

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

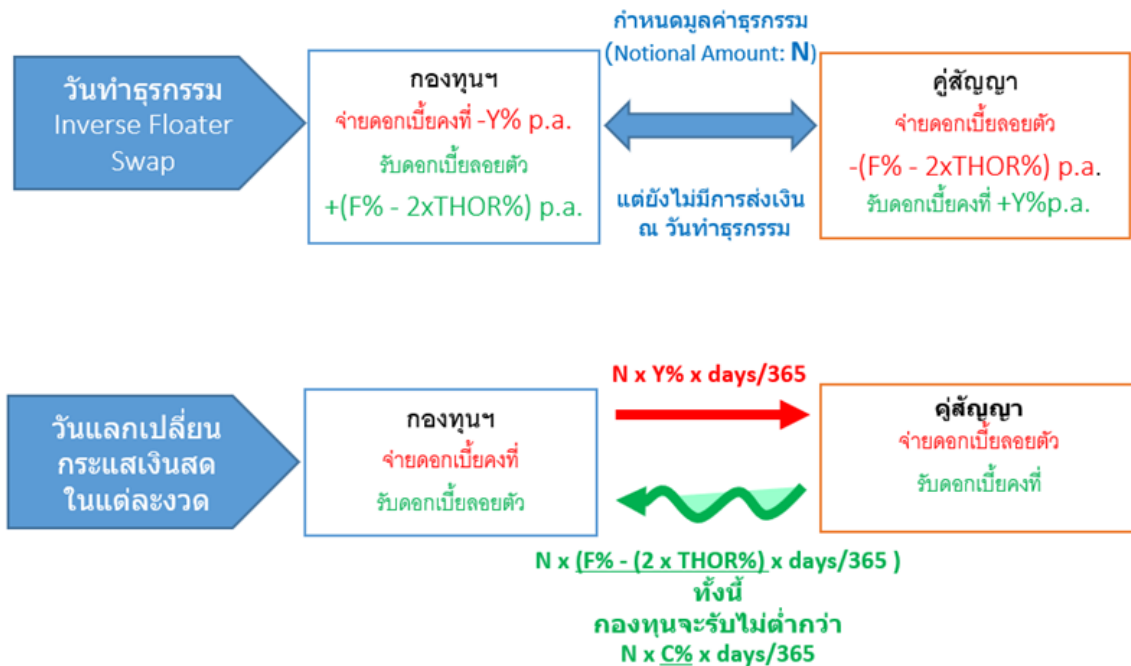
ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน ค่าธรรมเนียมที่สำคัญ ความเสี่ยง และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมของ **กองทุนเปิดเคแทม Inverse Floater Complex Return2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย** ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนเป็นอย่างดีแล้วว่า

➢ ความเสี่ยงจากการลงทุน

1. **กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10 %NAV รวมกัน** ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน ฐานะการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารนั้น กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร และอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
2. **กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง** มากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม
3. **กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง** มากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุป เช่น ประเทศญี่ปุ่น และ/หรือ สาธารณรัฐประชาชนจีน และ/หรือ ประเทศกาตาร์ และ/หรือ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ เป็นต้น รวมถึงประเทศอื่นใดที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในอนาคต ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ
4. **กองทุนเปิดเคแทม Inverse Floater Complex Return2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย** จัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุน แบบซับซ้อน และมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน จึงมีความแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป

รายละเอียดและเงื่อนไขการจ่ายดอกเบี้ยของตราสารอนุพันธ์ Inverse Floater Swap

ลักษณะการทำธุรกรรม Inverse Floater Swap



ข้อควรพิจารณา

- สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาสวอป (Inverse Floater Swap) นี้มีการเพิ่มสถานะ (Leverage) 2 เท่า ทำให้การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (THOR) มีผลเป็นทวีคูณ
- N คือ มูลค่าธุรกรรม (Notional Amount) ของอนุพันธ์
 - Y% คือ อัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งกองทุนตกลงจะจ่ายให้ผู้ออกสัญญาสวอปในแต่ละงวด
 - F% คือ อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและคู่สัญญา
 - THOR% คือ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงแบบลอยตัวผันแปรตามภาวะตลาดและอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยเป็นการคำนวณอัตราดอกเบี้ย THOR ในแต่ละช่วงเวลาที่กองทุนและคู่สัญญาตกลงกัน ด้วยวิธี compound ซึ่งคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ของแต่ละวันโดยใช้วิธีคิดค่าเฉลี่ยแบบคิดทบต้น (compound average) ในวันทำการ และค่าเฉลี่ยทั่วไป (simple average) ในวันหยุด
 - C% คือ อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำที่กองทุนจะได้รับ กรณีที่ $\{F\% - (2 \times THOR\%)\} < C\%$ ต่อปี หรือ กรณีที่ $\{F\% - (2 \times THOR\%)\} = C\%$ ต่อปี

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนกองทุนตลอดอายุโครงการ ภายใต้สถานการณ์สมมติที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (THOR) เปลี่ยนแปลงในรูปแบบต่างๆ

สมมติ : อายุโครงการ 2 ปี จ่ายผลตอบแทนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง

- กองทุนจ่ายให้คู่สัญญา เท่ากับ อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Y% ต่อปี)
- กองทุนรับจากคู่สัญญา เท่ากับ อัตราดอกเบี้ยลอยตัว $\text{Max} [\{F\% - (2*THOR\%) \} , C\%]$ ต่อปี

โดยที่

F% คือ อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและคู่สัญญา = 4.70% ต่อปี

Y% คือ อัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งกองทุนตกลงจะจ่ายให้ผู้ออกสัญญาสวอป ในแต่ละงวด = 1.90% ต่อปี

THOR% คือ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงแบบลอยตัวผันแปรตามภาวะตลาดและอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยเป็นการคำนวณอัตราดอกเบี้ย THOR ในแต่ละช่วงเวลาที่กองทุนและคู่สัญญาตกลงกัน ด้วยวิธี compound ซึ่งคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ของแต่ละวันโดยใช้วิธีคิดค่าเฉลี่ยแบบคิดทบต้น (compound average) ในวันทำการ และค่าเฉลี่ยทั่วไป (simple average) ในวันหยุด

C% คือ อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำที่กองทุนจะได้รับจากคู่สัญญา = 0.60% ต่อปี

ค่าใช้จ่ายของกองทุน = 0.30 % ต่อปี

กรณีที่ 1 อัตราดอกเบี้ย THOR ททยอยปรับขึ้นในแต่ละรอบ (ครั้งที่ 1-5) ทีละ 0.25% และคงที่ในอัตรา 1.75% (ครั้งที่ 6-8) ตลอดอายุสัญญา

รอบการพิจารณา สินทรัพย์ อ้างอิง	อัตรา ดอกเบี้ย อ้างอิง THOR% ต่อปี	เงินลงทุน ตราสาร หนี้[1] กองทุนรับ อัตรา คบ. % ต่อปี	กองทุนเข้าทำสัญญา Inverse Floater Swap [2]				ค่าใช้จ่าย กองทุน[4]	ผู้ถือหุ้น ได้รับ สุทธิ[5]	
			กองทุนรับ		กองทุน จ่าย(Y)	กองทุนรับสุทธิ [3]			ผลตอบแทน % ต่อปี [1]+ [2.3]+ [2.4]
			{F% - (2*THOR%) [2.1]}	C [2.2]	อัตรา คบ. % ต่อปี Max ({F% - (2*THOR%) }, C%) [2.3]	อัตรา คบ. % ต่อปี [2.4]		ผลตอบแทน% ต่อ ปี [3]- [4]	
1	0.75%	2.20%	4.70%-(2*0.75%) =3.20%	0.60%	3.20%	-1.90%	3.50%	0.30%	3.20%
2	1.00%	2.20%	4.70%-(2*1.00%) =2.70%	0.60%	2.70%	-1.90%	3.00%	0.30%	2.70%
3	1.25%	2.20%	4.70%-(2*1.25%) =2.20%	0.60%	2.20%	-1.90%	2.50%	0.30%	2.20%
4	1.50%	2.20%	4.70%-(2*1.50%) =1.70%	0.60%	1.70%	-1.90%	2.00%	0.30%	1.70%
5	1.75%	2.20%	4.70%-(2*1.75%) =1.20%	0.60%	1.20%	-1.90%	1.50%	0.30%	1.20%
6	1.75%	2.20%	4.70%-(2*1.75%) =1.20%	0.60%	1.20%	-1.90%	1.50%	0.30%	1.20%
7	1.75%	2.20%	4.50%-(2*1.75%) =1.00%	0.60%	1.00%	-1.90%	1.50%	0.30%	1.20%
8	1.75%	2.20%	4.70%-(2*1.75%) =1.20%	0.60%	1.20%	-1.90%	1.50%	0.30%	1.20%
อัตราเฉลี่ยต่อปี		2.20%			1.83%	-1.90%	2.13%	-0.30%	1.83%

ทั้งนี้ จากตัวอย่างตารางการคำนวณข้างต้น เมื่อนำอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (THOR) มาแทนค่าสูตรในช่อง [2.1] โดยผลลัพธ์ที่ได้จากการแทนค่าสูตรนั้น ครั้งที่ 1-8 มากกว่า ค่า C ตามช่อง [2.2] ซึ่งกองทุนจะได้รับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามสัญญาสวอป ดังนั้น กองทุนจะได้รับอัตราดอกเบี้ยจากการที่กองทุนเข้าทำสัญญา Inverse Floater Swap ตามช่อง [2.3] โดย
การคำนวณช่อง [2.3] มีตัวอย่างการคำนวณ ดังนี้

ตัวอย่าง การคำนวณช่อง [2.3] ในรอบการพิจารณาสินทรัพย์ครั้งที่ 1

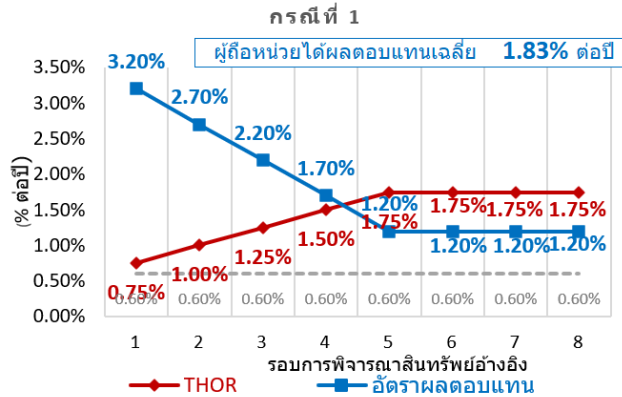
$$\begin{aligned} \text{เมื่อแทนค่าสูตร } F\% - (2*THOR\%) &= 4.70\% - (2*0.75\%) \\ &= 3.20\% \end{aligned}$$

ผลลัพธ์จากการนำอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงมาแทนค่าสูตรคำนวณ เท่ากับ 3.20% มีค่ามากกว่า อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ (C) ที่กองทุนจะได้รับจากคู่สัญญา ดังนั้นกองทุนได้รับจากคู่สัญญา จะเท่ากับอัตราดอกเบี้ยลอยตัว คือ 3.20%

หลังจากนั้น กองทุนจะนำอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับและอัตราดอกเบี้ยจ่ายมาหักกลับกัน ตามช่องกองทุนรับสุทธิ [3] และนำมาหักค่าใช้จ่ายของกองทุน [4] เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนสุทธิ [5] ดังนั้น ผู้ถือหน่วยจะได้รับผลตอบแทน โดยเมื่อนำมาคำนวณหาผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี จะเท่ากับ 1.83% ต่อปี

แผนภาพกรณีที่ 1 อัตราดอกเบี้ย THOR ททยอยปรับขึ้นในแต่ละรอบ (ครั้งที่ 1-5) ที่ละ 0.25% และคงที่ในอัตรา 1.75% (ครั้งที่ 6-8) ตลอดอายุสัญญา

กรณีที่ 1		
รอบการพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง % ต่อปี	ผู้ถือหน่วยรับผลตอบแทนสุทธิ % ต่อปี
1	0.75%	3.20%
2	1.00%	2.70%
3	1.25%	2.20%
4	1.50%	1.70%
5	1.75%	1.20%
6	1.75%	1.20%
7	1.75%	1.20%
8	1.75%	1.20%
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี		1.83%



กรณีที่ 2 – อัตราดอกเบี้ย THOR ททยอยปรับขึ้นในแต่ละรอบที่ละ 0.50% ตลอดอายุสัญญา

รอบการพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR% ต่อปี	เงินลงทุนตราสารหนี้ [1] กองทุนรับ อัตรา คบ. % ต่อปี	กองทุนเข้าทำสัญญา Inverse Floater Swap [2]				กองทุนรับสุทธิ [3]	ค่าใช้จ่ายกองทุน [4]	ผู้ถือหน่วยได้รับสุทธิ [5]
			กองทุนรับ		กองทุนจ่าย (Y)	ผลตอบแทน % ต่อปี [1]+[2.3]+ [2.4]			
			{F% - (2*THOR%) [2.1]}	C [2.2]					
1	1.00%	2.20%	4.70%-(2*1.00%) =2.70%	0.60%	2.70%	-1.90%	3.00%	0.30%	2.70%
2	1.50%	2.20%	4.70%-(2*1.50%) =1.70%	0.60%	1.70%	-1.90%	2.00%	0.30%	1.70%
3	2.00%	2.20%	4.70%-(2*2.00%) =0.70%	0.60%	0.70%	-1.90%	1.00%	-0.30%	0.70%
4	2.50%	2.20%	4.70%-(2*2.50%) = -0.30%	0.60%	0.60%	-1.90%	0.90%	-0.30%	0.60%
5	3.00%	2.20%	4.70%-(2*3.00%) = -1.30%	0.60%	0.60%	-1.90%	0.90%	-0.30%	0.60%
6	3.50%	2.20%	4.70%-(2*3.50%) = -2.30%	0.60%	0.60%	-1.90%	0.90%	-0.30%	0.60%
7	4.00%	2.20%	4.70%-(2*4.00%) = -3.30%	0.60%	0.60%	-1.90%	0.90%	-0.30%	0.60%
8	4.50%	2.20%	4.70%-(2*4.50%) = -4.30%	0.60%	0.60%	-1.90%	0.90%	-0.30%	0.60%
อัตราเฉลี่ยต่อปี		2.20%			1.01%	-1.90%	1.31%	-0.30%	1.01%

ทั้งนี้ จากตัวอย่างตารางการคำนวณข้างต้น เมื่อนำอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (THOR) มาแทนค่าสูตรในช่อง [2.1] โดยผลลัพธ์ที่ได้จากการแทนค่าสูตรนั้น ครั้งที่ 1-3 มากกว่าค่า C ตามช่อง [2.2] ซึ่งกองทุนจะได้อัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามสัญญาสวอป และครั้งที่ 4-8 ผลลัพธ์ที่ได้ น้อยกว่าค่า C ตามช่อง [2.2] ซึ่งกองทุนจะได้รับดอกเบี้ยขั้นต่ำจากคู่สัญญา ดังนั้น กองทุนจะได้รับอัตราดอกเบี้ยจากการที่กองทุนเข้าทำสัญญาใน Inverse Floater Swap ตามช่อง [2.3] โดยการคำนวณช่อง [2.3] มีตัวอย่างการคำนวณ ดังนี้

ตัวอย่าง การคำนวณช่อง [2.3] ในรอบการพิจารณาสินทรัพย์ครั้งที่ 4

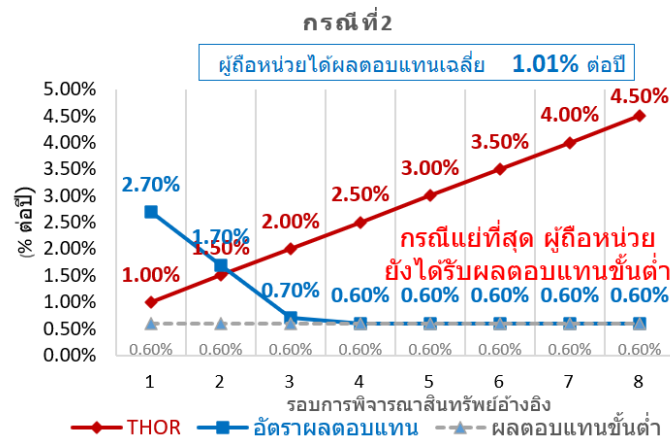
$$\begin{aligned} \text{เมื่อแทนค่าสูตร } F\% - (2*THOR\%) &= 4.70\% - (2*2.50\%) \\ &= -0.30\% \end{aligned}$$

ผลลัพธ์จากการนำอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงมาแทนค่าสูตรคำนวณ เท่ากับ -0.30% มีค่าน้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ (C) ดังนั้น กองทุนจะได้รับตามอัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ (C) จากคู่สัญญา

หลังจากนั้น กองทุนจะนำอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับและอัตราดอกเบี้ยจ่ายมาหักกลับกัน ตามช่องกองทุนรับสุทธิ [3] และนำมาหักค่าใช้จ่ายของกองทุน [4] เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนสุทธิ [5] ดังนั้น ผู้ถือหน่วยจะได้รับผลตอบแทน โดยเมื่อนำมาคำนวณหาผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี จะเท่ากับ 1.01% ต่อปี

แผนภาพกรณีที่ 2 อัตราดอกเบี้ย THOR ททยอยปรับขึ้นในแต่ละรอบทีละ 0.50% ตลอดอายุสัญญา

กรณีที่ 2		
ไตรมาสที่	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง % ต่อปี	ผู้ถือหน่วยรับผลตอบแทนสุทธิ % ต่อปี
1	1.00%	2.70%
2	1.50%	1.70%
3	2.00%	0.70%
4	2.50%	0.60%
5	3.00%	0.60%
6	3.50%	0.60%
7	4.00%	0.60%
8	4.50%	0.60%
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี		1.01%



กรณีที่ 3 - อัตราดอกเบี้ย THOR ททยอยปรับขึ้นในแต่ละรอบ (ครั้งที่ 1-5) ทีละ 0.25% และปรับลงทีละ 0.25% (ครั้งที่ 6-7) และคงที่ในครั้งที่ 8

รอบการพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR% ต่อปี	เงินลงทุนตราสารหนี้ [1] กองทุนรับ อัตรา คบ. % ต่อปี	กองทุนเข้าทำสัญญา Inverse Floater Swap [2]				ค่าใช้จ่ายกองทุน [4]	ผู้ถือหน่วยได้รับสุทธิ [5]	
			กองทุนรับ		กองทุนจ่าย (Y)	กองทุนรับสุทธิ [3]			
			{F% - (2*THOR%)} [2.1]	C [2.2]	อัตรา คบ. % ต่อปี Max ({F% - (2*THOR%)}, C%) [2.3]	อัตรา คบ. % ต่อปี [2.4]			ผลตอบแทน % ต่อปี [1]+ [2.3]+ [2.4]
1	0.75%	2.20%	=3.20%	0.60%	3.20%	-1.90%	3.50%	0.30%	3.20%
2	1.00%	2.20%	=2.70%	0.60%	2.70%	-1.90%	3.00%	0.30%	2.70%
3	1.25%	2.20%	=2.20%	0.60%	2.20%	-1.90%	2.50%	0.30%	2.20%
4	1.50%	2.20%	=1.70%	0.60%	1.70%	-1.90%	2.00%	0.30%	1.70%
5	1.75%	2.20%	=1.20%	0.60%	1.20%	-1.90%	1.50%	0.30%	1.20%

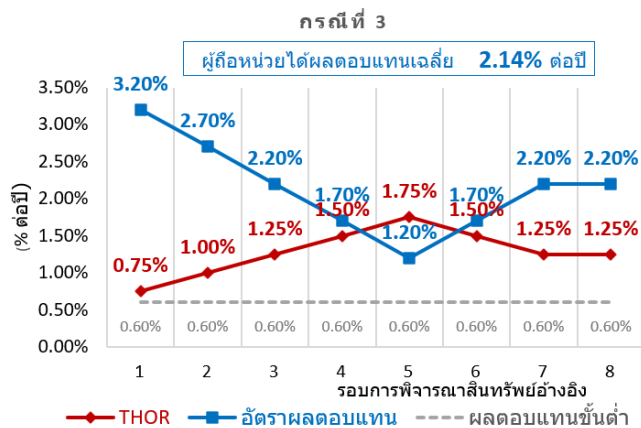
รอบการพิจารณาสิทธิประโยชน์อ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR% ต่อปี	เงินลงทุนตราสารหนี้[1] กองทุนรับ	กองทุนเข้าทำสัญญา Inverse Floater Swap [2]				ค่าใช้จ่ายกองทุน[4]	ผู้ถือหุ้นที่ได้รับสุทธิ[5]	
			กองทุนรับ			กองทุนจ่าย (Y)			กองทุนรับสุทธิ [3]
			{F% - (2*THOR%) [2.1]}	C [2.2]	อัตรา คบ. % ต่อปี Max ({F% - (2*THOR%)}, C%) [2.3]				
		อัตรา คบ. % ต่อปี			อัตรา คบ. % ต่อปี [2.4]	ผลตอบแทน % ต่อปี [1]+ [2.3]+ [2.4]	ผลตอบแทน% ต่อปี [3]- [4]		
6	1.50%	2.20%	4.70%-(2*1.50%) =1.70%	0.60%	1.70%	-1.90%	2.00%	0.30%	1.70%
7	1.25%	2.20%	4.70%-(2*1.25%) =2.20%	0.60%	2.20%	-1.90%	2.50%	0.30%	2.20%
8	1.25%	2.20%	4.70%-(2*1.25%) =2.20%	0.60%	2.20%	-1.90%	2.50%	0.30%	2.20%
อัตราเฉลี่ยต่อปี		2.20%			2.14%	-1.90%	2.44%	-0.30%	2.14%

ทั้งนี้ จากตัวอย่างตารางการคำนวณข้างต้น เมื่อนำอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (THOR) มาแทนค่าสูตรในช่อง [2.1] โดยผลลัพธ์ที่ได้จากการแทนค่าสูตรนั้น มากกว่า ค่า C ตามช่อง [2.2] ดังนั้น กองทุนจะได้อัตราดอกเบี้ยจากการที่กองทุนเข้าทำสัญญาใน Inverse Floater Swap ตามช่อง [2.3] ซึ่งมีวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ยกตัวอย่างตามตารางกรณีที่ 1

หลังจากนั้น กองทุนจะนำอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับและอัตราดอกเบี้ยจ่ายมาหักกัน ตามช่องกองทุนรับสุทธิ [3] และนำมาหักค่าใช้จ่ายของกองทุน [4] เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนสุทธิ [5] ดังนั้น ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทน โดยเมื่อนำมาคำนวณหาผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี จะเท่ากับ 2.14% ต่อปี

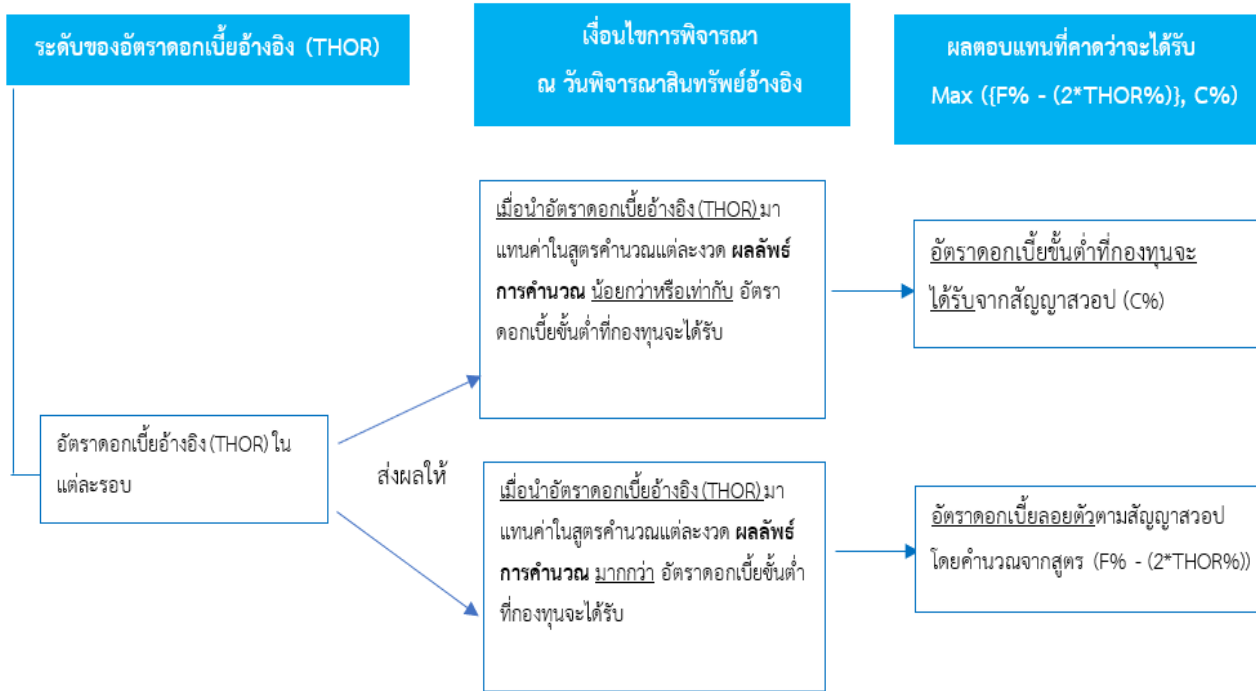
แผนภาพกรณีที่ 3 อัตราดอกเบี้ย THOR ททยอยปรับขึ้นในแต่ละรอบ (ครั้งที่ 1-5) ทีละ 0.25% และปรับลงทีละ 0.25% (ครั้งที่ 6-7) และคงที่ในครั้งที่ 8

กรณีที่ 3		
รอบการพิจารณาสิทธิประโยชน์อ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง % ต่อปี	ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนสุทธิ % ต่อปี
1	0.75%	3.20%
2	1.00%	2.70%
3	1.25%	2.20%
4	1.50%	1.70%
5	1.75%	1.20%
6	1.50%	1.70%
7	1.25%	2.20%
8	1.25%	2.20%
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี		2.14%



ทั้งนี้ ทั้งสามกรณีข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นลงทุนจะได้รับจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (THOR) ในรูปแบบต่างๆ โดยการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (THOR) ที่เกิดขึ้นจริง อาจมีทิศทางที่เหมือนหรือแตกต่างจากสามกรณีข้างต้นได้ และจะส่งผลต่อผลตอบแทนรวมสุทธิที่ผู้ถือหุ้นลงทุนจะได้รับ

แผนภาพของรูปแบบการจ่ายผลตอบแทน



*แผนภาพแสดงรูปแบบการจ่ายผลตอบแทนดังกล่าวอยู่ภายใต้สมมติฐานที่มีภาวะการลงทุนในสถานการณ์ปกติ

ทั้งนี้ แผนภาพดังกล่าว เป็นการพิจารณาผลตอบแทนในแต่ละรอบของวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง โดยกองทุนจะพิจารณาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงทุก 3 เดือน โดยประมาณ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละรอบการพิจารณา และจะมีผลต่อผลตอบแทนสุทธิที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับในแต่ละรอบ

เหตุการณ์ที่มีผลต่อผลตอบแทนของสัญญาสวอป (Inverse Floater Swap)

- กรณีที่ผู้ออกสัญญาสวอป (Inverse Floater Swap) (ในที่นี้คือ สถาบันการเงิน) ไม่ส่งมอบกระแสเงินให้กองทุนตามสัญญา
- กรณีที่ THOR ปรับสูงขึ้นทันทีหลังวันที่ทำธุรกรรมและต่อเนื่องจนถึงวันครบอายุของสัญญาสวอปดังกล่าวจนทำให้เมื่อคำนวณผลตอบแทนในแต่ละงวดแล้วนั้น มีผลให้กองทุนต้องเป็นผู้จ่ายดอกเบี้ยสุทธิให้ธนาคารคู่สัญญาในแต่ละช่วงเวลาที่กำหนดจนครบกำหนดอายุสัญญา

5. ความเสี่ยงที่สำคัญ

กองทุนเปิดเคแอม Inverse Floater Complex Return2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีการลงทุนและทำธุรกรรม ดังนี้ **ส่วนที่ 1** กองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งและ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารการเงิน ที่มีอันดับของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้สร้างกระแสเงินสดให้ครอบคลุมกระแสเงินสด ที่ต้องนำไปแลกเปลี่ยนกับคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาสวอปตาม **ส่วนที่ 2 การเข้าทำธุรกรรมในส่วนที่ 2** กองทุนนำผลตอบแทนสุทธิจากการลงทุนในส่วนที่ 1 มาเข้าทำสัญญาสวอปโดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้สร้างกระแสเงินสดให้ครอบคลุมกระแสเงินสดที่ต้องนำไปแลกเปลี่ยนกับคู่สัญญา ซึ่งกองทุนจ่ายให้คู่สัญญาเท่ากับ อัตราดอกเบี้ยคงที่ และกองทุนรับจากคู่สัญญา เท่ากับ อัตราดอกเบี้ยลอยตัว ซึ่งมีเงื่อนไขการแลกเปลี่ยนกระแสเงินสดระหว่างคู่สัญญาตามสูตรคำนวณที่ผูกผันกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Thai Overnight Repurchase Rate - THOR) จึงทำให้กองทุนนี้อาจมีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้สูง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

• ความเสี่ยงด้านราคาและผลตอบแทน

โครงสร้างพอร์ตกองทุนจะนำผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนึ่งทั่วไปไปแลกเปลี่ยนกับกระแสเงินสดที่จะได้รับจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาสวอป (Inverse Floater Swap) ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนจึงขึ้นอยู่กับปัจจัยอย่างน้อยสามประการดังนี้

- (1) ผลตอบแทนหลังหักภาษี โดยเฉลี่ยจากตราสารหนี้เงินฝาก โดยต้องไม่น้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งกองทุนต้องจ่ายให้ธนาคารผู้ออก Inverse Floater Swap รวมถึงเพียงพอสำหรับหักค่าใช้จ่ายกองทุน หากผลตอบแทนส่วนนี้ต่ำเกินไปอาจจะทำให้กองทุนไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอไปส่งมอบให้ธนาคาร เช่น ในกรณีเกิดการเรียกเก็บภาษีในอัตราที่มากกว่าที่ประมาณการไว้ หรือเกิดค่าใช้จ่ายที่ไม่อาจคาดการณ์ได้ เป็นต้น ทำให้กองทุนอาจต้องนำเงินต้นบางส่วนไปจ่ายดอกเบี้ยคงที่ให้กับธนาคาร จึงอาจทำให้ผลตอบแทนสุทธิของกองทุนเป็นลบซึ่งจะทำให้กองทุนไม่สามารถคืนเงินลงทุนเริ่มต้นให้ผู้ถือหน่วยได้ครบถ้วน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากเหตุการณ์ดังกล่าวได้

- (2) อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงปรับขึ้นเร็วมากและสูงขึ้นมากเป็นเวลานานตลอดอายุโครงการ สถานการณ์นี้จะทำให้กองทุนได้รับเพียงผลตอบแทนขั้นต่ำจากธนาคารผู้ออก Inverse Floater Swap ซึ่งจะทำให้ผู้ถือหน่วยของกองทุนนี้ได้รับเพียงผลตอบแทนขั้นต่ำเช่นกัน
- (3) ความผันผวนของราคาตราสารและมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาสวอป (Inverse Floater Swap) กองทุนรวมนี้มีแผนจะลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และเข้าทำสัญญา Inverse Floater Swap ที่มีอายุใกล้เคียงหรือสอดคล้องกับอายุโครงการ โดยมีกลยุทธ์ซื้อและถือหลักทรัพย์เหล่านี้จนครบกำหนดได้ก่อน อย่างไรก็ตาม มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนอาจมีความผันผวนจากผลกระทบทางบัญชีเนื่องจากจะต้องมีการบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์เหล่านี้ตามราคายุติธรรม โดยปกติราคาอาจเปลี่ยนแปลงผันผวนระหว่างระยะเวลาการถือครอง

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร และวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคา เพื่อให้สินทรัพย์ที่ลงทุนมีคุณภาพและมีการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม

● ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนนี้มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจทำให้กองทุนเกิดความสูญเสียเงินต้นและ/หรือผลตอบแทนจนไม่สามารถคืนเงินลงทุนเริ่มต้นให้ผู้ถือหน่วยได้ครบถ้วน ดังนี้

- (1) ตราสารหนี้/เงินฝากเกิดการผิดนัดชำระหนี้ หรือถูกปรับลดความน่าเชื่อถือ โดยกองทุนรวมจะนำเงินลงทุนส่วนใหญ่หรือเกือบทั้งหมดไปลงทุนในตราสารหนี้หรือเงินฝากซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) และผ่านเกณฑ์การวิเคราะห์เครดิตของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตาม อาจเกิดกรณีที่หลักทรัพย์เหล่านี้ผิดนัดชำระเงินต้น/ดอกเบี้ย ซึ่งจะทำให้กองทุนไม่สามารถส่งมอบเงินสกุลต่างประเทศตามสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าให้ธนาคารคู่สัญญาได้ (กรณีเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศและมีการทำสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า) และจะส่งผลกระทบต่อทำให้ไม่มีเงินไปส่งมอบให้ธนาคาร ผู้ออก Inverse Floater Swap ซึ่งในทางกลับกันธนาคารก็จะไม่ส่งมอบกระแสเงินสดให้กองทุน
- (2) ผู้ออกสัญญา Inverse Floater Swap ผิดนัดชำระหรือไม่ทำตามข้อตกลง จะมีผลให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจาก Inverse Floater Swap
- (3) ธนาคารคู่สัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไม่ส่งมอบเงินให้กองทุน โดยเกิดจากกองทุนได้รับเงินครบกำหนดจากเงินฝากและตราสารหนี้ (จากเงินลงทุนส่วนที่ 1) โดยจะส่งมอบเป็นเงินสกุลต่างประเทศให้กับธนาคารคู่สัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า แต่ธนาคารไม่ส่งมอบเงินบาทให้กับกองทุนได้ตามเวลาและจำนวนที่ตกลงกันไว้ จะมีผลให้กองทุนไม่มีเงินสดเพียงพอไปส่งมอบให้ธนาคารผู้ออก Inverse Floater Swap และในทางกลับกันกองทุนจะไม่ได้รับเงินจากธนาคารเพื่อส่งคืนเงินลงทุนเริ่มต้นและผลตอบแทนให้ผู้ถือหน่วย

ทั้งนี้ หากเกิดกรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์ หรือธนาคารคู่สัญญาตามข้อ (2) และ (3) ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง บริษัทจัดการจะดำเนินการฟ้องร้องในนามกองทุนโดยใช้สิทธิตามกฎหมายในการเรียกร้องให้ปฏิบัติตามสัญญา รวมถึงการเรียกร้องค่าเสียหายและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง แต่อาจจะต้องใช้เวลาดำเนินการ และกองทุนอาจจะได้รับชำระเงินไม่ครบตามจำนวนที่ตกลงไว้แต่แรก รวมถึงอาจเกิดค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมาย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารและธนาคารคู่สัญญาตามข้อ (2) และ (3) เพื่อให้สินทรัพย์ที่ลงทุนมีคุณภาพและมีการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม

● ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

โดยปกติหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดอาจจะไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง หรือไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขายเพียงพอ โดยเฉพาะสัญญาสวอปซึ่งเป็นตราสารซื้อขายในตลาด Over-the-counter (OTC) ที่มีเงื่อนไขเจาะจงที่ต้องตกลงและต่อรองกันล่วงหน้า และเป็นอนุพันธ์ประเภท Unfunded Derivative ที่ไม่มีการส่งมอบเงินกันในช่วงเริ่มสัญญา ซึ่งกองทุนอาจไม่สามารถขายสัญญาสวอปในตลาดรอง การขายคืนให้แก่ผู้ออกอาจถูกปฏิเสธ หรือไม่สามารถขายคืนได้ในมูลค่าที่ต้องการ

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนนี้มีแผนการลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนมุ่งเน้นลงทุนเพียงครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่มีอายุคงเหลือสอดคล้องหรือใกล้เคียงกับอายุโครงการ จึงไม่มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายตราสารดังกล่าว

● ความเสี่ยงด้านกฎหมาย (Legal Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนของกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ตามกฎหมายรวมไปถึงการทำนิติกรรมสัญญาต่างๆ

