

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

IPO: วันที่ 30 พฤศจิกายน - 8 ธันวาคม 2564

ข้อมูล ณ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2564

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บลจ.กรุงศรี จำกัด
ซึ่งได้รับการรับรองโดย CAC

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารหนี้ต่างประเทศ 6M69
- ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (AI)

Krungsri Foreign Fixed Income 6M69 Fund
- Not for Retail Investors (AI)
(KFFAI6M69)

กองทุนรวมตราสารหนี้
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในระยะเวลา 6 เดือน ได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

(1) นโยบายการลงทุน

กองทุนลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากที่ออก รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินเต็มจำนวน (fully hedge)

(2) กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

กองทุนนี้จะลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบอายุโครงการของกองทุนรวม (buy-and-hold fund)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา 6 เดือน

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**

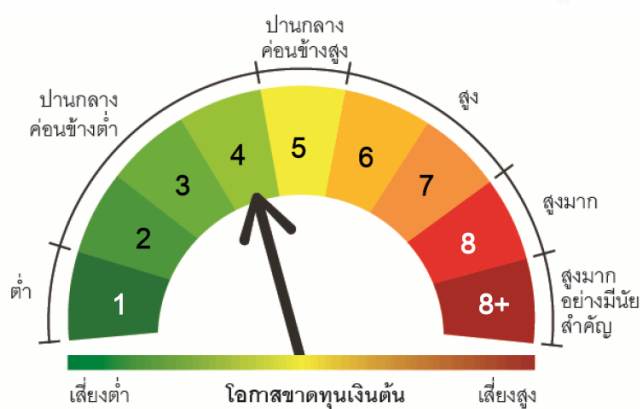


คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมนี้มีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากเป็นกองทุนที่ไม่เปิดให้ซื้อขายแบบกองทุนเปิดทั่วไป โดยกองทุนมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเท่านั้น
- กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศกานตาร์ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

1. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

credit rating ตาม

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน

national credit rating

Gov.bond/ AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated
---------------	-------	-----	-------------	---------

ต่ำ

สูง

credit rating ตาม

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน

international credit rating

AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated
-----	-------	-----	-------------	---------

หมายเหตุ: แรเงาการถือที่กองทุนลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือนั้นเกินกว่า 20% ของ NAV

2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน

ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี
-----------------	-----------------	---------------	---------------	--------------

ต่ำ

สูง

ความผันผวนของ

ผลการดำเนินงาน (SD)

≤ 5%	5% - 10%	10% - 15%	15% - 25%	> 25%
------	----------	-----------	-----------	-------

ต่ำ

สูง

3. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (high issuer concentration risk)

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

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัว	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%
ในหมวดอุตสาหกรรมรวม	ต่ำ			สูง

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธนาคาร

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัว	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%
รายประเทศรวม	ต่ำ			สูง

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศกตาร์

4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

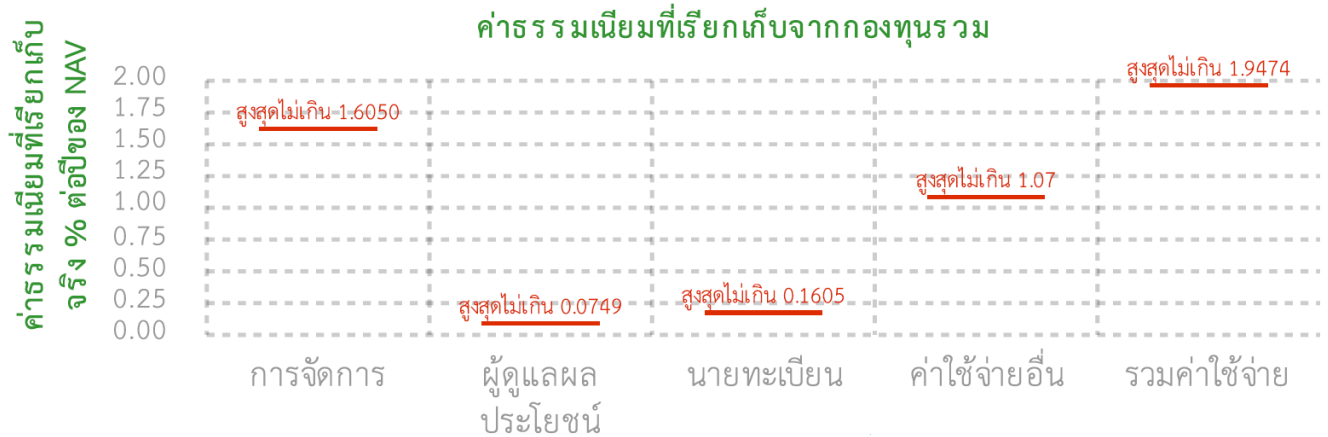
*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.krungsriasset.com



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วย
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และ/หรือผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



ผลการดำเนินงานในอดีต

** ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต **

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการแบบ buy & hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Miscellaneous

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.krungsriasset.com



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2724-3377		
วันที่จดทะเบียน	9 ธันวาคม 2564 (อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่บริหารจัดการเห็นสมควร)		
อายุโครงการ	ประมาณ 6 เดือน		
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	วันทำการซื้อ : เสนอขายเพียงครั้งเดียวช่วง IPO ระหว่างวันที่ วันที่ 30 พฤศจิกายน – 8 ธันวาคม 2564 ภายในเวลา 15.30 น. ของวันสุดท้าย ทั้งนี้ จะรับชำระเป็นเช็คจนถึงวันที่ 7 ธันวาคม 2564 มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 510,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 2,000 บาท วันทำการขายคืน : กองทุนนี้ไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติระหว่างอายุโครงการ และจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไปยังกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-สะสมมูลค่า (KFCASH-A) (กองทุนปลายทาง) ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง ภายหลังจากการทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในวันทำการถัดไป ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดำเนินการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไปยังกองทุนอื่นได้ โดยให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนปลายทาง อย่างไรก็ตาม ในกรณีเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่บริหารจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริหารจัดการขอสงวนสิทธิไม่ดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไปยังกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-สะสมมูลค่า (KFCASH-A) ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น โดยจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติของกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารหนี้ต่างประเทศ 6M69 - ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (AI) พร้อมกับจำนวนหน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายในวันที่สิ้นสุดอายุโครงการ และชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายในวันทำการถัดไป โดยถือว่าบริหารจัดการได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ : เว็บไซต์ www.krungsriasset.com		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	นายพงศ์สิทธิ์ อนุรัตน์	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ	9 ธันวาคม 2564
	นายจาตุรนต์ สอนไ	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ	9 ธันวาคม 2564
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา โทร. 1572 หรือ - ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริหารจัดการ ทั้งนี้ คุณสามารถตรวจดูรายชื่อผู้สนับสนุนการขายฯ เพิ่มเติมได้ที่ www.krungsriasset.com		
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน / ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 1 - 2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ : 0-2657-5757 โทรสาร 0-2657-5777 Website : www.krungsriasset.com Email : krungsriasset.clientservice@krungsri.com หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.krungsriasset.com/th/Investment/RelatedPartyTransactions.html		

**ข้อมูลเกี่ยวกับเป้าหมายการลงทุนของ
กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารหนี้ต่างประเทศ 6M69 - ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (AI)**

รายละเอียดของตราสารที่คาดว่าจะลงทุน

ตราสารที่ลงทุน ⁽¹⁾	อันดับความน่าเชื่อถือของ ตราสาร/ผู้ออกตราสาร ⁽⁶⁾		ประมาณการ ผลตอบแทน ของตราสาร (ต่อปี) ⁽²⁾	สัดส่วน การลงทุน ⁽¹⁾	ประมาณการ ผลตอบแทนที่ กองทุนจะได้รับ (ต่อปี) ⁽¹⁾
	National rating	International rating			
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ ของ Doha Bank (DHBK) - กาตาร์		A/Fitch	1.15%	19%	0.22%
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ ของ Bank of China (BOC) สาขามาเก๊า - จีน		A/Fitch	0.63%	19%	0.12%
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ ของ Al Khalij Commercial Bank (KCBK) - กาตาร์		A/Fitch	0.47%	19%	0.09%
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ ของ The Commercial Bank of Qatar (CBQ) - กาตาร์		A/Fitch	0.55%	19%	0.11%
เงินฝากธนาคารประเภทประจำ ของ Ahli Bank (AHLI) - กาตาร์		A/Fitch	0.68%	19%	0.13%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ของ Bank of Thailand (BOT) - ไทย		-	0.42%	5%	0.02%
รวม					0.69%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน ^{(3), (5)}					(0.14%)
ประมาณการผลตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับเมื่อรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ (ต่อปี) ⁽⁴⁾					0.55%
ระยะเวลาการลงทุน (โดยประมาณ)					6 เดือน

หมายเหตุ :

- (1) บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ตราสารที่คาดว่าจะลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงเป็นตราสาร/ผู้ออกตราสารอื่น หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น เช่น ธ.Industrial and Commercial Bank of China (ICBC), ธ. Industrial and Commercial Bank of China Asia (ICBC Asia), ธ. Bank of East Asia (BEA), ธ. China Construction Bank (CCB), ธ. Standard Chartered Bank (Singapore), ธ. Standard Chartered Bank (Hong Kong), ธ. Agricultural Bank of China (ABC), ธ. United Overseas Bank LTD (UOB), ธ. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB), ธ. Mashreqbank PSC (MASQ), ธ. Qatar National Bank (QNB), ธ. CIMB, ธ. Bank of Communications (BOCOM), ธ. First Abu Dhabi Bank (FAB), ธ. Emirates NBD PJSC (ENBD), ธนาคาร เนการา อินโดนีเซีย, ธนาคาร รัชยัต อินโดนีเซีย, ธนาคาร มาลายัน เบอห์ด, ตราสารหนี้ภาครัฐไทย, บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน), บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน), บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน), ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน), ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน), ธนาคาร อาคารสงเคราะห์ (ไทย), ธนาคาร ออมสิน (ไทย), ธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน), ธนาคาร ธนชาด จำกัด (มหาชน), และ/หรือตราสารที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ.กรุงศรี จำกัด
- (2) แหล่งที่มาของข้อมูลจากอัตราผลตอบแทนที่เสนอขายโดยผู้ออกตราสาร หรือจากผู้ขาย ณ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2564
- (3) ค่าใช้จ่ายของกองทุนนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แต่จะไม่เกินจากที่ระบุในโครงการ
- (4) หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป หรือโครงสร้าง/อัตราภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ถือหน่วยอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้ และ/หรือ บริษัทจัดการอาจไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามอัตราที่โฆษณาไว้
- (5) ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติตามที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ และ/หรือค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราสูงสุดที่เรียกเก็บได้ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
- (6) อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่อ้างอิงดังกล่าว อาจแตกต่างจากอันดับความน่าเชื่อถือที่อ้างอิงโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่น

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายความเสี่ยง

■ คำอธิบายความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่า นำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

■ คำอธิบายความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

- (1) เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า
- (2) ความเสี่ยงที่มีมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งจะพิจารณาได้จากค่า Standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

■ คำอธิบายความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาลดลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยง ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

■ คำอธิบายความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน (High Concentration Risk)

(1) **ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)** เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารดังกล่าว 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