

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
KKP GLOBAL CREDIT FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS

หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป
KKP GC-UI

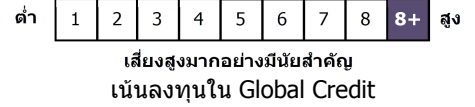
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวม Global Credit กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Oaktree (Lux.) III – Oaktree Global Credit Fund (“กองทุนหลัก”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทั่วโลก เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bonds) เงินกู้ไม่ด้อยสิทธิ (senior loans) หุ้นกู้แปลงสภาพ (convertibles) ตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ (real estate debt securities structured credit) ตราสารหนี้ของประเทศกำลังพัฒนา (emerging markets debt) และอาจรวมถึงการลงทุนในกลยุทธ์ใหม่
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย LFE European Asset Management S.à r.l. (หรือชื่อในการอ้างอิงทางการค้าคือ Oaktree Capital Management (Lux.) S.à r.l.)
- กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- กองทุนอาจทำธุรกรรมการกู้ยืมเงิน หรือการขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อการจัดการลงทุนของกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpf.com>)

ระดับความเสี่ยง



ข้อมูลกองทุนรวม

- วันจดทะเบียนกองทุน : 22 กุมภาพันธ์ 2567
- วันเริ่มต้น class : 22 กุมภาพันธ์ 2567
- นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
- อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. น.ส.ลักษณชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 22 ก.พ. 67)
2. นายศุภฤกษ์ วิริยะกอกิจกุล (ตั้งแต่ 22 ก.พ. 67)

ดัชนีชี้วัด :

- (1) 95% ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (2) 5% อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาทเฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (หลังหักภาษี)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกลม 1-4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม				
ตัวชี้วัด				
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				
ความผันผวนของกองทุน				
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนรวม				1.71%
ตัวชี้วัด				0.97%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				2.50%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				1.09%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเดือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

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

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpf.com>

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันอังคาร ¹	Maximum Drawdown	-1.70%
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	FX Hedging	59.25%
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.00 เท่า
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ³ (ปัจจุบัน T+4)		

หมายเหตุ ¹ ในกรณีที่วันอังคารใดๆ ตรงกับวันหยุดของกองทุน จะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

โดยส่งคำสั่งล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการ²

² กรณีสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างหน่วยลงทุนชนิด KKP GC-UI และ KKP GC-UI-R สามารถทำรายการได้ทุกวันทำการของกองทุน เวลา 8:30 - 15:30 น. โดยไม่ต้องส่งคำสั่งล่วงหน้า และรายการจะมีผลในวันทำการดังกล่าว

³ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือนับแต่วันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าขายคืนจากกองทุนหลัก และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการส่งมอบเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทย และวันหยุดต่างประเทศ

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 = วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

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

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

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.8560 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	0.9898 %

หมายเหตุ 1. เนื่องจากกองทุนจัดตั้ง/เปิดให้บริการหน่วยลงทุนยังไม่ครบรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน ดังนั้น หัวข้อ "รวมค่าใช้จ่าย" จะแสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุน (%ต่อปี) คือ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยอัตราที่แสดงยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ (%ต่อปี) (ค่าใช้จ่ายอื่น (%ต่อปี) จะแสดงในรายงานรอบระยะเวลาบัญชี)

2. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

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 %	1.0000 %
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	1.0000 %
การสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

5. ค่าใช้จ่ายในการซื้อ - ขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ขาย/สืบเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	95.23
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	8.52
หน่วยลงทุนในประเทศ	2.24
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1.11
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-4.88

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
OAKTREE LUX III - OAKTREE GLOBAL CREDIT FUND (OTGCIDU LX)	95.23

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	95.23

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	OAKTREE (LUX.) III – OAKTREE GLOBAL CREDIT FUND
ISIN code	LU1617687667
Bloomberg code	OTGCIDU 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 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.kkpf.com>

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

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ABOUT OAKTREE

Founded in 1995, Oaktree is a leading global investment management firm focused on alternative markets. Oaktree manages \$189 billion of assets in contrarian, value-oriented, risk-controlled investment strategies. Oaktree's mission is to deliver superior investment results with risk under control and to conduct our business with the highest integrity.

FUND OVERVIEW

Fund Base Currency
USD

Total Net Assets (in millions)
2,004.11

SICAV Strategy Inception Date
1 September 2017

Domicile
Luxembourg

Legal Structure
SICAV

Morningstar Category
EAA Fund Other Bond

Benchmark Name
Custom Index²

SHARE CLASS FACTS

Unit Class
I USD inc

Unit Class Currency
USD

Share Class Inception Date
6 January 2020

ISIN Number
LU1617687667

Bloomberg Ticker
OTGCIDU LX

Valor Number
36845235

WKN Number
A2DST7

Net Asset Value
92.70

Distribution Frequency
Quarterly

Distribution Yield
7.12

Minimum Investment
3,000,000

Subscriptions
Daily

Redemptions
Weekly

Notice Period - Subscriptions
T-0

Notice Period - Redemptions
T-7 Calendar Days

Base Management Fee p.a.
0.55%

INVESTMENT OBJECTIVE

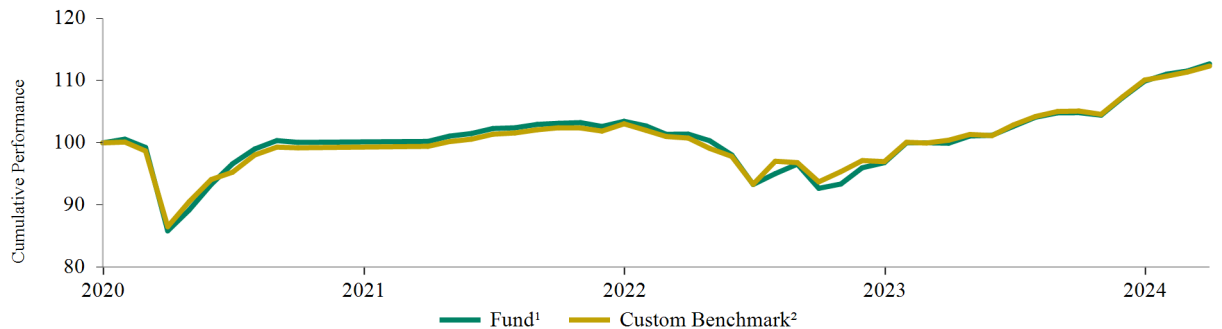
Global Credit seeks to generate attractive total return and current income by investing globally in high-conviction opportunities across Oaktree's liquid performing credit platform of high yield bonds, senior loans, structured credit, emerging markets debt and convertibles. Investments are selected through bottom-up fundamental analysis. Global Credit flexibly allocates among credit asset classes based on changing market conditions and our assessment of relative value.

PORTFOLIO COMMENTARY

In March, risk assets had another month of strong performance as favorable economic data buoyed risk sentiment. U.S. GDP data for the fourth quarter of 2023 was revised higher, jobless claims declined and manufacturing activity increased. The strength in economic data, alongside upside surprises on inflation, led investors to dial back their expectations for Fed rates cuts. The amount of cuts expected by December 2024 dropped from 85bps to 67bps during the month. Against this backdrop, global equities gained 3.2% and the rally in stocks broadened, as illustrated by the outperformance of the U.S. small cap index relative to large cap stocks. Further spread tightening and limited rate movements supported gains across fixed income markets. Fixed-rate global investment grade and high yield bonds returned 1.2% and 1.1%, respectively, outperforming global senior loans which returned 0.8%.

