

KCR1YB-AI

กองทุนเปิดเค Complex Return 1 ปี B
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงเวลา 1 ปีได้
กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกและหมวดอุตสาหกรรมธนาคาร
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

หุ้นจะขึ้นจะลงก็ได้

เสนอขายครั้งเดียว 18 - 25 พฤษภาคม 2564

เริ่มต้น 500,000 บาท

บริษัทจัดการกองทุนสวสไม่รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค
ในวันที่ 25 พฤษภาคม 2564

กองทุน KCR1YB-AI น่าสนใจอย่างไร

- โอกาสสร้างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์ (Option/Warrant) ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตลาดหุ้นไทย (ดัชนี SET50) สูงสุดถึง **3.50%***
- เมื่อลงทุนครบอายุโครงการประมาณ 1 ปี รับเงินต้นคืน 100%**

นโยบายลงทุนของกองทุน KCR1YB-AI

กองทุน KCR1YB-AI เป็นกองทุนรวมผสมที่จะลงทุนใน



- ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 99.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 100% ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ**



- สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์ (Option/Warrant) ประมาณ 1.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนี SET50*



- กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (FX Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน

สัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์ คืออะไร



เป็นสัญญาหรือตราสาร
ที่มีสินทรัพย์อ้างอิง



ใช้เงินลงทุนน้อย มีโอกาส
ได้อัตราผลตอบแทนสูง



เป็นสัญญาหรือตราสาร
ที่มีอายุจำกัด

หมายเหตุ

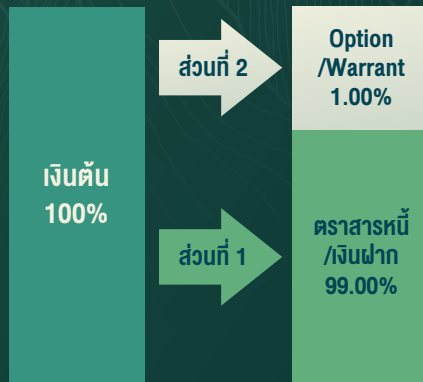
*การจ่ายผลตอบแทนเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด

**กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

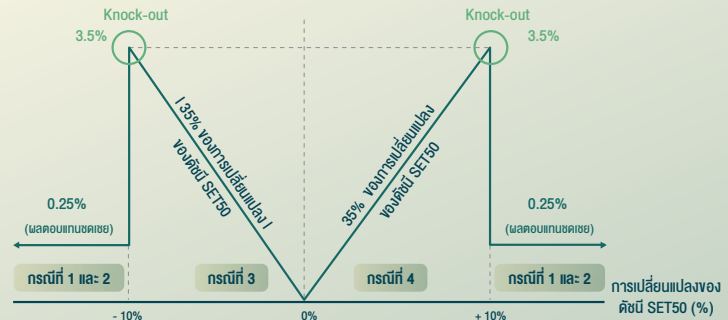
สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

โครงสร้างการลงทุน



ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ (Option/Warrant)



รายละเอียดการลงทุน

ส่วนที่ 1: กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 99.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 100% ของเงินลงทุนทั้งหมด

ประมาณการสัดส่วนของตราสารที่คาดว่าจะลงทุน

ตราสารที่ลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ
เงินฝาก Doha Bank, ประเทศกาตาร์	Baa1/Moody's	19.00%
เงินฝาก Qatar National Bank, ประเทศกาตาร์	Aa3/Moody's	19.00%
เงินฝาก Al Khalij Commercial Bank, ประเทศกาตาร์	A3/Moody's	19.00%
Commercial paper ของ Sabah Development Bank Berhad, ประเทศมาเลเซีย	AA1/RAM	14.50%
หุ้นกู้ของบริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB-/TRIS	19.00%
เงินฝาก PT Bank Rakyat Indonesia, ประเทศอินโดนีเซีย	Baa2/Moody's	8.50%
รวม		99.00%

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนเฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ. กสิกรไทย จำกัด โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่แสดงข้างต้นเป็นเพียงหนึ่งในสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทจัดการจะใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน

ส่วนที่ 2: เงินลงทุนที่เหลือประมาณ 1.00% จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ (Option/Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index level) คือ ดัชนี SET50 โดยมีขนาดสัญญาประมาณ 100% ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน

รายละเอียดของสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ที่กองทุนลงทุน	
ดัชนีอ้างอิง	ดัชนี SET50 (SET50 Index)
สกุลเงิน	สกุลเงินบาท (THB)
อายุตราสาร	1 ปี
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR)	35%
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.25% เมื่อระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใด ตั้งแต่วันทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงปรับเพิ่มหรือลดลงมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

- **วันเริ่มต้นสัญญา** คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์
- **วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง** คือ วันสุดท้ายที่ประเมินระดับดัชนีอ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน
- **ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง** = (ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดหรือวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 10% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ 0.25%
กรณีที่ 2	ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 10% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ 0.25%
กรณีที่ 3	ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือปรับลดลงไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ (ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินต้น)
กรณีที่ 4	ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ (ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินต้น)

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

ตัวอย่างรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนในแต่ละกรณี

สมมติฐาน: เงินลงทุน 1,000,000 บาท แบ่งเงินลงทุนออกเป็น 2 ส่วน

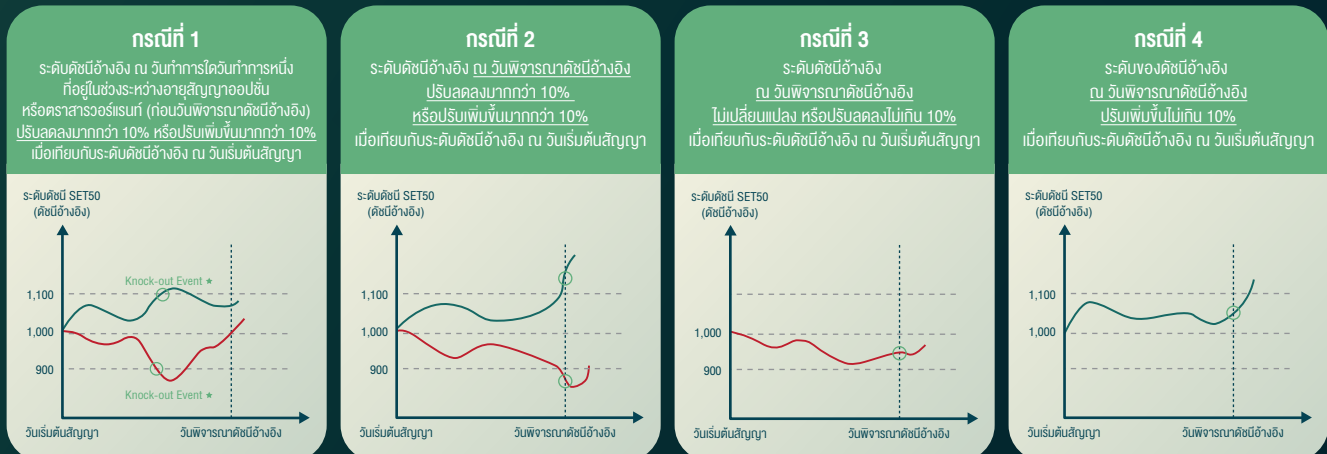
- **ส่วนที่ 1:** ประมาณ 990,000 บาท ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 1,000,000 บาท
- **ส่วนที่ 2:** ประมาณ 10,000 บาท ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ (Option/Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index level) คือ ดัชนี SET50

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ*	99.00%	ประมาณ 1.49%	100.48%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ**			0.48%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2: สัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ (Option/Warrant)	1.00%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ตามตารางด้านล่าง	

* กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้ไว้

** ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

สมมติฐาน: ระดับของดัชนี SET50 ณ วันเริ่มต้นสัญญาอยู่ที่ 1,000



★ Knock-out Event คือ เหตุการณ์ที่ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันที่ทำการใด ตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบกำหนดอายุโครงการในแต่ละกรณี
(ภายใต้สมมติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระ)

กรณีที่ 1 เงินต้น + ผลตอบแทนชดเชย 0.25% $= 1,000,000 + (0.25\% \times 1,000,000)$ $= 1,000,000 + 2,500$ $= 1,002,500$ บาท	กรณีที่ 2 เงินต้น + ผลตอบแทนชดเชย 0.25% $= 1,000,000 + (0.25\% \times 1,000,000)$ $= 1,000,000 + 2,500$ $= 1,002,500$ บาท	กรณีที่ 3 เงินต้น + ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ $(PR \times I \text{ ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง } I \times \text{เงินต้น})$ $= 1,000,000 + \{35\% \times I [900/1,000] - 1 \times 1,000,000\}$ $= 1,000,000 + 35,000$ $= 1,035,000$ บาท	กรณีที่ 4 เงินต้น + ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์เรนต์ $(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น})$ $= 1,000,000 + \{35\% \times [(1,100/1,000) - 1] \times 1,000,000\}$ $= 1,000,000 + 35,000$ $= 1,035,000$ บาท
--	--	---	---

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้ / จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนี SET50 ที่สัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนท์ใช้อ้างอิง

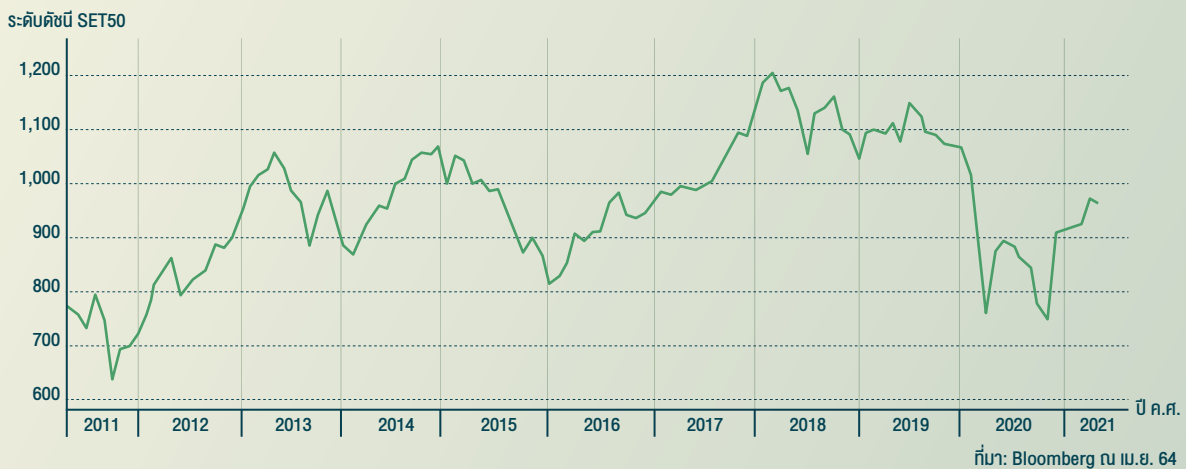
- ดัชนี SET50 เป็นดัชนีราคาหุ้นที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดทำขึ้นเพื่อใช้แสดงระดับและความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัวที่มีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูง การซื้อขายมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ และมีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยผ่านเกณฑ์ที่กำหนด
- ดัชนี SET50 เป็นดัชนีประเภท Composite Index คำนวณแบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization Weight) โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้มีการพิจารณาปรับรายการหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณดัชนีทุกๆ 6 เดือน เพื่อความเหมาะสมและสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นกับภาวะการณในตลาดหลักทรัพย์
- ดัชนี SET50 จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องและทำหน้าที่อิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลดัชนี SET50 เพิ่มเติมได้ที่ www.set.or.th

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของดัชนี SET50 ณ เมษายน 2564

	ผลตอบแทนสะสม (%)				ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (%)			
	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
ดัชนี SET50	-1.57	4.29	28.10	5.00	9.43	-6.70	1.40	2.18

หมายเหตุ: (1) ข้อมูลจาก Monthly Report ของดัชนี SET50 เดือนเมษายน 2564 จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
(2) ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับดัชนี SET50 ย้อนหลัง 10 ปี (เมษายน 2554 - 2564)



ปัจจัยสนับสนุนการลงทุน

- ความคืบหน้าในการทยอยแจกจ่ายวัคซีนต้านโควิด
- ภาพการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในแต่ละภาคอุตสาหกรรมปรับตัวขึ้น
- ภาครัฐฯ และธนาคารกลางแห่งประเทศไทยยังคงดำเนินนโยบายแบบผ่อนปรน

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- การติดตามประสิทธิภาพของวัคซีนต้านโควิด
- ความกังวลบนการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ และอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย ณ 16 เมษายน 2564

คำเตือนสำคัญ

- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อน และมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน จึงมีความแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน หรือสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากคนขาย ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50 และเงื่อนไขที่กำหนด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของกองทุนอาจไม่เท่ากับอัตราค่าเปลี่ยนแปลงของดัชนี SET50 ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของดัชนี SET50 และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้นดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ
- กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร และประเทศกาตาร์ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย