

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด  
การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเค ตลาดเงิน  
K Money Market Fund  
K-MONEY

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund)
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่มีกำหนดวันชำระหนี้ไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน
- กองทุนจะคงอายุตราสารเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ของกองทุนไม่เกิน 92 วัน
- ลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกิน 30% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มเติมจำนวน

### กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด และในบางโอกาสอาจสร้างผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนใกล้เคียงเงินฝากและยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไปได้
- ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องสูง
- ผู้ลงทุนที่ต้องการการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เป็นระยะเวลาตั้งแต่ 2 สัปดาห์ขึ้นไป

### กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูง



## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงินมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้นผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดเค ตลาดเงิน เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุนและผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- แม้ว่ากองทุนรวมตลาดเงินลงทุนได้เฉพาะทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงต่ำ แต่ก็มีโอกาสขาดทุนได้

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

### ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

	ต่ำ	อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน			สูง
credit rating ตาม national credit rating	Gov.bond/AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated

	ต่ำ	อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน			สูง
credit rating ตาม international credit	AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated

หมายเหตุ: แรเงากรณีที่กองทุนลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้นเกินกว่า 20% ของ NAV

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

	ต่ำ					สูง
อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	ต่ำกว่า 3 เดือน (0.19 ปี)	3 เดือน ถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	

	ต่ำ					สูง
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	< 5%	5% - 10%	10% - 15%	15% - 25%	> 25%	

### ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง (high issuer concentration risk)

	ต่ำ					สูง
การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม	≤10%	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%	

หมายเหตุ: คำนวณจากผลรวมของน้ำหนักการลงทุนในตราสารของผู้ออกตราสารแต่ละรายที่กองทุนลงทุนมากกว่า 10% ของ NAV

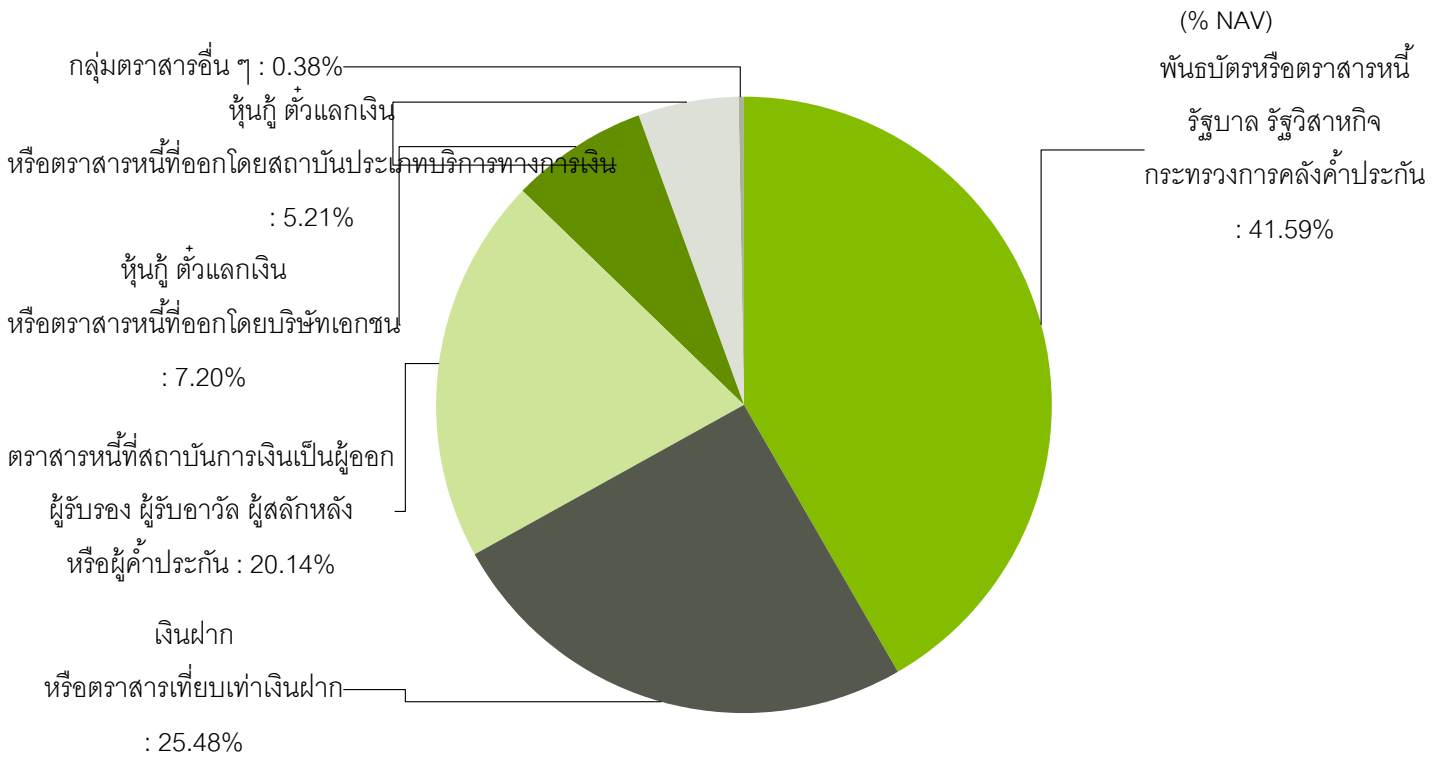
### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

	ต่ำ				สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	

\*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)



## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



### กลุ่มตราสารหนี้ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ประเภทตราสารหนี้	(% NAV)
พันธบัตรหรือตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลังค้ำประกัน	41.59%
เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก	25.48%
ตราสารหนี้ที่สถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	20.14%
หุ้นกู้ ตัวแลกเปลี่ยน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชน	7.20%
หุ้นกู้ ตัวแลกเปลี่ยน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยสถาบันประเภทบริการทางการเงิน	5.21%
กลุ่มตราสารอื่น ๆ	0.38%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : [www.kasikomasset.com](http://www.kasikomasset.com)

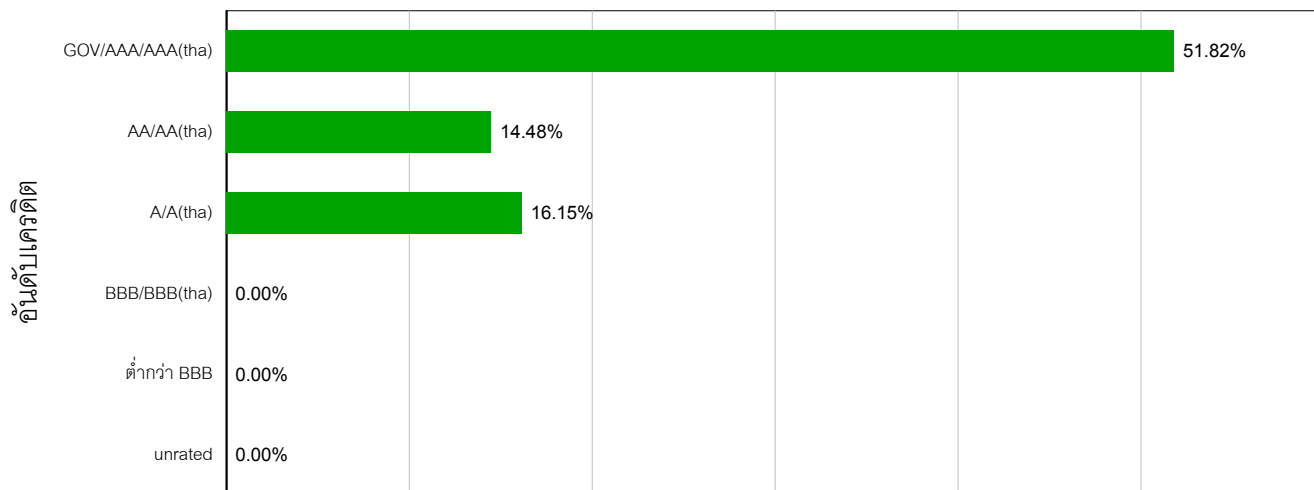
### หลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ประเภทตราสารหนี้	(% NAV)
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT BOND) (AAA)	37.72%
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB) (F1+(tha))	7.81%
Bank of China (Macau) (BOC) (A1)	7.59%
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (TBANK) (AA-)	7.53%
Agricultural Bank Of China (ABC) (A1)	6.85%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : [www.kasikomasset.com](http://www.kasikomasset.com)

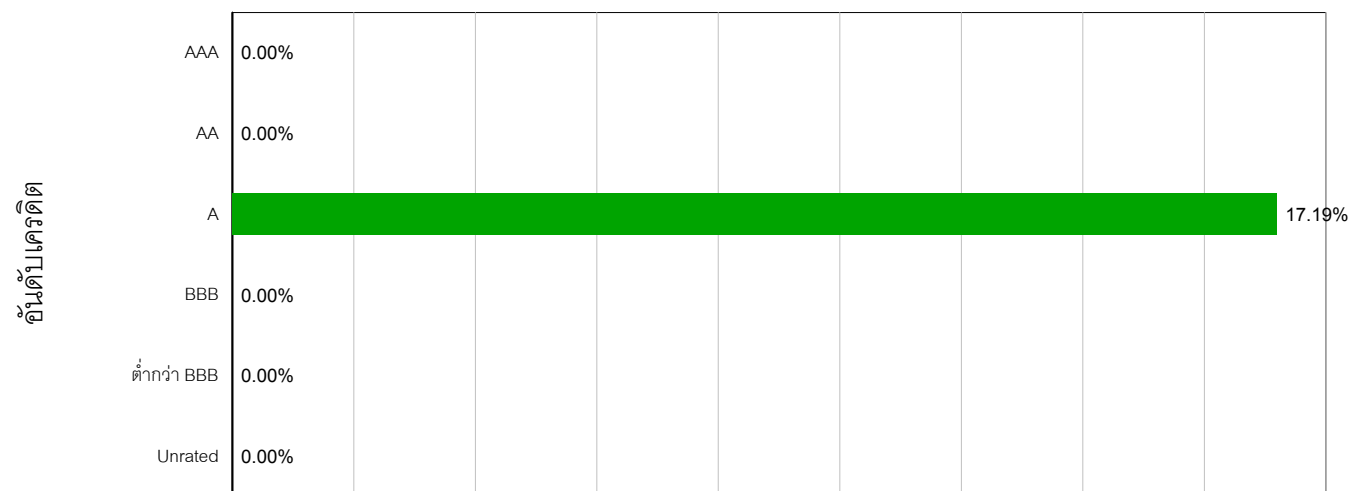
# นำหน้าการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ

## ตราสารหนี้ในประเทศ



หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

## ตราสารหนี้ต่างประเทศ credit rating ตาม international rating scale



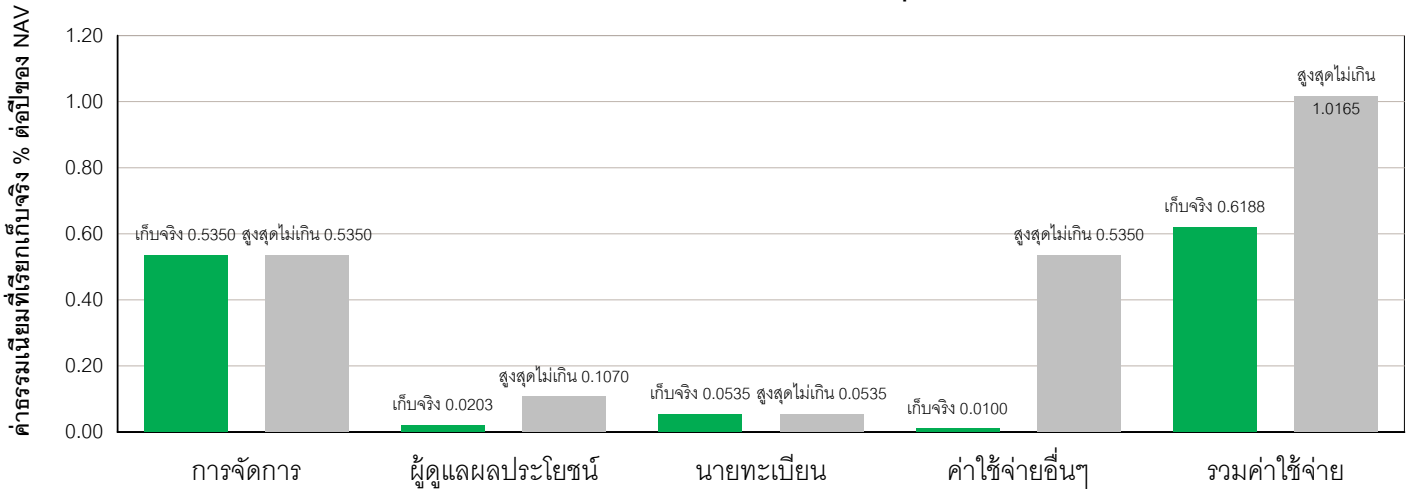
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562



\* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน



หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ข้างต้นยังไม่รวมค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นข้อมูลของรอบปีบัญชีล่าสุดของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in fee)	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching-out fee)	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee) :

อัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า



## ผลการดำเนินงาน

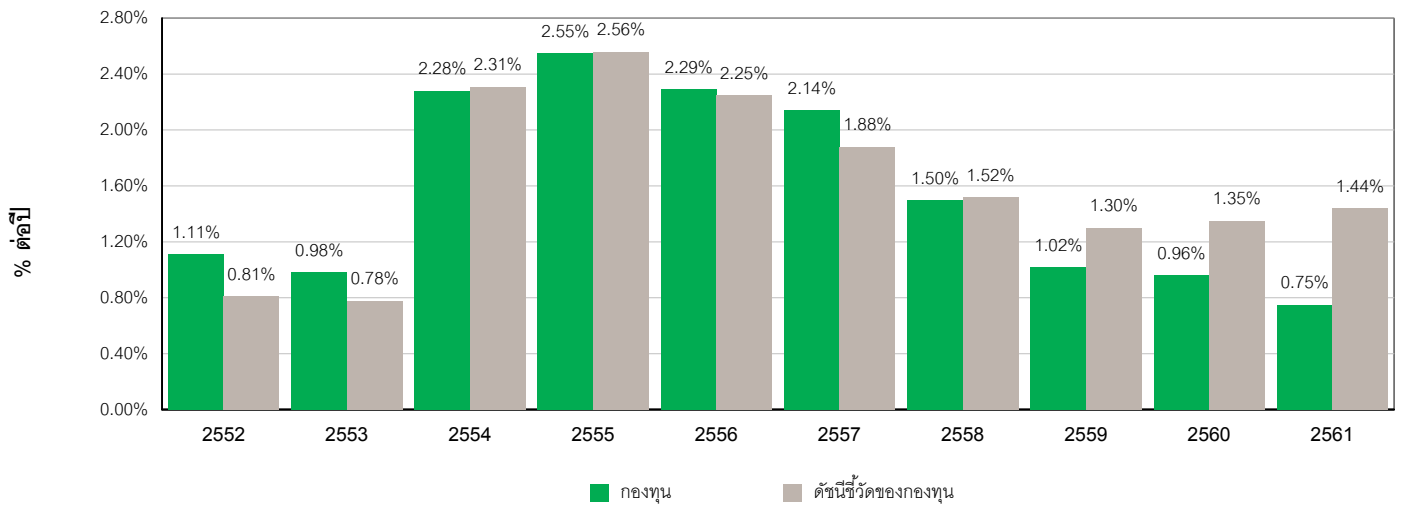
\* ผลการดำเนินการในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*

1. ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 1 ปี (50%) กับ Total Return Index ของดัชนีตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (Commercial Paper Index) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป (40%) และ US Generic Government 3 Month Yield รวมกับ Average Credit Spread ของตราสารในระดับ A อายุ 3 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนและปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (10%)

\* ก่อนวันที่ 16 ต.ค. 2561 กองทุนใช้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (50%) กับ Total Return Index ของดัชนีตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (Commercial Paper Index) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป (40%) และ US Generic Government 3 Month Yield รวมกับ Average Credit Spread ของตราสารในระดับ A อายุ 3 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนและปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (10%) และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 16 ต.ค. 2561

## 2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานของกองทุน



หมายเหตุ : ในปีที่กองทุนจัดตั้ง กราฟจะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินนั้น

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -0.04%

\* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 0.08% ต่อปี

\* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Money Market General



7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

(%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี *	3 ปี *	5 ปี *	10 ปี *	ตั้งแต่จัดตั้ง *
K-MONEY	0.55	0.29	0.55	0.97	0.92	1.16	1.55	1.68
ตัวชี้วัด	0.99	0.51	0.99	1.76	1.47	1.50	1.67	1.69
ความผันผวนของกองทุน	0.05	0.05	0.05	0.05	0.08	0.08	0.09	0.11
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.10	0.11	0.10	0.08	0.07	0.07	0.10	0.09

หมายเหตุ : \* ร้อยละต่อปี

วิธีการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่ม Money Market General ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

ผลการดำเนินงาน (%)							
Peer Percentile	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	0.40	0.77	1.44	1.31	1.50	1.71	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	0.36	0.67	1.22	1.13	1.34	1.65	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	0.32	0.61	1.14	1.01	1.22	1.49	★
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	★ 0.29	★ 0.55	★ 0.96	★ 0.86	★ 1.02	1.35	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	0.26	0.48	0.87	0.71	0.89	1.27	

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)							
Peer Percentile	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	★ 0.05	0.04	0.04	0.04	★ 0.09	★ 0.19	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	0.06	★ 0.05	★ 0.05	0.05	0.09	0.19	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	0.06	0.06	0.05	0.05	0.10	0.20	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	0.07	0.07	0.06	0.05	0.11	0.20	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	0.07	0.07	0.06	0.06	★ 0.12	0.22	



## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	
ผู้ดูแลผลประโยชน์	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	
วันที่จดทะเบียน	27 กันยายน 2550	
อายุโครงการ	ไม่กำหนด	
จำนวนเงินทุนโครงการ	250,000 ล้านบาท	
ขนาดกองทุน	60,434.75 ล้านบาท	
มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV)	12.1657 บาท/หน่วย	
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<u>วันทำการซื้อ</u>	ทุกวันทำการ เวลา 8.30 น. - 15.30 น.
	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	500 บาท
	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	500 บาท
	<u>วันทำการขายคืน</u>	ทุกวันทำการ เวลา 8.30 น. - 15.30 น.
	มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	500 บาท
	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	500 บาท
	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	T+1 คือ 1 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน (ประกาศ NAV T+1 คืนเงิน T+1 9.30 น.เป็นต้นไป)
		คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : <a href="http://www.kasikornasset.com">www.kasikornasset.com</a>
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	คุณอัมไพวรรณ เมลืองนนท์ (ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้), เริ่มบริหาร 11 มกราคม 2560	
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	ย้อนหลัง 1 ปี เท่ากับ 18.45%	
ของกองทุนรวม (PTR)	(กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปีจะแสดงค่าตั้งแต่จัดตั้งกองทุน)	

## ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  
Citibank, N.A.,  
ธนาคาร ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารออมสิน  
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด  
บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ ตรีเน็ท จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เซ็นทรัล เวิลด์ ไชลูชั่น จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์เทนเนอร์ จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ซัน พาร์เทนเนอร์ จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวิลด์ จำกัด  
บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด  
บริษัทอ่าวแห่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด

ติดต่อสอบถาม / รับหนังสือชี้ชวน /  
ร้องเรียน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด

ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน

แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ : 0 - 2673 - 3888 โทรสาร : 0 - 2673 - 3988

website : [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com) email : [ka.customer@kasikornasset.com](mailto:ka.customer@kasikornasset.com)

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด

คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

[www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

กรณีสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

กองทุนสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศ  
สหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่ง  
โดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินทรัพย์ส่วนบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือ  
ห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุน  
ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึง  
ความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น  
ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562  
แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ  
และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

## คำอธิบายเพิ่มเติม

- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S & P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

(1) **กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

(2) **กรณีกองทุนรวมตราสารทุน** หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย** : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน