

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต :

ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเคแอม การ์ันตี 90

KTAM Guaranteed 90 Fund (KT-G90)

กองทุนรวมผสม

กองทุนรวมมีประกัน (Guaranteed Fund)

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กองทุนนี้มีการประกันเงินลงทุน โดยผู้ลงทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนตามความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกัน

กองทุนนี้มีการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนไว้ที่ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ทรัพย์สินทางเลือก และ / หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด ตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยผู้จัดการกองทุนจะปรับสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวได้ในสัดส่วน ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด รวมถึงกองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน โดยเป็นไปเพื่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวม หรือธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตามหลักเกณฑ์ที่ คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม แต่จะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)

กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ

บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ Amundi Asset Management เป็นผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศ (Outsource) โดยไม่รวมในส่วนการลงทุนเพื่อสภาพคล่อง และการลงทุนในประเทศ

Amundi Asset Management เป็นบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนที่จัดตั้งในประเทศฝรั่งเศส ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Autorité des marchés financiers (AMF) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ทั้งนี้ ผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุนในต่างประเทศ อาจนำทรัพย์สินบางส่วนหรือทั้งหมดของกองทุนไปลงทุนในทรัพย์สินและหรือหลักทรัพย์ที่บริหารจัดการโดยผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน และ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ตามดุลยพินิจของผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุนในต่างประเทศ

ทั้งนี้ Credit Agricole S.A. ทำหน้าที่เป็นผู้ประกันเงินลงทุน (Guarantor) ของกองทุน ซึ่งเป็นธนาคารในประเทศฝรั่งเศสที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ A+ โดย Fitch Ratings และ S&P Global Ratings และเป็นบริษัทแม่ของ Amundi Asset Management

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นการลงทุนเพื่อรักษาเงินลงทุนบางส่วน และสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสม

เงื่อนไขการประกันเงินลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับสิทธิการประกันเงินลงทุนที่มูลค่าร้อยละ 90 ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน

ผู้ประกันเงินลงทุนคือผู้ที่ทำหน้าที่ประกันเงินลงทุนให้แก่กองทุน เพื่อสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน โดยไม่คำนึงถึงวันที่ส่งคำสั่งซื้อและขายหน่วยลงทุน

ผู้ประกันจะดำเนินการชำระเงินลงทุนคืนแก่กองทุน เมื่อผู้จัดการกองทุนร้องขอเป็นลายลักษณ์อักษร โดยผู้ประกันไม่มีสิทธิคัดค้านในการชำระจำนวนเงินที่จำเป็นในการทำให้บรรลุมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันไว้ หรือเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดร่วมกันกับผู้รับประกัน

การร้องขอจะถูกดำเนินการเป็นลายลักษณ์อักษรโดยผู้จัดการกองทุน และผู้ประกันจะชำระจำนวนเงินที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุนไปยังบัญชีของกองทุนภายใน 3 วันทำการหลังจากได้รับการร้องขอ

การยกเลิกการประกันเงินลงทุน

1. ผู้ประกันสงวนสิทธิที่จะยกเลิกสิทธิการประกันในทุกช่วงสิ้นสุดของสัญญาการรับประกัน (ทุกช่วงระยะเวลา 5 ปี) โดยต้องแจ้งให้กองทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 2 เดือน
2. มีการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือข้อบังคับใดๆ ที่ใช้บังคับในประเทศฝรั่งเศสและ/หรือประเทศไทย ที่ส่งผลกระทบต่อให้การจ่ายเงินประกันเป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมายหรือข้อบังคับดังกล่าว โดยต้องแจ้งให้กองทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 2 เดือน
3. เมื่อเกิดหรือรู้ว่าเกิดเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ต้องจัดให้มีผู้ประกันรายใหม่ บริษัทจัดการกองทุนรวมขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนรวมมีประกันหรือจัดการกองทุนรวมดังกล่าวต่อไป โดยยกเลิกการประกันและเปลี่ยนชื่อและประเภทกองทุน จากกองทุนรวมมีประกันเป็นกองทุนรวมทั่วไป โดยถือว่าได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
4. ในกรณีที่ผู้ประกันขาดคุณสมบัติการเป็นผู้ประกันตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนชื่อและประเภทกองทุน จากกองทุนรวมมีประกันเป็นกองทุนรวมทั่วไป โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนจะยังคงได้รับสิทธิการประกันเงินลงทุนเช่นเดิม เนื่องจากการขาดคุณสมบัติการเป็นผู้ประกันไม่มีผลต่อข้อกำหนดตามสัญญาประกันที่บริษัทจัดการทำไว้กับผู้ประกัน

ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ตามข้างต้น บริษัทจัดการจะสรรหาผู้รับประกันรายใหม่มาทดแทนอย่างสุดความสามารถ และหากไม่สามารถสรรหาผู้รับประกันรายใหม่ได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะยกเลิกโครงการจัดการกองทุน หรือยกเลิกการประกันเงินลงทุนและเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนให้เป็นกองทุนรวมทั่วไป ทั้งนี้ ในการดำเนินการดังกล่าวจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายทราบล่วงหน้าเป็นหนังสืออย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าว รวมถึงเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนยังได้รับประโยชน์จากการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไปจนถึงวันยกเลิกโครงการฯ หรือก่อนวันที่เปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยหากมีความประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุน ก็จะได้สิทธิในการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไปจนถึงวันยกเลิกโครงการฯ หรือก่อนวันที่เปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ประกันเกิดเหตุที่ทำให้ไม่สามารถรับประกันเงินทุน อาทิ ล้มละลาย หรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาประกัน ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้สิทธิในการประกันเงินลงทุนตามที่กำหนดไว้ในโครงการได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายทราบโดยพลัน หลังจากที่ได้รับแจ้งการรับทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงระยะเวลาที่กองทุนได้รับแจ้งยกเลิกสิทธิประกันล่วงหน้าจากคู่สัญญาได้ โดยจะต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาการรับประกัน

5. นอกจากนี้ ผู้ประกันอาจตัดสินใจยกเลิกการประกันหากมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้
 - กองทุนมีการชำระบัญชี
 - กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Sub-Investment Manager) โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ประกันก่อน
 - กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ประกันก่อน
6. กองทุนเข้าเงื่อนไขในการเลิกกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เป็นเหตุให้กองทุนต้องเลิกโครงการก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
7. ในกรณีที่ผู้ประกันเกิดเหตุที่ทำให้ไม่สามารถรับประกันเงินทุน อาทิ ล้มละลาย หรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาประกัน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายทราบโดยพลัน หลังจาก que บริษัทจัดการรับทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว

กรณีที่มีมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนปรับลดลงไปจนถึงระดับที่กองทุนรับประกัน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะระงับการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบนับแต่วันที่บริษัทจัดการทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว โดยจะเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือแจ้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) รวมถึงแจ้งให้สำนักงานทราบ ภายใน 15 วันนับแต่วันเปลี่ยนแปลง

การแปรเปลี่ยนสินทรัพย์กองทุนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ (Monetization)

กองทุนจะมีการปรับสัดส่วนการลงทุน โดยถือเป็นกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน ให้สามารถปรับเปลี่ยนได้ หากเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่ส่งผลให้กองทุนจำเป็นต้องปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง อาทิเช่น ทิศทางตลาดเป็นช่วงขาลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งอาจเกิดขึ้นในสถานการณ์ที่ทิศทางตลาดไม่เอื้ออำนวยและมีความผันผวน จนเป็นเหตุให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง และ/หรือ มีความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตการลงทุนเพิ่มสูงขึ้น ดังนั้น ผู้รับดำเนินการในส่วนของการลงทุนในต่างประเทศ (outsource) จะปรับลดสัดส่วนการลงทุนตามกลยุทธ์ข้างต้น โดยพยายามลดความเสี่ยงโดยรวมของกองทุนลง โดยลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงออก และไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องหรือที่มีความเสี่ยงต่ำ เพื่อให้กองทุนยังสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไว้ที่ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน

อย่างไรก็ตาม หากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนยังไม่ติดลบไปจนถึงระดับที่กองทุนรับประกัน หรือกรณีที่กองทุนยังคงมีสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงคงเหลืออยู่ ก็ยังมีความเป็นไปได้ที่จะกลับไปเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงได้เพิ่มขึ้นหากผู้รับดำเนินการในส่วนของการลงทุนในต่างประเทศ (outsource) เห็นว่ามีโอกาสการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงดังกล่าว

กรณีการแปรเปลี่ยนสินทรัพย์กองทุนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำทั้งหมด (Fully Monetization)

จะเกิดขึ้นเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนปรับลดลงไปจนถึงระดับที่กองทุนรับประกัน และกองทุนมีการปรับสัดส่วนการลงทุนจากสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงมาเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำทั้งหมด หรือ 100% เพื่อให้กองทุนยังสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของการ

รับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไว้ที่ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน โดยสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ คือ พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ, พันธบัตรรัฐบาลไทย, กองทุนตลาดตราสารเงิน, เงินสด เป็นต้น

การดำเนินการเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์กองทุนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำทั้งหมด (Fully Monetization) หากในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนถูกปรับเปลี่ยนมาลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำเต็มจำนวน ผู้จัดการกองทุน (outsourcer) หรือบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (i) ระวังการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า เมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนปรับลดลงไปจนถึงระดับที่กองทุนรับประกัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบนับแต่วันที่บริษัทจัดการทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว โดยจะปิดประกาศไว้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) รวมถึงแจ้งให้สำนักงานทราบ ภายใน 15 วันนับแต่วันเปลี่ยนแปลง
- (ii) ยกเลิกโครงการจัดการกองทุน ทั้งนี้ ในการดำเนินการตามข้อ (ii) จะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายทราบล่วงหน้าเป็นหนังสืออย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าว รวมถึงเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนยังได้รับประโยชน์จากการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไปจนถึงวันยกเลิกโครงการฯ โดยหากมีความประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุน ก็จะได้สิทธิ์ในการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไปจนถึงวันยกเลิกโครงการฯ

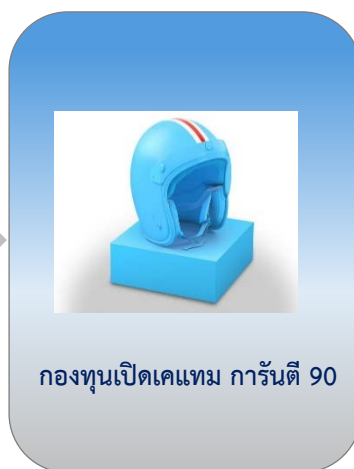
อนึ่ง ในกรณีที่กองทุนจะเปลี่ยนแปลงชื่อ ประเภท และลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตให้เป็นกองทุนรวมปกติ จะทำโดยมิให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลอื่นๆ

โครงสร้างกองทุนเปิดเคแอม การ์นต์ 90



ผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsource) มอบหมายให้ทาง Amundi Asset Management เป็นผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศ ตามกรอบการลงทุนที่กำหนดร่วมกัน



