

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

กองทุนเปิดเคเคพี AAA CLO - USD KKP AAA CLO FUND - USD

KKP AAA CLO-USD

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

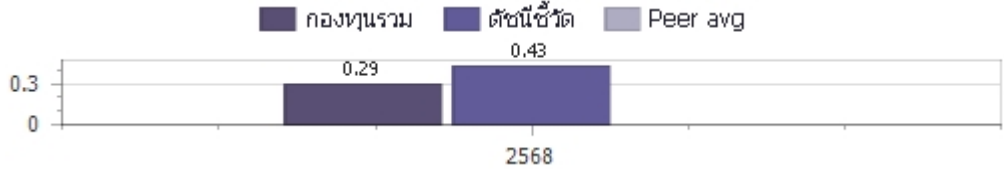
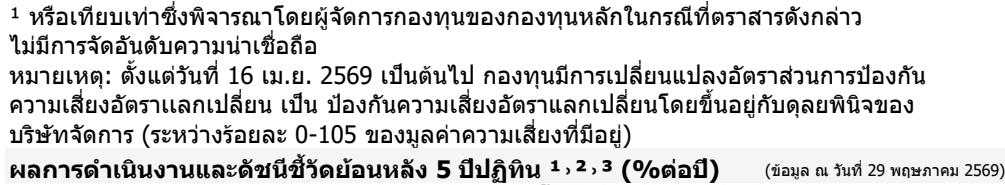
กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ PGIM Global AAA CLO Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในพอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยตราสารที่มีการแบ่งชั้นความเสี่ยง โดยเป็นตราสารที่อยู่ในลำดับชั้นสูง (senior tranches) ของตราสารที่มีสินเชื่อเป็นหลักประกัน (Collateralised Loan Obligations – CLO) ในสหรัฐฯ และยุโรป โดยกองทุนหลักลงทุนใน CLO ในลำดับชั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ AAA¹ ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ของกองทุนหลักที่มีการลงทุนใน CLO และ CLO ที่กองทุนหลักถือครองต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอยู่ที่ระดับ AA¹
- บริษัทจัดการ (Management Company) ของกองทุนหลัก คือ Waystone Management Company (Lux) S.A. แต่งตั้ง PGIM, Inc เป็นผู้จัดการกองทุน (Investment Manager)
- กรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงินฐาน (base currency) ของกองทุน กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ (ระหว่างร้อยละ 0-105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่)
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์การสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpfq.com>)

¹ หรือเทียบเท่าซึ่งพิจารณาโดยผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักในกรณีที่ตราสารดังกล่าวไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

หมายเหตุ: ตั้งแต่วันที่ 16 เม.ย. 2569 เป็นต้นไป กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เป็น ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ (ระหว่างร้อยละ 0-105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่)



	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	1.90%	1.12%		
ดัชนีชี้วัด	2.16%	1.28%		
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A		
ความผันผวนของกองทุน	0.99%	0.90%		
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.99%	0.88%		
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนรวม				2.20%
ดัชนีชี้วัด				2.60%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				0.98%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				0.97%

ระดับความเสี่ยง	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----------------	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ กองทุนหลักลงทุนใน CLO ในลำดับชั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ AAA ในสัดส่วนไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ของกองทุนหลักที่มีการลงทุนใน CLO

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	: 4 ธันวาคม 2568
วันเริ่มต้น class	:
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่าย
อายุกองทุน	: ไม่กำหนด
การป้องกันความเสี่ยง FX	: ดุลยพินิจ
การเรียกเก็บค่าธรรมเนียม	: ไม่มี
ตามผลการดำเนินงาน	:
ผู้จัดการกองทุนรวม	:
1. น.ส.ลภษณ์ชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 4 ธ.ค. 68)	:
2. น.ส.ภัทรา คงอรการ (ตั้งแต่ 4 ธ.ค. 68)	:

ดัชนีชี้วัด :

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก
ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - โปรดศึกษาค่าเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

4. % ต่อปี

ผู้ลงทุนสามารถศึกษา
เครื่องมือบริหารความ
เสี่ยงด้านสภาพคล่อง
ได้ในหนังสือชี้ชวน
ฉบับเต็ม



การซื้อขายหน่วยลงทุน^{1, 2}

วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8.30 - 12.00 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 100 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 100 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การขายคืนหน่วยลงทุน²

วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8.30 - 15.30 น.
การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 10 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา / 1 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ³ (ปัจจุบัน T+5) ⁴

หมายเหตุ

¹ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินโอนเท่านั้น ทั้งนี้ บัญชีต้นทางต้องเป็นบัญชี FCD ของ KKP Bank เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนด หรืออนุญาตเป็นอย่างอื่น

² กองทุนนี้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและคืนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (base currency) ของกองทุน

³ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทย และวันหยุดต่างประเทศ

⁴ ปัจจุบัน T+5 โดยบริษัทจัดการของสงวนสิทธิชำระเงินค่าขายคืนให้เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่เป็นบัญชี FCD ของ KKP Bank เท่านั้น เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดหรืออนุญาตเป็นอย่างอื่น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV)

