

กองทุนเปิดเคแอม U.S. Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
KTAM U.S. Private Credit Fund Not for Retail Investors

KTPCREDH-UI-A  
ชนิดสะสมมูลค่า

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมอื่นๆ ที่มีนโยบายลงทุนใน private credit
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Ares Strategic Income Offshore Access Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I UD เพียงกองเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะลงทุนในกองทุน Ares Strategic Income Fund (กองทุนอ้างอิง) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I อย่างน้อย 95% ของทรัพย์สินของกองทุน
- กองทุนอ้างอิงประสงค์ที่จะลงทุนในสินทรัพย์ที่ออกโดยตรง (originated assets) ได้แก่ สินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่หนึ่ง (first lien senior secured loans) สินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่สอง (second lien senior secured loans) สินเชื่อด้อยสิทธิมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน (subordinated secured and unsecured loans) ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ (subordinated debt) และตราสารสินเชื่อประเภทอื่นๆเป็นหลัก ทั้งนี้ การลงทุนส่วนใหญ่จะอยู่ในบริษัทสัญชาติสหรัฐอเมริกาออกตลาดหลักทรัพย์ (private companies)
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุน ไม่เกิน 50% ของ NAV
- บลจ.ที่บริหารจัดการกองทุนหลัก : Came Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ในฐานะ Alternative Investment Fund Manager (AIFM)
- กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์แก่ผู้ลงทุนชาวไทยตามกองทุนหลัก ซึ่งกองทุนหลักจะลงทุนในกองทุนอ้างอิง และกองทุนอ้างอิงเน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

|                          | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี* | 3 ปี* | 5 ปี* | 10 ปี* | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|--------------------------|-----|---------|---------|-------|-------|-------|--------|----------------|
| กองทุน                   |     | 0.12    |         |       |       |       |        | -0.96          |
| ดัชนีชี้วัด              |     |         |         |       |       |       |        |                |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน |     |         |         |       |       |       |        |                |
| ความผันผวนกองทุน         |     | 22.13   |         |       |       |       |        |                |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    |     |         |         |       |       |       |        |                |

หมายเหตุ : \* % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ  
เน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 13/06/67

วันเริ่มต้น class 13/06/67

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่มี

อายุกองทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ

ผู้จัดการกองทุนรวม

นาย พีรพงศ์ กิจจาการ ตั้งแต่ 13/06/67

น.ส. วรภมล ลีวานิชย์ ตั้งแต่ 13/06/67

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด และลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit ซึ่งไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ จึงไม่สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัดใดได้

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



[www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

| การซื้อหน่วยลงทุน  | การขายคืนหน่วยลงทุน   |
|--|---|
| วันทำการซื้อ : รับคำสั่งซื้อเป็นรายเดือน และกำหนดให้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน เป็นวันทำการซื้อขายแรกของทุกเดือน หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป โดยผู้ถือหน่วยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้าตามวันที่ บลจ.กำหนด ทั้งนี้ บลจ.จะกำหนดวันรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าบนเว็บไซต์ของ บลจ. | วันทำการขายคืน : ไตรมาสละ 1 ครั้ง ได้แก่ วันทำการซื้อขายแรกของเดือน มิ.ค., มิ.ย., ก.ย. และ ธ.ค. ของทุกปี หรือตามที่ บลจ.กำหนด หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป โดยผู้ถือหน่วยต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 10 วันทำการ โดยเป็นไปตามวันและเวลาที่ บลจ.กำหนด ทั้งนี้ บลจ.จะกำหนดวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าบนเว็บไซต์ของ บลจ. |

เวลาทำการ : 08.30 น.- 15.30 น.      เวลาทำการ : 08.30 น.- 15.30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 500,000 บาท      การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 10,000 บาท      ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+32 คือ 32 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน

หมายเหตุ : โปรดศึกษาเกี่ยวกับการขายคืนและระยะเวลาชำระเงินค่าขายคืนเพิ่มเติมใน “ข้อมูลอื่นๆ”

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**

| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---------------|---------------|----------|
| การจัดการ     | 2.1400        | 1.0700   |
| รวมค่าใช้จ่าย | 5.3500        | 1.2091   |

หมายเหตุ : \* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) \*\*

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) คือ 0.00% ของ NAV

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)**

| ค่าธรรมเนียม                         | สูงสุดไม่เกิน       | เก็บจริง            |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| การขาย                               | 3.210               | 1.250               |
| การรับซื้อคืน                        | 3.210               | ยังไม่เรียกเก็บ     |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า          | 3.210               | 1.250               |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก           | 3.210               | ยังไม่เรียกเก็บ     |
| การโอนหน่วย                          | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม |
| ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด | 5.350               | 2.000               |

หมายเหตุ : \* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) \*\*

Exit Fee เรียกเก็บกรณีถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 12 เดือน โดยผู้ถือหน่วยโปรดศึกษาเพิ่มเติมใน “ข้อมูลอื่นๆ” \*\*\* ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

**ข้อมูลเชิงสถิติ**

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Maximum Drawdown           | -2.57 %   |
| Recovering Period          | N/A       |
| FX Hedging                 | 80.01 %   |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 0.00 เท่า |
| Sharpe Ratio               | N/A       |
| Alpha                      | N/A       |
| Beta                       | N/A       |

## สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

| ทรัพย์สิน   | % NAV | ทรัพย์สิน                                  | % NAV |
|---|-------|--|-------|
| หน่วยลงทุน ตราสารทุน                                    | 83.27 | ASIFOLX                                    | 83.27 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย                             | 10.43 | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 38/91/67 | 10.43 |
| ประเภทหลักทรัพย์สินหรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด | 3.42  | หมายเหตุ :                                 |       |
| สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ                                | 2.31  |  |       |
| เงินฝากธนาคาร   | 0.56  |  |       |

หมายเหตุ :

## การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : ASIFOLX

ISIN code : LU2708805176

Bloomberg code :

## ข้อมูลอื่นๆ

## 1. การขายคืนและระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน

- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนสูงสุดจะไม่เกิน T + 32 ทั้งนี้ ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน มิให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ และไม่นับรวมระยะเวลาการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 10 วันทำการโดยประมาณก่อนถึงวันที่ทำรายการขายคืน ซึ่งโดยปกติจะชำระภายใน T+5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV โดยในภาวะปกติจะคำนวณ NAV ในวันทำการซื้อขายแรกของเดือนถัดไป (โดยเป็นราคาของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับระยะเวลาส่งคำสั่งของกองทุนหลัก) หรือจะคำนวณ NAV ไม่เกินภายใน 27 วันทำการ ดังนั้น สูงสุดจึงไม่เกิน T+32 อย่างไรก็ตาม หากได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนเร็วกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ บลจ.จะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 2 วันทำการถัดไปหลังจากได้รับเงินจากกองทุนหลักและหลังจากที่บริษัทจัดการได้คำนวณ NAV ของกองทุนไทยเรียบร้อยแล้ว
- ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ หากยอดการขายคืนหน่วยลงทุนเกินเพดานการรับซื้อคืนของกองทุนอ้างอิง

## 2. ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด (Exit Fee)

บริษัทจะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด (Exit Fee) ในกรณีผู้ลงทุนถือครองหน่วยลงทุนน้อยกว่า 12 เดือน นับถัดจากเดือนที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) อย่างไรก็ตาม บริษัทจะไม่เรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด (Exit Fee) ในกรณีผู้ลงทุนถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 12 เดือน โดยนับถัดจากเดือนที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) ไปจนถึงเดือนที่ทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption trade date) ทั้งนี้ ระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะใช้หลักการ “เข้าก่อน ออกก่อน” (First In First Out : FIFO) เพื่อพิจารณาเงินลงทุนแต่ละรายการ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถเลือกรายการที่ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม กรณีที่สับเปลี่ยนออกภายใต้กองทุนเดียวกัน บริษัทจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว แต่จะเริ่มนับระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนใหม่ และ ในกรณีที่เป็นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (auto redemption) บริษัทจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น

- บริษัทจัดการจะปฏิเสธซื้อ คำสั่งขายคืน คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งล่วงหน้า ภายหลังจากวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ต้องการทำการซื้อขายต่อ จะต้องส่งคำสั่งรายการดังกล่าวใหม่อีกครั้งในวันทำการรับคำสั่งล่วงหน้าในรอบถัดไป ตามระยะเวลารับคำสั่งล่วงหน้าที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนหรือที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด
- ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0% (ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนหลัก คืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากกำไรที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน)
- ข้อจำกัดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate) ของกองทุนหลัก
  - คำสั่งขายคืนของกองทุนหลักจะต้องได้รับการยอมรับจากกองทุนอ้างอิง ตลอดจนข้อกำหนดและเงื่อนไขของกองทุนอ้างอิง
  - จำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 5 ของ NAVรวมของกองทุนอ้างอิง ต่อไตรมาส และสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ไตรมาสละครั้ง ดังนั้น รายการขายคืนในแต่ละไตรมาสอาจไม่ได้รับการจัดสรรบางส่วนหรือทั้งหมด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกองทุนอ้างอิง

ดังนั้น คำสั่งขายคืนของกองทุนไทย ที่ไม่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนหลัก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ยกเลิกรายการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนไทย โดยหากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำการขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้ง ในรอบวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป ตามเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรือ อาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับเกณฑ์การดำเนินการของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการตามวิธี

## คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลงค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับ ผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**Sharpe Ratio** อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปีจึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครอง ตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

### ข้อความจำกัดความรับผิด

\* บริษัทจัดการมีการเก็บรวบรวมข้อมูล จากแหล่งข้อมูลที่มีการเผยแพร่ข้อมูลแบบเป็นการทั่วไป และได้รับข้อมูลดังกล่าวมาจาก Lipper ที่มีการเก็บข้อมูลมาจากกองทุนรวมหลัก โดยข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทจัดการไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงรวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด

ผู้ลงทุนไม่ควรตัดสินใจลงทุนโดยอาศัยเอกสารนี้เพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม และปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ของกองทุนควบคู่กันไปด้วย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430 www.ktam.co.th

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120