

TERM FUND EXTRA

กองทุนเปิดเค เอ็นแชนซ์ เครดิต 7 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
K Enhanced Credit 7 Fund Not For Retail Investors (KEC7-AI)

กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้และลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในเวลา 1 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกและหมวดอุตสาหกรรมธนาคาร ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น)

💰 เริ่มต้นลงทุน 1,000,000 บาท | ลงทุนประมาณ 1 ปี | เสนอขาย 24 - 31 พ.ค. 64 (เฉพาะวันที่ 24 พ.ค. เริ่มเสนอขายเวลา 11.00 น.)
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คในวันสุดท้ายของระยะเวลาเสนอขาย (31 พ.ค. 64)

นโยบายการลงทุน

1 Term Fund กองทุนลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก
ทั้งในและต่างประเทศ* ประมาณ 95-100%** ของ NAV

2 Extra กองทุนเข้าเป็นผู้สัญญาในธุรกรรม Bond Forward
สัดส่วนการเข้าทำธุรกรรมประมาณ 10% ของ NAV

*กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเดิมจำนวน สำหรับเงินลงทุนในต่างประเทศ
**หากมีการวางหลักประกันเป็นเงินสดสำหรับการเข้าทำธุรกรรม Bond forward การลงทุนในส่วนที่ 1 จะไม่ถึง 100% ของ NAV

ความน่าสนใจของกองทุน KEC7-AI

- เปิดโอกาสรับผลตอบแทนที่มากกว่ากองทุน Term Fund ที่ลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้เท่านั้น
- ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจากการเข้าเป็นผู้สัญญาธุรกรรม Bond Forward ในฐานะผู้ซื้อหุ้นกู้อ้างอิง ซึ่งทำให้กองทุนมีฐานะการลงทุนเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ก็ทำให้ความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นเช่นกัน
- คัดเลือกเฉพาะตราสารหนี้คุณภาพดี ที่อยู่ในระดับ Investment Grade

ประมาณการผลตอบแทน 1.20% ต่อปี

ประมาณการอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ในกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ที่ส่งผลให้มีการชำระราคาและการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรม เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติโดยมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยประมาณ 1.20% ต่อปีของเงินลงทุนเริ่มแรก ซึ่งคำนวณจากการลงทุนสำหรับระยะเวลาประมาณ 1 ปี โดยพอร์ตการลงทุนของกองทุนจะแบ่งออกเป็น 2 ส่วน มีรายละเอียดของตราสารที่ลงทุน ดังนี้

ตราสารที่ลงทุน/ การเข้าทำธุรกรรมของกองทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ ของผู้ออกตราสาร/ หุ้นกู้อ้างอิง ¹	ประมาณการผลตอบแทน ของตราสาร/ธุรกรรม ในรูปสกุลเงินบาท ² (ต่อปี)	สัดส่วนการลงทุน/ การเข้าทำธุรกรรม โดยประมาณ	ประมาณการผลตอบแทน ที่กองทุนจะได้รับในรูป สกุลเงินบาท (ต่อปี)
ส่วนที่ 1* การลงทุนใน ตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝาก	เงินฝาก Doha Bank, ประเทศกาตาร์	Baa1 / Moody's	1.58%	19%
	เงินฝาก Qatar National Bank, ประเทศกาตาร์	Aa3 / Moody's	0.95%	19%
	เงินฝาก Commercial Bank of Qatar, ประเทศกาตาร์	A3 / Moody's	0.80%	19%
	เงินฝาก PT Bank Rakyat Indonesia, ประเทศอินโดนีเซีย	Baa2 / Moody's	0.65%	8%
	Commercial paper ของ Sabah Development Bank Berhad, ประเทศมาเลเซีย	AA1 / RAM	1.70%	15%
	หุ้นกู้บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB- / TRIS	3.15%	10%
	หุ้นกู้บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+ / TRIS	2.17%	10%
ส่วนที่ 2 **, ** การเข้าทำธุรกรรม Bond Forward ที่อ้างอิงกับ	หุ้นกู้บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+ / TRIS	1.30%	10%
รวม			110%	1.60%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน (ถ้ามี) ³				(0.40)%
ประมาณการผลตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับเมื่อรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ (ต่อปี)				1.20%

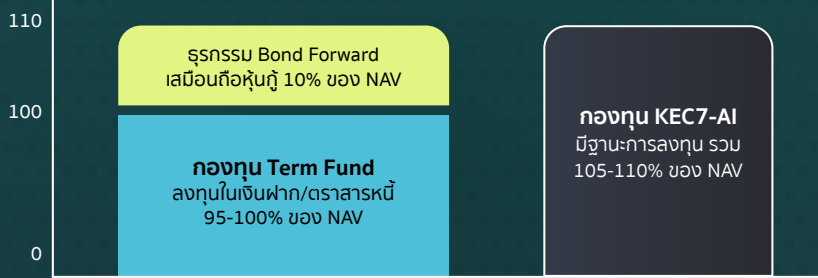
*สำหรับการลงทุนในส่วนที่ 1 และการเข้าทำธุรกรรมในส่วนที่ 2 บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุน หักผู้อ้างอิง ผู้สัญญาฟอร์เวิร์ด และ/หรือสัดส่วนการลงทุนได้ก็ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญโดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากอื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้การดูแลของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อัตราผลตอบแทนจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขว่า จะต้องไม่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้มีการชำระราคาและการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรมตามที่ระบุไว้ในสัญญา โดยในกรณีที่เหตุการณ์ดังกล่าว ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่แสดงข้างต้น เป็นเพียงหนึ่งในสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทจัดการจะใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน ข้อมูลอัตราผลตอบแทนที่เสนอโดยผู้ออกตราสาร หรือจากผู้ขาย ณ วันที่ 14 พฤษภาคม 2564³ ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการประมาณ 0.3210%) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมโดยในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกิน 3.2100% ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน



ฐานการลงทุนที่เพิ่มขึ้นจากธุรกรรม Bond Forward

การที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม Bond Forward ที่มีหุ้นกู้เป็นสินทรัพย์อ้างอิง ทำให้กองทุนมีฐานการลงทุนเพิ่มขึ้น จึงมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้น

ฐานการลงทุน (% ของ NAV)



ข้อควรรู้เกี่ยวกับธุรกรรม Bond Forward

ลักษณะการเข้าทำธุรกรรม Bond Forward คือ กองทุนจะเข้าเป็นผู้สัญญาในฐานะผู้ซื้อหุ้นกู้อ้างอิง (Buyer) โดยตกลงจะซื้อหุ้นกู้อ้างอิง (Reference bond) จากธนาคารคู่สัญญาซึ่งเป็นผู้ขายหุ้นกู้อ้างอิง (Seller) ที่มีการกำหนดระยะเวลา (เช่น 1 ปีข้างหน้า) ในการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงและการชำระราคาซึ่งเป็นไปตามวันที่ระบุในสัญญา

ณ วันเข้าทำสัญญา โดยปกติจะมี 2 รูปแบบ คือ (1) ไม่ต้องวางหลักประกันเป็นเงินสด (2) วางหลักประกันเป็นเงินสด เช่น ประมาณ 5% ของ NAV เพื่อให้ได้ผลตอบแทนมากขึ้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและข้อตกลงตามที่ระบุในสัญญา

การชำระราคาและการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง

กรณีที่ 1: เมื่อถึงวันครบกำหนดอายุของธุรกรรม และไม่เกิดเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระราคาและการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรม กองทุนจะได้รับผลตอบแทนจากธุรกรรม Bond Forward

กรณีที่ 2: หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้มีการชำระราคาและการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรม ธนาคารคู่สัญญาอาจยกเลิกธุรกรรมก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรมได้ โดยธนาคารคู่สัญญาจะส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงให้แก่กองทุน และกองทุนจะต้องชำระราคาเท่ากับราคาซื้อขายหุ้นกู้อ้างอิงที่ตกลงกันไว้ล่วงหน้า (bond forward price) รวมถึงค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นให้แก่ธนาคารคู่สัญญา ซึ่งกองทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากธุรกรรม Bond Forward รวมถึงอาจไม่ได้เงินต้นและผลตอบแทนจากเงินฝาก/ตราสารหนี้ที่ต้องนำมาชำระให้แก่ธนาคารคู่สัญญา

ตัวอย่าง ธุรกรรม Bond Forward (สกุลเงินบาท)

ณ วันเข้าทำสัญญา

กองทุนสัญญาว่าจะซื้อหุ้นกู้ ณ วันสิ้นสุดสัญญา

ถือหุ้นกู้จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา

กองทุน
(Buyer)

ธนาคารคู่สัญญา (Seller)
อยู่ระดับ Investment Grade

หุ้นกู้ไทย (Bond)
อยู่ระดับ Investment Grade

Seller จ่ายผลตอบแทน (Premium) ให้กองทุนตามที่ตกลงกันไว้

Seller ได้รับผลตอบแทนจากหุ้นกู้

ณ วันสิ้นสุดสัญญา



ผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการเข้าเป็นผู้สัญญาในธุรกรรม Bond Forward และแนวทางการบริหารจัดการกองทุน

ผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการเข้าเป็นผู้สัญญาในธุรกรรม Bond Forward

เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้มีการชำระราคาและการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรม กับธุรกรรม Bond Forward ทุกสัญญา ควบคู่กับการปิดนิตชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทุกรายที่กองทุนลงทุนอยู่ ส่งผลให้กองทุนไม่สามารถชำระเงินให้แก่ธนาคารคู่สัญญาได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนถูกระงับการคู่สัญญาฟ้องร้องให้ชำระเงินตามภาระผูกพันที่มี

แนวทางการบริหารจัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนกระจายความเสี่ยงด้านเครดิตของหุ้นกู้อ้างอิง โดยเข้าทำธุรกรรม Bond Forward ที่อ้างอิงกับหุ้นกู้ Investment Grade ซึ่งพิจารณาแล้วว่ามีความเสี่ยงต่อการชำระหนี้ต่ำ

คำเตือนที่สำคัญ

กองทุนจะเข้าเป็นผู้สัญญาธุรกรรม Bond Forward ในฐานะผู้ซื้อ (bond forward buyer) โดยตกลงจะซื้อหุ้นกู้อ้างอิง (reference bonds) จากธนาคารคู่สัญญาซึ่งเป็นผู้ขาย (bond forward seller) ที่มีการกำหนดระยะเวลาในการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง และการชำระราคาซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา โดยมีมูลค่าธุรกรรมที่ประมาณการไว้ (expected gross leverage) ประมาณร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้มีการชำระราคาและการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิง (reference bonds) ก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรม (scheduled termination date) กองทุนมีการผูกพันที่จะต้องชำระเงินให้แก่ธนาคารคู่สัญญา ซึ่งเงินที่ต้องชำระดังกล่าวจะเข้ามาจากเงินลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนอยู่ ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากดังกล่าว • กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้ หรือในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้มีการชำระราคาและการส่งมอบหุ้นกู้อ้างอิงก่อนวันครบกำหนดอายุของธุรกรรม Bond Forward • กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทำให้อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงอาจมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง • กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินทั้งจำนวน สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ข้อมูลเพิ่มเติม