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569)

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	ช่วง IPO ถึง 4 มิ.ย. 69: 0.4815 % ตั้งแต่ 5 มิ.ย. 69 เป็นต้นไปหรือจนกว่า จะมีประกาศเปลี่ยนแปลง: 0.5350 %
ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุน ของกองทุนรวม (trailer fee) : มี		
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	ช่วง IPO ถึง 4 มิ.ย. 69: 0.6153 % ตั้งแต่ 5 มิ.ย. 69 เป็นต้นไปหรือจนกว่า จะมีประกาศเปลี่ยนแปลง: 0.6688 %

หมายเหตุ

- เนื่องจากกองทุนจัดตั้ง/เปิดให้บริการหน่วยลงทุนยังไม่ครบรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน ดังนั้น หัวข้อ “รวมค่าใช้จ่าย” จะแสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุน (%ต่อปี) คือ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยอัตราที่แสดงยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ (%ต่อปี) (ค่าใช้จ่ายอื่น (%ต่อปี) จะแสดงในรายงานรอบระยะเวลาบัญชี)
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpf.com>
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ในกรณีที่บริษัทจัดการได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนหลักและ/หรือบริษัทจัดการของกองทุนหลัก (rebate) บริษัทจัดการจะนำค่าตอบแทนดังกล่าวกลับเข้ากองทุนนี้ หรือดำเนินการอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ด.และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่นกำหนด และ/หรืออนุญาต/เห็นชอบ/ผ่อนผัน และ/หรือที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้บริษัทจัดการดำเนินการได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการคาดว่าจะได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (rebate) จากค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก ในอัตราร้อยละ 0.05 ต่อปี (ก่อนหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการดำเนินการรับค่า rebate ดังกล่าว (ถ้ามี)) (ข้อมูล ณ วันที่จัดตั้งกองทุน)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569)

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	0.1000 %
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/หรือปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) เข้าซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อ - ขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ	
(ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569)	
ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	100.52

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	PGIM Global AAA CLO Fund
ISIN code	LU3068597817
Bloomberg code	WSPGAU LX

หมายเหตุ:ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศ การเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ 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 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด
โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpfgr.com>
ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

PGIM GLOBAL AAA CLO FUND

USD | Capitalisation | 31/05/2026

Investment Objective

The objective of the PGIM Global AAA CLO Fund is to outperform the ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (the "Benchmark") over a full market cycle on a total return basis. The Benchmark tracks the performance of a single US 3-month Treasury Bill issue purchased at the beginning of the month and held for a full month. In seeking to achieve the investment objective, the Sub-Fund will be actively managed and invest primarily in a portfolio of senior tranches of U.S. and European collateralised loan obligations. Please see the Company's Fund Documents as described below for additional information.

The Fund incorporates environmental, social and governance ("ESG") factors into its investment process and promotes certain sustainability characteristics. **PGIM has determined that the Fund qualifies as a Light Green Fund, which is a fund that seeks to comply with the principles of Article 8 of the SFDR.**

Fund Facts

Manager	PGIM Credit
Domicile	Luxembourg
Benchmark	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
Base Currency	USD
Net Assets (USD)	331,653,260
Dealing	Daily
Share Class Inception	26/06/2025
ISIN	LU3068597817
SEDOL	BRJNG22
WKN	A41CEP
Valor	145515486
Citi Code	BVX31
Bloomberg	WSPGAIU LX
Distributions	None
SFDR Classification	Article 8

Fund Fees

Entry Charge	None
Exit Charge	None
Investment Management (%)	0.30
Ongoing Charges (%)	0.35
Switching Fee	None
Minimum Initial Investment (USD)	10,000,000
Minimum Subsequent Investments (USD)	1,000,000

Swing pricing, as defined in the Prospectus, may be applied on a subscription or redemption of shares to reflect the costs of dealing in the Fund's assets.

Performance (%)

	1-month	3-month	YTD	1-year	Since Inception
Fund	--	--	--	--	--
Bench	--	--	--	--	--
Difference	--	--	--	--	--

Calendar Year Performance (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fund	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Bench	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Difference	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Bench 2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Rolling 12-Month Performance (%) to Year Ended 31 May

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fund	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Bench	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Difference	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Past performance is not a guarantee or reliable indicator of future results.

Net returns are calculated on a Net Asset Value (NAV) to NAV basis and reflect the deduction of ongoing fees, which include the management fee. Difference represents the difference between net returns and the benchmark and may reflect rounding differences. Fund performance is as of the last business day of the month as defined in the Fund Supplement, which may differ from the month end. Please see Important Information for additional information and Index Description for a description of the benchmark. See MORNINGSTAR INFORMATION on last page for more information.

Fund Characteristics

	Fund
Average Quality (Mid)	Aaa
Yield-to-Worst (% gross)	4.70
Average Coupon (%)	5.00
Effective Duration (yrs)	0.17
Number of Collateral Managers	47
Number of Issues	105
Spread (bps)	125
Spread Duration (yrs)	4.56
Weighted Avg. Life (yrs)	5.19
Yield-to-Maturity (% gross)	4.94

Source: PGIM, Inc. Please see the Company's Fund Documents for additional information. Portfolio holdings may not represent current, future investments or all of the portfolio's holdings.

French investors should note that, relative to the expectations of the Autorité des Marchés Financiers, this Fund presents disproportionate communication on the consideration of non-financial criteria in its investment policy.

PGIM GLOBAL AAA CLO FUND

USD | Capitalisation | 31/05/2026

Sector Allocation (%)	Fund
ABS	96.7
Cash & Equivalents	3.3

Regional Allocation (%)	Fund
Europe	48.9
Dollar	47.8
Cash & Equivalents	3.3

Credit Quality (%)	Fund
AAA	89.6
AA	7.1
Cash & Equivalents	3.3

Currency Allocation (%)	Fund
USD	99.8
Euro	0.2
EM	0.0
Other Developed	0.0

Top 10 Issuers (%)	Fund
UNITED STATES OF AMERICA	6.7
VOYA CLO	5.5
NAPIER PARK CLO	5.0
CVC CLO	5.0
PARTNERS CLO	4.9
PERMIRA CLO	4.1
CARVAL CLO	4.0
BAIN CLO	3.8
CAPITAL FOUR CLO	3.8
ROTHSCHILD CLO	3.6

Regional allocation: Dollar Bloc represents allocation to U.S., Australia, Canada, Bermuda, and Cayman Islands. Europe represents all European countries plus Russia, Kazakhstan, and Turkey.

Currency allocation: based on the fund's base currency.

Credit quality allocation: based on the current ratings methodology of Bloomberg Global Family of Indices, which is as follows: If each of the Ratings Agencies (Moody's, S&P, and Fitch) assigns ratings to an instrument, the methodology will attribute the middle rating to the instrument after dropping the highest and lowest ratings. If only two Ratings Agencies assign ratings, the methodology will attribute the more conservative (lower) rating of the two. If only one Ratings Agency assigns a rating, the methodology will attribute that rating.

Source: PGIM, Inc. Totals may not equal 100% due to rounding. Please see the Notice attached hereto for other important information.

PGIM GLOBAL AAA CLO FUND

USD I Capitalisation | 31/05/2026

PGIM IMPACT RATINGS DISTRIBUTION (%)	Fund
Average PGIM Impact Rating	52.5
85-100 (Net Positive)	0.0
65-80 (Advanced)	0.0
40-60 (Balanced)	100.0
20-35 (Lagging/Mixed)	0.0
0-15 (Net Negative)	0.0
Not Rated	0.0

MSCI ESG RISK RATINGS (%)	Fund
A	6.5
Not Rated	93.5

Source of MSCI Carbon Metrics and MSCI ESG Ratings: MSCI ESG Research.

MSCI Carbon Metrics, PGIM Impact Ratings Distribution, and MSCI ESG Ratings excludes cash and derivatives.

MSCI Carbon Metrics is a measure of a fund's exposure to carbon related potential market and regulatory risks and is computed as the sum product of the funds companies' carbon intensities and weights.

Weighted Average Carbon Intensity represents issuer's greenhouse gas emissions / sales (tCO₂e / \$M sales).

Source of PGIM Impact Ratings Distribution: PGIM and MSCI ESG Research. Benchmark statistics and ESG scores based on PGIM analytics and may differ from published statistics by official benchmark vendors. PGIM maintains a proprietary impact ratings framework, where issuers or issues across all fixed income sectors are given an impact rating in addition to a fundamental credit rating. More than 100 analysts seek to assign impact ratings based on a 100-point scale in five-point increments, with zero as the lowest and 100 as the highest. In certain instances, it may not be possible or practical to obtain or analyse the information needed to assess and rate each investment and where this is the case our analysts may either make reasonable assumptions in order to rate the particular investments based on, for example, information relating to the particular industry of an underlying issuer or identify the investment as unrated. Does not constitute a recommendation regarding the merits of any investments or investment advice and should not be used as the basis for any investment decision. Impact Ratings are subject to change without notice.

The average Impact Rating shown here represents a weighted average of the Impact Rating on individual holdings within the product. This average is not based on an established methodology or defined ranking system of rating categories at the level of the fund, so should not be construed as a rating of the product itself or used for comparison to other products.

©2026 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission; no further redistribution permitted. Although PGIM's information providers, including without limitation MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties") obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

PGIM GLOBAL AAA CLO FUND

USD I Capitalisation | 31/05/2026

Risks

An investment in the Fund involves a high degree of risk, including the risk that the entire amount invested may be lost. The Fund is primarily designed to purchase certain investments, which will introduce significant risk to the Fund, including asset performance, price volatility, administrative and counterparty risk. The return may increase or decrease as a result of currency fluctuations. Also, the use of financial derivative instruments may result in increased gains or losses within the Fund.

There is no guarantee that the Fund will achieve its investment objective. Prospective and existing investors should carefully consider the risks involved in an investment in the Fund. In addition to reading this document, prospective and existing investors should read the Company's Prospectus, Supplement and Key Investor Information Document (the "KIID") or Key Information Document (the "KID") (collectively the "Fund Documents") and consult their own legal, tax and financial advisors about the risks of investing in the Fund. Investments are not guaranteed by PGIM, its affiliates, or any governmental agency.

CLO Risks: The Fund invests a substantial proportion of its assets in senior tranches of CLOs. However, there is no requirement that the Fund's investments be made at the most senior level of notes issued by the relevant CLO vehicle. CLOs, like all debt securities, are subject to the risk of default of principal and interest. CLOs are subject to credit, interest rate, valuation, and prepayment and extension risks. It is possible the even senior CLO debt tranches could experience losses due to default, downgrades of ratings of the underlying collateral and the default of the lower tranches, market anticipation of defaults and investor aversion to CLOs as an asset class. Some of the loans in which an underlying CLO may invest and to which the Fund may indirectly be exposed may be "covenant-lite", which means the loans or obligations contain fewer financial maintenance covenants than other loans or obligations (in some cases, none) and do not include terms which allow the lender to monitor the borrower's performance and declare a default if certain criteria are breached. An investment by the Fund in a CLO holding loans may potentially hinder the ability to reprice credit risk associated with the CLO. As a result of this risk, the Fund's exposure to losses may be increased, which could result in an adverse impact on the Fund's net income and NAV.

Political Risk: The value of the Fund's investments may be affected by uncertainties such as international policy developments, social instability and changes in government policies. This can result in more pronounced risks where conditions have a particular impact on one or more countries or regions.

Regulatory Risks: Adverse developments with respect to CLO managers, such as regulatory issues or other developments that may impact the ability and/or performance of the CLO manager, may adversely impact the performance of the CLO securities in which the Fund invests. Investors should be aware that the Investment Manager and the Fund will be subject to the Securitisation Regulation, which may be amended over time. The nature of such amendments and their impact on the Fund are unknown.

Index Definition

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index:

The Benchmark tracks the performance of a single U.S. 3-month Treasury Bill issue purchased at the beginning of the month and held for a full month. The issue selected by the Benchmark at each month-end rebalancing is the outstanding Treasury Bill that matures closest to, but not beyond, three months from the rebalancing date. SOURCE ICE DATA INDICES, LLC ("ICE DATA"), IS USED WITH PERMISSION. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DISCLAIM ANY AND ALL WARRANTIES AND REPRESENTATIONS, EXPRESS AND/OR IMPLIED, INCLUDING ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, INCLUDING THE INDICES, INDEX DATA AND ANY DATA INCLUDED IN, RELATED TO, OR DERIVED THEREFROM. NEITHER ICE DATA, ITS AFFILIATES NOR THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS SHALL BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY WITH RESPECT TO THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDICES OR THE INDEX DATA OR ANY COMPONENT THEREOF, AND THE INDICES AND INDEX DATA AND ALL COMPONENTS THEREOF ARE PROVIDED ON AN "AS IS" BASIS AND YOUR USE IS AT YOUR OWN RISK. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DO NOT SPONSOR, ENDORSE, OR RECOMMEND PGIM INVESTMENTS, OR ANY OF ITS PRODUCTS OR SERVICES.

In the event that the benchmark is no longer published, shareholders will be notified of a replacement index. Investors should note that the Fund does not intend to track the benchmark. The Fund uses the benchmark for performance comparison purposes only.

The use of benchmarks has limitations because portfolio holdings and characteristics of the Fund will differ from those of the benchmark, and such differences may be material. All indices and averages are unmanaged. You cannot make an investment directly in an index or average.

PGIM GLOBAL AAA CLO FUND

USD | Capitalisation | 31/05/2026

Fund Administration

- Investment Manager: PGIM, Inc.
- Depositary: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg branch
- Administrator: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg branch
- Auditor: Deloitte Audit S.à.r.l.
- Reporting: Monthly statements
Annual audited financial statements

Fund Structure

- Luxembourg based UCITS fund
- The Fund is a sub-fund of Waystone UCITS Platform (Lux) SICAV (the "Company")
- The Company is an open-ended investment company with variable share capital incorporated in Luxembourg with registered number B 203322
- The Company is established as an umbrella fund with segregated liability between sub-funds
- The Company is managed by Waystone Management Company (Lux) S.A. (the "Manager"). The Company and the Manager are each authorised in Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier

Notice

THE DISCLOSURES IN THIS DOCUMENT ARE NOT A COMPLETE LIST OF THE IMPORTANT DISCLOSURES INVOLVED IN INVESTING IN THE FUND AND IS SUBJECT TO THE MORE COMPLETE DISCLOSURES CONTAINED IN THE WAYSTONE UCITS PLATFORM (LUX) SICAV'S PROSPECTUS AND SUPPLEMENT THERETO RELATED TO THE FUND, WHICH MUST BE REVIEWED CAREFULLY.

In the **United Kingdom**, information is issued by PGIM Limited with registered office at Grand Buildings, 1-3 Strand, Trafalgar Square, London, WC2N 5HR, which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority ("FCA") of the United Kingdom (Reference No. 193418). In the **European Economic Area ("EEA")**, information may be issued by PGIM Investments (Ireland) Limited or PGIM Limited depending on the jurisdiction. PGIM Investments (Ireland) Limited, with registered office at 2nd Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland, is authorised and regulated by the Central Bank of Ireland (Reference No. C470709) and operates on the basis of a European passport and through its branches in Italy, Germany and the Netherlands. In certain EEA countries, information is, where permitted, presented by PGIM Limited in reliance on provisions, exemptions or licenses available to PGIM Limited. In **Switzerland**, information is issued by PGIM Limited, through its representative office in Zurich with registered office at Limmatquai 4, 8001 Zurich, Switzerland, which is authorised and regulated by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"). In **Singapore**, information is issued by PGIM (Singapore) Pte. Ltd. with registered office at 88 Market Street, #43-06 CapitaSpring, Singapore 048948, which is regulated by the Monetary Authority of Singapore ("MAS") (Capital Markets Services License No. CMS100017). In **Hong Kong**, information is issued by PGIM (Hong Kong) Limited with registered office at Units 4202-4203, 42nd Floor Gloucester Tower, The Landmark 15 Queen's Road Central Hong Kong, regulated by the Securities & Futures Commission in Hong Kong (BVJ981) ("SFC"), to professional investors as defined in Section 1 of Part 1 of Schedule 1 of the Securities and Futures Ordinance ("SFO") (Cap.571). PGIM Limited, PGIM Investments (Ireland) Limited, PGIM (Singapore) Pte. Ltd. and PGIM (Hong Kong) Limited are indirect, wholly-owned subsidiaries of PGIM, Inc. ("PGIM" and the "Investment Manager"), the principal asset management business of Prudential Financial, Inc. ("PFI"), a company incorporated and with its principal place of business in the United States. PFI of the United States is not affiliated in any manner with Prudential plc, incorporated in the United Kingdom or with Prudential Assurance Company, a subsidiary of M&G plc, incorporated in the United Kingdom. PGIM, the PGIM logo and the Rock symbol are service marks of PFI and its related entities, registered in many jurisdictions worldwide.

The Fund is a sub-fund of Waystone UCITS Platform (Lux) SICAV, a société d'investissement à capital variable (SICAV) incorporated in Luxembourg with segregated liability between sub-funds, authorised as an undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS) in the form of an open-ended investment company with variable share capital subject to the Luxembourg Law of 17 December 2010 relating to undertaking for collective investment, as amended. If there is any conflict between this information and the Fund Documents, the Fund Documents shall prevail.

The Fund Documents are available at www.pgim.com/ucits/literature and copies can be obtained free of charge at any of the PGIM offices mentioned above. Within EU Member States, the Fund Documents can also be obtained from Waystone Centralised Services (IE) Limited at 4th Floor, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge Dublin 4 D04 A4E0, Ireland or via email at EUFacilities@waystone.com. The prospectus for **Switzerland**, the key information documents, the articles of association as well as the annual and semi-annual reports may be obtained free of charge from the Fund's Swiss representative, Waystone Fund Services (Switzerland) SA, based in Av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Switzerland. For share classes registered in **Italy**, the Fund has appointed Allfunds Bank S.A.U. based at Via Bocchetto, 6, 20123 Milano as its paying agent. For share classes registered in **Spain**, the Fund has appointed Allfunds Bank S.A.U. based in Calle de los Padres Dominicos, 7- C.P. 28050, Madrid as its representative.

The KIDs are available in one of the official languages of each of the EU Member States into which the Fund has been notified for marketing under the Directive 2009/65/EC (the UCITS Directive). Waystone UCITS Platform (Lux) SICAV can terminate such notifications for any share class at any time using the process described in Article 93a of the UCITS Directive.

The Fund may not be registered for public distribution in numerous jurisdictions and not all share classes of the Fund are registered in all jurisdictions.

This material does not constitute an offer or solicitation by anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not lawful or in which the person making such offer or solicitation is not qualified to do so or to anyone to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

This material is not suitable for distribution in the United States or to US Persons. The Fund is not registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, nor the U.S. Investment Company Act of 1940, as amended.

Any entity forwarding this material to other parties takes full responsibility for ensuring compliance with applicable laws and regulations in connection with its distribution. The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment. The information and opinions contained herein are current as of the date of issuance and are subject to change without notice. PGIM Limited, PGIM Investments (Ireland) Limited, PGIM (Singapore) Pte. Ltd., and/or PGIM (Hong Kong) Limited have no obligation to update any or all of such information.

These materials do not constitute investment advice, should not be used as the basis for any investment decision and are provided for information purposes only. Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results.

These materials do not take into account individual client circumstances, objectives, or needs. No determination has been made regarding the suitability of any securities, financial instruments or strategies for particular clients or prospects. These materials do not purport to provide any legal, tax or accounting advice.

Information for persons in Hong Kong: The Fund is not authorised by the SFC in Hong Kong pursuant to section 104 of the SFO. This document has not been approved by the SFC in Hong Kong, nor has a copy been registered with the Registrar of Companies in Hong Kong. Accordingly, shares in the Fund may not be offered or sold in Hong Kong by means of this document or any other document other than to "professional investors" within the meaning of Section 1 of Part 1 of Schedule 1 to the SFO and any rules made under the SFO, or in other circumstances which do not result in this document being a "prospectus" as defined in the Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance (CWUMPO) or which do not constitute an offer or invitation to the public for the purposes of the CWUMPO or the SFO.

Information for persons in Singapore: The Fund and the offer of shares, which are the subject of this document, do not relate to a collective investment scheme which is authorised by the MAS under section 286 of the Securities and Futures Act 2001 of Singapore (the "SFA") or recognised by the MAS under section 287 of the SFA, and shares of the Fund are not allowed to be offered to the retail public. Pursuant to Section 305 of the SFA, read in conjunction with Regulation 32 of and the Sixth Schedule to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 (the "Regulations"), the Fund has been entered into the list of restricted schemes maintained by the Monetary Authority of Singapore for the purposes of the offer of shares in the Fund made or intended to be made to relevant persons (as defined in section 305(5) of the SFA), or, the offer of shares in the Fund made or intended to be made in accordance with the conditions of section 305(2) of the SFA. These materials do not constitute an offer or solicitation by anyone in Singapore or any jurisdiction in which such an offer or solicitation is not authorized or to any person to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation.

© 2026 Prudential Financial, Inc. (PFI) of the United States and its related entities.

PGIM GLOBAL AAA CLO FUND

USD | Capitalisation | 31/05/2026

#MORNINGSTAR INFORMATION

The Morningstar Medalist Rating is the summary expression of Morningstar's forward looking analysis of investment strategies as offered via specific vehicles using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The Medalist Ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform their Morningstar Category average on a risk adjusted basis over time.

Investment products are evaluated on three fundamental pillars (People, Parent, and Process) and the Medalist Rating Price Score, which forms the basis for Morningstar's conviction in those products' investment merits and determines the Medalist Rating they are assigned. Pillar ratings take the form of Low (2), Below Average (1), Average (0), Above Average (+1), and High (+2). Pillars may be evaluated via an analyst's qualitative assessment (either directly to a vehicle the analyst covers or indirectly when the pillar ratings of a covered vehicle are mapped to a related uncovered vehicle) or using algorithmic techniques.

The cost of an investment product is evaluated using the Medalist Rating Price Score, which is a continuous score running from negative 2.5 to positive 2.5 based on the percentile rank of a vehicle's expense ratio within its Morningstar Category. Morningstar combines the pillar scores and Medalist Rating Price Score using predetermined weights for actively and passively managed vehicles to calculate a weighted score. The weighted score is then compared to a set of fixed numeric thresholds employed consistently across Morningstar Categories and regions, with separate thresholds for actively and passively managed investments. Rating thresholds are reviewed at least annually. Buffers and ratings caps are employed to prevent frequent ratings changes.

When analysts directly cover a vehicle, they assign the fundamental pillar ratings based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them approximately once a year. When vehicles are covered either indirectly by analysts or by algorithm, the ratings are assigned monthly. For more detailed information about the Medalist Ratings, including their methodology, please visit: <http://global.morningstar.com/managerdisclosures>.

The Morningstar Medalist Ratings are not statements of fact, nor are they credit or risk ratings. The Morningstar Medalist Rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks and uncertainties which may cause expectations not to occur or to differ significantly from what was expected, (iii) is not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions or models when determined algorithmically, (iv) involves the risk that return targets will not be met due to unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange rates, tax rates, or political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product. A change in the fundamental factors underlying the Morningstar Medalist Rating may result in the rating no longer being accurate. Analysts do not have any other material conflicts of interest at the time of publication. Users wishing to obtain further information should contact their local Morningstar office.

© 2026 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. **Past performance is not a guarantee or reliable indicator of future results.**

© 2026 Prudential Financial, Inc. (PFI) of the United States and its related entities.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- กองทุนนี้รับค่าสิ่งซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (base currency) ของกองทุน
 - กองทุนนี้เป็นกองทุนตราสารหนี้ที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยจัดตั้งในรูป Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว คือ PGIM Global AAA CLO Fund ดังนั้น ผลตอบแทนของกองทุนนี้จึงขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน โดยหากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ และผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
 - กองทุนนี้ไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในโครงสร้างธุรกิจ การเมือง และสังคม ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายและภาษีอากรที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนลงทุน เป็นต้น
 - เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
 - กองทุนหลักเน้นลงทุนในพอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยตราสารที่มีการแบ่งชั้นความเสี่ยง โดยเป็นตราสารที่อยู่ในลำดับชั้นสูง (senior tranches) ของตราสารที่มีสินเชื่อกับหลักประกัน (Collateralised Loan Obligations – “CLO”) ในสหรัฐฯ และยุโรป โดยกองทุนหลักลงทุนใน CLO ในลำดับชั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ AAA (หรือเทียบเท่าซึ่งพิจารณาโดยผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักหากตราสารดังกล่าวไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ) ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนหลักที่มีการลงทุนใน CLO และ CLO ทั้งหมดที่กองทุนหลักถือครองต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอยู่ที่ระดับ AA (หรือเทียบเท่าซึ่งพิจารณาโดยผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักหากตราสารดังกล่าวไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ)
 - CLO คือตราสารประเภทหลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์ค้ำประกัน (Asset-Backed Security) ซึ่งได้รับกระแสเงินสดของดอกเบี้ยและเงินต้นที่เกิดจากสินเชื่อและตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งกระบวนการดังกล่าวเป็นรูปแบบหนึ่งของการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Securitisation) โดยเงินต้นและดอกเบี้ยจากสินเชื่อภาคเอกชนหลายรายการจะถูกรวบรวมและจัดโครงสร้างเป็นตราสารเพื่อเสนอขายให้แก่นักลงทุนในรูปแบบของตราสารที่มีการแบ่งชั้นตามระดับความเสี่ยง (tranches) โดยกลุ่มสินทรัพย์ดังกล่าวบริหารจัดการโดยผู้จัดการหลักประกัน (Collateral Manager) ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดย CLO นั้น ๆ โดยผู้จัดการหลักประกันดังกล่าวมีหน้าที่คัดเลือกสินทรัพย์ที่จะทำการซื้อหรือขายโดย CLO รวมถึงกำหนดช่วงเวลาในการซื้อขายสินทรัพย์ดังกล่าวให้สอดคล้องกับเอกสารข้อกำหนดที่ควบคุมการดำเนินงานของ CLO ทั้งนี้ ตราสารในแต่ละลำดับชั้น (tranche) เป็นส่วนหนึ่งของ CLO โดยโครงสร้างของชั้น (tranche structure) จะเป็นตัวกำหนดลำดับและจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนจะได้รับเมื่อมีการชำระเงินจากสินเชื่อที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิง โดยกองทุนหลักจะเน้นลงทุนในตราสารในลำดับชั้นสูง (senior tranches) ของ CLO ซึ่งเป็นชั้นตราสารที่มีระดับความเสี่ยงต่ำที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับชั้นตราสารอื่น ๆ ภายใต้โครงสร้างเดียวกัน นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารในลำดับชั้นที่รองลงมา (lower tranches) ได้ ภายใต้เงื่อนไขที่เป็นไปตามข้อกำหนดด้านอันดับความน่าเชื่อถือตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก
 - การลงทุนใน CLO มีความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ เช่น ความเสี่ยงด้านเครดิต อัตราดอกเบี้ย การประเมินมูลค่า รวมถึงความเสี่ยงจากการชำระคืนก่อนกำหนดหรือการขยายระยะเวลาการชำระคืน รวมถึงยังมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระของสินทรัพย์อ้างอิง ซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวอาจมีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงภาวะเศรษฐกิจถดถอย โดยมูลค่าตลาดของ CLO อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยหลายประการ เช่น ความเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสินทรัพย์อ้างอิงที่
- CLO ถือครอง การเปลี่ยนแปลงในการจัดสรรผลตอบแทนจากสินทรัพย์อ้างอิง การผิดนัดชำระหนี้หรือการฟื้นตัวของสินทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ก่อให้เกิดขาดทุนจากสินทรัพย์อ้างอิง การชำระคืนก่อนกำหนด รวมถึงความพร้อม ราคา และอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์อ้างอิง ซึ่งความเสี่ยงจากการลงทุนใน CLO ขึ้นอยู่กับประเภทของหลักประกันที่รองรับ และลำดับชั้น (tranche) ของ CLO ซึ่งมีความเป็นไปได้ว่า ตราสารในลำดับชั้น senior tranche ของ CLO ซึ่งรวมถึงตราสารที่กองทุนหลักมีแผนจะลงทุน อาจขาดทุนได้จากหลายสาเหตุ เช่น การผิดนัดชำระหนี้ การถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือของสินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน การถูกบังคับให้ขายสินทรัพย์ในกลุ่ม (pool) ก่อนครบกำหนด รวมถึงความอ่อนไหวต่อการผิดนัดชำระหนี้ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งอาจเป็นผลมาจากการผิดนัดของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน และตราสารที่อยู่ในลำดับล่าง (lower tranches) ของโครงสร้าง CLO การคาดการณ์ของตลาดเกี่ยวกับการผิดนัดชำระ และความไม่เชื่อมั่นของนักลงทุนต่อ CLO ในฐานะสินทรัพย์ประเภทหนึ่ง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรศึกษาและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน ลักษณะของตราสาร CLO และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน CLO ก่อนการตัดสินใจลงทุน รวมถึงต้องสามารถรับความเสี่ยงดังกล่าวรวมถึงผลขาดทุนจากการลงทุนที่อาจเกิดขึ้นได้
- แม้ว่ากองทุนหลักจะมุ่งเน้นการลงทุนใน CLO ในลำดับชั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับ AAA (AAA rated CLO tranches) แต่อันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวไม่ได้เป็นการรับประกันคุณภาพของเครดิต และตราสารดังกล่าวอาจถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือได้ในอนาคต โดยหากกองทุนหลักลงทุนใน CLO ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า AAA จะส่งผลทำให้ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารดังกล่าวเพิ่มสูงขึ้น และในกรณีที่กองทุนหลักลงทุนใน CLO ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือเลย กองทุนหลักจะต้องพึ่งพาการวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือที่จัดทำโดยผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักอย่างมากเมื่อเทียบกับกรณีที่กองทุนหลักลงทุนใน CLO ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักถึงความเป็นไปได้ที่มูลค่าของการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปอันเนื่องมาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ สภาพตลาด และสถานการณ์ของแต่ละธุรกิจนั้น รวมถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนใน CLO ตามที่กล่าวข้างต้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ และผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
 - สินเชื่อบางส่วนที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิงของ CLO ซึ่งกองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงในทางอ้อม อาจอยู่ในรูปแบบของ Covenant-Lite ซึ่งหมายถึงสินเชื่อหรือภาระผูกพันที่มีข้อกำหนดด้านพันธสัญญาทางการเงิน (financial maintenance covenants) ที่น้อยกว่าสินเชื่อหรือภาระผูกพันอื่น (หรือในบางกรณีอาจไม่มีเลย) และไม่มีเงื่อนไขที่เปิดโอกาสให้เจ้าหนี้สามารถติดตามสถานะทางการเงินของลูกหนี้ได้ และไม่สามารถประกาศให้เกิดการผิดนัดชำระหนี้ได้ในกรณีที่มีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนหลักใน CLO ที่มีการถือครองสินเชื่อประเภทดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการกำหนดผลตอบแทนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงด้านเครดิต (repricing credit risk) ที่เกี่ยวข้องกับ CLO ดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนหลักมีความเสี่ยงต่อการขาดทุนเพิ่มขึ้น และส่งผลกระทบต่อรายได้สุทธิและมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ทั้งที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Exchange-Traded Derivatives) และนอกตลาดหลักทรัพย์ (Over-the-Counter Derivatives) เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน การบริหารความเสี่ยง หรือการป้องกันความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงสัญญาฟิวเจอร์ส (Futures) และออปชั่น (Options) สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Currency Contracts) สัญญาสวอปที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swaps) และสัญญาสวอปที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Swaps) โดยสินทรัพย์อ้างอิงสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักสามารถลงทุนได้โดยตรง รวมถึงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในกรณีที่ ณ วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Day) หรือวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Conversion Day)ใด มีค่าสิ่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนหลักหรือชนิดหน่วยลงทุนใด ๆ มีมูลค่ารวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนหลักหรือชนิดหน่วยลงทุนนั้น กองทุนหลักอาจพิจารณาเลื่อนการดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนบางส่วน (ตามสัดส่วน) หรือทั้งหมดไปยังวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Day) หรือวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Conversion Day) ครั้งถัดไปหรือครั้งต่อไป โดยทั่วไปไม่เกิน 10 วันทำการ จนกว่าคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกทั้งหมดจะได้รับ การดำเนินการเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ในวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Day) หรือวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Conversion Day) ครั้งถัดไปหรือครั้งต่อไป ค่าสิ่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ถูกเลื่อนมาจากรอบที่แล้วจะได้รับการดำเนินการก่อนคำสั่งใหม่ที่ได้รับในวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Day) หรือวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Conversion Day) นั้น ๆ
 - กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยอาจมี underlying เป็นตราสารหนี้ หน่วยลงทุนของกองทุน อัตราแลกเปลี่ยน อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ (Credit Event) อัตราดอกเบี้ย และดัชนีเงินเฟ้อ ทั้งนี้ การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีต้นทุนและมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ เช่น ความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถส่งมอบ (delivery failure) หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายหรือไม่สามารถปิดสถานะได้ (close out position) เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนจัดให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามสถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างระมัดระวังและสม่ำเสมอ และหากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถทำตามข้อสัญญาตามที่ตกลงกันไว้
 - ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
 - กรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงินฐาน (base currency) ของกองทุน กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ (ระหว่างร้อยละ 0-105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่) ดังนั้น กองทุนจึงยังอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงไว้จากการลงทุนดังกล่าว ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
 - กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpf.com>
 - ผู้ลงทุนควรพิจารณาค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) เป็นต้น เนื่องจากค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน
 - เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อการส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
 - การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
 - ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนเปิดนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้ และโปรดศึกษาคำเตือนอื่นเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

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 และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหาหนี้รุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง