

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ
Thanachart Global Equity Retirement Mutual Fund

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต (ได้รับการรับรอง CAC)

T-GlobalEQRMF
กองทุนรวมตราสารทุน

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ(Retirement Mutual Fund : RMF)

กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds)

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

1. นโยบายการลงทุน:

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุนต่างประเทศและหรือ กองทุนรวมอิตาลีที่เอฟตราสารทุนต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถลงทุนได้ในภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก หรือในบางช่วงเวลาอาจเน้นลงทุนเฉพาะประเทศ กลุ่มประเทศ ภูมิภาค และหรือกลุ่มธุรกิจ (Sectors)

โดยกองทุนในต่างประเทศที่จะพิจารณาลงทุนจะมีทรัพย์สินที่ลงทุนเป็นประเภทและชนิดเดียวกับทรัพย์สินที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ได้ ทั้งนี้ สัดส่วนในการลงทุนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละช่วงเวลาตามดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม และเนื่องจากกองทุนเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (foreign investment fund) ซึ่งในขณะที่จัดตั้งกองทุน สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนประเภทนี้ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินเพื่อกองทุนดังกล่าวต้องเป็นการลงทุนในต่างประเทศ (offshore investment) เป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน:

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- บุคคลธรรมดาที่ต้องการลงทุนระยะยาวสำหรับเตรียมไว้ใช้จ่ายเมื่อเกษียณอายุ โดยหากลงทุนตามเงื่อนไขที่กฎหมายกำหนดจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
- ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศ โดยสามารถลงทุนระยะยาวและรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศได้ โดยผู้ลงทุนในกองทุนนี้สามารถทยอยรับและเข้าใจความผันผวนของเงินลงทุนและผลตอบแทนทั้งในระยะสั้นและระยะยาวได้

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

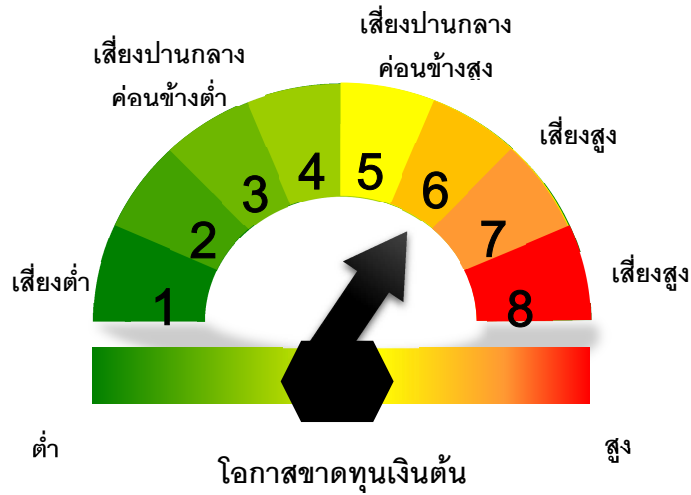


คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนนี้มีการบริหารจัดการลงทุนเชิงรุก (Active management) คือ มีเป้าหมายระยะสั้นมาตรฐาน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจจะทำให้ไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หุ้น/หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอาจมีราคาลดลง เนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดหุ้น หรือศักยภาพโดยเปรียบเทียบกับหุ้น/หลักทรัพย์อื่นๆ ไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้
- ผู้ลงทุนมีหน้าที่ในการศึกษากฎหมายภาษีอากรที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และที่แก้ไขเปลี่ยนแปลง (ถ้ามี) เพื่อความเข้าใจในการลงทุน และเงื่อนไขการลงทุนที่ถูกต้องเพื่อใช้ประกอบในการตัดสินใจลงทุน
- ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่ม และ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

ต่ำ					สูง
	< 5%	5 - 10%	10 - 15%	15 - 25%	> 25%

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง fx

ต่ำ					สูง
	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร (high issuer concentration risk)

การกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม

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

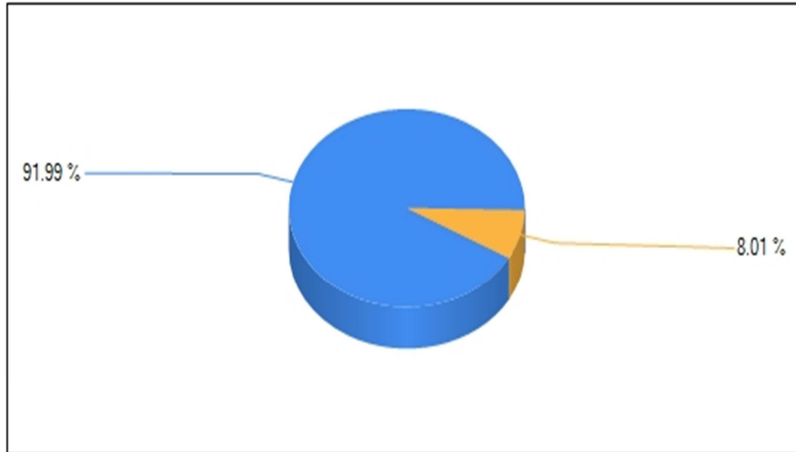
หมายเหตุ : คำนวณจากผลรวมของน้ำหนักการลงทุนในตราสารของผู้ออกตราสารแต่ละรายที่กองทุนลงทุน มากกว่า 10% ของ NAV

