

กองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

K-AGRI

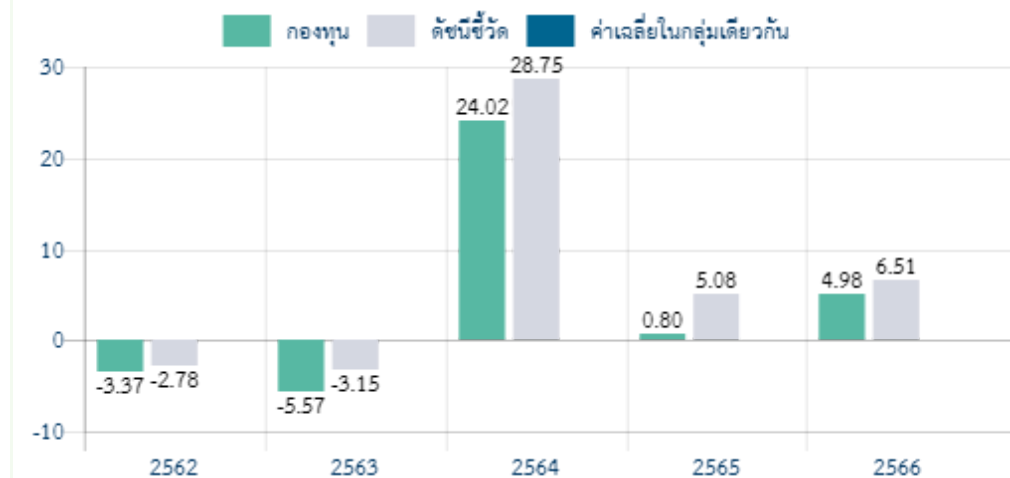
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ / กองทุนรวมฟีดเดอร์
- กลุ่ม Miscellaneous (ไม่ถูกจัดประเภทตามนิยามของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน)

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในกองทุน Invesco DB Agriculture Fund (กองทุนหลัก) ที่มีนโยบายลงทุนในฟิวเจอร์สินค้าโภคภัณฑ์ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี DBIQ Diversified Agriculture Index Excess Return™ ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนถึงมูลค่าตลาดของสินค้าโภคภัณฑ์ในหมวดสินค้าเกษตรกรรม โดยมีสินค้าตัวแปร คือ ข้าวโพด, ถั่วเหลือง, ข้าวสาลี, ข้าวสาลี Kansas City, น้ำตาล, โกโก้, กาแฟ, ฝ้าย, ปศุสัตว์ เช่น Live Cattle, Feeder Cattle และ Lean Hogs
- ปกป้องความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ
- บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Invesco Capital Management LLC
- มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (index tracking)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี *
กองทุน	5.32	3.42	5.10	10.62
ดัชนีชี้วัด	5.56	3.65	5.64	12.00
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	11.06	11.34	11.15	11.58
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	11.34	11.43	11.07	11.30
	3 ปี *	5 ปี *	10 ปี *	ตั้งแต่จัดตั้ง *
กองทุน	8.20	5.47	-2.31	-3.44
ดัชนีชี้วัด	11.30	8.28	-0.33	-2.79
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	13.93	13.59	12.30	14.89
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.34	12.88	12.23	16.20

หมายเหตุ : * % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ความเสี่ยงสูงมาก

ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก (ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์) โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	27 มิ.ย. 51
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่าย ปีละไม่เกิน 2 ครั้ง (พิจารณาจ่ายทุกสิ้นเดือน พ.ค. และ พ.ย.)
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

น.ส. สุธีวัน พงศธรธิก (ตั้งแต่ 1 พ.ย. 66)

ดัชนีชี้วัด :

1. ดัชนี DBIQ Diversified Agriculture Total Return (100.00%)

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 10

คำเตือน:

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

ผู้ลงทุนสามารถศึกษา
เครื่องมือบริหารความเสี่ยง
ด้านสภาพคล่องได้ใน
หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการซื้อขาย
เวลาทำการ : 08:30 น. - 15:30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 500 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 500 บาท

หมายเหตุ :

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการซื้อขาย
เวลาทำการ : 08:30 น. - 15:30 น.
การขายคืนขั้นต่ำ : 500 บาท
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 50 บาท
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+3
(ประกาศ NAV T+2 คืนเงิน T+3 เวลา 10.00 น.เป็นต้นไป)

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-23.35 %
Recovering Period	7.99 เดือน
FX Hedging	91.44 %
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.70 เท่า

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6050	0.5350
รวมค่าใช้จ่าย	1.9581	0.7806

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.00	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	1.50	0.15
การขายหลักทรัพย์สินเข้า	0.75	0.15
การขายหลักทรัพย์สินออก	0.75	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า		ดูหมายเหตุ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก		ดูหมายเหตุ
การโอนหน่วย	ตามที่เก็บจริง	ไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

- ค่าธรรมเนียมการขายหลักทรัพย์สินเข้าจะเรียกเก็บเฉพาะเมื่อซื้อหน่วยลงทุน โดยเรียกเก็บเข้ากองทุน
- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee) : อัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ประเภททรัพย์สิน	% NAV	ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
		ทรัพย์สิน	% NAV
หน่วยลงทุน	101.90	Invesco DB Agriculture Fund	101.90
เงินฝาก	2.40	เงินฝาก ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง	2.00
อื่นๆ	-4.30	คอร์ปอเรชัน จำกัด	
		เงินฝาก ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง	0.37
		คอร์ปอเรชัน จำกัด	
		เงินฝาก บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	0.04

