

## กองทุนเปิดเค การ์นต์ีสเตปอัป A

KGSTEP A

### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

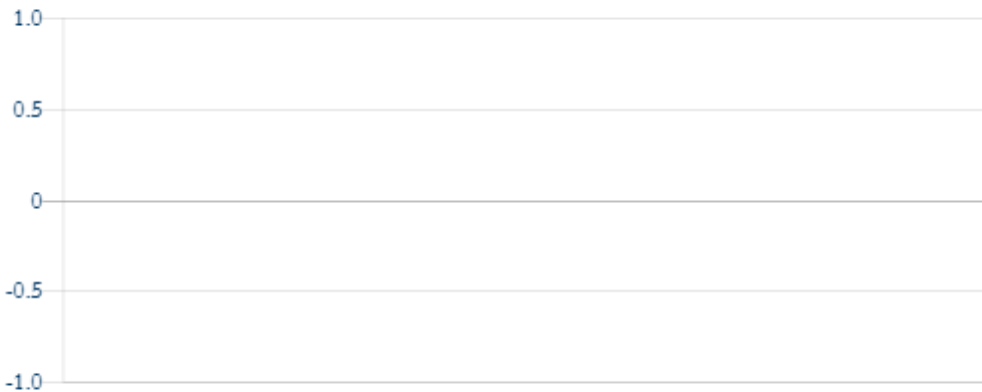
- กองทุนรวมผสมต่างประเทศ / กองทุนรวมมีประกัน
- กลุ่ม Miscellaneous (ไม่ถูกจัดประเภทตามนิยามของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน)

### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวม และหรือเงินฝาก รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ โดยกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
- ในสภาวะปกติกองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง (ตราสารทุน หน่วยลงทุนที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนและหรือตราสารทุน หน่วย property และหน่วย infra) ไม่เกิน 79% ของ NAV
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ไม่เกิน 20% ของ NAV
- บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ Amundi Asset Management เป็นผู้รับดำเนินการงานด้านการจัดการลงทุนของกองทุน และ Credit Agricole S.A. ทำหน้าที่เป็นผู้ประกันเงินลงทุนของกองทุน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเลิกกองทุนได้หาก NAV น้อยกว่า 750 ล้านบาทเป็นเวลา 3 วันทำการติดต่อกัน หรือเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้กองทุนต้องลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำทั้งหมด โดยมูลค่าหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับต้องไม่ต่ำกว่าราคาเสนอขายหน่วยลงทุนในช่วง IPO (ศึกษาเงื่อนไขการเลิกกองทุนในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม)
- มุ่งเน้นการลงทุนเพื่อรักษาเงินลงทุนพร้อมทั้งสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสม

### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

■ กองทุน ■ ดัชนีชี้วัด ■ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน



### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีหมุน (%)

|                          | YTD    | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี *           |
|--------------------------|--------|---------|---------|------------------|
| กองทุน                   | N/A    | 1.23    | N/A     | N/A              |
| ดัชนีชี้วัด              | N/A    | N/A     | N/A     | N/A              |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | N/A    | N/A     | N/A     | N/A              |
| ความผันผวนกองทุน         | N/A    | 2.97    | N/A     | N/A              |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | N/A    | N/A     | N/A     | N/A              |
|                          | 3 ปี * | 5 ปี *  | 10 ปี * | ตั้งแต่จัดตั้ง * |
| กองทุน                   | N/A    | N/A     | N/A     | 1.23             |
| ดัชนีชี้วัด              | N/A    | N/A     | N/A     | N/A              |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | N/A    | N/A     | N/A     | N/A              |
| ความผันผวนกองทุน         | N/A    | N/A     | N/A     | 2.94             |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | N/A    | N/A     | N/A     | N/A              |

หมายเหตุ : \* % ต่อปี

### ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

### ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และหรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

### ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |  |
|------------------------|--|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 31 พ.ค. 67   |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่าย  |
| อายุกองทุน             | 4 ปี 9 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 4 ปี 8 เดือน และไม่เกิน 4 ปี 10 เดือน |

### ผู้จัดการกองทุนรวม

น.ส. ชุมนวรรณ ชัดดินานนท์ (ตั้งแต่ 31 พ.ค. 67)

### ดัชนีชี้วัด :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน ซึ่งมีการบริหารจัดการกองทุนภายใต้กรอบความเสี่ยงที่กำหนด จึงไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้

### คำเตือน:

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

ผู้ลงทุนสามารถศึกษา  
เครื่องมือบริหารความเสี่ยง  
ด้านสภาพคล่องได้ใน  
หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



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

**การซื้อขายหน่วยลงทุน**

วันทำการซื้อ : -  
 เวลาทำการ : -  
 การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : -  
 การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : -

**การขายคืนหน่วยลงทุน**

วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการซื้อขาย  
 เวลาทำการ : 08:30 น. - 14:30 น.  
 การขายคืนขั้นต่ำ : 500 บาท  
 ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 50 บาท  
 ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5  
 (ประกาศ NAV T+3 คืนเงิน T+5 เวลา 10.00 น.เป็นต้นไป)

**ข้อมูลเชิงสถิติ**

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Maximum Drawdown           | -0.75 %    |
| Recovering Period          | 0.66 เดือน |
| FX Hedging                 | 94.60 %    |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 0.48 เท่า  |

หมายเหตุ : ไม่เปิดเสนอขายเพิ่ม

- การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เข้า) : ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุน K-CASH, K-MONEY, K-TREASURY, K-SF-A และ K-SFPLUS เพื่อซื้อกองทุนในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกได้
- เมื่อครบอายุโครงการ บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมดโดยอัตโนมัติ และจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวเข้าบัญชีเงินฝากตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน

**การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ**

| ประเทศ       | % NAV |
|--------------|-------|
| สหรัฐอเมริกา | 49.93 |
| ไทย          | 3.30  |
| ฝรั่งเศส     | 0.01  |

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**

| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---------------|---------------|----------|
| การจัดการ     | 2.6750        | 0.7490   |
| รวมค่าใช้จ่าย | 4.7080        | 0.8346   |

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ค่าธรรมเนียมผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน: อัตราไม่เกิน 0.5350% ต่อปีของ NAV เก็บจริง 0.2996% ต่อปีของ NAV ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการได้รวมค่าธรรมเนียมผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุนแล้ว
- ค่าธรรมเนียมผู้ประกัน: อัตราไม่เกิน 0.5350% ต่อปีของ NAV เก็บจริง 0.2354% ต่อปีของ NAV

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)**

| ค่าธรรมเนียม                | สูงสุดไม่เกิน  | เก็บจริง     |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| การขาย                      | 1.00           | 0.50         |
| การรับซื้อคืน               | ไม่มี          | ไม่มี        |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | 3.00           | ยกเว้น       |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก  | 3.00           | ยกเว้น       |
| การโอนหน่วย                 | ตามที่เก็บจริง | ไม่เรียกเก็บ |

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee) : อัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

**สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน**

| ประเภททรัพย์สิน | % NAV | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก          |       |
|-----------------|-------|--|-------|
|                 |       | ทรัพย์สิน                              | % NAV |
| หน่วยลงทุน      | 51.17 | พันธบัตร (US912803BW22)                | 45.44 |
| พันธบัตร        | 45.44 | Amundi Index US Corp SRI UCITS ETF     | 13.54 |
| เงินฝาก         | 2.70  | Amundi Index Euro Corporate SRI-       | 12.96 |
| อื่นๆ           | 0.68  | UCITS ETF DR- EUR- FP                  |       |
|                 |       | Lyxor US Treasury 7-10 Y DR UCITS ETF  | 5.01  |
|                 |       | เงินฝาก ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง | 4.49  |
|                 |       | คอร์ปอเรชั่น จำกัด                     |       |

## คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เฮอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เฮอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่าอัตราส่วนหมุนเวียนการการลงทุนสูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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 โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

@ สงวนลิขสิทธิ์ 2024 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](http://www.kasikornasset.com)  
email : [ka.customer@kasikornasset.com](mailto:ka.customer@kasikornasset.com)

## เงื่อนไขการรับประกัน

- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับสิทธิการประกันมูลค่าหน่วยลงทุน ในกรณีที่ถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการเท่านั้น โดยมูลค่าหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับในแต่ละกรณีเป็นดังนี้

| กรณีที่ | เงื่อนไข   | มูลค่าหน่วยลงทุนที่จะได้รับ<br>(บาท/หน่วย)                      |
|---------|--|---|
| 1       | กรณีที่ถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการ และ<br>ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ<br><u>มากกว่าหรือเท่ากับ</u> มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน | ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน<br>ณ วันที่ครบอายุโครงการ              |
| 2       | กรณีที่ถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการ และ<br>ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ<br><u>น้อยกว่า</u> มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน           | มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับการประกัน                              |
| 3       | กรณีที่ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบอายุโครงการ  | ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการ<br>รับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น |

- มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันจะเริ่มจากมูลค่าที่ตราไว้ที่ 10 บาทต่อหน่วย และจะถูกปรับเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 2.50 ของมูลค่าที่ตราไว้ เมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนปรับเพิ่มขึ้นทุกๆ ร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ตราไว้ โดยจะพิจารณาจากมูลค่าหน่วยลงทุนของทุกวันทำการซื้อขาย และเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันถูกปรับเพิ่มขึ้นแล้ว จะไม่ถูกปรับลดลงแม้ว่ามูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงก็ตาม

### ตัวอย่างมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน ณ วันครบอายุโครงการ

| มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด<br>ในช่วงอายุโครงการ<br>(บาท/หน่วย) | มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน<br>ณ วันครบอายุโครงการ<br>(บาท/หน่วย) |
|--|--|
| น้อยกว่า 10.50 บาท   | 10.00 บาท  |
| มากกว่าหรือเท่ากับ 10.50 บาท<br>แต่น้อยกว่า 11.00 บาท      | 10.25 บาท  |
| มากกว่าหรือเท่ากับ 11.00 บาท<br>แต่น้อยกว่า 11.50 บาท      | 10.50 บาท  |
| มากกว่าหรือเท่ากับ 11.50 บาท<br>แต่น้อยกว่า 12.00 บาท      | 10.75 บาท  |
| มากกว่าหรือเท่ากับ 12.00 บาท<br>แต่น้อยกว่า 12.50 บาท      | 11.00 บาท  |
| มากกว่าหรือเท่ากับ 12.50 บาท<br>แต่น้อยกว่า 13.00 บาท      | 11.25 บาท  |

3. หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้กองทุนต้องลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำทั้งหมด (Monetization) มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน ณ วันทำการซื้อขายดังกล่าวจะไม่มี การเปลี่ยนแปลงจนถึงวันครบอายุโครงการ โดยเหตุการณ์ที่ส่งผลให้เกิด Monetization เช่น เมื่อระดับความเสี่ยงที่กองทุนสามารถรับได้ (Risk Budget) ลดลงมาอยู่ในระดับต่ำ หรือเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนลดลงเข้าใกล้ระดับมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน เป็นต้น ซึ่งสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล สหรัฐอเมริกาที่มีวันครบกำหนดใกล้เคียงกับวันครบอายุโครงการและมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน และเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

ตัวอย่างการคำนวณจำนวนเงินที่จะได้รับเมื่อถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการ

- เงินลงทุน 100,500 บาท
- ราคาเสนอขาย (มูลค่าที่ตราไว้ + ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน 0.50%) 10.05 บาท
- ได้รับหน่วยลงทุนจำนวน 10,000 หน่วย

|  | มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดในช่วงอายุโครงการ (บาท/หน่วย) | มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน (บาท/หน่วย) | ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (บาท/หน่วย) | มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับ (บาท/หน่วย) | จำนวนเงินที่ได้รับเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) |
|--|---|--|---|---------------------------------------|--|
| กรณีที่ 1<br>ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันที่ครบอายุโครงการ <u>มากกว่าหรือเท่ากับ</u> มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน | 11.25   | 10.50                                    | 11.20   | 11.20                                 | 10,000 × 11.20<br>= 112,000.00               |
| กรณีที่ 2<br>ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันที่ครบอายุโครงการ <u>น้อยกว่า</u> มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกัน           | 11.25   | 10.50                                    | 10.20   | 10.50                                 | 10,000 × 10.50<br>= 105,000.00               |

\*จำนวนเงินที่ได้รับเมื่อครบอายุโครงการ = จำนวนหน่วยลงทุน × มูลค่าหน่วยลงทุนที่ได้รับ

4. ผู้ประกันสงวนสิทธิที่จะยกเลิกสิทธิการประกัน ในกรณีดังต่อไปนี้
- กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsourced Fund Manager) โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ประกัน
  - กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขนโยบายการลงทุนที่ส่งผลกระทบต่อการจัดการลงทุนของผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsourced Fund Manager) โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ประกัน
  - กองทุนเข้าเงื่อนไขในการเลิกกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เป็นเหตุให้กองทุนต้องเลิกโครงการก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
  - มีการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือข้อบังคับใดๆ ที่ใช้บังคับในประเทศฝรั่งเศสและหรือประเทศไทย ที่ส่งผลกระทบต่อให้การจ่ายเงินประกันเป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมายหรือข้อบังคับดังกล่าว

5. ในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือข้อบังคับใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนและหรือผู้ประกัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่ประกัน อาจส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับประกันถูกปรับลดลงได้
6. ในกรณีที่มีเหตุให้ต้องจัดให้มีผู้ประกันรายใหม่ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุน หรือดำเนินการจัดการกองทุนต่อไปโดยยกเลิกการประกัน และเปลี่ยนชื่อกองทุน รวมถึงยกเลิกลักษณะพิเศษที่เป็นกองทุนรวมมีประกัน โดยถือว่าได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12

ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2673-3888

Website : [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com) Email : [Ka.customer@Kasikornasset.com](mailto:Ka.customer@Kasikornasset.com)