

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด
การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
K Property Infrastructure Flexible Fund
K-PROPI

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือโครงสร้างพื้นฐาน
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนอาจมีการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงการเพื่อเปลี่ยนประเภท นโยบายการลงทุน ชื่อ กองทุน นโยบายจ่ายเงินปันผลและเพิ่มประเภทหลักทรัพย์ ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 เมษายน 2563 เป็นต้นไป

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management strategy)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนและสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- ผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับเงินปันผลระหว่างการลงทุน
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาตราสารที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะยาวตั้งแต่ 5 ปี ขึ้นไป

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม
- กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ทำให้อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงอาจมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้บริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน จึงอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน
- เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในต่างประเทศได้โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองหรือนโยบายทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ รวมถึงการออกมาตรการที่อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนต่ำกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)
- การลงทุนในหน่วยลงทุนตามรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนมีความเสี่ยง ผู้เอาประกันภัยอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินที่ได้ลงทุนไป ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- ในกรณีที่แนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือหยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

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

	ต่ำ			สูง
กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน	general	large cap	mid/small	sector

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน

	ต่ำ				สูง
การกระจุกตัวลงทุนใน ผู้ออกตราสารรวม	≤10%	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน

	ต่ำ			สูง
การลงทุนกระจุกตัวใน หมวดอุตสาหกรรมรวม	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign , กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน

	ต่ำ			สูง
การลงทุนกระจุกตัวลง รายประเทศรวม	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศ สิงคโปร์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

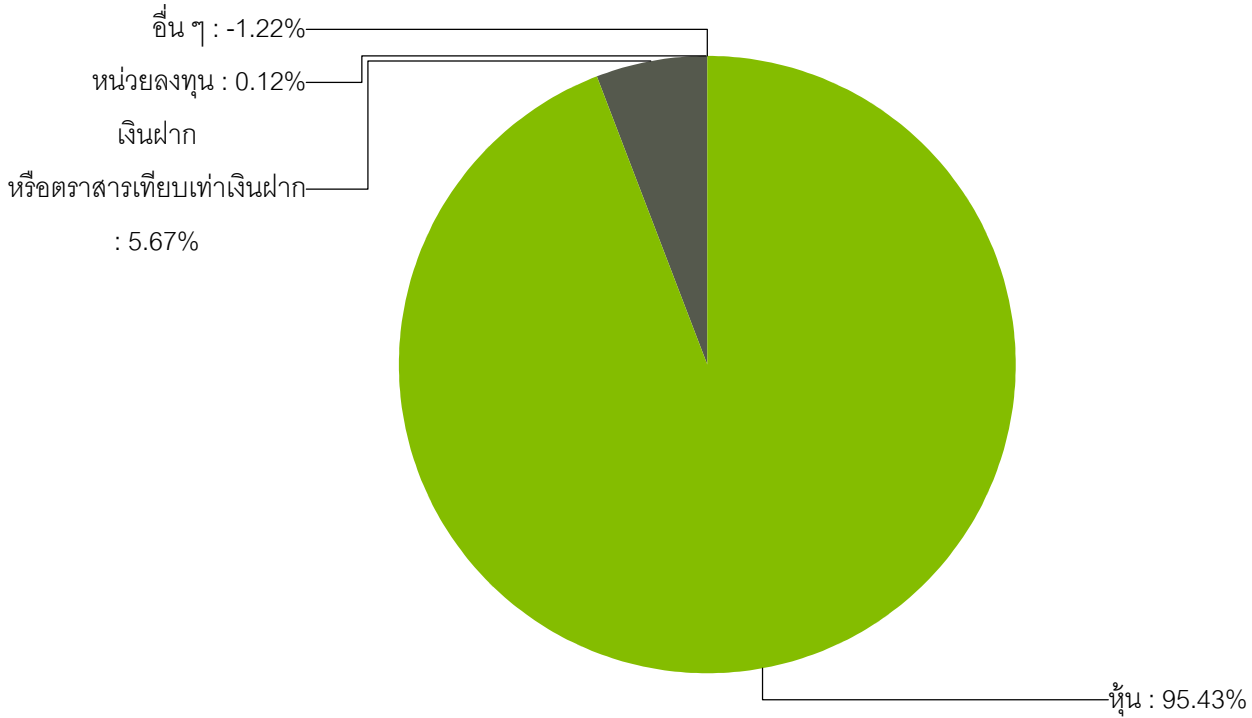
	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนประมาณ 0-100% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.kasikornasset.com