ข้อมูลกองทุนหลัก

ทรัพย์สิน	% NAV
Corn	12.58
Coffee	12.55
Soybeans	12.43
Cocoa	12.23
Live Cattle	12.11

ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20 % (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)ชื่อกองทุน : [กองทุน Invesco DB Agriculture Fund](#)

ISIN Code : US46140H1068

Bloomberg Code : DBA:US

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่าอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนสูงบ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นามาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

© สงวนลิขสิทธิ์ 2024 บริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด ข้อมูลนี้ (1) เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด และ/หรือ ผู้ให้บริการข้อมูล (2) ขอสงวนสิทธิ์ในการลอกเลียน หรือเผยแพร่ (3) ขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความถูกต้อง ครบถ้วน และความเสียหายต่างๆ ที่เกิดขึ้นทุกกรณีจากการนำข้อมูลไปใช้อ้างอิง ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ : 0 - 2673 - 3888
website : www.kasikornasset.com
email : ka.customer@kasikornasset.com

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ (K-AGRI)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ (K-AGRI) เป็นอย่างดีแล้วว่า กองทุนมีนโยบายการลงทุนใน Invesco DB Agriculture Fund โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีรายละเอียดของกองทุนหลักดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	Invesco DB Agriculture Fund
ประเภท	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Arca Stock Exchange : NYSE Arca)
นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก	ลงทุนในฟิวเจอร์สสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี DBIQ Diversified Agriculture Index Excess Return™ (ดัชนีอ้างอิง) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของ ดัชนีอ้างอิง บวกด้วยรายรับดอกเบี้ยจากการถือครอง US Treasury และตราสารหนี้ระยะสั้นคุณภาพดี และหักด้วยค่าใช้จ่ายของกองทุน
ลักษณะของดัชนี	ดัชนี DBIQ Diversified Agriculture Index Excess Return™ เป็นดัชนีที่สะท้อนถึงมูลค่าตลาดของสินค้าโภคภัณฑ์ในหมวดสินค้าเกษตรกรรม
สินค้าตัวแปรในดัชนี	ข้าวโพด, ถั่วเหลือง, ข้าวสาลี, ข้าวสาลี Kansas City, น้ำตาล, โกโก้, กาแฟ, ฝ้าย, ปศุสัตว์ เช่น Live Cattle, Feeder Cattle และ Lean Hogs
ประมาณการค่าใช้จ่ายของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.04% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ข้อมูล ณ เดือนธันวาคม 2559)
ดัชนีอ้างอิง	ดัชนี DBIQ Diversified Agriculture Index Total Return™

กองทุน K-AGRI มีมูลค่าการลงทุนสุทธิ (net exposure) ในสินค้าเกษตรกรรมหลายชนิด ผ่านการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“derivatives”) ที่ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับสินค้าเกษตรกรรม กองทุนรวมนี้จึงมีผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกษตรกรรม ซึ่งอาจไม่เท่ากับการเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรกรรมโดยทั่วไป

ลงชื่อผู้ซื้อหน่วยลงทุน.....วันที่.....

(.....)

สำหรับผู้ซื้อหน่วยลงทุน

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ (K-AGRI)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ (K-AGRI) เป็นอย่างดีแล้วว่า กองทุนมีนโยบายการลงทุนใน Invesco DB Agriculture Fund โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีรายละเอียดของกองทุนหลักดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	Invesco DB Agriculture Fund
ประเภท	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Arca Stock Exchange : NYSE Arca)
นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก	ลงทุนในฟิวเจอร์สสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี DBIQ Diversified Agriculture Index Excess Return™ (ดัชนีอ้างอิง) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของ ดัชนีอ้างอิง บวกด้วยรายรับดอกเบี้ยจากการถือครอง US Treasury และตราสารหนี้ระยะสั้นคุณภาพดี และหักด้วยค่าใช้จ่ายของกองทุน
ลักษณะของดัชนี	ดัชนี DBIQ Diversified Agriculture Index Excess Return™ เป็นดัชนีที่สะท้อนถึงมูลค่าตลาดของสินค้าโภคภัณฑ์ในหมวดสินค้าเกษตรกรรม
สินค้าตัวแปรในดัชนี	ข้าวโพด, ถั่วเหลือง, ข้าวสาลี, ข้าวสาลี Kansas City, น้ำตาล, โกโก้, กาแฟ, ฝ้าย, ปศุสัตว์ เช่น Live Cattle, Feeder Cattle และ Lean Hogs
ประมาณการค่าใช้จ่ายของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.04% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ข้อมูล ณ เดือนธันวาคม 2559)
ดัชนีอ้างอิง	ดัชนี DBIQ Diversified Agriculture Index Total Return™

กองทุน K-AGRI มีมูลค่าการลงทุนสุทธิ (net exposure) ในสินค้าเกษตรกรรมหลายชนิด ผ่านการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“derivatives”) ที่ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับสินค้าเกษตรกรรม กองทุนรวมนี้จึงมีผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกษตรกรรม ซึ่งอาจไม่เท่ากับการเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรกรรมโดยทั่วไป

ลงชื่อผู้ซื้อหน่วยลงทุน.....วันที่.....

(.....)

สำหรับสาขาธนาคารกสิกรไทย หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน