SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND) CO., LTD.
43 THAI CC TOWER, 12TH FLOOR, ROOM A120 -A121, SOUTH SATHON ROAD,
YANNAWA SUB-DISTRICT, SATHON DISTRICT, BANGKOK 10120, THAILAND
TEL. 02-125-1268 EXT. 301-303 TAX ID: 0105562168374

เอกสารแนบ 2

(ร่าง) ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการของกองทุนรวมผสมซาวาคามิ (SW)

ส่วนของโครงการ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
1. ข้อมูลทั่วไป	**ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) :** กองทุนรวมผสมซาวาคามิ **ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) :** Sawakami Mixed Fund **.....** **วัตถุประสงค์ของโครงการ :** เพื่อเป็นทางเลือกสำหรับนักลงทุนทั่วไปที่มุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุนซึ่งรวมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) และ ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ และ/หรือตลาดหลักทรัพย์อื่นใดที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. และ หลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ที่จะจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ข้างต้นและ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์(Property Fund) หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์(REIT) หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (Cash or Cash Equivalents)	**ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) :** กองทุนรวมผสมซาวาคามิ **ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) :** Sawakami Mixed Fund **.....** **วัตถุประสงค์ของโครงการ :** เพื่อเป็นทางเลือกสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่มุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุน กองทุนจะลงทุนในหุ้น รวมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR) ตราสารแสดงสิทธิในการฝากหลักทรัพย์ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์อื่นที่มีลักษณะเดียวกัน (Depository Receipt: DR) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีกลยุทธ์สร้างผลตอบแทนสวนทางกับผลตอบแทนรายวันของดัชนีอ้างอิง (Inverse Management) เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Management) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (Cash or Cash Equivalents) และตราสารอื่นที่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	เหตุผลการแก้ไขโครงการกองทุนรวมผสมซาวาคามิ (SW) ในส่วนของนโยบายการลงทุน เพื่อเพิ่มโอกาสในการลงทุนและความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการกองทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และ/หรือตลาดหลักทรัพย์อื่นที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering: IPO) ซึ่งจะเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าว <u>และ/หรือ หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย ได้แก่ ประเทศญี่ปุ่น ประเทศเกาหลีใต้ ประเทศจีน ประเทศมาเลเซีย ประเทศสิงคโปร์ ประเทศอินโดนีเซีย ประเทศเวียดนาม ประเทศอินเดีย ประเทศฟิลิปปินส์ ฮ่องกง และไต้หวัน</u>	
2. ประเภทกองทุน	**ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน :** ผสม **การลงทุนของนโยบายการลงทุนแบบผสม :** - ตราสารทุน - หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs - กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน - อื่นๆ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (Cash or Cash Equivalents)	**ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน :** ผสม **การลงทุนของนโยบายการลงทุนแบบผสม :** - ตราสารทุน - หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs - กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน - อื่นๆ <u>- ตราสารแสดงสิทธิในการฝากหลักทรัพย์ หรือ ใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ หรือ สินทรัพย์อื่นที่มีลักษณะเดียวกัน (Depository Receipt)</u> <u>- หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF</u> <u>- Inverse ETF</u> - เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (Cash or Cash Equivalents)	เพิ่มเติมหลักทรัพย์/ทรัพย์สินที่สามารถลงทุนได้

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	การกำหนดสัดส่วนการลงทุนใน ตราสารทุน สัดส่วนการลงทุน : ไม่กำหนด **.....** **ประเภทการลงทุนตามความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ :** กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ **รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :** กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอและ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์อื่นใดภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. หลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ที่จะจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ข้างต้นใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้(TSR) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund)	**การกำหนดสัดส่วนการลงทุนใน ตราสารทุน** สัดส่วนการลงทุน : ไม่กำหนด **.....** **ประเภทการลงทุนตามความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ :** กองทุนที่ลงทุนแบบ **มี**ความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ **การกำหนดสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศ :** ไม่กำหนด **นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน :** ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging) (0%-105% ของมูลค่าความเสี่ยง) **รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :** กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน โดยจะลงทุนในหุ้น รวมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR) ตราสารแสดงสิทธิในการฝากหลักทรัพย์ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์อื่นที่มีลักษณะเดียวกัน (Depository Receipt: DR) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีกลยุทธ์สร้างผลตอบแทนสวนทางกับผลตอบแทนรายวันของดัชนีอ้างอิง (Inverse Management) เพื่อเป็น	

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก(Cash or Cash Equivalents) หรือ การหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างได้ในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน แบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน	เครื่องมือในการบริหารจัดการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio management) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (Cash or Cash Equivalents) หรือ การหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างได้ในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน แบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และ/หรือตลาดหลักทรัพย์อื่นที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering: IPO) ซึ่งจะเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าว และ/หรือหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย ได้แก่ ประเทศญี่ปุ่น ประเทศเกาหลีใต้ ประเทศจีน ประเทศมาเลเซีย ประเทศสิงคโปร์ ประเทศอินโดนีเซีย ประเทศเวียดนาม ประเทศอินเดีย ประเทศฟิลิปปินส์ ฮ่องกง และไต้หวัน ทั้งนี้ กองทุนรวมไม่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าระดับที่ สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) หรือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (unlisted securities)	

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน เพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เพื่อบริหารสกุลเงินต่างประเทศ เช่น กองทุนอาจทำธุรกรรม Forward, Swaps หรือ Derivatives Contracts ทั้งนี้ เป็นการทำธุรกรรมดังกล่าว เพื่อ Hedging โดยการพิจารณาเข้าทำธุรกรรมและกำหนดสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด บางส่วน หรือไม่ป้องกันความเสี่ยงก็ได้ โดยคำนึงถึงสภาวะตลาด แนวโน้มอัตราแลกเปลี่ยน ต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยง และปัจจัยที่เกี่ยวข้องในขณะนั้น ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน นอกจากนี้ สำหรับกระแสเงินสดสุทธิจากการนำเงินเข้าและส่งเงินออกจากประเทศไทยที่เกิดขึ้นระหว่างวันที่กองทุนทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trade Date) จนถึงวันที่มีการชำระราคา (Settlement Date) กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอาจมีค่าใช้จ่าย ซึ่งอาจส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนลดลงเมื่อเทียบกับกรณีที่ไม่มีการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว	

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์อ้างอิง รวมทั้งพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนเข้าทำธุรกรรม และติดตามความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะมุ่งเน้นการเข้าทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และบริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมตามความเหมาะสมของสถานการณ์ เพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม	
	กองทุนมีแนวคิดในการมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีหรือ คาดว่าจะมีการเติบโตในอนาคต โดยการประเมินหลักทรัพย์ ในองค์รวมทั้งในเชิงของคุณภาพ (Qualitative) เช่นลักษณะการประกอบธุรกิจ (Business Characteristics) กลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจ (Strategy) การเติบโตของกิจการ (Growth) การกำกับดูแลกิจการ (Governance) และ ในเชิงของปริมาณ (Quantitative) เช่นผลประกอบการ (Financial Performance) ตัวเลขหรืออัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio) ทั้งนี้ในการลงทุนจะมีการวิเคราะห์ภาพรวมและแนวโน้มอุตสาหกรรม รวมถึง	กองทุนมีแนวคิดในการมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี หรือ คาดว่าจะมีการเติบโตในอนาคต โดยการประเมินหลักทรัพย์ ในองค์รวมทั้งในเชิงของคุณภาพ (Qualitative) เช่น ลักษณะการประกอบธุรกิจ (Business Characteristics) กลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจ (Strategy) การเติบโตของกิจการ (Growth) การกำกับดูแลกิจการ (Governance) และ ในเชิงของปริมาณ (Quantitative) เช่นผลประกอบการ (Financial Performance) ตัวเลขหรืออัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio) ทั้งนี้ในการลงทุนจะมีการวิเคราะห์ภาพรวมและแนวโน้มอุตสาหกรรม รวมถึง	

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		ในกรณีกองทุนลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดกลับเข้ามาลงทุนในประเทศ หรือสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายแล้ว โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ หากเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ 1. ผู้จัดการกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่าสถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศไม่เหมาะสม 2. กรณีที่ไม่สามารถสรรหา และ/หรือลงทุนในตราสารหรือหน่วยลงทุนต่างประเทศใด ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และ/หรือนโนบายการลงุทนของโครงการ 3. กรณีที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน หรือในกรณีที่เกิดจากสภาวการณ์ที่ไม่ปกติ หรือกรณีอื่นใดที่เกิดจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ โดยจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ 4. กรณีมีเหตุให้เชื่อได้ว่าเพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม 5. หรือกรณีที่ภาวะตลาดการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงสูงจนมีผลให้อัตราผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนจะลงทุนมีความผันผวนจนอาจจะทำให้การลงทุนขาดความเหมาะสมในทางปฏิบัติ	

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
4. การบริหารจัดการกองทุน	**การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :** ไม่ลงทุน	**การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :** ลงทุน **วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :** - การลดความเสี่ยง (Hedging)	
7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	**รายการ class of unit:** **.....** **.....** **เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :** การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน .... b. [กรณีหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง หรือ มีการซื้อขายในตลาดรองแต่มีความเคลื่อนไหวไม่บ่อย หรือ การเสนอซื้อเสนอขายครั้งก่อนหน้าห่างจากวันที่วัดมูลค่าอย่างมีนัยสำคัญ หรือ ราคาเสนอซื้อและเสนอขายต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ]	**รายการ class of unit:** **.....** **.....** **เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :** การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน .... b. [กรณีหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง หรือ มีการซื้อขายในตลาดรองแต่มีความเคลื่อนไหวไม่บ่อย หรือ การเสนอซื้อเสนอขายครั้งก่อนหน้าห่างจากวันที่วัดมูลค่าอย่างมีนัยสำคัญ หรือ ราคาเสนอซื้อและเสนอขายต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ] ..... **[b.5] ใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ประเภท DR**	แก้ไขเพิ่มเติมวิธีดำเนินการเพื่อรองรับการเพิ่มประเภททรัพย์สินที่สามารถลงทุนได้ตามนโยบายการลงทุนของกองทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		ประมาณการตามราคาซื้อขายในตลาดรองของหลักทรัพย์อ้างอิง และ แปลงราคาซื้อขายในตลาดรองเป็นสกุลเงินบาทตามสัดส่วนของค่าเงิน ณ วันที่คำนวณ และ อัตราส่วนของ DR ดังกล่าว กรณีหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง หรือ มีการซื้อขายในตลาดรองแต่มีความเคลื่อนไหวไม่บ่อย หรือ การเสนอซื้อเสนอขายครั้งก่อนหน้าห่างจากวันที่วัดมูลค่าอย่างมีนัยสำคัญ หรือ ราคาเสนอซื้อและเสนอขายต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ให้ประมาณการมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์อ้างอิง โดยเทียบเคียงตามวิธีการตามประเภทของหลักทรัพย์ เช่น ในกรณีที่สินทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น ให้ประมาณการตามแนวทาง [b.1 กรณีหุ้นสามัญ หรือ หุ้นบุริมสิทธิ์] **[b.6] กรณีทรัพย์สินอื่นๆ** อ้างอิงตามแนวประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ที่มีขึ้น หรือ ที่อาจมีการประกาศในอนาคต ในกรณีที่เป็นทรัพย์สินที่ไม่มีแนวประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ระบุไว้ หรือ บลจ.ประสงค์จะประมาณการโดยไม่ได้ดำเนินการตามแนวประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) บลจ.จะดำเนินการประมาณการตามวิธีการที่บลจ.เห็นว่าเหมาะสมหรือยุติธรรม โดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ บลจ.จะบันทึกวิธีการและเหตุผลเป็นลาย	

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND) CO., LTD.
43 THAI CC TOWER, 12TH FLOOR, ROOM A120 -A121, SOUTH SATHON ROAD,
YANNAWA SUB-DISTRICT, SATHON DISTRICT, BANGKOK 10120, THAILAND
TEL. 02-125-1268 EXT. 301-303 TAX ID: 0105562168374

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		ลักษณ์อักษรประกอบการประมาณมูลค่ายุติธรรมในแต่ละครั้ง และ จัดส่งบันทึกดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ด้วย	

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND) CO., LTD.
43 THAI CC TOWER, 12TH FLOOR, ROOM A120 -A121, SOUTH SATHON ROAD,
YANNAWA SUB-DISTRICT, SATHON DISTRICT, BANGKOK 10120, THAILAND
TEL. 02-125-1268 EXT. 301-303 TAX ID: 0105562168374

เอกสารแนบ 3

(ร่าง) ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขข้อผูกพันของกองทุนรวมผสมซาวาคามิ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
1. บริษัทจัดการ	**ชื่อบริษัทจัดการ :** บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ซาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด ..... **สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบ :** (1) การบริหารกองทุน ..... (2) การรับและจ่ายเงินของกองทุน ..... (3) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อการจัดการกองทุน ..... (4) การดำเนินการอื่น ..... 4.11 จัดส่ง แจกจ่าย หรือจัดให้มีหนังสือชี้ชวนที่เป็นปัจจุบัน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้	**ชื่อบริษัทจัดการ :** บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ซาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด **.....** **สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบ :** (1) การบริหารกองทุน ..... (2) การรับและจ่ายเงินของกองทุน ..... (3) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อการจัดการกองทุน ..... (4) การดำเนินการอื่น ..... <u>4.11 จัดให้มีการฝากทรัพย์สินของกองทุนไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์ และหรือผู้รับฝากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ</u> 4.<u>12</u> จัดส่ง แจกจ่าย หรือจัดให้มีหนังสือชี้ชวนที่เป็น ปัจจุบัน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้	เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมและเพิ่มเติมวิธีดำเนินการรองรับการเพิ่มประเภททรัพย์สินที่สามารถลงทุนได้

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	(ก) จัดส่งและดำเนินการให้ตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) จัดส่งหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุน ควรทราบให้ผู้ที่สนใจจะลงทุน และจัดให้มีหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการไว้ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและ ณ สถานที่ติดต่อ ของตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุน เพื่อประโยชน์ในการแจกจ่ายแก่ผู้ที่สนใจจะลงทุนได้ตลอดเวลาที่เสนอขาย หน่วยลงทุน (ข) จัดทำหนังสือชี้ชวนใหม่ให้เป็น ปัจจุบันทุกรอบปีบัญชี และจัดส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 60 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นปีบัญชี 4.12 คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด 4.13 รายงานการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้วหรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน พร้อมทั้งแสดงเหตุผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนรวมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน รายงานการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน และรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนรวม ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันรายงานนั้นให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายในวันทำการก่อนวันเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน รวมทั้งแจ้งการ	(ก) จัดส่งและดำเนินการให้ตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) จัดส่งหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุน ควรทราบให้ผู้ที่สนใจจะลงทุน และจัดให้มีหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการไว้ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและ ณ สถานที่ติดต่อ ของตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุน เพื่อประโยชน์ในการแจกจ่ายแก่ผู้ที่สนใจจะลงทุนได้ตลอดเวลาที่เสนอขาย หน่วยลงทุน (ข) จัดทำหนังสือชี้ชวนใหม่ให้เป็น ปัจจุบันทุกรอบปีบัญชีและจัดส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 60 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นปีบัญชี 4.13 คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด 4.14 รายงานการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้วหรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน พร้อมทั้งแสดงเหตุผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนรวมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน รายงานการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน และรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนรวม ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันรายงาน นั้นให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายในวันทำการก่อนวันเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน รวมทั้งแจ้งการเปิดรับคำสั่ง	

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	เปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำ สั่งขายคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในทันทีที่สามารถกระทำได้ 4.14 แจ้งการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และจัดทำรายงานในเรื่องดังกล่าวพร้อมทั้งแสดงเหตุผลและหลักฐานการได้ รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน โดยบริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนิน การดังกล่าวแทนก็ได้ 4.15 ชี้แจงและดำเนินการให้ตัวแทนขายหรือรับซื้อ (ถ้ามี) ชี้แจงข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ที่สนใจจะลงทุนทราบในกรณีที่มีการแก้ไข เพิ่มเติมโครงการ หรือมีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อการตัดสินใจในการลงทุนหรือ ต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุนของกองทุนรวม 4.16 ดำเนินการยกเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหัวข้อ “การยกเลิกกองทุนรวม” 4.17 ปฏิบัติการอื่น ๆ เพื่อให้ถึงซึ่งวัตถุประสงค์ของโครงการและรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน 4.18 ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบอื่น ๆ ตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. และที่จะ	ซื้อหรือคำ สั่งขายคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในทันทีที่สามารถกระทำได้ 4.15 แจ้งการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และจัดทำรายงานในเรื่องดังกล่าวพร้อมทั้งแสดงเหตุผลและหลักฐานการได้ รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน โดยบริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนิน การดังกล่าวแทนก็ได้ 4.16 ชี้แจงและดำเนินการให้ตัวแทนขายหรือรับซื้อ (ถ้ามี) ชี้แจงข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ที่สนใจจะลงทุนทราบในกรณีที่มีการแก้ไข เพิ่มเติมโครงการ หรือมีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อการตัดสินใจในการลงทุนหรือ ต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุนของกองทุนรวม 4.17 ดำเนินการยกเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหัวข้อ “การยกเลิกกองทุนรวม” 4.18 ปฏิบัติการอื่น ๆ เพื่อให้ถึงซึ่งวัตถุประสงค์ของโครงการและรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน 4.19 ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบอื่น ๆ ตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. และที่จะมีแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปที่กำหนดให้เป็น หน้าที่ของบริษัทจัดการ	

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND) CO., LTD.
43 THAI CC TOWER, 12TH FLOOR, ROOM A120 -A121, SOUTH SATHON ROAD,
YANNAWA SUB-DISTRICT, SATHON DISTRICT, BANGKOK 10120, THAILAND
TEL. 02-125-1268 EXT. 301-303 TAX ID: 0105562168374

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	มีแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปที่กำหนดให้เป็น หน้าที่ของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อผูกพัน	บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อผูกพัน	
2. ผู้ดูแลผลประโยชน์	**ชื่อ :** ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) **ที่อยู่ :** เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 **สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบ :** ---------- ---------- (4) แจ้งและรายงานให้บริษัทจัดการทราบเป็น ลายลักษณ์อักษรถึงรายละเอียดของสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น การรับเงินปันผล และ ดอกเบี้ย การจองหุ้นเพิ่มทุน การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น และการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่มีผลต่อการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุนรวมโดย ทันทีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับข่าวเป็น ลายลักษณ์อักษรจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง	**ชื่อ :** ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) **ที่อยู่ :** เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 **สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบ :** ---------- ---------- (4) แจ้งและรายงานให้บริษัทจัดการทราบเป็น ลายลักษณ์อักษรถึงรายละเอียดของสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น การรับเงินปันผล และ ดอกเบี้ย การจองหุ้นเพิ่มทุน การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น และการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่มีผลต่อการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุนรวมโดย ทันทีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับข่าวเป็น ลายลักษณ์อักษรจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง <u>หรือข้อมูลเกี่ยวข้องกับส่วนที่</u>	

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	รวมทั้งรับหรือจ่าย เงินตามสิทธินั้น ๆ ตามคำสั่งของบริษัทจัดการ (5) .... (18) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่กฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด .... **เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์:**	ลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (ถ้ามี) รวมทั้งรับหรือจ่าย เงินตามสิทธินั้น ๆ ตามคำสั่งของบริษัทจัดการ (5) .... (18) จัดให้มีผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในต่างประเทศ (ถ้ามี) สำหรับประเทศที่กองทุนไปลงทุน โดยผู้ดูแลผลประโยชน์มีหน้าที่คัดเลือกและตรวจสอบคุณสมบัติของผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศว่าถูกต้องตามกฎหมายกำหนด มีฐานะมั่นคงและมีศักยภาพในการดำเนินการเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศของกองทุน โดยผู้ดูแลจะต้องรับผิดชอบการปฏิบัติหน้าที่ของผู้รับฝากทรัพย์สินนั้น (19) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้เป็นสมาชิกศูนย์รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศที่บริษัทจัดการประสงค์จะลงทุนในหรือมีไว้ซื้อหลักทรัพย์นั้น ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์แต่งตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินอื่นซึ่งมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด (20) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่กฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด .... **เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์:**	

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND) CO., LTD.
43 THAI CC TOWER, 12TH FLOOR, ROOM A120 -A121, SOUTH SATHON ROAD,
YANNAWA SUB-DISTRICT, SATHON DISTRICT, BANGKOK 10120, THAILAND
TEL. 02-125-1268 EXT. 301-303 TAX ID: 0105562168374

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
16. วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น	**วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :** การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน เงื่อนไขในการดำเนินการ บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนนี้เป็น หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้ในเงื่อนไขในเงื่อนไขหนึ่งต่อ ไปนี้ ..... b. [กรณีหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง หรือ มีการซื้อขายในตลาดรองแต่มีความเคลื่อนไหวไม่บ่อยหรือ การเสนอซื้อ เสนอขายครั้งก่อนหน้าห่างจากวันที่วัดมูลค่าอย่างมีนัยสำคัญ หรือ ราคาเสนอซื้อและเสนอขายต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ]	**วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :** การชำระค่ารับซื้อคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน เงื่อนไขในการดำเนินการ บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนนี้เป็น หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้ในเงื่อนไขในเงื่อนไขหนึ่งต่อ ไปนี้ ..... b. [กรณีหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง หรือ มีการซื้อขายในตลาดรองแต่มีความเคลื่อนไหวไม่บ่อยหรือ การเสนอซื้อ เสนอขายครั้งก่อนหน้าห่างจากวันที่วัดมูลค่าอย่างมีนัยสำคัญ หรือ ราคาเสนอซื้อและเสนอขายต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ] ..... **b.5 [ใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ประเภท DR]** ประมาณการตามราคาซื้อขายในตลาดรองของหลักทรัพย์อ้างอิง และ แปลงราคาซื้อขายในตลาดรองเป็นสกุลเงินบาทตามสัดส่วนของค่าเงิน ณ วันที่คำนวณ และ อัตราส่วนของ DR ดังกล่าว กรณีหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง หรือ มีการซื้อขายในตลาดรองแต่มีความเคลื่อนไหวไม่บ่อย หรือ การเสนอซื้อ เสนอขายครั้งก่อนหน้าห่างจากวันที่วัดมูลค่าอย่างมีนัยสำคัญ หรือ ราคาเสนอซื้อและเสนอขายต่างกันอย่างมี	แก้ไขเพิ่มเติมวิธีดำเนินการเพื่อรองรับการเพิ่มประเภททรัพย์สินที่สามารถลงทุนได้ตามนโยบายการลงทุนของกองทุน

		นัยสำคัญ ให้ประมาณการมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์อ้างอิงโดยเทียบเคียงตามวิธีการตามประเภทของหลักทรัพย์ เช่น ในกรณีที่สินทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น ให้ประมาณการตามแนวทาง [b.1 กรณีหุ้นสามัญ หรือ หุ้นบุริมสิทธิ์] **b.6 [กรณีทรัพย์สินอื่นๆ]** อ้างอิงตามแนวประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ที่มีขึ้น หรือ ที่อาจมีการประกาศในอนาคต ในกรณีที่เป็นทรัพย์สินที่ไม่มีแนวประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ระบุไว้ หรือ บลจ.ประสงค์จะประมาณการโดยไม่ได้ดำเนินการตามแนวประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) บลจ.จะดำเนินการประมาณการตามวิธีการที่บลจ.เห็นว่าเหมาะสมหรือยุติธรรม โดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ บลจ.จะบันทึกวิธีการและเหตุผลเป็นลายลักษณ์อักษรประกอบการประมาณมูลค่ายุติธรรมในแต่ละครั้ง และ จัดส่งบันทึกดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ด้วย	