

**กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ USD 3M25**
**Krung Thai Fixed Income USD 3M25 Fund**
**KTFUSD3M25**
**ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม**

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงในต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

**นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน**

- กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) อย่างไรก็ดี กองทุนอาจลงทุนใน ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารที่เป็นสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- มีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

**ระดับความเสี่ยง**

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

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

กองทุนตราสารหนี้ที่มี net exposure ในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากหรือตราสารหนี้ทั่วไปในขณะใดๆ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ

NAV

**ข้อมูลกองทุนรวม**
**วันจดทะเบียนกองทุน** 29/01/69 (ประมาณการ)

**วันเริ่มต้น class** N/A

**นโยบายการจ่ายเงินปันผล** ไม่มี

**อายุกองทุน** ประมาณ 3 เดือน

**การป้องกันความเสี่ยงด้าน FX** ป้องกันทั้งหมด

**ผู้จัดการกองทุนรวม**
**นาง กอบกาญจน์ เอี่ยมจิตกุล** ตั้งแต่ 29/01/69

**ดัชนีชี้วัด**

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการแบบ buy and hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

**คำเตือน**

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC**

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม


[www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

| การซื้อหน่วยลงทุน                                                                                                                                                           | การขายคืนหน่วยลงทุน                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| วันทำการซื้อ : เสนอขายระหว่างวันที่ 26 - 28 มกราคม 2569                                                                                                                     | วันทำการขายคืน : บริษัทจัดการจะไม่เปิดขายคืนหน่วยลงทุนแต่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ภายใน 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ |
| เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการของบริษัทจัดการ จนถึงเวลา 15.30 น. ทั้งนี้ สำหรับวันทำการสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะเปิดทำการซื้อ จนถึงเวลา 12.00 น. | เวลาทำการ : -                                                                                                                                                     |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 100 ดอลลาร์สหรัฐ                                                                                                                                   | การขายคืนขั้นต่ำ : 0.00 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา                                                                                                                       |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 0.00 ดอลลาร์สหรัฐ                                                                                                                                | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 0.00 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา                                                                                                                      |
| ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+2 คือ 2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน                                                                                                       |                                                                                                                                                                   |

หมายเหตุ : ทั้งนี้ ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืนจะไม่เกิน 5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน

| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV) |               |                     |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| ค่าธรรมเนียม                                          | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง            |
| การจัดการ                                             | 2.1400        | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม |
| รวมค่าใช้จ่าย                                         | 2.6750        | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม |

หมายเหตุ : \* ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม คิดเป็น % ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้ ณ วันจดทะเบียน \*\* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) \*\*\* บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการจากอัตราผลตอบแทนของตราสาร ณ วันที่กองทุนเข้าลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในภายหลังจากได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว โดยในช่วงระหว่างอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ทั้งนี้ จะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย) |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| ค่าธรรมเนียม                                                | สูงสุดไม่เกิน       | เก็บจริง            |
| การขาย                                                      | ไม่มี               | ไม่มี               |
| การรับซื้อคืน                                               | ไม่มี               | ไม่มี               |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า                                 | ไม่มี               | ไม่มี               |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก                                  | ไม่มี               | ไม่มี               |
| การโอนหน่วย                                                 | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม |

หมายเหตุ : \* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน \*\* การโอนหน่วย ตามที่นายทะเบียนกำหนด

| ข้อมูลเชิงสถิติ            |     |
|----------------------------|-----|
| Maximum Drawdown           | N/A |
| Recovering Period          | N/A |
| FX Hedging                 | N/A |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | N/A |

| การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ |       |
|-------------------------------|-------|
| ประเทศ                        | % NAV |
| ญี่ปุ่น                       | 91.00 |
| กาตาร์                        | 9.00  |

หมายเหตุ : \*เป็นข้อมูลประมาณการ สามารถเปลี่ยนแปลงได้

| การจัดสรรการลงทุนในผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก |       |
|---------------------------------------------|-------|
| ผู้ออก                                      | % NAV |
| MINISTRY OF FINANCE OF JAPAN                | 91.00 |
| QATAR NATIONAL BANK                         | 9.00  |

หมายเหตุ : \*เป็นข้อมูลประมาณการ สามารถเปลี่ยนแปลงได้

| การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ(%) |          |                        |
|----------------------------------------------|----------|------------------------|
|                                              | ในประเทศ | National International |
| Gov bond/AAA                                 |          | 91.00                  |
| AA                                           |          |                        |
| A                                            |          | 9.00                   |
| BBB                                          |          |                        |
| ต่ำกว่า BBB                                  |          |                        |

Unrated/non

หมายเหตุ : \*เป็นข้อมูลประมาณการ สามารถเปลี่ยนแปลงได้ \*\*พันธบัตรญี่ปุ่น ได้ถูกจัดอันดับ credit ระยะสั้นที่ระดับ A-1 โดย S&P และ ระดับ F1+ โดย FITCH ซึ่งอยู่ในระดับสูงสุด 2 อันดับแรก

ข้อมูลอื่นๆ

ประมาณการอัตราดอกเบี้ยสินทรัพย์ลงทุนโดยอัตโนมัติ

| ตราสารที่ลงทุน                                              |       | อันดับความน่าเชื่อถือของ<br>ตราสาร/ผู้ออก |     |       | ประมาณอัตรา<br>ผลตอบแทน<br>ของตราสาร<br>(ต่อปี) | สัดส่วนการ<br>ลงทุน<br>โดยประมาณ | ประมาณการ<br>ผลตอบแทนที่<br>คาดว่าจะได้รับ<br>(ต่อปี) |
|-------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------|-----|-------|-------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                             |       | International Rating                      |     |       |                                                 |                                  |                                                       |
|                                                             |       | Moody's                                   | S&P | FITCH |                                                 |                                  |                                                       |
| QATAR NATIONAL BANK QPSC                                    | QATAR | Aa3                                       | A+  | A+    | 3.72%                                           | 9%                               | 0.33%                                                 |
| พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารกลาง ประเทศญี่ปุ่น | JAPAN | -                                         | A-1 | F1+   | 3.70%                                           | 91%                              | 3.37%                                                 |
| รวม                                                         |       |                                           |     |       |                                                 | 100%                             | 3.70%                                                 |
| ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน                                   |       |                                           |     |       |                                                 |                                  | 0.31%                                                 |
| ประมาณการผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับโดยเฉลี่ย                 |       |                                           |     |       |                                                 |                                  | 3.39%                                                 |
| ระยะเวลาการลงทุน (โดยประมาณ)                                |       |                                           |     |       |                                                 |                                  | 3 เดือน                                               |

ที่มา : ข้อมูลจากธนาคารพาณิชย์และผู้ค้าตราสารหนี้ วันที่ 22 มกราคม 2569

หมายเหตุ

- (1) บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- (2) ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ ทั้งนี้ ไม่เกินเพดานค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในโครงการ
- (3) กรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารที่เป็นสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา กองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- (4) ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรประเภทอัตราดอกเบี้ยลอยตัว กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยทั้งจำนวน
- (5) หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป หรือโครงสร้าง/อัตราภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้ และ/หรือ บริษัทจัดการอาจไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่โฆษณาไว้
- (6) กรณีเกิดสถานการณ์ที่ไม่ปกติและ/หรือเกิดเหตุการณ์ที่เชื่อได้ว่าจะมีผลกระทบต่อกองทุนและ/หรือมูลค่าหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เช่น ตลาดมีความผิดปกติ มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น และ/หรือเกิดเหตุการณ์ที่บริษัทจัดการประเมินว่าปัจจัยต่าง ๆ มีโอกาสที่จะไม่เป็นไปตามที่บริษัทจัดการ คาดการณ์ไว้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับกลยุทธ์การลงทุนที่แตกต่างไปจากที่กำหนดไว้ เพื่อความเหมาะสมในทางปฏิบัติในเวลานั้น ๆ ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนโดยรวมและถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ก่อนการตัดสินใจลงทุน

\* วันจดทะเบียนกองทุน : ภายใน 2 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุด IPO หรือกรณีที่ปิด IPO ก่อนกำหนด หรือเป็นไปตามระยะเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

## คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลงค่า Maximum Drawdownเป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับ ผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 หลักทรัพย์ ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**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 มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปีจึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครอง ตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430 [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120