KASIKORNTHAI

KAsset

KCR1YB

กองทุนเปิดเค Complex Return 1 ปี B

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

หุ้นขึ้นก็ได้เฮ หุ้นเทก็หายห่วง

เสนอขายครั้งเดียว 6 - 12 พฤศจิกายน 2562

เริ่มต้นเพียง 500 บาท

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค ในวันสุดท้ายของระยะเวลาเสนอขาย (12 พฤศจิกายน 2562)

กองทุน KCR1YB น่าสนใจอย่างไร

- โอกาสสร้างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น (Option) ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตลาดหุ้นไทย (ดัชนี SET50) สูงสุดถึง 5.4%*
- รับเงินต้นคืน 100%** เมื่อลงทุนครบอายุโครงการประมาณ 1 ปี

นโยบายลงทุนของกองทุน KCR1YB

กองทุน KCR1YB เป็นกองทุนรวมผสมที่จะลงทุนใน

- ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 98.5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 100% ของเงินลงทุนทั้งหมด** เมื่อครบอายุโครงการ
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Options) ประมาณ 1.5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนในตลาดหุ้นไทย (ดัชนี SET50)*
- กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวนสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ

สัญญาออปชั่น คืออะไร

เป็นสัญญาที่มีสินทรัพย์อ้างอิง

ใช้เงินลงทุนน้อย มีโอกาสได้อัตราผลตอบแทนสูง

เป็นสัญญาที่มีอายุจำกัด

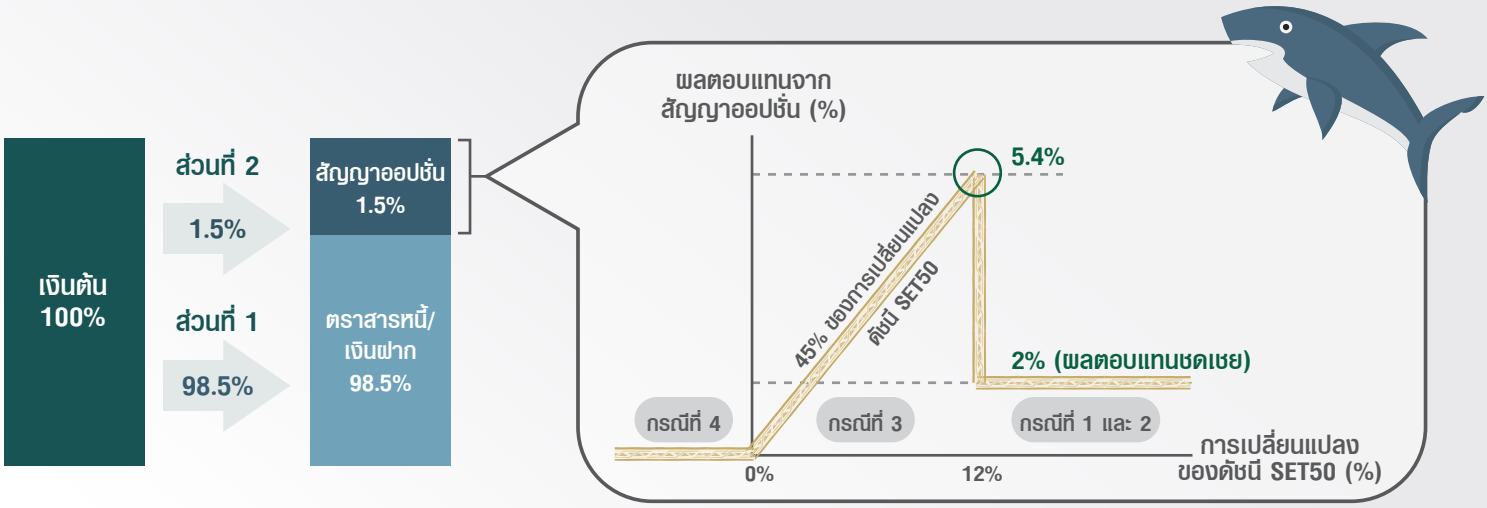
หมายเหตุ

*การจ่ายผลตอบแทนเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในกรณีที่ดัชนี SET50 ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงมีระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับ ณ วันเริ่มต้นสัญญา

**กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกับไว้ได้

สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

โครงสร้างการลงทุน



รายละเอียดการลงทุน

ส่วนที่ 1: กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 98.5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 100% ของเงินลงทุนทั้งหมด

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ตราสารที่ลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ
เงินฝาก Bank of China, สาธารณรัฐประชาชนจีน	A1 / Moody's	19.00%
เงินฝาก Agricultural Bank of China, สาธารณรัฐประชาชนจีน	A1 / Moody's	19.00%
เงินฝาก Al Khalij Commercial Bank, ประเทศกาตาร์	A3 / Moody's	19.00%
เงินฝาก Commercial Bank of Qatar, ประเทศกาตาร์	A3 / Moody's	19.00%
เงินฝาก China Construction Bank Corporation, สาธารณรัฐประชาชนจีน	A1 / Moody's	13.50%
บัตรเงินฝาก Bank of Communications, สาธารณรัฐประชาชนจีน	A2 / Moody's	9.00%
รวม		**98.50%**

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ.กสิกรไทย จำกัด โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่แสดงข้างต้น เป็นเพียงหนึ่งในสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทจัดการจะใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน

ส่วนที่ 2: เงินลงทุนที่เหลือประมาณ 1.5% จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Options) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index level) คือ ดัชนี SET50 โดยมีขนาดมูลค่าสัญญาออปชั่นประมาณ 100% ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน

รายละเอียดของสัญญาออปชั่นที่กองทุนลงทุน

ดัชนีอ้างอิง	ดัชนี SET50 (SET50 Index)
สกุลเงิน	สกุลเงินบาท (THB)
อายุตราสาร	1 ปี
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR)	45%
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	2% เมื่อค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใด ตั้งแต่วันทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญา ถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงมากกว่า 12%
ผู้ออกสัญญาออปชั่น	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) และ/หรือผู้ออกสัญญาออปชั่นอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

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

หมายเหตุ: อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่จะไม่ต่ำกว่า 45% และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนผู้ออกสัญญาออปชั่น โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออปชั่น (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) > 12% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่น 2%
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 12% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่น 2%
กรณีที่ 3	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0% แต่ไม่เกิน 12% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น (ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินต้น)
กรณีที่ 4	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% (ไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น)

- การพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการ
- อายุสัญญาออปชั่น คือ วันเริ่มต้นสัญญาออปชั่น ถึงวันพิจารณาระดับดัชนีอ้างอิง

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

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

- **ส่วนที่ 1**: ประมาณ 985,000 บาท ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 1,000,000 บาท
- **ส่วนที่ 2**: ประมาณ 15,000 บาท ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Options) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index level) คือ ดัชนี SET50

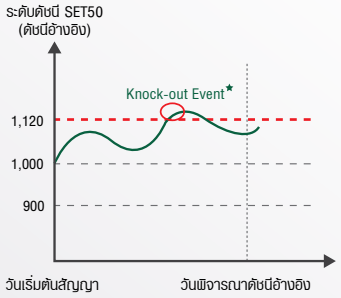
ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ**	98.5%	ประมาณ 1.75%	100.22%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ***			0.22%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2: สัญญาออปชั่น**	1.5%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น ตามรูปด้านล่าง	

**กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันไว้ได้

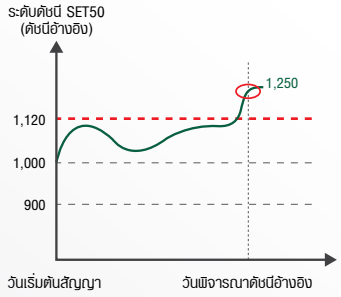
*** ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

สมมติฐาน: ระดับของดัชนี SET50 ณ วันเริ่มต้นสัญญาอยู่ที่ 1,000

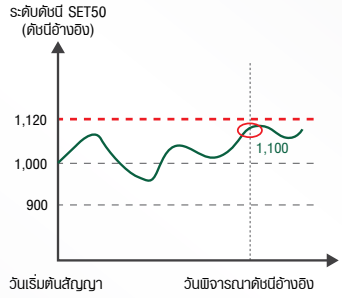
กรณีที่ 1: ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใด (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) มากกว่า 12% จากระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา



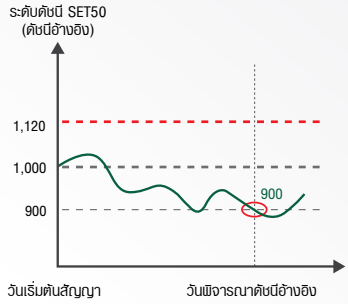
กรณีที่ 2: ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณามากกว่า 12% จากระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา



กรณีที่ 3: ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณามากกว่า 0% แต่ไม่เกิน 12% จากระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา



กรณีที่ 4: ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาน้อยกว่าหรือเท่ากับ ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา



★Knock-out Event คือ เหตุการณ์ที่ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออปชั่น (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) > 12% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบกำหนดอายุโครงการในแต่ละกรณี
(ภายใต้สมมติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระ)

กรณีที่ 1

เงินต้น + ผลตอบแทนชดเชย 2%

= 1,000,000 + (2% x 1,000,000)
= 1,000,000 + 20,000
= 1,020,000 บาท

กรณีที่ 2

เงินต้น + ผลตอบแทนชดเชย 2%

= 1,000,000 + (2% x 1,000,000)
= 1,000,000 + 20,000
= 1,020,000 บาท

กรณีที่ 3

เงินต้น + ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินต้น)

= 1,000,000 + {45% x ([1,100/1,000] - 1) x 1,000,000}
= 1,000,000 + 45,000
= 1,045,000 บาท

กรณีที่ 4

เงินต้น + ไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น

= 1,000,000 + 0
= 1,000,000 บาท

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนี SET50 ที่สัญญาออปชั่นใช้อ้างอิง

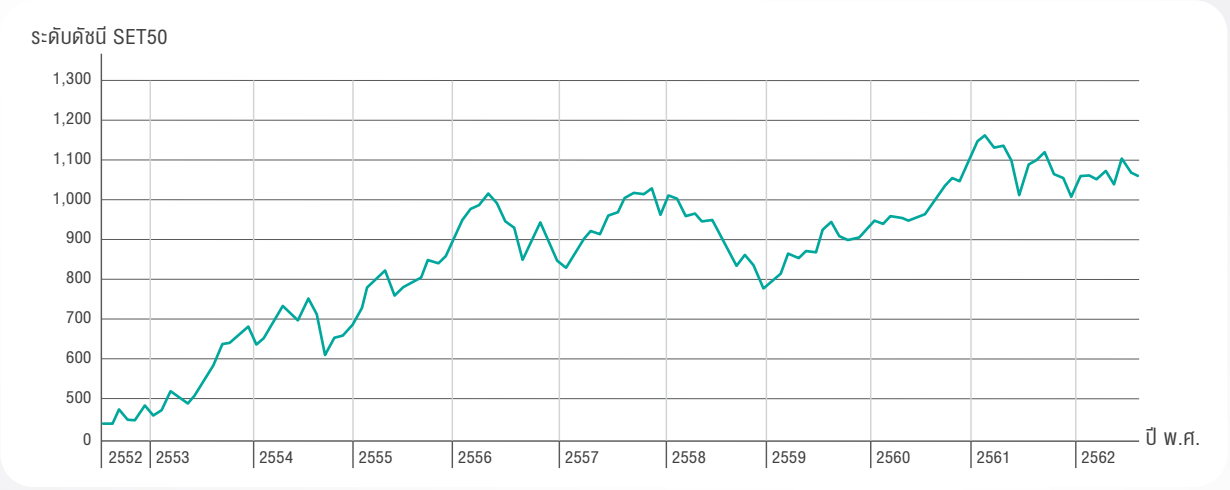
- ดัชนี SET50 เป็นดัชนีราคาหุ้นที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดทำขึ้นเพื่อใช้แสดงระดับและความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัวที่มีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูง การซื้อขายมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ และมีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยผ่านเกณฑ์ที่กำหนด
- ดัชนี SET50 เป็นดัชนีประเภท Composite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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของดัชนี SET50 ณ กันยายน 2562

	ผลตอบแทนสะสม				ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี			
	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
ดัชนี SET50	4.34%	-0.56%	-5.26%	-0.06%	-5.91%	4.90%	0.62%	7.86%

หมายเหตุ: (1) ข้อมูลจาก Monthly Report ของดัชนี SET50 เดือนกันยายน 2562 จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
(2) ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับดัชนี SET50 ย้อนหลัง 10 ปี (ตุลาคม 2552 - กันยายน 2562)



ที่มา: Morningstar ณ 30 กันยายน 2562

ทำไมตลาดหุ้นไทยจึงน่าสนใจ

ปัจจัยสนับสนุนการลงทุน

ธนาคารกลางของประเทศแกนหลักดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน ทำให้มีเงินทุนไหลเข้าลงทุนในตลาดหุ้น

การเมืองของไทยที่ดีขึ้น ด้วยการผลักดันนโยบายด้านการคลังรวมไปถึงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานสาธารณะอย่างต่อเนื่อง

อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยที่ยังอยู่ในระดับต่ำ สภาพคล่องภายในประเทศสูง ช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนของภาคเอกชน

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่างๆ ปรับมุมมองเครดิตเป็นเชิงบวก และอาจปรับอันดับความน่าเชื่อถือของไทยขึ้น

การกลับมาของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ อาทิ นักท่องเที่ยวจากสาธารณรัฐประชาชนจีน ญี่ปุ่น อินเดีย ไต้หวัน และอินโดนีเซีย

ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม

เศรษฐกิจโลกส่งสัญญาณชะลอตัว
จับตามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากประเทศแกนหลัก ทั้งสหรัฐฯ ยุโรป และสาธารณรัฐประชาชนจีน

ผลกระทบจากมาตรการกีดกันทางการค้าของประเทศสหรัฐฯ ต่อประเทศคู่ค้า
จากภาษีการค้าที่เพิ่มไปแล้วก่อนหน้านี้ จึงยังต้องติดตามผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจจีนต่อไป

ปัจจัยทางการเมืองในภูมิภาคต่างๆ
ประเด็นความขัดแย้งและความไม่แน่นอนจากปัจจัยทางการเมือง อาทิ ฮ่องกง ซีเรีย อิหร่าน และ Brexit

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย ณ 22 ตุลาคม 2562

คำเตือนสำคัญ

- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อน และมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน จึงมีความแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน หรือสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากคนขาย ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาออปชั่น (Options) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50 และเงื่อนไขที่กำหนด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของกองทุนอาจไม่เท่ากับอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี SET50 ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของดัชนี SET50 และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนก่อนตัดสินใจลงทุน
- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่จะไม่ต่ำกว่า 45% โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกับไว้ได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ
- กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในประเทศกาตาร์ และสาธารณรัฐประชาชนจีน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย