

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด
การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุน-A ชนิดจ่ายเงินปันผล
K USA Equity Fund-A(D)
K-USA-A(D)

- กองทุนรวมตราสารทุน
- กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Morgan Stanley US Advantage Fund - I Shares (กองทุนหลัก)
 - กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ
- นโยบายกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares (กองทุนหลัก)
- Bloomberg Ticker: MORAMFI:LX
- กองทุนหลักลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นของบริษัทสหรัฐอเมริกาไม่น้อยกว่า 70% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก และกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรุก (active management)

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก :

www.morganstanley.com/im/en-lu/institutional-investor/funds-and-performance/morgan-stanley-investment-funds/equity/us-advantage.shareClass.I.html



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัทชั้นนำในสหรัฐอเมริกา
- ผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับเงินปันผลระหว่างการลงทุน
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะยาวตั้งแต่ 5 ปี ขึ้นไป

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนหลักลงทุนในสหรัฐอเมริกา ทำให้ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่อาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในหุ้นในหลายประเทศหรือในหลายภูมิภาค ผู้ลงทุนจึงอาจขาดทุนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่เต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)
- กองทุนนี้และกองทุนหลักลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของประเทศที่ลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนด
- การลงทุนในหน่วยลงทุนตามรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนมีความเสี่ยง ผู้เอาประกันภัยอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินที่ได้ลงทุนไป ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- กองทุนนี้กระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

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

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (high issuer concentration risk)

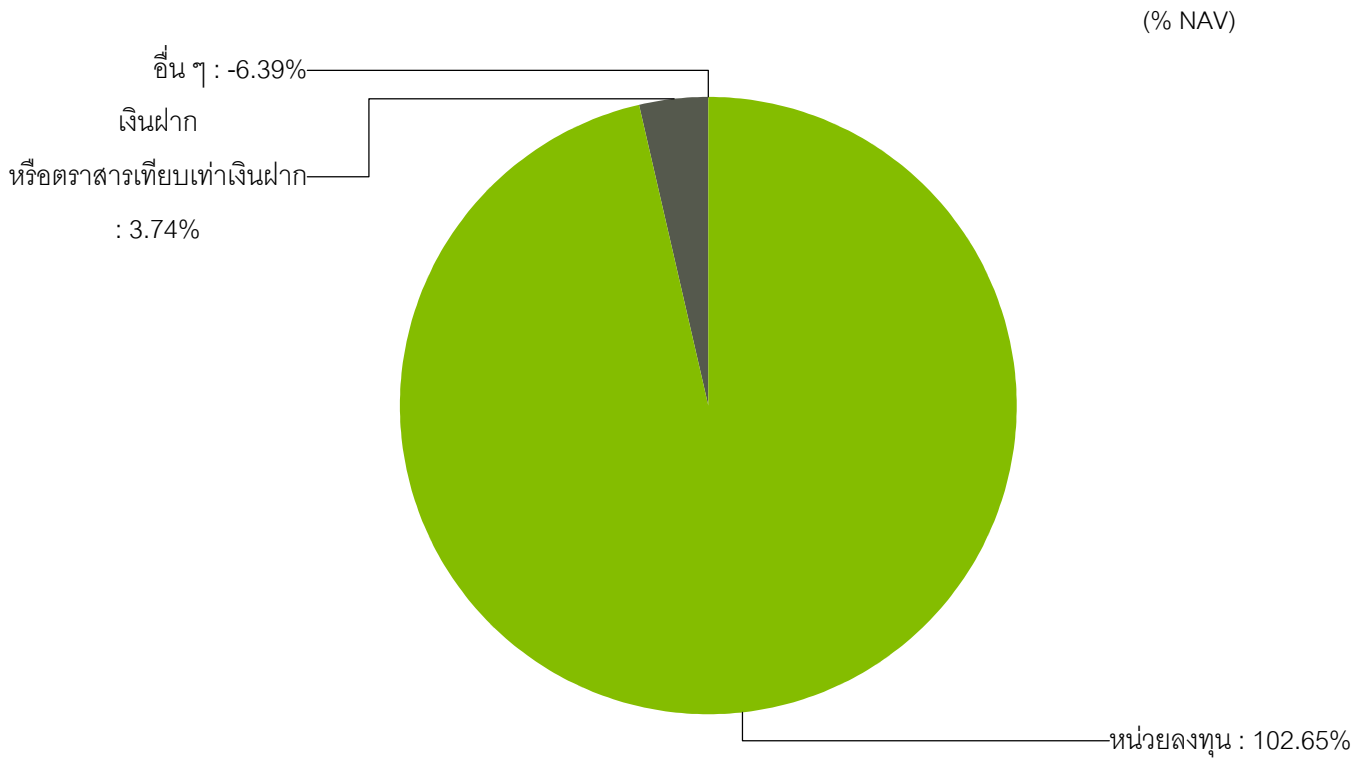
	ต่ำ				สูง
การกระจุกตัวลงทุนใน ผู้ออกตราสารรวม	≤10%	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

หมายเหตุ: คำนวณจากผลรวมของน้ำหนักการลงทุนในตราสารของผู้ออกตราสารแต่ละรายที่กองทุนลงทุนมากกว่า 10% ของ NAV

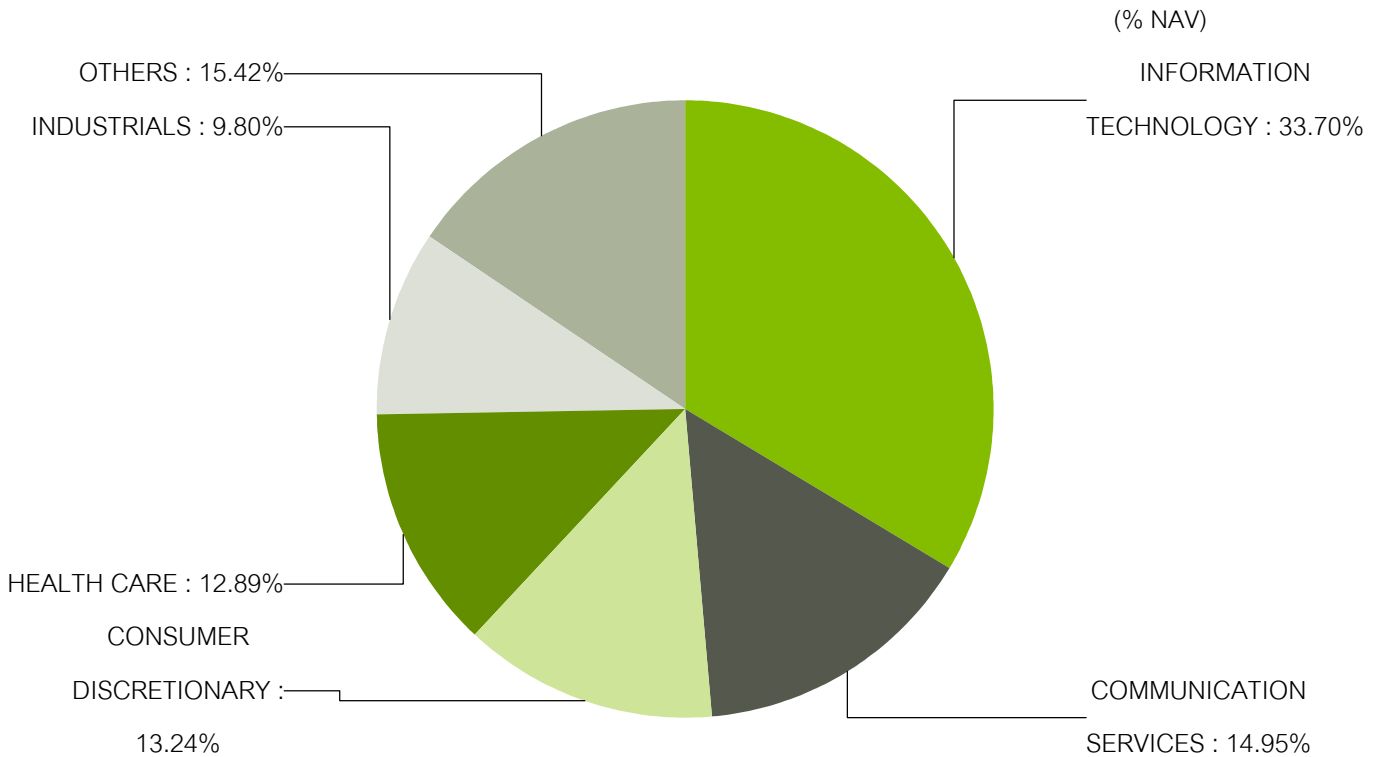
ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูलयพินิจ	ไม่ป้องกัน

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.kasikornasset.com



กองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares



ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

หลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	(% NAV)
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE I (MORGANIM)	102.65%
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ (BBL) (AA+(tha))	1.96%
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย (KBANK) (AA+(tha))	1.76%
The Bank of New York Mellon SA/NV (BONY) (A1)	0.02%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : www.kasikomasset.com

กลุ่มอุตสาหกรรม (Sector) ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุดของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares

INFORMATION TECHNOLOGY	33.70%
COMMUNICATION SERVICES	14.95%
CONSUMER DISCRETIONARY	13.24%
HEALTH CARE	12.89%
INDUSTRIALS	9.80%
OTHERS	15.42%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

หลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุดของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares

AMAZON.COM INC	6.39%
SERVICENOW INC	6.23%
INTUITIVE SURGICAL INC	4.96%
WORKDAY INC	4.93%
ECOLAB INC	4.88%
SHOPIFY INC.	4.08%
TWITTER INC	3.81%
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	3.51%
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	3.37%
DISNEY WALT HOLDING CO	3.34%

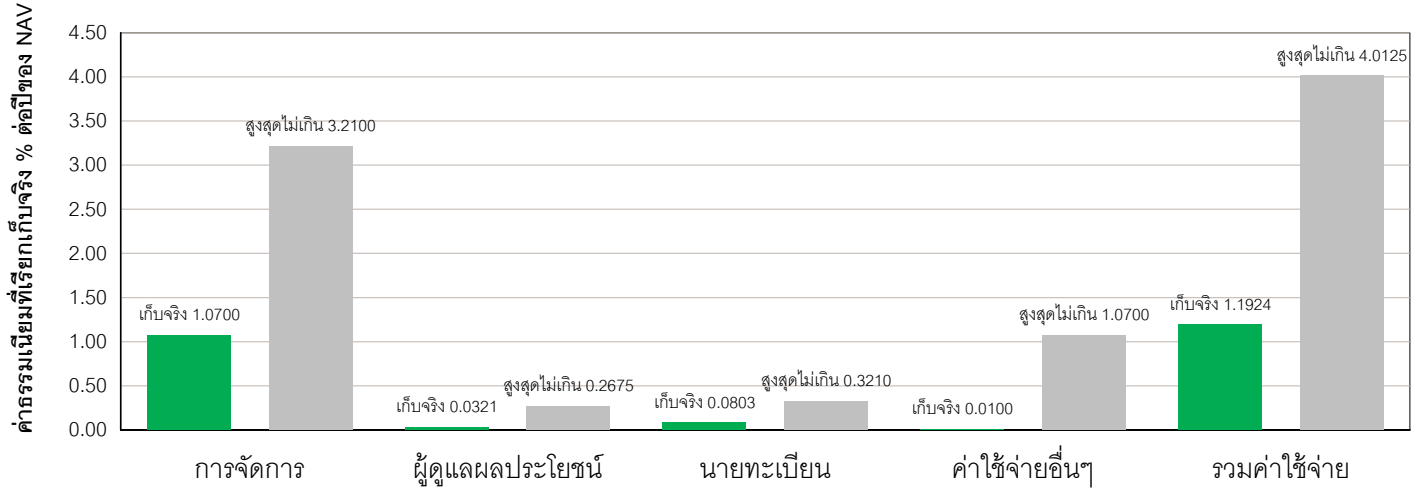
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2563



* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน



หมายเหตุ : ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นข้อมูลของรอบปีบัญชีล่าสุดของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

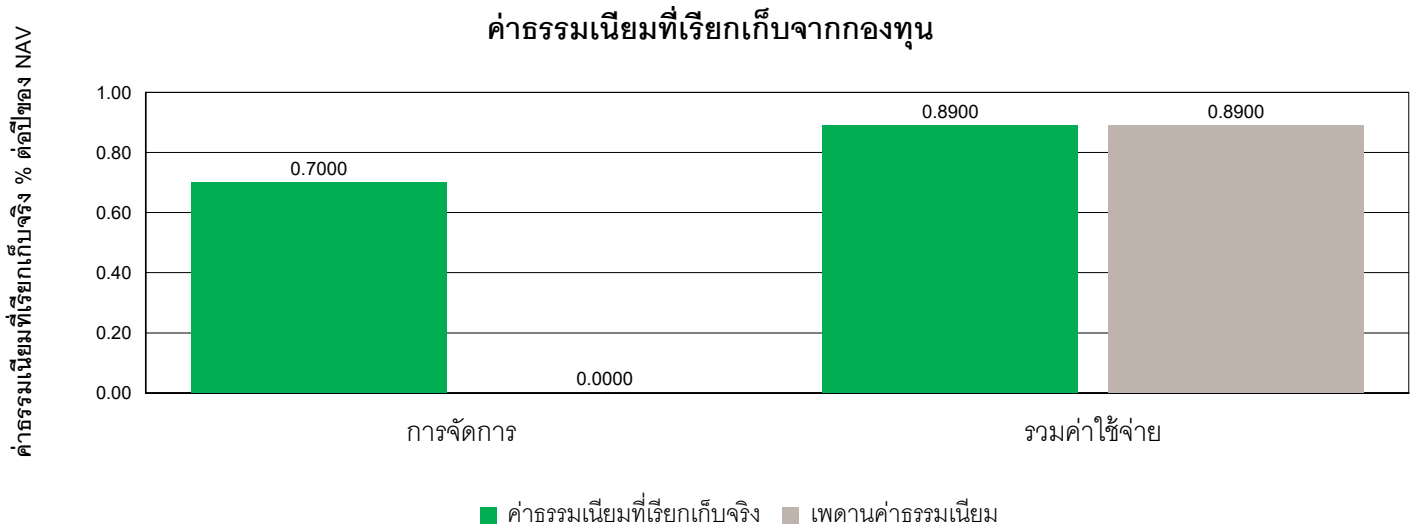
รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee)	1.50%	1.50%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee)	1.50%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in fee)	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching-out fee)	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	

หมายเหตุ : ตั้งแต่วันที่ 17 กันยายน ถึง 16 ตุลาคม 2562 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากชนิดจ่ายเงินปันผล (K-USA-A(D)) ไปยังชนิดสะสมมูลค่า (K-USA-A(A)) จะได้รับคืนค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของ K-USA-A(A) ในอัตรา 1.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุน โดยจะคืนเข้าบัญชีออมทรัพย์ของท่านภายใน 10 วันทำการนับจากวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ทำรายการ

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee) :

อัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

ค่าธรรมเนียมของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares
(% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ :
อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราเรียกเก็บจริงล่าสุดที่ระบุใน Factsheet ของกองทุนต่างประเทศ ทั้งนี้ สามารถดูเพดานค่าธรรมเนียมกองทุนต่างประเทศได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนต่างประเทศ

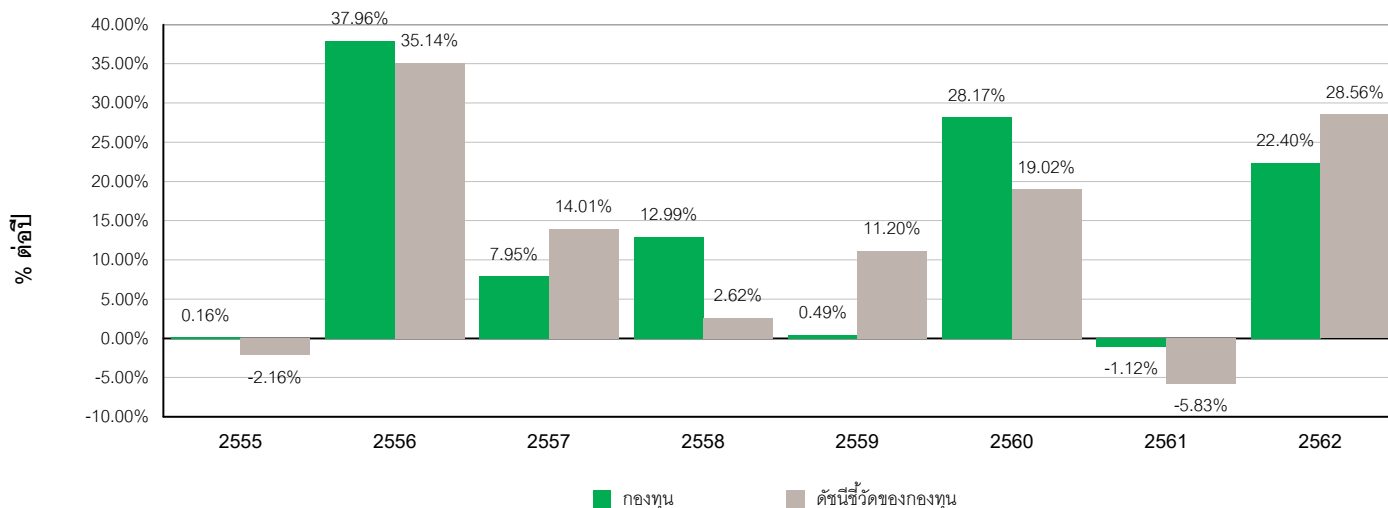


ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินการในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

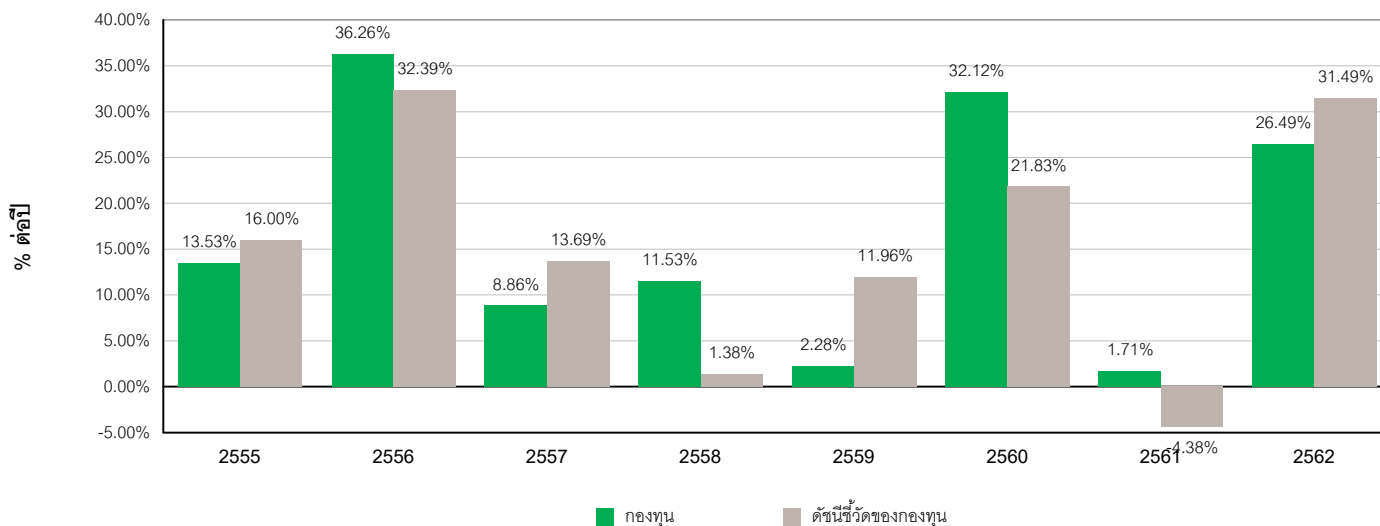
- ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ S&P 500 Index (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนของกองทุนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานของกองทุน



หมายเหตุ : ในปีที่กองทุนจัดตั้ง กราฟจะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินนั้น

ผลการดำเนินงานของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares



3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -16.91%

* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 14.72% ต่อปี

* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ US Equity

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

(%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี *	3 ปี *	5 ปี *	10 ปี *	ตั้งแต่จัดตั้ง *
K-USA-A(D)	7.28	11.39	3.69	20.08	17.16	13.48	N/A	15.03
ตัวชี้วัด	1.19	7.45	9.38	20.87	12.89	11.68	N/A	13.24
ความผันผวนของกองทุน *	11.54	10.90	14.55	14.02	14.63	14.72	N/A	13.87
ความผันผวนของตัวชี้วัด *	10.70	8.28	12.61	11.65	12.82	13.34	N/A	12.85

หมายเหตุ : * ร้อยละต่อปี

วิธีการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.kasikornasset.com

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่ม US Equity ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

★ หมายถึง ผลการดำเนินงาน / ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน K-USA

Peer Percentile	ผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	11.96	12.73	23.16	17.43	14.70	11.89
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	★ 10.72	8.42	★ 19.76	★ 11.69	★ 10.05	11.65
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	6.28	7.79	18.00	9.81	9.58	11.35
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	5.89	4.95	14.29	8.01	7.85	11.05
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	1.24	★ -0.16	1.97	1.05	6.04	10.81

Peer Percentile	ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	7.53	12.36	11.30	11.36	11.52	11.88
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	8.85	12.46	11.55	12.05	11.67	11.90
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	9.34	12.88	12.01	12.20	11.90	11.93
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	10.72	14.16	13.79	13.93	13.08	11.95
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	★ 11.82	★ 16.00	★ 15.42	★ 16.32	★ 14.26	11.97

8. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุดของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

กองทุน	YTD	(%)						ตั้งแต่จัดตั้ง
		3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
กองทุนหลัก	7.19	11.81	N/A	23.27	20.55	15.61	16.19	11.61
Benchmark	-0.04	6.72	N/A	21.68	14.54	12.37	13.97	9.19

หมายเหตุ : Benchmark : S&P 500 Index

อัตราผลตอบแทนที่แสดงในช่วงเวลาที่มากกว่า 1 ปีขึ้นไป จะแสดงเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (Annualized Returns)

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

<http://www.morganstanley.com/im/en-lu/institutional-investor/funds-and-performance/morgan-stanley-investment-funds-equity/us-advantage.html>



นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง โดยจ่ายอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชี (พิจารณาจ่ายทุกสิ้นเดือน ม.ค. เม.ย. ก.ค. และ ต.ค.)

ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	วันจ่ายเงินปันผล	เงินปันผลต่อหน่วย (บาท)
27	31 มกราคม 2563	14 กุมภาพันธ์ 2563	0.30
26	31 ตุลาคม 2562	14 พฤศจิกายน 2562	0.20
25	31 กรกฎาคม 2562	14 สิงหาคม 2562	0.25
24	30 เมษายน 2562	14 พฤษภาคม 2562	0.40
23	31 มกราคม 2562	14 กุมภาพันธ์ 2562	0.20
22	31 ตุลาคม 2561	14 พฤศจิกายน 2561	0.20
21	31 กรกฎาคม 2561	14 สิงหาคม 2561	0.20
20	30 เมษายน 2561	14 พฤษภาคม 2561	0.20
19	31 มกราคม 2561	14 กุมภาพันธ์ 2561	0.20
18	31 ตุลาคม 2560	14 พฤศจิกายน 2560	0.20

จ่ายเงินปันผล ทั้งหมดจำนวน 27 ครั้ง รวมเป็นเงิน 7.30 บาท

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกรุงเทพ

วันที่จดทะเบียน

7 กันยายน 2555

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

จำนวนเงินทุนโครงการ

10,000 ล้านบาท

ขนาดกองทุน

5,046.44 ล้านบาท

มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV)

15.9546 บาท/หน่วย

ชื่อและขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8.30 น. - 15.30 น.

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก 500 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป 500 บาท

วันทำการขายคืน ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8.30 น. - 15.30 น.

มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน 500 บาท

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ 500 บาท

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน T+4 คือ 4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน (ประกาศ NAV T+2 คืนเงิน T+4 เวลา 10.00 น.)

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : www.kasikornasset.com

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

คุณชอุณหวรรณ ชัดดินานนท์ (ผู้จัดการกองทุนทางเลือก), เริ่มบริหาร 14 มีนาคม 2559

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ย้อนหลัง 1 ปี เท่ากับ 24.50%

ของกองทุนรวม (PTR)

(กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปีจะแสดงค่าตั้งแต่จัดตั้งกองทุน)

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

CITIBANK, N.A.,

ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารออมสิน

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เพื่อลูกค้ายูนิคัล

บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด

บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เซ็นทรัล เวิลด์ ไซลูชั่น จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด

**ติดต่อสอบถาม / รับหนังสือชี้ชวน /
ร้องเรียน**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด

ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน

แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ : 0 - 2673 - 3888 โทรสาร : 0 - 2673 - 3988

website : www.kasikornasset.com email : ka.customer@kasikornasset.com

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่

www.kasikornasset.com

กรณีสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

กองทุนสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทัพยศินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
 - ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
 - การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม

- 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	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

(1) **กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

(2) **กรณีกองทุนรวมตราสารทุน** หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สินสูง

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย** : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน 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 กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่า กองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio : PTR) (%) คือ ปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี ทหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวม ในรอบระยะเวลาเดียวกัน

- Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น