

# K-CHANGE-SSF

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ชนิดเพื่อการออม

## ใบรับหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม สำหรับกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ชนิดเพื่อการออม (K-CHANGE-SSF)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน ค่าเตือนที่สำคัญ ความเสี่ยงของกองทุน และข้อมูลอื่นๆ ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ชนิดเพื่อการออม รวมทั้งได้ศึกษาเงื่อนไขการลงทุนเพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและภาวะภาษีที่จะเกิดขึ้นจากคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออมที่ข้าพเจ้าได้รับเป็นอย่างดีแล้ว

### สรุปความแตกต่างของกองทุนรวมเพื่อการออมพิเศษ (SSF EXTRA) กองทุนรวมเพื่อการออม (SSF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)

|   | SSF พิเศษ<br>(Super Savings Funds Extra)                 | SSF<br>(Super Savings Funds)   | RMFปรับเกณฑ์   |
|---|--|--|--|
|  คืออะไร                     | กองทุนรวมเพื่อการออมพิเศษ ตามมาตรการเยียวยา COVID-19     | กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว  | RMF มีการปรับเกณฑ์ลดหย่อนภาษีสูงสุด และ ยกเลิกขั้นต่ำในการลงทุน                      |
|  % ลดหย่อนภาษีของรายได้      | -  | ไม่เกิน 30% ของรายได้ที่ต้องเสียภาษีต่อปี  | ไม่เกิน 30% ของรายได้ที่ต้องเสียภาษีต่อปี  |
|  จำนวนเงินลดหย่อนภาษีสูงสุด  | สูงสุด 200,000 บาท<br><b>ไม่รวม</b> ในวงเงินกลุ่มเกษียณ* | สูงสุด 200,000 บาท<br><b>นับรวมวงเงินกลุ่มเกษียณ*</b> ทั้งหมดต้องไม่เกิน 500,000 บาท | สูงสุด 500,000 บาท<br><b>นับรวมวงเงินกลุ่มเกษียณ*</b> ทั้งหมดต้องไม่เกิน 500,000 บาท |
|  ช่วงเวลาลงทุนเพื่อใช้สิทธิ์ | 1 เม.ย. - 30 มิ.ย. 63                                    | ปี 2563 - 2567   | เริ่มปี 2563 เป็นต้นไป   |
|  นโยบายการลงทุน              | หุ้นไทยไม่น้อยกว่า 65%                                   | ลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภท   | ลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภท   |
|  ระยะเวลาถือครอง             | 10 ปีขึ้นไปนับจากวันซื้อ                                 | 10 ปีขึ้นไปนับจากวันซื้อ   | 5 ปีนับจากวันซื้อและอายุครบ 55 ปี  |

\*วงเงินกลุ่มเกษียณ ในที่นี้หมายถึง การซื้อกองทุน SSF, กองทุน RMF, กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ, ประกันชีวิตแบบบำนาญ, กองทุนสงเคราะห์ครูโรงเรียนเอกชน หรือ กองทุนการออมแห่งชาติเมื่อรวมแล้วต้องไม่เกิน 500,000 บาทในแต่ละปีภาษี  
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563 กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง บริษัทจะปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันและประกาศผ่าน website <https://www.kasikornasset.com> ทั้งนี้ ขอให้ยึดถือคู่มือการลงทุนฉบับล่าสุดที่ได้ปรับปรุงเป็นสำคัญ

### ข้อควรทราบหากผิดเงื่อนไขการลงทุน SSF (ขายคืนก่อนครบ 10 ปี นับตั้งแต่วันซื้อหน่วยลงทุน)

1. ต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับยกเว้นทั้งหมดทันที พร้อมจ่ายเงินเพิ่มให้รัฐ 1.50% ต่อเดือน โดยคิดย้อนหลังตั้งแต่เดือนเม.ย.ของปีที่เคยยื่นขอลดหย่อนภาษีไว้ จนถึงวันที่ยื่นคืนภาษี
2. กำไรที่ได้จากการขายคืนที่ผิดเงื่อนไข ถือเป็นรายได้ในปีที่ขายคืนซึ่งต้องนำไปรวมคำนวณภาษีด้วย โดย บลจ.กสิกรไทยจะหักภาษี ณ ที่จ่ายตามบัญชีอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
3. หากขายคืนหน่วยลงทุนที่ถือครองต่ำกว่า 1 ปี จะเสีย Exit Fee 1.50% ของมูลค่าซื้อขาย

### ข้อควรทราบกรณีซื้อเกินสิทธิ SSF (ส่วนที่เกิน 30% ของรายได้ที่ต้องเสียภาษีหรือเกิน 200,000 บาท แล้วแต่กรณี)

1. เงินค่าซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ซื้อเกินสิทธิจะไม่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้
2. กำไรส่วนเกินทุน (Capital Gain) ที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุนเฉพาะส่วนที่เกินสิทธิ จะถือเป็นรายได้ในปีที่ขายคืน ซึ่งต้องนำไปรวมคำนวณภาษีด้วย แม้จะถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 10 ปีก็ตาม
3. หากขายคืนหน่วยลงทุนที่ถือครองต่ำกว่า 1 ปี จะเสีย Exit Fee 1.50% ของมูลค่าซื้อขาย

สำคัญ!! สแกน QR code เพื่อรับคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม



ผู้ลงทุนในช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ทุกช่องทางได้ตกลงและยอมรับทราบเนื้อหาข้างต้นแล้ว รวมถึงได้ศึกษาหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุนสำหรับกองทุนที่จะลงทุนเป็นอย่างดีแล้ว ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถ download เอกสารผ่าน website <https://www.kasikornasset.com>

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

.....  
(ผู้ลงทุน)

วันที่.....

สำหรับผู้ซื้อหน่วยลงทุน

# K-CHANGE-SSF

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ชนิดเพื่อการออม

## ใบรับหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม สำหรับกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ชนิดเพื่อการออม (K-CHANGE-SSF)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน ค่าเตือนที่สำคัญ ความเสี่ยงของกองทุน และข้อมูลอื่นๆ ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ชนิดเพื่อการออม รวมทั้งได้ศึกษาเงื่อนไขการลงทุนเพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและภาวะภาษีที่จะเกิดขึ้นจากคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออมที่ข้าพเจ้าได้รับเป็นอย่างดีแล้ว

### สรุปความแตกต่างของกองทุนรวมเพื่อการออมพิเศษ (SSF EXTRA) กองทุนรวมเพื่อการออม (SSF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)

|   | SSF พิเศษ<br>(Super Savings Funds Extra)                 | SSF<br>(Super Savings Funds)   | RMFปรับเกณฑ์   |
|---|--|--|--|
|  คืออะไร                     | กองทุนรวมเพื่อการออมพิเศษ ตามมาตรการเยียวยา COVID-19     | กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว  | RMF มีการปรับเกณฑ์ลดหย่อนภาษีสูงสุด และ ยกเลิกขั้นต่ำในการลงทุน                      |
|  % ลดหย่อนภาษีของรายได้      | -  | ไม่เกิน 30% ของรายได้ที่ต้องเสียภาษีต่อปี  | ไม่เกิน 30% ของรายได้ที่ต้องเสียภาษีต่อปี  |
|  จำนวนเงินลดหย่อนภาษีสูงสุด  | สูงสุด 200,000 บาท<br><b>ไม่รวม</b> ในวงเงินกลุ่มเกษียณ* | สูงสุด 200,000 บาท<br><b>นับรวมวงเงินกลุ่มเกษียณ*</b> ทั้งหมดต้องไม่เกิน 500,000 บาท | สูงสุด 500,000 บาท<br><b>นับรวมวงเงินกลุ่มเกษียณ*</b> ทั้งหมดต้องไม่เกิน 500,000 บาท |
|  ช่วงเวลาลงทุนเพื่อใช้สิทธิ์ | 1 เม.ย. - 30 มิ.ย. 63                                    | ปี 2563 - 2567   | เริ่มปี 2563 เป็นต้นไป   |
|  นโยบายการลงทุน              | หุ้นไทยไม่น้อยกว่า 65%                                   | ลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภท   | ลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภท   |
|  ระยะเวลาถือครอง             | 10 ปีขึ้นไปนับจากวันซื้อ                                 | 10 ปีขึ้นไปนับจากวันซื้อ   | 5 ปีนับจากวันซื้อและอายุครบ 55 ปี  |

\*วงเงินกลุ่มเกษียณ ในที่นี้หมายถึง การซื้อกองทุน SSF, กองทุน RMF, กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ, ประกันชีวิตแบบบำนาญ, กองทุนสงเคราะห์ครูโรงเรียนเอกชน หรือ กองทุนการออมแห่งชาติเมื่อรวมแล้วต้องไม่เกิน 500,000 บาทในแต่ละปีภาษี  
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563 กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง บริษัทจะปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันและประกาศผ่าน website <https://www.kasikornasset.com> ทั้งนี้ ขอให้ยึดถือคู่มือการลงทุนฉบับล่าสุดที่ได้ปรับปรุงเป็นสำคัญ

### ข้อควรทราบหากผิดเงื่อนไขการลงทุน SSF (ขายคืนก่อนครบ 10 ปี นับตั้งแต่วันซื้อหน่วยลงทุน)

1. ต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับยกเว้นทั้งหมดทันที พร้อมจ่ายเงินเพิ่มให้รัฐ 1.50% ต่อเดือน โดยคิดย้อนหลังตั้งแต่เดือนเม.ย.ของปีที่เคยยื่นขอลดหย่อนภาษีไว้ จนถึงวันที่ยื่นคืนภาษี
2. กำไรที่ได้จากการขายคืนที่ผิดเงื่อนไข ถือเป็นรายได้ในปีที่ขายคืนซึ่งต้องนำไปรวมคำนวณภาษีด้วย โดย บลจ.กสิกรไทยจะหักภาษี ณ ที่จ่ายตามบัญชีอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
3. หากขายคืนหน่วยลงทุนที่ถือครองต่ำกว่า 1 ปี จะเสีย Exit Fee 1.50% ของมูลค่าซื้อขาย

### ข้อควรทราบกรณีซื้อเกินสิทธิ SSF (ส่วนที่เกิน 30% ของรายได้ที่ต้องเสียภาษีหรือเกิน 200,000 บาท แล้วแต่กรณี)

1. เงินค่าซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ซื้อเกินสิทธิจะไม่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้
2. กำไรส่วนเกินทุน (Capital Gain) ที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุนเฉพาะส่วนที่เกินสิทธิ จะถือเป็นรายได้ในปีที่ขายคืน ซึ่งต้องนำไปรวมคำนวณภาษีด้วย แม้จะถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 10 ปีก็ตาม
3. หากขายคืนหน่วยลงทุนที่ถือครองต่ำกว่า 1 ปี จะเสีย Exit Fee 1.50% ของมูลค่าซื้อขาย

สำคัญ!! สแกน QR code เพื่อรับคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม



ผู้ลงทุนในช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ทุกช่องทางได้ตกลงและยอมรับทราบเนื้อหาข้างต้นแล้ว รวมถึงได้ศึกษาหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุนสำหรับกองทุนที่จะลงทุนเป็นอย่างดีแล้ว ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถ download เอกสารผ่าน website <https://www.kasikornasset.com>

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

.....  
(ผู้ลงทุน)

วันที่.....

# หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด  
การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน ชนิดเพื่อการออม  
K Positive Change Equity Fund-SSF  
K-CHANGE-SSF

- กองทุนรวมตราสารทุน
- กองทุนรวมเพื่อการออม (SSF)
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก)
- กองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งโดย Financial Conduct Authority (FCA) โดยเป็นกองทุน non-UCITS ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Collective Investment Schemes Sourcebook (COLL) และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Investment Funds Sourcebook (FUND) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford & Co Limited โดยอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของสหราชอาณาจักร (United Kingdom)
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น
- กองทุน K-CHANGE-SSF เสนอขายหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 เป็นต้นไป

นโยบายกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก)

Bloomberg Ticker: BGPCBAG:LN

- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัททั่วโลกซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบต่อสังคม (Positive Impact) ต่อสังคมโดยรวม หรือสนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในด้านต่างๆ เช่น การศึกษา ความเท่าเทียมทางสังคม คุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น โดยมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในหุ้นของบริษัททั่วโลกประมาณ 25-50 หุ้น

### กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์เคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ทั้งนี้ กองทุนหลักใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรุก (active management)

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก :

<https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/>



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่เห็นความสำคัญของการลงทุนในบริษัทที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ให้กับสังคมและคาดหวังผลตอบแทนระยะยาวจากการลงทุนในหุ้นดังกล่าว
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาของหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถยอมรับเงื่อนไขเกี่ยวกับระยะเวลาในการลงทุนได้ ซึ่งก็คือ เมื่อลงทุนแล้วต้องถือหน่วยลงทุนไว้ไม่น้อยกว่า 10 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อหน่วยลงทุน

### กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



### ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ทำให้อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงอาจมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่เต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ) ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองหรือนโยบายทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ รวมถึงการออกมาตรการที่อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนหลักมีการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) ทำให้ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่อาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในตลาดหุ้นพัฒนาแล้ว และผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัว จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายตัวในหุ้นจำนวนมาก
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม
- ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนและจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับ พร้อมเงินเพิ่มตามมาตรา 27 แห่งประมวลรัษฎากร
- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำน่า หรือนำไปเป็นประกันได้

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม





## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

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

### ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน

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

### ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk) ของ กองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP)

การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน

|  |       |           |           |       |     |
|--|-------|-----------|-----------|-------|-----|
|  | ต่ำ   |           |           |       | สูง |
| การลงทุนกระจุกตัวใน<br>หมวดอุตสาหกรรมรวม | ≤ 20% | 20% - 50% | 50% - 80% | > 80% |     |

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Health Care , Information Technology

### ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk) ของ กองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP)

การลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน

|                                     |       |           |           |       |     |
|-------------------------------------|-------|-----------|-----------|-------|-----|
|                                     | ต่ำ   |           |           |       | สูง |
| การลงทุนกระจุกตัวลง<br>รายประเทศรวม | ≤ 20% | 20% - 50% | 50% - 80% | > 80% |     |

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศ United States

### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

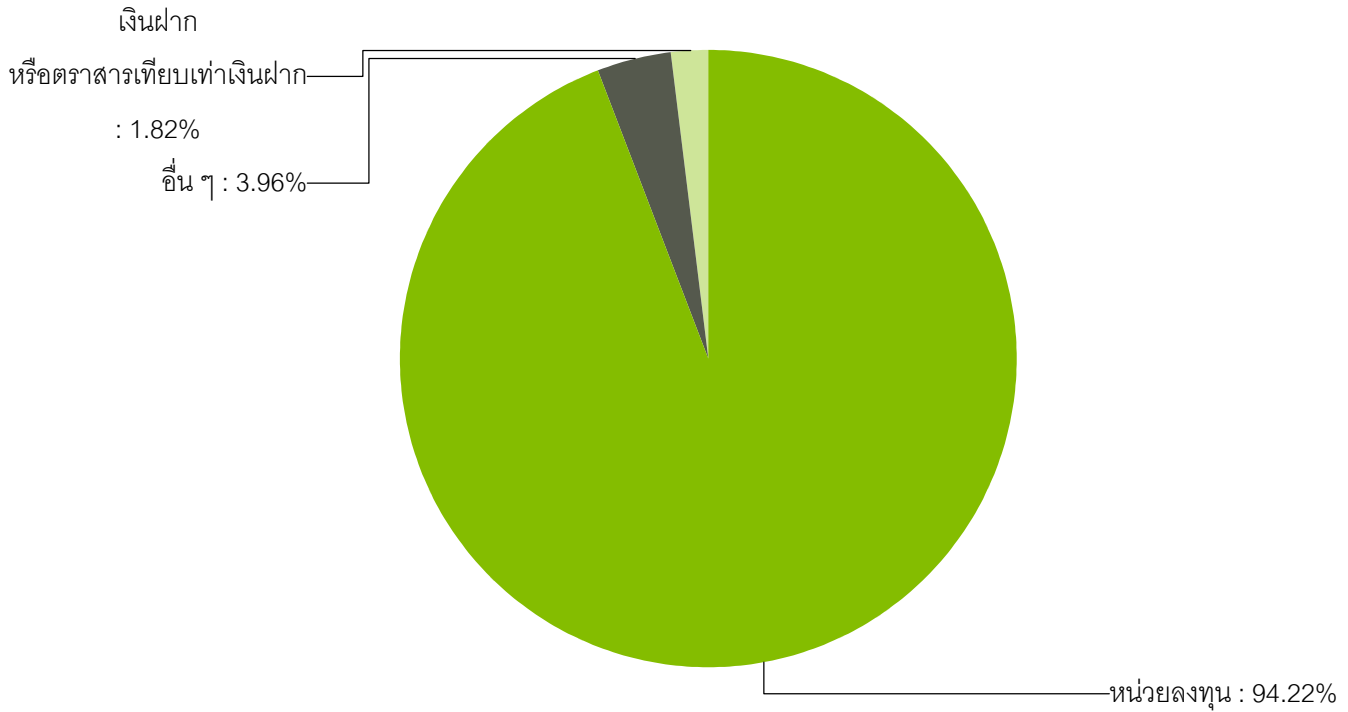
|                         |                          |         |            |            |     |
|-------------------------|--------------------------|---------|------------|------------|-----|
|                         | ต่ำ                      |         |            |            | สูง |
| การป้องกันความเสี่ยง fx | ทั้งหมด/<br>เกือบทั้งหมด | บางส่วน | ดูเลยพินิจ | ไม่ป้องกัน |     |

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

\*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

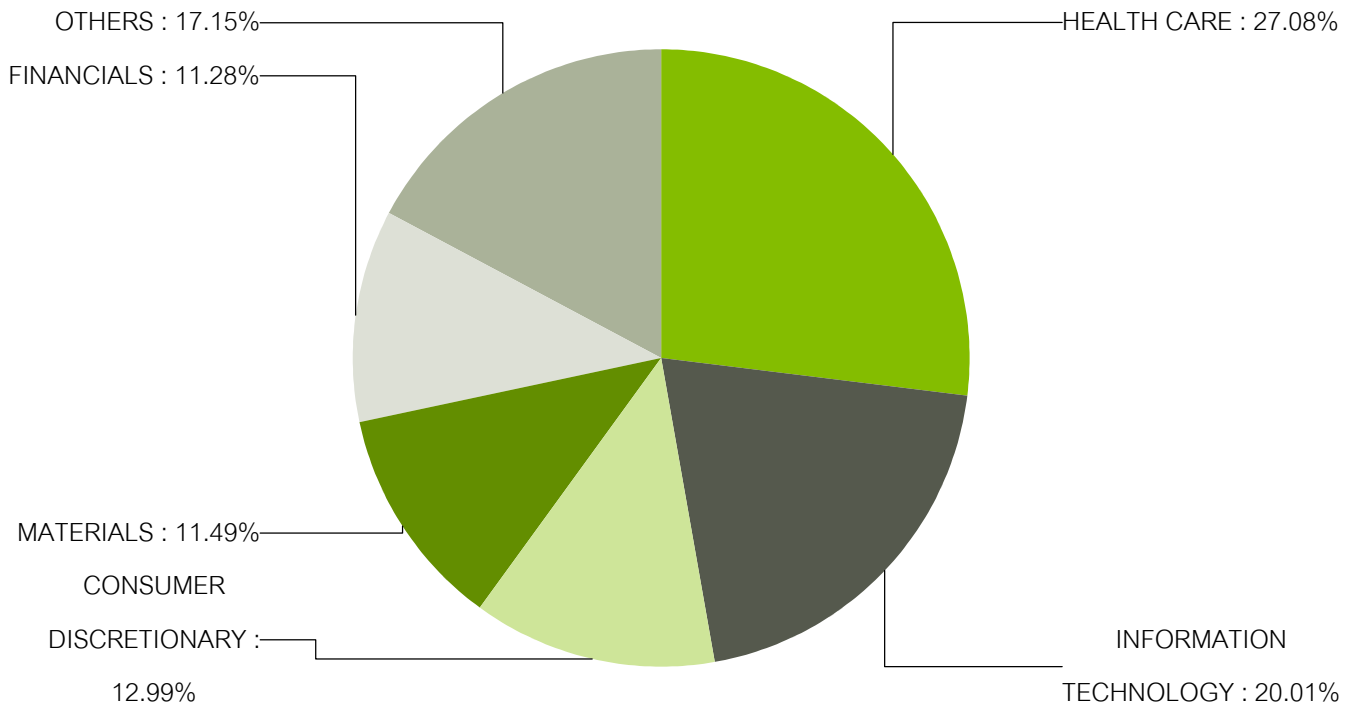


(% NAV)



กองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP)

(% NAV)



ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

**หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก****(% NAV)**

|   |        |
|---|--------|
| BAILLIE GIFFORD POSITIVE CHANGE FUND (BGUK) | 94.22% |
| บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาติ (TTB) (AA-(tha))    | 1.71%  |
| บมจ.ธนาคารกสิกรไทย (KBANK) (AA+(tha))       | 0.11%  |

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

**กลุ่มอุตสาหกรรม (Sector) ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุดของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP)**

|                        |        |
|------------------------|--------|
| HEALTH CARE            | 27.08% |
| INFORMATION TECHNOLOGY | 20.01% |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 12.99% |
| MATERIALS              | 11.49% |
| FINANCIALS             | 11.28% |
| OTHERS                 | 17.15% |

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

**หลักทรัพย์หรือตราสารที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุดของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP)**

|              |       |
|--------------|-------|
| ASML         | 9.19% |
| TSMC         | 8.82% |
| Deere & Co   | 5.45% |
| Moderna Inc  | 5.19% |
| MercadoLibre | 4.83% |

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

**สัดส่วนการลงทุนแยกประเทศของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP)**

|               |        |
|---------------|--------|
| United States | 39.29% |
| Denmark       | 9.85%  |
| Netherlands   | 9.19%  |
| Taiwan        | 8.82%  |
| Brazil        | 5.62%  |

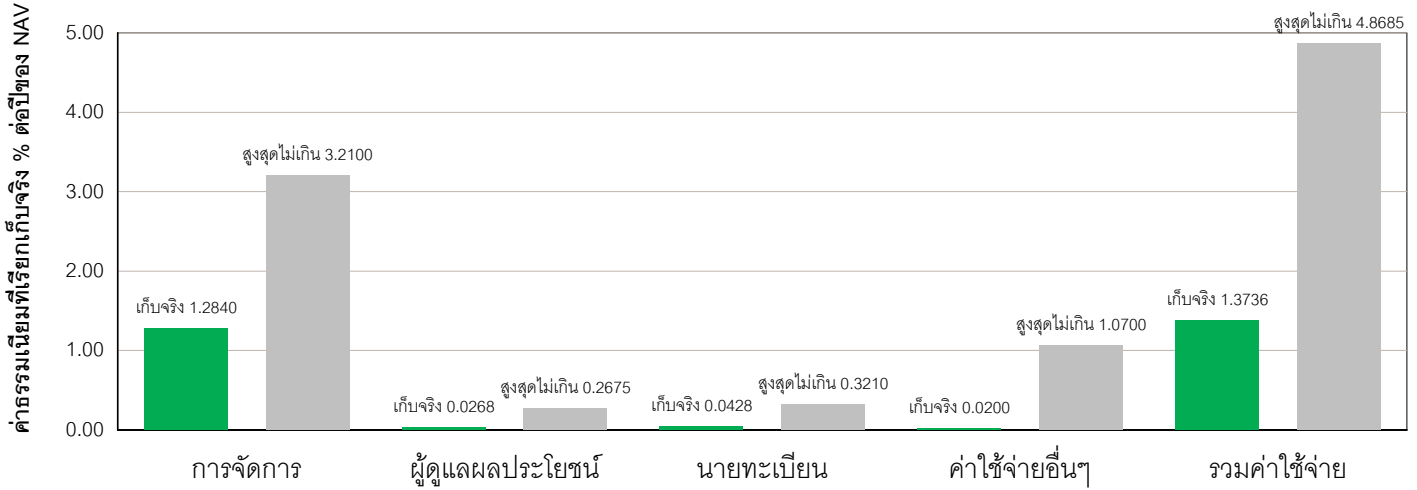
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565



\* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน



หมายเหตุ : - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นข้อมูลของรอบปีบัญชีล่าสุดของกองทุน

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

| รายการ   | สูงสุดไม่เกิน       | เก็บจริง |
|--|---------------------|----------|
| ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee)               | 3.00%               | ยกเว้น   |
| ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee)         | 3.00%               | ยกเว้น   |
| ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in fee) | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม |          |
| ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching-out fee) | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม |          |
| ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน                               | ไม่มี               | ไม่มี    |
| ค่าธรรมเนียมอื่นๆ  | ตามที่จ่ายจริง      |          |

หมายเหตุ : - ค่าปรับกรณีขายคืนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด (Exit Fee) :

สำหรับกรณีถือครองต่ำกว่า 1 ปี : เรียกเก็บอัตรา 1.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. 2563 - 31 ธ.ค. 2565)

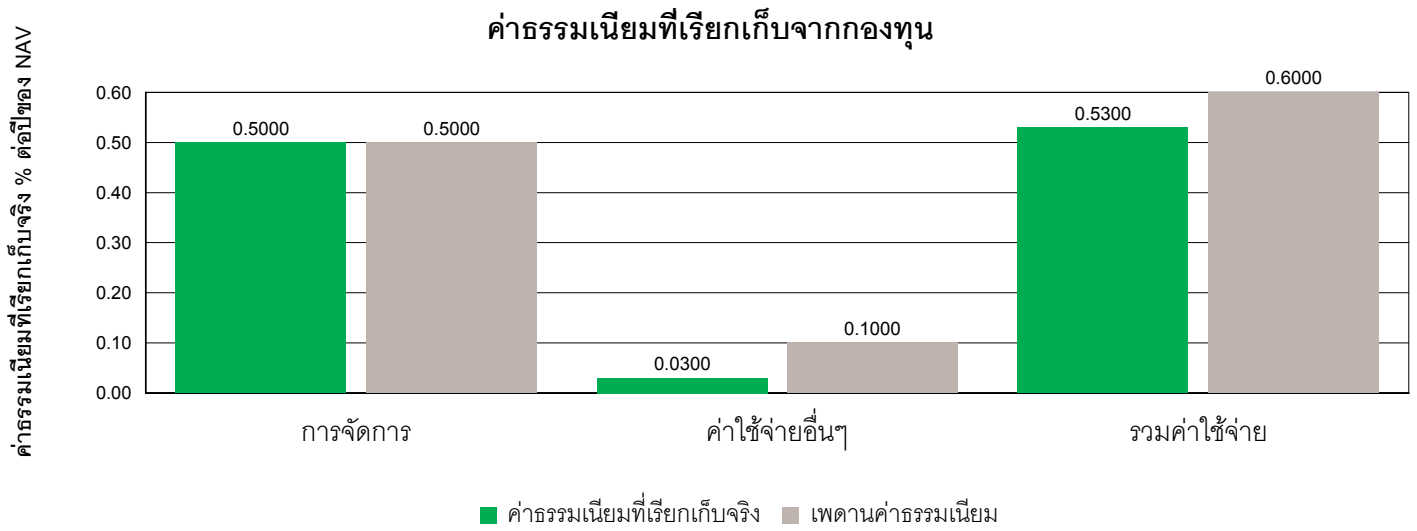
สำหรับกรณีถือครองตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป : ไม่เรียกเก็บค่าปรับ

- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee) :

กรณีเป็นการสับเปลี่ยนไปยัง SSF ภายในบลจ.กสิกรไทย : ปัจจุบันไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน

กรณีสับเปลี่ยนไปยัง SSF บลจ.อื่น : เรียกเก็บอัตรา 1.00% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการล่าสุดก่อนวันทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ตั้งแต่วันที่ 15 มี.ค. 2564 เป็นต้นไป)

ค่าธรรมเนียมของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP)  
(% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ : - กองทุนต่างประเทศคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนให้กองทุน

- อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราเรียกเก็บจริงล่าสุดจากข้อมูลที่กองทุนต่างประเทศเปิดเผย ทั้งนี้ สามารถดูเพดานค่าธรรมเนียมกองทุนต่างประเทศได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนต่างประเทศ



## ผลการดำเนินงาน

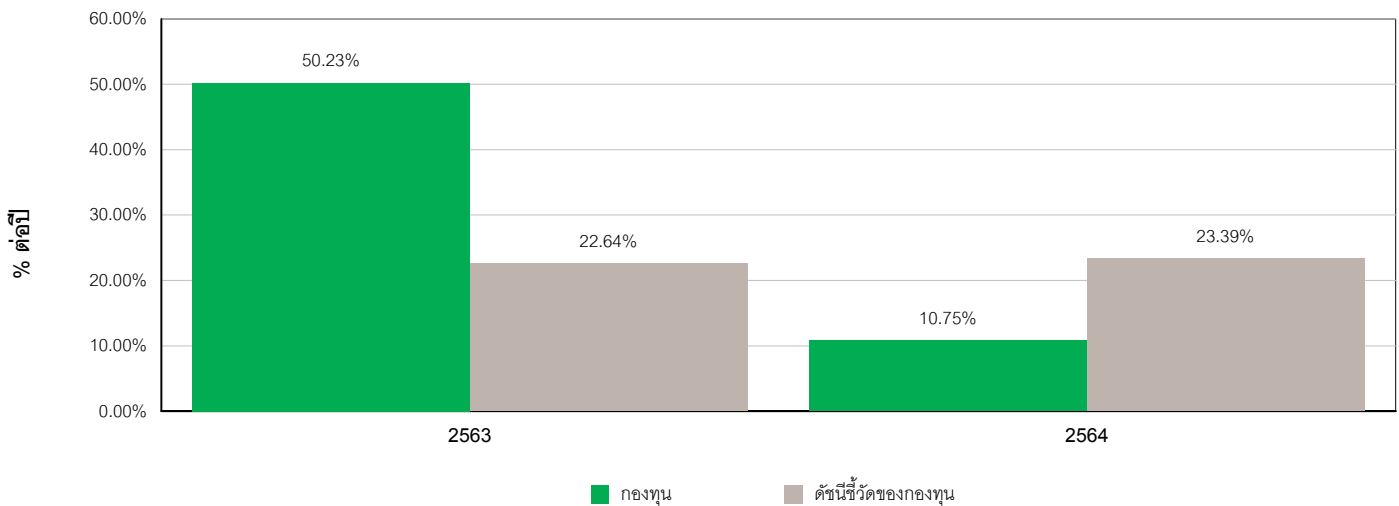
\* ผลการดำเนินการในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*

1. ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ MSCI ACWI Gross Total Return USD Index (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) โดยมีรายละเอียดดังนี้

- MSCI ACWI Gross Total Return USD Index โดยแปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 75
- MSCI ACWI Gross Total Return USD Index โดยแปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 25

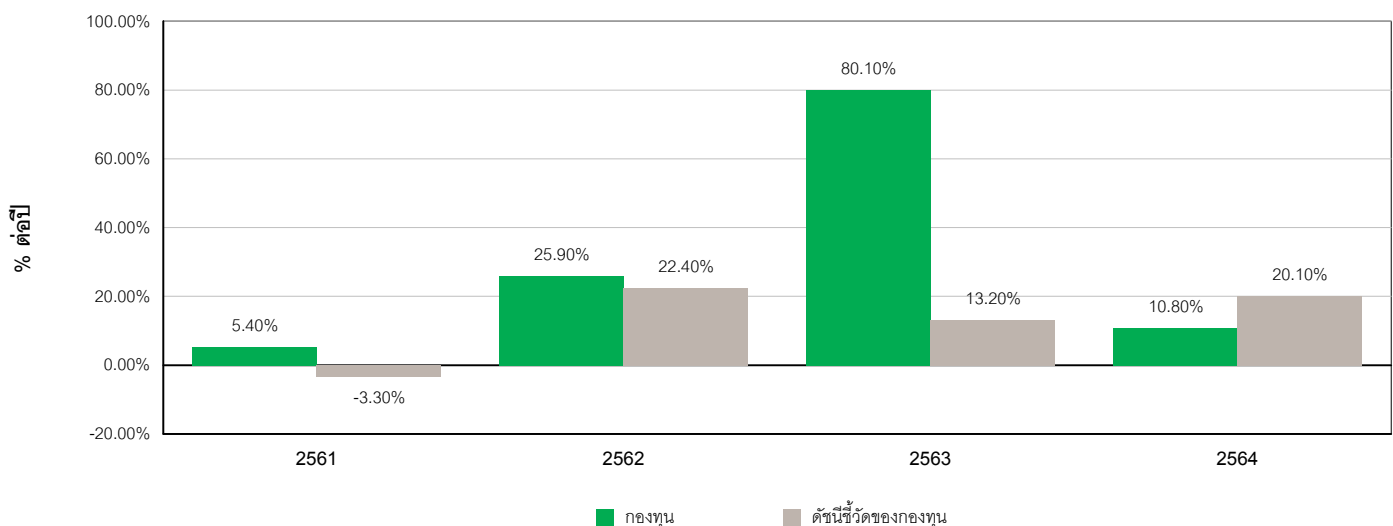
## 2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานของกองทุน



หมายเหตุ : ในปีที่กองทุนจัดตั้ง กราฟจะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินนั้น

ผลการดำเนินงานของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP)



3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -37.63%

\* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 23.89% ต่อปี

\* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

(%)

|                          | YTD    | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี * | 3 ปี * | 5 ปี * | 10 ปี * | ตั้งแต่จัดตั้ง * |
|--------------------------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| K-CHANGE-SSF             | -23.63 | -5.65   | -27.75  | -16.20 | N/A    | N/A    | N/A     | 12.35            |
| ตัวชี้วัด                | -7.56  | -0.19   | -5.41   | 4.78   | N/A    | N/A    | N/A     | 17.72            |
| ความผันผวนของกองทุน *    | 33.32  | 32.92   | 31.73   | 25.11  | N/A    | N/A    | N/A     | 23.89            |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด * | 17.78  | 19.03   | 17.31   | 13.54  | N/A    | N/A    | N/A     | 13.54            |

หมายเหตุ : \* ร้อยละต่อปี

วิธีการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่ม Global Equity ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

★ หมายถึง ผลการดำเนินงาน / ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน K-CHANGE-SSF

| Peer Percentile       | ผลการดำเนินงาน (%) |          |          |       |      |       |
|-----------------------|--------------------|----------|----------|-------|------|-------|
|                       | 3 เดือน            | 6 เดือน  | 1 ปี     | 3 ปี  | 5 ปี | 10 ปี |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5  | 5.85               | 9.20     | 13.52    | 20.75 | 9.47 | 11.14 |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25 | -4.37              | -9.43    | -5.39    | 10.73 | 6.82 | 8.39  |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50 | ★ -7.33            | -17.41   | -12.28   | 7.48  | 5.73 | 5.57  |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75 | -11.54             | -26.74   | ★ -23.10 | 6.16  | 4.27 | 1.81  |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95 | -28.35             | ★ -48.39 | -54.51   | 2.55  | 2.10 | -3.76 |

| Peer Percentile       | ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%) |         |         |       |       |       |
|-----------------------|---------------------------------|---------|---------|-------|-------|-------|
|                       | 3 เดือน                         | 6 เดือน | 1 ปี    | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5  | 15.56                           | 15.77   | 11.77   | 12.95 | 11.96 | 11.17 |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25 | 22.09                           | 20.47   | 15.76   | 15.37 | 13.15 | 12.15 |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50 | 26.15                           | 24.78   | 19.40   | 16.86 | 14.81 | 14.12 |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75 | ★ 35.58                         | ★ 32.22 | ★ 25.11 | 21.08 | 17.03 | 15.98 |
| เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95 | 59.29                           | 53.92   | 42.54   | 30.00 | 26.78 | 29.83 |

8. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุดของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

| กองทุน     | YTD | (%)     |         |        |       |       |       | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|------------|-----|---------|---------|--------|-------|-------|-------|----------------|
|            |     | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี |                |
| กองทุนหลัก | N/A | N/A     | -27.70  | -16.80 | 21.70 | 19.30 | N/A   | N/A            |
| Benchmark  | N/A | N/A     | -4.60   | 5.60   | 12.20 | 10.10 | N/A   | N/A            |

หมายเหตุ : Benchmark : ดัชนี MSCI All Country World

อัตราผลตอบแทนที่แสดงในช่วงเวลาที่มากกว่า 1 ปี ขึ้นไป จะแสดงเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (Annualized Returns)

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund>





## ข้อมูลอื่น ๆ

|                            |  |   |
|----------------------------|--|---|
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล     | ไม่จ่ายเงินปันผล   |   |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์          | บมจ. ธนาคารทหารไทยธนชาติ   |   |
| วันที่จดทะเบียน            | 16 พฤษภาคม 2562  |   |
| อายุโครงการ                | ไม่กำหนด   |   |
| จำนวนเงินทุนโครงการ        | 18,000 ล้านบาท   |   |
| ขนาดกองทุน                 | 3,318.98 ล้านบาท   |   |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV)     | 17.1976 บาท/หน่วย  |   |
| ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน    | <u>วันทำการซื้อ</u>  | ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8.30 น. - 15.30 น.  |
|                            | มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก  | 500 บาท   |
|                            | มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป  | 500 บาท   |
|                            | <u>วันทำการขายคืน</u>  | ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8.30 น. - 15.30 น.  |
|                            | มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน  | ไม่กำหนด  |
|                            | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ  | ไม่กำหนด  |
|                            | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน  | T+4 คือ 4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน<br>(ประกาศNAV T+2 คืนเงิน T+4 เวลา 10.00 น. เป็นต้นไป) |
|                            | คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : <a href="http://www.kasikornasset.com">www.kasikornasset.com</a> |   |
| รายชื่อผู้จัดการกองทุน     | คุณวีรยา จุลมนต์ (ผู้จัดการกองทุนทางเลือก), เริ่มบริหาร 14 กันยายน 2563  |   |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | ย้อนหลัง 1 ปี เท่ากับ 44.72%   |   |
| ของกองทุนรวม (PTR)         | (กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปีจะแสดงค่าตั้งแต่จัดตั้งกองทุน)  |   |

- ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารออมสิน
- บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
- บริษัท หลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด
- บริษัท หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด
- บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด(มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน แอสเซนด์ เวิร์ล 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](http://www.kasikornasset.com) email : [ka.customer@kasikornasset.com](mailto:ka.customer@kasikornasset.com)

**ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด**

**ความขัดแย้งทางผลประโยชน์**

คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่

[www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

**กรณีสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน**

กองทุนสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทุนทรัพย์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

**การเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการ  
สั่งซื้อครั้งถัดไป**

ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลงและแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลง และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 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(thai)         | Aaa         | AAA         | อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด    |
|                        | AA          | AA(thai)          | Aa          | AA          | อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด |
|                        | A           | A(thai)           | A           | A           | ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                                  |
|                        | BBB         | BBB(thai)         | Baa         | BBB         | ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                              |
| ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน | ต่ำกว่า BBB | ต่ำกว่า BBB(thai) | 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 ก็จะมีน้อยลง เป็นต้น