

**กองทุนเปิดเคเคพี คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 2023A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย**  
**KKP COMPLEX RETURN 2023A FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS**

KKP CR23A-UI

**ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม**

กองทุนรวมผสม กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund)  
 กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

**นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน**

- กองทุนเป็นกองทุนผสม สามารถลงทุนในตราสารต่างๆ เช่น ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ("Structured Notes") ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน โดยจะพิจารณาปรับสัดส่วนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของ NAV
- ในบางช่วงของการลงทุน กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในทรัพย์สินบางประเภท เช่น บางช่วงอาจลงทุนกระจุกตัวใน Structured Notes หรือบางช่วงอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารทุนที่เป็นหุ้น โดยอาจเป็นหุ้นที่ได้รับส่งมอบจาก Structured Notes เมื่อครบกำหนดอายุ
- Structured Notes ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุนจะมีหลักทรัพย์อ้างอิงที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ("หุ้นอ้างอิง")
- ในกรณีที่กองทุนได้รับหุ้นอ้างอิงเมื่อ Structured Notes ครบกำหนดอายุ บลจ.จะใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่ โดยไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก
- กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่นใดนอกเหนือจากการลงทุนใน Structured Notes ข้างต้น
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ด.กำหนด
- กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน: ในบางช่วงที่อาจลงทุนกระจุกตัวใน Structured Notes ข้างต้น หากปัจจัยต่างๆ เป็นไปตามที่บลจ.คาดการณ์ กองทุนจะมีกลยุทธ์แบบ buy-and-hold เว้นแต่เกิดกรณีตามที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ

(กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ ในรายละเอียดโครงการจัดการและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน โปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpg.com>)

**ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม 1<sup>23</sup> (%ต่อปี)**



	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน <sup>2</sup>	N/A	N/A	N/A	N/A

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน <sup>2</sup>	N/A	N/A	N/A	N/A

<sup>1</sup> เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน  
<sup>2</sup> หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก  
<sup>3</sup> หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เล็กกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เล็กกองทุน

ต่ำ	ระดับความเสี่ยง								สูง	
	1	2	3	4	5	6	7	8		8+

**ความเสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ**

มีการลงทุนกระจุกตัวใน  
 ผู้ออก Structured Notes รายใดรายหนึ่ง  
 มากกว่าร้อยละ 25 ของ NAV

**ข้อมูลกองทุนรวม**

- วันจดทะเบียนกองทุน : ภายใน 3 วันทำการ นับแต่วันสิ้นสุด IPO หรือกรณีที่เปิด IPO ก่อนกำหนด
- นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
- อายุกองทุน : ประมาณ 1 ปี

**ผู้จัดการกองทุน**

- นายสุรราช เซठी (ตั้งแต่วันจดทะเบียน)
- นายภูมิพงษ์ ภมรบุตร (ตั้งแต่วันจดทะเบียน)

**ดัชนีชี้วัด**

ไม่มี เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของกองทุนจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ที่กองทุนลงทุน ซึ่งมีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

**คำเตือน**

- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงระยะเวลา 1 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- กองทุนนี้อาจเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ โดยจะเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการ
- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญาณยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC จัดอันดับกองทุน Morningstar

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

<https://am.kkpg.com>

การซื้อหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน	ข้อมูลเชิงสถิติ
วันที่ทำการซื้อขาย: เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียว ช่วง IPO	วันที่ทำการขายคืน: บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติตามที่บริษัทจัดการกำหนด	<b>Maximum Drawdown</b> : N/A
เวลาทำการ: เวลา 8.30 – 16.30 น.	เวลาทำการ: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	<b>Recovering Period</b> : N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ: -	<b>อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน</b> : N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: -	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: -	<b>อายุเฉลี่ยของตราสาร</b> : ประมาณ 6 เดือน
	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: ภายใน 5 วันทำการ <sup>1</sup> (ปัจจุบัน T+1 วันทำการ) <sup>2</sup>	

หมายเหตุ :

<sup>1</sup> ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

<sup>2</sup> ปัจจุบัน T+1 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝากเช็ค T+1 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดกำหนดการการซื้อขายของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://am.kkpfng.com>

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<sup>1,2,3</sup> (% ต่อปี<sup>4</sup>)**

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ <sup>5</sup>	2.6750	(1) ช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สิน เป็นกองทุนรวมจนถึงวันที่ Structured Note ตัวสุดท้ายที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุตราสาร (2) ภายหลังระยะเวลาตามข้อ (1) : 1.0700 : 0.4280
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150	ไม่เกินอัตราสูงสุด

**ข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบเพื่อประกอบการพิจารณาข้อมูลในส่วนนี้**

อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการตามข้อ (1) ที่เปิดเผยในตารางข้างต้นเป็นอัตราประมาณการ เนื่องจากบริษัทจัดการจะทราบอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนใน Structured Notes หลังจากที่ได้ลงทุนจริง ดังนั้น อัตราที่เรียกเก็บจริงจึงอาจสูงกว่าหรือต่ำกว่าอัตราประมาณการที่เปิดเผยนี้ได้ โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ แต่จะไม่เกินอัตราสูงสุดตามที่ระบุไว้ข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่กองทุนได้ลงทุนใน Structured Notes ตามแผนการลงทุนเรียบร้อยแล้ว โดยจะแจ้งข้อมูลดังกล่าวทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นที่เหมาะสม

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ซ้ำซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- % ต่อปี ของจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หรือของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน แล้วแต่กรณี โดยจะเป็นไปตามที่กำหนดในรายละเอียดโครงการ
- เงื่อนไขการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ:
  - ช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมจนถึงวันที่ Structured Note ตัวสุดท้ายที่ครบกำหนดอายุที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุตราสาร บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมในอัตราร้อยละต่อปีของจำนวนเงินลงทุน (จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือ (Outstanding Units) x มูลค่าที่ตราไว้ (10 บาท/หน่วย))
  - ภายหลังระยะเวลาตามข้อ (1) จนถึงวันที่บริษัทจัดการกำหนดให้เป็นวันเลิกกองทุนรวม บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมในอัตราร้อยละต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

**จัดสรรการลงทุนในผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก**

ผู้ออกตราสาร	% NAV
	N/A

**การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)**

อันดับความน่าเชื่อถือ	% NAV
	N/A

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย<sup>1,2,3,4</sup> (% ของมูลค่าซื้อขาย)**

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000	ไม่มี
การรับซื้อคืน	2.0000	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000	ไม่มี
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

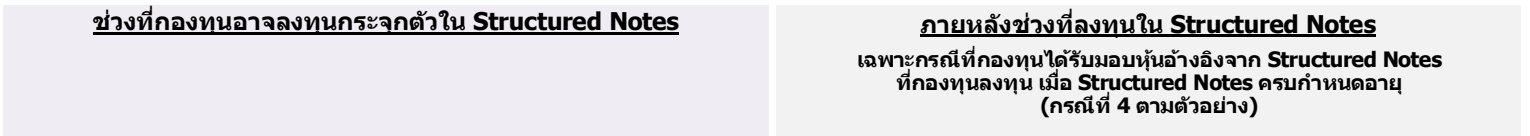
**สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน**

ประเภททรัพย์สิน	% NAV
	N/A

**ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก**

ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
	N/A

**ตัวอย่างแผนภาพแสดงการลงทุน และลักษณะของผลตอบแทนของกองทุนเปิดเคเคพี ริเทิร์น 2023A ห้ามขายหลักทรัพย์รายย่อย**



- ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“หุ้นอ้างอิง”) หรือหลักทรัพย์อ้างอิงอื่นที่ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้
- ในช่วงที่ลงทุนกระจุกตัวใน Structured Notes หากปัจจัยต่าง ๆ เป็นไปตามที่ บลจ.เคเคพี กองทุนจะมีกลยุทธ์แบบ buy-and-hold เว้นแต่เกิดกรณีตามที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ
- ในกรณีที่ Structured Notes ถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (กรณีที่ 1 ตามตัวอย่าง) ทุกตราสารที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะ Auto Redemption ทั้งหมดและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
- เมื่อครบกำหนดอายุตราสาร หาก Structured Notes ทุกตราสาร เข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสาร ด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดทั้งหมด (กรณีที่ 2 และ 3 ตามตัวอย่าง) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะ Auto Redemption ทั้งหมดและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

- ในกรณีที่กองทุนได้รับหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิงที่กองทุนได้รับส่งมอบจาก Structured Note ที่กองทุนลงทุนเมื่อ Structured Note ครบกำหนดอายุ บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่ โดยไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุกหรืออาจพิจารณาดำเนินการเป็นอย่างอื่นตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหุ้นอ้างอิงทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะ Auto Redemption ทั้งหมดและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

**ตัวอย่างเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารและผลตอบแทนที่กองทุนได้รับจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน**

**ข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบเพื่อประกอบการพิจารณาข้อมูลในส่วนนี้**

รายละเอียดเกี่ยวกับ ผู้ออก หุ้นอ้างอิง (Underlying stock) จำนวนหุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level ระดับราคา Knock-In Level วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ในส่วนนี้ เป็นเพียงข้อมูลตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียดของ Structured Notes ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจมีความแตกต่างจากตัวอย่างนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ตามการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากดำเนินการลงทุนใน Structured Notes แล้ว

