

## ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนเปิดเค โกลบอล อีเมอร์จิง มาร์เก็ต ออฟพอร์ทูนิตี้ (K-GEMO)

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน  
แนวทางการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในกองทุนหลักให้มีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงินซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก
- **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์อาจจะหยุดรับคำสั่งซื้อขายเนื่องจากสภาวะตลาดในขณะนั้น ความเสี่ยงข้างต้นอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน  
แนวทางการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนในกองทุนหลักที่มีสภาพคล่อง และมีเงื่อนไขการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สอดคล้องกับการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุน
- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)** เป็นความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจโลก ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ นโยบายการเงินและการคลัง เสถียรภาพทางการเมืองทั้งในและนอกประเทศ การเก็งกำไรค่าเงิน เป็นต้น  
แนวทางการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างระมัดระวังเพื่อให้เหมาะสมต่อสถานการณ์ ณ ขณะนั้น อย่างไรก็ตาม ในสถานการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมด
- **ความเสี่ยงเฉพาะเจาะจงในประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market Countries)** โดยทั่วไปตลาดประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่ มักจะมีขนาดเล็กและมีสภาพคล่องต่ำ รวมถึงอาจไม่มีเสถียรภาพทางการเมือง เศรษฐกิจ และข้อกฎหมายต่างๆ เมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาแล้ว  
แนวทางการบริหารความเสี่ยง ผู้จัดการกองทุนหลักจะมีการคัดเลือกตราสาร และวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การลงทุนที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)** เป็นความเสี่ยงจากการที่กองทุนมีฐานะการลงทุนอยู่ในหลายประเทศ ซึ่งปัจจัยหรือตัวแปรของความเสี่ยงอาจจะแตกต่างกันไปจากปัจจัยหรือตัวแปรในการลงทุนในประเทศ อาทิ การแกว่งตัวของอัตราแลกเปลี่ยน ปัจจัยด้านสังคม การเมืองและเศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับที่แตกต่างกัน ข้อจำกัดในการแลกเปลี่ยนสกุลเงิน ข้อจำกัดเกี่ยวกับการลงทุนจากต่างชาติ และการแทรกแซงของหน่วยงานของรัฐ รวมถึงวิธีและหลักการที่ใช้ในการประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์จะขึ้นอยู่กับสภาพสังคมและเศรษฐกิจทัศนคติต่อการลงทุน และปัจจัยที่มีอยู่เฉพาะในประเทศนั้น ๆ

แนวทางบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่ กองทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)** เป็นความเสี่ยงที่รัฐบาลของประเทศที่ กองทุนเข้าไปลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ หรือเกิดการเปลี่ยนแปลงทางด้านเศรษฐกิจ การเมืองหรือสังคม ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่า ขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- แนวทางบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการ นำเงินกลับประเทศของนักลงทุนต่างชาติของประเทศที่กองทุนลงทุน