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

เพื่อลดความเสี่ยงด้านสัญญาสวอป ผู้จัดการกองทุนจะมีการขอความเห็นจากผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมายของบริษัทจัดการและนำเสนอต่อคณะกรรมการลงทุนของบริษัทจัดการก่อนลงนาม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากอาจจะต้องมีการต่อรองเงื่อนไขระหว่างคู่สัญญาที่ในหลายประเด็นเพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

6. ความเสี่ยงอื่น ๆ ที่ได้มีการระบุในหนังสือชี้ชวนกองทุนเปิดเคแอม Inverse Floater Complex Return2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

- **ความขัดแย้งแห่งผลประโยชน์ (Conflict of Interest)** กองทุนมีแผนจะทำธุรกรรม Inverse Floater Swap กับธนาคารกรุงไทย (KTB) ในฐานะคู่สัญญา และมีความเกี่ยวข้องเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทจัดการ ซึ่งถือเป็นธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งผลประโยชน์ แนวทางดำเนินการจะใช้วิธีการเปิดเผยข้อมูลความขัดแย้งผลประโยชน์ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ทั้งนี้ ธุรกรรมประเภทนี้จะเป็นการตกลงกันระหว่างคู่สัญญาแบบ OTC ซึ่งต้องมีการเจรจาต่อรองในหลักการล่วงหน้าก่อนทำสัญญา และมักไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง จึงอาจไม่สามารถสืบหาราคาเพื่อมาเปรียบเทียบได้โดยตรง

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

ผู้จัดการกองทุนจะพยายามเปรียบเทียบความเหมาะสมของช่วงผลตอบแทนสุทธิที่จะได้รับจากสัญญาสวอปนี้ กับเป้าหมายผลตอบแทนที่ได้รับจากเงินลงทุนตราสารหนี้/เงินฝาก รวมถึงเป้าหมายผลตอบแทนสุทธิที่จะจ่ายให้ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงอาจพิจารณาจากผลตอบแทนขั้นต่ำที่ต้องการ ในการต่อรองราคาเพื่อผลประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับความเสี่ยง โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนข้อมูลของกองทุน รวมถึงความเสี่ยง ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และค่าเตือนในการลงทุน ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนที่บริษัทได้จัดทำขึ้น รวมทั้งข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ และรับทราบว่าอาจไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของตราสารเงินกองทุนทั้งหมดหรือบางส่วนเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดข้างต้น ทั้งนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลที่ได้เปิดเผยดังกล่าวข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นจริงทุกประการ

<p>ข้าพเจ้าได้แจ้งลูกค้ารับทราบความเสี่ยงเพิ่มเติมข้างต้นแล้ว โดยลูกค้ารับทราบและยอมรับในความเสี่ยงที่เพิ่มเติมและประสงค์จะลงทุนในกองทุนนี้</p> <p>☺ ลงชื่อ.....เจ้าหน้าที่ผู้ขาย</p>	<p>ข้าพเจ้าได้รับทราบและยอมรับความเสี่ยงของกองทุนตามหนังสือชี้ชวน และความเสี่ยงเพิ่มเติมรวมถึงข้อมูลที่เปิดเผยในเอกสารนี้แล้ว ขอรับรองว่า ข้อมูลที่ได้เปิดเผยดังกล่าวข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นจริงทุกประการ</p> <p>☺ ลงชื่อ.....ผู้ลงทุน</p>
---	---

เอกสารฉบับนี้ มีไว้สำหรับบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพื่อแนบกับใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจัดทำขึ้น 2 ชุดประกอบด้วย 1) สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน 2) สำหรับบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน / การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารนี้ต้องใช้ควบคู่กับหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม



แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment)
สำหรับการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

1. คุณสมบัติทางการศึกษา

1.1 ท่านได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษาในสาขาดังต่อไปนี้หรือไม่

- ใช่ ข้าพเจ้าได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษา ต่ำกว่าปริญญาตรี ปริญญาตรี ขึ้นไป
ในสาขาดังต่อไปนี้
- | | |
|---|---|
| <input type="radio"/> การบัญชี | <input type="radio"/> คณิตศาสตร์ประกันภัย |
| <input type="radio"/> ตลาดทุน | <input type="radio"/> พาณิชยศาสตร์ |
| <input type="radio"/> บริหารธุรกิจ | <input type="radio"/> เศรษฐศาสตร์ |
| <input type="radio"/> วิศวกรรมทางการเงิน | <input type="radio"/> การวางแผนทางการเงิน |
| <input type="radio"/> คอมพิวเตอร์ประยุกต์เพื่อการจัดการทางการเงิน | |
| <input type="radio"/> สาขาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุน โปรดระบุ | |
- ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษาในสาขาข้างต้น

1.2 ท่านได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้หรือไม่

- ใช่ ข้าพเจ้าได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้
- Chartered Financial Analyst (CFA)
 - Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA)
 - Certified Financial Planner (CFP)
 - Financial Risk Manager (FRM)
 - อื่น ๆ
- ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องข้างต้น

2. ประสิทธิภาพการทำงาน

ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ที่ผ่านมา ท่านเคยมีประสบการณ์การทำงานเป็นอย่างน้อยเวลา 3 ปีขึ้นไป หรือไม่ ในด้านดังต่อไปนี้

- ใช่ ข้าพเจ้ามีประสบการณ์การทำงานในด้านดังต่อไปนี้
 - บริหารจัดการ/พัฒนา/ขาย/ วิเคราะห์ ที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการลงทุน
 - วิทยากรในหลักสูตรเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุน
 - ประสิทธิภาพการทำงานด้านการประกันภัย
 - ประสิทธิภาพการทำงานด้านการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน
 - ให้คำปรึกษาด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน
 - ประสิทธิภาพการทำงานด้านบัญชี
 - ประสิทธิภาพการทำงานด้านการคลัง

ถ้าหากมีความรู้หรือประสบการณ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการเงิน นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น โปรดระบุ

.....

- ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยมีประสบการณ์การทำงานข้างต้น

3. ประสิทธิภาพลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ที่ผ่านมา ท่านเคยมีประสบการณ์การลงทุนเป็นอย่างน้อยเวลา 3 ปีขึ้นไป หรือไม่ ในด้านดังต่อไปนี้

- ใช่ ข้าพเจ้ามีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้
 - hedge fund
 - กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร
 - กองทุนรวม complex return
 - กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot
 - กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV
 - hybrid securities
 - perpetual bond
 - unrated bond
 - structured notes
 - Basel III
 - derivatives

- ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนข้างต้น

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)

วันที่/...../.....

- สำหรับเจ้าหน้าที่เท่านั้น -

ผลการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุนของลูกค้า

ส่วนที่ 1 เกณฑ์การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุนของลูกค้า

- ✓ หาก**ทุกข้อ**ของหัวข้อคุณสมบัติทางการศึกษา , ประสบการณ์การทำงาน และ ประสบการณ์ลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน **ตอบว่า “ไม่ใช่”** ให้ถือว่า ลูกค้ารายดังกล่าวต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม

ผลการประเมินฯ

- ลูกค้าสามารถลงทุนได้ (ให้ดำเนินการตามขั้นตอนปกติ) และ
 - (1) ดำเนินการ ให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงตามรูปแบบที่บริษัทกำหนด
- ลูกค้าต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม (ให้ดำเนินการเพิ่มเติมตามส่วนที่ 2 ต่อไป)

ส่วนที่ 2 สำหรับลูกค้าที่ต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม ให้ดำเนินการให้ครบทั้ง 2 ข้อ ดังนี้

- (1) ดำเนินการ อธิบายข้อมูลลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรือซับซ้อนมากกว่ากองทุนทั่วไป **อีกครั้ง**
- (2) ดำเนินการ ให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงตามรูปแบบที่บริษัทกำหนด

<p>ลงชื่อผู้ประเมิน</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>ฝ่ายงาน วันที่/...../.....</p>	<p>ฝ่ายทะเบียนกองทุนรวม</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;"> <p>ลงชื่อผู้บันทึกข้อมูลเข้าระบบ</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>วันที่/...../.....</p> </td> <td style="width: 50%; text-align: center;"> <p>ลงชื่อผู้สอบทาน</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>วันที่/...../.....</p> </td> </tr> </table>	<p>ลงชื่อผู้บันทึกข้อมูลเข้าระบบ</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>วันที่/...../.....</p>	<p>ลงชื่อผู้สอบทาน</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>วันที่/...../.....</p>
<p>ลงชื่อผู้บันทึกข้อมูลเข้าระบบ</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>วันที่/...../.....</p>	<p>ลงชื่อผู้สอบทาน</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>วันที่/...../.....</p>		

Knowledge Assessment Form
For Investment in Funds That Are High Risk or Complex

1. Educational qualifications

1.1 Do you hold a diploma or education degree in any of the following fields.

- Yes, I have a diploma or degree Lower than bachelor's degree Bachelor's degree or higher in the following fields:
- | | |
|--|--|
| <input type="radio"/> Accounting | <input type="radio"/> Actuarial science |
| <input type="radio"/> Capital market | <input type="radio"/> Commerce |
| <input type="radio"/> Business administration | <input type="radio"/> Economics |
| <input type="radio"/> Financial engineering | <input type="radio"/> Financial planning |
| <input type="radio"/> Applied computer science in finance | |
| <input type="radio"/> Others related to finance and investment. Please specify | |
- No, I do not hold any of the aforementioned diplomas or education degrees.

1.2 Have you earned any of the following professional financial certifications.

- Yes, I have the following professional financial certifications:
- Chartered Financial Analyst (CFA)
 - Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA)
 - Certified Financial Planner (CFP)
 - Financial Risk Manager (FRM)
 - Others
- No, I do not have any of the aforementioned professional financial certifications.

2. Work Experience

Over the past 10 years, have you received any work experience in the following areas for a period of at least 3 years or more.

- Yes, I had work experience in this area:
- Manage/develop/sell/analyze financial products
 - Course lecturer on investment products
 - Insurance work experience
 - Financial risk management work experience
 - Legal advice on financial investments
 - Accounting work experience
 - Treasury work experience

If you have any other expertise or work experience in finance not shown above, please describe

.....

- No, I do not have any of the aforementioned work experiences.

3. Experience with investment products that are high risk or complex.

Over the past 10 years, have you received any investment experience in the following areas for a period of at least 3 years or more.

- Yes, I had investment experience in these investment products:
- Hedge funds
 - Funds invested in derivatives, complex strategic investments, or exotic derivatives deploying VaR. approach to assess state of investments.
 - Complex return funds
 - Gold/oil funds that do not track spot prices
 - Funds invested in non-investment grade / unrated bonds over 60% of NAV
 - Hybrid securities
 - Unrated bonds
 - Basel III
 - Perpetual bonds
 - Structured notes
 - Derivatives

- No, I do not have any of the aforementioned investments.

Investor's signature

(.....)

Date/...../.....

- For official use only -

Result of the Customer Knowledge Assessment

Section 1 Evaluation of Customer Knowledge Assessment

✓ If **every question** pertaining to educational qualifications, work experience, and experience with investment products that are high risk or complex was **replied "No"**, this customer must receive additional advice.

Result of Assessment

- Customer is ready to invest (apply normal procedures) and
 - (1) Proceed to Request customer’s signature to confirm acknowledgement through method prescribed by KTAM.
- Customer must receive additional advice (**proceed to continue procedures in Section 2**)

Section 2 For customers who must receive additional advice, please complete these 2 procedures:

- (1) Proceed to Explain facts about the key features and risks of the investment product, especially details regarding potential of loss from the investment if expected returns are not achieved or contains greater complexity than general funds, **again**.
- (2) Proceed to Request customer’s signature to confirm acknowledgement through method prescribed by KTAM.

<p>Signature of Reviewer</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>DepartmentDate/...../.....</p>	<p>Mutual Fund Registration Department</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center; padding: 5px;">Data Entry Person</td> <td style="width: 50%; text-align: center; padding: 5px;">Checker</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">.....</td> <td style="text-align: center; padding: 5px;">.....</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">(.....)</td> <td style="text-align: center; padding: 5px;">(.....)</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">Date/...../.....</td> <td style="text-align: center; padding: 5px;">Date/...../.....</td> </tr> </table>	Data Entry Person	Checker	(.....)	(.....)	Date/...../.....	Date/...../.....
Data Entry Person	Checker								
.....								
(.....)	(.....)								
Date/...../.....	Date/...../.....								