**สมมติให้**

หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security)	= ตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้นอ้างอิงมากกว่า 1 ตัว (ประมาณ 2 – 3 ตัว)
หุ้นอ้างอิง (Underlying stocks)	= หุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	= ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ สิ้นวันทำการที่กองทุนเข้าลงทุนใน Structured Notes
ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price)	= ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงครั้งสุดท้าย
ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)	= ประมาณร้อยละ 100 ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น
ระดับราคา Knock-Out Level	= ประมาณร้อยละ 130 ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น
ระดับราคา Knock-In Level	= ประมาณร้อยละ 80 ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น
วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date)	= วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงเพื่อจ่ายดอกเบี้ย (coupon) โดยในตัวอย่างนี้กำหนดให้มีการพิจารณามูลค่าหุ้นเป็นรายเดือน
Knock-Out Event	= กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-Out ที่กำหนด
Knock-In Event	= กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันทำการใด ๆ ต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด
ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง	= $(Final Price - Initial Price) \div Initial Price \times 100$
อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate)	= ประมาณร้อยละ 8 ต่อปี
ผู้ออก Structured Notes	= สถาบันการเงินในประเทศ หรือเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและ/หรือเสนอขายในประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)

**เงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารและผลตอบแทนของการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ที่กองทุนลงทุนในกรณีต่าง ๆ**

เหตุการณ์	เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
<p><b>กรณีที่ 1:</b> เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยจะไม่นับว่าเคยเกิด Knock-In Event ขึ้นในช่วงที่ผ่านมาหรือไม่</p>	<p style="font-size: small;">                 KO (130%)                  S (100%)                  KI (80%)                  Obs. Date 1 Coupon, Obs. Date 2 Coupon, Obs. Date 3 Coupon + Par amount, Obs. Date 4, Obs. Date 5, Obs. Date 6             </p>	<p>Structured Notes จะถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด โดยกองทุนจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ตามระยะเวลาที่กองทุนถือครอง และได้รับเงินต้นคืนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร</p>

	เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
<p><b>กรณีที่ 2:</b> ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event ขึ้นเลยตลอดอายุตราสาร</p>		<p>กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร</p>
<p><b>กรณีที่ 3:</b> ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เกิด Knock-In Event ขึ้นแล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level: S)</p>		<p>กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร</p>
<p><b>กรณีที่ 4:</b> ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เกิด Knock-In Event ขึ้นแล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level: S)</p>		<p>กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับหุ้นอ้างอิงตัวที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)</p>

**ตัวอย่างการจ่ายผลตอบแทนของ Structured Notes**

กองทุนลงทุนใน Structured Note อายุตราสาร 6 เดือน และมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้น A และ หุ้น B จ่ายดอกเบี้ยอัตราคงที่ 8% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยเป็นรายเดือน ด้วยเงินลงทุนเริ่มแรก 1,200,000 บาท โดยสมมติให้ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level และระดับราคา Knock-In Level เท่ากับร้อยละ 100 ร้อยละ 130 และร้อยละ 80 ของมูลค่าหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price) ตามลำดับ และมีรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (P <sub>0</sub> )	ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) (P <sub>s</sub> )	ระดับราคา Knock-Out Level (KO)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)
หุ้น A	100.00	100.00	130.00	80.00
หุ้น B	50.00	50.00	65.00	40.00

สำหรับกรณีที่กองทุนเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนเมื่อครบกำหนดอายุของตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง (Underlying stock) กองทุนจะได้รับหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้ (1) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้น A จำนวนหุ้น A ที่กองทุนจะได้รับ = เงินต้น ÷ Strike Price ของหุ้น A = 1,200,000 ÷ 100 = 12,000 หุ้น หรือ (2) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้น B จำนวนหุ้น B ที่กองทุนจะได้รับ = เงินต้น ÷ Strike Price ของหุ้น B = 1,200,000 ÷ 50 = 24,000 หุ้น

ดอกเบี้ยที่กองทุนจะได้รับต่อเดือน = เงินต้น × ผลตอบแทน (ต่อปี) × 1/12 = (1,200,000 × 8%) × 1/12 = 8,000 บาทต่อเดือน

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ												
<p><b>กรณีที่ 1</b> เกิด Knock-Out Event ขึ้น ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ในเดือนที่ 3</p> <table border="1" data-bbox="126 1654 821 1772"> <thead> <tr> <th></th> <th>หุ้น A</th> <th>หุ้น B</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง เดือนที่ 3 (P<sub>3</sub>)</td> <td>132.00 (P<sub>3</sub> &gt; KO)</td> <td>65.00 (P<sub>3</sub> = KO)</td> </tr> </tbody> </table>		หุ้น A	หุ้น B	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง เดือนที่ 3 (P <sub>3</sub> )	132.00 (P <sub>3</sub> > KO)	65.00 (P <sub>3</sub> = KO)	<p>Structured Note ถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ทั้งหมด 3 งวด รวมทั้งหมดเท่ากับ 24,000 บาท (8,000 บาท × 3 งวด) และในวันที่กำหนดให้เป็นวันจ่ายดอกเบี้ย ครั้งที่ 3 กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนจำนวน 1,200,000 บาท</p> <table border="1" data-bbox="906 1717 1536 1793"> <tr> <td>ดอกเบี้ย</td> <td>เงินต้น</td> <td></td> </tr> <tr> <td>8,000 × 3</td> <td>+ 1,200,000</td> <td>= 1,224,000 บาท</td> </tr> </table>	ดอกเบี้ย	เงินต้น		8,000 × 3	+ 1,200,000	= 1,224,000 บาท
	หุ้น A	หุ้น B											
ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง เดือนที่ 3 (P <sub>3</sub> )	132.00 (P <sub>3</sub> > KO)	65.00 (P <sub>3</sub> = KO)											
ดอกเบี้ย	เงินต้น												
8,000 × 3	+ 1,200,000	= 1,224,000 บาท											
<p><b>กรณีที่ 2</b> ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event ขึ้นเลยตลอดอายุตราสาร</p> <table border="1" data-bbox="126 1856 821 1974"> <thead> <tr> <th></th> <th>หุ้น A</th> <th>หุ้น B</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P<sub>6</sub>)</td> <td>102.00 (P<sub>6</sub> &gt; P<sub>s</sub>)</td> <td>45.00 (P<sub>6</sub> &lt; P<sub>s</sub>)</td> </tr> </tbody> </table>		หุ้น A	หุ้น B	ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P <sub>6</sub> )	102.00 (P <sub>6</sub> > P <sub>s</sub> )	45.00 (P <sub>6</sub> < P <sub>s</sub> )	<p>กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ทั้งหมด 6 งวดครบตามที่กำหนดในสัญญา รวมทั้งหมดเท่ากับ 48,000 บาท (8,000 บาท × 6 งวด) และในวันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนจำนวน 1,200,000 บาท</p> <table border="1" data-bbox="906 1919 1536 1974"> <tr> <td>ดอกเบี้ย</td> <td>เงินต้น</td> <td></td> </tr> <tr> <td>8,000 × 6</td> <td>+ 1,200,000</td> <td>= 1,248,000 บาท</td> </tr> </table>	ดอกเบี้ย	เงินต้น		8,000 × 6	+ 1,200,000	= 1,248,000 บาท
	หุ้น A	หุ้น B											
ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P <sub>6</sub> )	102.00 (P <sub>6</sub> > P <sub>s</sub> )	45.00 (P <sub>6</sub> < P <sub>s</sub> )											
ดอกเบี้ย	เงินต้น												
8,000 × 6	+ 1,200,000	= 1,248,000 บาท											

