

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ▶ กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก (Alternative Investment Fund)
- ▶ กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ▶ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-19.27	-10.27	-15.36	-16.43
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-27.14	-12.51	-21.15	-25.56
ความผันผวนกองทุน	11.35	11.19	12.40	10.99

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-1.86	0.47	-	0.65
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-6.81	-1.11	-	-
ความผันผวนกองทุน	11.99	9.77	-	9.05

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

คำอธิบาย

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียน 10 ต.ค. 2559
 กองทุน
 วันเริ่มต้น class -
 นโยบายการ จ่ายเงินปันผล ไม่เกินปีละ 1 ครั้ง กรณีได้รับเงินปันผลหรือเงินตอบแทนจากการลงทุนในทรัพย์สิน
 จ่ายเงินปันผล
 อายุกองทุน ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ

ดัชนีชี้วัด :

1. No Benchmark สัดส่วน 100%
 สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

คำเตือน :

- ▶ การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ▶ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้รับการรับรองจาก CAC

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ

เวลาทำการ: 08:30 น. -15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: 1000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: ทุกวันทำการ

เวลาทำการ: 08:30 น. -15:30 น.

การขายคืนขั้นต่ำ: 1000 บาท

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ระยะเวลาชำระเงินค่าขายคืน: T+4

Remark : ปัจจุบันและในภาวะปกติจะชำระภายใน 4 วันทำการซื้อขายถัดจากวันทำรายการซื้อขาย

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-24.75%
Recovering Period	1 ปี 3 เดือน
FX Hedging	88.92%
Sharpe Ratio	-0.14
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.00%

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.140	0.8025
รวมค่าใช้จ่าย	5.350	0.9930

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.140	1.070
การรับซื้อคืน	2.140	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.140	1.070
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.140	ยกเว้น
การโอนหน่วย	53.50	5

หมายเหตุ: 1.ค่าธรรมเนียมการขาย 1.1% ลงทุนน้อยกว่า 50 ล้านบาท เรียกเก็บ 1.070% 1.2% ลงทุนตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป เรียกเก็บ 0.535% 2.ค่าโอน 5 บาท ต่อหน่วยลงทุน 1,000 หน่วย (คิดค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ 100 บาท แต่ไม่เกิน 1,000 บาทต่อครั้ง)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ชื่อประเภททรัพย์สิน	% NAV
หน่วยลงทุน ในต่างประเทศ	96.46
เงินสดและอื่นๆ	3.53

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อหลักทรัพย์	% NAV
AXA World Funds Global	
Flexible Property I	96.46
Capitalisation USD (AWFGFPI)	

ข้อมูลกองทุนหลัก

ชื่อหลักทรัพย์	% NAV
Prologis Inc	4.99
AvalonBay Communities Inc	2.87
AmericanHomes 4 Rent	2.47
Goodman Group	2.41
Equinix Inc	2.36

ผู้จัดการกองทุนรวม

น.ส. อธิษฐ ธรรมภิมุขวัฒนา

(ตั้งแต่ 02 พ.ค. 2562)

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยง

ด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.eastspring.co.th

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองทุนในประเทศ และหรือกองทุนต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : AXA World Funds Global Flexible Property I Capitalisation USD

ISIN code : LU1157402881

Bloomberg code : AWFGFPI

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่จะช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบ กับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อ ประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสาร หนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้



www.eastspring.co.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 9 อาคาร มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ 944 ถนนพระราม 4

แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

| ศูนย์ที่ปรึกษาการลงทุน 1725 | ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ได้รับการแต่งตั้ง

Expert in Asia. Invest in Your Future.

หนังสือรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน

กองทุนนี้เหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้สูงและรับทราบว่าความเสี่ยงของ **กองทุนเปิดธนาชาติโกลบอล อินคัม พร็อพเพอร์ตี้ “ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้”**

- ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมในต่างประเทศที่กองทุนเปิดธนาชาติโกลบอล อินคัม พร็อพเพอร์ตี้ จะพิจารณาลงทุน**

 - ผลประกอบการของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของกองทุนหลักที่ลงทุน ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่ลงทุนใน ตราสารหนี้ ตราสารทุน และหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ซึ่งออกโดยผู้ออกตราสารทั่วโลก รวมถึงประเทศในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) หากรายได้หลักหรือราคาตลาดของหลักทรัพย์/ตราสารเหล่านี้ได้รับผลกระทบในทางลบ จากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ศักยภาพและความสามารถของผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย สภาพธุรกิจ การแข่งขัน เป็นต้น กรณีเหล่านี้จะมีผลต่อผลตอบแทนและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ด้วย
 - เนื่องจากกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
 - กองทุนหลักมีแนวทางการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management) คือ มีเป้าหมายระยะสั้นมาตรฐาน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจจะทำให้ไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์/ตราสารที่กองทุนลงทุนจะมีราคาตกลง เนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดหุ้น หรือศักยภาพโดยเปรียบเทียบกับหลักทรัพย์/ตราสารอื่นๆ ไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้
- กองทุนเปิดธนาชาติโกลบอล อินคัม พร็อพเพอร์ตี้ มีเป้าหมายที่จะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) โดยผู้จัดการกองทุนจะบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Investment Risk) ผู้จัดการกองทุนจะไม่ได้ใช้การบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก (actively managed) จึงอาจได้รับผลกระทบทางลบจากการปรับตัวลดลงของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) ที่กองทุนนี้ลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนนี้ จะไม่ได้พยายามบริหารกองทุนแบบปกป้องหรือ defensive position ในช่วงตลาดขาลง**
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country Risk)**

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และปัจจัยที่มีผลกระทบต่อตลาดการเงินของประเทศนั้นๆ เป็นต้น

การลงทุนของกองทุนในต่างประเทศในตราสารที่ออกโดยภาคเอกชน รัฐบาล หรือองค์กรที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายมหาชน (public-law entities) ในประเทศและสกุลเงินที่แตกต่างกัน ย่อมมีความเสี่ยงของการลงทุนที่เกี่ยวข้องของการลงทุนแต่ละลักษณะ โดยทั่วไปความเสี่ยงในการลงทุนดังกล่าวจะมีระดับความเสี่ยงสูงขึ้น เมื่อมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศที่อยู่ในช่วงกำลังพัฒนา (Developing Countries) และตลาดประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets) ความเสี่ยงที่กล่าวถึงอาจจะมีผลกระทบในทางลบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนในต่างประเทศลงทุน เช่น ความเสี่ยงที่เกิดจากกฎเกณฑ์และข้อกำหนดในการลงทุนหรือการเรียกคืนทรัพย์สินหรือสิทธิกลับคืนสู่ประเทศนั้น ๆ (investment and repatriation restrictions) ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ตลาดในประเทศเหล่านั้นจะเกิดความผันผวนอย่างผิดปกติเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดในประเทศที่มีการพัฒนามากกว่า ความเสี่ยงจากการเข้ามาจับตลาดหรือการแทรกแซงของภาครัฐต่อภาคเอกชน ความจำกัดในข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน หรือระดับความเคร่งครัดที่ต่ำกว่าในกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อ

ผู้ลงทุน ความหลากหลายของจำนวนตราสารที่มีสภาพคล่องมีจำกัดเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดที่พัฒนาแล้ว ซึ่งข้อจำกัดของตลาดในประเทศกำลังพัฒนาเหล่านี้อาจมีผลทำให้กองทุนไม่สามารถขายตราสารในตลาดได้ตามเวลาและราคาที่ต้องการ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความจำกัดในกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตราต่างประเทศ ระดับการพัฒนาในในระบบเศรษฐกิจและการเมืองในระดับนานาชาติ และระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยน หรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่น ๆ โดยรัฐบาลของประเทศนั้น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน

4. ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน หรือกระทบต่อความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

5. ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ เช่น ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน หรือมีการเปลี่ยนแปลง หรือขาดกลไกทางกฎหมายในการชดเชยที่มีประสิทธิภาพ ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย (terrorist actions) ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางเศรษฐกิจและการเมือง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสภาวะเศรษฐกิจและสภาพคล่องของตลาดนั้น ๆ ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล (regulators) หน่วยงานกำกับดูแลตนเอง (self-regulatory organizations) หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุน บังคับใช้มาตรการพิเศษต่าง ๆ ในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน มาตรการที่หน่วยงานเหล่านี้บังคับใช้ในอนาคต ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

6. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency /Exchange Rate Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินบาทกับสกุลเงินของประเทศที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในต่างประเทศเมื่อคิดเป็นเงินบาทแตกต่างไปจากผลตอบแทนที่เกิดขึ้นบนเงินสกุลท้องถิ่นของประเทศที่ไปลงทุน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวะการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนอาจไม่จำเป็นต้องปิดฐานะเงินตราต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาทเต็มจำนวนหรือตลอดเวลา จึงอาจยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

7. ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือสัญญาได้ (Default Risk/Credit Risk/Business Risk/Counter-party Risk) ได้แก่ โอกาสที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้เต็มตามจำนวนเงินหรือตามเวลาที่กำหนดไว้ หรือ

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทเอง โดยปัจจัยหลักที่มีผลต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารนั้น อาจประกอบด้วยประเภทของบริษัท ขนาดของบริษัท โครงสร้างเงินทุนและการจัดสรรทรัพยากรต่างๆ ฐานะการเงิน คุณภาพของการบริหาร เป็นต้น

รวมถึงในกรณีที่กองทุนเข้าทำสัญญาหรือข้อผูกพันกับคู่สัญญา เช่น การทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีความเสี่ยงหากคู่สัญญาที่กองทุนทำธุรกรรมด้วยไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือสัญญาดังกล่าวได้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันได้อย่างสมบูรณ์ ในการบริหารความเสี่ยงในส่วนนี้ กองทุนจะพิจารณาปัจจัยพื้นฐานของคู่สัญญาก่อนเข้าทำสัญญา เช่น การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา เป็นต้น

และโอกาสที่ราคา หรือผลตอบแทนของหุ้นหรือตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงาน ความสามารถของผู้บริหารบริษัท ความเสี่ยงด้านการเงิน การตลาด การผลิต กฎหมาย ของบริษัทผู้ออกหุ้นหรือ ตราสาร รวมถึงความเสี่ยงเฉพาะของธุรกิจอุตสาหกรรมนั้น ๆ เป็นต้น

8. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk) ได้แก่ โอกาสที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่ถือครองอยู่ในราคา

จำนวน และระยะเวลาที่ต้องการได้ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่างๆ ก่อนการ

ตัดสินใจลงทุน เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารให้เหมาะสมกับผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนดไว้ และสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน

นอกจากนี้ ในกรณีที่กองทุนลงทุนในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อในทางลบหรือทำให้กองทุนไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศได้ หรือส่งผลกระทบต่อที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่สามารถซื้อ หรือขายคืน และได้รับเงินจากการขายคืนหลักทรัพย์ในต่างประเทศตามจำนวนและหรือเวลาที่กำหนด

9. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงของกองทุน คือการที่ผู้ลงทุนอาจจะพลาดโอกาสในการได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการที่กองทุนไปลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงของกองทุนได้ทั้งหมด

10. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

คือ กรณีที่กองทุนอาจไม่สามารถนำเงินลงทุนและหรือผลประโยชน์ ที่เกิดจากการลงทุนในประเทศหนึ่ง ๆ กลับมาในประเทศได้ หรือมีข้อจำกัดในการนำเงินกลับ เช่น exchange controls หรือ ต้องได้รับการอนุญาตจากรัฐบาลของประเทศนั้น ๆ ในการดำเนินการ เป็นต้น

11. ความเสี่ยงอื่น ๆ

ความเสี่ยงที่กองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) อาจมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต เช่น แนวทางหรือนโยบายการลงทุน คำธรรมเนียมและหรือค่าใช้จ่าย ซึ่งต้องดำเนินการตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) หรือตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องของกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) รวมถึงการเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมอื่น ๆ ที่เกิดขึ้น เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบของต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) ซึ่งอาจทำให้มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น

หมายเหตุ

* ความเสี่ยงที่แจ้งไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ มิได้ประกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด

** การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ใช่การฝากเงิน และไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ผู้ลงทุนจึงอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนนี้ได้

*** การลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป แม้ว่าลูกค้าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

ข้าพเจ้า นาย/นาง/นางสาว/นิติบุคคล.....เลขที่ผู้ถือหน่วยลงทุน.....

(หากมี) ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ ว่า ข้าพเจ้าเป็นผู้ลงทุนประเภทดังต่อไปนี้ (โปรดเลือกเพียงข้อเดียวเท่านั้น)

ผู้มีเงินลงทุนสูง(โดยข้าพเจ้ามีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในครั้งแรกตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป)

ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคณินยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) แบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

มีสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์หักด้วยหนี้สิน) ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำบุคคลนั้น

มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป

มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป

มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

สำหรับผู้ลงทุน

ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อ บริษัทจัดการ ว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและได้ศึกษาหนังสือชี้ชวน ข้อมูลของกองทุน (โปรระบุนุ่อกองทุน) เอกสารแนบต่างๆ และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวข้างต้นที่ บริษัทจัดการ ได้จัดทำขึ้นอย่างละเอียดรอบคอบ รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือนและการเปิดเผย ข้อมูลที่สำคัญในเรื่องต่างๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน เป็นต้น) เป็นอย่างดีแล้ว

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะลงทุนในกองทุนนี้ และสามารถหรือพร้อมที่จะรับความเสี่ยงทั้งปวงตามที่ระบุไว้ข้างต้น และข้าพเจ้ารับทราบว่า กองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ อาจเป็นกองทุนที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้แล้ว ทั้งนี้ หากข้าพเจ้าได้รับความเสียหายจากการลงทุนในกองทุนดังกล่าว ข้าพเจ้าตกลงที่จะไม่เรียกร้องค่าเสียหายหรือเงินใดๆ จาก บริษัทจัดการ แต่อย่างใด จึงได้ลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐาน

..... ผู้ลงทุน
(.....)
(พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี))
วันที่.....

หนังสือรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน

กองทุนนี้เหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้สูงและรับทราบว่าความเสี่ยงของ กองทุนเปิดตลาดสากล โฉนด อินคัม หรือเพอร์ดี "ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้"

- ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมในต่างประเทศที่ กองทุนเปิดตลาดสากล โฉนด อินคัม หรือเพอร์ดีจะพิจารณาลงทุน**
 - ผลประกอบการของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของกองทุนหลักที่ลงทุน ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ซึ่งออกโดยผู้ออกตราสารทั่วโลก รวมถึงประเทศในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) หากรายได้หลักหรือราคาตลาดของหลักทรัพย์/ตราสารเหล่านี้ได้รับผลกระทบในทางลบ จากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ศักยภาพและความสามารถของผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย สภาพธุรกิจ การแข่งขัน เป็นต้น กรณีเหล่านี้จะมีผลลบต่อผลตอบแทนและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ด้วย
 - เนื่องจากกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
 - กองทุนหลักมีแนวทางการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management) คือ มีเป้าหมายชนะดัชนีมาตรฐาน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจจะทำให้ไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์/ตราสารที่กองทุนลงทุนจะมีราคาตกลง เนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดหุ้น หรือศักยภาพโดยเปรียบเทียบกับหลักทรัพย์/ตราสารอื่นๆ ไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้
- กองทุนเปิดตลาดสากล โฉนด อินคัม หรือเพอร์ดี มีเป้าหมายที่จะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) โดยผู้จัดการกองทุนจะบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Investment Risk) ผู้จัดการกองทุนจะไม่ได้ใช้การบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก (actively managed) จึงอาจได้รับผลกระทบทางลบจากการปรับตัวลดลงของมูลค่าหน่วยลงทุนของ กองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) ที่กองทุนนี้ลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนนี้ จะไม่ได้พยายามบริหารกองทุนแบบปกป้องหรือ defensive position ในช่วงตลาดขาลง**
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country Risk)**

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และปัจจัยที่มีผลกระทบต่อตลาดการเงินของประเทศนั้นๆ เป็นต้น

การลงทุนของกองทุนในต่างประเทศในตราสารที่ออกโดยภาคเอกชน รัฐบาล หรือองค์กรที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายมหาชน (public-law entities) ในประเทศและสกุลเงินที่แตกต่างกัน ย่อมมีความเสี่ยงของการลงทุนที่เกี่ยวข้องของการลงทุนแต่ละลักษณะ โดยทั่วไปความเสี่ยงในการลงทุนดังกล่าวจะมีระดับความเสี่ยงสูงขึ้น เมื่อมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศที่อยู่ในช่วงกำลังพัฒนา (Developing Countries) และตลาดประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets) ความเสี่ยงที่กล่าวถึงอาจจะมีผลกระทบในทางลบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนในต่างประเทศลงทุน เช่น ความเสี่ยงที่เกิดจากกฎเกณฑ์และข้อกำหนดในการลงทุนหรือการเรียกคืนทรัพย์สินหรือสิทธิกลับคืนสู่ประเทศนั้น ๆ (investment and repatriation restrictions) ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ตลาดในประเทศเหล่านั้นจะเกิดความผันผวนอย่างผิดปกติเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดในประเทศที่มีการพัฒนามากกว่า ความเสี่ยงจากการเข้ามามีบทบาทหรือการแทรกแซงของภาครัฐต่อภาคเอกชน ความจำกัดในข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน หรือระดับความเคร่งครัดที่ต่ำกว่าในกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อ

ผู้ลงทุน ความหลากหลายของจำนวนตราสารที่มีสภาพคล่องมีจำกัดเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดที่พัฒนาแล้ว ซึ่งข้อจำกัดของตลาดในประเทศกำลังพัฒนาเหล่านี้อาจมีผลทำให้กองทุนไม่สามารถขายตราสารในตลาดได้ตามเวลาและราคาที่ต้องการ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความจำกัดในกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตลาดทุน ระดับการพัฒนาในในระบบเศรษฐกิจและการเมืองในระดับนานาชาติ และระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยน หรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่น ๆ โดยรัฐบาลของประเทศนั้น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน

4. ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน หรือกระทบต่อความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

5. ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ เช่น ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน หรือมีการเปลี่ยนแปลง หรือขาดกลไกทางกฎหมายในการชดเชยที่มีประสิทธิภาพ ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย (terrorist actions) ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางเศรษฐกิจและการเมือง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสภาวะเศรษฐกิจและสภาพคล่องของตลาดนั้น ๆ ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล (regulators) หน่วยงานกำกับดูแลตนเอง (self-regulatory organizations) หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุน บังคับใช้มาตรการพิเศษต่าง ๆ ในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน มาตรการที่หน่วยงานเหล่านี้บังคับใช้ในอนาคต ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

6. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency /Exchange Rate Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินบาทกับ สกุลเงินของประเทศที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในต่างประเทศเมื่อคิดเป็นเงินบาทแตกต่างไปจากผลตอบแทนที่เกิดขึ้นบนเงินสกุลท้องถิ่นของประเทศที่ไปลงทุน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวะการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนอาจไม่จำเป็นต้องปิดฐานะเงินตราต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาทเต็มจำนวนหรือตลอดเวลา จึงอาจยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

7. ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือสัญญาได้ (Default Risk/Credit Risk/Business Risk/Counter-party Risk)

ได้แก่ โอกาสที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้เต็มตามจำนวนเงินหรือตามเวลาที่กำหนดไว้ หรือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทเอง โดยปัจจัยหลักที่มีผลต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารนั้น อาจประกอบด้วย ประเภทของบริษัท ขนาดของบริษัท โครงสร้างเงินทุนและการจัดสรรทรัพยากรต่าง ๆ ฐานะการเงิน คุณภาพของการบริหาร เป็นต้น

รวมถึงในกรณีที่กองทุนเข้าทำสัญญาหรือข้อผูกพันกับคู่สัญญา เช่น การทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีความเสี่ยงหากคู่สัญญาที่กองทุนทำธุรกรรมด้วยไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือสัญญาดังกล่าวได้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันได้อย่างสมบูรณ์ ในการบริหาร ความเสี่ยงในส่วนนี้ กองทุนจะพิจารณาปัจจัยพื้นฐานของคู่สัญญาก่อนเข้าทำสัญญา เช่น การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา เป็นต้น

และโอกาสที่ราคา หรือผลตอบแทนของหุ้นหรือตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงาน ความสามารถของผู้บริหารบริษัท ความเสี่ยงด้านการเงิน การตลาด การผลิต กฎหมาย ของบริษัทผู้ออกหุ้นหรือ ตราสาร รวมถึง ความเสี่ยงเฉพาะของธุรกิจอุตสาหกรรมนั้น ๆ เป็นต้น

- 8. **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** ได้แก่ โอกาสที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่ถือครองอยู่ในราคาจำนวน และระยะเวลาที่ต้องการได้ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่างๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารให้เหมาะสมกับผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนดไว้ และสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน
นอกจากนี้ ในกรณีที่มีกองทุนลงทุนในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อในทางลบหรือทำให้กองทุนไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศได้ หรือส่งผลกระทบต่อที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่สามารถซื้อ หรือขายคืน และได้รับเงินจากการขายคืนหลักทรัพย์ในต่างประเทศตามจำนวนและหรือเวลาที่กำหนด
- 9. **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงของกองทุน** คือการที่ผู้ลงทุนอาจจะพลาดโอกาสในการได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการที่กองทุนไปลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงของกองทุนได้ทั้งหมด
- 10. **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)**
คือ กรณีที่กองทุนอาจไม่สามารถนำเงินลงทุนและหรือผลประโยชน์ ที่เกิดจากการลงทุนในประเทศหนึ่ง ๆ กลับมาในประเทศได้ หรือมีข้อจำกัดในการนำเงินกลับ เช่น exchange controls หรือ ต้องได้รับการอนุญาตจากรัฐบาลของประเทศนั้น ๆ ในการดำเนินการ เป็นต้น
- 11. **ความเสี่ยงอื่น ๆ**
ความเสี่ยงที่กองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) อาจมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต เช่น แนวทางหรือนโยบายการลงทุน ค่าธรรมเนียมและหรือค่าใช้จ่าย ซึ่งต้องดำเนินการตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) หรือตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องของกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) รวมถึงการเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบของต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) ซึ่งอาจทำให้มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น

หมายเหตุ

- * ความเสี่ยงที่แจ้งไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ มิได้ประกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด
- ** การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ใช่การฝากเงิน และไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ผู้ลงทุนจึงอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนนี้ได้
- *** การลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป แม้ว่าลูกค้าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

ข้าพเจ้า นาย/นาง/นางสาว/นิติบุคคล.....เลขที่ผู้ถือหน่วยลงทุน.....

(หากมี) ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ ว่า ข้าพเจ้าเป็น ผู้ลงทุนประเภทดังต่อไปนี้ (โปรดเลือกเพียงข้อเดียวเท่านั้น)

- ผู้มีเงินลงทุนสูง(โดยข้าพเจ้ามีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในครั้งแรกตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป)
- ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนียมผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) แบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้
- บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - มีสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์หักด้วยหนี้สิน) ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำบุคคลนั้น
 - มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป
 - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป(ไม่นับรวมเงินฝาก)
- นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป

มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อ บริษัทจัดการ ว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและได้ศึกษาหนังสือชี้ชวน ข้อมูลของกองทุน (โปรดระบุชื่อกองทุน) เอกสารแนบต่างๆ และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวข้างต้นที่ บริษัทจัดการ ได้จัดทำขึ้นอย่างละเอียดรอบคอบ รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือนและการเปิดเผย ข้อมูลที่สำคัญในเรื่องต่างๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน เป็นต้น) เป็นอย่างดีแล้ว

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะลงทุนในกองทุนนี้ และสามารถหรือพร้อมที่จะรับความเสี่ยงทั้งปวงตามที่ระบุไว้ข้างต้น และข้าพเจ้ารับทราบว่า กองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ อาจเป็นกองทุนที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้แล้ว ทั้งนี้ หากข้าพเจ้าได้รับความเสียหายจากการลงทุนในกองทุนดังกล่าว ข้าพเจ้าตกลงที่จะไม่เรียกร้องค่าเสียหายหรือเงินใดๆ จาก บริษัทจัดการ แต่อย่างใด จึงได้ลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐาน

..... ผู้ลงทุน
(
(พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี))
วันที่.....

หนังสือรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน

กองทุนนี้เหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้สูงและรับทราบว่าความเสี่ยงของ กองทุนเปิดตลาดโลกบอล อินคัม หรือเพอร์ตี “ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้”

- ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมในต่างประเทศที่ กองทุนเปิดตลาดโลกบอล อินคัม หรือเพอร์ตี จะพิจารณาลงทุน**
 - ผลประกอบการของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของกองทุนหลักที่ลงทุน ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ซึ่งออกโดยผู้ออกตราสารทั่วโลก รวมถึงประเทศในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) หากรายได้หลักหรือราคาตลาดของหลักทรัพย์/ตราสารเหล่านี้ได้รับผลกระทบในทางลบ จากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ศักยภาพและความสามารถของผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย สภาพธุรกิจ การแข่งขัน เป็นต้น กรณีเหล่านี้จะมีผลลบต่อผลตอบแทนและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ด้วย
 - เนื่องจากกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
 - กองทุนหลักมีแนวทางการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management) คือ มีเป้าหมายชนะดัชนีมาตรฐาน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจจะทำให้ไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์/ตราสารที่กองทุนลงทุนจะมีราคาตกลง เนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดหุ้น หรือศักยภาพโดยเปรียบเทียบกับหลักทรัพย์/ตราสารอื่นๆ ไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้
- กองทุนเปิดตลาดโลกบอลอินคัม มีเป้าหมายที่จะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) โดยผู้จัดการกองทุนจะบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Investment Risk) ผู้จัดการกองทุนจะไม่ได้ใช้การบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก (actively managed) จึงอาจได้รับผลกระทบทางลบจากการปรับตัวลดลงของมูลค่าหน่วยลงทุนของ กองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) ที่กองทุนนี้ลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนนี้ จะไม่ได้พยายามบริหารกองทุนแบบปกป้องหรือ defensive position ในช่วงตลาดขาลง**
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country Risk)**

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และปัจจัยที่มีผลกระทบต่อตลาดการเงินของประเทศนั้นๆ เป็นต้น

การลงทุนของกองทุนในต่างประเทศในตราสารที่ออกโดยภาคเอกชน รัฐบาล หรือองค์กรที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายมหาชน (public-law entities) ในประเทศและสกุลเงินที่แตกต่างกัน ย่อมมีความเสี่ยงของการลงทุนที่เกี่ยวข้องของการลงทุนแต่ละลักษณะ โดยทั่วไปความเสี่ยงในการลงทุนดังกล่าวจะมีระดับความเสี่ยงสูงขึ้น เมื่อมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศที่อยู่ในช่วงกำลังพัฒนา (Developing Countries) และตลาดประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets) ความเสี่ยงที่กล่าวถึงอาจจะส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนในต่างประเทศลงทุน เช่น ความเสี่ยงที่เกิดจากกฎเกณฑ์และข้อกำหนดในการลงทุนหรือการเรียกคืนทรัพย์สินหรือสิทธิกลับคืนสู่ประเทศนั้น ๆ (investment and repatriation restrictions) ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ตลาดในประเทศเหล่านั้นจะเกิดความผันผวนอย่างผิดปกติเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดในประเทศที่มีการพัฒนามากกว่า ความเสี่ยงจากการเข้ามามีบทบาทหรือการแทรกแซงของภาครัฐต่อภาคเอกชน ความจำกัดในข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน หรือระดับความเคร่งครัดที่ต่ำกว่าในกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อ

ผู้ลงทุน ความหลากหลายของจำนวนตราสารที่มีสภาพคล่องมีจำกัดเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดที่พัฒนาแล้ว ซึ่งข้อจำกัดของตลาดในประเทศกำลังพัฒนาเหล่านี้อาจมีผลทำให้กองทุนไม่สามารถขายตราสารในตลาดได้ตามเวลาและราคาที่ต้องการ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความจำกัดในกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตลาดทุน ระดับการพัฒนาในในระบบเศรษฐกิจและการเมืองในระดับนานาชาติ และระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยน หรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่น ๆ โดยรัฐบาลของประเทศนั้น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน

4. ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน หรือกระทบต่อความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

5. ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ เช่น ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน หรือมีการเปลี่ยนแปลง หรือขาดกลไกทางกฎหมายในการชดเชยที่มีประสิทธิภาพ ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย (terrorist actions) ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางเศรษฐกิจและการเมือง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสภาวะเศรษฐกิจและสภาพคล่องของตลาดนั้น ๆ ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล (regulators) หน่วยงานกำกับดูแลตนเอง (self-regulatory organizations) หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุน บังคับใช้มาตรการพิเศษต่าง ๆ ในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน มาตรการที่หน่วยงานเหล่านี้บังคับใช้ในอนาคต ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อแนวทางลงทุนได้

6. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency /Exchange Rate Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินบาทกับสกุลเงินของประเทศที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในต่างประเทศเมื่อคิดเป็นเงินบาทแตกต่างไปจากผลตอบแทนที่เกิดขึ้นบนเงินสกุลท้องถิ่นของประเทศที่ไปลงทุน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวะการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนอาจไม่จำเป็นต้องปิดฐานะเงินตราต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาทเต็มจำนวนหรือตลอดเวลา จึงอาจยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

7. ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือสัญญาได้ (Default Risk/Credit Risk/Business Risk/Counter-party Risk)

ได้แก่ โอกาสที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้เต็มตามจำนวนเงินหรือตามเวลาที่กำหนดไว้ หรือความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทเอง โดยปัจจัยหลักที่มีผลต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารนั้น อาจประกอบด้วยประเภทของบริษัท ขนาดของบริษัท โครงสร้างเงินทุนและการจัดสรรทรัพยากรต่างๆ ฐานะการเงิน คุณภาพของการบริหาร เป็นต้น

รวมถึงในกรณีที่กองทุนเข้าทำสัญญาหรือข้อผูกพันกับคู่สัญญา เช่น การทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีความเสี่ยงหากคู่สัญญาที่กองทุนทำธุรกรรมด้วยไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือสัญญาดังกล่าวได้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันได้อย่างสมบูรณ์ ในการบริหารความเสี่ยงในส่วนนี้ กองทุนจะพิจารณาปัจจัยพื้นฐานของคู่สัญญาก่อนเข้าทำสัญญา เช่น การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา เป็นต้น

และโอกาสที่ราคา หรือผลตอบแทนของหุ้นหรือตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงาน ความสามารถของผู้บริหารบริษัท ความเสี่ยงด้านการเงิน การตลาด การผลิต กฎหมาย ของบริษัทผู้ออกหุ้นหรือ ตราสาร รวมถึงความเสี่ยงเฉพาะของธุรกิจอุตสาหกรรมนั้น ๆ เป็นต้น

8. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk) ได้แก่ โอกาสที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่ถือครองอยู่ในราคาจำนวน และระยะเวลาที่ต้องการได้ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่างๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารให้เหมาะสมกับผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนดไว้ และสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน
- นอกจากนี้ ในกรณีที่มีกองทุนลงทุนในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อในทางลบหรือทำให้กองทุนไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศได้ หรือส่งผลกระทบต่อที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่สามารถซื้อ หรือขายคืน และได้รับเงินจากการขายคืนหลักทรัพย์ในต่างประเทศตามจำนวนและหรือเวลาที่กำหนด
9. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงของกองทุน คือการที่ผู้ลงทุนอาจจะพลาดโอกาสในการได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการที่กองทุนไปลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงของกองทุนได้ทั้งหมด
10. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)
คือ กรณีที่กองทุนอาจไม่สามารถนำเงินลงทุนและหรือผลประโยชน์ ที่เกิดจากการลงทุนในประเทศหนึ่ง ๆ กลับมาในประเทศได้ หรือมีข้อจำกัดในการนำเงินกลับ เช่น exchange controls หรือ ต้องได้รับการอนุญาตจากรัฐบาลของประเทศนั้น ๆ ในการดำเนินการ เป็นต้น
11. ความเสี่ยงอื่น ๆ
ความเสี่ยงที่กองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) อาจมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต เช่น แนวทางหรือนโยบายการลงทุน ค่าธรรมเนียมและหรือค่าใช้จ่าย ซึ่งต้องดำเนินการตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) หรือตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องของกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) รวมถึงการเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติม อื่น ๆ ที่เกิดขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบของต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกองทุน AXA WF Global Flexible Property (Class I) ซึ่งอาจทำให้มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น

หมายเหตุ

- * ความเสี่ยงที่แจ้งไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ มิได้ประกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด
- ** การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ใช่การฝากเงิน และไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ผู้ลงทุนจึงอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนนี้ได้
- *** การลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป แม้ว่าลูกค้าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

ข้าพเจ้า นาย/นาง/นางสาว/นิติบุคคล.....เลขที่ผู้ถือหน่วยลงทุน.....

(หากมี) ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ ว่า ข้าพเจ้าเป็น ผู้ลงทุนประเภทดังต่อไปนี้ (โปรดเลือกเพียงข้อเดียวเท่านั้น)

- ผู้มีเงินลงทุนสูง(โดยข้าพเจ้ามีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในครั้งแรกตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป)
- ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนียมผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) แบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้
- บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - มีสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์หักด้วยหนี้สิน) ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำบุคคลนั้น
 - มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป
 - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป(ไม่นับรวมเงินฝาก)
- นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป

มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อ บริษัทจัดการ ว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและได้ศึกษาหนังสือชี้ชวน ข้อมูลของกองทุน (โปรตระนุชื่อกองทุน) เอกสารแนบต่างๆ และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวข้างต้นที่ บริษัทจัดการ ได้จัดทำขึ้นอย่างละเอียดรอบคอบ รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบคำเตือนและการเปิดเผย ข้อมูลที่สำคัญในเรื่องต่างๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน เป็นต้น) เป็นอย่างดีแล้ว

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะลงทุนในกองทุนนี้ และสามารถหรือพร้อมที่จะรับความเสี่ยงทั้งปวงตามที่ระบุไว้ข้างต้น และข้าพเจ้ารับทราบว่า กองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ อาจเป็นกองทุนที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้แล้ว ทั้งนี้ หากข้าพเจ้าได้รับความเสียหายจากการลงทุนในกองทุนดังกล่าว ข้าพเจ้าตกลงที่จะไม่เรียกร้องค่าเสียหายหรือเงินใดๆ จาก บริษัทจัดการ แต่อย่างใด จึงได้ลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐาน

..... ผู้ลงทุน
(
(พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี))
วันที่.....