Principal® | In alliance with CIMB

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

ข้อมูล ณ วันที่ 5 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การันตีสเต็ปอัพ 2

Principal Guaranteed Step-up Fund 2

PRINCIPAL GSTEP2

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนผสม , กองทุนรวมมีประกัน,
กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทุน หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra เงินฝาก และหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยปรับสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าว ได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 - 100 ของ NAV ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- โดยในสภาวะปกติ กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูงโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูงดังกล่าว ได้แก่ ตราสารทุน หน่วยลงทุนของกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน รวมถึงหน่วย property และ หน่วย infra เป็นต้น)
- กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ Amundi Asset Management เป็นผู้รับดำเนินการงานด้านการจัดการลงทุนของกองทุน (Outsourced fund manager) และ Credit Agricole S.A. ทำหน้าที่เป็นผู้ประกันเงินลงทุน (Guarantor) ของกองทุน
- **กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน**

  มุ่งเน้นการลงทุนเพื่อรักษาเงินลงทุนพร้อมทั้งสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสม
  (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 | 8 | สูง

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และหรือทรัพย์สินทางเลือก
โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 28 มีนาคม 2568 (ประมาณการ)
วันเริ่มต้น class	-
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 5 ปี 6 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 5 ปี 5 เดือน และไม่เกิน 5 ปี 7 เดือน
ผู้จัดการกองทุน	
คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์	วันที่จดทะเบียนกองทุน
คุณปัญชรัสมิ์ สีวราภรณ์	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน ซึ่งมีการบริหารจัดการกองทุนภายใต้กรอบความเสี่ยงที่กำหนด จึงไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.principal.th

การซื้อหน่วยลงทุน*

วันทำการซื้อ : ช่วง IPO (วันที่ 17 - 26 มีนาคม 2568)
หลัง IPO ไม่มี
เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่มี

การขายคืนหน่วยลงทุน*

วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ เริ่มตั้งแต่ 16 เมษายน 2568 เป็นต้นไป (วันสุดท้ายของการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนปกติ คือ 20 สิงหาคม 2573)
เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น.
การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :
กรณีขายคืนปกติ : คืนเงิน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV (จ่ายจริง T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน, ประกาศ NAV T+3)
เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ : บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยจะนำเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน PRINCIPAL TREASURY ทั้งจำนวน ภายใน 5 วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุโครงการ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นอย่างอื่น
**โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง*
การจัดการ	2.14%	1.0700%**
รวมค่าใช้จ่าย	6.22%	1.5622%

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
ค่าธรรมเนียมผู้รับมอบหมายด้านการจัดการลงทุน ไม่เกิน 0.54% ต่อปี (กรณีปกติ เรียกเก็บจริง 0.214% ต่อปี, กรณีเกิด Cash-lock เรียกเก็บจริง 0.0535% ต่อปี โดยรวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว)
**ค่าธรรมเนียมการจัดการ (กรณีปกติ เก็บจริง 1.0700% ต่อปี กรณีเกิด Cash-lock เก็บจริง 0.107% ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมผู้ประกัน: อัตราไม่เกิน 0.54% ต่อปีของ NAV เก็บจริง 0.3424% ต่อปีของ NAV
**โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14%	0.50%
การรับซื้อคืน	1.07%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14%	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขาย
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.07%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	จ่ายตามจริง

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน/ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน/ การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ตามประเภทของผู้ลงทุน ตามมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคต โดยจะประกาศให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนมีการเปลี่ยนแปลงผ่านช่องทางที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown :	**N/A**
Recovering Period :	**N/A**
FX Hedging :	**N/A**
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน :	**N/A**
Sharpe Ratio :	**N/A**
Alpha :	**N/A**
Beta :	**N/A**
Tracking Error :	**N/A**
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ :	**N/A**
Yield to Maturity :	**N/A**

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ยังไม่มีข้อมูล

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ยังไม่มีข้อมูล

การลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

ยังไม่มีข้อมูล

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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 จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

เงื่อนไขการรับประกัน

1. ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับสิทธิการประกันมูลค่าหน่วยลงทุน ในกรณีที่ถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการเท่านั้น โดยมูลค่าหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับในแต่ละกรณีเป็นดังนี้

กรณี	เงื่อนไข	มูลค่าหน่วยลงทุนที่จะได้รับ (บาท/หน่วย)
1	กรณีที่ถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการ และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันครบอายุโครงการมากกว่าหรือเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน	ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันที่ครบอายุโครงการ
2	กรณีที่ถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการ และราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ น้อยกว่า มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน	มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน
3	กรณีที่ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบอายุโครงการ	ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น

2. มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันจะเริ่มจากมูลค่าที่ตราไว้ที่ 10 บาทต่อหน่วย และจะถูกปรับเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 2.50 ของมูลค่าที่ตราไว้ เมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนปรับเพิ่มขึ้นทุกๆ ร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ โดยจะพิจารณาจากมูลค่าหน่วยลงทุนของทุกวันทำการซื้อขาย และเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันถูกปรับเพิ่มขึ้นแล้ว จะไม่ถูกปรับลดลงแม้ว่ามูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงก็ตาม

ตัวอย่างมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน ณ วันครบอายุโครงการ

มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดในช่วงอายุโครงการ (บาท/หน่วย)	มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน ณ วันครบอายุโครงการ (บาท/หน่วย)
น้อยกว่า 10.50 บาท	10.00 บาท
มากกว่าหรือเท่ากับ 10.50 บาท แต่น้อยกว่า 11.00 บาท	10.25 บาท
มากกว่าหรือเท่ากับ 11.00 บาท แต่น้อยกว่า 11.50 บาท	10.50 บาท
มากกว่าหรือเท่ากับ 11.50 บาท แต่น้อยกว่า 12.00 บาท	10.75 บาท
มากกว่าหรือเท่ากับ 12.00 บาท แต่น้อยกว่า 12.50 บาท	11.00 บาท
มากกว่าหรือเท่ากับ 12.50 บาท แต่น้อยกว่า 13.00 บาท	11.25 บาท

3. หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้กองทุนต้องลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำทั้งหมด (Monetization หรือ Cash-Lock) มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน ณ วันทำการซื้อขายดังกล่าวจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงจนถึงวันครบอายุโครงการ โดยเหตุการณ์ที่ส่งผลให้เกิด (Monetization หรือ Cash-Lock) เช่น เมื่อระดับความเสี่ยงที่กองทุนสามารถรับได้ (Risk Budget) ลดลงมาอยู่ในระดับต่ำ หรือเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนลดลงเข้าใกล้ระดับมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน เป็นต้น ซึ่งสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอเมริกาที่มีวันครบกำหนดใกล้เคียงกับวันครบอายุโครงการและมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน และเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

ตัวอย่างการคำนวณจำนวนเงินที่จะได้รับเมื่อถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการ

- เงินลงทุน 100,500 บาท
- ราคาเสนอขาย 10.05 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ + ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน 0.50%)
- ได้รับหน่วยลงทุนจำนวน 10,000 หน่วย

	มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดในช่วงอายุโครงการ (บาท/หน่วย)	มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน (บาท/หน่วย)	ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (บาท/หน่วย)	มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับ (บาท/หน่วย)	จำนวนเงินที่ได้รับเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท)
กรณีที่ 1 ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันที่ครบอายุโครงการมากกว่าหรือเท่ากับมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน	11.25	10.50	11.20	11.20	10,000 x 11.20 = 112,000.00
กรณีที่ 2 ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันที่ครบอายุโครงการน้อยกว่า มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน	11.25	10.50	10.20	10.50	10,000 x 10.50 = 105,000

*จำนวนเงินที่ได้รับเมื่อครบอายุโครงการ = จำนวนหน่วยลงทุน x มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับ

4. ผู้ประกันสงวนสิทธิที่จะยกเลิกสิทธิการประกัน ในกรณีดังต่อไปนี้
   - กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsourced Fund Manager) โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ประกัน
   - กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขนโยบายการลงทุนที่ส่งผลกระทบทางลบต่อการจัดการลงทุนของผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsourced Fund Manager) โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ประกัน
   - กองทุนเข้าเงื่อนไขในการเลิกกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เป็นเหตุให้กองทุนต้องเลิกโครงการก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
   - มีการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือข้อบังคับใดๆ ที่ใช้บังคับในประเทศฝรั่งเศสและหรือประเทศไทย ที่ส่งผลกระทบทำให้การจ่ายเงินประกันเป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมายหรือข้อบังคับดังกล่าว
5. ในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือข้อบังคับใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนและหรือผู้ประกัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่ประกัน อาจส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันถูกปรับลดลงได้
6. ในกรณีที่มีเหตุให้ต้องจัดให้มีผู้ประกันรายใหม่ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุน หรือดำเนินการจัดการกองทุนต่อไปโดยยกเลิกการประกัน และเปลี่ยนชื่อกองทุน รวมถึงยกเลิกลักษณะพิเศษที่เป็นกองทุนรวมมีประกัน โดยถือว่าได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว