

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ ESG ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน

K-ESGBF-ThaiESG

กระจายการลงทุนผ่านหุ้นกู้เอกชน 30-70%¹
ที่มีส่วนต่างเครดิต (Credit Spread)²

กองทุนความเสี่ยง 4 : ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

เสนอขายครั้งแรก 11 - 18 พฤศจิกายน 2568

ลงทุนโดยตรงใน พันธบัตรและหุ้นกู้เอกชน
ที่เป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) และหรือ
ตราสารเพื่อความยั่งยืน และหรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน
โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

จุดเด่นกองทุน

- ✓ มีโอกาสรับผลตอบแทนจากส่วนต่างเครดิต²
K-ESGBF-ThaiESG มีการลงทุนในหุ้นกู้เอกชนถึง 30-70%¹
- ✓ กองทุนปรับระดับได้อย่างยืดหยุ่นให้เหมาะสมกับสถานการณ์ตลาด
เนื่องจากลงทุนทั้งในพันธบัตร (โดยทั่วไป พันธบัตรด้านความยั่งยืน
มีอายุเกินกว่า 7 ปี) และหุ้นกู้เอกชน (โดยทั่วไปหุ้นกู้ความยั่งยืน
มีอายุต่ำกว่า 7 ปี)³
- ✓ เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความน่าเชื่อถือ ระดับ Investment
Grade

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- ✓ ดอกเบี้ยนโยบายของไทยลดได้ค่อนข้างจำกัดในอนาคต การลงทุน
ในหุ้นกู้เอกชนทำให้มีโอกาสรับผลตอบแทนจากส่วนต่างเครดิต²
- ✓ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากส่วนต่างราคา (Capital Gain)
หากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ปรับลดลงในอนาคต
- ✓ หากอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นในอนาคต โอกาสความผันผวนของ
กองทุน K-ESGBF-ThaiESG ต่ำกว่าพอร์ตที่ดูระยะยาวกว่า⁴

หมายเหตุ:

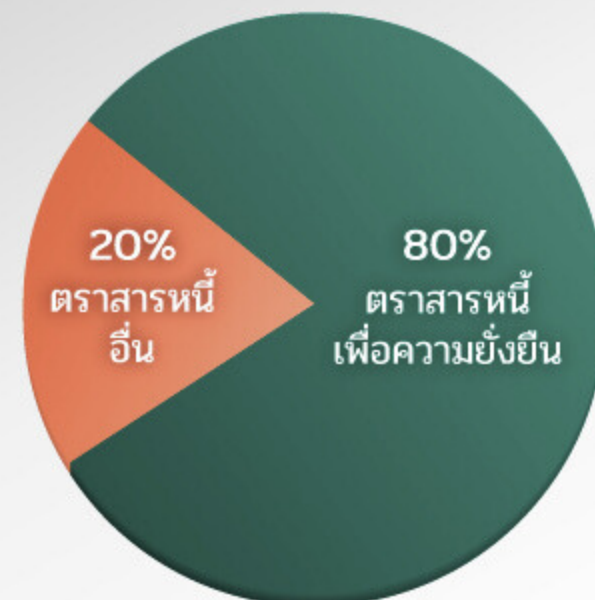
¹เมื่อเทียบกับกองทุนตราสารหนี้ ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) กองทุนอื่นของบลจ.กสิกรไทย

²Credit Spread หมายถึง ส่วนต่างของผลตอบแทนระหว่างตราสารหนี้เอกชนกับตราสารหนี้รัฐ
ซึ่งสะท้อนความเสี่ยงของผู้ออกตราสารเอกชน หาก Credit Spread ขยายตัว (เช่น จากภาวะเศรษฐกิจ
ผันผวน) จะส่งผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้ด้วย

³อ้างอิงจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ 25 ส.ค. 2568

⁴สูตรประมาณการ: $\Delta \text{ราคาตราสารหนี้} = - \text{ดูระยะ} \times \Delta \text{อัตราผลตอบแทนพันธบัตร}$

ตัวอย่างแนวทางการลงทุน



สินทรัพย์ที่ลงทุน	สัดส่วนการลงทุน	ดูระยะ
ตราสารหนี้ ESG ภาคเอกชน	30%-70%	2-6 ปี
พันธบัตรรัฐบาล ESG	30%-50%	10-12 ปี
ตราสารหนี้ระยะสั้น และอื่น ๆ	5%-20%	0-1 ปี
รวม		3-7 ปี

ดัชนีเปรียบเทียบ (Benchmark)

- 1 ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยภาค
เอกชนที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1-3 ปี ของสมาคมตลาด
ตราสารหนี้ไทย (30%)
- 2 ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยภาค
เอกชนที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 3-7 ปี ของสมาคมตลาด
ตราสารหนี้ไทย (20%)
- 3 ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคม
ตลาดตราสารหนี้ไทย (30%)
- 4 ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 1 ปี
ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (20%)

หมายเหตุ:

ข้อมูลดังกล่าวเป็นภาพตัวอย่างเท่านั้น การลงทุนอาจแตกต่างจากข้อมูลที่แสดงได้
บริษัทจัดการสามารถเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อ
มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าอาจเกิดสถานการณ์ที่ทำให้บริษัทจัดการจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลง
ทรัพย์สินหรือสัดส่วนการลงทุนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
ที่มา: บลจ. กสิกรไทย ณ 9 ก.ย. 2568

กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด • ส่วนต่างเครดิต (Credit Spread) อาจผันผวนได้ตามภาวะตลาด และไม่มีประกันว่าผลตอบแทนที่สูงขึ้น
จากการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเทียบกับตราสารหนี้รัฐจะเกิดขึ้นจริง • ผลตอบแทนจาก Credit Spread ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร สภาพเศรษฐกิจ และ
ดอกเบี้ยนโยบาย • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนรวมนี้มี
ลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนจะ
ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขกรมสรรพากร • ขอรับข้อมูลเพิ่มเติม/หนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารกสิกรไทยและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยศึกษา
นโยบายกองทุนและความเสี่ยงได้ที่ www.kasikornasset.com



เหมาะกับใคร

- ✓ ผู้ที่สามารถรับความเสี่ยงได้ระดับปานกลาง และสามารถลงทุนได้อย่างน้อย 2 ปีขึ้นไป
- ✓ ผู้ที่ต้องการเน้นลงทุนในตราสารหนี้ไทย ทั้งภาครัฐและเอกชน โดยเฉพาะตราสารที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ความยั่งยืนหรือส่งเสริมเป้าหมายด้านความยั่งยืน



ไม่เหมาะกับใคร

- ✗ ผู้ที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ หรือต้องการรักษาเงินต้นภายในระยะเวลาการลงทุนสั้น ๆ
- ✗ ผู้ที่ต้องการเน้นรับผลตอบแทนที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ข้อควรรู้ก่อนลงทุน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช้การฝากเงิน และกองทุนดังกล่าวไม่มีการรับประกันผลตอบแทน ผู้ลงทุนสามารถขาดทุนได้
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนทำการขายคืน ผู้ลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 2 วันทำการ (T+2) นับตั้งแต่วันที่ทำการขายคืนสำเร็จ*

หมายเหตุ: *การขายคืนต้องทำการขายในช่วงวันทำการ เวลา 08:30 น. - 15:30 น. เท่านั้น



ความเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ (Credit/Default Risk) เนื่องจากการลงทุนในตราสารหนี้เอกชน ซึ่งมีความเสี่ยงการผิดชำระหนี้สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) เนื่องจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุเฉลี่ยปานกลางถึงยาว ทำให้มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยมากกว่าตราสารหนี้ระยะสั้น ทำให้เกิดการขาดทุน (หรือกำไร) ได้มากกว่าตราสารหนี้ระยะสั้น
- ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน เนื่องจากการลงทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีวัตถุประสงค์การใช้เงินทุนเพื่อความยั่งยืน
- ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk) เนื่องจากกองทุนสามารถลงทุนในตราสารต่างประเทศได้ไม่เกิน 20% ของ NAV โดยจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด
- ความเสี่ยงสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (Liquidity Risk) ซึ่งอาจเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารได้ในราคาหรือระยะเวลาที่เหมาะสมด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด



เงื่อนไขการลงทุนในกองทุน ThaiESG

- **วงเงินลดหย่อน:** สูงสุดไม่เกิน 30% ของรายได้หรือไม่เกิน 300,000 บาทโดยไม่รวมลดหย่อนกลุ่มเกษียณอื่น ๆ
- **ระยะเวลาถือครอง:** 5 ปีขึ้นไปนับจากวันลงทุน
- **จำนวนเงินลงทุน:** ไม่มีขั้นต่ำ และไม่บังคับลงทุนต่อเนื่องทุกปี

กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด • ส่วนต่างเครดิต (Credit Spread) อาจผันผวนได้ตามภาวะตลาด และไม่มีการรับประกันว่าผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเทียบกับตราสารหนี้รัฐจะเกิดขึ้นจริง • ผลตอบแทนจาก Credit Spread ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร สภาพเศรษฐกิจ และดอกเบี้ยนโยบาย • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขกรมสรรพากร • ขอรับข้อมูลเพิ่มเติม/หนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารกสิกรไทยและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยศึกษา นโยบายกองทุนและความเสี่ยงได้ที่ www.kasikornasset.com