The portfolio gained in March with all strategies contributing to performance. Structured credit and high yield bonds were the largest contributors, together representing approximately two thirds of the portfolio's return. The strong performance in corporate structured credit was again led by BB- and BBB-rated CLO debt tranches, while continued strength in industrial-related SASB CMBS supported gains in real estate debt. High yield bonds also had strong performance, with U.S. bonds outperforming their European counterparts due to greater spread compression. Senior loans in the U.S. and Europe also contributed positively to returns, benefitting from current income and tighter spreads. The portfolio's allocation to global convertibles also performed well, outperforming high yield bonds for the third consecutive month as the rally in equities broadened. Lastly, emerging markets debt gained, as contributions from Latin American corporates continued to lead performance.

In March we deployed new capital into (a) senior loans, with a bias towards European opportunities and (b) structured credit, particularly CLOs and non-agency RMBS that offer attractive risk/return profiles. As expectations for future policy rate decisions have evolved we continue to favor the high income available from floating rate assets. We continue looking for opportunities to reduce exposure to emerging markets corporates that we believe have become fairly valued. In aggregate, we believe the portfolio is well-positioned with a yield-to-worst over 8%, an average price in the mid-90s and a duration just over 2.

HISTORICAL PERFORMANCE (NET)

CUMULATIVE AND ANNUALISED PERFORMANCE (%)

	1 Month	3 Months	YTD	1 Year	3 Years (p.a)	5 Years (p.a)	Since Inception (p.a)
Fund (Net) ¹	1.03	2.53	2.53	12.77	3.98	n/a	3.96
Custom Benchmark ²	0.86	2.05	2.05	11.88	4.15	n/a	4.15

ANNUAL PERFORMANCE (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fund (Net) ¹	2.53	13.54	(6.43)	3.39	n/a	n/a
Custom Benchmark ²	2.05	13.53	(5.91)	3.89	n/a	n/a

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

		Portfolio
Fund Characteristics	Number Of Issuers	727
	Average Price	96.56
	Average Coupon	7.04%
	Effective Duration	2.14
	Fixed/Floating	52.56% / 47.44%
	Average Credit Rating (Moody's/S&P) ³	Ba3 / BB
Yields and Spreads	Current Yield	7.29%
	Yield to Worst	7.97%
	Hedged Yield to Worst	8.37%
	Spread to Worst	418 bps
	Annualized Volatility (1 year/3 year)	3.08%/5.62%
Risk analysis	Sharpe Ratio (1 year/3 year)	2.35/0.23

STRATEGY ALLOCATIONS⁵

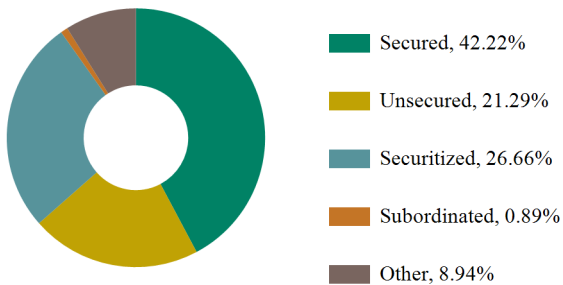
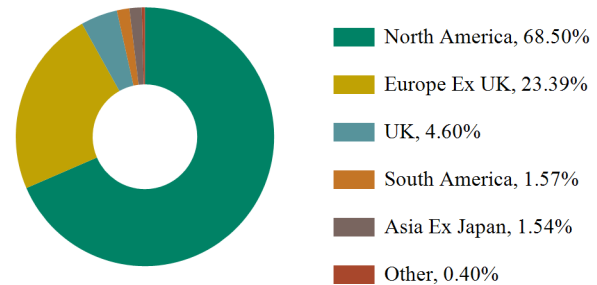
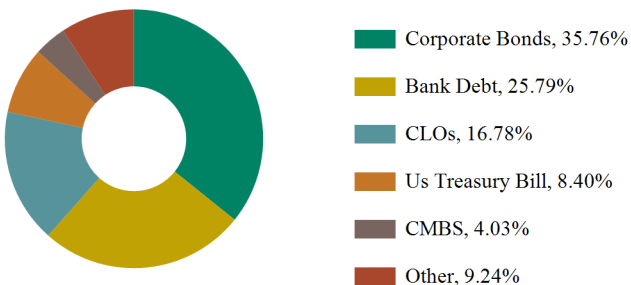
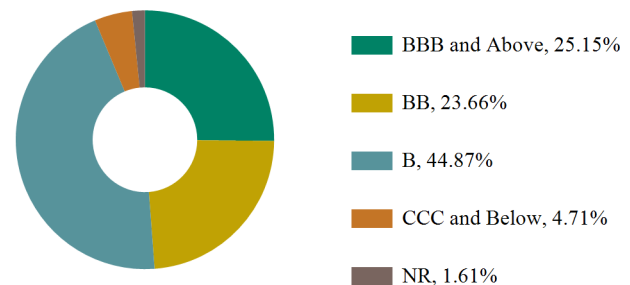
	Baseline Allocation(%)	Current Allocation(%)
High Yield Bonds	30.00	29.05
U.S.	22.50	22.08
European	7.50	6.97
Senior Loans	30.00	26.91
U.S.	24.00	17.95
European	6.00	8.96
Emerging Markets Debt	5.00	2.52
Structured Credit	30.00	27.59
Real Estate Debt Securities	15.00	8.14
Corporate Structured Credit	15.00	19.45
Convertibles	5.00	2.99
IG Credit / Cash	0.00	10.94
Total	100.00	100.00

STRATEGY PERFORMANCE CONTRIBUTIONS (bps)^{5,6}

	Gross			Net		
	MTD	QTD	YTD	MTD	QTD	YTD
U.S. High Yield Bonds	31	33	33	31	31	31
European High Yield Bonds	2	10	10	1	10	10
U.S. Senior Loans	18	48	48	17	46	46
European Senior Loans	5	19	19	5	18	18
Emerging Markets Debt	1	17	17	1	17	17
Real Estate Debt Securities	8	36	36	7	35	35
Corporate Structured Credit	30	104	104	30	101	101
Convertibles	7	12	12	7	11	11
IG Credit/Cash	4	(15)	(15)	4	(16)	(16)
Total	106	265	265	103	253	253

TOP 10 INDUSTRY DIVERSIFICATION⁷

	% of Fund
Software	4.89
Hotels, Restaurants & Leisure	4.78
Media	3.42
Diversified Telecommunication Services	3.19
Commercial Services & Supplies	3.12
Health Care Providers & Services	2.84
Chemicals	2.67
Oil, Gas & Consumable Fuels	2.43
Containers & Packaging	2.27
Aerospace & Defense	1.85
Total	31.47

SENIORITY⁸

GEOGRAPHIC DIVERSIFICATION

PORTFOLIO COMPOSITION

CREDIT QUALITY⁹


ENDNOTES

Note: Past performance is not a guarantee or indicator of future results. See Performance Disclosures.

- ¹ Net returns are based on official NAVs provided by the fund administrator and are inclusive of fees and expenses. The fund administrator will implement swing pricing when contributions or redemptions breach a defined threshold, and this may impact performance as reported at month end.
- ² The Benchmark is a custom index that represents 50% BofA Merrill Lynch Non-Financial Developed Market High Yield Constrained (USD Hedged) Index, 40% Credit Suisse Leveraged Loan Index, and 10% Credit Suisse Western European Leveraged Loan Index (USD Hedged). This is provided as a representation of returns for a balanced high yield and senior loan index. Index returns are before fees and expenses.
- ³ Average credit rating reflects the rated portion of the fund. Not rated securities are excluded.
- ⁴ Additional account-specific allocation guidelines or other restrictions may apply. From time-to-time the account's cash (as reported on a trade date basis) may be negative due to the purchase of investments in asset classes such as senior loans, which have longer-dated settlement periods. As such, those monies may be temporarily deployed in other liquid securities and/or short-horizon investments which will be liquidated to meet the portfolio's funding requirements upon trade settlement. Settlement date cash will always remain positive.
- ⁵ All returns presented are based on Oaktree pricing sources and methodology and reconciled with NAVs provided by the fund administrator. Strategy-level market values utilized in the calculation of performance contribution are beginning of period cash-flow adjusted market values. Strategy performance contribution is defined as the proportion of return that is attributable to each strategy over the period. Cash allocation may include securities Oaktree deems to be cash substitutes.
- ⁶ The Strategy Performance Contribution presented herein for Oaktree Lux III - Global Credit Fund (the "Fund") reflects the performance contribution from each of the investment strategies of the fund. It is calculated for each measured period using the returns of the fund's USD-denominated institutional share-class, ISIN LU1617687584 ("USD Share-Class I"), using the market-value based weights and returns of the portfolio's holdings in the calculation. Net returns and strategy performance contribution reflect actual net results for USD Share-Class I. The returns and strategy performance contribution for USD Share-Class I are presented for illustrative purposes only. Returns for other share-classes of the fund may differ materially from the illustrative results presented here for a variety of reasons including the impact of currency hedging on share-classes denominated in non-USD currencies, swing-pricing procedures which may be implemented by the fund-administrator, varying expense ratios across share-classes, and the timing of share-class level subscriptions and redemptions, among other factors.
- ⁷ Industry exposure is calculated as a given industry's market value weight as a percentage of the entire fund. The industries represent GICS level 3 for all securities other than structured products, which are categorized separately for CLOs, CMBS and RMBS.
- ⁸ Securitized category consists of CLOs, CMBS and RMBS.
- ⁹ Ratings reflect the middle of S&P, Moody's and Fitch ratings and if not rated by those three agencies then the lower of DBRS and KBRA ratings. If still not rated, then Oaktree internal ratings methodology is applied.

PERFORMANCE DISCLOSURES

The performance information contained herein is provided for informational purposes only. Oaktree makes no representation, and it should not be assumed, that past performance is an indication of future results. There can be no assurance that the Oaktree Lux III - Global Credit Fund will be able to earn the rates of return indicated herein. Indeed, wherever there is the potential for profit, there is also the possibility of loss.

Valuations are calculated in accordance with Lux GAAP. In addition, the performance information contains valuations of investments that have not been fully realized as of March 31, 2024. There can be no assurance that any of these valuations will be attained as actual realized returns will depend upon, among other factors, future operating results, the value of the assets and market conditions at the time of disposition, any related transaction costs and the timing and manner of sale, all of which may differ from the assumptions upon which the valuations contained herein are based. Consequently, the actual realized returns may differ materially from the current returns indicated in this document. Oaktree makes no representation, and it should not be assumed, that past performance is an indication of future results. There can be no assurance that the Fund will be able to earn the rates of return indicated herein.

Time-Weighted Rates of Return

The time-weighted rates of returns set forth herein reflect both realized and unrealized gains and losses and the reinvestment of interest and other earnings unless otherwise stated. Gross time-weighted rates of return are calculated before management fees, any expenses, and any incentive fees or "carried interest" paid, accrued or allocated to the general partner or investment manager of the funds and accounts. Net time-weighted rates of return are after management fees, all expenses of the funds or accounts, and any incentive fees or "carried interest" paid, accrued or allocated to the general partner or investment manager of the funds and accounts.

LEGAL INFORMATION

The term “Oaktree” refers to Oaktree Capital Management, L.P.TM or its affiliates, individually or collectively, as the context requires, including Oaktree Capital Management (UK) LLP.

This communication is for informational purposes only and does not constitute, and should not be construed as, an offering of advisory services or any securities or interests. It also does not constitute an offer or solicitation with respect to securities or interests in any jurisdiction where such an offer or solicitation is not duly authorised or to any person to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation. The dissemination of information in this communication may depend on local regulations. Recipients must inform themselves about the laws which are in force in their country or jurisdiction. Funds mentioned in this communication are only available in jurisdictions where promotion and sales of their securities or interests is permitted.

Any offer may only be made pursuant to the prospectus relating to *Oaktree Global Credit Fund* (the “**Sub-fund**”), a sub-fund of *Oaktree (Lux.) III* (the “**Fund**”) (each a “**Prospectus**”), the articles of incorporation of the Fund (the “**Articles**”) and the application/dealing form in their final form. It is the responsibility of any recipient of this communication wishing to apply for shares in the Fund to inform itself of and to observe all applicable laws and regulations of any relevant jurisdiction.

This communication does not constitute and should not be construed as investment, legal or tax advice, or a recommendation or opinion regarding the merits of investing in the Fund or the Sub-fund. Any investment should only be made after consultation with independent qualified sources of investment and tax advice.

None of Oaktree, the Fund or its management company or alternative investment fund manager, as applicable, (together the “**Oaktree Parties**”) makes any representation, and it should not be assumed, that past investment performance is an indication of future results or performance. Any performance information contained herein should be read in conjunction with the footnotes which provide important information related to the calculation of the returns and benchmark information, as applicable.

In addition, there can be no assurance that the Fund or the Sub-fund, as applicable, will achieve any stated investment objective. An investment in the Fund is speculative and involves a high degree of risk. There can be no assurance that the securities and obligations purchased by the Fund or the Sub-fund will in fact increase in value, or that the Fund or the Sub-fund will not incur significant losses.

A potential investor considering an investment in the Fund should read the relevant Prospectus which contains a more complete description of the Fund’s and the Sub-fund’s investment practices, restrictions, terms and conditions, risks and other factors relevant to a decision to invest. All information contained herein is subject to and qualified in its entirety by the relevant Prospectus. No person has been authorized to make any statement concerning the Fund or the Sub-fund other than as set forth in the relevant Prospectus, and any such statements, if made, may not be relied upon.

Certain information contained herein concerning economic trends and performance is based on or derived from information provided by independent third party sources. Oaktree believes that such information is accurate and that the sources from which it has been obtained are reliable; however, they cannot guarantee the accuracy of such information. Independent third party sources cited in this communication are not making any representation or warranty regarding any information attributed to them and shall have no liability to any recipient of this communication in connection with the use of such information.

In addition, no responsibility, liability, or duty of care is, or will be accepted by, any of the Oaktree Parties for updating any information contained in this communication or correcting any inaccuracies in it. None of the Oaktree Parties has independently verified any information contained herein and none of the Oaktree Parties makes any representation or warranty as to the accuracy, completeness or reliability of such information or the assumptions on which such information is based. To the fullest extent permitted by law, none of the Oaktree Parties shall be liable (including in negligence) for any direct, indirect or consequential losses, damages, costs or expenses arising out of or in connection with the use or reliance on this communication.

This communication is being provided on a confidential basis solely for the information of those persons to whom it is given. The materials, including the information contained herein, may not be copied, reproduced, republished, posted, transmitted, distributed, disseminated or disclosed, in whole or in part, to any other person in any way without the prior written consent of Oaktree. By accepting this communication, each recipient agrees that it will comply with these confidentiality restrictions.

The Prospectuses, the Articles and/or the annual and additional reports relating to the Fund and/or the Sub-fund, as applicable, may be obtained free of charge from *Oaktree Capital Management (Lux.) S.à r.l.*, 26A Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Oaktree Capital Management (Lux.) S.à r.l. is a trade name of LFE European Asset Management S.à r.l., a company registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés under number B198087

The Sub-fund is actively managed. While the Sub-fund has a reference benchmark, it is actively managed by implementing Oaktree’s investment philosophy and process. Oaktree is aware of the benchmark’s composition and characteristics but has an ample degree of freedom to deviate from it.

This is an advertising document. The state of the origin of the fund is Luxembourg. This document may only be provided in Switzerland to qualified investors within the meaning of art. 10 para. 3 and 3ter CISA. In Switzerland, the representative is ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, whilst the paying agent is NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1 / am Bellevue, P.O. Box, CH-8024 Zurich. The basic documents of the Fund as well as the annual and, if applicable, semi-annual report may be obtained free of charge from the representative. In respect of the units offered in or from Switzerland, the place of performance and jurisdiction is at the registered office of the representative. Past performance is no indication of current or future performance. The performance data do not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือ บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
 - กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ด. เท่านั้น เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่า กองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
 - กองทุนนี้เป็นกองทุนที่จัดตั้งในรูป Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ คือ Oaktree (Lux.) III – Oaktree Global Credit Fund (“กองทุนหลัก”) เพียงกองทุนเดียว ทั้งนี้ กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางภาษี กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า – ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
 - กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทั่วโลก เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bonds) เงินกู้ไม่ด้อยสิทธิ (senior loans) หุ้นกู้แปลงสภาพ (convertibles) ตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ (real estate debt securities structured credit) ตราสารหนี้ของประเทศกำลังพัฒนา (emerging markets debt) และอาจรวมถึงการลงทุนในกลยุทธ์ใหม่ กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงสูงที่จะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยจากผู้ออกตราสารและ/หรือผู้กู้ยืมในเงินกู้ที่กองทุนลงทุน ดังนั้น ในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ด้วย โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้
 - กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในเงินกู้ (Loans) ตราสารหนี้ (Debt Securities) หรือภาระผูกพัน (Obligations) ใด ๆ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำหรือไม่ได้รับการจัดอันดับเลย กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นและ/หรือไม่ได้รับดอกเบี้ยมากกว่าการลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สูงกว่า
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในหลักทรัพย์และ/หรือเงินกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Securities and Loans) ในผู้ออกตราสารหรือผู้กู้ที่มีโครงสร้างเงินต้นที่ซับซ้อน (Complex Capital Structure) ซึ่งตราสารดังกล่าวมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนมากกว่าหลักทรัพย์และ/หรือเงินกู้ที่ไม่ด้อยสิทธิ นอกจากนี้ การลงทุนข้างต้นของกองทุนหลักอาจรวมถึงหลักทรัพย์และ/หรือเงินกู้ที่ไม่มีหลักประกันด้านภาระผูกพันของผู้ออกตราสารและ/หรือผู้กู้ ในขณะที่ผู้ออกตราสารและ/หรือผู้กู้ดังกล่าวมีการออกตราสารที่มีหลักประกันค้ำอยู่ ซึ่งส่งผลให้ความสามารถของผู้ออกตราสารและ/หรือผู้กู้ในการชำระคืนเงินกู้ให้แก่ตราสารที่ไม่มีหลักประกันที่กองทุนหลักลงทุนลดลง
 - กองทุนหลักมีการลงทุนในเงินให้กู้ยืมของธนาคาร (Bank Loans) ตราสารหนี้ และเครื่องมือทางการเงินอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงด้านเครดิต เช่น ความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเงินต้นคืน และความเสี่ยงด้านตลาด เช่น ความเสี่ยงที่อัตราดอกเบี้ยและปัจจัยอื่นในตลาดจะทำให้มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินข้างต้นปรับลดลง รวมถึงอาจมีความผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของคุณภาพของเครดิตของผู้ออก ดังนั้น จึงอาจส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักอาจปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาสินเชื่อที่มีสถาบันการเงินหลายแห่งเป็นเจ้าหนี้ร่วมกัน (Syndication Loans) หรือตราสารที่กำหนดอัตราผลตอบแทนหรือเงินต้นอ้างอิงกับความสามารถในการชำระหนี้ของสินทรัพย์อ้างอิง (Credit-Linked Notes: CLNs) ซึ่งส่งผลให้กองทุนหลัก
- ไม่ได้มีความสัมพันธ์เชิงสัญญากับผู้กู้โดยตรง ต้องพึ่งพาผู้ให้กู้หรือผู้ให้กู้ร่วมเป็นคนกลาง ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งจากผู้กู้และผู้ให้กู้หรือผู้ให้กู้ร่วม รวมทั้งการบังคับใช้สิทธิต่าง ๆ ในการเป็นเจ้าหนี้ อาจมีความล่าช้า มีค่าใช้จ่าย และมีความเสี่ยงมากกว่าการให้กู้ยืมได้โดยตรง
- เงินกู้ (Loans) ตราสาร (Securities) ทรัพย์สิน และภาระผูกพัน (Obligations) ใด ๆ ที่กองทุนหลักลงทุนนั้นอาจรวมถึงตราสารที่ไม่ได้มีการจดทะเบียน (Unregistered Securities) มีปริมาณซื้อ/ขายจำนวนน้อย ไม่มีตลาดซื้อ/ขายรองรับ และ/หรือมีข้อจำกัดด้านการโอน/ย้าย/เปลี่ยนแปลงอื่นเนื่องมาจากข้อจำกัดในการทำธุรกรรมบางประเภทสัญญาและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องและ/หรือเอกสารใด ๆ ของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ตราสารหรือเครื่องมือทางการเงินที่กองทุนลงทุนอาจมีสภาพคล่องในวันที่กองทุนหลักเข้าถือครอง แล้วต่อมาอาจไม่มีสภาพคล่องในภายหลัง ซึ่งอาจมีสาเหตุจากปัจจัยต่าง ๆ ที่อยู่เหนือการควบคุมของกองทุนหลัก ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการซื้อ – ขายหลักทรัพย์และทรัพย์สินต่าง ๆ ข้างต้นของกองทุนหลัก ทำให้ไม่สามารถซื้อขายได้ที่มูลค่ายุติธรรม (Fair Market Value)
 - กองทุนนี้มีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากข้อจำกัดในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดย ณ ขณะที่จัดตั้งกองทุนนี้ กองทุนหลักอนุญาตให้ผู้ลงทุนของกองทุนหลักสามารถสั่งขายคืนได้สัปดาห์ละครั้ง รวมถึงกองทุนหลักจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ณ วันทำการขายคืนหน่วยลงทุนใด ๆ ผู้ลงทุนจึงควรรับความเสี่ยงได้สูงมากและมีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่าการลงทุนในกองทุนนี้มีสภาพคล่องจำกัดกว่ากองทุนอื่นที่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนบางส่วนหรือทั้งหมดจากการขายคืนหน่วยลงทุน ดังนั้น จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิรับคำสั่งขายคืนเท่ากับจำนวนที่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลัก (ตามข้อจำกัดของการรับซื้อคืนที่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนได้รับการยอมรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางส่วน บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับจากกองทุนหลักให้แก่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) และในกรณีที่มีเศษเหลือจากการจัดสรร บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่ดำเนินการตามวิธีการที่บริษัทจัดการเห็นสมควร
 - เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
 - ผลตอบแทนของกองทุนนี้ขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน โดยหากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้และผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินการรับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้อาจน้อยกว่ากองทุนหลัก ได้เนื่องจากความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุนที่เกิดขึ้น
 - กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนตามสภาวะตลาดหรือเมื่อบริษัทจัดการเห็นสมควร ดังนั้น กองทุนจึงยังคงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
KKP GLOBAL CREDIT FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ
KKP GC-UI-R

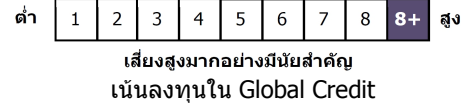
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวม Global Credit กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Oaktree (Lux.) III – Oaktree Global Credit Fund (“กองทุนหลัก”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทั่วโลก เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bonds) เงินกู้ไม่ด้อยสิทธิ (senior loans) หุ้นกู้แปลงสภาพ (convertibles) ตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ (real estate debt securities structured credit) ตราสารหนี้ของประเทศกำลังพัฒนา (emerging markets debt) และอาจรวมถึงการลงทุนในกลยุทธ์ใหม่
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย LFE European Asset Management S.à r.l. (หรือชื่อในการอ้างอิงทางการค้าคือ Oaktree Capital Management (Lux.) S.à r.l.)
- กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- กองทุนอาจทำธุรกรรมการกู้ยืมเงิน หรือการขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อการจัดการลงทุนของกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpf.com>)

ระดับความเสี่ยง



ข้อมูลกองทุนรวม

- วันจดทะเบียนกองทุน : 22 กุมภาพันธ์ 2567
- วันเริ่มต้น class : 22 กุมภาพันธ์ 2567
- นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
- อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. น.ส.ลักษณชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 22 ก.พ. 67)
2. นายศุภฤกษ์ วิริยะกอกิจกุล (ตั้งแต่ 22 ก.พ. 67)

ดัชนีชี้วัด :

- (1) 95% ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (2) 5% อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาทเฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (หลังหักภาษี)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกumul 1-4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม				
ตัวชี้วัด				
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				
ความผันผวนของกองทุน				
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนรวม				1.71%
ตัวชี้วัด				0.97%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				2.50%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				1.09%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเดือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

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

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpf.com>

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันอังคาร ¹	Maximum Drawdown	-1.70%
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	FX Hedging	59.25%
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.00 เท่า
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ³ (ปัจจุบัน T+4)		

หมายเหตุ ¹ ในกรณีที่วันอังคารใดๆ ตรงกับวันหยุดของกองทุน จะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

โดยส่งคำสั่งล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการ²

² กรณีที่ปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างหน่วยลงทุนชนิด KKP GC-UI และ KKP GC-UI-R สามารถทำรายการได้ทุกวันทำการของกองทุน เวลา 8:30 - 15:30 น. โดยไม่ต้องส่งคำสั่งล่วงหน้า และรายการจะมีผลในวันทำการดังกล่าว

³ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือนับแต่วันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าขายคืนจากกองทุนหลัก และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการส่งมอบเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทย และวันหยุดต่างประเทศ

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 = วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

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

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

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.8560 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	0.9898 %

หมายเหตุ 1. เนื่องจากกองทุนจัดตั้ง/เปิดให้บริการหน่วยลงทุนยังไม่ครบรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน ดังนั้น หัวข้อ "รวมค่าใช้จ่าย" จะแสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุน (%ต่อปี) คือ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยอัตราที่แสดงยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ (%ต่อปี) (ค่าใช้จ่ายอื่น (%ต่อปี) จะแสดงในรายงานรอบระยะเวลาบัญชี)

2. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

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 %	1.0000 %
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	1.0000 %
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน

4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

5. ค่าใช้จ่ายในการซื้อ - ขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	95.23
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	8.52
หน่วยลงทุนในประเทศ	2.24
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1.11
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-4.88

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
OAKTREE LUX III - OAKTREE GLOBAL CREDIT FUND (OTGCIDU LX)	95.23

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	95.23

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	OAKTREE (LUX.) III – OAKTREE GLOBAL CREDIT FUND
ISIN code	LU1617687667
Bloomberg code	OTGCIDU 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 โดยเปรียบเทียบกับอัตราค่าเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

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.kkpf.com>

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

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ABOUT OAKTREE

Founded in 1995, Oaktree is a leading global investment management firm focused on alternative markets. Oaktree manages \$189 billion of assets in contrarian, value-oriented, risk-controlled investment strategies. Oaktree's mission is to deliver superior investment results with risk under control and to conduct our business with the highest integrity.

FUND OVERVIEW

Fund Base Currency
USD

Total Net Assets (in millions)
2,004.11

SICAV Strategy Inception Date
1 September 2017

Domicile
Luxembourg

Legal Structure
SICAV

Morningstar Category
EAA Fund Other Bond

Benchmark Name
Custom Index²

SHARE CLASS FACTS

Unit Class
I USD inc

Unit Class Currency
USD

Share Class Inception Date
6 January 2020

ISIN Number
LU1617687667

Bloomberg Ticker
OTGCIDU LX

Valor Number
36845235

WKN Number
A2DST7

Net Asset Value
92.70

Distribution Frequency
Quarterly

Distribution Yield
7.12

Minimum Investment
3,000,000

Subscriptions
Daily

Redemptions
Weekly

Notice Period - Subscriptions
T-0

Notice Period - Redemptions
T-7 Calendar Days

Base Management Fee p.a.
0.55%

INVESTMENT OBJECTIVE

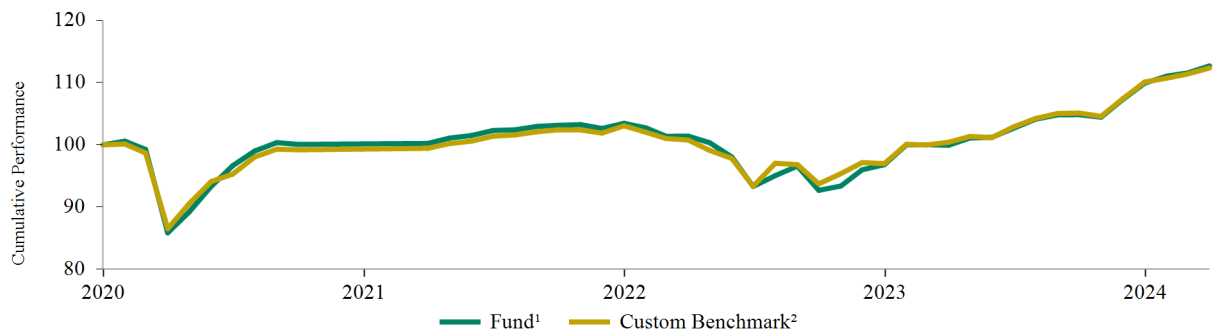
Global Credit seeks to generate attractive total return and current income by investing globally in high-conviction opportunities across Oaktree's liquid performing credit platform of high yield bonds, senior loans, structured credit, emerging markets debt and convertibles. Investments are selected through bottom-up fundamental analysis. Global Credit flexibly allocates among credit asset classes based on changing market conditions and our assessment of relative value.

PORTFOLIO COMMENTARY

In March, risk assets had another month of strong performance as favorable economic data buoyed risk sentiment. U.S. GDP data for the fourth quarter of 2023 was revised higher, jobless claims declined and manufacturing activity increased. The strength in economic data, alongside upside surprises on inflation, led investors to dial back their expectations for Fed rates cuts. The amount of cuts expected by December 2024 dropped from 85bps to 67bps during the month. Against this backdrop, global equities gained 3.2% and the rally in stocks broadened, as illustrated by the outperformance of the U.S. small cap index relative to large cap stocks. Further spread tightening and limited rate movements supported gains across fixed income markets. Fixed-rate global investment grade and high yield bonds returned 1.2% and 1.1%, respectively, outperforming global senior loans which returned 0.8%.

The portfolio gained in March with all strategies contributing to performance. Structured credit and high yield bonds were the largest contributors, together representing approximately two thirds of the portfolio's return. The strong performance in corporate structured credit was again led by BB- and BBB-rated CLO debt tranches, while continued strength in industrial-related SASB CMBS supported gains in real estate debt. High yield bonds also had strong performance, with U.S. bonds outperforming their European counterparts due to greater spread compression. Senior loans in the U.S. and Europe also contributed positively to returns, benefitting from current income and tighter spreads. The portfolio's allocation to global convertibles also performed well, outperforming high yield bonds for the third consecutive month as the rally in equities broadened. Lastly, emerging markets debt gained, as contributions from Latin American corporates continued to lead performance.

In March we deployed new capital into (a) senior loans, with a bias towards European opportunities and (b) structured credit, particularly CLOs and non-agency RMBS that offer attractive risk/return profiles. As expectations for future policy rate decisions have evolved we continue to favor the high income available from floating rate assets. We continue looking for opportunities to reduce exposure to emerging markets corporates that we believe have become fairly valued. In aggregate, we believe the portfolio is well-positioned with a yield-to-worst over 8%, an average price in the mid-90s and a duration just over 2.

HISTORICAL PERFORMANCE (NET)

CUMULATIVE AND ANNUALISED PERFORMANCE (%)

	1 Month	3 Months	YTD	1 Year	3 Years (p.a)	5 Years (p.a)	Since Inception (p.a)
Fund (Net) ¹	1.03	2.53	2.53	12.77	3.98	n/a	3.96
Custom Benchmark ²	0.86	2.05	2.05	11.88	4.15	n/a	4.15

ANNUAL PERFORMANCE (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fund (Net) ¹	2.53	13.54	(6.43)	3.39	n/a	n/a
Custom Benchmark ²	2.05	13.53	(5.91)	3.89	n/a	n/a

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

		Portfolio
Fund Characteristics	Number Of Issuers	727
	Average Price	96.56
	Average Coupon	7.04%
	Effective Duration	2.14
	Fixed/Floating	52.56% / 47.44%
	Average Credit Rating (Moody's/S&P) ³	Ba3 / BB
Yields and Spreads	Current Yield	7.29%
	Yield to Worst	7.97%
	Hedged Yield to Worst	8.37%
	Spread to Worst	418 bps
	Annualized Volatility (1 year/3 year)	3.08%/5.62%
Risk analysis	Sharpe Ratio (1 year/3 year)	2.35/0.23

STRATEGY ALLOCATIONS⁵

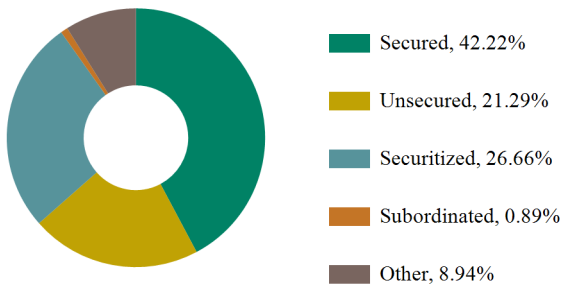
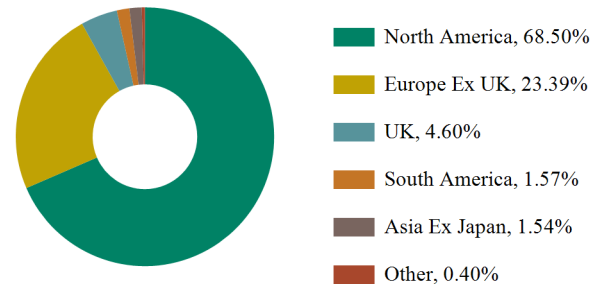
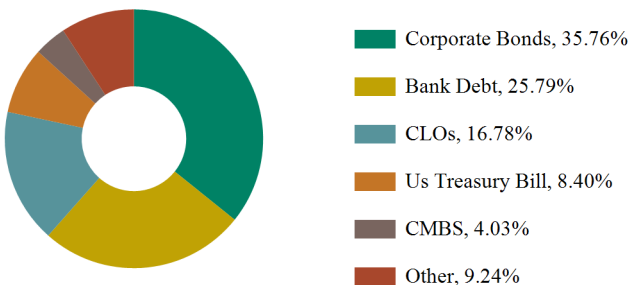
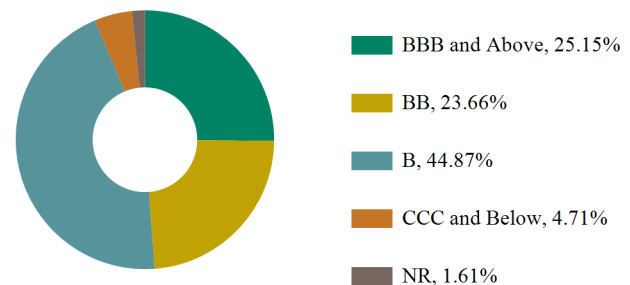
	Baseline Allocation(%)	Current Allocation(%)
High Yield Bonds	30.00	29.05
U.S.	22.50	22.08
European	7.50	6.97
Senior Loans	30.00	26.91
U.S.	24.00	17.95
European	6.00	8.96
Emerging Markets Debt	5.00	2.52
Structured Credit	30.00	27.59
Real Estate Debt Securities	15.00	8.14
Corporate Structured Credit	15.00	19.45
Convertibles	5.00	2.99
IG Credit / Cash	0.00	10.94
Total	100.00	100.00

STRATEGY PERFORMANCE CONTRIBUTIONS (bps)^{5,6}

	Gross			Net		
	MTD	QTD	YTD	MTD	QTD	YTD
U.S. High Yield Bonds	31	33	33	31	31	31
European High Yield Bonds	2	10	10	1	10	10
U.S. Senior Loans	18	48	48	17	46	46
European Senior Loans	5	19	19	5	18	18
Emerging Markets Debt	1	17	17	1	17	17
Real Estate Debt Securities	8	36	36	7	35	35
Corporate Structured Credit	30	104	104	30	101	101
Convertibles	7	12	12	7	11	11
IG Credit/Cash	4	(15)	(15)	4	(16)	(16)
Total	106	265	265	103	253	253

TOP 10 INDUSTRY DIVERSIFICATION⁷

	% of Fund
Software	4.89
Hotels, Restaurants & Leisure	4.78
Media	3.42
Diversified Telecommunication Services	3.19
Commercial Services & Supplies	3.12
Health Care Providers & Services	2.84
Chemicals	2.67
Oil, Gas & Consumable Fuels	2.43
Containers & Packaging	2.27
Aerospace & Defense	1.85
Total	31.47

SENIORITY⁸

GEOGRAPHIC DIVERSIFICATION

PORTFOLIO COMPOSITION

CREDIT QUALITY⁹


ENDNOTES

Note: Past performance is not a guarantee or indicator of future results. See Performance Disclosures.

- ¹ Net returns are based on official NAVs provided by the fund administrator and are inclusive of fees and expenses. The fund administrator will implement swing pricing when contributions or redemptions breach a defined threshold, and this may impact performance as reported at month end.
- ² The Benchmark is a custom index that represents 50% BofA Merrill Lynch Non-Financial Developed Market High Yield Constrained (USD Hedged) Index, 40% Credit Suisse Leveraged Loan Index, and 10% Credit Suisse Western European Leveraged Loan Index (USD Hedged). This is provided as a representation of returns for a balanced high yield and senior loan index. Index returns are before fees and expenses.
- ³ Average credit rating reflects the rated portion of the fund. Not rated securities are excluded.
- ⁴ Additional account-specific allocation guidelines or other restrictions may apply. From time-to-time the account's cash (as reported on a trade date basis) may be negative due to the purchase of investments in asset classes such as senior loans, which have longer-dated settlement periods. As such, those monies may be temporarily deployed in other liquid securities and/or short-horizon investments which will be liquidated to meet the portfolio's funding requirements upon trade settlement. Settlement date cash will always remain positive.
- ⁵ All returns presented are based on Oaktree pricing sources and methodology and reconciled with NAVs provided by the fund administrator. Strategy-level market values utilized in the calculation of performance contribution are beginning of period cash-flow adjusted market values. Strategy performance contribution is defined as the proportion of return that is attributable to each strategy over the period. Cash allocation may include securities Oaktree deems to be cash substitutes.
- ⁶ The Strategy Performance Contribution presented herein for Oaktree Lux III - Global Credit Fund (the "Fund") reflects the performance contribution from each of the investment strategies of the fund. It is calculated for each measured period using the returns of the fund's USD-denominated institutional share-class, ISIN LU1617687584 ("USD Share-Class I"), using the market-value based weights and returns of the portfolio's holdings in the calculation. Net returns and strategy performance contribution reflect actual net results for USD Share-Class I. The returns and strategy performance contribution for USD Share-Class I are presented for illustrative purposes only. Returns for other share-classes of the fund may differ materially from the illustrative results presented here for a variety of reasons including the impact of currency hedging on share-classes denominated in non-USD currencies, swing-pricing procedures which may be implemented by the fund-administrator, varying expense ratios across share-classes, and the timing of share-class level subscriptions and redemptions, among other factors.
- ⁷ Industry exposure is calculated as a given industry's market value weight as a percentage of the entire fund. The industries represent GICS level 3 for all securities other than structured products, which are categorized separately for CLOs, CMBS and RMBS.
- ⁸ Securitized category consists of CLOs, CMBS and RMBS.
- ⁹ Ratings reflect the middle of S&P, Moody's and Fitch ratings and if not rated by those three agencies then the lower of DBRS and KBRA ratings. If still not rated, then Oaktree internal ratings methodology is applied.

PERFORMANCE DISCLOSURES

The performance information contained herein is provided for informational purposes only. Oaktree makes no representation, and it should not be assumed, that past performance is an indication of future results. There can be no assurance that the Oaktree Lux III - Global Credit Fund will be able to earn the rates of return indicated herein. Indeed, wherever there is the potential for profit, there is also the possibility of loss.

Valuations are calculated in accordance with Lux GAAP. In addition, the performance information contains valuations of investments that have not been fully realized as of March 31, 2024. There can be no assurance that any of these valuations will be attained as actual realized returns will depend upon, among other factors, future operating results, the value of the assets and market conditions at the time of disposition, any related transaction costs and the timing and manner of sale, all of which may differ from the assumptions upon which the valuations contained herein are based. Consequently, the actual realized returns may differ materially from the current returns indicated in this document. Oaktree makes no representation, and it should not be assumed, that past performance is an indication of future results. There can be no assurance that the Fund will be able to earn the rates of return indicated herein.

Time-Weighted Rates of Return

The time-weighted rates of returns set forth herein reflect both realized and unrealized gains and losses and the reinvestment of interest and other earnings unless otherwise stated. Gross time-weighted rates of return are calculated before management fees, any expenses, and any incentive fees or "carried interest" paid, accrued or allocated to the general partner or investment manager of the funds and accounts. Net time-weighted rates of return are after management fees, all expenses of the funds or accounts, and any incentive fees or "carried interest" paid, accrued or allocated to the general partner or investment manager of the funds and accounts.

LEGAL INFORMATION

The term “Oaktree” refers to Oaktree Capital Management, L.P.TM or its affiliates, individually or collectively, as the context requires, including Oaktree Capital Management (UK) LLP.

This communication is for informational purposes only and does not constitute, and should not be construed as, an offering of advisory services or any securities or interests. It also does not constitute an offer or solicitation with respect to securities or interests in any jurisdiction where such an offer or solicitation is not duly authorised or to any person to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation. The dissemination of information in this communication may depend on local regulations. Recipients must inform themselves about the laws which are in force in their country or jurisdiction. Funds mentioned in this communication are only available in jurisdictions where promotion and sales of their securities or interests is permitted.

Any offer may only be made pursuant to the prospectus relating to *Oaktree Global Credit Fund* (the “**Sub-fund**”), a sub-fund of *Oaktree (Lux.) III* (the “**Fund**”) (each a “**Prospectus**”), the articles of incorporation of the Fund (the “**Articles**”) and the application/dealing form in their final form. It is the responsibility of any recipient of this communication wishing to apply for shares in the Fund to inform itself of and to observe all applicable laws and regulations of any relevant jurisdiction.

This communication does not constitute and should not be construed as investment, legal or tax advice, or a recommendation or opinion regarding the merits of investing in the Fund or the Sub-fund. Any investment should only be made after consultation with independent qualified sources of investment and tax advice.

None of Oaktree, the Fund or its management company or alternative investment fund manager, as applicable, (together the “**Oaktree Parties**”) makes any representation, and it should not be assumed, that past investment performance is an indication of future results or performance. Any performance information contained herein should be read in conjunction with the footnotes which provide important information related to the calculation of the returns and benchmark information, as applicable.

In addition, there can be no assurance that the Fund or the Sub-fund, as applicable, will achieve any stated investment objective. An investment in the Fund is speculative and involves a high degree of risk. There can be no assurance that the securities and obligations purchased by the Fund or the Sub-fund will in fact increase in value, or that the Fund or the Sub-fund will not incur significant losses.

A potential investor considering an investment in the Fund should read the relevant Prospectus which contains a more complete description of the Fund’s and the Sub-fund’s investment practices, restrictions, terms and conditions, risks and other factors relevant to a decision to invest. All information contained herein is subject to and qualified in its entirety by the relevant Prospectus. No person has been authorized to make any statement concerning the Fund or the Sub-fund other than as set forth in the relevant Prospectus, and any such statements, if made, may not be relied upon.

Certain information contained herein concerning economic trends and performance is based on or derived from information provided by independent third party sources. Oaktree believes that such information is accurate and that the sources from which it has been obtained are reliable; however, they cannot guarantee the accuracy of such information. Independent third party sources cited in this communication are not making any representation or warranty regarding any information attributed to them and shall have no liability to any recipient of this communication in connection with the use of such information.

In addition, no responsibility, liability, or duty of care is, or will be accepted by, any of the Oaktree Parties for updating any information contained in this communication or correcting any inaccuracies in it. None of the Oaktree Parties has independently verified any information contained herein and none of the Oaktree Parties makes any representation or warranty as to the accuracy, completeness or reliability of such information or the assumptions on which such information is based. To the fullest extent permitted by law, none of the Oaktree Parties shall be liable (including in negligence) for any direct, indirect or consequential losses, damages, costs or expenses arising out of or in connection with the use or reliance on this communication.

This communication is being provided on a confidential basis solely for the information of those persons to whom it is given. The materials, including the information contained herein, may not be copied, reproduced, republished, posted, transmitted, distributed, disseminated or disclosed, in whole or in part, to any other person in any way without the prior written consent of Oaktree. By accepting this communication, each recipient agrees that it will comply with these confidentiality restrictions.

The Prospectuses, the Articles and/or the annual and additional reports relating to the Fund and/or the Sub-fund, as applicable, may be obtained free of charge from *Oaktree Capital Management (Lux.) S.à r.l.*, 26A Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Oaktree Capital Management (Lux.) S.à r.l. is a trade name of LFE European Asset Management S.à r.l., a company registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés under number B198087

The Sub-fund is actively managed. While the Sub-fund has a reference benchmark, it is actively managed by implementing Oaktree’s investment philosophy and process. Oaktree is aware of the benchmark’s composition and characteristics but has an ample degree of freedom to deviate from it.

This is an advertising document. The state of the origin of the fund is Luxembourg. This document may only be provided in Switzerland to qualified investors within the meaning of art. 10 para. 3 and 3ter CISA. In Switzerland, the representative is ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, whilst the paying agent is NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1 / am Bellevue, P.O. Box, CH-8024 Zurich. The basic documents of the Fund as well as the annual and, if applicable, semi-annual report may be obtained free of charge from the representative. In respect of the units offered in or from Switzerland, the place of performance and jurisdiction is at the registered office of the representative. Past performance is no indication of current or future performance. The performance data do not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือ ใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
 - กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ด. เท่านั้น เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
 - กองทุนนี้เป็นกองทุนที่จัดตั้งในรูป Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ คือ Oaktree (Lux.) III – Oaktree Global Credit Fund (“กองทุนหลัก”) เพียงกองทุนเดียว ทั้งนี้ กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางภาษี กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า – ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
 - กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทั่วโลก เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bonds) เงินกู้ไม่ด้อยสิทธิ (senior loans) หุ้นกู้แปลงสภาพ (convertibles) ตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ (real estate debt securities structured credit) ตราสารหนี้ของประเทศกำลังพัฒนา (emerging markets debt) และอาจรวมถึงการลงทุนในกลยุทธ์ใหม่ กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงสูงที่จะไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยจากผู้ออกตราสารและ/หรือผู้กู้ยืมในเงินกู้ที่กองทุนลงทุน ดังนั้น ในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ด้วย โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้
 - กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในเงินกู้ (Loans) ตราสารหนี้ (Debt Securities) หรือภาระผูกพัน (Obligations) ใด ๆ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำหรือไม่ได้รับการจัดอันดับเลย กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นและ/หรือไม่ได้รับดอกเบี้ยมากกว่าการลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สูงกว่า
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในหลักทรัพย์และ/หรือเงินกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Securities and Loans) ในผู้ออกตราสารหรือผู้กู้ที่มีโครงสร้างเงินต้นที่ซับซ้อน (Complex Capital Structure) ซึ่งตราสารดังกล่าวมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนมากกว่าหลักทรัพย์และ/หรือเงินกู้ที่ไม่ด้อยสิทธิ นอกจากนี้ การลงทุนข้างต้นของกองทุนหลักอาจรวมถึงหลักทรัพย์และ/หรือเงินกู้ที่ไม่มีหลักประกันด้านภาระผูกพันของผู้ออกตราสารและ/หรือผู้กู้ ในขณะที่ผู้ออกตราสารและ/หรือผู้กู้ดังกล่าวมีการออกตราสารที่มีหลักประกันค้ำอยู่ ซึ่งส่งผลให้ความสามารถของผู้ออกตราสารและ/หรือผู้กู้ในการชำระคืนเงินกู้ให้แก่ตราสารที่ไม่มีหลักประกันที่กองทุนหลักลงทุนลดลง
 - กองทุนหลักมีการลงทุนในเงินให้กู้ยืมของธนาคาร (Bank Loans) ตราสารหนี้ และเครื่องมือทางการเงินอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงด้านเครดิต เช่น ความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเงินต้นคืน และความเสี่ยงด้านตลาด เช่น ความเสี่ยงที่อัตราดอกเบี้ยและปัจจัยอื่นในตลาดจะทำให้มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินข้างต้นปรับลดลง รวมถึงอาจมีความผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของคุณภาพของเครดิตของผู้ออก ดังนั้น จึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักอาจปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาสินเชื่อที่มีสถาบันการเงินหลายแห่งเป็นเจ้าหนี้ร่วมกัน (Syndication Loans) หรือตราสารที่กำหนดอัตราผลตอบแทนหรือเงินต้นอ้างอิงกับความสามารถในการชำระหนี้ของสินทรัพย์อ้างอิง (Credit-Linked Notes: CLNs) ซึ่งส่งผลให้กองทุนหลัก
- ไม่ได้มีความสัมพันธ์เชิงสัญญากับผู้กู้โดยตรง ต้องพึ่งพาผู้ให้กู้หรือผู้ให้กู้ร่วมเป็นคนกลาง ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งจากผู้กู้และผู้ให้กู้หรือผู้ให้กู้ร่วม รวมทั้งการบังคับใช้สิทธิต่าง ๆ ในการเป็นเจ้าหนี้ อาจมีความล่าช้า มีค่าใช้จ่าย และมีความเสี่ยงมากกว่าการให้กู้ยืมได้โดยตรง
- เงินกู้ (Loans) ตราสาร (Securities) ทรัพย์สิน และภาระผูกพัน (Obligations) ใด ๆ ที่กองทุนหลักลงทุนนั้นอาจรวมถึงตราสารที่ไม่ได้มีการจดทะเบียน (Unregistered Securities) มีปริมาณซื้อ/ขายจำนวนน้อย ไม่มีตลาดซื้อ/ขายรองรับ และ/หรือมีข้อจำกัดด้านการโอน/ย้าย/เปลี่ยนแปลงอื่นเนื่องมาจากข้อจำกัดในการทำธุรกรรมบางประเภทสัญญาและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องและ/หรือเอกสารใด ๆ ของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ตราสารหรือเครื่องมือทางการเงินที่กองทุนลงทุนอาจมีสภาพคล่องในวันที่กองทุนหลักเข้าถือครอง แล้วต่อมาอาจไม่มีสภาพคล่องในภายหลัง ซึ่งอาจมีสาเหตุจากปัจจัยต่าง ๆ ที่อยู่เหนือการควบคุมของกองทุนหลัก ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการซื้อ – ขายหลักทรัพย์และทรัพย์สินต่าง ๆ ข้างต้นของกองทุนหลัก ทำให้ไม่สามารถซื้อขายได้ที่มูลค่ายุติธรรม (Fair Market Value)
 - กองทุนนี้มีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากข้อจำกัดในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดย ณ ขณะที่จัดตั้งกองทุนนี้ กองทุนหลักอนุญาตให้ผู้ลงทุนของกองทุนหลักสามารถสั่งขายคืนได้สัปดาห์ละครั้ง รวมถึงกองทุนหลักจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ณ วันทำการขายคืนหน่วยลงทุนใด ๆ ผู้ลงทุนจึงควรรับความเสี่ยงได้สูงมากและมีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่าการลงทุนในกองทุนนี้มีสภาพคล่องจำกัดกว่ากองทุนอื่นที่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนบางส่วนหรือทั้งหมดจากการขายคืนหน่วยลงทุน ดังนั้น จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิรับคำสั่งขายคืนเท่ากับจำนวนที่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลัก (ตามข้อจำกัดของการรับซื้อคืนที่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนได้รับการยอมรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางส่วน บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับจากกองทุนหลักให้แก่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) และในกรณีที่มีเศษเหลือจากการจัดสรร บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่ดำเนินการตามวิธีการที่บริษัทจัดการเห็นสมควร
 - เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
 - ผลตอบแทนของกองทุนนี้ขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน โดยหากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้และผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินการรับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้อาจน้อยกว่ากองทุนหลัก ได้เนื่องจากความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุนที่เกิดขึ้น
 - กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนตามสภาวะตลาดหรือเมื่อบริษัทจัดการเห็นสมควร ดังนั้น กองทุนจึงยังคงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

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