

กองทุนเปิดเคเอ คอร์ท เทอม ฟิกซ์ อินคัม

KASF

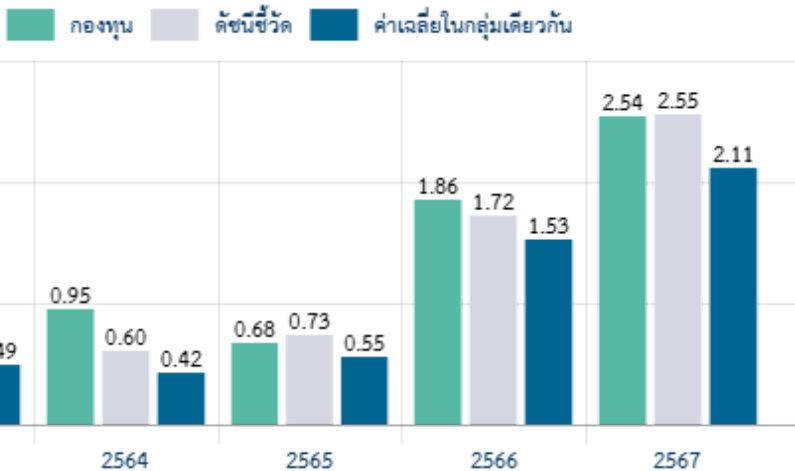
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กลุ่ม Short Term General Bond

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในตราสารหนี้และหรือเงินฝากในประเทศ
- จะคงอายุตราสารเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ของกองทุนไม่เกิน 1 ปี
- อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด และในบางโอกาสอาจสร้างผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี *
กองทุน	0.38	0.58	1.21	2.47
ดัชนีชี้วัด	0.35	0.60	1.25	2.49
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.36	0.54	1.14	2.18
ความผันผวนกองทุน	0.25	0.22	0.20	0.18
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.14	0.13	0.11	0.11
	3 ปี *	5 ปี *	10 ปี *	ตั้งแต่จัดตั้ง *
กองทุน	1.78	1.47	1.69	2.30
ดัชนีชี้วัด	1.75	1.38	1.52	1.81
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.49	1.02	1.19	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.20	0.18	0.15	0.27
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.26	0.21	0.16	0.15

หมายเหตุ : * % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชน โดยมีตราสาร non-investment grade/unrated ไม่เกิน 20% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	16 ต.ค. 45
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

นาง สลิลสิริ เรืองสุขอุดม (ตั้งแต่ 4 ม.ค. 64)

ดัชนีชี้วัด :

1. ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (30.00%)
 2. ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 6 เดือน (70.00%)
- วัตถุประสงค์ในการอ้างอิงดัชนีชี้วัด : เพื่อใช้เป็นตัวแทนองค์ประกอบของพอร์ตโฟลิโอและเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน

คำเตือน:

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC
★★★★
 Morningstar

Morningstar Overall Rating™
 Thailand Fund Short Term Bond

ผู้ลงทุนสามารถศึกษา
 เครื่องมือบริหารความเสี่ยง
 ด้านสภาพคล่องได้ใน
 หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการ

เวลาทำการ : 08:30 น. - 15:30 น.

การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ : 500 บาท

การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 500 บาท

หมายเหตุ :

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ

เวลาทำการ : 08:30 น. - 15:30 น.

การขายคืนขั้นต่ำ : 500 บาท

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 50 บาท

ระยะเวลาการรับเงินขายคืน : T+1

(ประกาศ NAV T+1 คืนเงิน T+1 เวลา 9.30 น.เป็นต้นไป)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่าย	2.0865	0.0735

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

• บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

• ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุน บริษัทจัดการจะเรียกเก็บในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.75 หรือ 0.8025 (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือของผู้ถือหน่วยลงทุนในแต่ละวันที่คำนวณนั้นเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน และจะเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นรายเดือน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนดังกล่าวภายในวันที่ 7 ของเดือนถัดไป

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.00	0.75
การรับซื้อคืน	3.00	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า		ดูหมายเหตุ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก		ดูหมายเหตุ
การโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

• บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

• บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะลดหย่อนหรือยกเว้นค่าธรรมเนียมการขาย/ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ

• ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Switching fee) :

- ในกรณีที่กองทุนเป็นกองทุนต้นทาง ให้มีค่าธรรมเนียมเป็นไปตามค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในขณะนั้น

- ในกรณีที่กองทุนเป็นกองทุนปลายทาง ให้มีค่าธรรมเนียมเป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในขณะนั้น

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ประเภททรัพย์สิน	% NAV	ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
		ทรัพย์สิน	% NAV
พันธบัตร	65.99	พันธบัตร (CB25N06A)	14.80
หุ้นกู้	33.20	พันธบัตร (CB25D11A)	10.37
เงินฝาก	0.34	พันธบัตร (CBF25N17A)	7.41
อื่นๆ	0.46	พันธบัตร (CB26108A)	6.47
		พันธบัตร (CBF25616A)	5.07

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-0.26 %
Recovering Period	2.99 เดือน
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	2.41 เท่า
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	8.88 เดือน
Yield to Maturity	2.17% ต่อปี

การจัดสรรการลงทุนในผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

ผู้ออก	% NAV
ธ.แห่งประเทศไทย	65.99
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	4.95
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	3.88
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	3.72
บมจ. แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป	3.68

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

	ในประเทศ		National		International	
	ในประเทศ	National	International	International	International	International
Gov Bond/AAA	65.99					
AA	6.61					
A	26.93					

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรี่เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่จะช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินต้นเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรี่เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่าอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนสูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

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

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ ค่าคำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้และ Yield to Maturity จะคำนวณเฉพาะจากการลงทุนตรงเท่านั้น

การจัดสรรการลงทุน จะแสดงเฉพาะการลงทุนตรงเท่านั้น ยกเว้นกองทุนปิดเคอร์จะแสดงข้อมูลของกองทุนหลัก

@ สงวนลิขสิทธิ์ 2025 บริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด ข้อมูลนี้ (1) เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด และ/หรือ ผู้ให้บริการข้อมูล (2) ขอสงวนสิทธิ์ในการลอกเลียน หรือเผยแพร่ (3) ขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความถูกต้อง ครบถ้วน และความเสียหายต่างๆ ที่เกิดขึ้นทุกกรณีจากการนำข้อมูลไปใช้อ้างอิง ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ : 0 - 2673 - 3888

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