KAsset

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

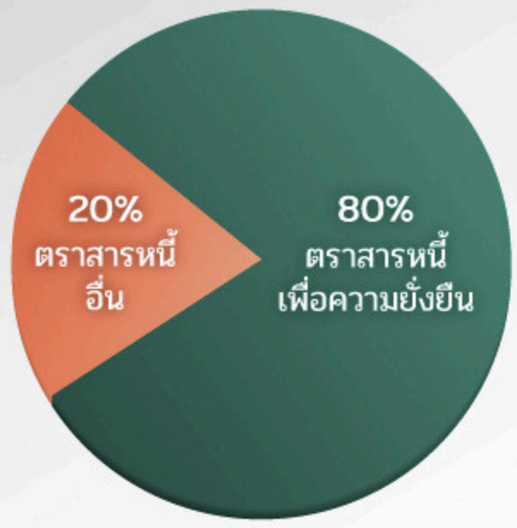
จุดเด่นกองทุน

- **มีโอกาสรับผลตอบแทนจากส่วนต่างเครดิต[2]** K-ESGBF-ThaiESG มีการลงทุนในหุ้นกู้เอกชนถึง 30-70%[1]
- **กองทุนปรับดูเรชั่นได้อย่างยืดหยุ่น**ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ตลาด เนื่องจากลงทุนทั้งในพันธบัตร (โดยทั่วไป พันธบัตรด้านความยั่งยืนมีดูเรชั่นมากกว่า 7 ปี) และหุ้นกู้เอกชน (โดยทั่วไปหุ้นกู้ความยั่งยืนมีดูเรชั่นต่ำกว่า 7 ปี)[3]
- **เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความน่าเชื่อถือ** ระดับ Investment Grade

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- **ดอกเบี้ยนโยบายของไทยลดได้ค่อนข้างจำกัดในอนาคต** การลงทุนในหุ้นกู้เอกชนทำให้มีโอกาสรับผลตอบแทนจากส่วนต่างเครดิต[2]
- **มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากส่วนต่างราคา (Capital Gain)** หากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ปรับลดลงในอนาคต
- **หากอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นในอนาคต** โอกาสความผันผวนของกองทุน K-ESGBF-ThaiESG ต่ำกว่าพอร์ตที่ดูเรชั่นยาวกว่า[4]

ตัวอย่างแนวทางการลงทุน



สินทรัพย์ที่ลงทุน	สัดส่วนการลงทุน		ดูเรชั่น
ตราสารหนี้ ESG ภาคเอกชน	30%-70%	80%-95%	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 ที่ออกโดยภาคเอกชนที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (30%)
2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยภาคเอกชนที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 3-7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (20%)
3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (30%)
4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (20%)

หมายเหตุ:
ข้อมูลดังกล่าวเป็นภาพตัวอย่างเท่านั้น การลงทุนอาจแตกต่างจากข้อมูลที่แสดงได้ บริษัทจัดการสามารถเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าอาจเกิดสถานการณ์ที่จะทำให้บริษัทจัดการจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินหรือสัดส่วนการลงทุนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
ที่มา: บลจ. กสิกรไทย ณ 9 ก.ย. 2568

หมายเหตุ:
[1]เมื่อเทียบกับกองทุนตราสารหนี้ ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) กองทุนอื่นของบลจ.กสิกรไทย
[2]Credit Spread หมายถึง ส่วนต่างของผลตอบแทนระหว่างตราสารหนี้เอกชนกับตราสารหนี้รัฐ ซึ่งสะท้อนความเสี่ยงของผู้ออกตราสารเอกชน หาก Credit Spread ขยายตัว (เช่น จากภาวะเศรษฐกิจผันผวน) จะส่งผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้ด้วย
[3]อ้างอิงจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ 25 ส.ค. 2568
[4]สูตรประมาณการณ์: Δราคาตราสารหนี้ ≈ - ดูเรชั่น × Δอัตราผลตอบแทนพันธบัตร

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

เหมาะกับใคร

- ผู้ที่สามารถรับความเสี่ยงได้ระดับปานกลาง และสามารถลงทุนได้อย่างน้อย 2 ปีขึ้นไป
- ผู้ที่ต้องการเน้นลงทุนในตราสารหนี้ไทย ทั้งภาครัฐและเอกชน โดยเฉพาะตราสารที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ความยั่งยืนหรือส่งเสริมเป้าหมายด้านความยั่งยืน

ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ หรือต้องการรักษาเงินต้นภายในระยะเวลาการลงทุนสั้น ๆ
- ผู้ที่ต้องการเน้นรับผลตอบแทนที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

ข้อควรรู้ก่อนลงทุน

- **การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน และกองทุนดังกล่าวไม่มีการรับประกันผลตอบแทน ผู้ลงทุนสามารถขาดทุนได้**
- **ในกรณีที่ผู้ลงทุนทำการขายคืน** ผู้ลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 2 วันทำการ (T+2) นับตั้งแต่วันที่ทำรายการขายคืนสำเร็จ*

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

ความเสี่ยงที่สำคัญ

- **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ (Credit/Default Risk)** เนื่องจากมีการลงทุนในตราสารหนี้เอกชน ซึ่งมีความเสี่ยงการผิดชำระหนี้สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ
- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)** เนื่องจากลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุเฉลี่ยปานกลางถึงยาว ทำให้มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยมากกว่าตราสารหนี้ระยะสั้น ทำให้เกิดการขาดทุน (หรือกำไร) ได้มากกว่าตราสารหนี้ระยะสั้น
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวกับความยั่งยืน** เนื่องจากนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีวัตถุประสงค์การใช้เงินทุนเพื่อความยั่งยืน
- **ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)** เนื่องจากกองทุนสามารถลงทุนในตราสารต่างประเทศได้ไม่เกิน 20% ของ NAV โดยจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด
- **ความเสี่ยงสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (Liquidity Risk)** ซึ่งอาจเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารได้ในราคาหรือระยะเวลาที่เหมาะสมด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด

เงื่อนไขการลงทุนในกองทุน ThaiESG

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

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