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ																
<p><b>กรณีที่ 3</b> ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้นเนื่องจากราคาของหุ้น A เคยปิดที่ราคา 78.50 บาท ซึ่งต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด ทั้งนี้ ในพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงครั้งสุดท้าย ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th></th> <th>หุ้น A</th> <th>หุ้น B</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P<sub>6</sub>)</td> <td>105.00 (P<sub>6</sub> &gt; P<sub>s</sub>)</td> <td>50.00 (P<sub>6</sub> = P<sub>s</sub>)</td> </tr> </tbody> </table>		หุ้น A	หุ้น B	ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P <sub>6</sub> )	105.00 (P <sub>6</sub> > P <sub>s</sub> )	50.00 (P <sub>6</sub> = P <sub>s</sub> )	<p>กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ทั้งหมด 6 งวดครบตามที่กำหนดในสัญญา รวมทั้งหมดเท่ากับ 48,000 บาท (8,000 บาท × 6 งวด) และในวันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนจำนวน 1,200,000 บาท</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td><b>ดอกเบี้ย</b> 8,000 × 6</td> <td><b>เงินต้น</b> + 1,200,000</td> <td>= 1,248,000 บาท</td> </tr> </table>	<b>ดอกเบี้ย</b> 8,000 × 6	<b>เงินต้น</b> + 1,200,000	= 1,248,000 บาท							
	หุ้น A	หุ้น B															
ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P <sub>6</sub> )	105.00 (P <sub>6</sub> > P <sub>s</sub> )	50.00 (P <sub>6</sub> = P <sub>s</sub> )															
<b>ดอกเบี้ย</b> 8,000 × 6	<b>เงินต้น</b> + 1,200,000	= 1,248,000 บาท															
<p><b>กรณีที่ 4</b> ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้นขึ้นเนื่องจากราคาของหุ้น A เคยปิดที่ราคา 78.50 บาท ซึ่งต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด ทั้งนี้ ในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงครั้งสุดท้าย ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th></th> <th>หุ้น A</th> <th>หุ้น B</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P<sub>6</sub>)</td> <td>105.50 (P<sub>6</sub> &gt; P<sub>s</sub>)</td> <td>47.50 (P<sub>6</sub> &lt; P<sub>s</sub>)</td> </tr> </tbody> </table> <p>การพิจารณาผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>ผลการดำเนินงานของหุ้น</th> <th>หุ้น A</th> <th>หุ้น B</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>= [(P<sub>6</sub> - P<sub>0</sub>) ÷ P<sub>0</sub>] × 100</td> <td>= [(105.50 - 100) ÷ 100] × 100 = 5.50%</td> <td>= [(47.50 - 50) ÷ 50] × 100 = - 5.00%</td> </tr> </tbody> </table>		หุ้น A	หุ้น B	ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P <sub>6</sub> )	105.50 (P <sub>6</sub> > P <sub>s</sub> )	47.50 (P <sub>6</sub> < P <sub>s</sub> )	ผลการดำเนินงานของหุ้น	หุ้น A	หุ้น B	= [(P <sub>6</sub> - P <sub>0</sub> ) ÷ P <sub>0</sub> ] × 100	= [(105.50 - 100) ÷ 100] × 100 = 5.50%	= [(47.50 - 50) ÷ 50] × 100 = - 5.00%	<p>กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ทั้งหมด 6 งวดครบตามที่กำหนดในสัญญา รวมทั้งหมดเท่ากับ 48,000 บาท (8,000 บาท × 6 งวด) และในวันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร กองทุนจะได้รับหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ คือ หุ้น B เป็นจำนวน 24,000 หุ้น ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) คือ 50 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาตลาด ณ วันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td><b>ดอกเบี้ย</b> 8,000 × 6</td> <td>= 48,000 บาท</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td><b>กองทุนได้รับหุ้น B ที่ราคาใช้สิทธิ</b> 24,000 หุ้น × ราคาใช้สิทธิ 50 บาท</td> <td>= 1,200,000 บาท</td> </tr> </table> <p>ซึ่งสูงกว่าราคาตลาด ณ วันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร</p>	<b>ดอกเบี้ย</b> 8,000 × 6	= 48,000 บาท	<b>กองทุนได้รับหุ้น B ที่ราคาใช้สิทธิ</b> 24,000 หุ้น × ราคาใช้สิทธิ 50 บาท	= 1,200,000 บาท
	หุ้น A	หุ้น B															
ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) (P <sub>6</sub> )	105.50 (P <sub>6</sub> > P <sub>s</sub> )	47.50 (P <sub>6</sub> < P <sub>s</sub> )															
ผลการดำเนินงานของหุ้น	หุ้น A	หุ้น B															
= [(P <sub>6</sub> - P <sub>0</sub> ) ÷ P <sub>0</sub> ] × 100	= [(105.50 - 100) ÷ 100] × 100 = 5.50%	= [(47.50 - 50) ÷ 50] × 100 = - 5.00%															
<b>ดอกเบี้ย</b> 8,000 × 6	= 48,000 บาท																
<b>กองทุนได้รับหุ้น B ที่ราคาใช้สิทธิ</b> 24,000 หุ้น × ราคาใช้สิทธิ 50 บาท	= 1,200,000 บาท																

**หมายเหตุ**

- ข้อมูลและตัวอย่างตามสมมติฐานนี้ เป็นเพียงข้อมูลที่ทำขึ้นเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจในกลไกการลงทุนและเงื่อนไขของผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ (Structured Notes) ที่กองทุนลงทุนเท่านั้น ทั้งนี้ ไม่ได้เป็นการรับประกันเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุน
- อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) และ/หรือจำนวนเงินในรูปของดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ที่กองทุนได้รับตามตัวอย่างข้างต้นเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) และ/หรือจำนวนเงินก่อนหักภาษีหัก ณ ที่จ่าย (withholding tax) และภาษีอื่นใดในทางนองเดียวกัน และ/หรือค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ (ถ้ามี)

**คำอธิบาย**

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

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาสั้นเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง 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** ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** อัตราผลตอบแทนของกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

## หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

### ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนเปิดเคเคพี คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 2023A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนรวมผสม โดยกองทุนสามารถลงทุนในตราสารต่าง ๆ ได้แก่ ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Notes”) ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วย CIS หน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เป็นต้น ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ การพิจารณาการลงทุนของกองทุนจะเป็นไปตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ โดยในบางช่วงของการลงทุน กองทุนอาจมีการลงทุนกระจุกตัวในทรัพย์สินบางประเภท เช่น ในบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวใน Structured Notes หรือบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารทุนที่เป็นหุ้น โดยอาจเป็นหุ้นที่กองทุนได้รับส่งมอบจาก Structured Notes ที่กองทุนลงทุนเมื่อ Structured Notes ครบกำหนดอายุ ทั้งนี้ Structured Notes ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“หุ้นอ้างอิง”) หรือหลักทรัพย์อ้างอิงอื่นตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนได้รับหุ้นของ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิงที่กองทุนได้รับส่งมอบจาก Structured Notes ที่กองทุนลงทุนเมื่อ Structured Notes ครบกำหนดอายุ บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการพิจารณาจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่ โดยไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก หรืออาจพิจารณาดำเนินการเป็นอย่างอื่นตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ กองทุนนี้มีอายุโครงการประมาณ 1 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน นับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม โดยเสนอขายครั้งเดียวช่วง IPO และบริษัทจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในระหว่างอายุกองทุน และ/หรือเพื่อดำเนินการเลิกกองทุน โดยเป็นไปตามเงื่อนไขการเลิกกองทุนตามที่ระบุเอาไว้ในรายละเอียดโครงการ และ/หรือในส่วนข้อผูกพัน

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investors) เท่านั้น เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) มากกว่าการลงทุนในกองทุนอื่น ๆ ที่มีการลงทุนกระจายการลงทุนในผู้ออกตราสารที่หลากหลายกว่า ทั้งนี้ กองทุนนี้มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารต่าง ๆ โดยในบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวใน Structured Notes หรือบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารทุนที่เป็นหุ้น ทั้งนี้ Structured Notes ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหลักทรัพย์อ้างอิงอื่นตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในทรัพย์สินข้างต้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนยังควรพิจารณาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องจากการลงทุนในกองทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงปัจจัยและความเสี่ยงดังต่อไปนี้

- กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) มากกว่าการลงทุนในกองทุนอื่น ๆ ที่มีการลงทุนกระจายการลงทุนในผู้ออกตราสารที่หลากหลายกว่า

- กองทุนนี้มียุทธศาสตร์การลงทุนใน Structured Notes ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในบางช่วงของการลงทุน กองทุนอาจมีการลงทุนกระจุกตัวในทรัพย์สินบางประเภท เช่น ในบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวใน Structured Notes หรือบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารทุนที่เป็นหุ้น โดยอาจเป็นหุ้นที่กองทุนได้รับส่งมอบจาก Structured Notes ที่กองทุนลงทุนเมื่อ Structured Notes ครบกำหนดอายุ
- Structured Notes ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (หุ้นอ้างอิง) หรือหลักทรัพย์อ้างอิงอื่นตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ผู้ลงทุนได้ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่เกิดจากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด ทำให้อาจได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้
- Structured Notes ที่กองทุนลงทุนนั้น มีเงื่อนไขที่กำหนดให้ตราสารอาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง
- ในกรณีที่ Structured Notes ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุ และกองทุนได้รับมอบเป็นหุ้นอ้างอิง จาก Structured Notes ใด ๆ กองทุนจะได้รับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาด ณ ขณะไถ่ถอน จึงมีความเสี่ยงที่ราคาจะไม่ปรับตัวขึ้นไปมากกว่าหรือเท่ากับต้นทุนของหุ้นที่กองทุนได้รับ จึงอาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Default and Credit Risk) : ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและฐานะการเงินที่ด้อยลง จนทำให้ไม่สามารถชำระเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้
- ความเสี่ยงจากธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk): ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ออกตราสารมีความสามารถในการดำเนินธุรกิจและ/หรือฐานะทางการเงินที่ด้อยลง รวมทั้งความสามารถในการจ่ายเงินต้นและ/หรือผลตอบแทน หรือถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของตราสาร และมูลค่าสุทธิของกองทุนอาจลดลง
- ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk): ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด
- ความเสี่ยงของการลงทุนใน Structured Notes: การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง มีความเสี่ยงที่สำคัญนอกเหนือจากการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ดังนี้
  - ความเสี่ยงที่เกิดจากทิศทางของดัชนี/สินทรัพย์ อ้างอิงไม่ได้เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ และอาจทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง
  - ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร เป็นความเสี่ยงในลักษณะเดียวกับตราสารหนี้ที่ไม่ได้มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ซึ่งอาจส่งผลกองทุนไม่สามารถขายตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ในระยะเวลา และ/หรือราคาที่เหมาะสม หรือในกรณีที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงมีเงื่อนไขที่อาจได้รับหลักทรัพย์อ้างอิง อาจส่งผลให้ต้องถือครองหลักทรัพย์ต่อไปหลังจากครบสัญญาของตราสาร และกองทุนอาจไม่สามารถขาย ในระยะเวลา และ/หรือราคาที่เหมาะสม
  - ความเสี่ยงจากการขยายฐานเงินลงทุน (Leverage risk) การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงอาจใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying) โดยตรง ซึ่งการเปลี่ยนแปลงราคาของการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงอาจมีอัตราความเสี่ยงสูงกว่าราคาสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying) และอาจทำให้ผู้ถือตราสารมีกำไรหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying) โดยตรง

- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk): ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อ หรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ได้ ในราคา ระยะเวลา และ/หรือราคาที่เหมาะสม ซึ่งอาจส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของกองทุนต่ำกว่าที่ควรจะเป็น

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม <https://am.kkpfng.com>

## การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ .....

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ .....

ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนของ กองทุนเปิดเคเคพี คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 2023A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนตามนโยบายการลงทุนดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

### 1. นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 2023A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ในบางช่วงของการลงทุน กองทุนอาจมีการลงทุนกระจุกตัวในทรัพย์สินบางประเภท เช่น ในบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“Structured Notes”) หรือบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารทุนที่เป็นหุ้น โดยอาจเป็นหุ้นที่กองทุนได้รับส่งมอบจาก Structured Notes ที่กองทุนลงทุนเมื่อ Structured Notes ครบกำหนดอายุ ทั้งนี้ Structured Notes ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“หุ้นอ้างอิง”) หรือหลักทรัพย์อ้างอิงอื่นตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนได้รับหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิงที่กองทุนได้รับส่งมอบจาก Structured Notes ที่กองทุนลงทุนเมื่อ Structured Notes ครบกำหนดอายุ บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่ โดยไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก หรืออาจพิจารณาดำเนินการเป็นอย่างอื่นตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ นอกจากนี้ กองทุนนี้มีอายุโครงการประมาณ 1 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือนนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม โดยเสนอขายครั้งเดียวช่วง IPO และบริษัทจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในระหว่างอายุกองทุน และ/หรือเพื่อดำเนินการเลิกกองทุน โดยเป็นไปตามเงื่อนไขการเลิกกองทุนตามที่ระบุเอาไว้ในรายละเอียดโครงการ และ/หรือในส่วนข้อผูกพัน

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investors) เท่านั้น เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) มากกว่าการลงทุนในกองทุนอื่น ๆ ที่มีการลงทุนกระจายการลงทุนในผู้ออกตราสารที่หลากหลายกว่า ทั้งนี้ กองทุนนี้มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารต่าง ๆ โดยในบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวใน Structured Notes หรือบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารทุนที่เป็นหุ้น ทั้งนี้ Structured Notes ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหลักทรัพย์อ้างอิงอื่นตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในทรัพย์สินข้างต้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้



2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนเปิดเคเคพี คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 2023A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investors) เท่านั้น เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) มากกว่าการลงทุนในกองทุนอื่น ๆ ที่มีการลงทุนกระจายการลงทุนในผู้ออกตราสารที่หลากหลายกว่า และกองทุนนี้มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงในหัวข้อ "ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน" ตามที่ได้ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน

3. คำเตือน/ข้อแนะนำที่สำคัญในการลงทุนในกองทุนเปิดเคเคพี คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 2023A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

3.1 กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการ 1 ปี จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน

3.2 กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) มากกว่าการลงทุนในกองทุนอื่น ๆ ที่มีการลงทุนกระจายการลงทุนในผู้ออกตราสารที่หลากหลายกว่า

3.3 ในบางช่วงของการลงทุน กองทุนอาจมีการลงทุนกระจุกตัวในทรัพย์สินบางประเภท เช่น ในบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวใน Structured Notes หรือบางช่วงกองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารทุนที่เป็นหุ้น โดยอาจเป็นหุ้นที่กองทุนได้รับส่งมอบจาก Structured Notes ที่กองทุนลงทุนเมื่อ Structured Notes ครบกำหนดอายุ

3.4 Structured Notes ที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน จะมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (หุ้นอ้างอิง) หรือหลักทรัพย์อ้างอิงอื่นตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่เกิดจากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด ทำให้อาจได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

3.5 กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนใน Structured Notes ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

3.6 Structured Notes ที่กองทุนลงทุนนั้น มีเงื่อนไขที่กำหนดให้ตราสารอาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดได้ ซึ่งจะส่งผลให้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง

3.7 ในกรณีที่ Structured Notes ที่กองทุนลงทุนถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดทั้งหมด และ/หรือครบอายุตราสารโดยกองทุนได้รับมอบเป็นเงินสดและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดจาก Structured Notes ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

3.8 ในกรณีที่ Structured Notes ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุ และกองทุนได้รับมอบเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) จาก Structured Notes ใด ๆ กองทุนจะได้รับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาด ณ ขณะไถ่ถอน จึงมีความเสี่ยงที่ราคาจะไม่ปรับตัวขึ้นไปมากกว่าหรือเท่ากับต้นทุนของหุ้นที่กองทุนได้รับ จึงอาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

3.9 ในกรณีที่กองทุนได้รับหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิงที่กองทุนได้รับส่งมอบจาก Structured Notes ที่กองทุนลงทุนเมื่อ Structured Notes ครบกำหนดอายุ บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่ โดยไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก หรืออาจพิจารณาดำเนินการเป็นอย่างอื่นตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยในกรณีที่บริษัทจัดการจำหน่ายหุ้นดังกล่าว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเพื่อคืนเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นอ้างอิงดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

หรืออาจนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นอ้างอิงดังกล่าวไปลงทุนในหน่วยของกองทุนรวมตลาดเงินและ/หรือกองทุนรวมตราสารหนี้ ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตาม ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ กองทุนจำหน่ายหลักทรัพย์ ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตาม หลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้า ในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยง สูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่ อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนได้ จัดทำขึ้น โดยข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือน และการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่าง ๆ เป็นอย่างดีแล้ว

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

**การรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW)**

ข้าพเจ้าชื่อ .....

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ .....

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้าพเจ้ามีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

**ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional : II) ได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้**

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนดังนี้

(ก) ผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)

(ข) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะการเงินเทียบเท่า

ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) หรือ (23) หรือ (25)

- (23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่

(ก) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนใน

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

(ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบ

จากสำนักงาน

- (24) กิจกรรมที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุน และกิจการเงินร่วมลงทุน
- (25) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW) ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะการเงินตามข้อ 1. และคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ตามข้อ 2 อย่างครบถ้วน ดังนี้

1. คุณสมบัติด้านฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)

กรณีนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท

มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก) ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

กรณีบุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

มีสินทรัพย์สุทธิไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น

มีรายได้ต่อปีไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท

มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)

2. การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (Knowledge Assessment) มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

<p>1. <b>ลูกค้ำมีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน</b> เช่น เศรษฐศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>2. <b>ลูกค้ำเคยได้รับวุฒิปัฒนหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้</b> Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิปัฒนหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>3. <b>ปัจจุบันลูกค้ำดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้</b></p> <p>(1) เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (Chief Financial Officer : "CFO")</p> <p>(2) เป็นพนักงานหรือผู้บริหารที่รับผิดชอบงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทางการเงิน ของธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันวินาศภัย บริษัทประกันชีวิต เช่น พนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน หรือผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน เป็นต้น</p> <p>(3) ดำรงตำแหน่งงานที่ต้องอาศัยความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์หรือการทำธุรกรรม ในสินทรัพย์เสี่ยงที่ลูกค้ำต้องการลงทุนในการปฏิบัติงาน เช่น วาณิชธนกร ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน หรือผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น</p> <p>ทั้งนี้ กำหนดให้ประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของบุคคลตาม ข้อ (1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากที่บุคคลดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่

<p>4. ลูกคามีประสบการณ์การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ในช่วง 4 ไตรมาส ล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือ การลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร</p> <p>(3) กองทุนรวม complex return</p> <p>(4) กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot</p> <p>(5) กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV</p> <p>(6) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและ เวลาออกเลิกสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(7) Hybrid securities</p> <p>(8) Unrated bond</p> <p>(9) ตราสารหนี้ Basel III</p> <p>(10) หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)</p> <p>(11) หุ้นกึ่งอนุพันธ์ (Structured Note)</p> <p>(12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)</p> <p>(13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับ ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)</p>	<input type="checkbox"/> ใช่  <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
--	---

.....  
 (.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....