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.thanachartfund.com



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

■ หน่วยลงทุน ในต่างประเทศ (91.99 %) ■ เงินฝากและอื่นๆ (8.01 %)



ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก:

ชื่อทรัพย์สิน	Credit rating	% ของ NAV
1 หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน : Wellington Global Quality Growth Fund USD Class D Accumulating Unhedged (WELGQDU)	-	53.01%
2 หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน : iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc) (MVOL)	-	12.36%
3 หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน : Edgewood L Select - US Select Growth (COMWPSC)	-	12.07%
4 หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน : First State Asian Equity Plus Fund I ACC (FSTAEP A)	-	7.26%
5 หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน : Threadneedle (Lux) SICAV-Pan European Smaller Companies (TPE1UHU)	-	3.82%
รวมทั้งสิ้น		88.52%

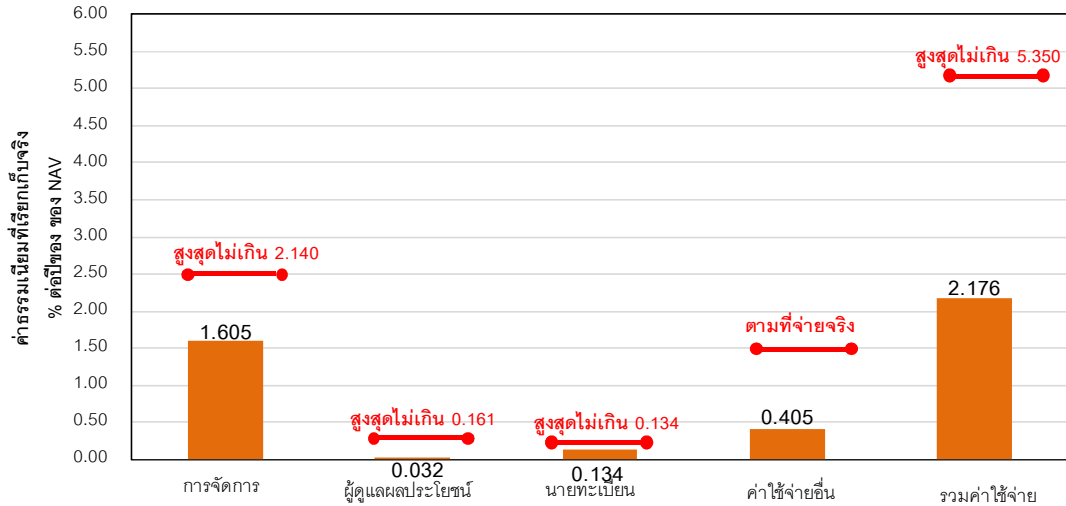
หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.thanachartfund.com



ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

*ข้อมูล : 13 ธ.ค. 2560 - 12 ธ.ค. 2561

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี)

หมายเหตุ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มได้ที่ www.thanachartfund.com

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

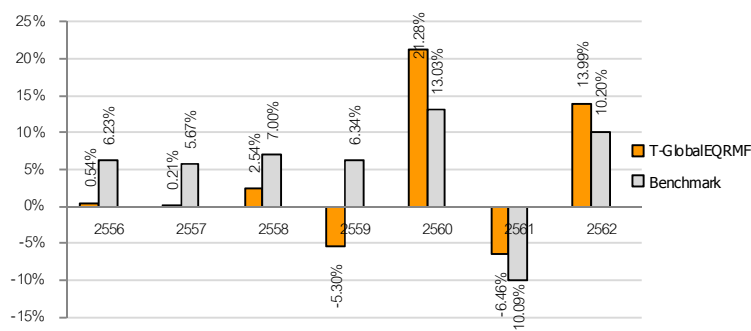
รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย*	3.210%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน*	3.210%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วย ลงทุน*	3.210%	เรียกเก็บเฉพาะการสับเปลี่ยน หน่วยลงทุนไปยังกองทุนรวมเพื่อ การเลี้ยงชีพอื่นภายใต้การจัดการ ของบริษัทจัดการอื่น เรียกเก็บใน อัตรา 214 บาทต่อรายการ
การโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี

หมายเหตุ: *ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (คำนวณตามปีปฏิทิน)



* ผลการดำเนินงานปี 2562 ข้อมูล ณ.วันที่ 28 มิ.ย. 2562

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต*

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานปี 2562 ข้อมูล ณ.วันที่ 28 มิ.ย. 2562

ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้ MSCI AC World TR Net USD และในการแสดงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าว บริษัทจัดการจะแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่สอดคล้องกับการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน ณ.วันที่ทำการที่คำนวณ

2. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -18.08%

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 10.67% ต่อปี*

*ค่า SD ของกองทุนย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน ทั้งนี้กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งมาแล้วน้อยกว่า 5 ปี จะเป็นค่า SD ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมจนถึงวันที่รายงาน

4. ประเภทกองทุนรวมเพื่อให้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.thanachartfund.com

5. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.thanachartfund.com

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)														28 มิถุนายน 2562
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	จัดตั้งกองทุน
ผลการดำเนินงาน	13.99	4.12	25th	14.69	75th	2.97	50th	10.70	25th	4.21	25th	-	-	4.33
ดัชนีมาตรฐาน	10.20	0.61	75th	10.93	95th	-1.06	75th	7.80	50th	5.03	25th	-	-	6.67
ดัชนีมาตรฐาน 2	16.23	4.33	25th	17.00	50th	6.45	25th	12.89	5th	6.19	5th	-	-	7.51
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	9.65	10.12	50th	9.63	50th	12.37	50th	10.32	50th	11.43	50th	-	-	11.34
ความผันผวนของดัชนีมาตรฐาน	11.35	11.81	75th	11.33	50th	12.63	50th	10.21	50th	11.81	75th	-	-	11.61
ความผันผวนของดัชนีมาตรฐาน 2	11.37	11.17	50th	11.34	50th	12.99	50th	10.51	50th	12.13	75th	-	-	11.85

ผลการดำเนินงาน 1 ปีขึ้นไป คำนวณเป็น % ต่อปี

ดัชนีมาตรฐาน MSCI AC World TR Net USD-Baht

ดัชนีมาตรฐาน 2 : MSCI AC World TR Net USD

ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์													30 มิถุนายน 2562
AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Global Equity	5th Percentile	6.91	21.43	10.12	12.21	5.75	8.62	7.75	7.48	9.76	8.16	9.86	10.91
	25th Percentile	3.68	17.94	4.73	7.93	4.05	7.23	9.47	9.42	11.13	9.81	10.59	11.67
	50th Percentile	2.51	15.03	0.29	5.94	1.46	6.79	11.51	11.59	13.17	11.22	11.62	12.72
	75th Percentile	0.13	11.30	-4.25	4.36	-2.72	5.15	15.21	15.16	17.54	12.27	14.62	14.89
	95th Percentile	-2.65	5.31	-10.75	-4.44	-12.24	-0.07	20.68	19.54	21.64	18.61	26.37	16.67

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Peer Percentile)

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
- วิธีการเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน ตามประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย ภายใต้กองทุนรวมในกลุ่มเดียวกันของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยวิธีการวัดตำแหน่งของข้อมูลแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ซึ่งเป็นการวัดตำแหน่งของข้อมูลจากการแบ่งข้อมูลทั้งหมดออกเป็น 100 ส่วนเท่า ๆ กัน เมื่อเรียงข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนจากมากไปหาน้อย (ตรงข้ามกับค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard deviation) จะเรียงข้อมูลจากน้อยไปหามาก โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 5
 - 25th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 25
 - 50th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 50
 - 75th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 75
 - 95th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 95
- ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย				
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				
วันที่จดทะเบียน	วันที่ 13 ธันวาคม 2556				
อายุโครงการ	ไม่กำหนด				
ชื่อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ</u> : ทุกวันทำการระหว่างเวลาเริ่มทำการถึง 15:30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> : ทุกวันทำการระหว่างเวลาเริ่มทำการถึง 15:30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : 1,000 บาท</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.thanachartfund.com</p>				
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<ol style="list-style-type: none"> 1.ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) 2.บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด 3.บริษัทหลักทรัพย์ ธนาชาติ จำกัด (มหาชน) 4.บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด 5.บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด 6.บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) 7.บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 8.บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 9.บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 10.บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) 11.ธนาคารออมสิน 12.บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) 13.บริษัทอัคราเชงเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ จำกัด 14.บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) 15.บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด 16.บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด <p>หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่บลจ.ธนาชาติ แต่งตั้ง</p>				
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table border="1"> <thead> <tr> <th>รายชื่อ</th> <th>วันที่เริ่มบริหารกองทุน</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>นางสาวธีรณัฐ ธรรมภูมิขวัฒน์นา</td> <td>2 พ.ค.2562</td> </tr> </tbody> </table>	รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุน	นางสาวธีรณัฐ ธรรมภูมิขวัฒน์นา	2 พ.ค.2562
รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุน				
นางสาวธีรณัฐ ธรรมภูมิขวัฒน์นา	2 พ.ค.2562				
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.13 เท่า				
ติดต่อสอบถาม	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด				

รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	ที่อยู่ : ชั้น 5-7 อาคารเอ็ม บี เค โฉมใหม่ เลขที่ 231 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2126-8399 โทรสาร 0-2217-5281 Website : www.thanachartfund.com Email : mailus@thanachartfund.com
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

- (1) **กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคาสูงกว่ากองทุนรวมที่ portfolio duration ต่ำกว่า
- (2) **กรณีกองทุนรวมตราสารทุน** หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้รับเงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด:** ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน:** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน: ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม:** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย:** ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน