3) Metalor (SWISS) (4) Valcambi (5) Heraeus ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมรายชื่อผู้ผลิตทองคำที่ผ่านการรับรองจาก London Bullion Market Association (LBMA) ดังกล่าว ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนทราบ โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาทองคำ เพื่อรอการลงทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณา ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทองคำในต่างประเทศ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ รวมกัน ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในส่วนของการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งกองทุนจะลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยง ด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นจากการที่กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ นำเงินบาทไปลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่เสนอขายในต่างประเทศในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมูลค่าของกองทุนอาจจะได้รับผลกระทบ จากอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทและสกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนอาจจะ ขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ทั้งนี้ ในอนาคตกองทุน อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนตาม สภาพการณ์ตลาดหรือเมื่อบริษัทจัดการเห็นสมควร เช่น ในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกามีแนวโน้มอ่อนค่า ลง บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกามีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น บริษัทจัดการอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ต่างประเทศ หรือลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ในสัดส่วนที่น้อย ดังนั้น กองทุนจึงยังคงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรม ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจาก ต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการ บริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งพิจารณาจาก สภาพการณ์ของตลาด ภาวะเบี่ยง หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น แนวโน้มและทิศทางราคาของ ตลาดทองคำ การออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับดัชนีอ้างอิง การคาดการณ์เหตุการณ์ที่อาจจะส่งผล กระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญของกองทุน และค่าใช้จ่ายในการเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) จึงอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ดังนั้น ผู้ ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณา ความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของ ผู้ลงทุนเอง

ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) แต่กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

อนึ่ง อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดจะกระทำภายใต้สภาวะการณ์ที่ปกติ ซึ่งอาจมีบางขณะที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ อันเนื่องมาจากการเกิดสภาวะการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีความจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการตามประกาศแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

หมายเหตุ :

การประกันภัย

ทองคำแท่งที่เป็นทรัพย์สินของกองทุนจะถูกเก็บรักษาไว้ที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินในประเทศไทย ที่ได้รับการแต่งตั้งจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินจะมีการทำประกันภัยให้กับทองคำแท่งที่เป็นทรัพย์สินของกองทุน โดยคุ้มครองในกรณีที่ทองคำแท่งเกิดความเสียหายหรือสูญหาย ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามตามที่กรมธรรม์ประกันภัยกำหนด อย่างไรก็ตาม กรมธรรม์ประกันภัยมีเงื่อนไขที่ไม่คุ้มครอง โดยสาเหตุของความเสียหายที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย เช่น สงคราม หรือ การกระทำมุ่งร้ายคล้ายสงคราม ไม่ว่าจะในช่วงเวลาที่บ้านเมืองอยู่ในภาวะสงบหรือในภาวะสงครามก็ตาม การดำเนินการเพื่อแยกตัวออกไปเป็นอีกรัฐหนึ่ง การกบฏ การปฏิวัติ สงครามกลางเมือง การยึดอำนาจ การแผ่รังสีชนิดก่อบระจุหรือการปนเปื้อนกัมมันตภาพรังสีจากเชื้อเพลิงนิวเคลียร์ใดๆ หรือจากกากนิวเคลียร์ใดๆ หรือจากการเผาไหม้เชื้อเพลิงนิวเคลียร์ เป็นต้น (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ หัวข้อ 32.10 การประกันภัย)

ทั้งนี้ ผู้ดูแลประโยชน์ของกองทุนมีหน้าที่ดูแลและรับผิดชอบทรัพย์สินของกองทุน และติดตามให้ทองคำแท่งที่เป็นทรัพย์สินของกองทุนได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขของกรมธรรม์ประกันภัย

วงเงินคุ้มครองของการประกันภัย

ในกรณีที่มีการสูญหาย เสียหาย หรือทำลายของทองคำแท่งที่เก็บรักษาที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สิน และหากความเสียหายที่เกิดขึ้นเข้าข่ายที่ประกันภัยให้ความคุ้มครอง วงเงินคุ้มครองจะไม่เกินจำนวน 2 เท่าของมูลค่าทองคำแท่งที่เก็บรักษาอยู่ที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สิน

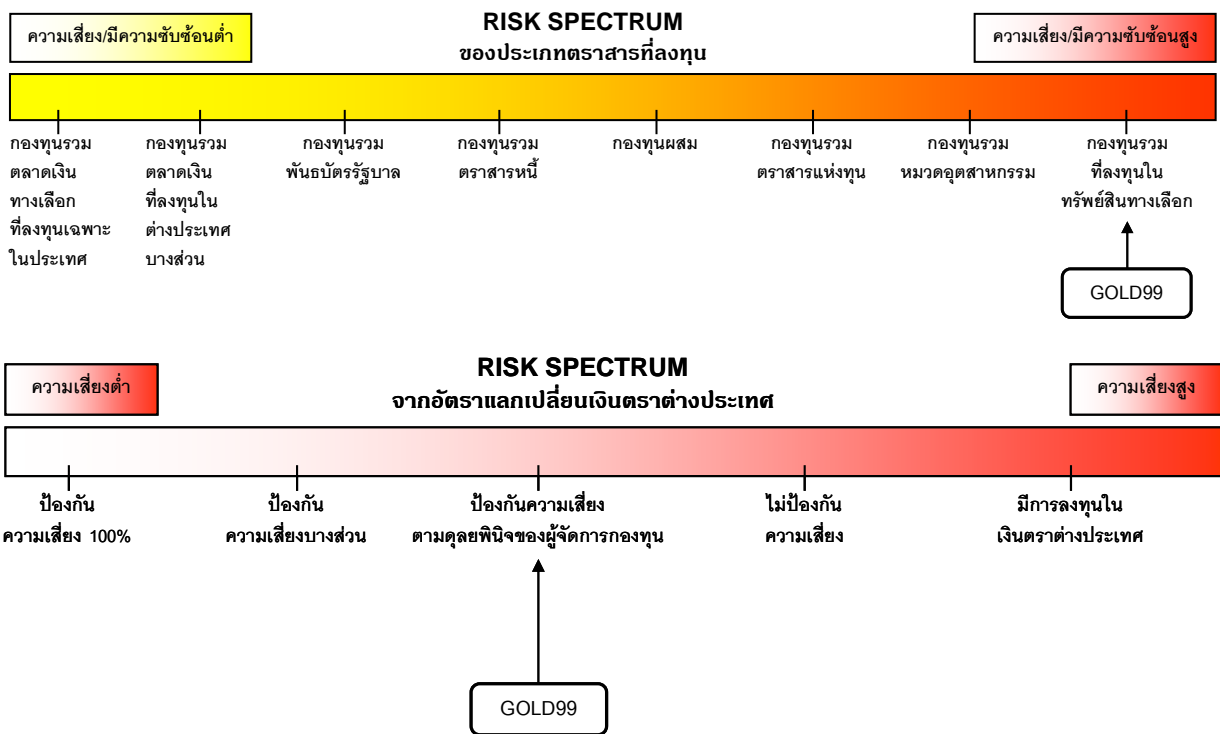
3. ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน ?

- ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุน (Capital Gain) ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดัชนีอ้างอิง

4. ปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน ?

- การเปลี่ยนแปลงของราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงที่กองทุนได้ลงทุน อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุตสาหกรรม ตลาดทุน และตลาดเงิน
- กองทุนเปิดไทยเด็ทซ์ โกลด์ อีทีเอฟ อาจไม่สามารถเลียนแบบผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงได้สมบูรณ์ ซึ่งอาจเกิดจากการที่ราคาหน่วยลงทุนอีทีเอฟที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่สามารถสะท้อนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้อย่างใกล้เคียง

5. การลงทุนในกองทุนรวมนี้กับกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนต่างกันมีความเสี่ยงแตกต่างกันอย่างไร ?



6. การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (Benchmark) ไต ? และควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด ?

- ดัชนีชี้วัดที่ควรใช้เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนนี้ คือ ดัชนีราคาทองคำ London Gold AM Fixing ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน และตัวแปรที่ใช้ปรับหน่วยน้ำหนักของทองคำ (Weight Factor) หรือดัชนีอื่นใดที่บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงในอนาคตเพื่อให้สอดคล้องกับดัชนีอ้างอิง โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ โดยจะเปิดเผย ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น วัตถุประสงค์ในการลงทุน เป้าหมาย และระยะเวลาในการลงทุน ความต้องการในการใช้เงินนี้ในอนาคต ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจแตกต่างกันไปสำหรับผู้ลงทุนแต่ละราย ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาจากความต้องการและข้อจำกัดในการลงทุนของผู้ลงทุน

7. กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ ?
อย่างไร ?

- กองทุนเปิดไทยเด็คซ์ โกลด์ อีทีเอฟ ไม่ใช่กองทุนรวมที่มีการประกันเงินลงทุนหรือคุ้มครองเงินต้น

คำถามคำตอบที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน

Q : กองทุนรวมนี้อ้างอิงกับดัชนีราคาหลักทรัพย์ใด ?

A : กองทุนนี้ใช้ดัชนีราคาทองคำ London Gold AM Fixing ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน และตัวแปรที่ใช้ปรับหน่วยน้ำหนักของทองคำ (Weight Factor) เป็นดัชนีอ้างอิง โดยที่

อัตราแลกเปลี่ยน หมายถึง อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์

ตัวแปรที่ใช้ปรับหน่วยน้ำหนักของทองคำ (Weight Factor) หมายถึง ตัวแปรที่ใช้สำหรับปรับราคาของทองคำจากหน่วย troy ounce ให้เป็นหน่วยของกรัม เนื่องจาก London Gold AM Fixing เป็นราคาต่อ 1 troy ounce ของทองคำที่มีความบริสุทธิ์ไม่ต่ำกว่า 99.50% (หรือความบริสุทธิ์ 995 ส่วนใน 1,000 ส่วน) ซึ่งมีน้ำหนักเท่ากับ 31.1035 กรัม ดังนั้น ตัวแปรที่ใช้ปรับหน่วยน้ำหนักของทองคำ จึงมีค่าเท่ากับ $1/31.1035$

Q : วิธีการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของดัชนีที่ใช้อ้างอิงเป็นอย่างไร ?

A : กองทุนเปิดไทยเด็คซ์ โกลด์ อีทีเอฟ จะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยจะดำรงฐานะการลงทุน (Exposure) ในทองคำแห่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง

Q : กองทุนรวมนี้มีการทำประกันภัยในกรณีที่ทองคำแห่งเกิดเสียหาย สูญหาย ถูกโจรกรรม หรือถูกทำลายหรือไม่

A : ทองคำแห่งที่เป็นทรัพย์สินของกองทุนจะถูกเก็บรักษาไว้ที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินในประเทศไทย ที่ได้รับการแต่งตั้งจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินจะมีการทำประกันภัยให้กับทองคำแห่งที่เป็นทรัพย์สินของกองทุน โดยคุ้มครองในกรณีที่ทองคำแห่งเกิดความเสียหายหรือสูญหาย ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามตามที่กรมธรรม์ประกันภัยกำหนด อย่างไรก็ตาม กรมธรรม์ประกัยภัยมีเงื่อนไขที่ไม่คุ้มครอง โดยสาเหตุของความเสียหายที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย เช่น สงคราม หรือ การกระทำมุ่งร้ายคล้ายสงคราม ไม่ว่าจะในช่วงเวลาที่บ้านเมืองอยู่ในภาวะสงบหรือในภาวะสงครามก็ตาม การดำเนินการเพื่อแยกตัวออกไปเป็นอีกรัฐหนึ่ง การกบฏ การปฏิวัติ สงครามกลางเมือง การยึดอำนาจ การแผ่รังสีชนิดก่อประจุหรือการปนเปื้อนกัมมันตภาพรังสีจากเชื้อเพลิงนิวเคลียร์ใดๆ หรือจากกากนิวเคลียร์ใดๆ หรือจากการเผาไหม้เชื้อเพลิงนิวเคลียร์ เป็นต้น ดังนั้น กองทุนจึงอาจได้รับความเสียหาย หากทองคำชำรุด สูญหาย ถูกโจรกรรม หรือไม่สามารถเข้าถึงได้ หรือกรณีอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง หากเหตุการณ์เกิดขึ้นตามกรณีที่มีได้อยู่ในเงื่อนไขการคุ้มครองของการประกันภัย

Q : กองทุนรวมนี้ทำประกันภัยกับบริษัทใด (ข้อมูล ณ เดือนกันยายน 2554)

A : ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนมีหน้าที่ดูแลและรับผิดชอบทรัพย์สินของกองทุนรวม และติดตามให้ทองคำแท่งที่กองทุนลงทุนได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขของกรมธรรม์ประกันภัย

ทั้งนี้ ในช่วงแรกของการจัดตั้งกองทุนธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จะแต่งตั้ง BRINK'S (THAILAND) LIMITED เป็นตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินที่เป็นทองคำแท่งของกองทุน ซึ่ง BRINK'S (THAILAND) LIMITED จะมีการทำประกันภัยกับ LLOYD'S London อย่างไรก็ดีตาม ในอนาคต BRINK'S (THAILAND) LIMITED อาจเปลี่ยนแปลงคู่สัญญาในการทำประกันภัยก็ได้

Q : การประกันภัยมีวงเงินคุ้มครองเท่าใด และมีเงื่อนไขในการประกันภัยหรือไม่ อย่างไร (ข้อมูล ณ เดือนกันยายน 2554)

A : วงเงินคุ้มครองของการประกันภัย

ในกรณีที่มีการสูญหาย เสียหาย หรือทำลายของทองคำแท่งที่เก็บรักษาที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สิน และหากความเสียหายที่เกิดขึ้นเข้าข่ายที่ประกันภัยให้ความคุ้มครอง วงเงินคุ้มครองจะไม่เกินจำนวน 2 เท่าของมูลค่าทองคำที่เก็บรักษาอยู่ที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สิน

เงื่อนไขในการประกันภัย

กรมธรรม์ประกันภัยมีเงื่อนไขที่ไม่คุ้มครอง โดยสาเหตุของความเสียหายที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย เช่น สงคราม หรือ การกระทำมุ่งร้ายคล้ายสงคราม ไม่ว่าในช่วงเวลาที่บ้านเมืองอยู่ในภาวะสงบหรือในภาวะสงครามก็ตาม การดำเนินการเพื่อแยกตัวออกไปเป็นอีกรัฐหนึ่ง การกบฏ การปฏิวัติ สงครามกลางเมือง การยึดอำนาจ การแผ้วถางที่ดินก่อนประจักษ์หรือการปนเปื้อนกัมมันตภาพรังสีจากเชื้อเพลิงนิวเคลียร์ใดๆ หรือจากกากนิวเคลียร์ใดๆ หรือจากการเผาไหม้เชื้อเพลิงนิวเคลียร์ เป็นต้น (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ หัวข้อ 32.10 การประกันภัย)

Q : การซื้อขายหน่วยลงทุนโดยตรงกับบริษัทจัดการจะต้องมีจำนวนหรือมูลค่าการซื้อขายเป็นจำนวนเท่าใด ?

A : บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยตรงกับผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนเท่านั้น โดยจำนวนหน่วยสั่งซื้อขั้นต่ำคือ 1 หน่วยของการซื้อขาย หรือ 657,000 หน่วย (หกแสนห้าหมื่นเจ็ดพันหน่วย) ทั้งนี้ จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำอาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยให้ถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

Q : ท่านต้องลงทุนเป็นจำนวนเงินเท่าไร และคำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A : การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)

- **สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน** สามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยตรงกับบริษัทจัดการในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้
- **สำหรับผู้สนใจลงทุนทั่วไป** สามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน ตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือบริษัทจัดการ ก่อนวันสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะทำหน้าที่เป็นเพียงผู้ส่งผ่านคำสั่งซื้อนั้นๆ ไปยังผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนเท่านั้น) เป็นจำนวนเงินไม่ต่ำกว่า 10,000 บาท และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 5,000 บาท โดยราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรกจะคำนวณในวันสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก โดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบหลังจากวันที่มีการโอนหน่วยลงทุนเข้าบัญชีหลักทรัพย์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งสามารถคำนวณเป็นจำนวนหน่วยลงทุนได้ดังนี้

$$\text{จำนวนหน่วยลงทุน} = \text{จำนวนเงินลงทุน} / (\text{มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย} + \text{ค่าธรรมเนียมขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)})$$

การเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก (หลัง IPO)

- **สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน** สามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยตรงกับบริษัทจัดการครั้งละไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยของการซื้อขาย และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1 หน่วยของการซื้อขาย โดยใช้ราคา ณ วันส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ซึ่งใช้ตะกร้าทองคำ (Creation Basket Deposit) ตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนสามารถชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นตะกร้าทองคำหรือเงินสด หรือสามารถซื้อหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์
- **สำหรับผู้สนใจลงทุนทั่วไป** สามารถซื้อหน่วยลงทุนโดยใช้ราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

Q : ท่านจะลงทุนในกองทุนรวมนี้ได้อย่างไร ?

A : กรณีเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)

บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนโดยตรงต่อผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนเท่านั้น โดยจะเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกในระหว่างวันที่ 19 – 30 กันยายน 2554 (สำหรับผู้สนใจลงทุนทั่วไป สามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน ตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือบริษัทจัดการ ในระหว่างวันที่ 19 กันยายน – 3 ตุลาคม 2554 โดยผู้สนใจลงทุนต้องมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะทำหน้าที่เป็นเพียงผู้ส่งผ่านคำสั่งซื้อนั้นๆ ไปยังผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนเท่านั้น)

กรณีเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก (หลัง IPO)

- บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนโดยตรงต่อผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนเท่านั้น โดยสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ทุกวันที่ทำการของตลาดหลักทรัพย์

- ภายหลังจากจดทะเบียนกองทรัพย์สินของกองทุนเป็นกองทุนต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้สนใจลงทุนทั่วไป หรือผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน สามารถซื้อและขายหน่วยลงทุนของกองทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้สนใจลงทุนต้องมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ด้วย

ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจลงทุนทั่วไป สามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีการชำระเป็นเงินสด โดยติดต่อผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนตามขั้นตอนและวิธีการสั่งซื้อที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนกำหนด

Q : ท่านจะได้เงินทุนคืนโดยการขายหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A : ผู้ลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ดังนี้

- **สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน** สามารถส่งขายคืนหน่วยลงทุนครั้งละไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยของการซื้อขาย ได้ที่บริษัทจัดการได้ทุกวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนจะได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 3 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเป็นตะกร้าทองคำ หรือเงินสด ตามอัตราส่วนและรายละเอียดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน เป็นทองคำของผู้ผลิตรายใดก็ได้ที่กองทุนถืออยู่ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
- **สำหรับผู้สนใจลงทุนทั่วไป** สามารถขายหน่วยลงทุนของกองทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยใช้ราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจลงทุนทั่วไป สามารถขายคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการรับชำระเป็นเงินสด โดยผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนตามขั้นตอนและวิธีการขายคืนที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนกำหนด

Q : ท่านจะรู้มูลค่าการลงทุนของท่านได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถติดตามมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน ณ สิ้นวันทำการ ได้ที่ บลจ.ววรรณ โทรศัพท์ 0-2659-8888 กต 1 (ฝ่ายการตลาดกองทุนรวม) หรือ www.one-asset.com

ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้จัดให้มีมูลค่าหน่วยลงทุนอ้างอิง (IIV) เพื่อใช้เป็นมูลค่าอ้างอิงสำหรับผู้ลงทุนในการประกอบการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยท่านสามารถติดตามมูลค่าหน่วยลงทุนอ้างอิง ได้ที่ www.one-asset.com หรือ www.settrade.com ระหว่างวันเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลความคลาดเคลื่อน (Tracking Errors) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จากมูลค่าของปัจจัยอ้างอิงสุดท้าย (Ultimate Underlying) ที่ www.one-asset.com ก่อนเวลาเปิดทำการของตลาดหลักทรัพย์ฯ

Q : ท่านจะสามารถทราบข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหรือระดับดัชนีที่ใช้อ้างอิงของกองทุนรวมนี้ได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถติดตามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ที่ บลจ.วสสภ โทรศัพท์ 0-2659-8888 กด 1 (ฝ่ายการตลาดกองทุนรวม) หรือ www.one-asset.com และติดตามข้อมูลของระดับดัชนีอ้างอิงได้ที่เว็บไซต์ที่เกี่ยวข้อง เช่น www.lbma.org.uk เป็นต้น

Q : ใครเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องและผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน ที่บริษัทได้แต่งตั้งไว้ ?

A : **ผู้ดูแลสภาพคล่อง** ได้แก่

- บริษัท ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จำกัด
323 อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้น14A
ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก
กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ 0-2633-5299

ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน ได้แก่

- บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
87/2 อาคารซีอาร์ซี ชั้น 8,12 ออลซีชั้นเพลส
ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2672-5999

บริษัท คลาสสิก โกลด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด
319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้นที่ 12 ห้องเลขที่ 11-12
ถนนพญาไท แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 02-618-0808

บริษัท ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จำกัด
323 อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้น14A
ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก
กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ 0-2633-5299

Q : ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สิน และดูแลบริษัทจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงไว้ ?

A : ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2299-1111

ทั้งนี้ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน จะนำทรัพย์สินของกองทุนที่เป็นทองคำแท่ง ไปเก็บรักษาไว้ที่ตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินในประเทศไทย ที่ได้รับการแต่งตั้งจากธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ในช่วงแรกของการจัดตั้งกองทุนธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จะแต่งตั้ง BRINK'S (THAILAND) LIMITED เป็นตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินที่เป็นทองคำแท่งของกองทุน อย่างไรก็ตาม ในอนาคตธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) อาจเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมการแต่งตั้งตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินที่เป็นทองคำแท่งเป็นรายอื่น โดยตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องมีคุณสมบัติตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

Q : ใครเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมทั้งท่านลงทุน ?

A : นายบุญเลิศ แก้วพันธุ์พฤกษ์

แห่งบริษัท ปีพีอาร์ ออดิท แอนด์ ไซเบอร์ จำกัด โทรศัพท์ 0-2634-5398-9

Q : ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้การชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปอย่างถูกต้อง ?

A : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 0-2229-2800

Q : หากท่านต้องการร้องเรียนจะทำได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถส่งข้อร้องเรียนได้ที่

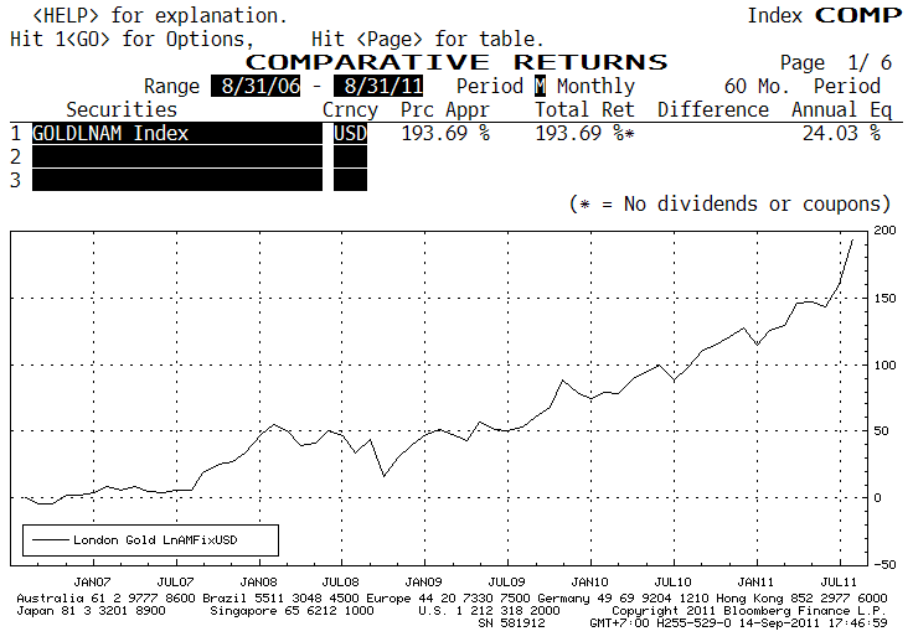
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด
989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2659-8888 ติดต่อฝ่ายกำกับและบริหารความเสี่ยง
www.one-asset.com
- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center)
โทรศัพท์ 0-2263-6000
www.sec.or.th
- ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 0-2299-1111

Q : มีข้อจำกัดในการถือหน่วยลงทุนหรือไม่ ?

A : กองทุนรวมนี้อาจต้องเลิกกองทุนหากมีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กลุ่มบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศ กำหนด ซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ผ่อนผันให้ผู้ลงทุนรายใหญ่และผู้ดูแลสภาพคล่องของกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการสามารถถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟได้เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดเป็นเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่เริ่มซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟในตลาด หลักทรัพย์ฯ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จะได้มีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมหรือผ่อนผันหรือกำหนดเป็นอย่างอื่นในอนาคต

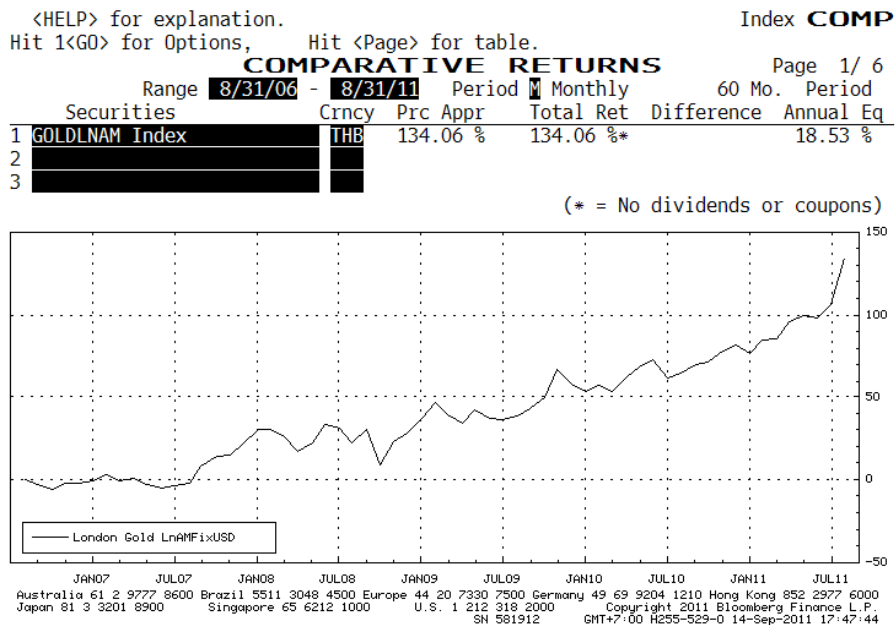
ข้อมูลสำคัญอื่น :

1.) กราฟแสดงราคาย้อนหลังของดัชนีราคาทองคำ London AM Fix (ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)



- หมายเหตุ - แหล่งที่มาของข้อมูล : Bloomberg โดยใช้ข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2549 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2554
 - ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

2.) กราฟแสดงราคาย้อนหลังของดัชนีราคาทองคำ London AM Fix (ในรูปสกุลเงินบาท)



- หมายเหตุ - แหล่งที่มาของข้อมูล : Bloomberg โดยใช้ข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2549 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2554
 - ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ มีนโยบายในการดำรงฐานะการลงทุน (Exposure) ในทองคำแท่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทางการเงิน และ/หรือ เงินฝาก เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาทองคำ เพื่อรอการลงทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน ดังนั้น มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ในช่วงเวลาต่างๆ ตามระดับราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งกองทุนได้ลงทุนไว้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน อันได้แก่

- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ (Price Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำในตลาดโลก ที่อาจลดต่ำลงหรือเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกองทุน เนื่องจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนจะมีการเปลี่ยนแปลงตามราคาทองคำในตลาดโลก ดังนั้น หากราคาทองคำในตลาดโลกลดลงหรือปรับตัวสูงขึ้น จะส่งผลทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้เช่นกัน โดยปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาทองคำ ได้แก่ อุปสงค์และอุปทาน ของทองคำทั่วโลก การคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อของนักลงทุน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ย เหตุการณ์หรือสถานการณ์ทางการเมือง เศรษฐกิจ หรือทางการเงินทั่วโลก เป็นต้น
- **ความเสี่ยงด้านราคาซื้อขาย (Trading Price) กับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนต่อหน่วยลงทุน (NAV per unit) แตกต่างกัน** เนื่องจากกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ เป็นกองทุนที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น จึงทำให้กองทุนดังกล่าวมี 2 ราคา คือ ราคาซื้อขาย (Trading Price) ของหน่วยลงทุนอีทีเอฟที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนต่อหน่วยลงทุน (NAV per unit) โดยที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนจะขึ้นอยู่กับมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ในขณะที่ราคาซื้อขาย (Trading price) ของหน่วยลงทุนอีทีเอฟในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะขึ้นอยู่กับปัจจัยอื่นๆ ด้วย เช่น อุปสงค์และอุปทานของหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ ขณะนั้น ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนจะซื้อหรือขายหน่วยลงทุนอีทีเอฟของกองทุนในราคาที่สูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต่อหน่วยลงทุน (NAV per unit)
- **ความเสี่ยงที่ปริมาณทองคำที่ถูกแทนด้วยหน่วยลงทุนแต่ละหน่วยจะค่อยๆ ลดลงเมื่อเวลาผ่านไป** เนื่องจากกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ จะมุ่งลงทุนโดยตรงในทองคำแท่งเป็นส่วนใหญ่ ทำให้กองทุนไม่มีรายได้จากการลงทุนในหลักทรัพย์อื่นๆ ในขณะที่กองทุนมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเกิดขึ้นทุกวัน ดังนั้น กองทุนจึงมีความจำเป็นจะต้องขายทองคำ เพื่อนำมาชำระเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง (สะท้อนออกมาในรูปแบบของตะกร้าทองคำที่ประกาศโดยบริษัทจัดการ) การขายทองคำของกองทุนเพื่อนำมาชำระเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุน จะทำให้ปริมาณทองคำที่ถูกแทนด้วยหน่วยลงทุนแต่ละหน่วยจะค่อยๆ ลดลงเมื่อเวลาผ่านไป ซึ่งจะเป็นสัดส่วนเดียวกับค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมทั้งหมดที่เกิดขึ้นของกองทุน โดยไม่ขึ้นอยู่กับว่าราคาซื้อขายของหน่วยลงทุนอีทีเอฟ จะเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ

- **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ลงทุนไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลาหรือราคาตามที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด แต่เนื่องจากกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ เป็นกองทุนอีทีเอฟที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ มีจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการซื้อขายเพียง 100 หน่วย และมีผู้ดูแลสภาพคล่องของกองทุนคอยทำหน้าที่เป็นผู้เสนอซื้อหรือเสนอขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง จึงทำให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายได้ตลอดเวลา ดังนั้นความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่องจึงต่ำมาก อย่างไรก็ตาม หากเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ดูแลสภาพคล่อง จนทำให้ผู้ดูแลสภาพคล่องไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ก็อาจส่งผลทำให้สภาพคล่องในการซื้อขายหน่วยลงทุนลดลง นอกจากนี้ ในกรณีที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนถูกถอดถอนหรือลาออกจากการเป็นผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน ก็อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุน
- **ความเสี่ยงที่คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนอาจถูกเลื่อน ระบุ หรือปฏิเสธ ภายใต้เหตุการณ์บางอย่าง**
 บริษัทจัดการอาจระบุหรือปฏิเสธคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน หรือเลื่อนการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ตามข้อ 16.2.1 (6) และข้อ 19 ที่ระบุไว้ในโครงการซึ่งการระบุหรือปฏิเสธคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน หรือการเลื่อนการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น หากความล่าช้าดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงเวลาที่มูลค่าหน่วยลงทุนลดลง ก็จะทำให้มูลค่าของค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับมีมูลค่าลดลงด้วย
- **ความเสี่ยงที่ทองคำของกองทุนอาจมีการสูญหาย เสียหาย หรือถูกขโมย**
 ทองคำของกองทุนที่เก็บไว้ในสถานที่เก็บรักษาทองคำแท่งของตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินในประเทศไทย ที่ได้รับการแต่งตั้งจากผู้ดูแลผลประโยชน์ อาจมีการสูญหาย เสียหาย หรือถูกขโมย ซึ่งความเสียหายดังกล่าวอาจเกิดจากเหตุการณ์ทางธรรมชาติ เช่น พายุลม แผ่นดินไหว หรือ อุทกภัย เป็นต้น หรืออาจเกิดจากการกระทำของมนุษย์ เช่น สงคราม หรือ การกระทำมุ่งร้ายคล้ายสงคราม เป็นต้น เหตุการณ์เหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะพิจารณาคัดเลือกผู้ดูแลผลประโยชน์ ที่มีคุณสมบัติตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เช่น มีระบบงานเกี่ยวกับการเก็บรักษาทองคำแท่งที่ปลอดภัย โดยอย่างน้อยต้องมีการจัดสถานที่เก็บรักษาและระบบป้องกันภัยที่เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงมีระบบการป้องกันความเสียหายที่อาจได้รับการเสียหายหรือสูญหายของทองคำแท่งที่รับฝาก โดยอย่างน้อยต้องจัดให้มีการประกันภัยในวงเงินคุ้มครองไม่น้อยกว่ามูลค่าทองคำแท่งที่รับฝากไว้ ดังนั้น จึงช่วยลดความเสียหายและผลกระทบที่จะเกิดขึ้นแก่กองทุน
- **ความเสี่ยงที่ทองคำแท่งที่ใช้ในการส่งมอบเพื่อแลกกับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจไม่ได้มาตรฐานตามที่กำหนด**
 ในการสั่งซื้อหน่วยลงทุน ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยการส่งมอบตะกร้าทองคำตามปริมาณและมาตรฐานของทองคำแท่งที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ เมื่อบริษัทจัดการได้รับการยืนยันข้อมูลจากผู้ดูแลผลประโยชน์ว่าปริมาณและมาตรฐานของทองคำแท่งเป็นไปตามที่กำหนด บริษัทจัดการก็จะแจ้งให้นายทะเบียนหน่วยลงทุนดำเนินการเพิ่มหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนแต่ถ้ามีการตรวจสอบในภายหลังแล้วพบว่าทองคำแท่งดังกล่าวไม่เป็นไปตามมาตรฐานที่บริษัทจัดการกำหนด เช่น ความบริสุทธิ์ของทองคำแท่งที่ส่งมอบน้อยกว่าที่กองทุนกำหนดไว้ หรือมีการส่งมอบทองคำแท่งไม่ครบตามจำนวนที่กำหนด เป็นต้น กองทุนก็จะได้รับความเสียหายจากเหตุการณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ทองคำที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนจะใช้สำหรับส่งมอบเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนให้แก่กองทุน จะต้อง

เป็นทองคำที่ผลิตโดยผู้ผลิตที่ผ่านการรับรองจาก London Bullion Market Association (LBMA) ซึ่งมีรายชื่อของผู้ผลิต 5 แห่ง ได้แก่ (1) Perth Mint (2) PAMP (3) Metalor (SWISS) (4) Valcambi (5) Heraeus ดังนั้น จึงทำให้โอกาสที่จะเกิดความเสียหายจากการที่ทองคำไม่ได้มาตรฐานตามที่กำหนดลดน้อยลง

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง** เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Asset) กรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนจะผูกพันตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาป้องกันความเสี่ยง ซึ่งราคา ณ วันที่ใช้สิทธิ อาจมากกว่า หรือน้อยกว่าราคาตลาดขณะนั้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้น อาจจะไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ผิด กองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน** เนื่องจากกองทุนอาจเข้าลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงดัชนีอ้างอิง เช่น Gold Futures หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่นใด เป็นต้น ซึ่งความเสี่ยงจะแตกต่างกันตามประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละประเภท ดังนี้
 - **สัญญาออพชั่น** คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะของการให้สิทธิแก่ผู้ซื้อสัญญา (Long Position) ในการซื้อหรือขายสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ในอนาคต โดยผู้ซื้อสามารถเลือกที่จะใช้สิทธิหรือไม่ก็ได้ โดยผู้ซื้อต้องจ่ายค่าธรรมเนียม (Premium) ในการได้มาซึ่งสิทธิดังกล่าวด้วย ในส่วนของผู้ขายสัญญาจะได้รับค่าธรรมเนียมมาก่อนเพื่อแลกกับภาระผูกพันในอนาคตที่ต้องปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ขายออกไป ความเสี่ยงของผู้ซื้อสัญญาออพชั่น ได้แก่ ความเสี่ยงที่ผู้ซื้อไม่สามารถใช้สิทธิภายในเวลาที่กำหนด ทำให้ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมไปโดยไม่ได้ผลตอบแทน

ความเสี่ยงของผู้ขายสัญญาออพชั่น ได้แก่ ความเสี่ยงที่ผู้ซื้อใช้สิทธิภายในเวลาที่กำหนด ซึ่งในกรณีที่เป็นการขายสิทธิในการซื้อ (Short Call Option) จะทำให้ผู้ขายมีความเสี่ยงที่ไม่มีข้อจำกัด เนื่องจากมูลค่าทรัพย์สินอ้างอิงสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่มีเพดานสูงสุด

 - **สัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด** คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะของการเป็นภาระผูกพันที่คู่สัญญาต้องปฏิบัติตาม เมื่อถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ กล่าวคือ เมื่อถึงกำหนดตามสัญญา ผู้ซื้อต้องซื้อสินทรัพย์อ้างอิงในราคาที่ได้ตกลงกันไว้แล้ว ไม่ว่าจะการซื้อนั้นอาจจะทำให้เกิดกำไรหรือมีผลขาดทุนต่อผู้ซื้อก็ตาม โดยในส่วนของผู้ขายก็เช่นเดียวกัน ไม่ว่าจะการขายในราคาที่ได้ตกลงกันไว้จะทำให้เกิดกำไรหรือผลขาดทุน ก็ต้องขายในราคาดังกล่าว

ความแตกต่างของสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด คือ สัญญาฟิวเจอร์สสามารถซื้อขายกันได้ในตลาดซื้อขายล่วงหน้า (Future Market) โดยมีการกำหนดขนาดของสัญญา คุณภาพของสินทรัพย์อ้างอิง และเวลาในการส่งมอบที่เป็นมาตรฐาน และมีสำนักหักบัญชี (Clearing House) ทำหน้าที่ในการเรียกหลักประกันเพื่อเป็นหลักประกันความเสี่ยงให้ทั้ง 2 ฝ่ายปฏิบัติตามสัญญา โดยจะมีการกำหนดมูลค่าสัญญาตามราคาตลาด (Mark to Market) ส่วนสัญญาฟอร์เวิร์ดจะไม่มีกำหนดมาตรฐานใด ๆ สามารถปรับให้เข้ากับความต้องการเฉพาะรายของผู้สัญญาได้

ความเสี่ยงของสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด ได้แก่ ความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์อ้างอิงที่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ทำให้มูลค่าของสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ดมีผลขาดทุน เช่น กองทุนรวมเข้าไปทำสัญญาฟิวเจอร์ส ซื้อหุ้นที่ราคา 100 บาท ถ้าครบกำหนดสัญญาราคาหุ้นในวันนั้นอยู่ที่ 80 บาท กองทุนรวมจะขาดทุน 20 บาท แต่ในทางตรงข้ามถ้าราคาหุ้นในวันนั้นอยู่ที่ 125 บาท กองทุนรวมจะมีกำไร 25 บาท

- สัญญาสวอป คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะของการที่บุคคล 2 ฝ่ายมาตกลงแลกเปลี่ยนกระแสเงินสดระหว่างกันในช่วงเวลาในอนาคต โดยการรับและจ่ายกระแสเงินสดที่มีการอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง โดยคู่สัญญาทั้ง 2 ฝ่ายสามารถกำหนดลักษณะของสัญญาได้ตามความต้องการ

ความเสี่ยงของสัญญาสวอป ได้แก่ ความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์อ้างอิงที่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ทำให้มูลค่าของสัญญาสวอปมีผลขาดทุน เช่น กองทุนทำสัญญาสวอปกับธนาคาร เพื่อแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยคงที่ (5%) ที่กองทุนได้รับกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (MLR+1% = 4%) กองทุนต้องชำระเงินให้ธนาคาร เท่ากับ 10,000 บาท $[(5\%-4\%)*10,000]$ ซึ่งถ้ากองทุนรวมไม่ทำสัญญาสวอปดังกล่าวกองทุนก็ไม่มีภาระต้องชำระเงิน

- **ความเสี่ยงจากการขยายฐานเงินลงทุน (Leverage Risk)**

การลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือสัญญาฟิวเจอร์ส ที่ซื้อขายในตลาด (Organized Exchange) ซึ่งกองทุนสามารถลงทุนได้โดยการวางเงินประกัน (Margin) เพื่อป้องกันการไม่ปฏิบัติตามสัญญา โดยการวางเงินประกันเพียงเล็กน้อยสามารถลงทุนในสัญญาที่มีมูลค่ามากได้ เช่น ตลาดอาจกำหนดให้วางเงินประกันเพียงแค่ 5% ของมูลค่าสัญญา ส่งผลให้อัตราผลตอบแทน (กำไร / ขาดทุน) เกิดขึ้นในอัตราที่สูงเมื่อเทียบกับเม็ดเงินที่ลงทุน ซึ่งในกรณีที่กองทุนคาดการณ์ถูกต้อง การวางเงินประกันเพียงเล็กน้อย กองทุนก็จะได้กำไรเป็นจำนวนมาก แต่ในทางตรงกันข้าม หากกองทุนคาดการณ์ผิด การวางเงินประกันเพียงเล็กน้อย กองทุนก็อาจขาดทุนเป็นจำนวนมากได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์สถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ และพิจารณาโอกาสของผลกำไรหรือขาดทุนเพื่อไม่ให้เกินเพดานที่บริษัทกำหนด

- **ความเสี่ยงจากความสามารถในการปฏิบัติสัญญาของคู่สัญญา (Counterparty Risk)**

ในกรณีที่เป็นการซื้อขายล่วงหน้าเป็นการซื้อขายนอกตลาด (Over the Counter : OTC) เช่น สัญญาสวอป สัญญาฟอร์เวิร์ด สัญญาออปชั่นที่ซื้อขายนอกตลาด กองทุนรวมจะมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่ตกลงกันไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์สถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง หากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

<p>1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (unitholder's expenses)</p> <p>1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน และ/หรือผู้ขายหน่วยลงทุน เรียกเก็บจากผู้สนใจลงทุนทั่วไป สำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)</p> <p>1.2 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน เรียกเก็บจากผู้สนใจลงทุนทั่วไป สำหรับการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก (หลัง IPO) ด้วยวิธีการชำระเป็นเงินสด</p> <p>1.3 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนเรียกเก็บจากผู้สนใจลงทุนทั่วไป ด้วยวิธีการรับชำระเป็นเงินสด</p> <p>1.4 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ (ในกรณีที่ซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ)</p>	<p>(ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)</p> <p>ไม่เกิน 1.00</p> <p>ไม่เกิน 0.05 หรือจำนวน 5,000 บาท ต่อ 1 หน่วยของการซื้อขาย (เรียกเก็บโดยวิธีใดวิธีหนึ่ง)</p> <p>ไม่เกิน 0.05 หรือจำนวน 5,000 บาท ต่อ 1 หน่วยของการซื้อขาย (เรียกเก็บโดยวิธีใดวิธีหนึ่ง)</p> <p>ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯกำหนด</p>
<p>2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (unitholder's expenses)</p> <p>2.1 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน</p> <p>2.2 ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารสิทธิในหน่วยลงทุน</p>	<p>(ตามที่จ่ายจริง)</p> <p>ตามอัตราที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนกำหนด</p> <p>ตามอัตราที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนกำหนด</p>
<p>3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)</p> <p>3.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)*</p> <p>3.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)*/**</p> <p>3.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (registrar fee)*</p> <p>3.4 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ</p>	<p>ร้อยละ (ต่อปี)</p> <p>ไม่เกิน 1.00</p> <p>ไม่เกิน 0.20</p> <p>ไม่เกิน 0.01</p> <p>ตามที่จ่ายจริง</p>
<p>4. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม</p> <p>4.1 ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</p> <p>4.2 ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</p>	<p>(ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อปี)</p> <p>} ไม่เกิน 1.00</p>

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

** อัตราค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังกล่าว จะรวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินที่เป็นทองคำแท่งไว้แล้ว

- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน
- บริษัทจัดการสามารถเพิ่มค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นได้ไม่เกินร้อยละ 5 จากที่ระบุไว้ ภายในรอบระยะเวลา 1 ปี ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดยประกาศผ่านทางหนังสือพิมพ์ ปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินที่เป็นทองคำแท่ง ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัย ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์กองทุนรวม เมื่อรวมกับค่าใช้จ่ายอื่นที่สามารถประมาณการณนี้ได้ เช่น ค่าใช้จ่ายต่างๆในการจัดตั้งกองทุนรวม ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าจัดทำเอกสารต่างๆของกองทุน เช่น หนังสือชี้ชวน หนังสือบอกกล่าวต่อผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงค่าจัดส่งเอกสารดังกล่าว เมื่อรวมกันแล้ว ประมาณการณค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ไม่เกินร้อยละ 2.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นเพียงการประมาณการณ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม โดยจะไม่เกินกว่าอัตราขั้นสูงของยอดรวมค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายต่างๆที่ได้ระบุไว้ในโครงการ

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธร จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดไทยเด็ทซ์ โกลด์ อีทีเอฟ ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดไทยเด็ทซ์ โกลด์ อีทีเอฟ ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธร จำกัด
- กองทุนเปิดไทยเด็ทซ์ โกลด์ อีทีเอฟ อาจมีการสร้างผลตอบแทนที่มีความผันผวนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง (Tracking Error)
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการ เช่นเดียวกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการ ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน หรือผู้ขายหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และควรขอคู่มือประจำตัวของบุคคลดังกล่าวที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกให้ด้วย
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ โดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบเพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนได้ที่บริษัทจัดการ
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดไทยเด็ทซ์ โกลด์ อีทีเอฟ เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง

ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของหนังสือชี้ชวนนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 11 ตุลาคม 2554