

KCR1YE-BR

ลงทุนตาม Safe Haven ปลอดภัย หายห่วง

กองทุนเปิดเค Complex Return 1 ปี E
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

เสนอขายครั้งเดียว 13 - 24 มกราคม 2565

บริษัทจัดการไม่รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค
ในวันสุดท้ายของระยะเวลาเสนอขาย (24 ม.ค. 65)

เริ่มต้น 500,000 บาท

กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้มีเงินลงทุนสูง
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปีได้ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธนาคาร
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุน KCR1YE-BR น่าสนใจอย่างไร?

- โอกาสสร้างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์ (Option/Warrant) ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ XAUUSD (Gold Spot) สูงสุดถึง **4.00%***
- เมื่อลงทุนครบอายุโครงการประมาณ 1 ปี รับเงินต้นคืน 100%**

นโยบายลงทุนของกองทุน KCR1YE-BR

กองทุน KCR1YE-BR เป็นกองทุนรวมผสมที่จะลงทุนใน



• **ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ** ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 99.40% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 100% ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ**



• **สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)** ประเภทสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์ (Option/Warrant) ประมาณ 0.60% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ XAUUSD*



• **กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (FX Hedging)** สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ ทั้งจำนวน แต่จะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์

สัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์ คืออะไร



เป็นสัญญาหรือตราสาร
ที่มีสินทรัพย์อ้างอิง



ใช้เงินลงทุนน้อย มีโอกาส
ได้อัตราผลตอบแทนสูง



เป็นสัญญาหรือตราสาร
ที่มีอายุจำกัด

หมายเหตุ

* การจ่ายผลตอบแทนเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด

** กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย
รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ส่วนที่ 2: เงินลงทุนที่เหลือประมาณ 0.60% จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออप्ชันหรือตราสารวอร์เรนต์ (Option/Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ XAUUSD



รายละเอียดของสัญญาออप्ชันหรือตราสารวอร์เรนต์ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง	ราคาทองคำ XAUUSD (Gold Spot)
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุของสัญญาออप्ชันหรือตราสารวอร์เรนต์	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR)	40%
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0% จะได้รับเมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใด ตั้งแต่วันทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ขนาดสัญญาออप्ชันหรือตราสารวอร์เรนต์	ประมาณ 100% ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดของสัญญาออप्ชันหรือตราสารวอร์เรนต์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ดังนั้นผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออप्ชันหรือตราสารวอร์เรนต์ ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ผู้ออกสัญญาออप्ชันหรือตราสารวอร์เรนต์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

- **วันเริ่มต้นสัญญา** คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออप्ชันหรือตราสารวอร์เรนต์
- **วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง** คือ วันสุดท้ายที่ประเมินราคาสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน
- **ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง** = (ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดหรือวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออप्ชันหรือวอร์เรนต์ (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 10% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออप्ชันหรือวอร์เรนต์ 0%
กรณีที่ 2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 10% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออप्ชันหรือวอร์เรนต์ 0%
กรณีที่ 3	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับลดลงไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาออप्ชันหรือวอร์เรนต์ (ผลตอบแทนจากสัญญาออप्ชันหรือวอร์เรนต์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น)
กรณีที่ 4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาออप्ชันหรือวอร์เรนต์ (ผลตอบแทนจากสัญญาออप्ชันหรือวอร์เรนต์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น)

- การพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงทุกวันทำการ โดยใช้ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ เวลา 15.00 น. ตามเวลาของกรุงโตเกียว ประเทศญี่ปุ่น

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน (ภายใต้สมมติฐานอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

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

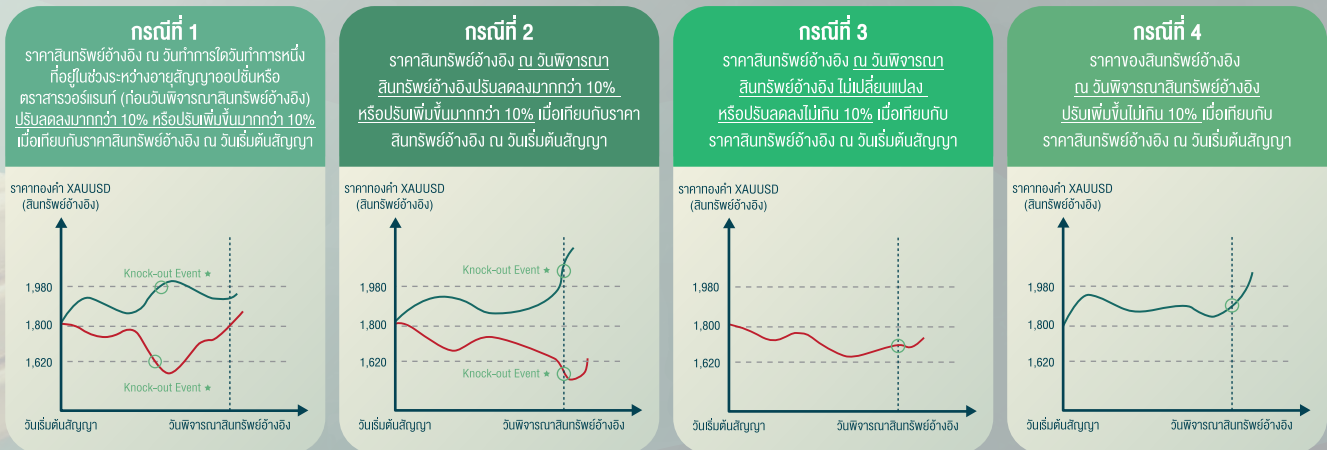
- **ส่วนที่ 1:** ประมาณ 994,000 บาท ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 1,000,000 บาท
- **ส่วนที่ 2:** ประมาณ 6,000 บาท ลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์ (Option/Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ XAUUSD (Gold Spot)

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทนวันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ*	99.40%	ประมาณ 0.95%	100.34%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ*			0.34%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2: สัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์ (Option/Warrant)	0.60%	ตัวอย่างผลตอบแทนจาก Option/Warrant ตามรูปด้านล่าง	

* ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน

* กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ยรวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

สมมติฐาน: ระดับของราคาทองคำ XAUUSD ณ วันเริ่มต้นสัญญา อยู่ที่ 1,800



★ **Knock-out Event** คือ เหตุการณ์ที่ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่ทำการใด ตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบกำหนดอายุโครงการในแต่ละกรณี

(ภายใต้สมมติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระ และอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที่ 1	กรณีที่ 2	กรณีที่ 3	กรณีที่ 4
เงินต้น + ผลตอบแทนคงที่ 0%	เงินต้น + ผลตอบแทนคงที่ 0%	เงินต้น + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์	เงินต้น + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือตราสารวอร์แรนต์
= 1,000,000 บาท	= 1,000,000 บาท	$(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น})$ $= 1,000,000 + \{40\% \times [1,620/1,800] - 1\} \times 1,000,000$ $= 1,000,000 + 40,000$ = 1,040,000 บาท	$(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น})$ $= 1,000,000 + \{40\% \times [1,980/1,800] - 1\} \times 1,000,000$ $= 1,000,000 + 40,000$ = 1,040,000 บาท

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณ เพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับราคาทองคำ XAUUSD (Gold Spot) ที่สัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนท์ใช้อ้างอิง

- **ทองคำ XAUUSD (Gold Spot)** คือ ราคาทองคำต่อ 1 ทรอยออนซ์ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยราคาทองคำที่สัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์อ้างอิงจะใช้ราคาประกาศโดย Bloomberg หน้า BFIX (<https://www.bloomberg.com/markets/currencies/fix-fixings>) ณ เวลา 15.00 น. ตามเวลาของกรุงโตเกียว ประเทศญี่ปุ่น (BFIX Zone Tokyo 3.00 PM)

ปัจจัยสนับสนุนการลงทุน

- เศรษฐกิจโลกดีขึ้นอย่างต่อเนื่องเนื่องจากความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนโควิดในหลายประเทศโดยเฉพาะประเทศกลุ่มพัฒนาแล้ว ทำให้ความต้องการลงทุนในทองคำเพื่อกระจายความเสี่ยงลดลง และทำให้อัตราดอกเบี้ยในหลายประเทศทั่วโลกเริ่มปรับตัวสูงขึ้น รวมไปถึงทิศทางค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่มีแนวโน้มแข็งค่าจะยังคงกดดันราคาทองคำให้อยู่ในระดับต่ำ
- ในระยะสั้นเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นได้สนับสนุนการลงทุนในทองคำ แม้ตลาดจะมีความกังวลต่อไวรัสสายพันธุ์ใหม่แต่การปรับตัวขึ้นของราคาทองคำก็เป็นไปอย่างจำกัด และในระยะถัดไปนโยบายทางการเงินของ Fed จะต้องมีการปรับดอกเบี้ยขึ้น ซึ่งจะช่วยกดดันราคาทองคำ
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อทยอยปรับลงอย่างช้าๆ ทำให้สินทรัพย์ทางเลือกอย่างทองคำยังคงมีความน่าสนใจลงทุนในช่วงนี้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- การติดตามการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ใหม่
- ความกังวลบนการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และความคาดหวังของการปรับนโยบายทางการเงินจากเฟดจนปรับให้กลับเข้าสู่ภาวะปกติของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Policy Normalization)

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย ณ 27 ธันวาคม 2564

คำเตือนสำคัญ

- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อน และมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน จึงมีความแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน หรือสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากคนขาย ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือตราสารวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ XAUUSD (Gold Spot) และเงื่อนไขที่กำหนด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของกองทุนอาจไม่เท่ากับอัตราค่าเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ XAUUSD ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของราคาทองคำ XAUUSD และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ (Structured Note) ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้นดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ
- กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธนาคาร ประเทศกาตาร์ และสาธารณรัฐประชาชนจีน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย