

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



A member of MUFG, a global financial group

บลจ.กรุงศรี จำกัด

ซึ่งได้รับการรับรองโดย CAC*

(*โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย)

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารหนี้ 6M123

Krungsri Fixed Income 6M123 Fund

(KFFIX6M123)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

(1) นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐและ/หรือเอกชนซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) หรือของผู้ออกตราสาร (Issuer rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ซึ่งจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินเต็มจำนวน (fully hedge)

(2) กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

กองทุนนี้จะลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบอายุโครงการของกองทุนรวม (buy-and-hold fund)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา 6 เดือน

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**

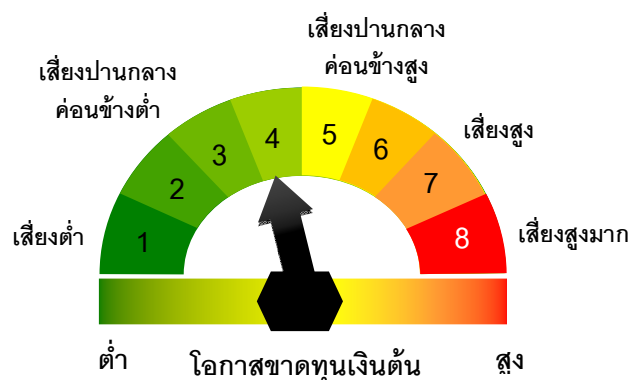


คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมนี้มีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากเป็นกองทุนที่ไม่เปิดให้ซื้อขายแบบกองทุนเปิดทั่วไป โดยกองทุนมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเท่านั้น
- กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

(1) ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือ	เสี่ยงต่ำ	เสี่ยงสูง		
ใหญ่ของกองทุนรวม	AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB

(2) ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (market risk)

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่	เสี่ยงต่ำ	เสี่ยงสูง			
กองทุนลงทุน (portfolio duration)	ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปีถึง 3 ปี	3 ปีถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี

ความผันผวนของ	เสี่ยงต่ำ	เสี่ยงสูง			
ผลการดำเนินงาน (SD)	< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%

(3) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

	เสี่ยงต่ำ	เสี่ยงสูง		
การป้องกันความเสี่ยง FX	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

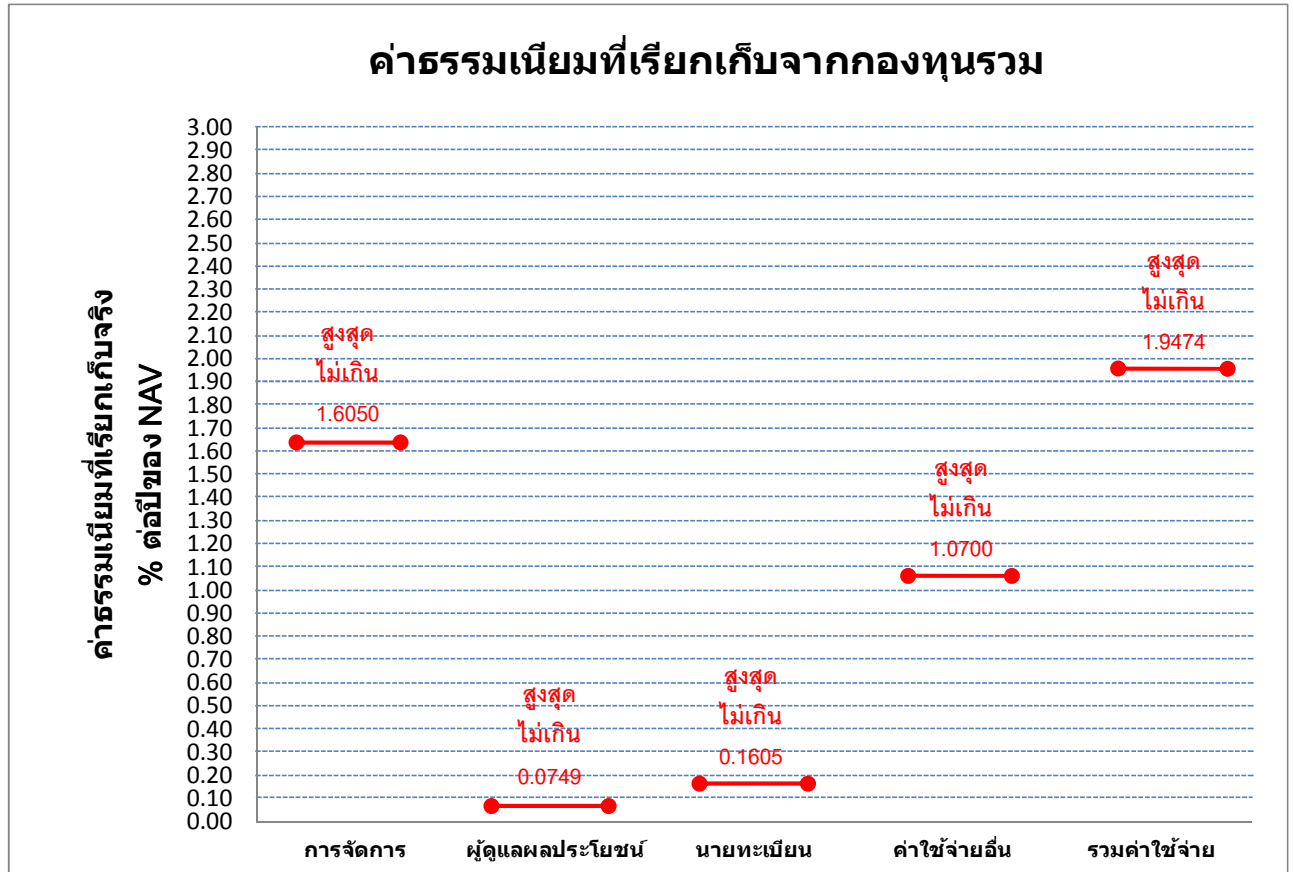
*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.krungsriasset.com



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วย

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และ/หรือผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



ผลการดำเนินงาน

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการแบบ buy & hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ -

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.krungsriasset.com



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2724-5265		
วันที่จดทะเบียน	3 ตุลาคม 2560		
อายุโครงการ	ประมาณ 6 เดือน		
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	วันทำการซื้อ : เสนอขายเพียงครั้งเดียวช่วง IPO ระหว่างวันที่ 26 กันยายน – 2 ตุลาคม 2560 ภายในเวลา 15.30 น. ของวันสุดท้าย ทั้งนี้ จะรับชำระเป็นเช็คจนถึงวันที่ 2 ตุลาคม 2560 มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 10,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 10,000 บาท วันทำการขายคืน : กองทุนนี้ไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติระหว่างอายุโครงการ และจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไปยังกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน (KFCASH) ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : เว็บไซต์ www.krungsriasset.com		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	นายจาตุรนต์ สอนไ	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา โทร. 02 296 2000 หรือ - ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ คุณสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้สนับสนุนการขายฯ เพิ่มเติมได้ที่ www.krungsriasset.com		
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน / ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด 898 อาคารเพลิมจิตทาวเวอร์ ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี ถนนเพลิมจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ : 0-2657-5757 โทรสาร 0-2657-5777 Website : www.krungsriasset.com Email : krungsriasset.clientservice@krungsri.com หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.krungsriasset.com		

ข้อมูลเกี่ยวกับเป้าหมายการลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารหนี้ 6M123

รายละเอียดของตราสารที่คาดว่าจะลงทุน

ตราสารที่ลงทุน ⁽¹⁾	อันดับความน่าเชื่อถือของ ตราสาร/ผู้ออกตราสาร		ประมาณการ ผลตอบแทน ของตราสาร (ต่อปี) ⁽²⁾	สัดส่วน การลงทุน ⁽¹⁾	ประมาณการ ผลตอบแทนที่ กองทุนจะได้รับ (ต่อปี) ⁽¹⁾
	National rating	International rating			
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ Ahli Bank (ABQK) – การ์ต้า	-	A/Fitch	1.55%	19%	0.29%
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ Al Khaliji Bank (KCBK) – การ์ต้า	-	A/Fitch	1.58%	18%	0.28%
บัตรเงินฝากแบบมีระยะเวลา Bank of Communications (BOCOM) สาขาจีน – จีน	-	A/Fitch	1.38%	11%	0.15%
บัตรเงินฝากแบบมีระยะเวลา Bank of China (BOC) สาขาจีน – จีน	-	A/Fitch	1.34%	11%	0.15%
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (ADCB) – สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	-	A+/Fitch	1.35%	12%	0.16%
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ Security Bank (SECB) - ฟิลิปปินส์	-	Baa2/Moody's	1.33%	8%	0.11%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	Baa1/Moody's	1.35%	21%	0.28%
รวม					1.43%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน					(0.13%)
ประมาณการผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับโดยเฉลี่ย					1.30%
ระยะเวลาการลงทุน (โดยประมาณ)					6 เดือน

หมายเหตุ :

⁽¹⁾ ตราสารที่ลงทุน สัดส่วนการลงทุน หรือประมาณการอัตราผลตอบแทนดังกล่าว อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายใต้กรอบการลงทุนที่จะไม่ทำให้ความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตการลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป หรือตามที่ผู้จัดการกองทุนเห็นสมควร

บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษามูลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ตราสารที่คาดว่าจะลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงเป็นตราสารอื่น หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น เช่น ๑.Industrial and Commercial Bank of China Asia (ICBC), ๑.Bank of East Asia (BEA), ๑.China Construction Bank (CCB), ๑.Doha Bank (DHBK), ๑.Standard Chartered Bank (Singapore), ๑.Standard Chartered Bank (Hong Kong), ๑.Agricultural Bank of China (ABC), Union National Bank (UNB), ๑.Qatar National Bank (QNB), ๑ CIMB, ๑. Commercial Bank of Qatar (CBQ), ธนาคารมาลายัน เบอห์ด, ตราสารหนี้ภาครัฐไทย, บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน), บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน), บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน), บมจ.ไทยคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน), บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน), บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลิส จำกัด (มหาชน), ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน), ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน), ธนาคาร อาคารสงเคราะห์ (ไทย), ธนาคาร ออมสิน (ไทย), ธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน), ธนาคาร ธนชาต จำกัด (มหาชน), บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) และ/หรือตราสารที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ.กรุงศรี จำกัด

⁽²⁾ แหล่งที่มาของข้อมูลจากอัตราผลตอบแทนที่เสนอขายโดยผู้ออกตราสาร หรือจากผู้ขาย ณ วันที่ 22 กันยายน 2560

⁽³⁾ ค่าใช้จ่ายของกองทุนนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แต่จะไม่เกินจากที่ระบุในโครงการ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 22 กันยายน 2560 แล้วด้วยความระมัดระวัง ในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายความเสี่ยง

■ คำอธิบายความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

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

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

■ คำอธิบายความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

- (1) เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า
- (2) ความเสี่ยงที่มีมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งจะพิจารณาได้จากค่า Standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

■ คำอธิบายความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

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

ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน