

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์
KKP GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND-HEDGED

หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป
KKP G-UBOND-H

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
กลุ่มกองทุนรวม : Global Bond Fully F/X Hedge

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่หลากหลายทั่วโลก เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (Non-investment grade/High yield bond) ตราสารหนี้ Investment grade ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารหนี้อื่นๆ โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่นและปรับเปลี่ยนได้ตลอดเวลา โดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอันดับความน่าเชื่อถือ และด้านอายุของตราสาร (Duration)
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Jupiter Asset Management International S.A.
- กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking) โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการลงทุนแบบเชิงรุก (Active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สิน อื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpfq.com>)

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

ความเสี่ยง

ลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเป็นหลัก โดยมีตราสาร noninvestment grade / unrated ไม่น้อยกว่า 60% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน : 23 พฤศจิกายน 2560
วันเริ่มต้น class :
นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

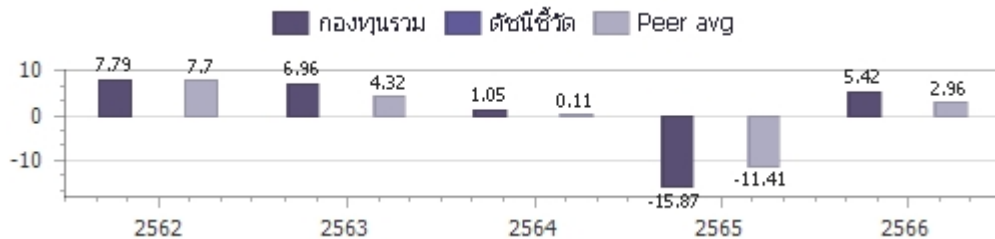
1. น.ส.ลักษณชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 11 พ.ย. 62)
2. นายศุภฤกษ์ วิริยะกอกิจกุล (ตั้งแต่ 1 พ.ย. 61)

ดัชนีชี้วัด :

กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) ซึ่งกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น โดยไม่ได้จำกัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน 1-2,3 (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกumul 1-4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	-1.14%	-1.14%	6.41%	1.55%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.30%	-0.30%	4.41%	1.37%
ความผันผวนของกองทุน	5.14%	5.14%	6.63%	5.78%
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ⁴
กองทุนรวม	-3.30%	-0.29%		-0.10%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.57%	-0.28%		N/A
ความผันผวนของกองทุน	5.36%	4.96%		4.50%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เล็กกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เล็กกองทุน
4. % ต่อปี

จัดอันดับกองทุน Morningstar
Morningstar Rating Overall จาก MorningStar ประเภท Thailand Fund Global Bond



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpfq.com>

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-20.97%
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	FX Hedging	95.98%
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.18 เท่า
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ¹ (ปัจจุบัน T+4) ²		

หมายเหตุ ¹ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

² ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400 %	0.8025 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.5475 %	0.9510 %

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 พ.ย. 65 - 31 ต.ค. 66

3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี

ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpg.com>

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ต่อปี ของมูลค่าซื้อขาย) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	0.75 % ตั้งแต่ 1 ม.ค. 67 เป็นต้นไป หรือจนกว่าจะมีประกาศเปลี่ยนแปลง
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	0.75 % ตั้งแต่ 1 ม.ค. 67 เป็นต้นไป หรือจนกว่าจะมีประกาศเปลี่ยนแปลง
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.09

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.09
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	5.99
หน่วยลงทุนในประเทศ	2.79
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-1.91
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-5.96

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC (JUPDBIA LX)	99.09

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC
ISIN code	LU0853555893
Bloomberg code	JUPDBIA LX

หมายเหตุในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลา นานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่า การซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะการลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการ สร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้น ที่จะได้รับคืน นามาคัดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของ ตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpg.com>

ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

Jupiter Dynamic Bond

ARIEL BEZALEL Head of Strategy | HARRY RICHARDS Investment Manager

Fund Objective

The objective of the Fund is to achieve a high income with the prospect of capital growth from a portfolio of investments in global fixed interest securities.

Risk and Reward Profile



Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI): The SRRI is based on past data, may change over time and may not be a reliable indication of the future risk profile of the fund. The lowest category does not mean 'no risk'. Please see the KIID for further information.

Investment Management

ARIEL BEZALEL, HARRY RICHARDS

Fund Ratings and Awards



© 2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Fund Performance as at 31.03.2024

Performance (%)

	1 m	3 m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs	10 yrs
Fund	0.7	-0.4	-0.4	3.9	-7.0	0.5	15.6

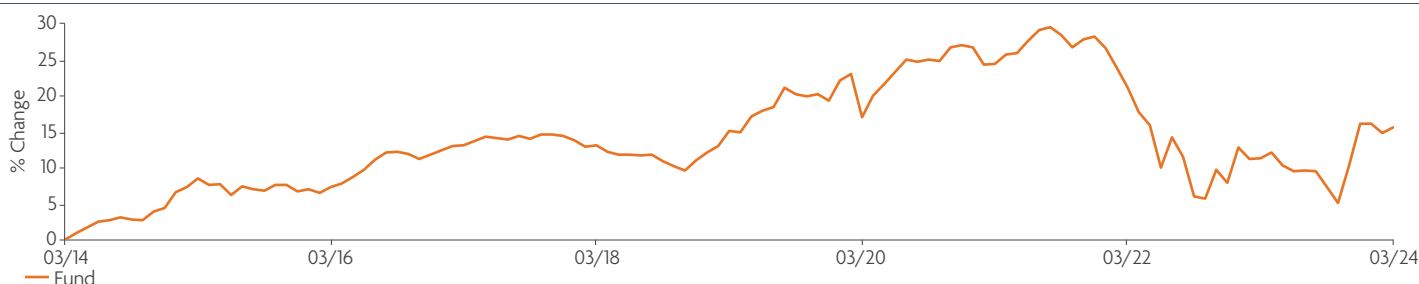
Rolling 12-month Performance (%)

	01 Apr '23 to 31 Mar '24	01 Apr '22 to 31 Mar '23	01 Apr '21 to 31 Mar '22	01 Apr '20 to 31 Mar '21	01 Apr '19 to 31 Mar '20	01 Apr '18 to 31 Mar '19	01 Apr '17 to 31 Mar '18	01 Apr '16 to 31 Mar '17	01 Apr '15 to 31 Mar '16	01 Apr '14 to 31 Mar '15
Fund	3.9	-8.1	-2.6	6.3	1.7	1.8	-0.1	5.4	-1.1	8.5

Calendar Year Performance (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fund	7.6	-15.8	0.9	6.4	7.5	-2.9	2.3	4.8	2.2	7.2

Performance Over 10 Years (%)



Past performance is no indication of current or future performance. Performance data does not take into account commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares. All performance figures in this factsheet are for the 1 EUR ACC share class.

Source: Morningstar, Jupiter Asset Management Limited. Share price stated close to close and includes any reinvestment income. NAV per Ordinary Share is the cumulative income NAV with debt at fair value and includes any reinvested income. 31.03.2024

Risks

Market and exchange rate movements can cause the value of an investment to fall as well as rise, and you may get back less than originally invested. **Investors should carefully read the Prospectus and the Key Investor Information Document (KIID) before making an investment decision.** The fund can invest a significant portion of the portfolio in high yield bonds and bonds which are not rated by a credit rating agency. While such bonds may offer a higher income, the interest paid on them and their capital value is at greater risk of not being repaid, particularly during periods of changing market conditions. The Fund may use derivatives for investment purposes which under certain market conditions may cause the Fund to significantly fall in value. Investments in financial derivative instruments can introduce leverage risks which can amplify gains or losses in the Fund. The value of quarterly income payments will fluctuate. In difficult market conditions, reduced liquidity in bond markets may make it harder for the manager to sell assets at the quoted price. This could have a negative impact on the value of your investment. In extreme market conditions, certain assets may become hard to sell in a timely manner or at a fair price. This could affect the Fund's ability to meet investors' redemption requests upon demand. Some share classes charge all of their expenses to capital, which can reduce the potential for capital growth. Please see the Prospectus for information. The KIID and Prospectus are available from Jupiter on request. This fund can invest more than 35% of its value in securities issued or guaranteed by an EEA state. For definitions please see the glossary of this factsheet or at www.jupiteram.com.

Fund Holdings as at 31.03.2024**Top Ten Holdings (% of net assets)**

Treasury Bond 2.375% 15/02/42	6.8
Korea (Republic Of) 2.375% 10/12/31	6.5
Australia (Commonwealth Of) 1.75% 21/06/51	4.8
Treasury Bond 2.875% 15/05/52	3.6
Australia (Commonwealth Of) 3% 21/03/47	3.0
Treasury Bond 3% 15/08/52	2.4
Australia (Commonwealth Of) 3.75% 21/04/37	2.1
Australia (Commonwealth Of) 4.5% 21/04/33	2.0
Uk Conv Gilt 0.625% 22/10/50	2.0
New Zealand (Government Of) 1.75% 15/05/41	1.5
Total¹	34.6

¹Top 10 excludes Derivatives.**Credit Rating (%)**

AAA	15.9
AA	22.7
A	0.4
BBB	8.3
BB	22.5
B	16.4
CCC	4.0
CC	1.2
C	0.4
D	0.0
NR	2.2
Total¹	94.1

¹Credit ratings are calculated using asset ratings from different ratings agencies.**Asset Allocation (% of net assets)**

	Short	Long
Corporate	-	52.0
Government	-	41.2
Bond Future	-	40.3
Credit Default Swap	-9.4	3.6
Fund	-	2.2
Asset Backed Securities	-	0.8
Equity	-	0.6
Preferred	-	0.1
Total¹	-9.4	141.0

¹Corporate Bond includes Preferred Bonds.²The figures may not equal 100% due to rounding.**Additional Information**

Yield to maturity base ¹	6.37%
Effective Duration (Years)	8.84
Average credit rating	BBB+
Average term to maturity (Years)	17.11
Physical Cash	3.01%

¹The YTM (in base currency) is a weighted average YTM of underlying holdings in the portfolio excluding share class level FX forwards.**Regional Allocation (%)**

	Short	Long
North America	-	60.1
Europe ex UK	-9.4	26.4
Asia Pacific ex Japan	-	23.6
UK	-	22.0
Caribbean & Latin America	-	3.7
Emerging Europe	-	2.2
Middle East	-	1.3
Africa	-	0.4
Total¹	-9.4	141.0

¹Supranational includes an exposure to the Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund and the Jupiter Global Sovereign Opportunities Fund.²The figures may not equal 100% due to rounding.**Charges and Codes**

Share Class	Income Distribution Policy	ISIN	Bloomberg	Initial Charge (max.)	Ongoing Charges Figure	Annual Management Charge (max.)	Minimum Initial Investment	Minimum Top Up Investment
I EUR ACC	Accumulation	LU0853555893	JUPDBIA LX	0.00%	0.66%	0.50%	EUR 1,000,000	EUR 100,000

The ongoing charges figure is based on the annual charges as detailed in the prospectus. Where the Fund invests in other underlying funds, which may include closed-ended funds such as investment trusts, the ongoing charges figure will include the ongoing charges for those funds, and will therefore vary from year to year. The ongoing charges figure excludes portfolio transaction costs, except in the case of an entry/ exit charge paid by the Fund when buying or selling shares in another collective investment undertaking.

Fund Information as at 31.03.2024**Product Information**

Launch Date Fund:	08.05.2012
Launch Date Share Class:	05.12.2012
Morningstar Category:	Global Flexible Bond - EUR Hedged
SFDR Rating:	Article 6

Yield	As At Date
Distribution Yield	4.80% 2024-02-29
Underlying Yield	4.80% 2024-02-29

Price Information

Valuation Day:	Every Business Day in Luxembourg
Base Currency Fund:	EUR
Currency Share Class:	EUR
Available on:	www.jupiteram.com

Fund Size

Fund Value:	EUR 6,054m
Long Holdings:	374
Short Holdings:	3

Please refer to the Glossary section of the Factsheet for the Distribution Yield and Underlying Yield methodology. For interest rate differential (IRD) hedged share classes, the Distribution Yield also includes an annualised IRD adjustment based upon the most recent monthly distribution.

Benchmark Information: The Fund is actively managed. The Fund is not managed by reference to a benchmark and does not use a benchmark for performance comparison purposes. This means the Investment Manager is taking investment decisions with the intention of achieving the Fund's investment objective without reference to a benchmark. The Investment Manager is not in any way constrained by a benchmark in its portfolio positioning.

Contact: Citibank Europe plc

Telephone: +352 451414328 **Email:** citiluxta.jupiter@citi.com **www.jupiteram.com**

Important Information: This is a marketing communication. Please refer to the latest sales prospectus of the sub-fund and to the Key Investor Information Document (KIID), particularly to the sub-fund's investment objective and characteristics including those related to ESG (if applicable), before making any final investment decisions. An investment constitutes the acquisition of shares in the sub-fund, not in the sub-fund's underlying assets. We recommend you discuss any investment decisions with a financial adviser, particularly if you are unsure whether an investment is suitable. Jupiter is unable to provide investment advice. This factsheet is for informational purposes only and is not investment advice. Initial charges are likely to have a greater proportionate effect on returns if investments are liquidated in the shorter term. Every effort is made to ensure the accuracy of the information provided but no assurance or warranties are given. This is not an invitation to subscribe for shares in the Jupiter Global Fund (the Company), or any other fund managed by Jupiter Asset Management Limited or Jupiter Asset Management International S.A.. The Company is a UCITS fund incorporated as a Société Anonyme in Luxembourg and organised as a Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV). This information is only directed at persons residing in jurisdictions where the Company and its shares are authorised for distribution or where no such authorisation is required. The sub fund(s) may be subject to various other risk factors, please refer to the latest sales prospectus for further information. Prospective purchasers of shares of the sub fund(s) of the Company should inform themselves as to the legal requirements, exchange control regulations and applicable taxes in the countries of their respective citizenship, residence or domicile. Subscriptions can only be made on the basis of the latest sales prospectus and the Key Investor Information Document (KIID), accompanied by the most recent audited annual report and semi-annual report. These documents are available for download from www.jupiteram.com or can be obtained free of charge upon request from any of:

EU/EEA countries in which the Company is registered for distribution: Unless otherwise specified in this document, Citibank Europe plc, Luxembourg Branch (the Company's Depository and Administrator) is responsible for processing subscription, repurchase and redemption orders and making other payments to Shareholders. Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, email: citiluxta.jupiter@citi.com. The following information and documents are available from www.eifs.lu/jupiteram: Information on how orders (subscription, repurchase and redemption) can be made and how repurchase and redemption proceeds are paid; Information and access to procedures and arrangements related to investors' rights and complaints handling; Information in relation to the tasks performed by the Company in a durable medium; The latest sales prospectus, the articles of association, the annual and semi-annual reports and the Key Investor Information documents. The Management Company may terminate marketing arrangements. Information on sustainability-related aspects are available from jupiteram.com. **France:** CACEIS Bank France (Centralising Agent), 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, France. **Italy:** Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italy. CACEIS Bank, Italy Branch Via Piazza Cavour 2, 20121 Milano, Italy. Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Italy. The sub-fund has been registered with the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) for the offer in Italy to retail investors. **Luxembourg:** the Company's registered office: 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg. **Spain:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Spain. For the purposes of distribution in Spain, the Company is registered with the Spanish Securities Markets Commission – Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") under registration number I253, where complete information, including a copy of the marketing memorandum, is available from the Company authorised distributors. Subscriptions should be made through a locally authorised distributor. The net asset value is available on www.jupiteram.com. **Switzerland:** Copies of the Memorandum and Articles of Association, the Prospectus, KIIDs and the annual and semi-annual reports of the Company may be obtained free of charge from the Company's representative and paying agent in Switzerland, BNP Paribas Securities Services, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland. **United Kingdom:** Jupiter Asset Management Limited (the Investment Manager and UK Facilities Agent), registered address: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, United Kingdom, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Issued by Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, the Management Company and Facilities Agent), registered address: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxembourg which is authorised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. No part of this document may be reproduced in any manner without the prior permission of JAMI.

© 2024 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. For more detailed information about Morningstar's Medalist Rating, including its methodology, please go to: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>

The Morningstar Medalist Rating™ is the summary expression of Morningstar's forward-looking analysis of investment strategies as offered via specific vehicles using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The Medalist Ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform a relevant index or peer group average on a risk-adjusted basis over time. Investment products are evaluated on three key pillars (People, Parent, and Process) which, when coupled with a fee assessment, forms the basis for Morningstar's conviction in those products' investment merits and determines the Medalist Rating they're assigned. Pillar ratings take the form of Low, Below Average, Average, Above Average, and High. Pillars may be evaluated via an analyst's qualitative assessment (either directly to a vehicle the analyst covers or indirectly when the pillar ratings of a covered vehicle are mapped to a related uncovered vehicle) or using algorithmic techniques. Vehicles are sorted by their expected performance into rating groups defined by their Morningstar Category and their active or passive status. When analysts directly cover a vehicle, they assign the three pillar ratings based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them at least every 14 months. When the vehicles are covered either indirectly by analysts or by algorithm, the ratings are assigned monthly. For more detailed information about these ratings, including their methodology, please go to global.morningstar.com/managerdisclosures/.

The Morningstar Medalist Ratings are not statements of fact, nor are they credit or risk ratings. The Morningstar Medalist Rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks and uncertainties which may cause expectations not to occur or to differ significantly from what was expected, (iii) are not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions or models when determined algorithmically, (iv) involve the risk that the return target will not be met due to such things as unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange rate, tax rates, exchange rate changes, and/or changes in political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product. A change in the fundamental factors underlying the Morningstar Medalist Rating can mean that the rating is subsequently no longer accurate.

Morningstar Medalist Rating Analyst Driven Percent:100

Morningstar Medalist Rating Data Coverage Percent:100

Jupiter Factsheets - Glossary of Terms

Absolute return: the total return of an asset, portfolio or fund over a given period of time OR an investment approach that attempts to achieve a return which is not benchmarked against an index.

Ask / Bid price: the lowest price a seller is willing to sell a security for / the highest price a buyer is willing to pay for a security.

Bond: a debt instrument ('I Owe You') issued by a company (corporate bond), government (sovereign/government bond) or other institution in order to raise money. In most cases, bonds pay a fixed interest rate (coupon) over a fixed period of time and will be repaid on a particular date. See **Coupon**.

Convertibles: securities (e.g. bonds or preference shares) that can be exchanged at some point in the future for a specified number of shares at a specified price of the company issuing the securities. See **Bond**.

Coupon: denotes the interest in % paid on a bond See **Bond**.

Credit rating: an assessment of a borrower's credit worthiness, i.e. the likelihood of the borrower to repay its debts.

Derivative: a financial instrument that derives its value from its underlying assets. Common underlying assets include stocks, bonds, commodities, currencies, interest rates and market indices. Futures contracts, forward contracts, options and swaps are the most common types of derivatives. Derivatives can be purchased 'on margin', i.e. at a fraction of the value of the underlying asset. Thus, they are 'leveraged' instruments where the risk of loss can be greater than the initial outlay. Derivatives can be used like insurance contracts (i.e. to hedge market risk) or for investment purposes. See **Hedge, Leverage**.

Distribution Yield: reflects the amounts that may be expected to be distributed over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Duration/Modified Duration: Duration estimates the sensitivity of a bond or bond fund to changes in interest rates. It is measured in years. The longer a bond's duration, the more sensitive it is to interest rate movements. Modified duration estimates the effect that a 1% change in interest rates will have on the price of a bond or bond fund.

Economic Gross: the gross exposure adjusted to account for investments with mutually exclusive outcomes, for example a short position hedge on a share that is also held as a long position. See **Gross exposure, Long/short position, Hedge**.

Effective duration: estimates the sensitivity of a bond's price to changes in benchmark interest rates. Effective duration is required for the measurement of interest rate risk for complex types of bonds. See **Bond**.

Engagement: means dialogue with management teams and boards, including non-executive directors. Engagement enables us to assess and influence how businesses are managed.

Equity: a share representing an ownership interest in a company. Equity market means stock market.

Exchange Traded Fund (ETF): a fund vehicle that is traded like a stock on a stock exchange. It is used to track and mimic the performance of a specific market index.

Exposure: describes the level of risk to a particular asset, asset type, sector, market or government. Also, the directional market exposure of a (absolute return) fund. See **Absolute Return, Gross/Net exposure**.

Fixed interest/income: denotes debt instruments (securities) that pay a fixed interest rate (e.g. bond, commercial paper). Also, a universal term for bond or debt investing. See **Bond**.

Floating rate note (FRN): a bond with a variable interest rate. The interest rate is variable as it is tied to a benchmark such as LIBOR (London Interbank Offered Rate). See **Bond**.

Futures: an exchange traded contract between two parties to buy or sell a commodity or a financial instrument at a pre-determined price at a future date. See **Bond Future, Derivative**.

Gearing: measures a company's borrowings (debt) as a proportion of assets. See **Leverage**.

Gross exposure: the percentage value of the long positions plus the percentage value of the short positions. See **Net exposure**.

Hedge: an investment designed to reduce the risk of adverse price movements in an asset by taking an offsetting position. Derivatives are usually used as hedging tools. See **Derivative**.

High Water Mark: the highest level that a fund's net asset value (NAV) has reached at the end of any 12-month accounting period. See **Net Asset Value**.

High yield bond: a bond with a high coupon payment and typically a low/no credit rating (below investment grade, e.g. BBB-). See **Bond, Coupon**.

Historic yield: reflects distributions declared over the past twelve months as a percentage of the price, as at the date shown. It does not include any initial charge and investors may be subject to tax on their distributions.

Hurdle Rate: the minimum level of return required before a fund can charge a performance fee. See **Performance fee**.

Leverage: the use of financial instruments (e.g. debt) to increase the potential return of an investment. See **Notional value**.

Liquidity: measures how easily an asset or security can be converted into cash.

Long/short position: a long position is buying a security with the expectation that it will deliver a positive return if its value goes up and a negative return if its value falls. Conversely, a short position involves selling a borrowed security with

the expectation of buying it back at a lower price to make a profit. However, if the security goes up in value, a short position will make a loss.

Maturity: refers to a finite time period at the end of which a security/debt instrument is due to be repaid. See **Bond**.

Money market: markets in which short-term (less than one year) debt instruments are traded. Money market instruments are typically cash deposits and commercial papers.

Net asset value (NAV): in relation to a fund, the market value of its assets less its liabilities. The market value is usually determined by the price at which an investor can redeem shares.

Net exposure: the percentage value of the long positions less the percentage value of the short positions. See **Gross Exposure, Long/short Position**.

Non-rated bonds: bonds that are not rated. See **Bond**.

Notional value: commonly used in relation to a derivative, denotes the theoretical value of its underlying asset. See **Derivative**.

Open-ended Investment Company (OEIC): a fund vehicle, which can issue a limitless number of shares whose value are directly linked to the value of its underlying investments. OEICs normally list a single price based on the NAV. See **Net Asset Value**.

Performance fee: a fee paid to an asset manager for generating positive returns above a hurdle rate.

Preferred bonds: have greater seniority when a bond issuer repays its debts. In the event that the issuer cannot repay all its debt, the holders of preferred bonds will be further forward in the queue for repayment than holders of other ('non-preferred') bonds.

Share: a unit of ownership interest in a company or financial asset. Also **Equity**.

SICAV: Société d'Investissement à Capital Variable. A type of open-ended fund widely used in Europe.

Spread: the difference between the bid and the ask price of a single security. It can also refer to the difference in price between two securities. See **Ask/Bid price**.

Stewardship: our responsibility to understand and manage investment risks we take on behalf of our clients. We consider material Environmental, Social and Governance ('ESG') information in the same way as we consider other types of investment analysis. These three factors enable us to evaluate how companies interact with the Environment (such as climate change), Society (human rights) and Governance (management). Stewardship entails a responsibility to monitor and engage with the companies in which we invest.

Sustainability: by appropriately considering ESG risks and engaging with companies, we strive to generate long term, sustainable returns for our clients.

Total return: the capital gain or loss plus any income generated by an investment over a given period.

Underlying Yield: reflects the amounts that may be expected to be distributed, net of expenses, over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Unit Trust: A fund vehicle which can issue a limitless number of units whose value are directly linked to the value of its underlying investments. Jupiter Unit Trusts are single priced, which means they have one price for buying and selling.

Value at Risk (VaR): value at Risk, a mathematical way of measuring the maximum expected loss of an investment over a period of time.

Volatility: measures how much the price of a security moves up or down over a period of time. A stock that experiences big price swings has high volatility, while one which moves up or down in smaller increments has low volatility.

Yield to Maturity (YTM): measures the annual return an investor can anticipate for holding a particular bond until it matures. When considering an entire bond portfolio, an average yield is used based on the weightings of individual bonds within that portfolio.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือ ใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ผลตอบแทนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนที่สามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่าง ๆ ได้หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือคือ investment grade และ non-investment grade ตามแต่ช่วงเวลาได้ ซึ่งในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade จำนวนมาก ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนโดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน และอาจทำให้มูลค่าของเงินลงทุนมีความผันผวน โดยเฉพาะเมื่อสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง อาจไม่ได้เป็นไปตามที่ประเมินไว้ หรืออาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวัง
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในเรื่องเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนไปลงทุนด้วย
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์สินอ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) ได้ โดยปัจจุบันกองทุนหลักมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้เงินลงทุนส่วนใหญ่กลับมาเป็นสกุลยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้
- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของเงินลงทุนในสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลักกลับมาเป็นสกุลเงินบาทเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนหลักที่กองทุนไปลงทุน อาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อ การส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของ บริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpf.com>
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpf.com>

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม นั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่เหมาะสม (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ มีนโยบายลงทุนหรือมีไว้ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนตามแต่ช่วงเวลาได้ กองทุนนี้จึงอาจมีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้สูง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

1.1 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (credit/counterparty risk)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว โดยหากผู้ออกตราสารหนี้ประสบปัญหาเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน อาจส่งผลให้คุณภาพของตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าวลดลง ซึ่งจะทำให้ราคาของตราสารมีความผันผวนมากขึ้น นอกจากนี้ การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารก็อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของตราสารหนี้ด้วย ซึ่งจะทำให้การขายตราสารหนี้ดังกล่าวอาจทำได้ยากขึ้น รวมทั้ง การลงทุนของกองทุนหลักยังอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้จะไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยของตราสารดังกล่าวได้ตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้

1.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องตระหนักถึงความเสี่ยงของตราสารดังกล่าวว่ามีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาจะผิดนัดชำระหนี้ (credit/counterparty risk) รวมถึงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่มากกว่าตราสารหนี้คุณภาพดีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สูงกว่าแต่ก็ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังกล่าวยังมีความผันผวนด้านราคาที่สูงกว่า และมีโอกาสที่ผู้ลงทุนจะสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนได้มากกว่า ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ตามตราสารหนี้ดังกล่าวได้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนประสบผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก ทั้งนี้ ตลาดของตราสารหนี้ดังกล่าวอาจมีสภาพคล่องต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้การขายตราสารหนี้ทำได้ยาก และการกำหนดราคาของตราสารก็อาจทำได้ยากเช่นกัน และอาจทำให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนเกิดความผันผวนได้

1.3 ความเสี่ยงของการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating risk)

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นวิธีการที่ได้รับการยอมรับทั่วไปในการวัดความเสี่ยงด้านเครดิต อย่างไรก็ตาม วิธีการดังกล่าวมีข้อจำกัดและไม่ได้ยืนยันถึงความสามารถในการชำระหนี้ในทุกขณะใด ๆ ของตราสารหนี้หรือผู้ออกตราสารหนี้ ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้น้ำหนักส่วนใหญ่มากกับผลประกอบการในอดีต และอาจไม่ได้สะท้อนถึงสภาวะการณ์ในอนาคต รวมทั้งสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือก็อาจไม่ได้ปรับอันดับความน่าเชื่อถืออย่าง

ทันทีที่ให้สะท้อนถึงเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว นอกจากนี้
อันดับความน่าเชื่อถือในระดับเดียวกันก็อาจมีระดับความเสี่ยงด้านเครดิตที่แตกต่างกัน

1.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (interest rate risk)

สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงในราคาตราสารหนี้ ส่วนใหญ่เกิดจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งได้รับผลกระทบจาก
ปัจจัยทางเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งโดยทั่วไปแล้วราคาของตราสารหนี้
จะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้น และในทางกลับกัน ราคาของตราสารหนี้จะปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่ออัตราดอกเบี้ย
ในตลาดปรับตัวลดลง นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ยังขึ้นอยู่กับอายุคงเหลือของตราสารหนี้ นั้น ๆ กล่าวคือ
ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นจะมีความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาน้อยกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาว แต่ตราสารหนี้ที่มี
อายุคงเหลือสั้นก็จะให้ผลตอบแทนที่น้อยกว่าเนื่องจากจะครบกำหนดอายุเร็วและบ่อยกว่าจึงมีค่าใช้จ่ายในการลงทุนใหม่
(reinvestment)

1.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk)

ในสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ที่ลดต่ำลงอาจส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถ
ขายตราสารหนี้ได้ในราคาตลาด ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับมูลค่าเงินลงทุน นอกจากนี้ ในสภาวะตลาดที่ประสบปัญหาอย่างมาก
ตราสารบางตัวอาจไม่สามารถขายได้ทันทีในราคายุติธรรม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนในการจ่ายเงิน
ให้กับผู้ลงทุนได้ตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

1.6 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (risk of investing in convertible bond)

กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนซึ่งมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ด้านเครดิต และความเสี่ยง
จากการที่ผู้ออกตราสารอาจจ่ายชำระคืนเงินก่อนกำหนด (prepayment risk) ในลักษณะเดียวกับตราสารหนี้เอกชนทั่วไป ทั้งนี้
ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เปรียบเสมือนกับตราสารหนี้เอกชน บวกกับสัญญา options ที่ให้สิทธิผู้ลงทุนในการแปลงตราสารหนี้ไปเป็น
หุ้นของบริษัทนั้นในราคาที่กำหนด และ ณ เวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้าในช่วงอายุของตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนนั้น โดยการที่ผู้ลงทุนสามารถ
แปลงตราสารหนี้ไปเป็นหุ้นของบริษัทนั้น จะให้ประโยชน์แก่ผู้ลงทุนหากบริษัทดังกล่าวมีผลประกอบการที่ดีและราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น
ในขณะเดียวกัน ก็ยังให้ผลตอบแทนเช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนดังกล่าว
อาจมีความเสี่ยงกับการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น ซึ่งจะส่งผลให้มีความผันผวนที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป

1.7 ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่าตราสารหนี้ (valuation risk)

การวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กองทุนหลักลงทุน อาจมีการใช้ดุลพินิจในการพิจารณา และในบางครั้งก็อาจ
ไม่สามารถหามูลค่าตราสารหนี้ได้จากแหล่งข้อมูลที่เป็นอิสระได้ (independent pricing information) ซึ่งหากเกิดกรณีที่มูลค่า
ตราสารหนี้ไม่ถูกต้อง ก็อาจส่งผลให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนหลักไม่ถูกต้องไปด้วย นอกจากนี้ มูลค่าของตราสารหนี้อาจได้รับ
ผลกระทบจากสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป หรือจากเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อการวัดมูลค่าตราสารหนี้
ดังกล่าวได้ เช่น การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ก็อาจส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ดังกล่าวลดลงอย่างมาก

1.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กองทุนหลักอาจมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งทำให้กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ได้ (credit/counterparty risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk) ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่า (valuation risk) ความเสี่ยงด้านความผันผวน (volatility risk) และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญานอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (over-the-counter transaction risk)

1.9 ความเสี่ยงด้านหลักเกณฑ์กำกับดูแล (regulatory risk)

บริษัทจัดการของกองทุนหลักอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย EU โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลักเกณฑ์ UCITS ซึ่งกองทุนหลักได้จัดตั้งเป็นกองทุน UCITS ที่ประเทศ Luxembourg ดังนั้น หลักเกณฑ์การกำกับดูแลที่ใช้กับประเทศของผู้ลงทุนจึงอาจมีความแตกต่างหรือไม่สามารถใช้งบบังคับได้ ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอน เช่น การเมืองระหว่างประเทศ สงคราม นโยบายของภาครัฐ ภาษี ข้อจำกัดการลงทุนในต่างประเทศ การจำกัดเงินลงทุนไหลเข้าออก การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายและหลักเกณฑ์ของประเทศที่กองทุนไปลงทุน เป็นต้น

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่: <https://www.jupiteram.com>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์

2.1 ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk)

เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้

2.2 ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

2.3 ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด

2.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

2.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

2.6 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ในประเทศที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน

2.7 ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

2.8 ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจหรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

2.9 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.10 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.11 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนตามปกติในสินทรัพย์อ้างอิง ดังนั้นหากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้ค่าความเสี่ยงสุทธิ (Net Exposure) ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้นได้

2.12 ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk)

กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสารหักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนั้นในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน ออกกฎหมายที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุน (“non-investment grade”) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated”) รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ โดยกองทุนหลักในต่างประเทศสามารถลงทุนในตราสารข้างต้นในสัดส่วนร้อยละ 0-100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)

2. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้นจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่างๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้าในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนได้จัดทำขึ้น โดยข้าพเจ้าได้รับทราบคำเตือน และการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่าง ๆ เป็นอย่างดีแล้ว

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

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment)

<p>1. ลูกคามีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>2. ลูกคามีเคยได้รับวุฒิบัตรหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิบัตรหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>3. ปัจจุบันลูกค้ำดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้</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 ไตรมาสล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างไม่อย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานการลงทุนของตราสาร</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) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและเวลาออกเล็กสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(7) Hybrid securities</p> <p>(8) Unrated bond</p> <p>(9) ตราสารหนี้ Basel III</p> <p>(10) หนี้กู้ยืมถาวรที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)</p> <p>(11) หนี้กู้ยืมพันธบัตร (Structured Note)</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่

<p>(12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)</p> <p>(13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ KKP GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND-HEDGED

หน่วยลงทุนชนิด F
KKP G-UBOND-H-F

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
กลุ่มกองทุนรวม : Global Bond Fully F/X Hedge

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่หลากหลายทั่วโลก เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (Non-investment grade/High yield bond) ตราสารหนี้ Investment grade ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารหนี้อื่นๆ โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่นและปรับเปลี่ยนได้ตลอดเวลา โดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอันดับความน่าเชื่อถือ และด้านอายุของตราสาร (Duration)
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Jupiter Asset Management International S.A.
- กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking) โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการลงทุนแบบเชิงรุก (Active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สิน อื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpfq.com>)

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

เสี่ยงสูง

ลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเป็นหลัก โดยมีตราสาร noninvestment grade / unrated ไม่น้อยกว่า 60% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน : 23 พฤศจิกายน 2560
วันเริ่มต้น class : 6 มีนาคม 2562
นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

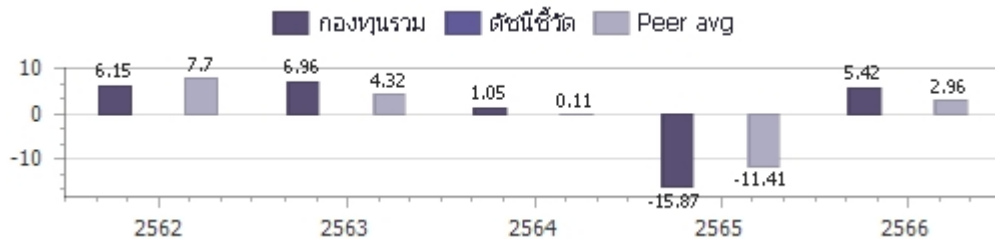
1. น.ส.ลักษณชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 11 พ.ย. 62)
2. นายศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล (ตั้งแต่ 1 พ.ย. 61)

ดัชนีชี้วัด :

กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) ซึ่งกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น โดยไม่ได้จำกัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน 1-2,3 (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกumul 1-4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	-1.14%	-1.14%	6.41%	1.55%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.30%	-0.30%	4.41%	1.37%
ความผันผวนของกองทุน	5.14%	5.14%	6.63%	5.78%
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ⁴
กองทุนรวม	-3.30%	-0.29%		0.11%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.57%	-0.28%		N/A
ความผันผวนของกองทุน	5.36%	4.96%		4.94%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เล็กกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เล็กกองทุน
4. % ต่อปี

จัดอันดับกองทุน Morningstar
Morningstar Rating Overall จาก MorningStar ประเภท Thailand Fund Global Bond



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpfq.com>

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-20.97%
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	FX Hedging	95.98%
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.18 เท่า
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ¹ (ปัจจุบัน T+4) ²		

หมายเหตุ ¹ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

² ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400 %	ปัจจุบันยกเว้น
รวมค่าใช้จ่าย	4.5475 %	0.1480 %

- หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
 2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 พ.ย. 65 - 31 ต.ค. 66
 3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี
 ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpgf.com>
 4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ต่อปี ของมูลค่าซื้อขาย) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

- หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
 2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
 3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน
 4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.09

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.09
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	5.99
หน่วยลงทุนในประเทศ	2.79
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-1.91
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-5.96

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC (JUPDBIA LX)	99.09

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC
ISIN code	LU0853555893
Bloomberg code	JUPDBIA LX

หมายเหตุในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลา นานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่า การซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะการลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการ สร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้น ที่จะได้รับคืน นามาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของ ตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpgf.com>

ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

Jupiter Dynamic Bond

ARIEL BEZALEL Head of Strategy | HARRY RICHARDS Investment Manager

Fund Objective

The objective of the Fund is to achieve a high income with the prospect of capital growth from a portfolio of investments in global fixed interest securities.

Risk and Reward Profile



Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI): The SRRI is based on past data, may change over time and may not be a reliable indication of the future risk profile of the fund. The lowest category does not mean 'no risk'. Please see the KIID for further information.

Investment Management

ARIEL BEZALEL, HARRY RICHARDS

Fund Ratings and Awards



© 2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Fund Performance as at 31.03.2024

Performance (%)

	1 m	3 m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs	10 yrs
Fund	0.7	-0.4	-0.4	3.9	-7.0	0.5	15.6

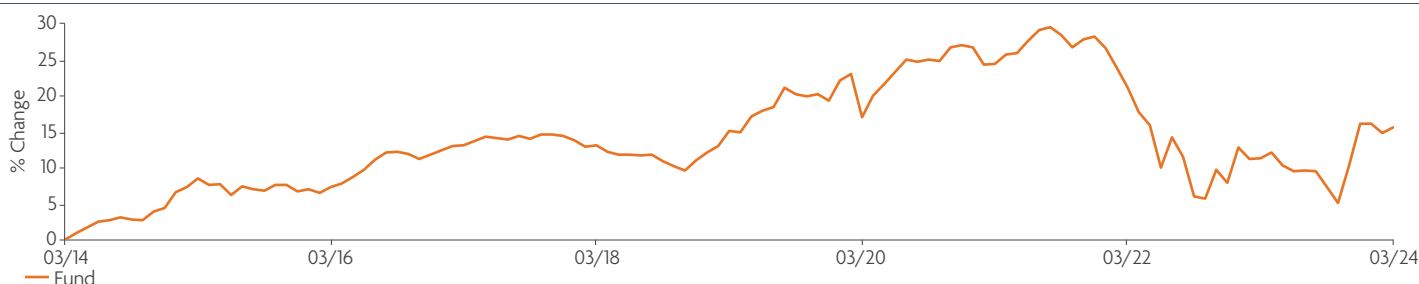
Rolling 12-month Performance (%)

	01 Apr '23 to 31 Mar '24	01 Apr '22 to 31 Mar '23	01 Apr '21 to 31 Mar '22	01 Apr '20 to 31 Mar '21	01 Apr '19 to 31 Mar '20	01 Apr '18 to 31 Mar '19	01 Apr '17 to 31 Mar '18	01 Apr '16 to 31 Mar '17	01 Apr '15 to 31 Mar '16	01 Apr '14 to 31 Mar '15
Fund	3.9	-8.1	-2.6	6.3	1.7	1.8	-0.1	5.4	-1.1	8.5

Calendar Year Performance (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fund	7.6	-15.8	0.9	6.4	7.5	-2.9	2.3	4.8	2.2	7.2

Performance Over 10 Years (%)



Past performance is no indication of current or future performance. Performance data does not take into account commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares. All performance figures in this factsheet are for the 1 EUR ACC share class.

Source: Morningstar, Jupiter Asset Management Limited. Share price stated close to close and includes any reinvestment income. NAV per Ordinary Share is the cumulative income NAV with debt at fair value and includes any reinvested income. 31.03.2024

Risks

Market and exchange rate movements can cause the value of an investment to fall as well as rise, and you may get back less than originally invested. **Investors should carefully read the Prospectus and the Key Investor Information Document (KIID) before making an investment decision.** The fund can invest a significant portion of the portfolio in high yield bonds and bonds which are not rated by a credit rating agency. While such bonds may offer a higher income, the interest paid on them and their capital value is at greater risk of not being repaid, particularly during periods of changing market conditions. The Fund may use derivatives for investment purposes which under certain market conditions may cause the Fund to significantly fall in value. Investments in financial derivative instruments can introduce leverage risks which can amplify gains or losses in the Fund. The value of quarterly income payments will fluctuate. In difficult market conditions, reduced liquidity in bond markets may make it harder for the manager to sell assets at the quoted price. This could have a negative impact on the value of your investment. In extreme market conditions, certain assets may become hard to sell in a timely manner or at a fair price. This could affect the Fund's ability to meet investors' redemption requests upon demand. Some share classes charge all of their expenses to capital, which can reduce the potential for capital growth. Please see the Prospectus for information. The KIID and Prospectus are available from Jupiter on request. This fund can invest more than 35% of its value in securities issued or guaranteed by an EEA state. For definitions please see the glossary of this factsheet or at www.jupiteram.com.

Fund Holdings as at 31.03.2024

Top Ten Holdings (% of net assets)	
Treasury Bond 2.375% 15/02/42	6.8
Korea (Republic Of) 2.375% 10/12/31	6.5
Australia (Commonwealth Of) 1.75% 21/06/51	4.8
Treasury Bond 2.875% 15/05/52	3.6
Australia (Commonwealth Of) 3% 21/03/47	3.0
Treasury Bond 3% 15/08/52	2.4
Australia (Commonwealth Of) 3.75% 21/04/37	2.1
Australia (Commonwealth Of) 4.5% 21/04/33	2.0
Uk Conv Gilt 0.625% 22/10/50	2.0
New Zealand (Government Of) 1.75% 15/05/41	1.5
Total¹	34.6

¹Top 10 excludes Derivatives.

Credit Rating (%)	
AAA	15.9
AA	22.7
A	0.4
BBB	8.3
BB	22.5
B	16.4
CCC	4.0
CC	1.2
C	0.4
D	0.0
NR	2.2
Total¹	94.1

¹Credit ratings are calculated using asset ratings from different ratings agencies.

Asset Allocation (% of net assets)		
	Short	Long
Corporate	-	52.0
Government	-	41.2
Bond Future	-	40.3
Credit Default Swap	-9.4	3.6
Fund	-	2.2
Asset Backed Securities	-	0.8
Equity	-	0.6
Preferred	-	0.1
	-9.4	141.0
Total¹	-9.4	141.0

¹ Corporate Bond includes Preferred Bonds.

² The figures may not equal 100% due to rounding.

Additional Information	
Yield to maturity base ¹	6.37%
Effective Duration (Years)	8.84
Average credit rating	BBB+
Average term to maturity (Years)	17.11
Physical Cash	3.01%

¹The YTM (in base currency) is a weighted average YTM of underlying holdings in the portfolio excluding share class level FX forwards.

Regional Allocation (%)		
	Short	Long
North America	-	60.1
Europe ex UK	-9.4	26.4
Asia Pacific ex Japan	-	23.6
UK	-	22.0
Caribbean & Latin America	-	3.7
Emerging Europe	-	2.2
Middle East	-	1.3
Africa	-	0.4
	-9.4	141.0
Other	-	1.3
Total¹	-9.4	141.0

¹Supranational includes an exposure to the Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund and the Jupiter Global Sovereign Opportunities Fund.

²The figures may not equal 100% due to rounding.

Charges and Codes

Share Class	Income Distribution Policy	ISIN	Bloomberg	Initial Charge (max.)	Ongoing Charges Figure	Annual Management Charge (max.)	Minimum Initial Investment	Minimum Top Up Investment
I EUR ACC	Accumulation	LU0853555893	JUPDBIA LX	0.00%	0.66%	0.50%	EUR 1,000,000	EUR 100,000

The ongoing charges figure is based on the annual charges as detailed in the prospectus. Where the Fund invests in other underlying funds, which may include closed-ended funds such as investment trusts, the ongoing charges figure will include the ongoing charges for those funds, and will therefore vary from year to year. The ongoing charges figure excludes portfolio transaction costs, except in the case of an entry/ exit charge paid by the Fund when buying or selling shares in another collective investment undertaking.

Fund Information as at 31.03.2024

Product Information	
Launch Date Fund:	08.05.2012
Launch Date Share Class:	05.12.2012
Morningstar Category:	Global Flexible Bond - EUR Hedged
SFDR Rating:	Article 6
Yield	
Distribution Yield	4.80% 2024-02-29
Underlying Yield	4.80% 2024-02-29

Price Information	
Valuation Day:	Every Business Day in Luxembourg
Base Currency Fund:	EUR
Currency Share Class:	EUR
Available on:	www.jupiteram.com
Fund Size	
Fund Value:	EUR 6,054m
Long Holdings:	374
Short Holdings:	3

Please refer to the Glossary section of the Factsheet for the Distribution Yield and Underlying Yield methodology. For interest rate differential (IRD) hedged share classes, the Distribution Yield also includes an annualised IRD adjustment based upon the most recent monthly distribution.

Benchmark Information: The Fund is actively managed. The Fund is not managed by reference to a benchmark and does not use a benchmark for performance comparison purposes. This means the Investment Manager is taking investment decisions with the intention of achieving the Fund's investment objective without reference to a benchmark. The Investment Manager is not in any way constrained by a benchmark in its portfolio positioning.

Contact: Citibank Europe plc

Telephone: +352 451414328 **Email:** citiluxta.jupiter@citi.com **www.jupiteram.com**

Important Information: This is a marketing communication. Please refer to the latest sales prospectus of the sub-fund and to the Key Investor Information Document (KIID), particularly to the sub-fund's investment objective and characteristics including those related to ESG (if applicable), before making any final investment decisions. An investment constitutes the acquisition of shares in the sub-fund, not in the sub-fund's underlying assets. We recommend you discuss any investment decisions with a financial adviser, particularly if you are unsure whether an investment is suitable. Jupiter is unable to provide investment advice. This factsheet is for informational purposes only and is not investment advice. Initial charges are likely to have a greater proportionate effect on returns if investments are liquidated in the shorter term. Every effort is made to ensure the accuracy of the information provided but no assurance or warranties are given. This is not an invitation to subscribe for shares in the Jupiter Global Fund (the Company), or any other fund managed by Jupiter Asset Management Limited or Jupiter Asset Management International S.A.. The Company is a UCITS fund incorporated as a Société Anonyme in Luxembourg and organised as a Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV). This information is only directed at persons residing in jurisdictions where the Company and its shares are authorised for distribution or where no such authorisation is required. The sub fund(s) may be subject to various other risk factors, please refer to the latest sales prospectus for further information. Prospective purchasers of shares of the sub fund(s) of the Company should inform themselves as to the legal requirements, exchange control regulations and applicable taxes in the countries of their respective citizenship, residence or domicile. Subscriptions can only be made on the basis of the latest sales prospectus and the Key Investor Information Document (KIID), accompanied by the most recent audited annual report and semi-annual report. These documents are available for download from www.jupiteram.com or can be obtained free of charge upon request from any of:

EU/EEA countries in which the Company is registered for distribution: Unless otherwise specified in this document, Citibank Europe plc, Luxembourg Branch (the Company's Depository and Administrator) is responsible for processing subscription, repurchase and redemption orders and making other payments to Shareholders. Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, email: citiluxta.jupiter@citi.com. The following information and documents are available from www.eifs.lu/jupiteram: Information on how orders (subscription, repurchase and redemption) can be made and how repurchase and redemption proceeds are paid; Information and access to procedures and arrangements related to investors' rights and complaints handling; Information in relation to the tasks performed by the Company in a durable medium; The latest sales prospectus, the articles of association, the annual and semi-annual reports and the Key Investor Information documents. The Management Company may terminate marketing arrangements. Information on sustainability-related aspects are available from jupiteram.com. **France:** CACEIS Bank France (Centralising Agent), 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, France. **Italy:** Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italy. CACEIS Bank, Italy Branch Via Piazza Cavour 2, 20121 Milano, Italy. Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Italy. The sub-fund has been registered with the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) for the offer in Italy to retail investors. **Luxembourg:** the Company's registered office: 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg. **Spain:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Spain. For the purposes of distribution in Spain, the Company is registered with the Spanish Securities Markets Commission – Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") under registration number I253, where complete information, including a copy of the marketing memorandum, is available from the Company authorised distributors. Subscriptions should be made through a locally authorised distributor. The net asset value is available on www.jupiteram.com. **Switzerland:** Copies of the Memorandum and Articles of Association, the Prospectus, KIIDs and the annual and semi-annual reports of the Company may be obtained free of charge from the Company's representative and paying agent in Switzerland, BNP Paribas Securities Services, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland. **United Kingdom:** Jupiter Asset Management Limited (the Investment Manager and UK Facilities Agent), registered address: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, United Kingdom, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Issued by Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, the Management Company and Facilities Agent), registered address: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxembourg which is authorised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. No part of this document may be reproduced in any manner without the prior permission of JAMI.

© 2024 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. For more detailed information about Morningstar's Medalist Rating, including its methodology, please go to: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>

The Morningstar Medalist Rating™ is the summary expression of Morningstar's forward-looking analysis of investment strategies as offered via specific vehicles using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The Medalist Ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform a relevant index or peer group average on a risk-adjusted basis over time. Investment products are evaluated on three key pillars (People, Parent, and Process) which, when coupled with a fee assessment, forms the basis for Morningstar's conviction in those products' investment merits and determines the Medalist Rating they're assigned. Pillar ratings take the form of Low, Below Average, Average, Above Average, and High. Pillars may be evaluated via an analyst's qualitative assessment (either directly to a vehicle the analyst covers or indirectly when the pillar ratings of a covered vehicle are mapped to a related uncovered vehicle) or using algorithmic techniques. Vehicles are sorted by their expected performance into rating groups defined by their Morningstar Category and their active or passive status. When analysts directly cover a vehicle, they assign the three pillar ratings based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them at least every 14 months. When the vehicles are covered either indirectly by analysts or by algorithm, the ratings are assigned monthly. For more detailed information about these ratings, including their methodology, please go to global.morningstar.com/managerdisclosures/.

The Morningstar Medalist Ratings are not statements of fact, nor are they credit or risk ratings. The Morningstar Medalist Rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks and uncertainties which may cause expectations not to occur or to differ significantly from what was expected, (iii) are not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions or models when determined algorithmically, (iv) involve the risk that the return target will not be met due to such things as unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange rate, tax rates, exchange rate changes, and/or changes in political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product. A change in the fundamental factors underlying the Morningstar Medalist Rating can mean that the rating is subsequently no longer accurate.

Morningstar Medalist Rating Analyst Driven Percent:100

Morningstar Medalist Rating Data Coverage Percent:100

Jupiter Factsheets - Glossary of Terms

Absolute return: the total return of an asset, portfolio or fund over a given period of time OR an investment approach that attempts to achieve a return which is not benchmarked against an index.

Ask / Bid price: the lowest price a seller is willing to sell a security for / the highest price a buyer is willing to pay for a security.

Bond: a debt instrument ('I Owe You') issued by a company (corporate bond), government (sovereign/government bond) or other institution in order to raise money. In most cases, bonds pay a fixed interest rate (coupon) over a fixed period of time and will be repaid on a particular date. See **Coupon**.

Convertibles: securities (e.g. bonds or preference shares) that can be exchanged at some point in the future for a specified number of shares at a specified price of the company issuing the securities. See **Bond**.

Coupon: denotes the interest in % paid on a bond See **Bond**.

Credit rating: an assessment of a borrower's credit worthiness, i.e. the likelihood of the borrower to repay its debts.

Derivative: a financial instrument that derives its value from its underlying assets. Common underlying assets include stocks, bonds, commodities, currencies, interest rates and market indices. Futures contracts, forward contracts, options and swaps are the most common types of derivatives. Derivatives can be purchased 'on margin', i.e. at a fraction of the value of the underlying asset. Thus, they are 'leveraged' instruments where the risk of loss can be greater than the initial outlay. Derivatives can be used like insurance contracts (i.e. to hedge market risk) or for investment purposes. See **Hedge, Leverage**.

Distribution Yield: reflects the amounts that may be expected to be distributed over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Duration/Modified Duration: Duration estimates the sensitivity of a bond or bond fund to changes in interest rates. It is measured in years. The longer a bond's duration, the more sensitive it is to interest rate movements. Modified duration estimates the effect that a 1% change in interest rates will have on the price of a bond or bond fund.

Economic Gross: the gross exposure adjusted to account for investments with mutually exclusive outcomes, for example a short position hedge on a share that is also held as a long position. See **Gross exposure, Long/short position, Hedge**.

Effective duration: estimates the sensitivity of a bond's price to changes in benchmark interest rates. Effective duration is required for the measurement of interest rate risk for complex types of bonds. See **Bond**.

Engagement: means dialogue with management teams and boards, including non-executive directors. Engagement enables us to assess and influence how businesses are managed.

Equity: a share representing an ownership interest in a company. Equity market means stock market.

Exchange Traded Fund (ETF): a fund vehicle that is traded like a stock on a stock exchange. It is used to track and mimic the performance of a specific market index.

Exposure: describes the level of risk to a particular asset, asset type, sector, market or government. Also, the directional market exposure of a (absolute return) fund. See **Absolute Return, Gross/Net exposure**.

Fixed interest/income: denotes debt instruments (securities) that pay a fixed interest rate (e.g. bond, commercial paper). Also, a universal term for bond or debt investing. See **Bond**.

Floating rate note (FRN): a bond with a variable interest rate. The interest rate is variable as it is tied to a benchmark such as LIBOR (London Interbank Offered Rate). See **Bond**.

Futures: an exchange traded contract between two parties to buy or sell a commodity or a financial instrument at a pre-determined price at a future date. See **Bond Future, Derivative**.

Gearing: measures a company's borrowings (debt) as a proportion of assets. See **Leverage**.

Gross exposure: the percentage value of the long positions plus the percentage value of the short positions. See **Net exposure**.

Hedge: an investment designed to reduce the risk of adverse price movements in an asset by taking an offsetting position. Derivatives are usually used as hedging tools. See **Derivative**.

High Water Mark: the highest level that a fund's net asset value (NAV) has reached at the end of any 12-month accounting period. See **Net Asset Value**.

High yield bond: a bond with a high coupon payment and typically a low/no credit rating (below investment grade, e.g. BBB-). See **Bond, Coupon**.

Historic yield: reflects distributions declared over the past twelve months as a percentage of the price, as at the date shown. It does not include any initial charge and investors may be subject to tax on their distributions.

Hurdle Rate: the minimum level of return required before a fund can charge a performance fee. See **Performance fee**.

Leverage: the use of financial instruments (e.g. debt) to increase the potential return of an investment. See **Notional value**.

Liquidity: measures how easily an asset or security can be converted into cash.

Long/short position: a long position is buying a security with the expectation that it will deliver a positive return if its value goes up and a negative return if its value falls. Conversely, a short position involves selling a borrowed security with

the expectation of buying it back at a lower price to make a profit. However, if the security goes up in value, a short position will make a loss.

Maturity: refers to a finite time period at the end of which a security/debt instrument is due to be repaid. See **Bond**.

Money market: markets in which short-term (less than one year) debt instruments are traded. Money market instruments are typically cash deposits and commercial papers.

Net asset value (NAV): in relation to a fund, the market value of its assets less its liabilities. The market value is usually determined by the price at which an investor can redeem shares.

Net exposure: the percentage value of the long positions less the percentage value of the short positions. See **Gross Exposure, Long/short Position**.

Non-rated bonds: bonds that are not rated. See **Bond**.

Notional value: commonly used in relation to a derivative, denotes the theoretical value of its underlying asset. See **Derivative**.

Open-ended Investment Company (OEIC): a fund vehicle, which can issue a limitless number of shares whose value are directly linked to the value of its underlying investments. OEICs normally list a single price based on the NAV. See **Net Asset Value**.

Performance fee: a fee paid to an asset manager for generating positive returns above a hurdle rate.

Preferred bonds: have greater seniority when a bond issuer repays its debts. In the event that the issuer cannot repay all its debt, the holders of preferred bonds will be further forward in the queue for repayment than holders of other ('non-preferred') bonds.

Share: a unit of ownership interest in a company or financial asset. Also **Equity**.

SICAV: Société d'Investissement à Capital Variable. A type of open-ended fund widely used in Europe.

Spread: the difference between the bid and the ask price of a single security. It can also refer to the difference in price between two securities. See **Ask/Bid price**.

Stewardship: our responsibility to understand and manage investment risks we take on behalf of our clients. We consider material Environmental, Social and Governance ('ESG') information in the same way as we consider other types of investment analysis. These three factors enable us to evaluate how companies interact with the Environment (such as climate change), Society (human rights) and Governance (management). Stewardship entails a responsibility to monitor and engage with the companies in which we invest.

Sustainability: by appropriately considering ESG risks and engaging with companies, we strive to generate long term, sustainable returns for our clients.

Total return: the capital gain or loss plus any income generated by an investment over a given period.

Underlying Yield: reflects the amounts that may be expected to be distributed, net of expenses, over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Unit Trust: A fund vehicle which can issue a limitless number of units whose value are directly linked to the value of its underlying investments. Jupiter Unit Trusts are single priced, which means they have one price for buying and selling.

Value at Risk (VaR): value at Risk, a mathematical way of measuring the maximum expected loss of an investment over a period of time.

Volatility: measures how much the price of a security moves up or down over a period of time. A stock that experiences big price swings has high volatility, while one which moves up or down in smaller increments has low volatility.

Yield to Maturity (YTM): measures the annual return an investor can anticipate for holding a particular bond until it matures. When considering an entire bond portfolio, an average yield is used based on the weightings of individual bonds within that portfolio.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือ ใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ผลตอบแทนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนที่สามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่าง ๆ ได้หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือคือ investment grade และ non-investment grade ตามแต่ช่วงเวลาได้ ซึ่งในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade จำนวนมาก ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนโดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน และอาจทำให้มูลค่าของเงินลงทุนมีความผันผวน โดยเฉพาะเมื่อสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง อาจไม่ได้เป็นไปตามที่ประเมินไว้ หรืออาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวัง
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในเรื่องเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนไปลงทุนด้วย
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) ได้ โดยปัจจุบันกองทุนหลักมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้เงินลงทุนส่วนใหญ่กลับมาเป็นสกุลยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้
- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของเงินลงทุนในสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลักกลับมาเป็นสกุลเงินบาทเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนหลักที่กองทุนไปลงทุน อาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อ การส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของ บริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ <https://am.kkpf.com>
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpf.com>

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม นั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่เหมาะสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ มีนโยบายลงทุนหรือมีไว้ในชื่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนหลักอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนตามแต่ช่วงเวลาได้ กองทุนนี้จึงอาจมีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้สูง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

1.1 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (credit/counterparty risk)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว โดยหากผู้ออกตราสารหนี้ประสบปัญหาเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน อาจส่งผลให้คุณภาพของตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าวลดลง ซึ่งจะทำให้ราคาของตราสารมีความผันผวนมากขึ้น นอกจากนี้ การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารก็อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของตราสารหนี้ด้วย ซึ่งจะทำให้การขายตราสารหนี้ดังกล่าวอาจทำได้ยากขึ้น รวมทั้ง การลงทุนของกองทุนหลักยังอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้จะไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยของตราสารดังกล่าวได้ตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้

1.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องตระหนักถึงความเสี่ยงของตราสารดังกล่าวว่ามีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาจะผิดนัดชำระหนี้ (credit/counterparty risk) รวมถึงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่มากกว่าตราสารหนี้คุณภาพดีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สูงกว่าแต่ก็ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังกล่าวยังมีความผันผวนด้านราคาที่สูงกว่า และมีโอกาสที่ผู้ลงทุนจะสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนได้มากกว่า ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ตามตราสารหนี้ดังกล่าวได้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนประสบผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก ทั้งนี้ ตลาดของตราสารหนี้ดังกล่าวอาจมีสภาพคล่องต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้การขายตราสารหนี้ทำได้ยาก และการกำหนดราคาของตราสารก็อาจทำได้ยากเช่นกัน และอาจทำให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนเกิดความผันผวนได้

1.3 ความเสี่ยงของการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating risk)

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นวิธีการที่ได้รับการยอมรับทั่วไปในการวัดความเสี่ยงด้านเครดิต อย่างไรก็ตาม วิธีการดังกล่าวมีข้อจำกัดและไม่ได้ยืนยันถึงความสามารถในการชำระหนี้ในทุกขณะใด ๆ ของตราสารหนี้หรือผู้ออกตราสารหนี้ ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้น้ำหนักส่วนใหญ่มากกับผลประกอบการในอดีต และอาจไม่ได้สะท้อนถึงสภาพการณ์ในอนาคต รวมทั้งสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือก็อาจไม่ได้ปรับอันดับความน่าเชื่อถืออย่าง

ทันทีที่ให้สะท้อนถึงเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว นอกจากนี้
อันดับความน่าเชื่อถือในระดับเดียวกันก็อาจมีระดับความเสี่ยงด้านเครดิตที่แตกต่างกัน

1.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (interest rate risk)

สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงในราคาตราสารหนี้ ส่วนใหญ่เกิดจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งได้รับผลกระทบจาก
ปัจจัยทางเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งโดยทั่วไปแล้วราคาของตราสารหนี้
จะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้น และในทางกลับกัน ราคาของตราสารหนี้จะปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่ออัตราดอกเบี้ย
ในตลาดปรับตัวลดลง นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ยังขึ้นอยู่กับอายุคงเหลือของตราสารหนี้ นั้น ๆ กล่าวคือ
ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นจะมีความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาน้อยกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาว แต่ตราสารหนี้ที่มี
อายุคงเหลือสั้นก็จะให้ผลตอบแทนที่น้อยกว่าเนื่องจากจะครบกำหนดอายุเร็วและบ่อยกว่าจึงมีค่าใช้จ่ายในการลงทุนใหม่
(reinvestment)

1.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk)

ในสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ที่ลดต่ำลงอาจส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถ
ขายตราสารหนี้ได้ในราคาตลาด ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับมูลค่าเงินลงทุน นอกจากนี้ ในสภาวะตลาดที่ประสบปัญหาอย่างมาก
ตราสารบางตัวอาจไม่สามารถขายได้ทันทีที่ในราคายุติธรรม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนในการจ่ายเงิน
ให้กับผู้ลงทุนได้ตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

1.6 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (risk of investing in convertible bond)

กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนซึ่งมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ด้านเครดิต และความเสี่ยง
จากการที่ผู้ออกตราสารอาจจ่ายชำระคืนเงินก่อนกำหนด (prepayment risk) ในลักษณะเดียวกับตราสารหนี้เอกชนทั่วไป ทั้งนี้
ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เปรียบเสมือนกับตราสารหนี้เอกชน บวกกับสัญญา options ที่ให้สิทธิผู้ลงทุนในการแปลงตราสารหนี้ไปเป็น
หุ้นของบริษัทนั้นในราคาที่กำหนด และ ณ เวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้าในช่วงอายุของตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนนั้น โดยการที่ผู้ลงทุนสามารถ
แปลงตราสารหนี้ไปเป็นหุ้นของบริษัทนั้น จะให้ประโยชน์แก่ผู้ลงทุนหากบริษัทดังกล่าวมีผลประกอบการที่ดีและราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น
ในขณะเดียวกัน ก็ยังให้ผลตอบแทนเช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนดังกล่าว
อาจมีความเสี่ยงกับการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น ซึ่งจะส่งผลให้มีความผันผวนที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป

1.7 ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่าตราสารหนี้ (valuation risk)

การวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กองทุนหลักลงทุน อาจมีการใช้ดุลพินิจในการพิจารณา และในบางครั้งก็อาจ
ไม่สามารถหามูลค่าตราสารหนี้ได้จากแหล่งข้อมูลที่เป็นอิสระได้ (independent pricing information) ซึ่งหากเกิดกรณีที่มูลค่า
ตราสารหนี้ไม่ถูกต้อง ก็อาจส่งผลให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนหลักไม่ถูกต้องไปด้วย นอกจากนี้ มูลค่าของตราสารหนี้อาจได้รับ
ผลกระทบจากสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป หรือจากเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อการวัดมูลค่าตราสารหนี้
ดังกล่าวได้ เช่น การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ก็อาจส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ดังกล่าวลดลงอย่างมาก

1.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กองทุนหลักอาจมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งทำให้กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ได้ (credit/counterparty risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk) ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่า (valuation risk) ความเสี่ยงด้านความผันผวน (volatility risk) และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญานอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (over-the-counter transaction risk)

1.9 ความเสี่ยงด้านหลักเกณฑ์กำกับดูแล (regulatory risk)

บริษัทจัดการของกองทุนหลักอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย EU โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลักเกณฑ์ UCITS ซึ่งกองทุนหลักได้จัดตั้งเป็นกองทุน UCITS ที่ประเทศ Luxembourg ดังนั้น หลักเกณฑ์การกำกับดูแลที่ใช้กับประเทศของผู้ลงทุนจึงอาจมีความแตกต่างหรือไม่สามารถใช้งบบังคับได้ ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอน เช่น การเมืองระหว่างประเทศ สงคราม นโยบายของภาครัฐ ภาษี ข้อจำกัดการลงทุนในต่างประเทศ การจำกัดเงินลงทุนไหลเข้าออก การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายและหลักเกณฑ์ของประเทศที่กองทุนไปลงทุน เป็นต้น

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่: <https://www.jupiteram.com>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์

2.1 ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk)

เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้

2.2 ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

2.3 ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด

2.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

2.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

2.6 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ในประเทศที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน

2.7 ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

2.8 ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจหรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

2.9 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.10 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.11 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนตามปกติในสินทรัพย์อ้างอิง ดังนั้นหากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้ค่าความเสี่ยงสุทธิ (Net Exposure) ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้นได้

2.12 ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk)

กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสารหักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนั้นในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน ออกกฎหมายที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุน (“non-investment grade”) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated”) รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ โดยกองทุนหลักในต่างประเทศสามารถลงทุนในตราสารข้างต้นในสัดส่วนร้อยละ 0-100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)

2. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้นจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่างๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้าในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนได้จัดทำขึ้น โดยข้าพเจ้าได้รับทราบคำเตือน และการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่าง ๆ เป็นอย่างดีแล้ว

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

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment)

<p>1. ลูกคามีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>2. ลูกคามีเคยได้รับวุฒิบัตรหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิบัตรหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>3. ปัจจุบันลูกค้ำดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้</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 กำหนดให้ประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของคุณสอดคล้องตาม ข้อ (1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากที่บุคคลดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>4. ลูกคามีประสบการณ์การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างไม่อย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานการลงทุนของตราสาร</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) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและเวลาออกเล็กสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(7) Hybrid securities</p> <p>(8) Unrated bond</p> <p>(9) ตราสารหนี้ Basel III</p> <p>(10) หนี้กู้ยืมถาวรที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)</p> <p>(11) หนี้กู้ยืมพันธบัตร (Structured Note)</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่

<p>(12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)</p> <p>(13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์
KKP GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND-HEDGED

หน่วยลงทุนชนิด M
KKP G-UBOND-H-M

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
กลุ่มกองทุนรวม : Global Bond Fully F/X Hedge

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่หลากหลายทั่วโลก เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (Non-investment grade/High yield bond) ตราสารหนี้ Investment grade ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้กึ่งทุน และตราสารหนี้อื่นๆ โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่นและปรับเปลี่ยนได้ตลอดเวลา โดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอันดับความน่าเชื่อถือ และด้านอายุของตราสาร (Duration)
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Jupiter Asset Management International S.A.
- กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking) โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการลงทุนแบบเชิงรุก (Active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สิน อื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpfq.com>)

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

ความเสี่ยง

ลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเป็นหลัก โดยมีตราสาร noninvestment grade / unrated ไม่น้อยกว่า 60% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

- วันจดทะเบียนกองทุน : 23 พฤศจิกายน 2560
- วันเริ่มต้น class : 16 ธันวาคม 2565
- นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
- อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

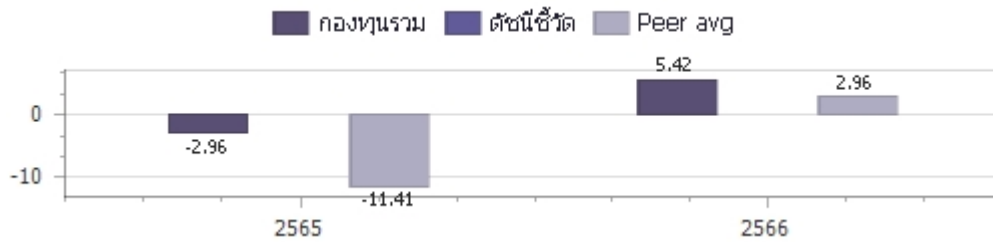
1. น.ส.ลักษณชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 11 พ.ย. 62)
2. นายศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล (ตั้งแต่ 1 พ.ย. 61)

ดัชนีชี้วัด :

กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) ซึ่งกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น โดยไม่ได้จำกัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน 1-2,3 (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกหนด 1-4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	-1.13%	-1.13%	6.41%	1.55%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.30%	-0.30%	4.41%	1.37%
ความผันผวนของกองทุน	5.14%	5.14%	6.63%	5.78%
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ⁴
กองทุนรวม				0.86%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				5.86%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตโปรดศึกษาค่าเดือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เล็กกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เล็กกองทุน
4. % ต่อปี

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpfq.com>

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-10.14%
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	FX Hedging	95.98%
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.18 เท่า
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ¹ (ปัจจุบัน T+4) ²		

หมายเหตุ ¹ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

² ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400 %	0.8025 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.5475 %	0.7500 %

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 16 ธ.ค. 65 - 31 ต.ค. 66

3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี

ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpg.com>

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ต่อปี ของมูลค่าซื้อขาย) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.09

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.09
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	5.99
หน่วยลงทุนในประเทศ	2.79
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-1.91
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-5.96

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC (JUPDBIA LX)	99.09

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC
ISIN code	LU0853555893
Bloomberg code	JUPDBIA LX

หมายเหตุในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลา นานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่า การซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะการลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการ สร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้น ที่จะได้รับคืน นามาคัดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของ ตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpf.com>

ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

Jupiter Dynamic Bond

ARIEL BEZALEL Head of Strategy | HARRY RICHARDS Investment Manager

Fund Objective

The objective of the Fund is to achieve a high income with the prospect of capital growth from a portfolio of investments in global fixed interest securities.

Risk and Reward Profile



Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI): The SRRI is based on past data, may change over time and may not be a reliable indication of the future risk profile of the fund. The lowest category does not mean 'no risk'. Please see the KIID for further information.

Investment Management

ARIEL BEZALEL, HARRY RICHARDS

Fund Ratings and Awards



© 2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Fund Performance as at 31.03.2024

Performance (%)

	1 m	3 m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs	10 yrs
Fund	0.7	-0.4	-0.4	3.9	-7.0	0.5	15.6

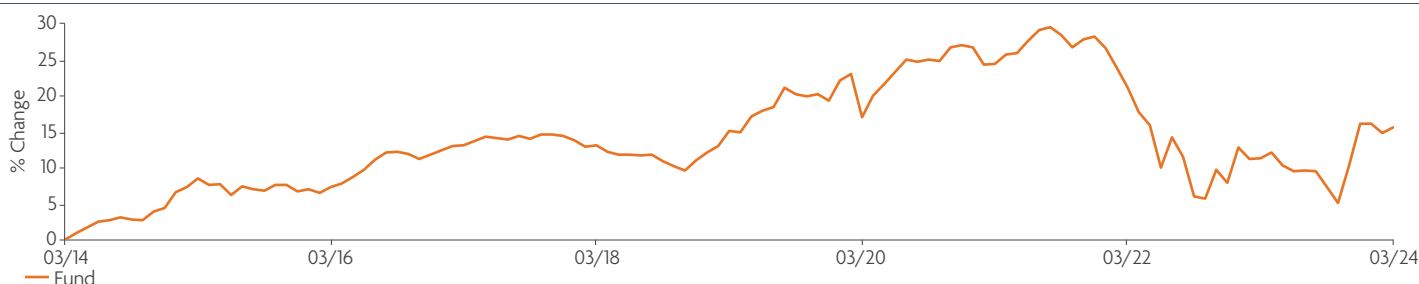
Rolling 12-month Performance (%)

	01 Apr '23 to 31 Mar '24	01 Apr '22 to 31 Mar '23	01 Apr '21 to 31 Mar '22	01 Apr '20 to 31 Mar '21	01 Apr '19 to 31 Mar '20	01 Apr '18 to 31 Mar '19	01 Apr '17 to 31 Mar '18	01 Apr '16 to 31 Mar '17	01 Apr '15 to 31 Mar '16	01 Apr '14 to 31 Mar '15
Fund	3.9	-8.1	-2.6	6.3	1.7	1.8	-0.1	5.4	-1.1	8.5

Calendar Year Performance (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fund	7.6	-15.8	0.9	6.4	7.5	-2.9	2.3	4.8	2.2	7.2

Performance Over 10 Years (%)



Past performance is no indication of current or future performance. Performance data does not take into account commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares. All performance figures in this factsheet are for the 1 EUR ACC share class.

Source: Morningstar, Jupiter Asset Management Limited. Share price stated close to close and includes any reinvestment income. NAV per Ordinary Share is the cumulative income NAV with debt at fair value and includes any reinvested income. 31.03.2024

Risks

Market and exchange rate movements can cause the value of an investment to fall as well as rise, and you may get back less than originally invested. **Investors should carefully read the Prospectus and the Key Investor Information Document (KIID) before making an investment decision.** The fund can invest a significant portion of the portfolio in high yield bonds and bonds which are not rated by a credit rating agency. While such bonds may offer a higher income, the interest paid on them and their capital value is at greater risk of not being repaid, particularly during periods of changing market conditions. The Fund may use derivatives for investment purposes which under certain market conditions may cause the Fund to significantly fall in value. Investments in financial derivative instruments can introduce leverage risks which can amplify gains or losses in the Fund. The value of quarterly income payments will fluctuate. In difficult market conditions, reduced liquidity in bond markets may make it harder for the manager to sell assets at the quoted price. This could have a negative impact on the value of your investment. In extreme market conditions, certain assets may become hard to sell in a timely manner or at a fair price. This could affect the Fund's ability to meet investors' redemption requests upon demand. Some share classes charge all of their expenses to capital, which can reduce the potential for capital growth. Please see the Prospectus for information. The KIID and Prospectus are available from Jupiter on request. This fund can invest more than 35% of its value in securities issued or guaranteed by an EEA state. For definitions please see the glossary of this factsheet or at www.jupiteram.com.

Fund Holdings as at 31.03.2024

Top Ten Holdings (% of net assets)	
Treasury Bond 2.375% 15/02/42	6.8
Korea (Republic Of) 2.375% 10/12/31	6.5
Australia (Commonwealth Of) 1.75% 21/06/51	4.8
Treasury Bond 2.875% 15/05/52	3.6
Australia (Commonwealth Of) 3% 21/03/47	3.0
Treasury Bond 3% 15/08/52	2.4
Australia (Commonwealth Of) 3.75% 21/04/37	2.1
Australia (Commonwealth Of) 4.5% 21/04/33	2.0
Uk Conv Gilt 0.625% 22/10/50	2.0
New Zealand (Government Of) 1.75% 15/05/41	1.5
Total¹	34.6

¹Top 10 excludes Derivatives.

Credit Rating (%)	
AAA	15.9
AA	22.7
A	0.4
BBB	8.3
BB	22.5
B	16.4
CCC	4.0
CC	1.2
C	0.4
D	0.0
NR	2.2
Total¹	94.1

¹Credit ratings are calculated using asset ratings from different ratings agencies.

Asset Allocation (% of net assets)		
	Short	Long
Corporate	-	52.0
Government	-	41.2
Bond Future	-	40.3
Credit Default Swap	-9.4	3.6
Fund	-	2.2
Asset Backed Securities	-	0.8
Equity	-	0.6
Preferred	-	0.1
	-9.4	141.0
Total¹	-9.4	141.0

¹ Corporate Bond includes Preferred Bonds.

² The figures may not equal 100% due to rounding.

Additional Information	
Yield to maturity base ¹	6.37%
Effective Duration (Years)	8.84
Average credit rating	BBB+
Average term to maturity (Years)	17.11
Physical Cash	3.01%

¹The YTM (in base currency) is a weighted average YTM of underlying holdings in the portfolio excluding share class level FX forwards.

Regional Allocation (%)		
	Short	Long
North America	-	60.1
Europe ex UK	-9.4	26.4
Asia Pacific ex Japan	-	23.6
UK	-	22.0
Caribbean & Latin America	-	3.7
Emerging Europe	-	2.2
Middle East	-	1.3
Africa	-	0.4
	-9.4	141.0
Other	-	1.3
Total¹	-9.4	141.0

¹Supranational includes an exposure to the Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund and the Jupiter Global Sovereign Opportunities Fund.

²The figures may not equal 100% due to rounding.

Charges and Codes

Share Class	Income Distribution Policy	ISIN	Bloomberg	Initial Charge (max.)	Ongoing Charges Figure	Annual Management Charge (max.)	Minimum Initial Investment	Minimum Top Up Investment
I EUR ACC	Accumulation	LU0853555893	JUPDBIA LX	0.00%	0.66%	0.50%	EUR 1,000,000	EUR 100,000

The ongoing charges figure is based on the annual charges as detailed in the prospectus. Where the Fund invests in other underlying funds, which may include closed-ended funds such as investment trusts, the ongoing charges figure will include the ongoing charges for those funds, and will therefore vary from year to year. The ongoing charges figure excludes portfolio transaction costs, except in the case of an entry/ exit charge paid by the Fund when buying or selling shares in another collective investment undertaking.

Fund Information as at 31.03.2024

Product Information	
Launch Date Fund:	08.05.2012
Launch Date Share Class:	05.12.2012
Morningstar Category:	Global Flexible Bond - EUR Hedged
SFDR Rating:	Article 6
Yield	
Distribution Yield	4.80% 2024-02-29
Underlying Yield	4.80% 2024-02-29

Price Information	
Valuation Day:	Every Business Day in Luxembourg
Base Currency Fund:	EUR
Currency Share Class:	EUR
Available on:	www.jupiteram.com
Fund Size	
Fund Value:	EUR 6,054m
Long Holdings:	374
Short Holdings:	3

Please refer to the Glossary section of the Factsheet for the Distribution Yield and Underlying Yield methodology. For interest rate differential (IRD) hedged share classes, the Distribution Yield also includes an annualised IRD adjustment based upon the most recent monthly distribution.

Benchmark Information: The Fund is actively managed. The Fund is not managed by reference to a benchmark and does not use a benchmark for performance comparison purposes. This means the Investment Manager is taking investment decisions with the intention of achieving the Fund's investment objective without reference to a benchmark. The Investment Manager is not in any way constrained by a benchmark in its portfolio positioning.

Contact: Citibank Europe plc

Telephone: +352 451414328 **Email:** citiluxta.jupiter@citi.com **www.jupiteram.com**

Important Information: This is a marketing communication. Please refer to the latest sales prospectus of the sub-fund and to the Key Investor Information Document (KIID), particularly to the sub-fund's investment objective and characteristics including those related to ESG (if applicable), before making any final investment decisions. An investment constitutes the acquisition of shares in the sub-fund, not in the sub-fund's underlying assets. We recommend you discuss any investment decisions with a financial adviser, particularly if you are unsure whether an investment is suitable. Jupiter is unable to provide investment advice. This factsheet is for informational purposes only and is not investment advice. Initial charges are likely to have a greater proportionate effect on returns if investments are liquidated in the shorter term. Every effort is made to ensure the accuracy of the information provided but no assurance or warranties are given. This is not an invitation to subscribe for shares in the Jupiter Global Fund (the Company), or any other fund managed by Jupiter Asset Management Limited or Jupiter Asset Management International S.A.. The Company is a UCITS fund incorporated as a Société Anonyme in Luxembourg and organised as a Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV). This information is only directed at persons residing in jurisdictions where the Company and its shares are authorised for distribution or where no such authorisation is required. The sub fund(s) may be subject to various other risk factors, please refer to the latest sales prospectus for further information. Prospective purchasers of shares of the sub fund(s) of the Company should inform themselves as to the legal requirements, exchange control regulations and applicable taxes in the countries of their respective citizenship, residence or domicile. Subscriptions can only be made on the basis of the latest sales prospectus and the Key Investor Information Document (KIID), accompanied by the most recent audited annual report and semi-annual report. These documents are available for download from www.jupiteram.com or can be obtained free of charge upon request from any of:

EU/EEA countries in which the Company is registered for distribution: Unless otherwise specified in this document, Citibank Europe plc, Luxembourg Branch (the Company's Depository and Administrator) is responsible for processing subscription, repurchase and redemption orders and making other payments to Shareholders. Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, email: citiluxta.jupiter@citi.com. The following information and documents are available from www.eifs.lu/jupiteram: Information on how orders (subscription, repurchase and redemption) can be made and how repurchase and redemption proceeds are paid; Information and access to procedures and arrangements related to investors' rights and complaints handling; Information in relation to the tasks performed by the Company in a durable medium; The latest sales prospectus, the articles of association, the annual and semi-annual reports and the Key Investor Information documents. The Management Company may terminate marketing arrangements. Information on sustainability-related aspects are available from jupiteram.com. **France:** CACEIS Bank France (Centralising Agent), 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, France. **Italy:** Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italy. CACEIS Bank, Italy Branch Via Piazza Cavour 2, 20121 Milano, Italy. Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Italy. The sub-fund has been registered with the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) for the offer in Italy to retail investors. **Luxembourg:** the Company's registered office: 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg. **Spain:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Spain. For the purposes of distribution in Spain, the Company is registered with the Spanish Securities Markets Commission – Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") under registration number I253, where complete information, including a copy of the marketing memorandum, is available from the Company authorised distributors. Subscriptions should be made through a locally authorised distributor. The net asset value is available on www.jupiteram.com. **Switzerland:** Copies of the Memorandum and Articles of Association, the Prospectus, KIIDs and the annual and semi-annual reports of the Company may be obtained free of charge from the Company's representative and paying agent in Switzerland, BNP Paribas Securities Services, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland. **United Kingdom:** Jupiter Asset Management Limited (the Investment Manager and UK Facilities Agent), registered address: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, United Kingdom, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Issued by Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, the Management Company and Facilities Agent), registered address: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxembourg which is authorised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. No part of this document may be reproduced in any manner without the prior permission of JAMI.

© 2024 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. For more detailed information about Morningstar's Medalist Rating, including its methodology, please go to: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>

The Morningstar Medalist Rating™ is the summary expression of Morningstar's forward-looking analysis of investment strategies as offered via specific vehicles using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The Medalist Ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform a relevant index or peer group average on a risk-adjusted basis over time. Investment products are evaluated on three key pillars (People, Parent, and Process) which, when coupled with a fee assessment, forms the basis for Morningstar's conviction in those products' investment merits and determines the Medalist Rating they're assigned. Pillar ratings take the form of Low, Below Average, Average, Above Average, and High. Pillars may be evaluated via an analyst's qualitative assessment (either directly to a vehicle the analyst covers or indirectly when the pillar ratings of a covered vehicle are mapped to a related uncovered vehicle) or using algorithmic techniques. Vehicles are sorted by their expected performance into rating groups defined by their Morningstar Category and their active or passive status. When analysts directly cover a vehicle, they assign the three pillar ratings based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them at least every 14 months. When the vehicles are covered either indirectly by analysts or by algorithm, the ratings are assigned monthly. For more detailed information about these ratings, including their methodology, please go to global.morningstar.com/managerdisclosures/.

The Morningstar Medalist Ratings are not statements of fact, nor are they credit or risk ratings. The Morningstar Medalist Rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks and uncertainties which may cause expectations not to occur or to differ significantly from what was expected, (iii) are not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions or models when determined algorithmically, (iv) involve the risk that the return target will not be met due to such things as unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange rate, tax rates, exchange rate changes, and/or changes in political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product. A change in the fundamental factors underlying the Morningstar Medalist Rating can mean that the rating is subsequently no longer accurate.

Morningstar Medalist Rating Analyst Driven Percent:100

Morningstar Medalist Rating Data Coverage Percent:100

Jupiter Factsheets - Glossary of Terms

Absolute return: the total return of an asset, portfolio or fund over a given period of time OR an investment approach that attempts to achieve a return which is not benchmarked against an index.

Ask / Bid price: the lowest price a seller is willing to sell a security for / the highest price a buyer is willing to pay for a security.

Bond: a debt instrument ('I Owe You') issued by a company (corporate bond), government (sovereign/government bond) or other institution in order to raise money. In most cases, bonds pay a fixed interest rate (coupon) over a fixed period of time and will be repaid on a particular date. See **Coupon**.

Convertibles: securities (e.g. bonds or preference shares) that can be exchanged at some point in the future for a specified number of shares at a specified price of the company issuing the securities. See **Bond**.

Coupon: denotes the interest in % paid on a bond See **Bond**.

Credit rating: an assessment of a borrower's credit worthiness, i.e. the likelihood of the borrower to repay its debts.

Derivative: a financial instrument that derives its value from its underlying assets. Common underlying assets include stocks, bonds, commodities, currencies, interest rates and market indices. Futures contracts, forward contracts, options and swaps are the most common types of derivatives. Derivatives can be purchased 'on margin', i.e. at a fraction of the value of the underlying asset. Thus, they are 'leveraged' instruments where the risk of loss can be greater than the initial outlay. Derivatives can be used like insurance contracts (i.e. to hedge market risk) or for investment purposes. See **Hedge, Leverage**.

Distribution Yield: reflects the amounts that may be expected to be distributed over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Duration/Modified Duration: Duration estimates the sensitivity of a bond or bond fund to changes in interest rates. It is measured in years. The longer a bond's duration, the more sensitive it is to interest rate movements. Modified duration estimates the effect that a 1% change in interest rates will have on the price of a bond or bond fund.

Economic Gross: the gross exposure adjusted to account for investments with mutually exclusive outcomes, for example a short position hedge on a share that is also held as a long position. See **Gross exposure, Long/short position, Hedge**.

Effective duration: estimates the sensitivity of a bond's price to changes in benchmark interest rates. Effective duration is required for the measurement of interest rate risk for complex types of bonds. See **Bond**.

Engagement: means dialogue with management teams and boards, including non-executive directors. Engagement enables us to assess and influence how businesses are managed.

Equity: a share representing an ownership interest in a company. Equity market means stock market.

Exchange Traded Fund (ETF): a fund vehicle that is traded like a stock on a stock exchange. It is used to track and mimic the performance of a specific market index.

Exposure: describes the level of risk to a particular asset, asset type, sector, market or government. Also, the directional market exposure of a (absolute return) fund. See **Absolute Return, Gross/Net exposure**.

Fixed interest/income: denotes debt instruments (securities) that pay a fixed interest rate (e.g. bond, commercial paper). Also, a universal term for bond or debt investing. See **Bond**.

Floating rate note (FRN): a bond with a variable interest rate. The interest rate is variable as it is tied to a benchmark such as LIBOR (London Interbank Offered Rate). See **Bond**.

Futures: an exchange traded contract between two parties to buy or sell a commodity or a financial instrument at a pre-determined price at a future date. See **Bond Future, Derivative**.

Gearing: measures a company's borrowings (debt) as a proportion of assets. See **Leverage**.

Gross exposure: the percentage value of the long positions plus the percentage value of the short positions. See **Net exposure**.

Hedge: an investment designed to reduce the risk of adverse price movements in an asset by taking an offsetting position. Derivatives are usually used as hedging tools. See **Derivative**.

High Water Mark: the highest level that a fund's net asset value (NAV) has reached at the end of any 12-month accounting period. See **Net Asset Value**.

High yield bond: a bond with a high coupon payment and typically a low/no credit rating (below investment grade, e.g. BBB-). See **Bond, Coupon**.

Historic yield: reflects distributions declared over the past twelve months as a percentage of the price, as at the date shown. It does not include any initial charge and investors may be subject to tax on their distributions.

Hurdle Rate: the minimum level of return required before a fund can charge a performance fee. See **Performance fee**.

Leverage: the use of financial instruments (e.g. debt) to increase the potential return of an investment. See **Notional value**.

Liquidity: measures how easily an asset or security can be converted into cash.

Long/short position: a long position is buying a security with the expectation that it will deliver a positive return if its value goes up and a negative return if its value falls. Conversely, a short position involves selling a borrowed security with

the expectation of buying it back at a lower price to make a profit. However, if the security goes up in value, a short position will make a loss.

Maturity: refers to a finite time period at the end of which a security/debt instrument is due to be repaid. See **Bond**.

Money market: markets in which short-term (less than one year) debt instruments are traded. Money market instruments are typically cash deposits and commercial papers.

Net asset value (NAV): in relation to a fund, the market value of its assets less its liabilities. The market value is usually determined by the price at which an investor can redeem shares.

Net exposure: the percentage value of the long positions less the percentage value of the short positions. See **Gross Exposure, Long/short Position**.

Non-rated bonds: bonds that are not rated. See **Bond**.

Notional value: commonly used in relation to a derivative, denotes the theoretical value of its underlying asset. See **Derivative**.

Open-ended Investment Company (OEIC): a fund vehicle, which can issue a limitless number of shares whose value are directly linked to the value of its underlying investments. OEICs normally list a single price based on the NAV. See **Net Asset Value**.

Performance fee: a fee paid to an asset manager for generating positive returns above a hurdle rate.

Preferred bonds: have greater seniority when a bond issuer repays its debts. In the event that the issuer cannot repay all its debt, the holders of preferred bonds will be further forward in the queue for repayment than holders of other ('non-preferred') bonds.

Share: a unit of ownership interest in a company or financial asset. Also **Equity**.

SICAV: Société d'Investissement à Capital Variable. A type of open-ended fund widely used in Europe.

Spread: the difference between the bid and the ask price of a single security. It can also refer to the difference in price between two securities. See **Ask/Bid price**.

Stewardship: our responsibility to understand and manage investment risks we take on behalf of our clients. We consider material Environmental, Social and Governance ('ESG') information in the same way as we consider other types of investment analysis. These three factors enable us to evaluate how companies interact with the Environment (such as climate change), Society (human rights) and Governance (management). Stewardship entails a responsibility to monitor and engage with the companies in which we invest.

Sustainability: by appropriately considering ESG risks and engaging with companies, we strive to generate long term, sustainable returns for our clients.

Total return: the capital gain or loss plus any income generated by an investment over a given period.

Underlying Yield: reflects the amounts that may be expected to be distributed, net of expenses, over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Unit Trust: A fund vehicle which can issue a limitless number of units whose value are directly linked to the value of its underlying investments. Jupiter Unit Trusts are single priced, which means they have one price for buying and selling.

Value at Risk (VaR): value at Risk, a mathematical way of measuring the maximum expected loss of an investment over a period of time.

Volatility: measures how much the price of a security moves up or down over a period of time. A stock that experiences big price swings has high volatility, while one which moves up or down in smaller increments has low volatility.

Yield to Maturity (YTM): measures the annual return an investor can anticipate for holding a particular bond until it matures. When considering an entire bond portfolio, an average yield is used based on the weightings of individual bonds within that portfolio.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือ ใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ผลตอบแทนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนที่สามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่าง ๆ ได้หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือคือ investment grade และ non-investment grade ตามแต่ช่วงเวลาได้ ซึ่งในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade จำนวนมาก ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนโดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน และอาจทำให้มูลค่าของเงินลงทุนมีความผันผวน โดยเฉพาะเมื่อสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง อาจไม่ได้เป็นไปตามที่ประเมินไว้ หรืออาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวัง
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในเรื่องเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนไปลงทุนด้วย
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์สินอ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) ได้ โดยปัจจุบันกองทุนหลักมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้เงินลงทุนส่วนใหญ่กลับมาเป็นสกุลยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้
- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของเงินลงทุนในสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลักกลับมาเป็นสกุลเงินบาทเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนหลักที่กองทุนไปลงทุน อาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อ การส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของ บริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ <https://am.kkpf.com>
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpf.com>

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม นั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่เหมาะสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ มีนโยบายลงทุนหรือมีไว้ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนหลักอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนตามแต่ช่วงเวลาได้ กองทุนนี้จึงอาจมีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้สูง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

1.1 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (credit/counterparty risk)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว โดยหากผู้ออกตราสารหนี้ประสบปัญหาเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน อาจส่งผลให้คุณภาพของตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าวลดลง ซึ่งจะทำให้ราคาของตราสารมีความผันผวนมากขึ้น นอกจากนี้ การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารก็อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของตราสารหนี้ด้วย ซึ่งจะทำให้การขายตราสารหนี้ดังกล่าวอาจทำได้ยากขึ้น รวมทั้ง การลงทุนของกองทุนหลักยังอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้จะไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยของตราสารดังกล่าวได้ตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้

1.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องตระหนักถึงความเสี่ยงของตราสารดังกล่าวว่ามีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาจะผิดนัดชำระหนี้ (credit/counterparty risk) รวมถึงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่มากกว่าตราสารหนี้คุณภาพดีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สูงกว่าแต่ก็ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังกล่าวยังมีความผันผวนด้านราคาที่สูงกว่า และมีโอกาสที่ผู้ลงทุนจะสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนได้มากกว่า ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ตามตราสารหนี้ดังกล่าวได้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนประสบผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก ทั้งนี้ ตลาดของตราสารหนี้ดังกล่าวอาจมีสภาพคล่องต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้การขายตราสารหนี้ทำได้ยาก และการกำหนดราคาของตราสารก็อาจทำได้ยากเช่นกัน และอาจทำให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนเกิดความผันผวนได้

1.3 ความเสี่ยงของการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating risk)

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นวิธีการที่ได้รับการยอมรับทั่วไปในการวัดความเสี่ยงด้านเครดิต อย่างไรก็ตาม วิธีการดังกล่าวมีข้อจำกัดและไม่ได้ยืนยันถึงความสามารถในการชำระหนี้ในทุกขณะใด ๆ ของตราสารหนี้หรือผู้ออกตราสารหนี้ ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้น้ำหนักส่วนใหญ่มากกับผลประกอบการในอดีต และอาจไม่ได้สะท้อนถึงสภาพการณ์ในอนาคต รวมทั้งสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือก็อาจไม่ได้ปรับอันดับความน่าเชื่อถืออย่าง

ทันทีที่ให้สะท้อนถึงเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว นอกจากนี้
อันดับความน่าเชื่อถือในระดับเดียวกันก็อาจมีระดับความเสี่ยงด้านเครดิตที่แตกต่างกัน

1.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (interest rate risk)

สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงในราคาตราสารหนี้ ส่วนใหญ่เกิดจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งได้รับผลกระทบจาก
ปัจจัยทางเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งโดยทั่วไปแล้วราคาของตราสารหนี้
จะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้น และในทางกลับกัน ราคาของตราสารหนี้จะปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่ออัตราดอกเบี้ย
ในตลาดปรับตัวลดลง นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ยังขึ้นอยู่กับอายุคงเหลือของตราสารหนี้ นั้น ๆ กล่าวคือ
ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นจะมีความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาน้อยกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาว แต่ตราสารหนี้ที่มี
อายุคงเหลือสั้นก็จะให้ผลตอบแทนที่น้อยกว่าเนื่องจากจะครบกำหนดอายุเร็วและบ่อยกว่าจึงมีค่าใช้จ่ายในการลงทุนใหม่
(reinvestment)

1.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk)

ในสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ที่ลดต่ำลงอาจส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถ
ขายตราสารหนี้ได้ในราคาตลาด ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับมูลค่าเงินลงทุน นอกจากนี้ ในสภาวะตลาดที่ประสบปัญหาอย่างมาก
ตราสารบางตัวอาจไม่สามารถขายได้ทันทีในราคายุติธรรม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนในการจ่ายเงิน
ให้กับผู้ลงทุนได้ตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

1.6 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (risk of investing in convertible bond)

กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนซึ่งมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ด้านเครดิต และความเสี่ยง
จากการที่ผู้ออกตราสารอาจจ่ายชำระคืนเงินก่อนกำหนด (prepayment risk) ในลักษณะเดียวกับตราสารหนี้เอกชนทั่วไป ทั้งนี้
ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เปรียบเสมือนกับตราสารหนี้เอกชน บวกกับสัญญา options ที่ให้สิทธิผู้ลงทุนในการแปลงตราสารหนี้ไปเป็น
หุ้นของบริษัทนั้นในราคาที่กำหนด และ ณ เวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้าในช่วงอายุของตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนนั้น โดยการที่ผู้ลงทุนสามารถ
แปลงตราสารหนี้ไปเป็นหุ้นของบริษัทนั้น จะให้ประโยชน์แก่ผู้ลงทุนหากบริษัทดังกล่าวมีผลประกอบการที่ดีและราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น
ในขณะเดียวกัน ก็ยังให้ผลตอบแทนเช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนดังกล่าว
อาจมีความเสี่ยงกับการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น ซึ่งจะส่งผลให้มีความผันผวนที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป

1.7 ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่าตราสารหนี้ (valuation risk)

การวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กองทุนหลักลงทุน อาจมีการใช้ดุลพินิจในการพิจารณา และในบางครั้งก็อาจ
ไม่สามารถหามูลค่าตราสารหนี้ได้จากแหล่งข้อมูลที่เป็นอิสระได้ (independent pricing information) ซึ่งหากเกิดกรณีที่มูลค่า
ตราสารหนี้ไม่ถูกต้อง ก็อาจส่งผลให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนหลักไม่ถูกต้องไปด้วย นอกจากนี้ มูลค่าของตราสารหนี้อาจได้รับ
ผลกระทบจากสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป หรือจากเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อการวัดมูลค่าตราสารหนี้
ดังกล่าวได้ เช่น การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ก็อาจส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ดังกล่าวลดลงอย่างมาก

1.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กองทุนหลักอาจมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งทำให้กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ได้ (credit/counterparty risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk) ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่า (valuation risk) ความเสี่ยงด้านความผันผวน (volatility risk) และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญาอนุพันธ์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (over-the-counter transaction risk)

1.9 ความเสี่ยงด้านหลักเกณฑ์กำกับดูแล (regulatory risk)

บริษัทจัดการของกองทุนหลักอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย EU โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลักเกณฑ์ UCITS ซึ่งกองทุนหลักได้จัดตั้งเป็นกองทุน UCITS ที่ประเทศ Luxembourg ดังนั้น หลักเกณฑ์การกำกับดูแลที่ใช้กับประเทศของผู้ลงทุนจึงอาจมีความแตกต่างหรือไม่สามารถใช้งบบังคับได้ ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอน เช่น การเมืองระหว่างประเทศ สงคราม นโยบายของภาครัฐ ภาษี ข้อจำกัดการลงทุนในต่างประเทศ การจำกัดเงินลงทุนไหลเข้าออก การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายและหลักเกณฑ์ของประเทศที่กองทุนไปลงทุน เป็นต้น

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่: <https://www.jupiteram.com>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์

2.1 ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk)

เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้

2.2 ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

2.3 ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด

2.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

2.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

2.6 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ในประเทศที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน

2.7 ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

2.8 ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจหรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

2.9 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.10 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.11 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนตามปกติในสินทรัพย์อ้างอิง ดังนั้นหากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้ค่าความเสี่ยงสุทธิ (Net Exposure) ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้นได้

2.12 ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk)

กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสารหักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนั้นในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน ออกกฎหมายที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุน (“non-investment grade”) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated”) รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ โดยกองทุนหลักในต่างประเทศสามารถลงทุนในตราสารข้างต้นในสัดส่วนร้อยละ 0-100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)

2. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้นจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่างๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้าในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนได้จัดทำขึ้น โดยข้าพเจ้าได้รับทราบคำเตือน และการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่าง ๆ เป็นอย่างดีแล้ว

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

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment)

<p>1. ลูกคามีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>2. ลูกคามีเคยได้รับวุฒิบัตรหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิบัตรหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>3. ปัจจุบันลูกค้ำดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้</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 กำหนดให้ประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของคุณสอดคล้องตาม ข้อ (1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากที่บุคคลดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>4. ลูกคามีประสบการณ์การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างไม่อย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานการการลงทุนของตราสาร</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) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและเวลาออกเล็กสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(7) Hybrid securities</p> <p>(8) Unrated bond</p> <p>(9) ตราสารหนี้ Basel III</p> <p>(10) หนี้กู้ยืมถาวรที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)</p> <p>(11) หนี้กู้ยืมพันธบัตร (Structured Note)</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่

<p>(12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)</p> <p>(13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์
KKP GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND-HEDGED

หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม
KKP G-UBOND-H-SSF

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

เสี่ยงสูง

ลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเป็นหลัก โดยมีตราสาร noninvestment grade / unrated ไม่น้อยกว่า 60% ของ NAV

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมเพื่อการออม กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ กลุ่มกองทุนรวม : Global Bond Fully F/X Hedge

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่หลากหลายทั่วโลก เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (Non-investment grade/High yield bond) ตราสารหนี้ Investment grade ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารหนี้อื่นๆ โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่นและปรับเปลี่ยนได้ตลอดเวลา โดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอันดับความน่าเชื่อถือ และด้านอายุของตราสาร (Duration)
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Jupiter Asset Management International S.A.
- กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking) โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการลงทุนแบบเชิงรุก (Active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สิน อื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpfq.com>)

ข้อมูลกองทุนรวม

- วันจดทะเบียนกองทุน : 23 พฤศจิกายน 2560
- วันเริ่มต้น class : 1 พฤศจิกายน 2564
- นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
- อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

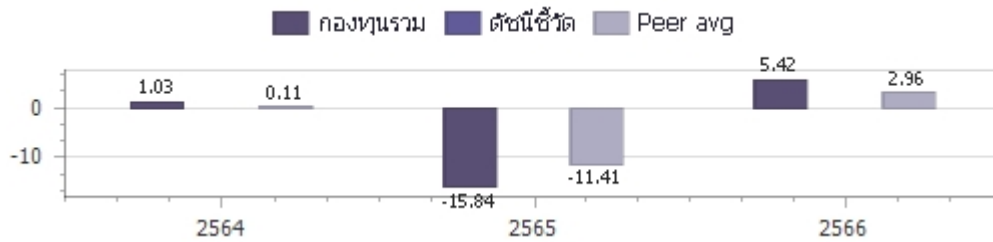
1. น.ส.ลัทธณิชา สอนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 11 พ.ย. 62)
2. นายศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล (ตั้งแต่ 1 พ.ย. 61)

ดัชนีชี้วัด :

กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) ซึ่งกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น โดยไม่ได้จำกัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน 1-2,3 (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกumul 1-4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	-1.13%	-1.13%	6.41%	1.55%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.30%	-0.30%	4.41%	1.37%
ความผันผวนของกองทุน	5.09%	5.09%	6.61%	5.77%
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ⁴
กองทุนรวม				-4.90%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				5.82%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเดือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เล็กกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เล็กกองทุน
4. % ต่อปี

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpfq.com>

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-20.16%
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	FX Hedging	95.98%
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.18 เท่า
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ¹ (ปัจจุบัน T+4) ²		

หมายเหตุ ¹ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

² ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400 %	0.8025 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.5475 %	0.9510 %

- หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
 2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 พ.ย. 65 - 31 ต.ค. 66
 3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี
 ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpf.com>
 4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ต่อปี ของมูลค่าซื้อขาย) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	ยกเว้น

- หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
 2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
 3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน
 4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.09

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.09
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	5.99
หน่วยลงทุนในประเทศ	2.79
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-1.91
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-5.96

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC (JUPDBIA LX)	99.09

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC
ISIN code	LU0853555893
Bloomberg code	JUPDBIA LX

หมายเหตุในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

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 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 ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะการลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นามาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpgf.com>

ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

Jupiter Dynamic Bond

ARIEL BEZALEL Head of Strategy | HARRY RICHARDS Investment Manager

Fund Objective

The objective of the Fund is to achieve a high income with the prospect of capital growth from a portfolio of investments in global fixed interest securities.

Risk and Reward Profile



Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI): The SRRI is based on past data, may change over time and may not be a reliable indication of the future risk profile of the fund. The lowest category does not mean 'no risk'. Please see the KIID for further information.

Investment Management

ARIEL BEZALEL, HARRY RICHARDS

Fund Ratings and Awards



© 2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Fund Performance as at 31.03.2024

Performance (%)

	1 m	3 m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs	10 yrs
Fund	0.7	-0.4	-0.4	3.9	-7.0	0.5	15.6

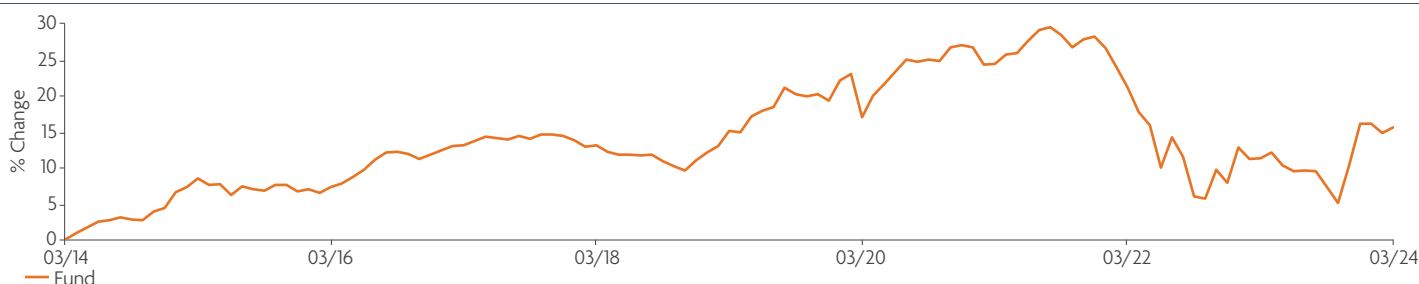
Rolling 12-month Performance (%)

	01 Apr '23 to 31 Mar '24	01 Apr '22 to 31 Mar '23	01 Apr '21 to 31 Mar '22	01 Apr '20 to 31 Mar '21	01 Apr '19 to 31 Mar '20	01 Apr '18 to 31 Mar '19	01 Apr '17 to 31 Mar '18	01 Apr '16 to 31 Mar '17	01 Apr '15 to 31 Mar '16	01 Apr '14 to 31 Mar '15
Fund	3.9	-8.1	-2.6	6.3	1.7	1.8	-0.1	5.4	-1.1	8.5

Calendar Year Performance (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fund	7.6	-15.8	0.9	6.4	7.5	-2.9	2.3	4.8	2.2	7.2

Performance Over 10 Years (%)



Past performance is no indication of current or future performance. Performance data does not take into account commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares. All performance figures in this factsheet are for the 1 EUR ACC share class.

Source: Morningstar, Jupiter Asset Management Limited. Share price stated close to close and includes any reinvestment income. NAV per Ordinary Share is the cumulative income NAV with debt at fair value and includes any reinvested income. 31.03.2024

Risks

Market and exchange rate movements can cause the value of an investment to fall as well as rise, and you may get back less than originally invested. **Investors should carefully read the Prospectus and the Key Investor Information Document (KIID) before making an investment decision.** The fund can invest a significant portion of the portfolio in high yield bonds and bonds which are not rated by a credit rating agency. While such bonds may offer a higher income, the interest paid on them and their capital value is at greater risk of not being repaid, particularly during periods of changing market conditions. The Fund may use derivatives for investment purposes which under certain market conditions may cause the Fund to significantly fall in value. Investments in financial derivative instruments can introduce leverage risks which can amplify gains or losses in the Fund. The value of quarterly income payments will fluctuate. In difficult market conditions, reduced liquidity in bond markets may make it harder for the manager to sell assets at the quoted price. This could have a negative impact on the value of your investment. In extreme market conditions, certain assets may become hard to sell in a timely manner or at a fair price. This could affect the Fund's ability to meet investors' redemption requests upon demand. Some share classes charge all of their expenses to capital, which can reduce the potential for capital growth. Please see the Prospectus for information. The KIID and Prospectus are available from Jupiter on request. This fund can invest more than 35% of its value in securities issued or guaranteed by an EEA state. For definitions please see the glossary of this factsheet or at www.jupiteram.com.

Fund Holdings as at 31.03.2024

Top Ten Holdings (% of net assets)	
Treasury Bond 2.375% 15/02/42	6.8
Korea (Republic Of) 2.375% 10/12/31	6.5
Australia (Commonwealth Of) 1.75% 21/06/51	4.8
Treasury Bond 2.875% 15/05/52	3.6
Australia (Commonwealth Of) 3% 21/03/47	3.0
Treasury Bond 3% 15/08/52	2.4
Australia (Commonwealth Of) 3.75% 21/04/37	2.1
Australia (Commonwealth Of) 4.5% 21/04/33	2.0
Uk Conv Gilt 0.625% 22/10/50	2.0
New Zealand (Government Of) 1.75% 15/05/41	1.5
Total¹	34.6

¹Top 10 excludes Derivatives.

Credit Rating (%)	
AAA	15.9
AA	22.7
A	0.4
BBB	8.3
BB	22.5
B	16.4
CCC	4.0
CC	1.2
C	0.4
D	0.0
NR	2.2
Total¹	94.1

¹Credit ratings are calculated using asset ratings from different ratings agencies.

Asset Allocation (% of net assets)		
	Short	Long
Corporate	-	52.0
Government	-	41.2
Bond Future	-	40.3
Credit Default Swap	-9.4	3.6
Fund	-	2.2
Asset Backed Securities	-	0.8
Equity	-	0.6
Preferred	-	0.1
	-9.4	141.0
Total¹	-9.4	141.0

¹ Corporate Bond includes Preferred Bonds.

² The figures may not equal 100% due to rounding.

Additional Information	
Yield to maturity base ¹	6.37%
Effective Duration (Years)	8.84
Average credit rating	BBB+
Average term to maturity (Years)	17.11
Physical Cash	3.01%

¹The YTM (in base currency) is a weighted average YTM of underlying holdings in the portfolio excluding share class level FX forwards.

Regional Allocation (%)		
	Short	Long
North America	-	60.1
Europe ex UK	-9.4	26.4
Asia Pacific ex Japan	-	23.6
UK	-	22.0
Caribbean & Latin America	-	3.7
Emerging Europe	-	2.2
Middle East	-	1.3
Africa	-	0.4
	-9.4	141.0
Other	-	1.3
Total¹	-9.4	141.0

¹Supranational includes an exposure to the Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund and the Jupiter Global Sovereign Opportunities Fund.

²The figures may not equal 100% due to rounding.

Charges and Codes

Share Class	Income Distribution Policy	ISIN	Bloomberg	Initial Charge (max.)	Ongoing Charges Figure	Annual Management Charge (max.)	Minimum Initial Investment	Minimum Top Up Investment
I EUR ACC	Accumulation	LU0853555893	JUPDBIA LX	0.00%	0.66%	0.50%	EUR 1,000,000	EUR 100,000

The ongoing charges figure is based on the annual charges as detailed in the prospectus. Where the Fund invests in other underlying funds, which may include closed-ended funds such as investment trusts, the ongoing charges figure will include the ongoing charges for those funds, and will therefore vary from year to year. The ongoing charges figure excludes portfolio transaction costs, except in the case of an entry/ exit charge paid by the Fund when buying or selling shares in another collective investment undertaking.

Fund Information as at 31.03.2024

Product Information	
Launch Date Fund:	08.05.2012
Launch Date Share Class:	05.12.2012
Morningstar Category:	Global Flexible Bond - EUR Hedged
SFDR Rating:	Article 6
Yield	
Distribution Yield	4.80% 2024-02-29
Underlying Yield	4.80% 2024-02-29

Price Information	
Valuation Day:	Every Business Day in Luxembourg
Base Currency Fund:	EUR
Currency Share Class:	EUR
Available on:	www.jupiteram.com
Fund Size	
Fund Value:	EUR 6,054m
Long Holdings:	374
Short Holdings:	3

Please refer to the Glossary section of the Factsheet for the Distribution Yield and Underlying Yield methodology. For interest rate differential (IRD) hedged share classes, the Distribution Yield also includes an annualised IRD adjustment based upon the most recent monthly distribution.

Benchmark Information: The Fund is actively managed. The Fund is not managed by reference to a benchmark and does not use a benchmark for performance comparison purposes. This means the Investment Manager is taking investment decisions with the intention of achieving the Fund's investment objective without reference to a benchmark. The Investment Manager is not in any way constrained by a benchmark in its portfolio positioning.

Contact: Citibank Europe plc

Telephone: +352 451414328 **Email:** citiluxta.jupiter@citi.com **www.jupiteram.com**

Important Information: This is a marketing communication. Please refer to the latest sales prospectus of the sub-fund and to the Key Investor Information Document (KIID), particularly to the sub-fund's investment objective and characteristics including those related to ESG (if applicable), before making any final investment decisions. An investment constitutes the acquisition of shares in the sub-fund, not in the sub-fund's underlying assets. We recommend you discuss any investment decisions with a financial adviser, particularly if you are unsure whether an investment is suitable. Jupiter is unable to provide investment advice. This factsheet is for informational purposes only and is not investment advice. Initial charges are likely to have a greater proportionate effect on returns if investments are liquidated in the shorter term. Every effort is made to ensure the accuracy of the information provided but no assurance or warranties are given. This is not an invitation to subscribe for shares in the Jupiter Global Fund (the Company), or any other fund managed by Jupiter Asset Management Limited or Jupiter Asset Management International S.A.. The Company is a UCITS fund incorporated as a Société Anonyme in Luxembourg and organised as a Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV). This information is only directed at persons residing in jurisdictions where the Company and its shares are authorised for distribution or where no such authorisation is required. The sub fund(s) may be subject to various other risk factors, please refer to the latest sales prospectus for further information. Prospective purchasers of shares of the sub fund(s) of the Company should inform themselves as to the legal requirements, exchange control regulations and applicable taxes in the countries of their respective citizenship, residence or domicile. Subscriptions can only be made on the basis of the latest sales prospectus and the Key Investor Information Document (KIID), accompanied by the most recent audited annual report and semi-annual report. These documents are available for download from www.jupiteram.com or can be obtained free of charge upon request from any of:

EU/EEA countries in which the Company is registered for distribution: Unless otherwise specified in this document, Citibank Europe plc, Luxembourg Branch (the Company's Depository and Administrator) is responsible for processing subscription, repurchase and redemption orders and making other payments to Shareholders. Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, email: citiluxta.jupiter@citi.com. The following information and documents are available from www.eifs.lu/jupiteram: Information on how orders (subscription, repurchase and redemption) can be made and how repurchase and redemption proceeds are paid; Information and access to procedures and arrangements related to investors' rights and complaints handling; Information in relation to the tasks performed by the Company in a durable medium; The latest sales prospectus, the articles of association, the annual and semi-annual reports and the Key Investor Information documents. The Management Company may terminate marketing arrangements. Information on sustainability-related aspects are available from jupiteram.com. **France:** CACEIS Bank France (Centralising Agent), 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, France. **Italy:** Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italy. CACEIS Bank, Italy Branch Via Piazza Cavour 2, 20121 Milano, Italy. Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Italy. The sub-fund has been registered with the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) for the offer in Italy to retail investors. **Luxembourg:** the Company's registered office: 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg. **Spain:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Spain. For the purposes of distribution in Spain, the Company is registered with the Spanish Securities Markets Commission – Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") under registration number I253, where complete information, including a copy of the marketing memorandum, is available from the Company authorised distributors. Subscriptions should be made through a locally authorised distributor. The net asset value is available on www.jupiteram.com. **Switzerland:** Copies of the Memorandum and Articles of Association, the Prospectus, KIIDs and the annual and semi-annual reports of the Company may be obtained free of charge from the Company's representative and paying agent in Switzerland, BNP Paribas Securities Services, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland. **United Kingdom:** Jupiter Asset Management Limited (the Investment Manager and UK Facilities Agent), registered address: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, United Kingdom, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Issued by Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, the Management Company and Facilities Agent), registered address: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxembourg which is authorised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. No part of this document may be reproduced in any manner without the prior permission of JAMI.

© 2024 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. For more detailed information about Morningstar's Medalist Rating, including its methodology, please go to: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>

The Morningstar Medalist Rating™ is the summary expression of Morningstar's forward-looking analysis of investment strategies as offered via specific vehicles using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The Medalist Ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform a relevant index or peer group average on a risk-adjusted basis over time. Investment products are evaluated on three key pillars (People, Parent, and Process) which, when coupled with a fee assessment, forms the basis for Morningstar's conviction in those products' investment merits and determines the Medalist Rating they're assigned. Pillar ratings take the form of Low, Below Average, Average, Above Average, and High. Pillars may be evaluated via an analyst's qualitative assessment (either directly to a vehicle the analyst covers or indirectly when the pillar ratings of a covered vehicle are mapped to a related uncovered vehicle) or using algorithmic techniques. Vehicles are sorted by their expected performance into rating groups defined by their Morningstar Category and their active or passive status. When analysts directly cover a vehicle, they assign the three pillar ratings based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them at least every 14 months. When the vehicles are covered either indirectly by analysts or by algorithm, the ratings are assigned monthly. For more detailed information about these ratings, including their methodology, please go to global.morningstar.com/managerdisclosures/.

The Morningstar Medalist Ratings are not statements of fact, nor are they credit or risk ratings. The Morningstar Medalist Rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks and uncertainties which may cause expectations not to occur or to differ significantly from what was expected, (iii) are not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions or models when determined algorithmically, (iv) involve the risk that the return target will not be met due to such things as unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange rate, tax rates, exchange rate changes, and/or changes in political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product. A change in the fundamental factors underlying the Morningstar Medalist Rating can mean that the rating is subsequently no longer accurate.

Morningstar Medalist Rating Analyst Driven Percent:100

Morningstar Medalist Rating Data Coverage Percent:100

Jupiter Factsheets - Glossary of Terms

Absolute return: the total return of an asset, portfolio or fund over a given period of time OR an investment approach that attempts to achieve a return which is not benchmarked against an index.

Ask / Bid price: the lowest price a seller is willing to sell a security for / the highest price a buyer is willing to pay for a security.

Bond: a debt instrument ('I Owe You') issued by a company (corporate bond), government (sovereign/government bond) or other institution in order to raise money. In most cases, bonds pay a fixed interest rate (coupon) over a fixed period of time and will be repaid on a particular date. See **Coupon**.

Convertibles: securities (e.g. bonds or preference shares) that can be exchanged at some point in the future for a specified number of shares at a specified price of the company issuing the securities. See **Bond**.

Coupon: denotes the interest in % paid on a bond See **Bond**.

Credit rating: an assessment of a borrower's credit worthiness, i.e. the likelihood of the borrower to repay its debts.

Derivative: a financial instrument that derives its value from its underlying assets. Common underlying assets include stocks, bonds, commodities, currencies, interest rates and market indices. Futures contracts, forward contracts, options and swaps are the most common types of derivatives. Derivatives can be purchased 'on margin', i.e. at a fraction of the value of the underlying asset. Thus, they are 'leveraged' instruments where the risk of loss can be greater than the initial outlay. Derivatives can be used like insurance contracts (i.e. to hedge market risk) or for investment purposes. See **Hedge, Leverage**.

Distribution Yield: reflects the amounts that may be expected to be distributed over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Duration/Modified Duration: Duration estimates the sensitivity of a bond or bond fund to changes in interest rates. It is measured in years. The longer a bond's duration, the more sensitive it is to interest rate movements. Modified duration estimates the effect that a 1% change in interest rates will have on the price of a bond or bond fund.

Economic Gross: the gross exposure adjusted to account for investments with mutually exclusive outcomes, for example a short position hedge on a share that is also held as a long position. See **Gross exposure, Long/short position, Hedge**.

Effective duration: estimates the sensitivity of a bond's price to changes in benchmark interest rates. Effective duration is required for the measurement of interest rate risk for complex types of bonds. See **Bond**.

Engagement: means dialogue with management teams and boards, including non-executive directors. Engagement enables us to assess and influence how businesses are managed.

Equity: a share representing an ownership interest in a company. Equity market means stock market.

Exchange Traded Fund (ETF): a fund vehicle that is traded like a stock on a stock exchange. It is used to track and mimic the performance of a specific market index.

Exposure: describes the level of risk to a particular asset, asset type, sector, market or government. Also, the directional market exposure of a (absolute return) fund. See **Absolute Return, Gross/Net exposure**.

Fixed interest/income: denotes debt instruments (securities) that pay a fixed interest rate (e.g. bond, commercial paper). Also, a universal term for bond or debt investing. See **Bond**.

Floating rate note (FRN): a bond with a variable interest rate. The interest rate is variable as it is tied to a benchmark such as LIBOR (London Interbank Offered Rate). See **Bond**.

Futures: an exchange traded contract between two parties to buy or sell a commodity or a financial instrument at a pre-determined price at a future date. See **Bond Future, Derivative**.

Gearing: measures a company's borrowings (debt) as a proportion of assets. See **Leverage**.

Gross exposure: the percentage value of the long positions plus the percentage value of the short positions. See **Net exposure**.

Hedge: an investment designed to reduce the risk of adverse price movements in an asset by taking an offsetting position. Derivatives are usually used as hedging tools. See **Derivative**.

High Water Mark: the highest level that a fund's net asset value (NAV) has reached at the end of any 12-month accounting period. See **Net Asset Value**.

High yield bond: a bond with a high coupon payment and typically a low/no credit rating (below investment grade, e.g. BBB-). See **Bond, Coupon**.

Historic yield: reflects distributions declared over the past twelve months as a percentage of the price, as at the date shown. It does not include any initial charge and investors may be subject to tax on their distributions.

Hurdle Rate: the minimum level of return required before a fund can charge a performance fee. See **Performance fee**.

Leverage: the use of financial instruments (e.g. debt) to increase the potential return of an investment. See **Notional value**.

Liquidity: measures how easily an asset or security can be converted into cash.

Long/short position: a long position is buying a security with the expectation that it will deliver a positive return if its value goes up and a negative return if its value falls. Conversely, a short position involves selling a borrowed security with

the expectation of buying it back at a lower price to make a profit. However, if the security goes up in value, a short position will make a loss.

Maturity: refers to a finite time period at the end of which a security/debt instrument is due to be repaid. See **Bond**.

Money market: markets in which short-term (less than one year) debt instruments are traded. Money market instruments are typically cash deposits and commercial papers.

Net asset value (NAV): in relation to a fund, the market value of its assets less its liabilities. The market value is usually determined by the price at which an investor can redeem shares.

Net exposure: the percentage value of the long positions less the percentage value of the short positions. See **Gross Exposure, Long/short Position**.

Non-rated bonds: bonds that are not rated. See **Bond**.

Notional value: commonly used in relation to a derivative, denotes the theoretical value of its underlying asset. See **Derivative**.

Open-ended Investment Company (OEIC): a fund vehicle, which can issue a limitless number of shares whose value are directly linked to the value of its underlying investments. OEICs normally list a single price based on the NAV. See **Net Asset Value**.

Performance fee: a fee paid to an asset manager for generating positive returns above a hurdle rate.

Preferred bonds: have greater seniority when a bond issuer repays its debts. In the event that the issuer cannot repay all its debt, the holders of preferred bonds will be further forward in the queue for repayment than holders of other ('non-preferred') bonds.

Share: a unit of ownership interest in a company or financial asset. Also **Equity**.

SICAV: Société d'Investissement à Capital Variable. A type of open-ended fund widely used in Europe.

Spread: the difference between the bid and the ask price of a single security. It can also refer to the difference in price between two securities. See **Ask/Bid price**.

Stewardship: our responsibility to understand and manage investment risks we take on behalf of our clients. We consider material Environmental, Social and Governance ('ESG') information in the same way as we consider other types of investment analysis. These three factors enable us to evaluate how companies interact with the Environment (such as climate change), Society (human rights) and Governance (management). Stewardship entails a responsibility to monitor and engage with the companies in which we invest.

Sustainability: by appropriately considering ESG risks and engaging with companies, we strive to generate long term, sustainable returns for our clients.

Total return: the capital gain or loss plus any income generated by an investment over a given period.

Underlying Yield: reflects the amounts that may be expected to be distributed, net of expenses, over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

Unit Trust: A fund vehicle which can issue a limitless number of units whose value are directly linked to the value of its underlying investments. Jupiter Unit Trusts are single priced, which means they have one price for buying and selling.

Value at Risk (VaR): value at Risk, a mathematical way of measuring the maximum expected loss of an investment over a period of time.

Volatility: measures how much the price of a security moves up or down over a period of time. A stock that experiences big price swings has high volatility, while one which moves up or down in smaller increments has low volatility.

Yield to Maturity (YTM): measures the annual return an investor can anticipate for holding a particular bond until it matures. When considering an entire bond portfolio, an average yield is used based on the weightings of individual bonds within that portfolio.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือ ใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ผลตอบแทนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนที่สามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่าง ๆ ได้หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือคือ investment grade และ non-investment grade ตามแต่ช่วงเวลาได้ ซึ่งในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade จำนวนมาก ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนโดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน และอาจทำให้มูลค่าของเงินลงทุนมีความผันผวน โดยเฉพาะเมื่อสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง อาจไม่ได้เป็นไปตามที่ประเมินไว้ หรืออาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวัง
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในเรื่องเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนไปลงทุนด้วย
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์สินอ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) ได้ โดยปัจจุบันกองทุนหลักมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้เงินลงทุนส่วนใหญ่กลับมาเป็นสกุลยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้
- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของเงินลงทุนในสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลักกลับมาเป็นสกุลเงินบาทเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนหลักที่กองทุนไปลงทุน อาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อ การส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของ บริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpf.com>
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpf.com>

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม นั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่เหมาะสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ มีนโยบายลงทุนหรือมีไว้ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนตามแต่ช่วงเวลาได้ กองทุนนี้จึงอาจมีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้สูง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

1.1 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (credit/counterparty risk)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว โดยหากผู้ออกตราสารหนี้ประสบปัญหาเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน อาจส่งผลให้คุณภาพของตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าวลดลง ซึ่งจะทำให้ราคาของตราสารมีความผันผวนมากขึ้น นอกจากนี้ การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารก็อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของตราสารหนี้ด้วย ซึ่งจะทำให้การขายตราสารหนี้ดังกล่าวอาจทำได้ยากขึ้น รวมทั้ง การลงทุนของกองทุนหลักยังอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้จะไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยของตราสารดังกล่าวได้ตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้

1.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องตระหนักถึงความเสี่ยงของตราสารดังกล่าวว่ามีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาจะผิดนัดชำระหนี้ (credit/counterparty risk) รวมถึงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่มากกว่าตราสารหนี้คุณภาพดีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สูงกว่าแต่ก็ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังกล่าวยังมีความผันผวนด้านราคาที่สูงกว่า และมีโอกาสที่ผู้ลงทุนจะสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนได้มากกว่า ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ตามตราสารหนี้ดังกล่าวได้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนประสบผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก ทั้งนี้ ตลาดของตราสารหนี้ดังกล่าวอาจมีสภาพคล่องต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้การขายตราสารหนี้ทำได้ยาก และการกำหนดราคาของตราสารก็อาจทำได้ยากเช่นกัน และอาจทำให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนเกิดความผันผวนได้

1.3 ความเสี่ยงของการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating risk)

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นวิธีการที่ได้รับการยอมรับทั่วไปในการวัดความเสี่ยงด้านเครดิต อย่างไรก็ตาม วิธีการดังกล่าวมีข้อจำกัดและไม่ได้ยืนยันถึงความสามารถในการชำระหนี้ในทุกขณะใด ๆ ของตราสารหนี้หรือผู้ออกตราสารหนี้ ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้น้ำหนักส่วนใหญ่มากกับผลประกอบการในอดีต และอาจไม่ได้สะท้อนถึงสภาพการณ์ในอนาคต รวมทั้งสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือก็อาจไม่ได้ปรับอันดับความน่าเชื่อถืออย่าง

ทันทีที่ให้สะท้อนถึงเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว นอกจากนี้
อันดับความน่าเชื่อถือในระดับเดียวกันก็อาจมีระดับความเสี่ยงด้านเครดิตที่แตกต่างกัน

1.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (interest rate risk)

สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงในราคาตราสารหนี้ ส่วนใหญ่เกิดจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งได้รับผลกระทบจาก
ปัจจัยทางเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งโดยทั่วไปแล้วราคาของตราสารหนี้
จะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้น และในทางกลับกัน ราคาของตราสารหนี้จะปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่ออัตราดอกเบี้ย
ในตลาดปรับตัวลดลง นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ยังขึ้นอยู่กับอายุคงเหลือของตราสารหนี้ นั้น ๆ กล่าวคือ
ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นจะมีความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาน้อยกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาว แต่ตราสารหนี้ที่มี
อายุคงเหลือสั้นก็จะให้ผลตอบแทนที่น้อยกว่าเนื่องจากจะครบกำหนดอายุเร็วและบ่อยกว่าจึงมีค่าใช้จ่ายในการลงทุนใหม่
(reinvestment)

1.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk)

ในสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ที่ลดต่ำลงอาจส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถ
ขายตราสารหนี้ได้ในราคาตลาด ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับมูลค่าเงินลงทุน นอกจากนี้ ในสภาวะตลาดที่ประสบปัญหาอย่างมาก
ตราสารบางตัวอาจไม่สามารถขายได้ทันทีที่ในราคายุติธรรม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนในการจ่ายเงิน
ให้กับผู้ลงทุนได้ตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

1.6 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (risk of investing in convertible bond)

กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนซึ่งมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ด้านเครดิต และความเสี่ยง
จากการที่ผู้ออกตราสารอาจจ่ายชำระคืนเงินก่อนกำหนด (prepayment risk) ในลักษณะเดียวกับตราสารหนี้เอกชนทั่วไป ทั้งนี้
ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เปรียบเสมือนกับตราสารหนี้เอกชน บวกกับสัญญา options ที่ให้สิทธิผู้ลงทุนในการแปลงตราสารหนี้ไปเป็น
หุ้นของบริษัทนั้นในราคาที่กำหนด และ ณ เวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้าในช่วงอายุของตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนนั้น โดยการที่ผู้ลงทุนสามารถ
แปลงตราสารหนี้ไปเป็นหุ้นของบริษัทนั้น จะให้ประโยชน์แก่ผู้ลงทุนหากบริษัทดังกล่าวมีผลประกอบการที่ดีและราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น
ในขณะเดียวกัน ก็ยังให้ผลตอบแทนเช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนดังกล่าว
อาจมีความเสี่ยงกับการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น ซึ่งจะส่งผลให้มีความผันผวนที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป

1.7 ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่าตราสารหนี้ (valuation risk)

การวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กองทุนหลักลงทุน อาจมีการใช้ดุลพินิจในการพิจารณา และในบางครั้งก็อาจ
ไม่สามารถหามูลค่าตราสารหนี้ได้จากแหล่งข้อมูลที่เป็นอิสระได้ (independent pricing information) ซึ่งหากเกิดกรณีที่มูลค่า
ตราสารหนี้ไม่ถูกต้อง ก็อาจส่งผลให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนหลักไม่ถูกต้องไปด้วย นอกจากนี้ มูลค่าของตราสารหนี้อาจได้รับ
ผลกระทบจากสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป หรือจากเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อการวัดมูลค่าตราสารหนี้
ดังกล่าวได้ เช่น การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ก็อาจส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ดังกล่าวลดลงอย่างมาก

1.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กองทุนหลักอาจมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งทำให้กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ได้ (credit/counterparty risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk) ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่า (valuation risk) ความเสี่ยงด้านความผันผวน (volatility risk) และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญานอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (over-the-counter transaction risk)

1.9 ความเสี่ยงด้านหลักเกณฑ์กำกับดูแล (regulatory risk)

บริษัทจัดการของกองทุนหลักอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย EU โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลักเกณฑ์ UCITS ซึ่งกองทุนหลักได้จัดตั้งเป็นกองทุน UCITS ที่ประเทศ Luxembourg ดังนั้น หลักเกณฑ์การกำกับดูแลที่ใช้กับประเทศของผู้ลงทุนจึงอาจมีความแตกต่างหรือไม่สามารถใช้งบบังคับได้ ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอน เช่น การเมืองระหว่างประเทศ สงคราม นโยบายของภาครัฐ ภาษี ข้อจำกัดการลงทุนในต่างประเทศ การจำกัดเงินทุนไหลเข้าออก การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายและหลักเกณฑ์ของประเทศที่กองทุนไปลงทุน เป็นต้น

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่: <https://www.jupiteram.com>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์

2.1 ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk)

เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้

2.2 ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

2.3 ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด

2.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

2.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

2.6 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ในประเทศที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน

2.7 ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

2.8 ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจหรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

2.9 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.10 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.11 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนตามปกติในสินทรัพย์อ้างอิง ดังนั้นหากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้ค่าความเสี่ยงสุทธิ (Net Exposure) ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้นได้

2.12 ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk)

กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสารหักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนั้นในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน ออกกฎหมายที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุน (“non-investment grade”) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated”) รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ โดยกองทุนหลักในต่างประเทศสามารถลงทุนในตราสารข้างต้นในสัดส่วนร้อยละ 0-100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)

2. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated

กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้นจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่างๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้าในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนได้จัดทำขึ้น โดยข้าพเจ้าได้รับทราบคำเตือน และการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่าง ๆ เป็นอย่างดีแล้ว

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

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment)

<p>1. ลูกคามีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>2. ลูกคามีเคยได้รับวุฒิบัตรหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิบัตรหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>3. ปัจจุบันลูกค้ำดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้</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 กำหนดให้ประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของคุณสอดคล้องตาม ข้อ (1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากที่บุคคลดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>4. ลูกคามีประสบการณ์การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างไม่อย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน 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) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและเวลาออกเล็กสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(7) Hybrid securities</p> <p>(8) Unrated bond</p> <p>(9) ตราสารหนี้ Basel III</p> <p>(10) หนี้กู้ยืมถาวรที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)</p> <p>(11) หนี้กู้ยืมพันธบัตร (Structured Note)</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่

<p>(12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)</p> <p>(13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....