

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อัลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
KKP GLOBAL BALANCED ALLOCATION FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS
หน่วยลงทุนชนิด M
KKP GBA-UI-M
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนที่สามารถลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนเป็นกองทุนที่สามารถลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย และเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศหลายกองทุน (ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป) เช่น กองทุนรวม ETF ต่างประเทศ ซึ่งอาจรวมถึง Leveraged/Inverse ETF เพื่อบริหารผลตอบแทน กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุนรวมประเภท Private Asset ต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
 - บลจ.จะคัดเลือกหลักทรัพย์โดยพิจารณาจากปัจจัยเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ รวมถึงจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นภายใต้กรอบการให้คำแนะนำด้านการลงทุน ที่ระบุไว้ในบทวิเคราะห์ด้าน Asset Allocation หรือข้อมูลอื่นที่ได้รับจากที่ปรึกษาการลงทุน ปัจจุบัน คือ บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาการลงทุนภายใต้ความร่วมมือกับ Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (“GSAM”)¹
 - กองทุนกำหนดสัดส่วนการลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย ทั้งทางตรงและทางอ้อม ดังนี้ (1) ไม่เกิน 78% ของ NAV ในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือ ตราสารหนี้² (2) ไม่เกิน 65% ของ NAV ในตราสารทุน และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุน² (3) ไม่เกิน 40% ของ NAV ในทรัพย์สินทางเลือก และ/หรือกองทุนรวม ETF ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือกอื่น และ/หรือกองทุนรวม Private Asset ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนที่มีนโยบายเน้นการใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบต่าง ๆ²
 - กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของ บลจ.(ระหว่างร้อยละ 0-105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่)
 - กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) โดยมี net exposure ไม่เกิน 100% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวม หรือธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวม หรือการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Selling)
 - กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
 - กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)
- (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน โปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpg.com>)
- ¹ หมายเหตุเพิ่มเติมในหน้า 5, ² รวมถึงทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุในรายละเอียดโครงการ
- หมายเหตุ: ตั้งแต่วันที่ 16 เม.ย. 2569 เป็นต้นไป กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเป็น ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ (ระหว่างร้อยละ 0-105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน^{1 2 3} (%ต่อปี) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม^{1 4} (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	5.74%	8.91%	5.74%	
ดัชนีชี้วัด ⁵	6.87%	8.35%	6.87%	
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	
ความผันผวนของกองทุน	8.01%	8.11%	8.01%	
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	7.57%	7.92%	7.57%	
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนรวม				9.29%
ดัชนีชี้วัด ⁵				10.19%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				7.14%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด				6.72%

¹ เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

² หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

³ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลือกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลือกกองทุน

⁴ % ต่อปี

⁵ ดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ระดับความเสี่ยง									สูง
ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+

ความเสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนในทรัพย์สินที่หลากหลาย เช่น กองทุนตราสารหนี้ ตราสารทุน ทรัพย์สินทางเลือก และอาจรวมถึงทรัพย์สินที่กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปไม่สามารถลงทุนได้ ซึ่งอาจมีความเสี่ยงสูงมาก

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	: 29 สิงหาคม 2568
วันเริ่มต้น class	:
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่าย
อายุกองทุน	: ไม่กำหนด
การป้องกันความเสี่ยง FX	: ดุลยพินิจ

ผู้จัดการกองทุน

1. นายศุภกฤษ วัชรกะกิจกุล (ตั้งแต่ 29 ส.ค. 68)
2. น.ส.ภัทรา คงวรรณาการ (ตั้งแต่ 29 ส.ค. 68)

ดัชนีชี้วัด*

- (1) 27.5% ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (2) 27.5% ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (3) 35% ดัชนี Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (4) 10% ดัชนี Bloomberg Global Aggregate 1-5 Year Total Return Index Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

*Source: MSCI.

KKP GLOBAL BALANCED ALLOCATION FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS's benchmark is MSCI AC World NETR USD Index (the "Index"). The Index return in Thai Baht is calculated by Kiatnakin Phatra Asset Management Company Limited. None of the MSCI Parties has participated in such calculation or is responsible for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any of such calculation.

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpg.com>

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8.30 - 12.00 น.	เวลาทำการ	: 8.30 - 12.00 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 10 วันทำการ ¹ (ปัจจุบัน T+5 วันทำการ) ²

หมายเหตุ

¹ ภายใน 10 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนต่างประเทศ และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องส่งมอบเงินค่าขายคืนล่าช้าจนเป็นเหตุให้กองทุนไม่สามารถส่งมอบเงินค่าขายคืนดังกล่าวได้ตามกำหนด หรือในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวม ยังไม่สามารถชำระค่าขายคืนตามกำหนดเวลาดังกล่าว เนื่องจากจำเป็นต้องใช้ระยะเวลาในการคำนวณ NAV บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิขยาระยะเวลาการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยออกไปจากระยะเวลาที่กำหนดไว้ โดยผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าขายคืนจากกองทุนต่างประเทศและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการส่งมอบเงินค่าขายคืน หรือนับแต่วันคำนวณ NAV

โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

² ปัจจุบัน T+5 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+5 สำหรับบัญชีธนาคารอื่น นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

บริษัทขอเรียนแจ้งว่า ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2568 เป็นต้นไป บริษัทจะไม่ได้ให้บริการขายหน่วยลงทุนผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท ไม่รับคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนเข้า โดยตรงกับท่านผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้สนใจลงทุนที่สำนักงานของบริษัทในทุกช่องทาง ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://am.kkpfg.com/th/news/2025033149952>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV)

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.3500 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	0.4864 %

หมายเหตุ

- เนื่องจากกองทุนจัดตั้ง/เปิดให้บริการหน่วยลงทุนยังไม่ครบรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน ดังนั้น หัวข้อ "รวมค่าใช้จ่าย" จะแสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุน (%ต่อปี) คือ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยอัตราที่แสดงยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ (%ต่อปี) (ค่าใช้จ่ายอื่น (%ต่อปี) จะแสดงในรายงานรอบระยะเวลาบัญชี)
- ค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงข้างต้น รวมค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุนแล้ว
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpfg.com>
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ปัจจุบันกองทุนไม่ได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนหลักและ/หรือบริษัทจัดการของกองทุนหลัก (Rebate fee)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569)

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

หมายเหตุ

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือเปิดเผยที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทาง อาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อ - ขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

ข้อมูลเชิงสถิติ	
(ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569)	
Maximum Drawdown	-5.54%
FX Hedging	71.71%
Recovering Period	18 วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.29 เท่า

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
(ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569)	
ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.05
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	2.91
หน่วยลงทุนในประเทศ	0.73
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-1.10
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1.59

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
(ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569)	
ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
INVESCO S&P 500 UCITS ETF A USD ACC (SPXS LN)	13.17
AMUNDI FUNDS - GLOBAL CORPORATE BOND J27 USD ACC (AMUGCUS LX)	7.47
PGIM FUNDS PLC - PGIM GLOBAL CORPORATE BOND UCITS FUND I USD ACC (PRGCBUA ID)	7.22
GOLDMAN SACHS - SICAV II - GS TACTICAL TILT OVERLAY PTF IO USD ACC (GTTPIO LX)	7.04
ROBECO SUSTAINABLE GLOBAL STARS EQUITIES IL USD ACC (ROGSEIU LX)	6.40

หมายเหตุ:ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขึ้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศ การเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขึ้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลง และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการ ลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลา นานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่า การซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณา เปรียบเทียบกับการดำเนินการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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 ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

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

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

หมายเหตุสำหรับ GSAM:

GSAM มิได้เสนอขายหลักทรัพย์ มิได้รับใบอนุญาต มิได้อยู่ภายใต้การอนุญาต หรือการจดทะเบียนใด ๆ เพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์หรือประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในราชอาณาจักรไทย และกองทุนภายใต้การบริหารของ GSAM มิได้จดทะเบียนหรือเสนอขายในราชอาณาจักรไทย ทั้งนี้ GSAM มิได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ภายในราชอาณาจักรไทย และมิได้มีสถานะเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทยแต่อย่างใด GSAM is not making a securities offering and GSAM does not maintain any licenses, authorizations or registrations to offer securities or operate securities business in Thailand nor are any of the GSAM funds registered or offered in Thailand. GSAM does not conduct securities business onshore in Thailand nor is it licensed to operate securities business with the Securities and Exchange Commission in Thailand.

หมายเหตุดัชนีชี้วัด:

ที่มา: MSCI

ข้อมูล MSCI เป็นข้อมูลสำหรับใช้ภายใน (internal use) เท่านั้น โดยห้ามทำซ้ำหรือเผยแพร่ในรูปแบบใด ๆ และห้ามใช้เป็นพื้นฐานเพื่อเป็นส่วนประกอบของตราสารทางการเงินหรือผลิตภัณฑ์ หรือดัชนีใด ๆ ข้อมูล MSCI ไม่ได้มีจุดประสงค์เพื่อเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการให้คำแนะนำเพื่อการตัดสินใจลงทุน (หรือการไม่ตัดสินใจลงทุน) และไมอาจถูกยึดถือหรือเชื่อถือเพื่อใช้ในวัตถุประสงค์ดังกล่าวได้ ข้อมูลในอดีต (historical data) และการวิเคราะห์ข้อมูลไม่ควรถูกนำมาใช้เป็นตัวชี้วัด (indication) หรือ การรับประกัน การวิเคราะห์หรือการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต ข้อมูล MSCI ได้ถูกจัดให้มีขึ้นตามสภาพที่ได้รับ ("as is" basis) และผู้ใช้ข้อมูลนี้ยอมรับ ความเสี่ยงทั้งหมดจากการใช้ข้อมูลนี้ โดย MSCI บริษัทในเครือแต่ละบริษัท และบุคคลอื่นแต่ละรายที่เกี่ยวข้องกับการรวบรวม ประมวลผล หรือสร้างข้อมูล MSCI ใด ๆ (เรียกรวมว่า "MSCI Parties") ขอปฏิเสธการรับประกันเกี่ยวกับข้อมูลนี้ (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียงการรับประกันใด ๆ เกี่ยวกับความเป็นต้นฉบับของผลงาน (originality) ความถูกต้อง ความสมบูรณ์ ความเป็นปัจจุบันและทันต่อการใช้งาน (timeliness) การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา (non-infringement) ความสามารถเชิงพาณิชย์ (merchantability) และความเหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์เฉพาะ) โดยไม่เป็นการจำกัดสิ่งที่กล่าวมาข้างต้น ไม่ว่ากรณีใด ๆ MSCI Parties ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายพิเศษ ความเสียหายธรรมดาที่ย่อมเกิดขึ้น ความเสียหายเชิงลงโทษ ความเสียหายที่เป็นผลสืบเนื่อง (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียงการสูญเสียกำไร) หรือ ความเสียหายอื่นใด (www.msci.com)

Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com) The blended returns are calculated by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd. using end of day index level values licensed from MSCI ("MSCI Data"). For the avoidance of doubt, MSCI is not the benchmark "administrator" for, or a "contributor", "submitter" or "supervised contributor" to, the blended returns, and the MSCI Data is not considered a "contribution" or "submission" in relation to the blended returns, as those terms may be defined in any rules, laws, regulations, legislation or international standards. MSCI Data is provided "AS IS" without warranty or liability and no copying or distribution is permitted. MSCI does not make any representation regarding the advisability of any investment or strategy and does not sponsor, promote, issue, sell or otherwise recommend or endorse any investment or strategy, including any financial products or strategies based on, tracking or otherwise utilizing any MSCI Data, models, analytics or other materials or information.

ที่มา: Bloomberg Index Services Limited. เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน BLOOMBERG® และดัชนีชี้วัดที่อ้างถึงนี้ ("ดัชนีชี้วัด") เป็นเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของ Bloomberg Finance L.P. และบริษัทในเครือ (เรียกรวมกันว่า "Bloomberg") และ/หรือ ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดรายหนึ่งหรือหลายราย (ผู้ให้บริการแต่ละรายเรียกว่า "ผู้ให้บริการบุคคลที่สาม") (Third-Party Provider) ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ("ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ") ได้รับอนุญาตให้ใช้สำหรับวัตถุประสงค์ที่กำหนด ในกรณีที่ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดมีส่วนในการให้ข้อมูลดัชนีชี้วัดซึ่งเป็นทรัพย์สินทางปัญญา ผลิตภัณฑ์ เชื้อบริษัท และโลโก้ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ถือเป็นเครื่องหมายการค้า (trademarks) หรือเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น และยังคงเป็นทรัพย์สินของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ทั้งนี้ Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg เป็นผู้ถือสิทธิความเป็นเจ้าของ (proprietary rights) ทั้งหมดในดัชนี Bloomberg ใดๆก็ตาม Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สาม ไม่ได้อนุมัติหรือให้ความเห็นชอบต่อเอกสารฉบับนี้ หรือ ไม่ได้รับประกันความถูกต้องหรือความครบถ้วนของข้อมูลใด ๆ ในเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้ให้คำรับรองทั้งโดยชัดแจ้งหรือโดยนัยถึงผลลัพธ์ที่ได้รับจากข้อมูลดังกล่าว นอกจากนี้ ภายใต้ขอบเขตสูงสุดที่กฎหมายอนุญาต Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สามไม่ได้มีความรับผิดชอบหรือ ความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายอันเกี่ยวเนื่องกับข้อมูลดังกล่าว

Source: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® and the indices referenced herein (the "Indices", and each such index, an "Index") are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg") and/or one or more third-party providers (each such provider, a "Third-Party Provider,") and have been licensed for use for certain purposes to KIATNAKIN PHATRA ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED (the "Licensee"). To the extent a Third-Party Provider contributes intellectual property in connection with the Index, such third-party products, company names and logos are trademarks or service marks, and remain the property, of such Third-Party Provider. Bloomberg or Bloomberg's licensors own all proprietary rights in the Bloomberg Indices. Neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, approves or endorses this material, or guarantees the accuracy or completeness of any information herein, or makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained therefrom and, to the maximum extent allowed by law, neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, shall have any liability or responsibility for injury or damages arising in connection therewith.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายและรับข้อคิดที่ได้รับการแต่งตั้งก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ด. เท่านั้น เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่สามารถลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย และเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศหลายกองทุน (Fund of Funds) เช่น กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุนประเภท Private Asset ต่างประเทศ ทั้งนี้ กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า - ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือ เงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
- กองทุนนี้กระจายการลงทุนในกองทุนต่างประเทศหลายกองทุน โดยกำหนดสัดส่วนการลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย เช่น การลงทุนในกองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารทุน กองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก รวมถึงกองทุนนี้อาจลงทุนในกองทุนรวมประเภท Private Asset ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนที่มีนโยบายเน้นการใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกองทุนที่เน้นลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน หรือเน้นสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่อาจไม่สัมพันธ์กับผลตอบแทนของตลาด และ/หรือ hedge fund ซึ่งเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงมาก และผู้ลงทุนจะต้องมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนดังกล่าว รวมถึงต้องสามารถรับความเสี่ยงในระดับที่สูงและสามารถรับผลขาดทุนทั้งหมดได้ ทั้งนี้ ในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าวอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ด้วย โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้
- ผลตอบแทนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับกองทุนต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ซึ่งมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่าง ๆ ของกองทุนต่างประเทศ เช่น ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ก่อตราสาร (Credit Risk/ Default Risk) ความเสี่ยงทางด้านเครดิตของคู่สัญญา (Counterparty Risk) ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative risk) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk) ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk) เป็นต้น ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนต่างประเทศได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนมีการบริหารเชิงรุก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบมุ่งหวังให้ผลตอบแทนการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management risk) ความเสี่ยงจากกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ การตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนที่อาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัดได้ หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนได้
- กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ได้ไม่เต็มมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่ และ/หรือ อาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ/หรือ ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ได้โดยมี net exposure ที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือ ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงข้างต้นอาจมีสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงตราสารทุน ตราสารภาครัฐ ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงิน บัตรเงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน ดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นตราสารทุนหรือตราสารหนี้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เครดิต ดัชนีเงินเฟ้อ ทองคำ

น้ำมันดิบ ดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ และ/หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นสินค้าหรือตัวแปรตามที่ระบุข้างต้นหรือมีองค์ประกอบเป็นดัชนีตามที่ระบุข้างต้น

ทั้งนี้ การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงข้างต้น อาจมีต้นทุนและมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ เช่น ความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถส่งมอบ (delivery failure) หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายหรือไม่สามารถปิดสถานะได้ (close out position) รวมถึงอาจมีความเสี่ยงจากการที่ราคาของ underlying มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับผลขาดทุน เป็นต้น

บริษัทจัดการจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ตลอดจนจัดให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง เช่น บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามสถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง อย่างระมัดระวังและสม่ำเสมอ และหากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถทำตามข้อสัญญาตามที่ตกลงกันไว้ รวมถึงบริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางด้านราคาและการเคลื่อนไหวของ Underlying หรือปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาและการเคลื่อนไหวของ Underlying อย่างใกล้ชิด

- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมประสิทธิ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (Underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และบริษัทจัดการอาจเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินของสกุลเงินอื่นที่ไม่ตรงกับสกุลเงินของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงยังอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpfq.com>
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อราคาสั่งซื้อ/ขายคืน/ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เสนอขายและ/หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า และ/หรือไม่รับคำสั่งซื้อ/ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า และ/หรือไม่ทำรายการซื้อ/ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าที่ได้รับคำสั่งไว้แล้วหรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมให้กับหรือเพื่อประโยชน์ของพลเมืองสหรัฐอเมริกาและประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง หรือผู้ที่ถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐฯ และประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐฯ และประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง รวมถึงกองทรัพย์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินการในสหรัฐฯ และประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เสนอขาย/ไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า และ/หรือไม่รับคำสั่งซื้อ/ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า และ/หรือไม่ทำรายการซื้อ/ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าที่ได้รับคำสั่งไว้แล้ว หรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว ให้กับผู้ที่มิใช่สัญชาติ และ/หรือที่อยู่ตามบัตรประจำตัวประชาชนหรือหนังสือเดินทาง และ/หรือที่อยู่ปัจจุบัน และ/หรือที่อยู่ในการจัดส่งเอกสาร และ/หรือที่อยู่สถานที่ทำงาน และ

คำเตือน/ข้อแนะนำ

หรือประเทศที่มาของรายได้ ที่เกี่ยวข้องกับประเทศ ดังนี้ Afghanistan / Algeria / Angola / Antigua and Barbuda / Balkans / Belarus / Bolivia / Bosnia and Herzegovina / Bulgaria / Burkina Faso / Burundi / Cambodia / Cameroon / Central African Republic / China / Congo / Crimea (under Ukraine) / Cuba / Eritrea / Ethiopia / Guatemala / Guinea / Haiti / Iran / Iraq / Ivory Coast / Kenya / Lao / Lebanon / Liberia / Libya / Mali / Moldova / Monaco / Montenegro / Mozambique / Myanmar / Namibia / Nepal / Nicaragua / Niger / Nigeria / North Korea / Philippines / Rhodesia / Russia / Rwanda / Serbia / Sierra Leone / Sint Maarten / Somalia / South Africa / South Sudan / Sudan / Syria / The United States of America (USA) / Tunisia / Turkey / Ukraine / Venezuela / Vietnam / Virgin Islands (UK) / Yemen / Yugoslavia / Zimbabwe

- บริษัทจัดการได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ทำหน้าที่ให้คำแนะนำเชิงกลยุทธ์แก่บริษัทจัดการในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน โดยบริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร เช่นเดียวกันกับบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจัดการจะจัดให้มีมาตรการเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น โดยจะเป็นไปตามหลักการและหรือแนวทางของสำนักงาน ก.ล.ด.

- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนเปิดนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้ และโปรดศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน

- กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

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

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/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) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวมนั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำหน้าที่เป็นผู้ถือหน่วยลงทุน 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 บาลานซ์ อโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนที่สามารถลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย และเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศหลายกองทุน (ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป) (Fund of Funds) เช่น กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ ซึ่งอาจรวมถึง Leveraged/Inverse ETF เพื่อบริหารพอร์ตการลงทุน กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุนรวมประเภท Private Asset ต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (กองทุนจะลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนใดกองทุนหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน) โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

บริษัทจัดการจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุนโดยพิจารณาจากปัจจัยสำคัญทั้งในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ อาทิ ขนาดของกองทุน หรือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายของกองทุน สภาพคล่องของหน่วยลงทุน ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Tracking Error) ผลการดำเนินงาน โดยเปรียบเทียบกับกองทุนอื่นที่มีลักษณะใกล้เคียงกันและ/หรือกับดัชนีอ้างอิงและ/หรือวัตถุประสงค์การลงทุน ทีมผู้จัดการลงทุน หรือความสะดวกในการติดต่อสื่อสารข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน เป็นต้น ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการแต่งตั้งที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นภายใต้กรอบการให้คำแนะนำด้านการลงทุน ที่ระบุไว้ในบทวิเคราะห์ ด้าน Asset Allocation หรือข้อมูลอื่น ที่ได้รับจากที่ปรึกษาการลงทุน ปัจจุบัน คือ บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาการลงทุนภายใต้ความร่วมมือกับ Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. ("GSAM")¹ โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแต่งตั้งหรือเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกที่ปรึกษาการลงทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ โดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าว ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ กองทุนกำหนดสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภททรัพย์สิน ดังนี้

(1) กองทุนอาจลงทุนในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 78 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งทางตรงและทางอ้อม ในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือ ตราสารหนี้ และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือ ตราสารหนี้ และ/หรือเงินกู้ และ/หรือ กองทุนที่มีการกำหนดชื่อที่สื่อให้เห็นถึงการลงทุนในทรัพย์สินข้างต้น และ/หรือกองทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยพิจารณาเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

¹ GSAM มิได้เสนอขายหลักทรัพย์ มิได้รับใบอนุญาต มิได้อยู่ภายใต้การอนุญาต หรือการจดทะเบียนใด ๆ เพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์ หรือประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในราชอาณาจักรไทย และกองทุนภายใต้การบริหารของ GSAM มิได้จดทะเบียนหรือเสนอขายในราชอาณาจักรไทย ทั้งนี้ GSAM มิได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ภายในราชอาณาจักรไทย และมิได้มีสถานะเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทยแต่อย่างใด

GSAM is not making a securities offering and GSAM does not maintain any licenses, authorizations or registrations to offer securities or operate securities business in Thailand nor are any of the GSAM funds registered or offered in Thailand. GSAM does not conduct securities business onshore in Thailand nor is it licensed to operate securities business with the Securities and Exchange Commission in Thailand.

(2) กองทุนอาจลงทุนในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งทางตรงและทางอ้อม ในตราสารทุน และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นของบริษัทในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ หรือ REITs หรือหุ้นของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และ/หรือกองทุนที่มีการกำหนดซื้อที่สื่อให้เห็นถึงการลงทุนในทรัพย์สินข้างต้น และ/หรือกองทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยการพิจารณาเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

(3) กองทุนอาจลงทุนในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งทางตรงและทางอ้อม ในทรัพย์สินทางเลือก และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือกอื่น (เช่น catastrophe bond, Insurance Linked Securities เป็นต้น) และ/หรือกองทุนรวมประเภท Private Asset ต่างประเทศ (เช่น กองทุนรวม private equity กองทุนรวม private infrastructure กองทุนรวม private credit กองทุนรวม private real estate เป็นต้น) และ/หรือกองทุนที่มีนโยบายเน้นการใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกองทุนที่เน้นลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน หรือเน้นสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่อาจไม่สัมพันธ์กับผลตอบแทนของตลาด และ/หรือ hedge fund และ/หรือมีนโยบายการลงทุนแบบผสมหรือเน้นกระจายการลงทุนไปในทรัพย์สินหลายประเภท (asset allocation) และ/หรือกองทุนที่มีการกำหนดซื้อที่สื่อให้เห็นถึงการลงทุนในทรัพย์สินหรือการใช้กลยุทธ์การลงทุนหรือการกระจายการลงทุนข้างต้น และ/หรือกองทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยการพิจารณาเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ ตราสารหนี้ภายใต้สัดส่วนการลงทุนข้างต้น อาจเป็นได้ทั้งตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) และสำหรับตราสารทุนภายใต้สัดส่วนการลงทุนข้างต้น อาจเป็นได้ทั้งตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) หรือตราสารทุนที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนอาจไม่เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนข้างต้น อันเนื่องมาจากสาเหตุใด ๆ ที่มีได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มเติม เช่น สภาพตลาดมีความผันผวน เกิดสถานการณ์ที่ไม่ปกติ มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ มีการขายคืนหน่วยลงทุนจำนวนมาก เป็นต้น และ/หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่ส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนเปลี่ยนแปลงไปโดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม ซึ่งในกรณีดังกล่าวการลงทุนของกองทุนอาจไม่เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยบริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการปรับการลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวตามความเหมาะสมโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งในและต่างประเทศ

กองทุนนี้กระจายการลงทุนในกองทุนต่างประเทศหลายกองทุน โดยกำหนดสัดส่วนการลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย เช่น การลงทุนในกองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารทุน กองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก รวมถึงกองทุนนี้อาจลงทุนในกองทุนรวมประเภท Private Asset ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนที่มีนโยบายเน้นการใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกองทุนที่เน้นลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน หรือเน้นสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่อาจไม่สัมพันธ์กับผลตอบแทนของตลาด และ/หรือ hedge fund ซึ่งเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงมาก และผู้ลงทุนจะต้องมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนดังกล่าว รวมถึงต้องสามารถรับความเสี่ยงในระดับที่สูง และสามารถรับผลขาดทุนทั้งหมดได้ ทั้งนี้ ในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าวอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ

ทางลบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ด้วย โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องจากการลงทุนในกองทุนนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

- **ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk):** เนื่องจากกองทุนมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศในกลุ่ม Emerging market:** หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอาจมีการลงทุนในประเทศในกลุ่ม Emerging market อาจทำให้ผู้ลงทุนต้องเผชิญกับความเสี่ยงต่าง ๆ สูงกว่าการลงทุนในประเทศกลุ่ม Developed market เช่น ความไม่มั่นคงทางการเมือง ตลาดมีสภาพคล่องต่ำ กฎระเบียบที่มีอยู่ยังครอบคลุมไม่มากเพียงพอ ความผันผวนของเศรษฐกิจ และค่าเงิน เป็นต้น
- **ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้น และดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk/ Default Risk):** คือ ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารที่กองทุนลงทุน ปฏิเสธการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ ซึ่งเป็นผลมาจากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของผู้ออกสินทรัพย์ และปัจจัยอื่น ๆ ที่มีผลต่อการดำเนินงานของผู้ออกสินทรัพย์ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนได้รับผลขาดทุนจากการที่กองทุนไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยที่ระบุไว้ เป็นต้น
- **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน หรือ การคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนมีความผันผวนสูงขึ้น รวมถึง ส่งผลให้กองทุนมีผลกำไร หรือขาดทุน ต่างจากที่คาดหวังเอาไว้
- **ความเสี่ยงจากธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนและ/หรือกองทุนลงทุน ส่งผลต่อ ความสามารถในการชำระหนี้ และผลการดำเนินงาน เป็นต้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง
- **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):** ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอน/ขายคืนหน่วยลงทุนหรือหลักทรัพย์คืนได้ ด้วยเงื่อนไขของกองทุนปลายทางและประเภทของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ทำให้ไม่สามารถไถ่ถอนได้ในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ ส่งผลให้ผู้ถือหน่วยไถ่ถอน/ขายคืนได้แค่บางส่วน หรือไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ครบตามที่ได้มีคำสั่งไว้
- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากทางการเมืองของประเทศที่กองทุนปลายทาง และ/หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน อาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนปลายทาง และ/หรือกองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้าประเทศ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- **ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country Risk):** กองทุนลงทุนในกองทุนหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้าออกของเงินลงทุน หรือกฎหมายหรือ

ข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อหรือเงินฝืด ความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น รวมถึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์หรือภาวะที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้ หรือต้องใช้เวลาานกว่าปกติในการนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนดและอาจมีผลให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงได้ รวมถึงการเสียโอกาสในการลงทุนต่อยด้วย

- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk):** ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเมื่อเงินสกุลบาทแข็งค่าขึ้นเทียบกับค่าเงินสกุลต่างประเทศของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทต่ำลง เมื่อเทียบกับผลตอบแทนในสกุลต่างประเทศ ซึ่งส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนรวมโดยรวมลดลง
- **ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk):** กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสาร หักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุนออกกฎเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น
- **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative Risk):** กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า/อนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน หรือประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ซึ่งอาจมีความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่ราคาของตราสารอนุพันธ์มีความผันผวนสูงเมื่อเทียบกับมูลค่าเงินลงทุน จึงทำให้กองทุนมีโอกาสที่จะได้กำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์สูงตามไปด้วย
- **ความเสี่ยงจากความคลาดเคลื่อนของการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Basis Risk)** กองทุนมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านมูลค่าของสินทรัพย์ที่ลงทุน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและมูลค่าของสินทรัพย์ที่ลงทุนอาจไม่ได้มีขนาดที่เท่ากันและเป็นไปในทิศทางตรงกันข้ามเสมอ ส่งผลให้กองทุน ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง สาเหตุอาจเกิดจาก
 - (1) สินทรัพย์หรือปัจจัยอ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ใช่สิ่งเดียวกับสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เช่น การป้องกันความเสี่ยงด้านราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุนด้วยสินทรัพย์ที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน หรือด้วยดัชนีที่ประกอบด้วยสินทรัพย์ที่มีลักษณะเดียวกับสินทรัพย์นั้น หรือการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสกุลหนึ่งด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของเงินอีกสกุลหนึ่ง
 - (2) สัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปัจจัยเสี่ยงอื่นแฝงอยู่ด้วย เช่น สัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ามีปัจจัยเสี่ยงหลักคือ อัตราแลกเปลี่ยน แต่ก็มีปัจจัยอื่น เช่น อัตราดอกเบี้ย ที่ส่งผลต่อมูลค่าของสัญญาได้เช่นกัน
 - (3) สัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีอายุคงเหลือไม่เท่ากับระยะเวลาการลงทุนในสินทรัพย์
- **ความเสี่ยงทางด้านเครดิตของคู่สัญญา (Counterparty Risk):** กรณีที่กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน อาจมีความเสี่ยงทางด้านเครดิตของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า นั้น โดยคู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถจ่ายเงินตามภาระผูกพันได้ เนื่องจากมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม <https://am.kkpf.com>

การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอให้คำรับรองต่อบริหารจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนของ กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนตามนโยบายการลงทุนดังกล่าว รวมถึงคำเตือน/ข้อแนะนำที่สำคัญในการลงทุนในกองทุนนี้ เป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนที่สามารถลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย และเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศหลายกองทุน (ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป) (Fund of Funds) เช่น กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ ซึ่งอาจรวมถึง Leveraged/Inverse ETF เพื่อบริหารพอร์ตการลงทุน กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุนรวมประเภท Private Asset ต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (กองทุนจะลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนใดกองทุนหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน) โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

บริษัทจัดการจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุนโดยพิจารณาจากปัจจัยสำคัญทั้งในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ อาทิ ขนาดของกองทุน หรือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายของกองทุน สภาพคล่องของหน่วยลงทุน ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Tracking Error) ผลการดำเนินงาน โดยเปรียบเทียบกับกองทุนอื่นที่มีลักษณะใกล้เคียงกันและ/หรือกับดัชนีอ้างอิงและ/หรือวัตถุประสงค์การลงทุน ที่ผู้จัดการลงทุน หรือความสะดวกในการติดต่อสื่อสารข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน เป็นต้น ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการแต่งตั้งที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นภายใต้กรอบการให้คำแนะนำด้านการลงทุน ที่ระบุไว้ในบทวิเคราะห์ด้าน Asset Allocation หรือข้อมูลอื่น ที่ได้รับจากที่ปรึกษาการลงทุน ปัจจุบัน คือ บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาการลงทุนภายใต้ความร่วมมือกับ GSAM¹ โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการแต่งตั้งหรือเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกที่ปรึกษาการลงทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ โดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าว ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ กองทุนกำหนดสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภททรัพย์สิน ดังนี้

(1) กองทุนอาจลงทุนในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 78 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งทางตรงและทางอ้อม ในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือ ตราสารหนี้ และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือ ตราสารหนี้ และ/หรือเงินกู้ และ/

¹ GSAM มิได้เสนอขายหลักทรัพย์ มิได้รับใบอนุญาต มิได้อยู่ภายใต้การอนุญาต หรือการจดทะเบียนใด ๆ เพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์ หรือประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในราชอาณาจักรไทย และกองทุนภายใต้การบริหารของ GSAM มิได้จดทะเบียนหรือเสนอขายในราชอาณาจักรไทย ทั้งนี้ GSAM มิได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ภายในราชอาณาจักรไทย และได้มีสถานะเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทยแต่อย่างใด

GSAM is not making a securities offering and GSAM does not maintain any licenses, authorizations or registrations to offer securities or operate securities business in Thailand nor are any of the GSAM funds registered or offered in Thailand. GSAM does not conduct securities business onshore in Thailand nor is it licensed to operate securities business with the Securities and Exchange Commission in Thailand.

หรือกองทุนที่มีการกำหนดชื่อที่สื่อให้เห็นถึงการลงทุนในทรัพย์สินข้างต้น และ/หรือกองทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยการพิจารณาเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

(2) กองทุนอาจลงทุนในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งทางตรงและทางอ้อม ในตราสารทุน และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นของบริษัทในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ หรือ REITs หรือหุ้นของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และ/หรือกองทุนที่มีการกำหนดชื่อที่สื่อให้เห็นถึงการลงทุนในทรัพย์สินข้างต้น และ/หรือกองทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยการพิจารณาเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

(3) กองทุนอาจลงทุนในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งทางตรงและทางอ้อม ในทรัพย์สินทางเลือก และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือกอื่น (เช่น catastrophe bond, Insurance Linked Securities เป็นต้น) และ/หรือกองทุนรวมประเภท Private Asset ต่างประเทศ (เช่น กองทุนรวม private equity กองทุนรวม private infrastructure กองทุนรวม private credit กองทุนรวม private real estate เป็นต้น) และ/หรือกองทุนที่มีนโยบายเน้นการใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง กองทุนที่เน้นลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน หรือเน้นสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่อาจไม่สัมพันธ์กับผลตอบแทนของตลาด และ/หรือ hedge fund และ/หรือมีนโยบายการลงทุนแบบผสมหรือเน้นกระจายการลงทุนไปในทรัพย์สินหลายประเภท (asset allocation) และ/หรือกองทุนที่มีการกำหนดชื่อที่สื่อให้เห็นถึงการลงทุนในทรัพย์สินหรือการใช้กลยุทธ์การลงทุนหรือการกระจายการลงทุนข้างต้น และ/หรือกองทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยการพิจารณาเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ ตราสารหนี้ภายใต้สัดส่วนการลงทุนข้างต้น อาจเป็นได้ทั้งตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) และสำหรับตราสารหนี้ภายใต้สัดส่วนการลงทุนข้างต้น อาจเป็นได้ทั้งตราสารหนี้ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) หรือตราสารหนี้ที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนอาจไม่เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนข้างต้น อันเนื่องมาจากสาเหตุใด ๆ ที่มีได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มเติม เช่น สภาพตลาดมีความผันผวน เกิดสถานการณ์ที่ไม่ปกติ มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ มีการขายคืนหน่วยลงทุนจำนวนมาก เป็นต้น และ/หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่ส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนเปลี่ยนแปลงไปโดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม ซึ่งในกรณีดังกล่าวการลงทุนของกองทุนอาจไม่เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยบริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการปรับการลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งในและต่างประเทศ

2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. เท่านั้น เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง

โดยกองทุนนี้กระจายการลงทุนในกองทุนต่างประเทศหลายกองทุน โดยกำหนดสัดส่วนการลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย เช่น การลงทุนในกองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารทุน กองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก รวมถึงกองทุนนี้อาจลงทุนในกองทุนรวมประเภท Private Asset ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนที่มีนโยบายเน้นการใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกองทุนที่เน้นลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน หรือเน้นสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่อาจไม่สัมพันธ์กับผลตอบแทนของตลาด และ/หรือ hedge fund ซึ่งเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงมาก และผู้ลงทุนจะต้องมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนดังกล่าว รวมถึงต้องสามารถรับความเสี่ยงในระดับที่สูงและสามารถรับผลขาดทุนทั้งหมดได้ ทั้งนี้ ในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าวอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ด้วย โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

กองทุนนี้มีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อิลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” ตามที่ได้ระบุไว้ข้างต้น

3. คำเตือน/ข้อแนะนำที่สำคัญในการลงทุนในกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อิลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

3.1 กองทุนนี้เป็นกองทุนที่สามารถลงทุนในประเภททรัพย์สินที่หลากหลาย และเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศหลายกองทุน (Fund of Funds) เช่น กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุนประเภท Private Asset ต่างประเทศ ทั้งนี้ กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า - ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น

3.2 ผลตอบแทนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับกองทุนต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ซึ่งมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่าง ๆ ของกองทุนต่างประเทศ เช่น ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk/ Default Risk) ความเสี่ยงทางด้านเครดิตของคู่สัญญา (Counterparty Risk) ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative risk) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk) ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk) เป็นต้น ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนต่างประเทศได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

3.3 กองทุนมีการบริหารเชิงรุก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management risk) ความเสี่ยงจากกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ การตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนที่อาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัดได้ หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนได้

3.4 กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ได้ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่และ/หรือ อาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ได้โดยมี net exposure ที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือ ตรา

สารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงข้างต้น อาจมีสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ตราสารทุน ตราสารภาครัฐตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงิน บัตรเงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุน ดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นตราสารทุนหรือตราสารหนี้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เครดิต ดัชนีเงินเฟ้อ ทองคำ น้ำมันดิบ ดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ และ/หรือดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นสินค้าหรือตัวแปรตามที่ระบุข้างต้นหรือมีองค์ประกอบเป็นดัชนีตามที่ระบุข้างต้น

ทั้งนี้ การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงข้างต้น อาจมีต้นทุนและมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ เช่น ความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถส่งมอบ (delivery failure) หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายหรือไม่สามารถปิดสถานะได้ (close out position) รวมถึงอาจมีความเสี่ยงจากการที่ราคาของ underlying มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เป็นต้น

บริษัทจัดการจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ตลอดจนจัดให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง เช่น บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามสถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง อย่างระมัดระวังและสม่ำเสมอ และหากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถทำตามข้อสัญญาตามที่ตกลงกันไว้ รวมถึงบริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางด้านราคาและการเคลื่อนไหวของ Underlying หรือปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาและการเคลื่อนไหวของ Underlying อย่างใกล้ชิด

ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนจะมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่อาจมีสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิงกับดัชนี บริษัทจัดการจะเปิดเผยเหตุในการเปลี่ยนแปลงการคำนวณดัชนี การยกเลิกการคำนวณดัชนี ตลอดจนแนวทางการดำเนินการของกองทุนรวมในกรณีปรากฏเหตุดังกล่าว ก่อนการทำการธุรกรรม

3.5 กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ (ระหว่างร้อยละ 0-105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่) และบริษัทจัดการอาจเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราของสกุลเงินอื่นที่ไม่ตรงกับสกุลเงินของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงยังอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล บาลานซ์ อโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม และหรือเว็บไซต์บริษัทจัดการ <https://am.kkpgf.com> ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้าในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม

หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริหารจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนได้จัดทำขึ้น 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) กองทุนส่วนบุคคล
- ☐ (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) กิจกรรมที่ประกอบธุรกิจมีลักษณะเงินร่วมลงทุน 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 สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - ☐ มีรายได้ต่อปีไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท
 - ☐ มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)

2. การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (Knowledge Assessment) มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

1. ลูกค้ามีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น เศรษฐศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น	☐ ใช่ ☐ ไม่ใช่
2. ลูกค้าเคยได้รับวุฒิบัตรหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิบัตรหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.	☐ ใช่ ☐ ไม่ใช่
3. ปัจจุบันลูกค้าดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้ (1) เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (Chief Financial Officer : “CFO”) (2) เป็นพนักงานหรือผู้บริหารที่รับผิดชอบงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทางการเงิน ของธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันวินาศภัย บริษัทประกันชีวิต เช่น พนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน หรือผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน เป็นต้น (3) ดำรงตำแหน่งงานที่ต้องอาศัยความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์หรือการทำธุรกรรม ในสินทรัพย์เสี่ยงที่ลูกค้าต้องการลงทุนในการปฏิบัติงาน เช่น วาณิชธนกร ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน หรือผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น ทั้งนี้ กำหนดให้ประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของบุคคลตาม ข้อ (1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี หลังจากที่คุณลูกค้าดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว	☐ ใช่ ☐ ไม่ใช่
4. ลูกค้ามีประสบการณ์การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ (1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานการลงทุนของตราสาร (3) กองทุนรวม complex return	☐ ใช่ ☐ ไม่ใช่

(4) กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot (5) กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV (6) ทริสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและเวลาบอกลีกสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (7) Hybrid securities (8) Unrated bond (9) ตราสารหนี้ Basel III (10) หนี้ถาวรยลิตที่มีลักษณะคล้ายทุน (Perpetual Bond) (11) หนี้ถาวรแบบ (Structured Note) (12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) (13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)	
---	--

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....