

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 1 ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่	ประเภททรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก	
	1.1 เงินฝาก บัตรเงินฝาก ใบรับฝากเงิน เงินฝากอิสลาม หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝาก ที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน	ไม่จำกัด
	1.2 ตราสารเทียบเท่าเงินฝากของผู้รับฝากตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ลงทุนได้	
2	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย	
	2.1 พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	ไม่จำกัด
	2.2 ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	
	2.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมพันธบัตร ที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	
3	ตราสารหนี้หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้	
	3.1 ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังไม่ได้ค้ำประกัน	≤ 45%
	3.2 ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	
	3.3 ตราสารหนี้ที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ	
	3.4 พันธบัตร และตราสารหนี้ ที่ออกโดยรัฐบาลต่างประเทศ องค์การระหว่างประเทศ และรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายต่างประเทศ	
	3.5 ตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่จดทะเบียนและไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	3.6 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ ที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	
	3.7 เงินฝาก บัตรเงินฝาก ใบรับฝากเงิน เงินฝากอิสลาม หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝาก ที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ¹	
	3.8 ตราสารหนี้ที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ¹	
	3.9 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	
	3.10 ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ (Structured Note)	
	3.11 ทรัพย์สินอื่น ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ลงทุนตราสารหนี้ลงทุนได้	
4	ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในประเทศ	
	4.1 ตราสารทุน ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ใบแสดงสิทธิบนผลประโยชน์ที่มีตัวแปรหรือหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	≤ 20%
	4.2 ตราสารทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารทุนตาม 4.1 ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ลงทุนได้	
	4.3 หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุน ที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	
	4.4 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	
5	อื่นๆ	
	5.1 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ใบทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	≤ 15%
	5.2 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ใบทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน	
	5.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุน หรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 5.1 และ 5.2 และบริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	
	5.4 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ ที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	
	5.5 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศและใบทรัสต์ของทรัสต์ ที่จดทะเบียนในต่างประเทศ	
	5.6 ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt)	
	5.7 สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ลงทุนได้	ตามประกาศ ก.ล.ต.
	5.8 ทรัพย์สินอื่น ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ลงทุนได้	

หมายเหตุ: 1. การลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 3.7 และ 3.8 ต้องมีการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยมีอัตราส่วนในการป้องกันความเสี่ยง (Hedging Ratio) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ

2. รายละเอียดของทรัพย์สินต่างๆ ตลอดจนเงื่อนไขและอัตราส่วนการลงทุนจะอยู่ภายใต้ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

3. ในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขและอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดโดยมิได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม เป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน บริษัทจัดการจะดำเนินการตามที่ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำหรับนโยบายผสม

(Composite Benchmark for Mixed Policy)

Composite Benchmark คือ ตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนที่ประกอบขึ้นจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทรัพย์สินแต่ละประเภท โดยให้น้ำหนักของตัวชี้วัดของทรัพย์สินแต่ละประเภท ดังนี้

ประเภทของทรัพย์สิน	ตัวชี้วัดผลตอบแทนของทรัพย์สิน	น้ำหนักของตัวชี้วัด	
ตราสารทุน	อัตราผลตอบแทนของ SET TRI Index	(Min + Max)/2	
เงินฝาก	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี	น้ำหนัก ส่วนที่เหลือ แบ่งออกเป็น	35%
ตราสารหนี้ภาครัฐไทย	อัตราผลตอบแทนของ ThaiBMA Zero Rate Return Government Bond Index อายุ 1 ปี		35%
ตราสารหนี้อื่น	อัตราผลตอบแทนของ ThaiBMA MTM Corporate Bond Index (A- up) Sub Group 1 (1 < TTM <=3)		30%

รายละเอียดตัวชี้วัดประเภทต่างๆ

SET TRI Index คือ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เงินฝากประจำ 1 ปี คือ เงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ย ของ 4 ธนาคาร ได้แก่ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ บมจ. ธนาคารกรุงไทย บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์ และ บมจ. ธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ

ThaiBMA Zero Rate Return Government Bond Index อายุ 1 ปี คือ ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงที่ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่มีอายุ 1 ปี

ThaiBMA MTM Corporate Bond Index (A- up) Sub Group 1 (1 < TTM <=3) คือ Mark-to-Market (MTM) Corporate Bond Index ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับตั้งแต่ A- ขึ้นไป ที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี

เอกสารแนบแบบแผนการลงทุน

1. ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

หลักเกณฑ์ในการลงทุน

- 1) การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวต้องไม่ทำให้การจัดการกองทุนเบี่ยงเบนไปจากนโยบายการลงทุนของกองทุน
- 2) ตราสารดังกล่าวมีการจ่ายผลตอบแทนโดยอ้างอิงกับสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่มีลักษณะตามที่กำหนดภายใต้ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
- 3) ในกรณีที่การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวจะมีผลทำให้กองทุนต้องรับมอบทรัพย์สิน ทรัพย์สินดังกล่าวต้องเป็นประเภทที่กองทุนสามารถลงทุนหรือมีไว้ได้

นโยบายการลงทุน

- 1) เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)
- 2) ตราสารดังกล่าวมีข้อกำหนดให้ผู้ออกชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวนให้แก่กองทุนเมื่อครบอายุตราสาร (Capital Protection)
- 3) ผู้ออกตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงยินยอมให้กองทุนสามารถไถ่ถอนตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงดังกล่าวก่อนครบอายุ เมื่อบริษัทจัดการร้องขอได้

ความเสี่ยงในการลงทุนและการบริหารความเสี่ยง

- 1) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเมื่อคู่สัญญาผิดนัดการชำระหนี้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาชำระหนี้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

- การลดความน่าจะเป็นของการผิดสัญญา โดยการวิเคราะห์และคัดเลือกผู้ออกตราสารที่มีสถานะทางการเงินที่มั่นคง และได้รับการจัดอันดับทางเครดิตที่ดีจากสถาบันที่น่าเชื่อถือ มีความเสี่ยงด้านเครดิตต่ำ
- การจำกัดวงเงิน โดยการกำหนดจำนวนวงเงินที่จะลงทุนตามคุณภาพของเครดิต

- 2) ความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) คือ ความไม่แน่นอนของมูลค่าที่เกิดจากความผันผวนของสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

- การจำกัดความเสี่ยง โดยการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะคุ้มครองเงินต้น และ/หรือมีการกำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำไว้ล่วงหน้า

- 3) ความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) คือ ความไม่แน่นอนของการลงทุนอันเนื่องมาจากการที่ผู้ลงทุนไม่สามารถเปลี่ยนตราสารที่ลงทุนเป็นเงินสดได้ในเวลาอันรวดเร็ว โดยปราศจากความสูญเสียหรือขาดทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

- การปรับมูลค่าตลาด (Mark-to-Market) อย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดช่วงห่างระหว่างราคาของตราสารที่ลงทุนกับราคาเสนอซื้อ
- จำกัดอายุของตราสารให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน

Handwritten signature/initials

2. ตราสารอนุพันธ์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)

หลักเกณฑ์ในการลงทุน

- 1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญาต้องไม่ทำให้ วัตถุประสงค์ หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนเบี่ยงเบน
- 2) การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศ หรือต่างประเทศที่มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหาร การลงทุน (Efficient Portfolio Management) หรือเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้
- 3) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จะเข้าเป็นคู่สัญญาได้ต้องมีสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่มีลักษณะตามที่กำหนดภายใต้ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

นโยบายการลงทุน

- 1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives on Organized Exchange) หรือ กรณีเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC Derivatives) ในประเทศไทย ต้องมีคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือ กรณีเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC Derivatives) ในต่างประเทศ ต้องมีคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นนิติบุคคลที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO หรือที่เป็นสมาชิกของ WFE
- 2) ฐานะการลงทุนรวม (Net Position) ระหว่าง สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารอ้างอิง จะต้องไม่เกินสัดส่วนการลงทุนของตราสารอ้างอิงที่ได้รับอนุมัติการลงทุนไว้
- 3) กองทุนจะจัดให้มีทรัพย์สินของกองทุนที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องในจำนวนที่เพียงพอต่อภาระที่กองทุนอาจต้องชำระหนี้ ตามข้อตกลงเมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสิ้นสุดลงไว้ตลอดเวลาที่ได้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นั้น และเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
- 4) สำหรับการลงทุนใน OTC Derivatives บริษัทจัดการต้องจัดให้มีข้อตกลงใน OTC Derivatives คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งยินยอมให้มีการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเมื่อกองทุนร้องขอได้

ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายละเอียด เงื่อนไข คู่สัญญา และการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนจะอยู่ภายใต้ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

ความเสี่ยงในการลงทุนและการบริหารความเสี่ยง

- 1) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามสัญญา หรือผิดนัดสัญญา (Default) เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิงที่ทำให้คู่สัญญามีภาระขาดทุนจากการขึ้นหรือลงของราคาตลาด

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

- สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives on Organized Exchange) ถือว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตน้อยมาก เนื่องจากมีคู่สัญญาอยู่ภายใต้การกำกับดูแลที่เข้มงวด โดยมีสำนักหักบัญชีดูแลเรื่องเงินประกันและปรับสถานะตามราคาตลาดเป็นประจำทุกวัน
- สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีการซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC Derivatives) บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ ฐานะทางการเงิน และความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการกำหนดวงเงินการทำธุรกรรมให้สอดคล้องกับความเสี่ยงของแต่ละคู่สัญญา

- 2) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผันผวนของสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

- การจำกัดความเสี่ยง โดยการควบคุมสัดส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นร้อยละต่อขนาดของกองทุน
 - การวัดความเสี่ยงด้านตลาด โดยพิจารณาใช้เครื่องมือต่างๆ เช่น การวัดค่าความไวต่อการผันผวนของตัวแปรพื้นฐาน (Sensitivity Measures) การวัดค่าผลขาดทุนสูงสุด ณ ระดับความเชื่อมั่นที่กำหนดไว้ (Value-at-Risk) หรือ การประเมินค่าความเสียหายสูงสุดที่จะเกิดขึ้นในสถานการณ์ที่เลวร้ายที่สุด (Stress Test)
- 3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) คือ (1) ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการที่ผู้ลงทุนไม่สามารถเลิกสัญญา (Unwind/Offset Position) ณ ราคาตลาด เนื่องจากการขาดสภาพคล่องของตลาด หรือเกิดวิกฤตการณ์ใดๆ หรือ (2) ความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนไม่สามารถชำระหนี้ ณ วัน Settlement หรือเมื่อมีการเรียก Margin เพิ่มเติม

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

- การจำกัดความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ลงทุนไม่สามารถเลิกสัญญา (Unwind/Offset Position) ได้ โดยการกำหนดสัดส่วนสูงสุดในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยคำนึงถึงความเหมาะสมกับประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุน และคำนึงถึงความยืดหยุ่นอย่างเพียงพอของกองทุนในการปรับตัวตามภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ เช่น สภาพตลาด และปริมาณการซื้อขายและ/หรือสภาพคล่องของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละประเภท
- การจำกัดความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ลงทุนไม่สามารถชำระหนี้ ณ วัน Settlement หรือเมื่อมีการเรียก Margin เพิ่มเติม โดยมีการคาดการณ์จำนวนสูงสุดที่กองทุนมีโอกาสขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในแต่ละช่วงเวลาตามความเหมาะสม และดูแลจัดการให้มีการสำรองสินทรัพย์สภาพคล่องไว้ให้เพียงพอต่อการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว รวมทั้งพิจารณากำหนดจำนวนเงินที่กองทุนสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ก่อนที่จะมีการลงทุน

3. การเปิดเผยความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Risk)

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลหนึ่งเมื่อเทียบกับเงินอีกสกุลหนึ่ง เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินหรือเข้าเป็นคู่สัญญาที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนเงินสกุลต่างประเทศมาเป็นเงินสกุลบาท

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน

4. การเปิดเผยข้อมูลการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือใบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม ที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าว เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน และกระจายความเสี่ยงในการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน การกำหนดนโยบายการลงทุนจึงครอบคลุมถึงการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ โดยกองทุนยินยอมให้มีการกำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าว และรับทราบว่าเป็นธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามที่ระบุไว้ในสัญญาจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมหรือทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมที่ลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมหรือทรัสต์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนหรือทรัสต์ ฯลฯ และกองทุนรับทราบว่าจะได้รับยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนรวมหรือทรัสต์ภายใต้การจัดการให้แก่กองทุน