(% NAV)



กลุ่มอุตสาหกรรม (Sector) ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

(% NAV)

PROPERTY FUND & REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS OR REITS - FOREIGN	47.01%
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	41.33%
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน - ในประเทศ	2.69%
ขนส่งและโลจิสติกส์	1.88%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	1.40%
กลุ่มหลักทรัพย์อื่น ๆ	1.12%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : www.kasikomasset.com

หลักทรัพย์หรือตราสารทุนที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

(% NAV)

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท (CPNREIT)	8.05%
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมเพอร์เซอรัล หรือเพอร์ตี้ (TREIT)	7.72%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST (CT.SP)	7.54%
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST (MCT.SP)	5.98%
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (AREIT.SP)	5.78%

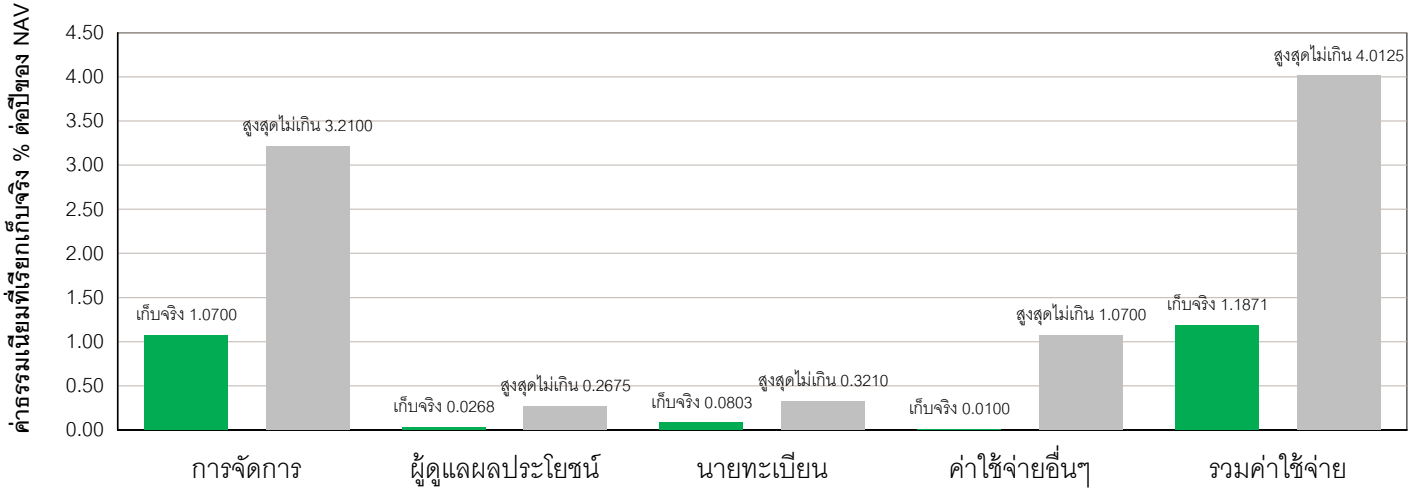
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : www.kasikomasset.com



* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน



หมายเหตุ : - หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่ได้คิดค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนรวมปลายทาง โดยจะเป็นไปตามกรณีตัวอย่าง เช่น กองทุนรวมต้นทางมี NAV 1,000 ล้านบาท โดยได้จัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนรวมปลายทางซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน 100 ล้านบาท กองทุนรวมต้นทางจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการจาก (1) เงินลงทุน 900 ล้านบาทในอัตราที่กองทุนรวมต้นทางกำหนด และ (2) เงินลงทุน 100 ล้านบาทในอัตราที่กองทุนรวมปลายทางกำหนด เป็นต้น

- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นข้อมูลของรอบปีบัญชีล่าสุดของกองทุน
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee)	3.00%	1.00%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee)	3.00%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in fee)	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching-out fee)	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	

หมายเหตุ : - หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่ได้คิดค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนรวมปลายทาง โดยกองทุนปลายทางจะยกเว้นการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับกองทุนต้นทาง

- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee) :

อัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า



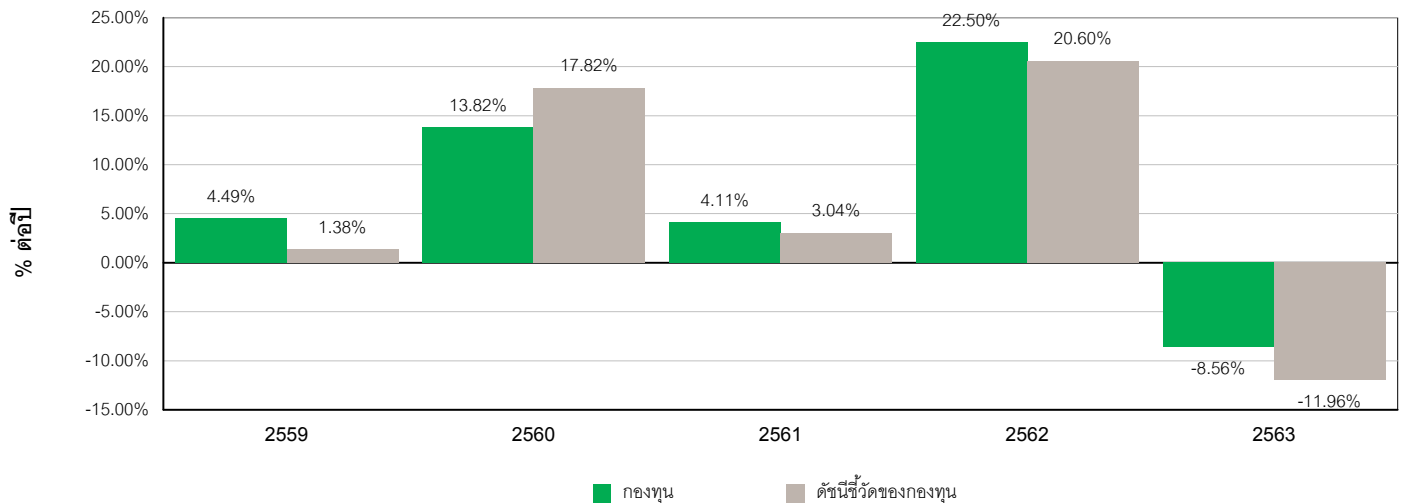
ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินการในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของดัชนีผลตอบแทนรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (50%) และ ดัชนี FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD (50%) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เมื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานของกองทุน



หมายเหตุ : ในปีที่กองทุนจัดตั้ง กราฟจะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินนั้น

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -31.88%

* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 11.73% ต่อปี

* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property fund -Thai and Foreign

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

(%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี *	3 ปี *	5 ปี *	10 ปี *	ตั้งแต่จัดตั้ง *
K-PROPI	2.43	1.58	2.43	4.16	5.95	6.60	N/A	7.17
ตัวชี้วัด	7.95	4.62	7.95	7.91	5.88	6.43	N/A	7.01
ความผันผวนของกองทุน *	9.68	8.85	9.68	10.00	14.37	11.73	N/A	11.69
ความผันผวนของตัวชี้วัด *	9.10	8.44	9.10	9.58	14.33	11.56	N/A	11.51

