

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะนโยบายการลงทุนที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนด้วยกลยุทธ์ดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ โกลบอล อีควิตี้ แอปโซลูท รีเทิร์นมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund(กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) I USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุน คือมุ่งสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวก (absolute return) โดยไม่ขึ้นกับภาวะตลาดในแต่ละขณะในระยะเวลา 12 เดือน สำหรับแต่ละรอบการลงทุน (rolling 12 months periods) กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นที่ยอมรับ(recognized exchanges) โดยไม่กระจุกตัวอยู่ในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่งหรือหมวดอุตสาหกรรมใดหมวดอุตสาหกรรมหนึ่ง

2. เนื่องจากกองทุนหลัก Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund มีการลงทุนโดยใช้กลยุทธ์ แบบ market neutral portfolio โดยจะลงทุนในสถานะซื้อ (long position) ในหุ้นซึ่งพิจารณาแล้วว่าเป็นไปได้สูงสุดในการให้ผลตอบแทนเป็นบวก และลงทุนในสถานะขาย (short position) ในหุ้นซึ่งพิจารณาแล้วว่าเป็นไปได้สูงสุดในการให้ผลตอบแทนเป็นลบ โดยมูลค่ารวมในการลงทุนในสถานะซื้อ (long position) จะใกล้เคียงกับมูลค่ารวมในการลงทุนในสถานะขาย (short position) และผู้จัดการกองทุนจะใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุน ซึ่งรวมถึง contracts for difference ออปชั่นที่อ้างอิงกับดัชนีราคาของกลุ่มหลักทรัพย์ (index options) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับราคาหุ้น (equity related futures) กองทุนอาจเพิ่มสถานะการลงทุนในหลักทรัพย์ให้มีมูลค่าสูงกว่า NAV ของกองทุน (leverage) ผ่านการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอาจทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนมีความผันผวนสูง ทั้งนี้ การ leverage ณ ขณะใดขณะหนึ่งจะไม่เกินร้อยละ 250 ของ NAV และมีการควบคุมความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยใช้ absolute VaR model โดยจะควบคุมให้กองทุนมีค่า VaR ไม่เกิน 20% ของ NAV (ณ ระดับความเชื่อมั่น 99 % ,ระยะเวลาการถือครอง 20 วัน) ซึ่งถือเป็นการลงทุนที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน

ดังนั้น ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นทั้งหมด และ/หรือได้รับเงินต้นคืนไม่เต็มจำนวน และ/หรือผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ อันเกิดจากสาเหตุ เช่น มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ลงทุนเคลื่อนไหวไปในทิศทางตรงข้ามกับที่คาดการณ์ เป็นต้น กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่เข้าใจกลยุทธ์ดังกล่าว และมีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงได้

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)