ผู้รับประกัน (Guarantor) บริษัทจัดการ ได้กำหนดให้ทาง Credit Agricole เป็นผู้รับประกันเงินลงทุนตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในโครงการ



เน้นสร้างผลการดำเนินงานที่ดี

- ลงทุนในประเภทสินทรัพย์ที่หลากหลาย: กรอบการลงทุนที่กว้างและกระจายในทุกประเภทสินทรัพย์

การบริหารเชิงรุกและยืดหยุ่น : มีรากฐานมาจากการวิเคราะห์เชิงพื้นฐาน และสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ ให้เข้ากับสถานการณ์ของตลาด



เน้นประกันเงินลงทุนบางส่วน

- ประกันเงินลงทุนที่ 90% ของจุดสูงสุดของมูลค่าหน่วยลงทุนในวันตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน
- มีการรับประกันเงินลงทุนอย่างเป็นทางการโดยผู้รับประกัน (Guarantor) ทั้งนี้ผู้ประกันสงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกสิทธิการรับประกันในทุกช่วงสิ้นสุดของสัญญาการรับประกัน (ทุกช่วงระยะเวลา 5 ปี)



ความพร้อมของสภาพคล่อง

- เงินลงทุนมีสภาพคล่องพร้อมตลอดเวลา โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถซื้อขายได้ทุกวันทำการซื้อขาย

กลยุทธ์และกระบวนการลงทุน

พยายามคว้าทุกโอกาสการลงทุนในตลาด

กรอบการลงทุนที่กว้างและกระจายไปในทุกสินทรัพย์ที่หลากหลาย



ประเภทสินทรัพย์หลากหลาย



ลงทุนได้ทั่วโลก และทุกอุตสาหกรรม



ทุกเครื่องมือการลงทุนตามกรอบนโยบาย

กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุก (active) และยืดหยุ่น (flexible)

สามารถปรับตัวเข้ากับทุกสถานการณ์ของตลาดได้อย่างต่อเนื่อง

ในกรณีที่ตลาดเป็นช่วงขาขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นสถานการณ์ที่ทิศทางตลาดเอื้ออำนวย กองทุนจะเน้นลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเพื่อเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดี



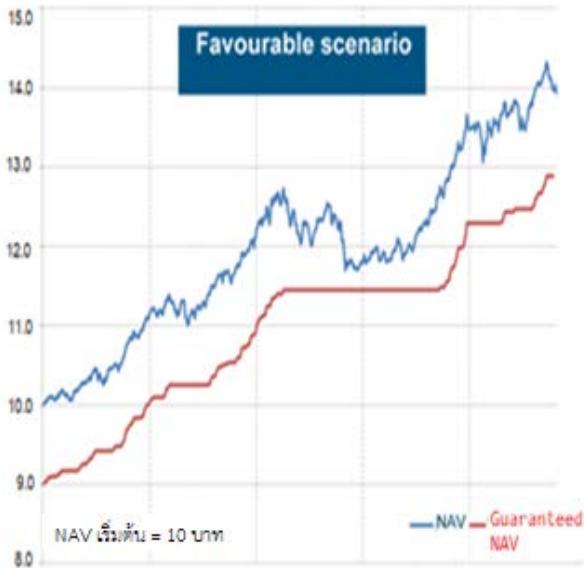
ในกรณีที่ตลาดเป็นช่วงขาลงอย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นสถานการณ์ที่ทิศทางตลาดไม่เอื้ออำนวยและมีความผันผวน ระดับความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอจะถูกลดลง และเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำลง



คำศัพท์การลงทุนที่ผู้ลงทุนในกองทุนนี้ควรทราบ

- Risk Budget** คือ การกำหนดสัดส่วนการลงทุนของกองทุนที่จะสามารถลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงได้ว่าจะสามารถลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงได้เป็นกี่ % ของเงินลงทุน โดยสามารถคำนวณได้ตามโมเดลการลงทุนของกองทุน
 ตัวอย่างเช่น สินทรัพย์มูลค่า 100 บาท การที่จะป้องกันเงินลงทุนที่ 90% ของเงินต้นได้นั้น วิธีที่ปลอดภัยที่สุดคือการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเพียงแค่ 10% ของเงินลงทุน และเงินลงทุนส่วนที่เหลือนำไปลงทุนในสินทรัพย์ไร้ความเสี่ยง
 อย่างไรก็ตาม การบริหารเงินลงทุนตามโมเดลการลงทุนเพื่อให้บรรลุจุดประสงค์นั้น สามารถเพิ่มประสิทธิภาพได้มากขึ้นผ่านการวัดค่าความผันผวนและข้อมูลเชิงสถิติอื่นๆ เพิ่มเติม เพื่อวัดว่าสินทรัพย์เสี่ยงที่ลงทุนมีโอกาสปรับตัวลงได้มากขนาดไหน ซึ่งการวัดค่าดังกล่าวสามารถนำมาคำนวณได้ว่า กองทุนสามารถถือสินทรัพย์เสี่ยงได้ในสัดส่วนเท่าไรที่จะยังสามารถรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไว้ที่ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน
- Monetization** คือ กรณีเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่ส่งผลให้กองทุนจำเป็นต้องปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง อาทิเช่น ตลาดเป็นช่วงขาลงอย่างต่อเนื่องซึ่งอาจเกิดในสถานการณ์ที่ทิศทางตลาดไม่เอื้ออำนวยและมีความผันผวน จนเป็นเหตุให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง และจำเป็นต้องแปรเปลี่ยนสินทรัพย์ของกองทุนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ เพื่อให้กองทุนยังสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไว้ที่ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน
- Fully Monetization** คือ กรณีที่มีการแปรเปลี่ยนสินทรัพย์ของกองทุนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำทั้งหมด
- Cash Lock** คือ เหตุการณ์ที่ NAV ของกองทุนลดลงไปจนถึงระดับ NAV ที่รับประกัน และกองทุนไม่สามารถลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงได้อีกต่อไป เพราะหากมีการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงไม่ว่าจะในสัดส่วนใดก็ตาม กองทุนจะไม่สามารถบรรลุจุดประสงค์ของการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไว้ที่ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนได้อีกต่อไป
- สินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ** คือ สินทรัพย์ที่มีความสามารถในการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย โดยมีโอกาสที่จะสูญเสียมูลค่าต่ำมาก อาทิเช่น พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ, พันธบัตรรัฐบาลไทย, กองทุนตลาดตราสารเงิน, เงินสด เป็นต้น
- เทคนิคการประกันพอร์ตโฟลิโอ (Portfolio Insurance Technique)** คือ การบริหารการลงทุนเชิงรุก ที่มีความยืดหยุ่น เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนพอร์ตการลงทุน รองรับการเปลี่ยนแปลงไปตามสภาวะตลาดต่างๆ พร้อมกับการที่กองทุนเข้าทำสัญญากับผู้รับประกันเพื่อทำหน้าที่ประกันเงินลงทุนให้แก่กองทุน

กลไกการรับประกันเงินลงทุนของกองทุน



ในกรณีที่ตลาดเป็นช่วงขาขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นสถานการณ์ที่ทิศทางตลาดเอื้ออำนวย

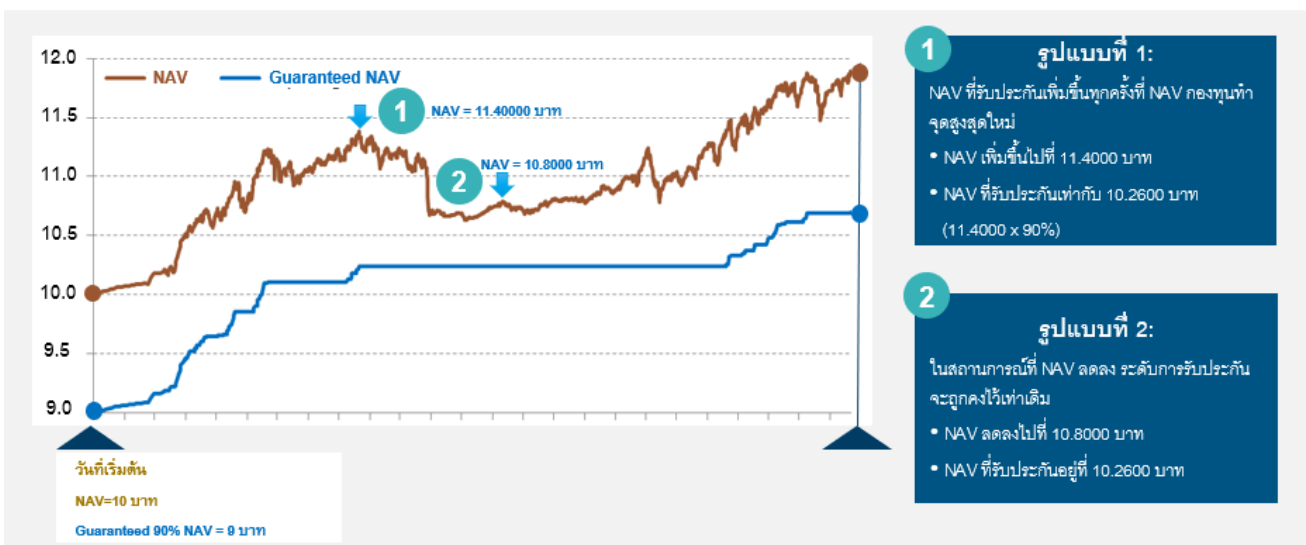
ทิศทางของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเชื่อมโยงกับทิศทางตลาด โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับการรับประกันเงินลงทุนที่สูงขึ้น โดยยิ่งมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเพิ่มสูงขึ้น มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับการประกันจะเพิ่มขึ้นตาม โดยมูลค่าหน่วยลงทุนจะไม่ลงไปต่ำกว่า 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน



ในกรณีที่ตลาดเป็นช่วงขาลงอย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นสถานการณ์ที่ทิศทางตลาดไม่เอื้ออำนวยและมีความผันผวน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง อาจเกิดจากการที่ตลาดเป็นช่วงขาลงอย่างต่อเนื่อง และเมื่อปรับตัวลดลงไปจนถึงระดับ NAV ที่รับประกัน (cash lock) กองทุนจะย้ายการลงทุนไปสู่สินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำทั้งหมด (จุด A คือจุดที่กองทุนเริ่มเข้าสู่ภาวะ cash lock)

กราฟแสดงระดับการรับประกันเงินลงทุน



- กองทุนจะรับประกันเงินลงทุนของกองทุน โดยทุกๆ วันทำการซื้อขายจะมีการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไว้ที่ **90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน**
- มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันจะเพิ่มขึ้นทุกครั้งที่มีมูลค่าหน่วยลงทุนขึ้นไปทำจุดสูงสุดใหม่
- การรับประกันเงินลงทุน ถูกดำเนินการผ่านเทคนิคการประกันพอร์ตโฟลิโอ (Portfolio Insurance Technique) ซึ่งมาพร้อมกับความยืดหยุ่นและผ่านการใช้ดุลยพินิจในการจัดสรร Risk Budget เพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดเหตุการณ์ Cash-Lock ในขณะที่ยังคงรักษาสมดุลของการสร้างผลตอบแทนได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์ กระบวนการลงทุน และเทคนิคดังกล่าว สามารถปรับเปลี่ยนได้โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsource) ตามที่จะเห็นสมควร
- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามวันและเวลาที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการ **โดยมูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อคำนวณราคาซื้อขายคืนนั้น จะมากกว่าหรือเท่ากับมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันไว้เสมอ**

ผลการจำลองใช้เพื่อสำหรับเป็นข้อมูลประกอบการศึกษาเท่านั้น ซึ่งไม่สามารถใช้เป็นตัวชี้วัดถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุน หรือรับประกันผลตอบแทนในอนาคตได้

ตัวอย่าง การรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน

วันเริ่มต้นลงทุน : ผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 1 เข้าซื้อหน่วยลงทุน ณ วันทำการแรก

วันทำการที่	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	ราคาขาย (บาท)	ราคาซื้อขายคืน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ (บาท) (1)	มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับประกัน 90% (บาท) = (1)*90%
1	10.0000	10.0000	-	10.0000	9.0000

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันเริ่มต้น เท่ากับ 10.0000 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด ที่เคยบันทึกไว้ จึงเท่ากับ 10.0000 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน เท่ากับ $10.0000 * 90\% = 9$ บาท

จากตัวอย่าง ผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 1 ที่เข้าซื้อในวันทำการแรก จะได้รับมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน เท่ากับ = 9 บาท

วันทำการที่ 2 : มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันจะเพิ่มขึ้น ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนขึ้นไปทำจุดสูงสุดใหม่

มูลค่าหน่วยลงทุนปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นจาก 10 บาท มาเป็น 11.2000 บาท และผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 2 เข้าซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการที่	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	ราคาขาย (บาท)	ราคาซื้อขายคืน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ (บาท) (1)	มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับประกัน 90% (บาท) = (1)*90%
1	10.0000	10.0000	-	10.0000	9.0000
2	11.2000	11.2001	11.2000	11.2000	10.0800

มูลค่าหน่วยลงทุนเพิ่มสูงขึ้นจาก 10 บาท มาอยู่ที่ 11.2000 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ เท่ากับ 11.2000 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดใหม่

มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันเพิ่มขึ้น เท่ากับ $11.2000 * 90\% = 10.0800$ บาท

จากตัวอย่าง เนื่องจากเป็นวันที่มูลค่าหน่วยลงทุนทำจุดสูงสุดใหม่ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 1 และคนที่ 2 ที่รับประกันจึงเพิ่มขึ้นด้วย คือ เท่ากับ 10.0800 บาท

ดังนั้น เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีการขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการใดก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนจะยังคงขายคืนได้ตามราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายนั้น ตัวอย่างเช่น หากผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 1 และคนที่ 2 ขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการที่ 2 จะขายคืนได้ในราคาปรับซื้อคืนที่ 11.2000 บาท ทั้งนี้ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อคำนวณราคาปรับซื้อคืนนั้น จะต้องไม่ต่ำกว่า NAV ของกองทุนที่รับประกันไว้ คือ 10.0800 บาท

วันทำการที่ 3 : มูลค่าหน่วยลงทุนปรับตัวลดลง แต่มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันจะไม่ปรับตัวลดลงตาม

มูลค่าหน่วยลงทุนปรับตัวลดลง และผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 3 เข้าซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการที่	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	ราคาขาย (บาท)	ราคาปรับซื้อคืน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ (บาท) (1)	มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับประกัน 90% (บาท) = (1)*90%
1	10.0000	10.0000	-	10.0000	9.0000
2	11.2000	11.2001	11.2000	11.2000	<u>10.0800</u>
3	11.0000	11.0001	11.0000	11.2000	<u>10.0800</u>

มูลค่าหน่วยลงทุนลดลงจากจุดสูงสุด 11.2000 บาท มาอยู่ที่ 11.0000 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ เท่ากับ 11.2000 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้

มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันจะยังคงอยู่ที่ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด ที่เคยบันทึกไว้ (บาท) เท่ากับ $11.2000 * 90\% = 10.0800$ บาท

จากตัวอย่าง แม้ว่ามูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลง จากมูลค่าหน่วยลงทุนที่ไปทำจุดสูงสุด มูลค่าหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 1, 2 และ 3 ที่รับประกันจะเท่าเดิม คือ เท่ากับ 10.0800 บาท

ดังนั้น เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีการขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการใดก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนจะยังคงขายคืนได้ตามราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายนั้น ตัวอย่างเช่น หากผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 1, 2 และ 3 ขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการที่ 3 จะขายคืนได้ในราคาปรับซื้อคืนที่ 11.0000 บาท ทั้งนี้ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อคำนวณราคาปรับซื้อคืนนั้น จะต้องไม่ต่ำกว่า NAV ของกองทุนที่รับประกันไว้ คือ 10.0800 บาท

วันทำการที่ 4 : มูลค่าหน่วยลงทุนปรับตัวลดลงจนถึงจุดที่รับประกันไว้ แต่มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันจะไม่ปรับตัวลดลงตาม

มูลค่าหน่วยลงทุนปรับตัวลดลงในวันทำการที่ 4 จนต่ำกว่ามูลค่า NAV ที่รับประกัน คือ

มูลค่า NAV ก่อนได้รับการประกัน ลดลงไปที่ 8 บาท แต่เนื่องจากผู้รับประกันจะชดเชยเงินให้กับกองทุนตามที่ตกลงไว้ที่ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน ดังนั้น NAV ของกองทุนที่ประกาศ จะเป็นมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน คือ 90% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด ที่เคยบันทึกไว้ ซึ่งเท่ากับมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน คือ 10.0800 บาทแทน

วันทำการที่	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	ราคาขาย (บาท)	ราคาปรับซื้อคืน (บาท)	มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ (บาท) (1)	มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับประกัน 90% (บาท) = (1)*90%
1	10.0000	10.0000	-	10.0000	9.0000
2	11.2000	11.2001	11.2000	11.2000	<u>10.0800</u>
3	11.0000	11.0001	11.0000	11.2000	<u>10.0800</u>
4	10.0800	10.0801	10.0800	11.2000	<u>10.0800</u>

มูลค่าหน่วยลงทุนปรับตัวลดลงจาก 11.0000 บาท มาอยู่ที่ 8 บาท (เป็นมูลค่า NAV ก่อนการได้รับการประกัน ซึ่ง NAV ดังกล่าวจะไม่ได้เผยแพร่เนื่องจากยังไม่ใช้ NAV ที่ได้รับการประกันไว้) กองทุนจะบันทึกเงินชดเชยจากการรับประกัน จากผู้รับประกันที่จะจ่ายเงินชดเชยมาให้กองทุน และ ทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนที่จะประกาศมาอยู่ที่ 10.0800 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดที่เคยบันทึกไว้ ยังคงเท่ากับ 11.2000 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน เท่ากับ $11.2 * 90\% = 10.0800$ บาท

จากตัวอย่าง แม้ว่ามูลค่าหน่วยลงทุนปรับตัวลดลง แต่มูลค่าหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 1, 2 และ 3 ได้รับประกันจะไม่ปรับตัวลดลงตาม คือยังคงได้รับมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน เท่ากับ 10.0800 บาท โดยจะเห็นว่า แม้มูลค่าหน่วยลงทุนของวันที่ 4 จะปรับตัวลดลง แต่มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันของวันที่ 4 จะไม่ปรับตัวลดลงตาม โดยราคา NAV ที่เผยแพร่และประกาศจะยังคงเท่ากับมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน ที่ได้บันทึกไว้

ดังนั้น เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีการขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการใดก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนจะยังคงขายคืนได้ตามราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายนั้น ตัวอย่างเช่น หากผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 1, 2 และ 3 ขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการที่ 4 จะขายคืนได้ในราคาซื้อขายคืนที่ 10.0800 บาท ซึ่งราคาซื้อขายคืนในวันทำการที่ 4 ลดลงมาเท่ากับ NAV ของกองทุนที่รับประกันไว้ โดยมูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อคำนวณราคาซื้อขายคืนนั้น จะต้องไม่ต่ำกว่า NAV ของกองทุนที่รับประกันไว้ คือ 10.0800 บาท

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนคนที่ 4 เข้าซื้อหน่วยลงทุนในวันที่ 4 จะซื้อได้ในราคาขายที่ 10.0801 บาท ซึ่งมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันของวันที่ 4 ก็คือ 10.0800 บาท

ทั้งนี้ หลังจากที่มีมูลค่าหน่วยลงทุนปรับตัวลดลงจนถึงจุดที่รับประกันไว้ ณ วันทำการที่ 4 แล้วนั้น บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะระงับการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ตั้งแต่วันทำการถัดไป



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการรักษาเงินลงทุน และจำกัดการขาดทุน
- เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ทรัพย์สินทางเลือก ในต่างประเทศ ซึ่งอาจปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงต่ำกว่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิดเคแอม การันตี 90 มีการประกันเงินลงทุนคิดเป็นร้อยละ 90 ของมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของกองทุนที่เคยบันทึกไว้ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับการประกันเงินลงทุน หรือได้รับการประกันเงินลงทุนน้อยกว่าอัตราที่กำหนด หากผู้ประกันเงินลงทุนไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาประกัน หรือยกเลิกสัญญาประกัน หรือเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่อ การจ่ายเงินประกันของผู้ประกัน
- การยกเลิกการประกันเงินลงทุน
 1. ผู้ประกันสงวนสิทธิที่จะยกเลิกสิทธิการประกันในทุกช่วงสิ้นสุดของสัญญาการรับประกัน (ทุกช่วงระยะเวลา 5 ปี) โดยต้องแจ้งให้กองทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 2 เดือน
 2. มีการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือข้อบังคับใดๆ ที่ใช้บังคับในประเทศฝรั่งเศสและ/หรือประเทศไทย ที่ส่งผลกระทบทำให้การจ่ายเงินประกันเป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมายหรือข้อบังคับดังกล่าว โดยต้องแจ้งให้กองทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 2 เดือน
 3. เมื่อเกิดหรือรู้ว่าเกิดเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ต้องจัดให้มีผู้ประกันรายใหม่ บริษัทจัดการกองทุนรวมขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนรวมมีประกันหรือจัดการกองทุนรวมดังกล่าวต่อไป โดยยกเลิกการประกันและเปลี่ยนชื่อและประเภทกองทุน จากกองทุนรวมมีประกันเป็นกองทุนรวมทั่วไป โดยถือว่าได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว
 4. ในกรณีที่ผู้ประกันขาดคุณสมบัติการเป็นผู้ประกันตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนชื่อและประเภทกองทุน จากกองทุนรวมมีประกันเป็นกองทุนรวมทั่วไป โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะยังคงได้รับสิทธิการประกันเงินลงทุนเช่นเดิม เนื่องจากการขาดคุณสมบัติการเป็นผู้ประกันไม่มีผลต่อข้อกำหนดตามสัญญาประกันที่บริษัทจัดการทำไว้กับผู้ประกัน

ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ตามข้างต้น บริษัทจัดการจะสรรหาผู้รับประกันรายใหม่มาทดแทนอย่างสุดความสามารถ และหากไม่สามารถสรรหาผู้รับประกันรายใหม่ได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะยกเลิกโครงการจัดการกองทุน หรือยกเลิกการประกันเงินลงทุนและเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนให้เป็นกองทุนรวมทั่วไป ทั้งนี้ ในการดำเนินการดังกล่าวจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกรายทราบล่วงหน้าเป็นหนังสืออย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าว รวมถึงเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนยังได้รับประโยชน์จากการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไปจนถึงวันยกเลิกโครงการฯ หรือก่อนวันที่เปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยหากมีความประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุน ก็จะได้สิทธิในการรับประกันมูลค่าหน่วยลงทุนไปจนถึงวันยกเลิกโครงการฯ หรือก่อนวันที่เปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ประกันเกิดเหตุที่ทำให้ไม่สามารถรับประกันเงินลงทุน อาทิ ล้มละลาย หรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาประกัน ซึ่งผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิในการประกันเงินลงทุนตามที่กำหนดไว้ในโครงการได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกรายทราบโดยพลัน หลังจาก que บริษัทจัดการรับทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงระยะเวลาที่กองทุนได้รับแจ้งยกเลิกสิทธิประกันล่วงหน้าจากคู่สัญญาได้ โดยจะต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาการรับประกัน

5. นอกจากนี้ ผู้ประกันอาจตัดสินใจยกเลิกการประกันหากมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้
 - กองทุนมีการชำระบัญชี
 - กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Sub-Investment Manager) โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ประกันก่อน
 - กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ประกันก่อน
6. กองทุนเข้าเงื่อนไขในการเลิกกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เป็นเหตุให้กองทุนต้องเลิกโครงการก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

7. ในกรณีที่ผู้ประกันเกิดเหตุที่ทำให้ไม่สามารถรับประกันเงินทุน อาทิ ล้มละลาย หรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาประกัน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเลิกโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายทราบโดยพลัน หลังจากที่บริษัทจัดการรับทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว

- หากในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนถูกปรับเปลี่ยนมาลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำเต็มจำนวน (Fully Monetization) ผู้จัดการกองทุน (outsourcer) หรือบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการดังต่อไปนี้ (i) ระวังการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า เมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนปรับลดลงไปจนถึงระดับที่กองทุนรับประกัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบนับแต่วันที่บริษัทจัดการทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว โดยจะปิดประกาศไว้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) รวมถึงแจ้งให้สำนักงานทราบ ภายใน 15 วันนับแต่วันเปลี่ยนแปลง (ii) ยกเลิกโครงการจัดการกองทุน ทั้งนี้ ในการดำเนินการตามข้อ (ii) จะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายทราบล่วงหน้าเป็นหนังสืออย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าว รวมถึงเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- กองทุนเปิดเคแทม การันตี 90 อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง แต่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากการ Leverage ของตราสารอนุพันธ์ ที่มีการใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าแต่มีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรลงทุนเมื่อมีความเข้าใจความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน ผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (future price) อาจไม่เท่ากับความเคลื่อนไหวของราคาปัจจุบัน (spot price) ของสินค้า/ตัวแปร
- เนื่องจากกองทุนเปิดเคแทม การันตี 90 มีนโยบายการลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง และสังคมของประเทศและ/หรือกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

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

*กรณีกองจัดตั้งไม่ครบ 5 ปีจะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx	ต่ำ					สูง
	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูलयพินิจ	ไม่ป้องกัน		

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน

High Issuer Concentration Risk	ต่ำ					สูง
	≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%	

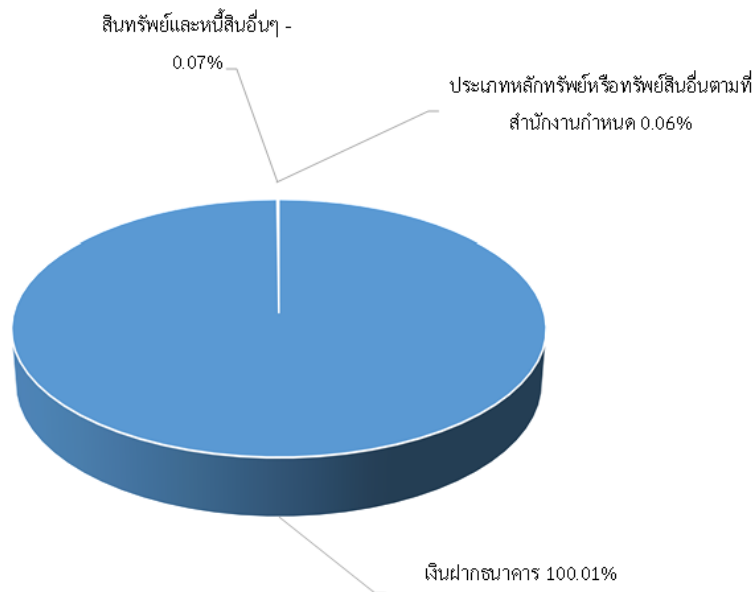
High Sector Concentration Risk	ต่ำ					สูง
	< 20%	20%-50%	50%-80%	>80%		

High Country Concentration Risk	ต่ำ					สูง
	< 20%	20%-50%	50%-80%	>80%		

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.ktam.co.th



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



หมายเหตุ เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

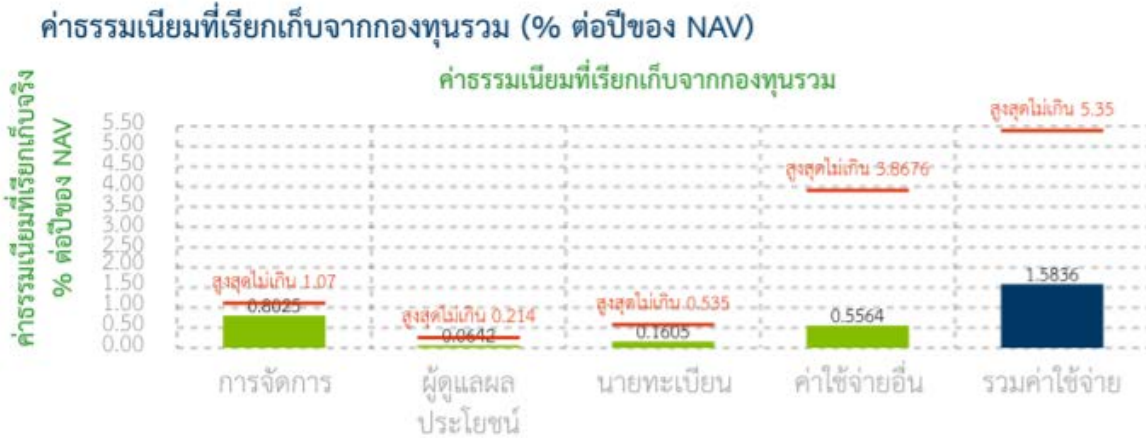
ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับ

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ในวันที่ 29 มิถุนายน 2564 และอยู่ระหว่างพิจารณาเริ่มลงทุน จึงยังไม่มีข้อมูลการลงทุนในทรัพย์สิน ณ ช่วงเวลาดังกล่าว



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *



หมายเหตุ

* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ซึ่งรวม

- ค่าธรรมเนียมผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน: ไม่เกิน 1.07% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ค่าธรรมเนียมผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน ค่าธรรมเนียมผู้ประกัน หรือค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น ณ วันที่คำนวณ ตามสัดส่วนที่ผู้รับดำเนินการงานการลงทุนในต่างประเทศเป็นผู้บริหาร (ปัจจุบันเรียกเก็บ 0.321% ต่อปี)
- ค่าธรรมเนียมผู้ประกัน : ไม่เกินร้อยละ 1.07 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด โดยมูลค่าหนี้สินไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ค่าธรรมเนียมผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน ค่าธรรมเนียมผู้ประกัน หรือค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่มีการคำนวณในลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น ณ วันที่คำนวณ (ปัจจุบันเรียกเก็บ 0.2354% ต่อปี)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	2.14	1.07
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2.14	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14	1.07
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.14	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

(1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม การขาย การรับซื้อคืน และการสับเปลี่ยน ให้กับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

ตัวชี้วัดของกองทุน (Benchmark) : ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน จึงเน้นจัดสรรเงินลงทุน และบริหารกองทุนภายใต้กรอบความเสี่ยงที่กำหนดจึงไม่มีดัชนีชี้วัด

กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ 0.00%

* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุนรวม

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ N/A

* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุนรวม

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ : Foreign Investment Allocation

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.aimc.or.th>

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด

กองทุน	Year to Date	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุนรวม														-0.01%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด														
ความผันผวนของกองทุน														
ความผันผวนของตัวชี้วัด														

*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.ktam.co.th



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด
วันที่จดทะเบียน	29 มิถุนายน 2564
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ชื่อและขายคืนหน่วย ลงทุน	<p>วันทำการซื้อ</p> <p>ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ – 14.00 น. โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายเพิ่มเติม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลกระทบจากการชำระหรือรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนปลายทาง หรือกรณีอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน หรือกรณีอื่นๆ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 10,000 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p> <p>วันทำการขายคืน :</p> <p>ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ – 14.00 น. โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <ul style="list-style-type: none"> - มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด - จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด - มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด - จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด - ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม แต่โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+5 วันทำการ

หลังจากวันทำรายการขายคืน โดยมีให้ครบวันหยุดทำการใน
ต่างประเทศ

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : www.ktam.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง/ บริหารจัดการด้าน	วันที่เริ่มบริหารกองทุน รวมนี้
	คุณพีรพงศ์ กิจจาการ	ผู้จัดการกองทุนหลัก / ฝ่ายการลงทุนทางเลือก	29 มิถุนายน 2564
คุณเขมรัฐ ทรงอยู่	ผู้จัดการกองทุนหลัก/ฝ่ายการลงทุนทางเลือก	29 มิถุนายน 2564	

อัตราส่วนหมุนเวียนการ
ลงทุนของกองทุนรวม (PTR)
(ปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวม)

0.00%

ผู้สนับสนุนการขาย
หรือรับซื้อคืน

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้ง
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อ
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ

ติดต่อสอบถาม
รับหนังสือชี้ชวน
ร้องเรียน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร
กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 0-2686-6100
website : www.ktam.co.th email : callcenter@ktam.co.th

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด
ความขัดแย้งทาง
ผลประโยชน์

คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ website :
www.ktam.co.th

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น รวมถึงความเสี่ยงจากการที่ผู้ประกันเงินลงทุนไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาประกัน ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุนได้

พิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายตราสารมีจำกัด

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk) เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย หรืออาจมีข้อจำกัดทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน หรือเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน ซึ่งการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้มีความเสี่ยงที่แตกต่างหรือมากกว่าหลักทรัพย์ทั่วไป

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน 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 กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