หมายเหตุ : * ร้อยละต่อปี

วิธีการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.kasikornasset.com

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่ม Fund of Property fund -Thai and Foreign ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

★ หมายถึง ผลการดำเนินงาน / ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน K-PROPI

ผลการดำเนินงาน (%)							
Peer Percentile	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	5.56	6.68	12.42	5.50 ★	6.32 ★	N/A	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	2.49	4.14	5.04	5.03	5.49	N/A	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	2.00	2.05 ★	2.64 ★	3.98	4.76	N/A	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	1.73	1.44	0.51	3.73	4.41	N/A	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	1.39 ★	0.74	-0.79	2.03	3.12	N/A	

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)							
Peer Percentile	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	6.56	7.11	8.05	14.79 ★	12.32 ★	N/A	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	7.40	8.12	8.46	15.32	12.52	N/A	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	7.86	8.59	8.67	15.84	12.97	N/A	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	8.09	8.83	9.36	16.52	13.31	N/A	
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	8.80 ★	9.59 ★	10.57 ★	17.31	13.78	N/A	



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวน

ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	วันจ่ายเงินปันผล	เงินปันผลต่อหน่วย (บาท)
11	2 ธันวาคม 2562	13 ธันวาคม 2562	0.12
10	2 กันยายน 2562	13 กันยายน 2562	0.58
9	31 พฤษภาคม 2562	14 มิถุนายน 2562	0.46
8	28 กุมภาพันธ์ 2562	14 มีนาคม 2562	0.54
7	31 สิงหาคม 2561	14 กันยายน 2561	0.42
6	31 พฤษภาคม 2561	14 มิถุนายน 2561	0.27
5	30 พฤศจิกายน 2560	14 ธันวาคม 2560	0.45
4	31 สิงหาคม 2560	14 กันยายน 2560	0.40
3	28 กุมภาพันธ์ 2560	14 มีนาคม 2560	0.14
2	30 พฤศจิกายน 2559	14 ธันวาคม 2559	0.11

จ่ายเงินปันผล ทั้งหมดจำนวน 11 ครั้ง รวมเป็นเงิน 3.62 บาท

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคาร์ไทยพาณิชย์

วันที่จดทะเบียน

1 มิถุนายน 2559

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

จำนวนเงินทุนโครงการ

35,999 ล้านบาท

ขนาดกองทุน

19,225.28 ล้านบาท

มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV)

10.1621 บาท/หน่วย

ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน

<u>วันทำการซื้อ</u>	ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8.30 น. - 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	500 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	500 บาท
<u>วันทำการขายคืน</u>	ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8.30 น. - 13.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	500 บาท
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	50 บาท
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	T+5 คือ 5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน (ประกาศ NAV T+1 คืนเงิน T+5)

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : www.kasikornasset.com

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

คุณธีรวัฒน์ บรรณเจตสุทธิกุล (ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน), เริ่มบริหาร 1 มิถุนายน 2559

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ย้อนหลัง 1 ปี เท่ากับ 45.56%

ของกองทุนรวม (PTR)

(กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปีจะแสดงค่าตั้งแต่จัดตั้งกองทุน)

- ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารออมสิน
- ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ไทยสมุทรประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
- บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
- บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เพื่อลูกค้าผู้นิตินดลิ่งค์
- บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด
- บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด(มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ 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 เออีซี จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ไร่รา จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก 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 email : ka.customer@kasikornasset.com

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.kasikornasset.com คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.kasikornasset.com

กรณีสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

กองทุนสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 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 ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สินสูง

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

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

(2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่า กองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio : PTR) (%) คือ ปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี ทหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวม ในรอบระยะเวลาเดียวกัน

- Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะมีน้อยลง เป็นต้น