

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567

กองทุนเปิดเคเคที โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ เฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
KKP GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND - HEDGED NOT FOR RETAIL INVESTORS

หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป
KKP G-HYB-H-UI

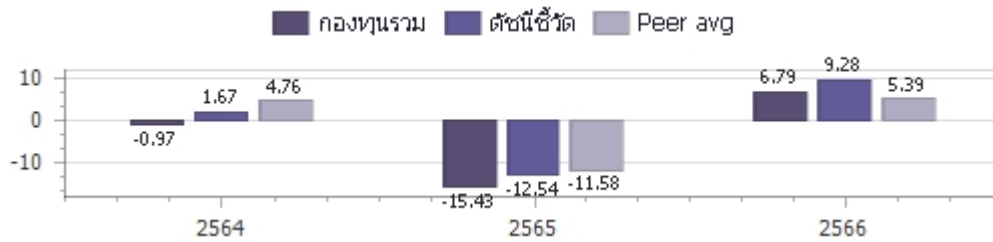
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
กลุ่มกองทุนรวม : High yield bond

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Sub Investment Grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า กองทุนสามารถลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทเอกชน ภาครัฐ องค์การระหว่างประเทศ (Supranational Institutions) และองค์การระดับท้องถิ่นและระดับภูมิภาค (Local and Regional Agencies)
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Henderson Management S.A.
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่า ร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ด.กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking) โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุ ในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpf.com>)

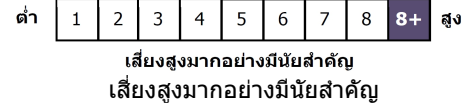
ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน 1-2,3 (%ต่อปี) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกลุ่ม 1-4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	2.12%	2.12%	7.81%	7.53%
ตัวชี้วัด	1.63%	1.63%	7.24%	8.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.22%	2.22%	6.21%	6.01%
ความผันผวนของกองทุน	2.47%	2.47%	3.82%	3.43%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	2.37%	2.37%	3.67%	3.32%
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ⁴
กองทุนรวม				-3.11%
ตัวชี้วัด				-0.45%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				4.65%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				4.76%

ระดับความเสี่ยง



ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน : 14 พฤษภาคม 2564
วันเริ่มต้น class :
นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. น.ส.ลักษณชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 11 พ.ย. 62)
2. นายศุภฤกษ์ วิริยะกอกิจกุล (ตั้งแต่ 1 พ.ย. 61)

ดัชนีชี้วัด :

- (1) 95% ดัชนี ICE BofAML Global High Yield Constrained Index USD Hedged ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (2) 5% ดัชนี ICE BofAML Global High Yield Constrained Index USD Hedged ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเดือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เล็กกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เล็กกองทุน
4. % ต่อปี

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpf.com>

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-19.11%
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	FX Hedging	92.88%
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.18 เท่า
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ¹ (ปัจจุบัน T+4) ²		

หมายเหตุ ¹ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

² ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.8025 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	0.9560 %

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 พ.ค. 65 - 30 เม.ย. 66

3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี

ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpg.com>

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ต่อปี ของมูลค่าซื้อขาย) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	0.5000 %
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	0.5000 %
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

5. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ส่งขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.54

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.54
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	2.74
หน่วยลงทุนในประเทศ	0.46
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-0.20
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-2.54

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (HHGI2AU LX)	99.54

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND I2 USD
ISIN code	LU0978624350
Bloomberg code	HHGI2AU LX

หมายเหตุในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลา นานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่า การซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของ กองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะการลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราค่าเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการ สร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้น ที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของ ตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpgf.com>

ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

I2 USD ISIN LU0978624350

Investment objective

The Fund aims to provide an income with the potential for capital growth over the long term. Performance target: To outperform the ICE BofA Global High Yield Constrained Index (100% Hedged) by 1.75% per annum, before the deduction of charges, over any 5 year period.

For the fund's investment policy, refer to the Additional fund information on page 3.

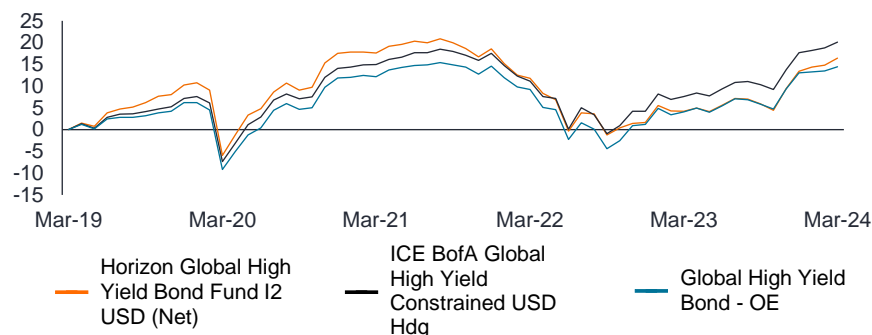
Past performance does not predict future returns.

Performance (%)

Returns	Cumulative				Annualised			
	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since inception (19/11/13)
I2 USD (Net)	1.38	2.65	2.65	11.69	-0.33	3.09	4.53	4.93
Index	1.12	2.05	2.05	11.60	1.48	3.73	4.44	4.66
Sector	0.90	1.27	1.27	10.01	0.68	2.74	2.53	2.79
I2 USD (Gross)	—	—	—	—	—	3.88	5.37	5.78
Target	—	—	—	—	—	5.55	6.26	6.49

Cumulative growth - USD

31 Mar 2019 — 31 Mar 2024



12 month rolling

	Mar 2023-Mar 2024	Mar 2022-Mar 2023	Mar 2021-Mar 2022	Mar 2020-Mar 2021	Mar 2019-Mar 2020
I2 USD (Net)	11.69	-6.76	-4.92	24.99	-5.92
Index	11.60	-3.13	-3.34	24.05	-7.35
Sector	10.01	-4.69	-2.66	23.49	-9.16

Performance is on a net of fees basis, with gross income reinvested. Source: at 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. **Past performance does not predict future returns.** Performance/performance target related data will display only where relevant to the share class inception date and annualised target time period. **The value of an investment and the income from it can fall as well as rise and you may not get back the amount originally invested.** Source for target returns (where applicable) - Janus Henderson Investors.

Fund details

Inception date	19 November 2013
Total net assets	897.73m
Asset class	Fixed Income
Domicile	Luxembourg
Structure	SICAV
Base currency	USD
Index	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (100% Hedged)
Morningstar sector	Global High Yield Bond
SFDR category	Article 8

In accordance with the Sustainable Finance Disclosure Regulation, the Fund is classified as Article 8 and promotes, among other characteristics, environmental and/or social characteristics, and invests in companies with good governance practices.

Share class information

Inception date	19 November 2013
Distribution type	Accumulation Net
Distribution yield	6.70%
Underlying yield	5.90%
Currency	USD
Minimum initial investment	1,000,000

The Distribution and Underlying Yields are based on a snapshot of the portfolio on that day. The yield does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Portfolio management

Thomas Ross	Manager since 2015
Brent Olson	Manager since 2021
Tim Winstone, CFA	Manager since 2021
Seth Meyer, CFA	Manager since 2017

Ratings

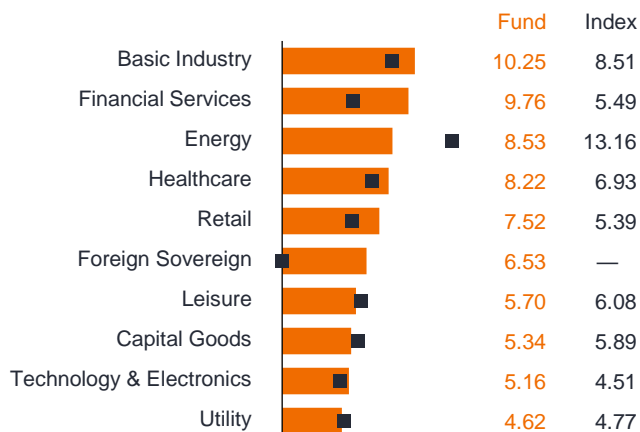
Overall Morningstar Rating™ ★★★★★
As of 31/03/2024

For more information, refer to page 3.

Characteristics

Number of holdings: Debt issues	188
Duration (years)	3.29
Weighted average life (years)	4.66
Yield to worst (%)	7.48

Industry allocation (%)



Credit quality of fixed income holdings (%)

Rating	Fund (%)	Index (%)
BBB	2.44	1.41
BB	49.22	56.07
B	38.53	31.93
CCC & Below	9.57	10.25
Not Rated	0.06	0.04

Bond credit quality ratings provided by Janus Henderson Investors is based on the average of ratings from Moody's, Standard & Poor's and Fitch where all three agencies have provided a rating. If only two agencies rate a security, the average is on those. If only one agency rates a security, that rating is used. Ratings are measured on a scale that ranges from AAA (highest) to CCC (lowest). Swaps, Options, Cash and Bond Futures are separately grouped.

Maturity of fixed income holdings (%)

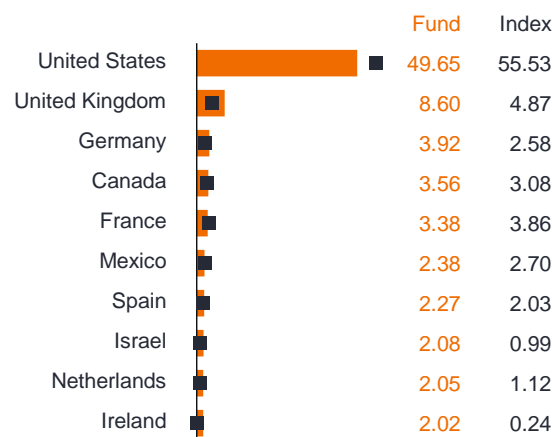
Maturity	Fund (%)	Index (%)
0-3 years	5.68	24.90
3-5 years	28.14	33.24
5-7 years	37.82	23.96
7-10 years	17.83	9.02
10-15 years	0.87	1.17
15+ years	9.47	7.44

Top holdings (%)

Security	Fund (%)
Standard Industries 3.375% 2031	1.51
Bellis Acquisition 3.25% 2026	1.48
Medline Borrower 5.25% 2029	1.36
Organon 5.125% 2031	1.33
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 2028	1.29
Cargo Aircraft Management 4.75% 2028	1.28
Macy's Retail 5.875% 2029	1.27
Thor Industries 4.00% 2029	1.26
FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 2032	1.25
Cemex 9.125% 2172	1.24
Total	13.29

References made to individual securities should not constitute or form part of any offer or solicitation to issue, securities mentioned in the report.

Top countries (%)



Codes

ISIN	LU0978624350
Bloomberg	HHGI2AU
Cusip	L4709T141
SEDOL	BFD42D0
WKN	A1W8VW
Valoren	22889894

Fees & charges (%)

Annual management charge (AMC)	0.75
Ongoing charge (OCF)	0.75

All ongoing charges stated are as per latest published report and accounts.

Fund charges will impact the value of your investment. In particular, the ongoing charges applicable to each fund will dilute investment performance, particularly over time. For further explanation of charges please visit our Fund Charges page at www.janushenderson.com.

Under some circumstances initial charges may apply. Please refer to the Prospectus for more details.

Additional fund information

Tax assumptions and reliefs depend upon an investor's particular circumstances and may be subject to change. Please note the performance target is to be achieved over a specific annualised time period. Refer to the performance target wording within the objective. The performance data does not take account of the initial charge and Janus Henderson does not currently levy a redemption charge. From 1 September 2021, Tim Winstone and Brent Olson also manage the fund. Fund data reflects Net credit exposures including the impact of any credit derivative positions. Please note: due to rounding the figures in the holdings breakdowns may not add up to 100%. This is a Luxembourg SICAV Fund, regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Note that any differences among portfolio securities currencies, share class currencies and costs to be paid or represented in currencies other than your home currency will expose you to currency risk. Costs and returns may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations. To obtain our prospectus and any additional information please visit our website on: www.janushenderson.com. Investment into the fund will acquire units/shares of the fund itself and not the underlying assets owned by the fund. Cash balances and exposures are based on settled and unsettled trades as at the reporting date.

Investment policy

The Fund invests at least 80% of its assets in high yield (non-investment grade, equivalent to BB+ rated or lower) corporate bonds, in any country. The Fund may invest up to 20% of its net assets in total return swaps, and may invest in contingent convertible bonds (CoCos); and/or asset-backed and mortgage-backed securities. The Fund may also invest in other assets including bonds of other types from any issuer (including perpetual bonds), cash and money market instruments. The Investment Manager may use derivatives (complex financial instruments), including total return swaps, with the aim of making investment gains in line with the Fund's objective, to reduce risk or to manage the Fund more efficiently. The Fund is actively managed with reference to the ICE BofA Global High Yield Constrained Index (100% Hedged), which is broadly representative of the bonds in which it may invest, as this forms the basis of the Fund's performance target. The Investment Manager has discretion to choose investments for the Fund with weightings different to the index or not in the index, but at times the Fund may hold investments similar to the index.

Investment strategy

The Investment Manager seeks to provide a high overall yield and potential for capital growth by investing primarily in sub investment grade rated corporate bonds across global high yield markets. The investment process combines rigorous fundamentally driven security selection from the credit analysts, which is expected to be the largest driver of performance, with asset allocation views at the Fund and regional levels.

Fund specific risks

When the Fund, or a share/unit class, seeks to mitigate exchange rate movements of a currency relative to the base currency (hedge), the hedging strategy itself may positively or negatively impact the value of the Fund due to differences in short-term interest rates between the currencies. An issuer of a bond (or money market instrument) may become unable or unwilling to pay interest or repay capital to the Fund. If this happens or the market perceives this may happen, the value of the bond will fall. High yielding (non-investment grade) bonds are more speculative and more sensitive to adverse changes in market conditions. The Fund could lose money if a counterparty with which the Fund trades becomes unwilling or unable to meet its obligations, or as a result of failure or delay in operational processes or the failure of a third party provider. In addition to income, this share class may distribute realised and unrealised capital gains and original capital invested. Fees, charges and expenses are also deducted from capital. Both factors may result in capital erosion and reduced potential for capital growth. Investors should also note that distributions of this nature may be treated (and taxable) as income depending on local tax legislation. CoCos can fall sharply in value if the financial strength of an issuer weakens and a predetermined trigger event causes the bonds to be converted into shares/units of the issuer or to be partly or wholly written off. When interest rates rise (or fall), the prices of different securities will be affected differently. In particular, bond values generally fall when interest rates rise (or are expected to rise). This risk is typically greater the longer the maturity of a bond investment. Some bonds (callable bonds) allow their issuers the right to repay capital early or to extend the maturity. Issuers may exercise these rights when favourable to them and as a result the value of the Fund may be impacted. Emerging markets expose the Fund to higher volatility and greater risk of loss than developed markets; they are susceptible to adverse political and economic events, and may be less well regulated with less robust custody and settlement procedures. The Fund may use derivatives to help achieve its investment objective. This can result in leverage (higher levels of debt), which can magnify an investment outcome. Gains or losses to the Fund may therefore be greater than the cost of the derivative. Derivatives also introduce other risks, in particular, that a derivative counterparty may not meet its contractual obligations. Securities within the Fund could become hard to value or to sell at a desired time and price, especially in extreme market conditions when asset prices may be falling, increasing the risk of investment losses. Some or all of the ongoing charges may be taken from capital, which may erode capital or reduce potential for capital growth. The Fund may incur a higher level of transaction costs as a result of investing in less actively traded or less developed markets compared to a fund that invests in more active/developed markets.

Source for fund ratings/awards

Overall Morningstar Rating™ is a measure of a fund's risk-adjusted return, relative to similar funds. Fund share classes are rated from 1 to 5 stars, with the best performers receiving 5 stars and the worst performers receiving a single star. Overall Morningstar Rating™ is shown for Janus Henderson share classes achieving a rating of 4 or 5. Ratings should not be taken as a recommendation. For more detailed information about Morningstar Ratings, including its methodology, please go to www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glossary

Asset-backed securities (ABS)

A financial security which is 'backed' with assets such as loans, credit card debts or leases. They give investors the opportunity to invest in a wide variety of income-generating assets.

Discount

When the market price of a security is thought to be less than its underlying value, it is said to be 'trading at a discount'. Within investment trusts, this is the amount by which the price per share of an investment trust is lower than the value of its underlying net asset value. The opposite of trading at a premium.

Distribution Yield

The Distribution Yield reflects the amounts that may be expected to be distributed over the next 12 months as a percentage of the mid-market share price of the fund at the date shown.

Duration

How far a fixed income security or portfolio is sensitive to a change in interest rates, measured in terms of the weighted average of all the security/portfolio's remaining cash flows (both coupons and principal). It is expressed as a number of years. The larger the figure, the more sensitive it is to a movement in interest rates. 'Going short duration' refers to reducing the average duration of a portfolio. Alternatively, 'going long duration' refers to extending a portfolio's average duration.

Future

A contract between two parties to buy or sell a tradable asset, such as shares, bonds, commodities or currencies, at a specified future date at a price agreed today. A future is a form of derivative.

High yield bond

A bond which has a lower credit rating below an investment grade bond. It is sometimes known as a sub-investment grade bond. These bonds usually carry a higher risk of the issuer defaulting on their payments, so they are typically issued with a higher coupon to compensate for the additional risk.

Mortgage-backed security (MBS)

A security which is secured (or 'backed') by a collection of mortgages. Investors receive periodic payments derived from the underlying mortgages, similar to coupons. Similar to an asset-backed security.

Option

A derivative instrument where one party pays/receives the total return of the underlying asset or market index, in exchange for payments typically linked to LIBOR.

Swaps

A derivative contract between two parties where pre-determined cash flows of two financial instruments are exchanged. Swaps can help to hedge risk and minimise uncertainty; for example currency swaps can be used to minimise foreign currency exposure.

Underlying Yield

The Underlying Yield reflects the annualised income net of expenses of the fund (calculated in accordance with relevant accounting standards) as a percentage of the mid-market share price of the fund at the date shown.

Weighted Average Life (WAL)

The average time taken (in years) for the principal to be repaid for securitised assets, or the probable time to maturity for non-securitised assets. Securitised assets, also known as 'asset backed' securities, represent a pool of other interest bearing assets such as loans and mortgages. The value is based on the cash flows of the underlying assets.

Yield to worst

If a bond has special features, such as a call (ie, the issuer can call the bond back at a date specified in advance), the yield to worst is the lowest yield the bond can achieve provided the issuer does not default.

Janus Henderson
INVESTORS

FOR MORE INFORMATION PLEASE VISIT JANUSHENDERSON.COM

Any investment application will be made solely on the basis of the information contained in the Fund's prospectus (including all relevant covering documents), which will contain investment restrictions. This is a marketing communication and is intended as a summary only and potential investors must refer to the prospectus of the UCITS and to the KID before investing. Information is provided on the Fund on the strict understanding that it is to - or for clients resident outside the USA. A copy of the Fund's prospectus and key information document can be obtained from Janus Henderson Investors UK Limited in its capacity as Investment Manager and Distributor. Nothing in this communication is intended to or should be construed as advice. This communication does not constitute an offer or a recommendation to sell or purchase any investment. It does not form part of any contract for the sale or purchase of any investment. The performance data does not take into account the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units. Deductions for charges and expenses are not made uniformly throughout the life of the investment but may be loaded disproportionately at subscription. If you withdraw from an investment up to 90 calendar days after subscribing you may be charged a Trading Fee as set out in the Fund's prospectus. This may impact the amount of money which you will receive and you may not get back the amount invested. The value of an investment and the income from it can fall as well as rise significantly. Some Sub-Funds of the Fund can be subject to increased volatility due to the composition of their respective portfolios. Tax assumptions and reliefs depend upon an investor's particular circumstances and may change if those circumstances or the law change. If you invest through a third party provider you are advised to consult them directly as charges, performance and terms and conditions may differ materially. The Fund is a recognised collective investment scheme for the purpose of promotion into the United Kingdom. Potential investors in the United Kingdom are advised that all, or most, of the protections afforded by the United Kingdom regulatory system will not apply to an investment in the Fund and that compensation will not be available under the United Kingdom Financial Services Compensation Scheme. The Fund is a foreign collective investment scheme registered in the Netherlands with the Authority for the Financial Markets and in Spain with the CNMV with the number 353. A list of distributors is available at www.cnmv.es. For sustainability related aspects please access Janushenderson.com. We may record telephone calls for our mutual protection, to improve customer service and for regulatory record keeping purposes. With effect from 1 January 2023, the Key Investor Information document (KIID) changed to the Key Information Document (KID), except in the UK where investors should continue to refer to the KIID. The Janus Henderson Horizon Fund (the "Fund") is a Luxembourg SICAV incorporated on 30 May 1985, managed by Janus Henderson Investors Europe S.A. Issued by Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors is the name under which investment products and services are provided by Janus Henderson Investors International Limited (reg no. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (reg. no. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (reg. no. 2678531), (each registered in England and Wales at 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE and regulated by the Financial Conduct Authority) and Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg no. B22848 at 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier). Copies of the Fund's prospectus, Key Information Document, articles of incorporation, annual and semi-annual reports are available in English and other local languages as required from www.janushenderson.com. These documents can also be

obtained free of charge from the Registered Office of the Company at 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg. They can also be obtained free of charge from the local Facilities Agents and the Swiss representative and paying agent. Janus Henderson Investors Europe S.A. ("JHIESA"), 2 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, is the Facilities Agent in Austria, Belgium Germany, Ireland, Malta, Portugal, Sweden and Liechtenstein. JHIESA is also the Facilities Agent for France (Sub – TA is CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxembourg, is the Facilities Agent in Denmark, Finland, Iceland, Netherlands, Norway, Poland and Greece. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Société Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch, and Banca Sella Holding S.p.A. are the Sub Transfer Agents for Italy. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spain is the Facilities Agent in Spain (Janus Henderson Horizon Fund is registered with the CNMV under number 353).

The Extract Prospectus, the key information documents, the Company's Articles as well as the annual and semi-annual reports may be obtained free of charge from the Swiss Representative. The Swiss Representative is FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. The Paying Agent in Switzerland is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Geneva. In respect of the units offered in Switzerland, the place of performance is the registered office of the representative. The place of jurisdiction is at the registered office of the representative or at the registered office or place of residence of the investor.

The Hong Kong Representative is Janus Henderson Investors Hong Kong Limited of Suites 706-707, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hong Kong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (Company Registration No. 199700782N), whose principal place of business is at 138, Market Street #34-03/04, CapitaGreen, Singapore 048946, Singapore (Tel: 65 6813 1000). The summary of Investors Rights is available in English from <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english>. Janus Henderson Investors Europe S.A. may decide to terminate the marketing arrangements of this Collective Investment Scheme in accordance with the appropriate regulation. Janus Henderson is a trademark of Janus Henderson Group plc or one of its subsidiaries. © Janus Henderson Group plc.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต
และสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง เศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย ภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุน ซึ่งกองทุนต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของประเทศนั้น ๆ
- ผลตอบแทนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield Bond) มีนโยบายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินในตราสารหนี้ high yield ภาคเอกชน (มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า) ในประเทศใด ๆ โดยกองทุนอาจลงทุนบางส่วนในหุ้นกู้แปลงสภาพแบบมีเงื่อนไข (contingent convertible bond (CoCos)) กองทุนจึงมีความเสี่ยงสูงจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ผู้ออกตราสารหนี้ (หรือตราสารตลาดเงิน) อาจไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนให้กับกองทุนได้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว หรือลดความน่าเชื่อถืออาจเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ราคาของตราสารจะปรับลดลงโดยตราสารหนี้ High Yield ดังกล่าวมักมีลักษณะเก็งกำไร (speculative) และมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบของสภาวะตลาดในระดับที่มากกว่า
- ในกรณีที่กองทุนหลักมีการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพแบบมีเงื่อนไข (contingent convertible bonds, CoCos) ยังมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง เช่น อาจมีมูลค่าลดลงอย่างมากในกรณีที่ฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสารแย่ลง และเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้ล่วงหน้า (predetermined trigger event) ที่ทำให้หุ้นกุดังกล่าวถูกแปลงสภาพไปเป็นหุ้นของผู้ออกตราสาร หรือถูกปรับลดมูลค่าได้ถอน (written off) ทั้งหมดหรือบางส่วน ปัจจัยทั้งหมดข้างต้นนี้อาจมีผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ลดลงและเกิดผลขาดทุนได้
- ภายใต้สภาวะตลาดปกติ กองทุนหลักอาจมีปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญดังนี้
 - ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) เนื่องจากผู้ออกตราสารหนี้ (หรือตราสารตลาดเงิน) อาจไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนให้กับกองทุนได้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว หรือตลาดมีความเชื่อว่าจะเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ราคาของตราสารจะปรับลดลง
 - ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น (หรือลดลง) ราคาของหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ จะได้รับผลกระทบที่แตกต่างกันไป โดยราคาของตราสารหนี้โดยทั่วไปจะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวจะเพิ่มสูงขึ้นในกรณีที่ตราสารหนี้มีวันครบกำหนดอายุที่ยาวขึ้น
 - ความเสี่ยงด้านการจ่ายชำระคืนก่อนกำหนด (prepayment) และการขยายเวลา (extension): ตราสารหนี้ที่สามารถไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable debt securities) เช่น ตราสารหนี้ที่มีสินทรัพย์หรือสินเชื่อภาคอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกัน (ABS/MBS) จะให้สิทธิแก่ผู้ออกตราสารในการจ่ายชำระคืนเงินต้นก่อนครบกำหนด หรือขยายวันครบกำหนดอายุออกไป ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารอาจใช้สิทธิดังกล่าวในสถานการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนได้รับผลกระทบ
- ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives): กองทุนอาจใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน อย่างไรก็ตาม การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้เกิดความเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาได้
- ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rates): ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสกุลเงินแตกต่างจากสกุลเงินฐาน (base currency) ของกองทุน มูลค่าเงินลงทุนของผู้ลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- ความเสี่ยงเกี่ยวกับการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Currency hedging): ในขณะที่กองทุนมุ่งหวังที่จะลดความเสี่ยงจากความเสี่ยงผันผวนอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินเมื่อเทียบกับสกุลเงินฐาน (base currency) กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้เกิดผลกระทบทั้งในด้านบวกและด้านลบต่อมูลค่าของกองทุน โดยมีสาเหตุมาจากความแตกต่างของอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นระหว่างสกุลเงินนั้น ๆ
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง: หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอาจไม่สามารถวัดมูลค่าหรือจำหน่ายได้โดยง่ายในเวลาและในราคาที่ต้องการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อสภาวะตลาดไม่ปกติซึ่งราคาของทรัพย์สินอาจลดลง และความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนอาจเพิ่มสูงขึ้น
- ความเสี่ยงด้านค่าใช้จ่ายในการทำรายการ (transaction costs): กองทุนอาจมีค่าใช้จ่ายในการทำรายการที่เพิ่มสูงขึ้น อันเนื่องมาจากการลงทุนในตลาดที่มีการซื้อขายน้อย หรือในตลาดที่ยังไม่พัฒนา (less developed market) เมื่อเทียบกับกองทุนที่ลงทุนในตลาดที่มีการซื้อขายมาก/ตลาดที่พัฒนาแล้ว
- ความเสี่ยงเกี่ยวกับคู่สัญญา: กองทุนอาจสูญเสียเงินในกรณีที่คู่สัญญาที่กองทุนทำธุรกรรม ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันของสัญญา
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนโดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน และอาจทำให้มูลค่าของเงินลงทุนมีความผันผวน โดยเฉพาะเมื่อสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
- หลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนอาจไม่สามารถวัดมูลค่าหรือจำหน่ายได้โดยง่ายในเวลาและในราคาที่ต้องการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อสภาวะตลาดไม่ปกติซึ่งราคาของทรัพย์สินอาจลดลง และความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนอาจเพิ่มสูงขึ้น
- กองทุนหลักอาจมีการใช้นโยบายการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing policy) เพื่อปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายปัจจุบันของกองทุนหลักจากการได้รับผลกระทบจากการลดลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (dilution effect) ที่เป็นผลมาจากการทำรายการของผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ของกองทุน โดย Swing price policy จะเป็นการให้อำนาจกองทุนหลักที่จะใช้การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (swing price adjustment) เพื่อให้สะท้อนค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (dealing costs) ซึ่งหากผู้ถือหุ้นรายลงทุนทำรายการซื้อขายสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ในวันที่กองทุนหลักใช้การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (swing price adjustment) จะมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ที่ผู้ถือหุ้นรายลงทุนจะได้รับด้วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายสามารถศึกษาข้อมูล Swing pricing policy ของกองทุนหลักได้ที่หนังสือชี้ชวนกองทุนหลักหรือ www.janushenderson.com/

คำเตือน/ข้อแนะนำ

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต
และสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

- กองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุนการคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง อาจไม่ได้เป็นไปตามที่ประเมินไว้ หรืออาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรืออาจเกิดผลขาดทุนได้
- กองทุนหลักอาจใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน อย่างไรก็ตาม การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้เกิดความเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาได้
- กองทุนนี้จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายใด ๆ เมื่อรวมกับวันทำการก่อนหน้าในสัปดาห์เดียวกัน เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนรวมของกองทุนหลักในวันแรกของสัปดาห์ โดยกองทุนหลักสามารถเลื่อนการรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยบางส่วนหรือทั้งหมด เพื่อไม่ให้มีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ข้างต้น โดยคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ดังกล่าว กองทุนหลักจะทำการขายให้ในวันทำการถัดไป โดยจะให้ลำดับความสำคัญก่อนคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่กองทุนหลักได้รับในวันนั้น ดังนั้น กองทุนนี้จึงอาจต้องจัดเตรียมทรัพย์สินสภาพคล่องรองรับเพื่อให้สามารถจ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้ หากเกิดกรณีที่กองทุนหลักมีการทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้ อาจแตกต่างจากกองทุนหลัก และอาจทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ไม่ได้เคลื่อนไหวตามกองทุนหลักอย่างสมบูรณ์
- กรณีสำหรับหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติจะใช้ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ ดังนั้นจึงมีโอกาสที่ ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนจะต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน (10 บาท) และหรือต่ำกว่าต้นทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาทำความเข้าใจประเด็นดังกล่าวก่อนการลงทุน
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (Underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpf.com>
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpf.com>

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม นั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่เหมาะสม (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ เฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้ความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (sub investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า กองทุนสามารถลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทเอกชน ภาครัฐ องค์กรระหว่างประเทศ (supranational institutions) และองค์การระดับท้องถิ่น และระดับภูมิภาค (local and regional agencies)

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. กองทุนนี้จึงไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนและความเสี่ยงในระดับสูงได้เท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (sub investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงสูงจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย โดยในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลักที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield) ดังกล่าว ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องจากการลงทุนในกองทุนนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

ภายใต้สภาวะตลาดปกติ กองทุนอาจมีความเสี่ยงดังนี้

- (1) **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk):** ผู้ออกตราสารหนี้ (หรือตราสารตลาดเงิน) อาจไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนให้กับกองทุนได้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว หรือตลาดมีความเชื่อว่าอาจเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ราคาของตราสารจะปรับลดลง
- (2) **ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย:** ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น (หรือลดลง) ราคาของหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ จะได้รับผลกระทบที่แตกต่างกันไป โดยราคาของตราสารหนี้โดยทั่วไปจะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวจะเพิ่มสูงขึ้นในกรณีที่ตราสารหนี้มีวันครบกำหนดอายุที่ยาวขึ้น
- (3) **ความเสี่ยงของตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง ("ตราสารหนี้ High Yield"):** กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ High Yield ซึ่งโดยทั่วไปแล้วตราสารดังกล่าวจะให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) แต่ในขณะเดียวกันตราสารดังกล่าวมีลักษณะเก็งกำไร (speculative) และมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบของสภาวะตลาด ในระดับที่มากกว่า
- (4) **ความเสี่ยงด้านการจ่ายชำระคืนก่อนกำหนด (prepayment) และการขยายเวลา (extension):** ตราสารหนี้ที่สามารถไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable debt securities) เช่น ตราสารหนี้ที่มีสินทรัพย์ หรือสินเชื่อภาคอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกัน (ABS/MBS) จะให้สิทธิแก่ผู้ออกตราสารในการจ่ายชำระคืนเงินต้นก่อนครบกำหนด หรือขยายวันครบกำหนดอายุออกไป ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารอาจใช้สิทธิดังกล่าวในสถานการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนได้รับผลกระทบ

- (5) **ความเสี่ยงของหุ้นกู้แปลงสภาพแบบมีเงื่อนไข (contingent convertible bonds, “CoCos”):** CoCos อาจมีมูลค่าลดลงอย่างมากในกรณีที่ฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสารแยลง และเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้ล่วงหน้า (predetermined trigger event) ที่ทำให้หุ้นกูดังกล่าวถูกแปลงสภาพไปเป็นหุ้นของผู้ออกตราสาร หรือถูกปรับลดมูลค่าได้ถาวร (written off) ทั้งหมดหรือบางส่วน
- (6) **ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives):** กองทุนอาจใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน อย่างไรก็ตาม การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้เกิดความเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาได้
- (7) **ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rates):** ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสกุลเงินแตกต่างจากสกุลเงินฐาน (base currency) ของกองทุน มูลค่าเงินลงทุนของผู้ลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- (8) **ความเสี่ยงเกี่ยวกับการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency hedging):** ในขณะที่กองทุนมุ่งหวังที่จะลดความเสี่ยงจากความผันผวนอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินเมื่อเทียบกับสกุลเงินฐาน (base currency) กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้เกิดผลกระทบทั้งในด้านบวกและด้านลบต่อมูลค่าของกองทุน โดยมีสาเหตุมาจากความแตกต่างของอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นระหว่างสกุลเงินนั้น ๆ
- (9) **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง:** หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอาจไม่สามารถวัดมูลค่าหรือจำหน่ายได้โดยง่ายในเวลาและในราคาที่ต้องการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อสภาวะตลาดไม่ปกติซึ่งราคาของทรัพย์สินอาจลดลง และความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนอาจเพิ่มสูงขึ้น
- (10) **ความเสี่ยงด้านค่าใช้จ่ายในการทำรายการ (transaction costs):** กองทุนอาจมีค่าใช้จ่ายในการทำรายการที่เพิ่มสูงขึ้น อันเนื่องมาจากการลงทุนในตลาดที่มีการซื้อขายน้อย หรือในตลาดที่ยังไม่ได้พัฒนามาก (less developed market) เมื่อเทียบกับกองทุนที่ลงทุนในตลาดที่มีการซื้อขายมาก/ตลาดที่พัฒนาแล้ว
- (11) **ความเสี่ยงเกี่ยวกับคู่สัญญา:** กองทุนอาจสูญเสียเงินในกรณีที่คู่สัญญาที่กองทุนทำธุรกรรม ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันของสัญญา

รายละเอียดปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond Fund แปลมาจาก Key Investor Information (KIID) as at 24 August 2020 ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่: <https://www.janushenderson.com/en-gb/adviser/product/janus-henderson-horizon-global-high-yield-bond-fund/?identifier=LU0978624350>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ เฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

- (1) **ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk):** เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
- (2) **ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

- (3) **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด
- (4) **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty Risk):** ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่ลงทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้
- (5) **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk):** ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง
- (6) **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk):** ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในประเทศที่ลงทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน
- (7) **ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations):** การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน
- (8) **ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้:** เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจ หรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้
- (9) **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk):** ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่ลงทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ
- (10) **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):** ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ
- (11) **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative):** ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนตามปกติในสินทรัพย์อ้างอิง ดังนั้นหากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้ค่าความเสี่ยงสุทธิ (Net Exposure) ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้นได้
- (12) **ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk):** กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสาร หักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุนออกกฎหมายที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับ ที่สามารถลงทุน (“non-investment grade”) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated”) รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ คือ กองทุน Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักในต่างประเทศมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้ความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (sub investment grade/ non-investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า โดยกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทเอกชน ภาครัฐ องค์การระหว่างประเทศ (supranational institutions) และองค์การระดับท้องถิ่นและระดับภูมิภาค (local and regional agencies)

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. กองทุนนี้จึงไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (sub investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงสูงจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย โดยในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลักที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield) ดังกล่าว ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

2. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้ และกองทุนนี้มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก รวมถึงความเสี่ยงอื่น ๆ ของกองทุนนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก” และหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ เฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” ตามที่ได้ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้าในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยง

สูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสี่ยง
ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม
หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุน
ได้จัดทำขึ้น โดยข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือน และการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่าง ๆ เป็นอย่างดีแล้ว

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

การรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW)

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้าพเจ้ามีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional : II) ได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนดังนี้

(ก) ผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)

(ข) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะการเงินเทียบเท่าผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) หรือ (23) หรือ (25)

(23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่

(ก) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

(ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(24) กิจกรรมที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุน และกิจการเงินร่วมลงทุน

(25) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW) ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะการเงินตามข้อ 1. และคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ตามข้อ 2 อย่างครบถ้วน ดังนี้

1. คุณสมบัติด้านฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)

- กรณีนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท
 - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก) ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
- กรณีบุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - มีสินทรัพย์สุทธิไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - มีรายได้ต่อปีไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท
 - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)

2. การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (Knowledge Assessment) มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

<p>1. ลูกคามีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน</p> <p>เช่น เศรษฐศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น</p>	<p><input type="checkbox"/> ใช่</p> <p><input type="checkbox"/> ไม่ใช่</p>
<p>2. ลูกค้าเคยได้รับวุฒิปัตรีหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้</p> <p>Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิปัตรีหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดขณินยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<p><input type="checkbox"/> ใช่</p> <p><input type="checkbox"/> ไม่ใช่</p>
<p>3. ปัจจุบันลูกค้าดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (Chief Financial Officer : "CFO")</p> <p>(2) เป็นพนักงานหรือผู้บริหารที่รับผิดชอบงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทางการเงิน ของธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันวินาศภัย บริษัทประกันชีวิต เช่น พนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน หรือผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน เป็นต้น</p> <p>(3) ดำรงตำแหน่งงานที่ต้องอาศัยความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์หรือการทำธุรกรรม ในสินทรัพย์เสี่ยงที่ลูกค้าต้องการลงทุนในการปฏิบัติงาน เช่น วาณิชธนกร ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน หรือผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น</p> <p>ทั้งนี้ กำหนดให้ประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของบุคคลตาม ข้อ (1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากที่บุคคลดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว</p>	<p><input type="checkbox"/> ใช่</p> <p><input type="checkbox"/> ไม่ใช่</p>

<p>4. ลูกค้ามีประสบการณ์การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร</p> <p>(3) กองทุนรวม complex return</p> <p>(4) กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot</p> <p>(5) กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV</p> <p>(6) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและเวลาออกเล็กสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(7) Hybrid securities</p> <p>(8) Unrated bond</p> <p>(9) ตราสารหนี้ Basel III</p> <p>(10) หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)</p> <p>(11) หุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Note)</p> <p>(12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)</p> <p>(13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
---	---

.....
 (.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567

กองทุนเปิดเคเคที โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ เฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
KKP GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND - HEDGED NOT FOR RETAIL INVESTORS

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ
KKP G-HYB-H-UI-R

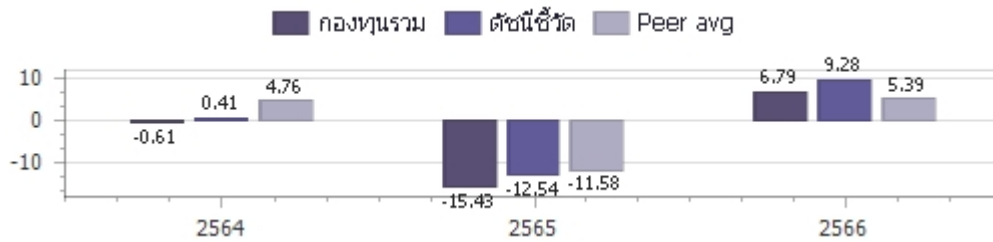
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้แบบลง.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
กลุ่มกองทุนรวม : High yield bond

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Sub Investment Grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า กองทุนสามารถลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทเอกชน ภาครัฐ องค์การระหว่างประเทศ (Supranational Institutions) และองค์การระดับท้องถิ่นและระดับภูมิภาค (Local and Regional Agencies)
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Henderson Management S.A.
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่า ร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ด.กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking) โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุ ในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpf.com>)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน 1-2,3 (%ต่อปี) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกumul 1-4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	2.12%	2.12%	7.81%	7.53%
ตัวชี้วัด	1.63%	1.63%	7.24%	8.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.22%	2.22%	6.21%	6.01%
ความผันผวนของกองทุน	2.47%	2.47%	3.82%	3.43%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	2.37%	2.37%	3.67%	3.32%
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ⁴
กองทุนรวม				-3.51%
ตัวชี้วัด				-1.03%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				4.96%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				5.11%

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน : 14 พฤษภาคม 2564
วันเริ่มต้น class : 18 ตุลาคม 2564
นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. น.ส.ลักษณชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 11 พ.ย. 62)
2. นายศุภฤกษ์ วิริยะกอกิจกุล (ตั้งแต่ 1 พ.ย. 61)

ดัชนีชี้วัด :

- (1) 95% ดัชนี ICE BofAML Global High Yield Constrained Index USD Hedged ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (2) 5% ดัชนี ICE BofAML Global High Yield Constrained Index USD Hedged ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเดือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เล็กกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เล็กกองทุน
4. % ต่อปี

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpf.com>

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-17.72%
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	FX Hedging	92.88%
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 50,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.18 เท่า
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ¹ (ปัจจุบัน T+4) ²		

หมายเหตุ ¹ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

² ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.8025 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	0.9560 %

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 พ.ค. 65 - 30 เม.ย. 66

3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี

ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpf.com>

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ต่อปี ของมูลค่าซื้อขาย) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	0.5000 %
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	0.5000 %
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

5. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ส่งขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.54

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.54
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	2.74
หน่วยลงทุนในประเทศ	0.46
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-0.20
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-2.54

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (HHGI2AU LX)	99.54

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND I2 USD
ISIN code	LU0978624350
Bloomberg code	HHGI2AU LX

หมายเหตุในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลา นานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่า การซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของ กองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะการลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการ สร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้น ที่จะได้รับคืน นามาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของ ตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpgf.com>

ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

I2 USD ISIN LU0978624350

Investment objective

The Fund aims to provide an income with the potential for capital growth over the long term. Performance target: To outperform the ICE BofA Global High Yield Constrained Index (100% Hedged) by 1.75% per annum, before the deduction of charges, over any 5 year period.

For the fund's investment policy, refer to the Additional fund information on page 3.

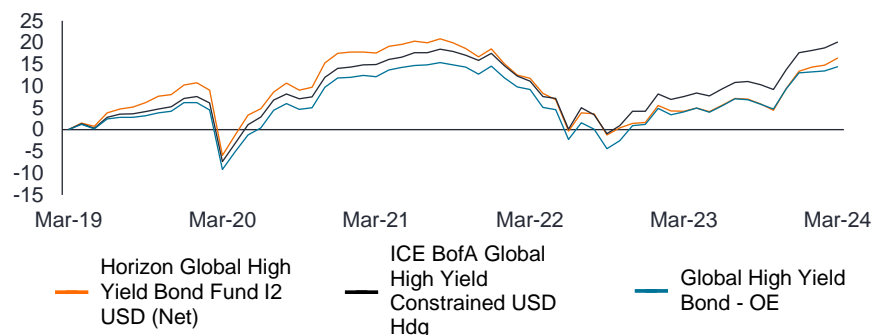
Past performance does not predict future returns.

Performance (%)

Returns	Cumulative				Annualised			
	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since inception (19/11/13)
I2 USD (Net)	1.38	2.65	2.65	11.69	-0.33	3.09	4.53	4.93
Index	1.12	2.05	2.05	11.60	1.48	3.73	4.44	4.66
Sector	0.90	1.27	1.27	10.01	0.68	2.74	2.53	2.79
I2 USD (Gross)	—	—	—	—	—	3.88	5.37	5.78
Target	—	—	—	—	—	5.55	6.26	6.49

Cumulative growth - USD

31 Mar 2019 — 31 Mar 2024



12 month rolling

	Mar 2023-Mar 2024	Mar 2022-Mar 2023	Mar 2021-Mar 2022	Mar 2020-Mar 2021	Mar 2019-Mar 2020
I2 USD (Net)	11.69	-6.76	-4.92	24.99	-5.92
Index	11.60	-3.13	-3.34	24.05	-7.35
Sector	10.01	-4.69	-2.66	23.49	-9.16

Performance is on a net of fees basis, with gross income reinvested. Source: at 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. **Past performance does not predict future returns.** Performance/performance target related data will display only where relevant to the share class inception date and annualised target time period. **The value of an investment and the income from it can fall as well as rise and you may not get back the amount originally invested.** Source for target returns (where applicable) - Janus Henderson Investors.

Fund details

Inception date	19 November 2013
Total net assets	897.73m
Asset class	Fixed Income
Domicile	Luxembourg
Structure	SICAV
Base currency	USD
Index	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (100% Hedged)
Morningstar sector	Global High Yield Bond
SFDR category	Article 8

In accordance with the Sustainable Finance Disclosure Regulation, the Fund is classified as Article 8 and promotes, among other characteristics, environmental and/or social characteristics, and invests in companies with good governance practices.

Share class information

Inception date	19 November 2013
Distribution type	Accumulation Net
Distribution yield	6.70%
Underlying yield	5.90%
Currency	USD
Minimum initial investment	1,000,000

The Distribution and Underlying Yields are based on a snapshot of the portfolio on that day. The yield does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Portfolio management

Thomas Ross	Manager since 2015
Brent Olson	Manager since 2021
Tim Winstone, CFA	Manager since 2021
Seth Meyer, CFA	Manager since 2017

Ratings

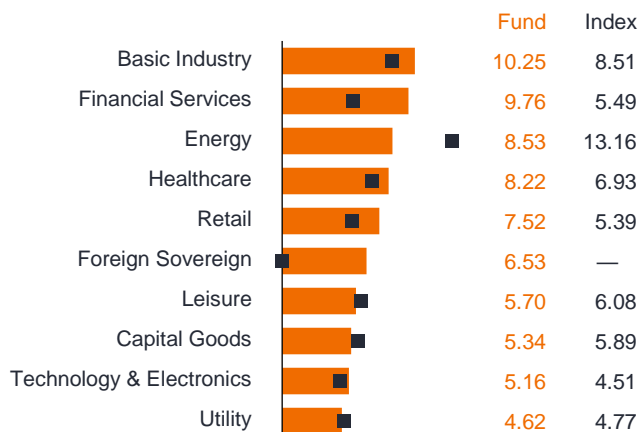
Overall Morningstar Rating™ ★★★★★
As of 31/03/2024

For more information, refer to page 3.

Characteristics

Number of holdings: Debt issues	188
Duration (years)	3.29
Weighted average life (years)	4.66
Yield to worst (%)	7.48

Industry allocation (%)



Credit quality of fixed income holdings (%)

Rating	Fund (%)	Index (%)
BBB	2.44	1.41
BB	49.22	56.07
B	38.53	31.93
CCC & Below	9.57	10.25
Not Rated	0.06	0.04

Bond credit quality ratings provided by Janus Henderson Investors is based on the average of ratings from Moody's, Standard & Poor's and Fitch where all three agencies have provided a rating. If only two agencies rate a security, the average is on those. If only one agency rates a security, that rating is used. Ratings are measured on a scale that ranges from AAA (highest) to CCC (lowest). Swaps, Options, Cash and Bond Futures are separately grouped.

Maturity of fixed income holdings (%)

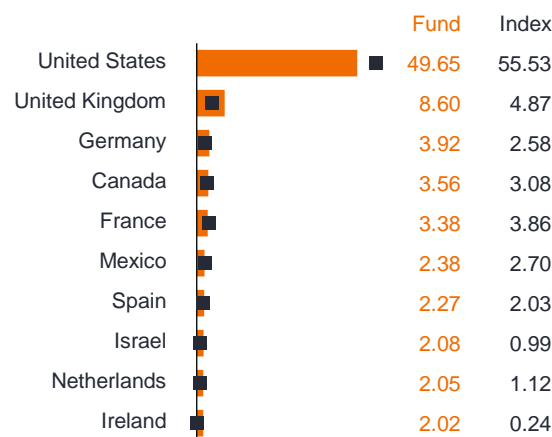
Maturity	Fund (%)	Index (%)
0-3 years	5.68	24.90
3-5 years	28.14	33.24
5-7 years	37.82	23.96
7-10 years	17.83	9.02
10-15 years	0.87	1.17
15+ years	9.47	7.44

Top holdings (%)

Security	Fund (%)
Standard Industries 3.375% 2031	1.51
Bellis Acquisition 3.25% 2026	1.48
Medline Borrower 5.25% 2029	1.36
Organon 5.125% 2031	1.33
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 2028	1.29
Cargo Aircraft Management 4.75% 2028	1.28
Macy's Retail 5.875% 2029	1.27
Thor Industries 4.00% 2029	1.26
FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 2032	1.25
Cemex 9.125% 2172	1.24
Total	13.29

References made to individual securities should not constitute or form part of any offer or solicitation to issue, securities mentioned in the report.

Top countries (%)



Codes

ISIN	LU0978624350
Bloomberg	HHGI2AU
Cusip	L4709T141
SEDOL	BFD42D0
WKN	A1W8VW
Valoren	22889894

Fees & charges (%)

Annual management charge (AMC)	0.75
Ongoing charge (OCF)	0.75

All ongoing charges stated are as per latest published report and accounts.

Fund charges will impact the value of your investment. In particular, the ongoing charges applicable to each fund will dilute investment performance, particularly over time. For further explanation of charges please visit our Fund Charges page at www.janushenderson.com.

Under some circumstances initial charges may apply. Please refer to the Prospectus for more details.

Additional fund information

Tax assumptions and reliefs depend upon an investor's particular circumstances and may be subject to change. Please note the performance target is to be achieved over a specific annualised time period. Refer to the performance target wording within the objective. The performance data does not take account of the initial charge and Janus Henderson does not currently levy a redemption charge. From 1 September 2021, Tim Winstone and Brent Olson also manage the fund. Fund data reflects Net credit exposures including the impact of any credit derivative positions. Please note: due to rounding the figures in the holdings breakdowns may not add up to 100%. This is a Luxembourg SICAV Fund, regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Note that any differences among portfolio securities currencies, share class currencies and costs to be paid or represented in currencies other than your home currency will expose you to currency risk. Costs and returns may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations. To obtain our prospectus and any additional information please visit our website on: www.janushenderson.com. Investment into the fund will acquire units/shares of the fund itself and not the underlying assets owned by the fund. Cash balances and exposures are based on settled and unsettled trades as at the reporting date.

Investment policy

The Fund invests at least 80% of its assets in high yield (non-investment grade, equivalent to BB+ rated or lower) corporate bonds, in any country. The Fund may invest up to 20% of its net assets in total return swaps, and may invest in contingent convertible bonds (CoCos); and/or asset-backed and mortgage-backed securities. The Fund may also invest in other assets including bonds of other types from any issuer (including perpetual bonds), cash and money market instruments. The Investment Manager may use derivatives (complex financial instruments), including total return swaps, with the aim of making investment gains in line with the Fund's objective, to reduce risk or to manage the Fund more efficiently. The Fund is actively managed with reference to the ICE BofA Global High Yield Constrained Index (100% Hedged), which is broadly representative of the bonds in which it may invest, as this forms the basis of the Fund's performance target. The Investment Manager has discretion to choose investments for the Fund with weightings different to the index or not in the index, but at times the Fund may hold investments similar to the index.

Investment strategy

The Investment Manager seeks to provide a high overall yield and potential for capital growth by investing primarily in sub investment grade rated corporate bonds across global high yield markets. The investment process combines rigorous fundamentally driven security selection from the credit analysts, which is expected to be the largest driver of performance, with asset allocation views at the Fund and regional levels.

Fund specific risks

When the Fund, or a share/unit class, seeks to mitigate exchange rate movements of a currency relative to the base currency (hedge), the hedging strategy itself may positively or negatively impact the value of the Fund due to differences in short-term interest rates between the currencies. An issuer of a bond (or money market instrument) may become unable or unwilling to pay interest or repay capital to the Fund. If this happens or the market perceives this may happen, the value of the bond will fall. High yielding (non-investment grade) bonds are more speculative and more sensitive to adverse changes in market conditions. The Fund could lose money if a counterparty with which the Fund trades becomes unwilling or unable to meet its obligations, or as a result of failure or delay in operational processes or the failure of a third party provider. In addition to income, this share class may distribute realised and unrealised capital gains and original capital invested. Fees, charges and expenses are also deducted from capital. Both factors may result in capital erosion and reduced potential for capital growth. Investors should also note that distributions of this nature may be treated (and taxable) as income depending on local tax legislation. CoCos can fall sharply in value if the financial strength of an issuer weakens and a predetermined trigger event causes the bonds to be converted into shares/units of the issuer or to be partly or wholly written off. When interest rates rise (or fall), the prices of different securities will be affected differently. In particular, bond values generally fall when interest rates rise (or are expected to rise). This risk is typically greater the longer the maturity of a bond investment. Some bonds (callable bonds) allow their issuers the right to repay capital early or to extend the maturity. Issuers may exercise these rights when favourable to them and as a result the value of the Fund may be impacted. Emerging markets expose the Fund to higher volatility and greater risk of loss than developed markets; they are susceptible to adverse political and economic events, and may be less well regulated with less robust custody and settlement procedures. The Fund may use derivatives to help achieve its investment objective. This can result in leverage (higher levels of debt), which can magnify an investment outcome. Gains or losses to the Fund may therefore be greater than the cost of the derivative. Derivatives also introduce other risks, in particular, that a derivative counterparty may not meet its contractual obligations. Securities within the Fund could become hard to value or to sell at a desired time and price, especially in extreme market conditions when asset prices may be falling, increasing the risk of investment losses. Some or all of the ongoing charges may be taken from capital, which may erode capital or reduce potential for capital growth. The Fund may incur a higher level of transaction costs as a result of investing in less actively traded or less developed markets compared to a fund that invests in more active/developed markets.

Source for fund ratings/awards

Overall Morningstar Rating™ is a measure of a fund's risk-adjusted return, relative to similar funds. Fund share classes are rated from 1 to 5 stars, with the best performers receiving 5 stars and the worst performers receiving a single star. Overall Morningstar Rating™ is shown for Janus Henderson share classes achieving a rating of 4 or 5. Ratings should not be taken as a recommendation. For more detailed information about Morningstar Ratings, including its methodology, please go to www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glossary

Asset-backed securities (ABS)

A financial security which is 'backed' with assets such as loans, credit card debts or leases. They give investors the opportunity to invest in a wide variety of income-generating assets.

Discount

When the market price of a security is thought to be less than its underlying value, it is said to be 'trading at a discount'. Within investment trusts, this is the amount by which the price per share of an investment trust is lower than the value of its underlying net asset value. The opposite of trading at a premium.

Distribution Yield

The Distribution Yield reflects the amounts that may be expected to be distributed over the next 12 months as a percentage of the mid-market share price of the fund at the date shown.

Duration

How far a fixed income security or portfolio is sensitive to a change in interest rates, measured in terms of the weighted average of all the security/portfolio's remaining cash flows (both coupons and principal). It is expressed as a number of years. The larger the figure, the more sensitive it is to a movement in interest rates. 'Going short duration' refers to reducing the average duration of a portfolio. Alternatively, 'going long duration' refers to extending a portfolio's average duration.

Future

A contract between two parties to buy or sell a tradable asset, such as shares, bonds, commodities or currencies, at a specified future date at a price agreed today. A future is a form of derivative.

High yield bond

A bond which has a lower credit rating below an investment grade bond. It is sometimes known as a sub-investment grade bond. These bonds usually carry a higher risk of the issuer defaulting on their payments, so they are typically issued with a higher coupon to compensate for the additional risk.

Mortgage-backed security (MBS)

A security which is secured (or 'backed') by a collection of mortgages. Investors receive periodic payments derived from the underlying mortgages, similar to coupons. Similar to an asset-backed security.

Option

A derivative instrument where one party pays/receives the total return of the underlying asset or market index, in exchange for payments typically linked to LIBOR.

Swaps

A derivative contract between two parties where pre-determined cash flows of two financial instruments are exchanged. Swaps can help to hedge risk and minimise uncertainty; for example currency swaps can be used to minimise foreign currency exposure.

Underlying Yield

The Underlying Yield reflects the annualised income net of expenses of the fund (calculated in accordance with relevant accounting standards) as a percentage of the mid-market share price of the fund at the date shown.

Weighted Average Life (WAL)

The average time taken (in years) for the principal to be repaid for securitised assets, or the probable time to maturity for non-securitised assets. Securitised assets, also known as 'asset backed' securities, represent a pool of other interest bearing assets such as loans and mortgages. The value is based on the cash flows of the underlying assets.

Yield to worst

If a bond has special features, such as a call (ie, the issuer can call the bond back at a date specified in advance), the yield to worst is the lowest yield the bond can achieve provided the issuer does not default.

Janus Henderson
INVESTORS

FOR MORE INFORMATION PLEASE VISIT JANUSHENDERSON.COM

Any investment application will be made solely on the basis of the information contained in the Fund's prospectus (including all relevant covering documents), which will contain investment restrictions. This is a marketing communication and is intended as a summary only and potential investors must refer to the prospectus of the UCITS and to the KID before investing. Information is provided on the Fund on the strict understanding that it is to - or for clients resident outside the USA. A copy of the Fund's prospectus and key information document can be obtained from Janus Henderson Investors UK Limited in its capacity as Investment Manager and Distributor. Nothing in this communication is intended to or should be construed as advice. This communication does not constitute an offer or a recommendation to sell or purchase any investment. It does not form part of any contract for the sale or purchase of any investment. The performance data does not take into account the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units. Deductions for charges and expenses are not made uniformly throughout the life of the investment but may be loaded disproportionately at subscription. If you withdraw from an investment up to 90 calendar days after subscribing you may be charged a Trading Fee as set out in the Fund's prospectus. This may impact the amount of money which you will receive and you may not get back the amount invested. The value of an investment and the income from it can fall as well as rise significantly. Some Sub-Funds of the Fund can be subject to increased volatility due to the composition of their respective portfolios. Tax assumptions and reliefs depend upon an investor's particular circumstances and may change if those circumstances or the law change. If you invest through a third party provider you are advised to consult them directly as charges, performance and terms and conditions may differ materially. The Fund is a recognised collective investment scheme for the purpose of promotion into the United Kingdom. Potential investors in the United Kingdom are advised that all, or most, of the protections afforded by the United Kingdom regulatory system will not apply to an investment in the Fund and that compensation will not be available under the United Kingdom Financial Services Compensation Scheme. The Fund is a foreign collective investment scheme registered in the Netherlands with the Authority for the Financial Markets and in Spain with the CNMV with the number 353. A list of distributors is available at www.cnmv.es. For sustainability related aspects please access Janushenderson.com. We may record telephone calls for our mutual protection, to improve customer service and for regulatory record keeping purposes. With effect from 1 January 2023, the Key Investor Information document (KIID) changed to the Key Information Document (KID), except in the UK where investors should continue to refer to the KIID. The Janus Henderson Horizon Fund (the "Fund") is a Luxembourg SICAV incorporated on 30 May 1985, managed by Janus Henderson Investors Europe S.A. Issued by Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors is the name under which investment products and services are provided by Janus Henderson Investors International Limited (reg no. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (reg. no. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (reg. no. 2678531), (each registered in England and Wales at 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE and regulated by the Financial Conduct Authority) and Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg no. B22848 at 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier). Copies of the Fund's prospectus, Key Information Document, articles of incorporation, annual and semi-annual reports are available in English and other local languages as required from www.janushenderson.com. These documents can also be

obtained free of charge from the Registered Office of the Company at 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg. They can also be obtained free of charge from the local Facilities Agents and the Swiss representative and paying agent. Janus Henderson Investors Europe S.A. ("JHIESA"), 2 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, is the Facilities Agent in Austria, Belgium Germany, Ireland, Malta, Portugal, Sweden and Liechtenstein. JHIESA is also the Facilities Agent for France (Sub – TA is CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxembourg, is the Facilities Agent in Denmark, Finland, Iceland, Netherlands, Norway, Poland and Greece. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Société Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch, and Banca Sella Holding S.p.A. are the Sub Transfer Agents for Italy. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spain is the Facilities Agent in Spain (Janus Henderson Horizon Fund is registered with the CNMV under number 353).

The Extract Prospectus, the key information documents, the Company's Articles as well as the annual and semi-annual reports may be obtained free of charge from the Swiss Representative. The Swiss Representative is FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. The Paying Agent in Switzerland is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Geneva. In respect of the units offered in Switzerland, the place of performance is the registered office of the representative. The place of jurisdiction is at the registered office of the representative or at the registered office or place of residence of the investor.

The Hong Kong Representative is Janus Henderson Investors Hong Kong Limited of Suites 706-707, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hong Kong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (Company Registration No. 199700782N), whose principal place of business is at 138, Market Street #34-03/04, CapitaGreen, Singapore 048946, Singapore (Tel: 65 6813 1000). The summary of Investors Rights is available in English from <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english>. Janus Henderson Investors Europe S.A. may decide to terminate the marketing arrangements of this Collective Investment Scheme in accordance with the appropriate regulation. Janus Henderson is a trademark of Janus Henderson Group plc or one of its subsidiaries. © Janus Henderson Group plc.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต
และสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง เศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย ภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุน ซึ่งกองทุนต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของประเทศนั้น ๆ
- ผลตอบแทนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield Bond) มีนโยบายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินในตราสารหนี้ high yield ภาคเอกชน (มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า) ในประเทศใด ๆ โดยกองทุนอาจลงทุนบางส่วนในหุ้นกู้แปลงสภาพแบบมีเงื่อนไข (contingent convertible bond (CoCos)) กองทุนจึงมีความเสี่ยงสูงจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ผู้ออกตราสารหนี้ (หรือตราสารตลาดเงิน) อาจไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนให้กับกองทุนได้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว หรือลดความน่าเชื่อถืออาจเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ราคาของตราสารจะปรับลดลงโดยตราสารหนี้ High Yield ดังกล่าวมักมีลักษณะเก็งกำไร (speculative) และมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบของสภาวะตลาดในระดับที่มากกว่า
- ในกรณีที่กองทุนหลักมีการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพแบบมีเงื่อนไข (contingent convertible bonds, CoCos) ยังมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง เช่น อาจมีมูลค่าลดลงอย่างมากในกรณีที่ฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสารแย่ลง และเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้ล่วงหน้า (predetermined trigger event) ที่ทำให้หุ้นกุดังกล่าวถูกแปลงสภาพไปเป็นหุ้นของผู้ออกตราสาร หรือถูกปรับลดมูลค่าได้ถอน (written off) ทั้งหมดหรือบางส่วน ปัจจัยทั้งหมดข้างต้นนี้อาจมีผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ลดลงและเกิดผลขาดทุนได้
- ภายใต้สภาวะตลาดปกติ กองทุนหลักอาจมีปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญดังนี้
 - ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) เนื่องจากผู้ออกตราสารหนี้ (หรือตราสารตลาดเงิน) อาจไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนให้กับกองทุนได้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว หรือตลาดมีความเชื่อว่าจะเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ราคาของตราสารจะปรับลดลง
 - ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น (หรือลดลง) ราคาของหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ จะได้รับผลกระทบที่แตกต่างกันไป โดยราคาของตราสารหนี้โดยทั่วไปจะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวจะเพิ่มสูงขึ้นในกรณีที่ตราสารหนี้มีวันครบกำหนดอายุที่ยาวขึ้น
 - ความเสี่ยงด้านการจ่ายชำระคืนก่อนกำหนด (prepayment) และการขยายเวลา (extension): ตราสารหนี้ที่สามารถคืนก่อนกำหนด (callable debt securities) เช่น ตราสารหนี้ที่มีสินทรัพย์หรือสินเชื่อภาคอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกัน (ABS/MBS) จะให้สิทธิแก่ผู้ออกตราสารในการจ่ายชำระคืนเงินต้นก่อนครบกำหนด หรือขยายวันครบกำหนดอายุออกไป ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารอาจใช้สิทธิดังกล่าวในสถานการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนได้รับผลกระทบ
- ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives): กองทุนอาจใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน อย่างไรก็ตาม การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้เกิดความเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาได้
- ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rates): ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสกุลเงินแตกต่างจากสกุลเงินฐาน (base currency) ของกองทุน มูลค่าเงินลงทุนของผู้ลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- ความเสี่ยงเกี่ยวกับการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Currency hedging): ในขณะที่กองทุนมุ่งหวังที่จะลดความเสี่ยงจากความเสี่ยงผันผวนอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินเมื่อเทียบกับสกุลเงินฐาน (base currency) กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้เกิดผลกระทบทั้งในด้านบวกและด้านลบต่อมูลค่าของกองทุน โดยมีสาเหตุมาจากความแตกต่างของอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นระหว่างสกุลเงินนั้น ๆ
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง: หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอาจไม่สามารถวัดมูลค่าหรือจำหน่ายได้โดยง่ายในเวลาและในราคาที่ต้องการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อสภาวะตลาดไม่ปกติซึ่งราคาของทรัพย์สินอาจลดลง และความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนอาจเพิ่มสูงขึ้น
- ความเสี่ยงด้านค่าใช้จ่ายในการทำรายการ (transaction costs): กองทุนอาจมีค่าใช้จ่ายในการทำรายการที่เพิ่มสูงขึ้น อันเนื่องมาจากการลงทุนในตลาดที่มีการซื้อขายน้อย หรือในตลาดที่ยังไม่พัฒนา (less developed market) เมื่อเทียบกับกองทุนที่ลงทุนในตลาดที่มีการซื้อขายมาก/ตลาดที่พัฒนาแล้ว
- ความเสี่ยงเกี่ยวกับคู่สัญญา: กองทุนอาจสูญเสียเงินในกรณีที่คู่สัญญาที่กองทุนทำธุรกรรม ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันของสัญญา
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนโดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน และอาจทำให้มูลค่าของเงินลงทุนมีความผันผวน โดยเฉพาะเมื่อสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
- หลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนอาจไม่สามารถวัดมูลค่าหรือจำหน่ายได้โดยง่ายในเวลาและในราคาที่ต้องการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อสภาวะตลาดไม่ปกติซึ่งราคาของทรัพย์สินอาจลดลง และความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนอาจเพิ่มสูงขึ้น
- กองทุนหลักอาจมีการใช้นโยบายการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing policy) เพื่อปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายปัจจุบันของกองทุนหลักจากการได้รับผลกระทบจากการลดลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (dilution effect) ที่เป็นผลมาจากการทำรายการของผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ของกองทุน โดย Swing price policy จะเป็นการให้อำนาจกองทุนหลักที่จะใช้การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (swing price adjustment) เพื่อให้สะท้อนค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (dealing costs) ซึ่งหากผู้ถือหุ้นรายลงทุนทำรายการซื้อขายสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ในวันที่กองทุนหลักใช้การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (swing price adjustment) จะมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ที่ผู้ถือหุ้นรายลงทุนจะได้รับด้วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายสามารถศึกษาข้อมูล Swing pricing policy ของกองทุนหลักได้ที่หนังสือชี้ชวนกองทุนหลักหรือ www.janushenderson.com/

คำเตือน/ข้อแนะนำ

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต
และสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

- กองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุนการคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง อาจไม่ได้เป็นไปตามที่ประเมินไว้ หรืออาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรืออาจเกิดผลขาดทุนได้
- กองทุนหลักอาจใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน อย่างไรก็ตาม การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้เกิดความเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาได้
- กองทุนนี้จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายใด ๆ เมื่อรวมกับวันทำการก่อนหน้าในสัปดาห์เดียวกัน เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนรวมของกองทุนหลักในวันแรกของสัปดาห์ โดยกองทุนหลักสามารถเลื่อนการรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยบางส่วนหรือทั้งหมด เพื่อไม่ให้มีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ข้างต้น โดยคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ดังกล่าว กองทุนหลักจะทำการรายการให้ในวันทำการถัดไป โดยจะให้ลำดับความสำคัญก่อนคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่กองทุนหลักได้รับในวันนั้น ดังนั้น กองทุนนี้จึงอาจต้องจัดเตรียมทรัพย์สินสภาพคล่องรองรับเพื่อให้สามารถจ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้ หากเกิดกรณีที่กองทุนหลักมีการทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้ อาจแตกต่างจากกองทุนหลัก และอาจทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ไม่ได้เคลื่อนไหวตามกองทุนหลักอย่างสมบูรณ์
- กรณีสำหรับหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติจะใช้ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ ดังนั้นจึงมีโอกาสที่ ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนจะต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน (10 บาท) และหรือต่ำกว่าต้นทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาทำความเข้าใจประเด็นดังกล่าวก่อนการลงทุน
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (Underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpf.com>
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpf.com>

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม นั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่เหมาะสม (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ เฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้ความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (sub investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า กองทุนสามารถลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทเอกชน ภาครัฐ องค์กรระหว่างประเทศ (supranational institutions) และองค์การระดับท้องถิ่น และระดับภูมิภาค (local and regional agencies)

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. กองทุนนี้จึงไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนและความเสี่ยงในระดับสูงได้เท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (sub investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงสูงจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย โดยในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลักที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield) ดังกล่าว ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องจากการลงทุนในกองทุนนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

ภายใต้สภาวะตลาดปกติ กองทุนอาจมีความเสี่ยงดังนี้

- (1) **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk):** ผู้ออกตราสารหนี้ (หรือตราสารตลาดเงิน) อาจไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนให้กับกองทุนได้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว หรือตลาดมีความเชื่อว่าอาจเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ราคาของตราสารจะปรับลดลง
- (2) **ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย:** ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น (หรือลดลง) ราคาของหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ จะได้รับผลกระทบที่แตกต่างกันไป โดยราคาของตราสารหนี้โดยทั่วไปจะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวจะเพิ่มสูงขึ้นในกรณีที่ตราสารหนี้มีวันครบกำหนดอายุที่ยาวขึ้น
- (3) **ความเสี่ยงของตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง ("ตราสารหนี้ High Yield"):** กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ High Yield ซึ่งโดยทั่วไปแล้วตราสารดังกล่าวจะให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) แต่ในขณะเดียวกันตราสารดังกล่าวมีลักษณะเก็งกำไร (speculative) และมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบของสภาวะตลาด ในระดับที่มากกว่า
- (4) **ความเสี่ยงด้านการจ่ายชำระคืนก่อนกำหนด (prepayment) และการขยายเวลา (extension):** ตราสารหนี้ที่สามารถไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable debt securities) เช่น ตราสารหนี้ที่มีสินทรัพย์ หรือสินเชื่อภาคอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกัน (ABS/MBS) จะให้สิทธิแก่ผู้ออกตราสารในการจ่ายชำระคืนเงินต้นก่อนครบกำหนด หรือขยายวันครบกำหนดอายุออกไป ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารอาจใช้สิทธิดังกล่าวในสถานการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนได้รับผลกระทบ

- (5) **ความเสี่ยงของหุ้นกู้แปลงสภาพแบบมีเงื่อนไข (contingent convertible bonds, “CoCos”):** CoCos อาจมีมูลค่าลดลงอย่างมากในกรณีที่ฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสารแยลง และเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้ล่วงหน้า (predetermined trigger event) ที่ทำให้หุ้นกูดังกล่าวถูกแปลงสภาพไปเป็นหุ้นของผู้ออกตราสาร หรือถูกปรับลดมูลค่าได้ถาวร (written off) ทั้งหมดหรือบางส่วน
- (6) **ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives):** กองทุนอาจใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน อย่างไรก็ตาม การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้เกิดความเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาได้
- (7) **ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rates):** ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสกุลเงินแตกต่างจากสกุลเงินฐาน (base currency) ของกองทุน มูลค่าเงินลงทุนของผู้ลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- (8) **ความเสี่ยงเกี่ยวกับการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency hedging):** ในขณะที่กองทุนมุ่งหวังที่จะลดความเสี่ยงจากความผันผวนอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินเมื่อเทียบกับสกุลเงินฐาน (base currency) กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้เกิดผลกระทบทั้งในด้านบวกและด้านลบต่อมูลค่าของกองทุน โดยมีสาเหตุมาจากความแตกต่างของอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นระหว่างสกุลเงินนั้น ๆ
- (9) **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง:** หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอาจไม่สามารถวัดมูลค่าหรือจำหน่ายได้โดยง่ายในเวลาและในราคาที่ต้องการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อสภาวะตลาดไม่ปกติซึ่งราคาของทรัพย์สินอาจลดลง และความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนอาจเพิ่มสูงขึ้น
- (10) **ความเสี่ยงด้านค่าใช้จ่ายในการทำรายการ (transaction costs):** กองทุนอาจมีค่าใช้จ่ายในการทำรายการที่เพิ่มสูงขึ้น อันเนื่องมาจากการลงทุนในตลาดที่มีการซื้อขายน้อย หรือในตลาดที่ยังไม่ได้พัฒนามาก (less developed market) เมื่อเทียบกับกองทุนที่ลงทุนในตลาดที่มีการซื้อขายมาก/ตลาดที่พัฒนาแล้ว
- (11) **ความเสี่ยงเกี่ยวกับคู่สัญญา:** กองทุนอาจสูญเสียเงินในกรณีที่คู่สัญญาที่กองทุนทำธุรกรรม ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันของสัญญา

รายละเอียดปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond Fund แปลมาจาก Key Investor Information (KIID) as at 24 August 2020 ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่: <https://www.janushenderson.com/en-gb/adviser/product/janus-henderson-horizon-global-high-yield-bond-fund/?identifier=LU0978624350>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ เฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

- (1) **ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk):** เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
- (2) **ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

- (3) **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด
- (4) **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty Risk):** ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่ลงทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้
- (5) **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk):** ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง
- (6) **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk):** ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในประเทศที่ลงทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน
- (7) **ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations):** การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน
- (8) **ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้:** เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจ หรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้
- (9) **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk):** ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่ลงทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ
- (10) **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):** ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ
- (11) **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative):** ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนตามปกติในสินทรัพย์อ้างอิง ดังนั้นหากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้ค่าความเสี่ยงสุทธิ (Net Exposure) ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้นได้
- (12) **ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk):** กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสาร หักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุนออกกฎหมายที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับ ที่สามารถลงทุน (“non-investment grade”) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated”) รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ คือ กองทุน Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักในต่างประเทศมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้ความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (sub investment grade/ non-investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า โดยกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทเอกชน ภาครัฐ องค์การระหว่างประเทศ (supranational institutions) และองค์การระดับท้องถิ่นและระดับภูมิภาค (local and regional agencies)

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. กองทุนนี้จึงไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield) ภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (sub investment grade) ในอันดับที่เทียบเท่า BB+ หรือต่ำกว่า กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงสูงจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย โดยในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลักที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield) ดังกล่าว ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

2. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้ และกองทุนนี้มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก รวมถึงความเสี่ยงอื่น ๆ ของกองทุนนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก” และหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ เฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” ตามที่ได้ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้าในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยง

สูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสี่ยง
ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม
หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุน
ได้จัดทำขึ้น โดยข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือน และการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่าง ๆ เป็นอย่างดีแล้ว

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

การรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW)

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้าพเจ้ามีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional : II) ได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนดังนี้

(ก) ผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)

(ข) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะการเงินเทียบเท่าผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) หรือ (23) หรือ (25)

(23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่

(ก) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

(ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(24) กิจกรรมที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุน และกิจการเงินร่วมลงทุน

(25) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW) ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะการเงินตามข้อ 1. และคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ตามข้อ 2 อย่างครบถ้วน ดังนี้

1. คุณสมบัติด้านฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)

กรณีนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท

มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก) ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

กรณีบุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

มีสินทรัพย์สุทธิไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น

มีรายได้ต่อปีไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท

มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)

2. การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (Knowledge Assessment) มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

<p>1. ลูกคามีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน</p> <p>เช่น เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น</p>	<p><input type="checkbox"/> ใช่</p> <p><input type="checkbox"/> ไม่ใช่</p>
<p>2. ลูกค้าเคยได้รับวุฒิปัตรีหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้</p> <p>Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิปัตรีหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดขณินยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<p><input type="checkbox"/> ใช่</p> <p><input type="checkbox"/> ไม่ใช่</p>
<p>3. ปัจจุบันลูกค้าดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (Chief Financial Officer : "CFO")</p> <p>(2) เป็นพนักงานหรือผู้บริหารที่รับผิดชอบงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทางการเงิน ของธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันวินาศภัย บริษัทประกันชีวิต เช่น พนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน หรือผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน เป็นต้น</p> <p>(3) ดำรงตำแหน่งงานที่ต้องอาศัยความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์หรือการทำธุรกรรม ในสินทรัพย์เสี่ยงที่ลูกค้าต้องการลงทุนในการปฏิบัติงาน เช่น วาณิชธนกร ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน หรือผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น</p> <p>ทั้งนี้ กำหนดให้ประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของบุคคลตาม ข้อ (1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากที่บุคคลดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว</p>	<p><input type="checkbox"/> ใช่</p> <p><input type="checkbox"/> ไม่ใช่</p>

<p>4. ลูกค้ามีประสบการณ์การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร</p> <p>(3) กองทุนรวม complex return</p> <p>(4) กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot</p> <p>(5) กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV</p> <p>(6) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและเวลาบอกลีกสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(7) Hybrid securities</p> <p>(8) Unrated bond</p> <p>(9) ตราสารหนี้ Basel III</p> <p>(10) หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)</p> <p>(11) หุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Note)</p> <p>(12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)</p> <p>(13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
--	---

.....
 (.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....