

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย
จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเคแอม มัลติ แมเนเจอร์ แอสเซ็ท บาลานซ์ ฟันด์
KTAM Multi Manager Asset Balanced Fund (KT-MAB)
(ชนิดสะสมมูลค่า : KT-MAB-A)
กองทุนรวมผสม
กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

▪ ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Architas Multi-Asset Balanced (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class R ซึ่งเสนอขายสำหรับลูกค้ารายย่อย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด

- นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนมีเป้าหมายที่จะถือครองสินทรัพย์สุทธิน้อย 50% และไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในหน่วยลงทุนประเภท CIS โดยผู้จัดการกองทุนจะใช้ความรู้ความเข้าใจในการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกของตลาด เพื่อหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทน จากการตัดสินใจในการจัดสรรสินทรัพย์ตามที่ผู้จัดการกองทุนกำหนด โดยพิจารณาตามที่เห็นสมควร

กองทุนมีเป้าหมายที่จะลงทุนส่วนใหญ่ในกองทุนอื่นๆ โดยกองที่เลือกลงทุนส่วนใหญ่จะมีการประเมินความสม่ำเสมอของผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์ และ ความแข็งแกร่งของกระบวนการลงทุน และ ระดับความแตกต่างจากการลงทุนอื่นในพอร์ตการลงทุน

กองทุนที่ไปลงทุนอาจเป็นได้ทั้งการจัดการแบบ passive และ Active โดยอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ตราสารตลาดเงิน สินค้าโภคภัณฑ์ อสังหาริมทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดัชนีอ้างอิง ทางการเงิน และ/หรือสกุลเงินต่างๆ

กองทุนอาจลงทุนโดยตรงในตราสารทางการเงิน รวมถึง ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน และตราสารในตลาดเงิน

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก www.architas.com

- กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน กองทุนเปิดเคแอม มัลติ แอสเซต แอสเซท บาลานซ์ ฟินด์ มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management) ส่วนกองทุน Architas Multi-Asset Balanced มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ รวมถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งผู้ลงทุนเข้าใจต่อความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนจากการลงทุนได้ทั้งหมด และต้องการโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูงและมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิดเคแอม มัลติ แมเนเจอร์ แอสเซ็ท บาลานซ์ ฟันด์ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนหลักอาจลงทุนลงในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนรวมนี้อาจลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา และภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนนี้ในรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Link) ได้ โดยผู้ลงทุนควรติดต่อบริษัทประกันชีวิตซึ่งเป็นตัวแทนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ (ถ้ามี) และศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ มี net exposure ได้ทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน (SD)	ต่ำ					สูง
	< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%	

*กรณีกองจัดตั้งไม่ครบ 5 ปีจะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx	ต่ำ					สูง
	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน		

หมายเหตุ : กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ประมาณ 80-100% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน

High Issuer Concentration Risk	ต่ำ					สูง
	<= 10%	10%-20%	20%-50%	50%-80%	>80%	

High Sector Concentration Risk	ต่ำ					สูง
	< 20%	20%-50%	50%-80%	>80%		

High Country Concentration Risk	ต่ำ					สูง
	< 20%	20%-50%	50%-80%	>80%		

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.ktam.co.th



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่กองทุนลงทุน



หมายเหตุ ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

สัดส่วนประเภททรัพย์สินของกองทุน Architas Multi-Asset Balanced

ALLOCATION AS AT 31/12/2021

Asset Allocation



Equity	57.54%
Bond	39.10%
Cash	3.36%

Bonds Type



Global ¹	62.76%
Asian	37.24%

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Factsheet กองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

ที่มา <https://ie.architas.com/globalassets/ireland/architas-multi-manager-global-managed-unit-trust/other-documents/architas-multi-asset-balanced-institutional-class-i-usd.pdf>

KT-MAB

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Architas Multi-Asset Balanced Fund	96.25

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

Architas Multi-Asset Balanced

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Vanguard Global Bond Index Fund Institutional	13.96
Selection US Equity	11.83
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	8.33
PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund	7.84
Selection European Equity	7.48

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมหลัก (กองทุน Architas Multi-Asset Balanced)

TOP HOLDINGS AS AT 31/12/2021

Name	%
Vanguard Global Bond Index Fund Institutional	13.96
Selection US Equity	11.83
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	8.33
PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund	7.84
Selection European Equity	7.48
First Sentier Asian Quality Bond Fund	6.72
Fidelity Funds Asia Pacific Opportunities Fund	4.06
iShares Global Aggregate Bond UCITS ETF	3.97
BlackRock Global Asian Growth Leaders Fund	3.93
Capital Group Global Corporate Bond Fund	3.54
Total	71.68
Total number of holdings	32

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Factsheet กองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

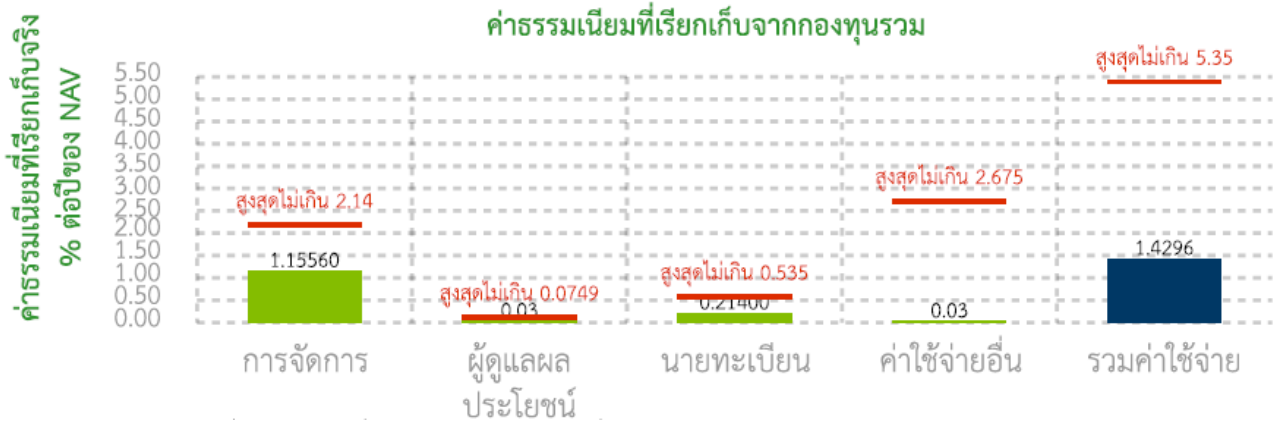
ที่มา <https://ie.architas.com/globalassets/ireland/architas-multi-manager-global-managed-unit-trust/other-documents/architas-multi-asset-balanced-institutional-class-i-usd.pdf>



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ

* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน

** สามารถดูค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q & A) ได้ที่ www.ktam.co.th

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย ⁽¹⁾	3.21%	0.75%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ⁽¹⁾	3.21%	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ⁽¹⁾⁽²⁾	3.21%	0.75%
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ⁽¹⁾⁽²⁾	3.21%	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์เมื่อมีการสั่งซื้อหรือขายคืนหรือสับเปลี่ยน ⁽¹⁾⁽³⁾	0.535%	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนกำหนด	
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนกำหนด	

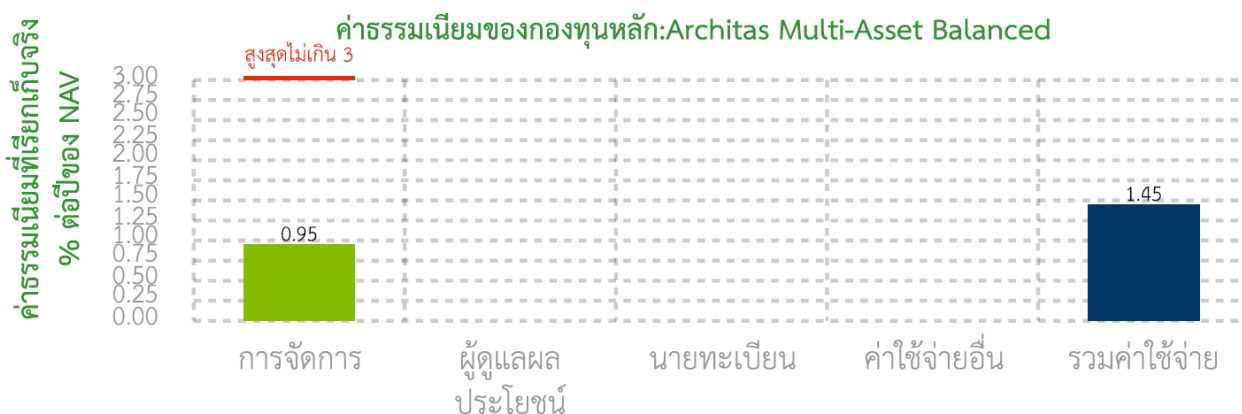
หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน, สามารถดูค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q & A) ได้ที่ www.ktam.co.th

⁽¹⁾ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

⁽²⁾ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายในกองทุนเปิดเคแอม มัลติ แมเนเจอร์ แอสเซ็ท บาลานซ์ ฟันด์

⁽³⁾ ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์จะคำนวณเข้าไปในราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อนำเงินดังกล่าวไปชำระเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการสั่งซื้อหรือส่งขายหลักทรัพย์ ตามที่กองทุนถูกเรียกเก็บเมื่อสั่งซื้อหรือส่งขายหลักทรัพย์

ค่าธรรมเนียมของกองทุนหลัก



หมายเหตุ

ค่าธรรมเนียมการขาย (Entry Charge) : 5.00%

ค่าธรรมเนียมการขายคืน (Exit Charge) : 3.00%

Ongoing charge* : 1.45%

*รวมค่าใช้จ่าย ในที่นี้ คือ Ongoing charge ซึ่งได้รวมค่า management fee และค่าธรรมเนียมอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน
อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนได้

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) คือ 0.650% ของ NAV



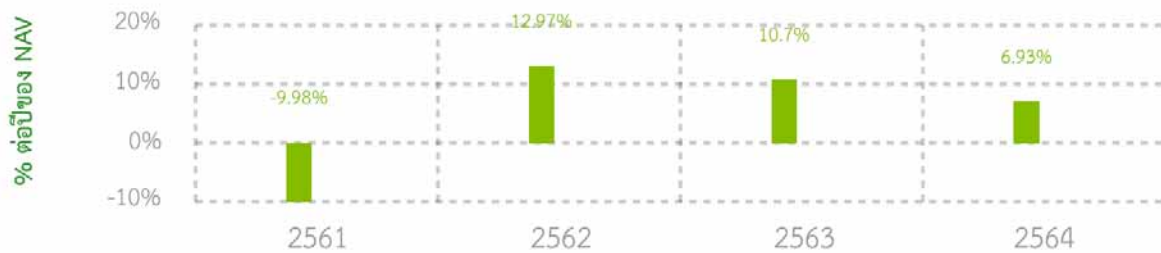
ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

ดัชนีชี้วัด คือ ไม่มี

แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

■ กองทุนรวม
■ BENCHMARK



หมายเหตุ : กองทุนเปิดเคแอม มัลติ แมเนเจอร์ แอสเซ็ท บาลานซ์ ฟันด์ ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน Architas Multi-Asset Balanced ไม่มีตัวชี้วัด โดยไม่ได้มีการจัดการโดยอ้างอิงกับดัชนีทางการเงินใด อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าวได้ เพื่อให้สอดคล้องกับดัชนีเปรียบเทียบที่กองทุนในต่างประเทศลงทุน ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -18.44%

*กรณีกองจัดตั้งไม่ครบ 5 ปีจะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 9.68% ต่อปี

*กรณีกองจัดตั้งไม่ครบ 5 ปีจะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Foreign Investment Allocation

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.aimc.or.th>

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด

กองทุน	Year to Date	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุนรวม	6.93%	1.61%	75.00	-0.32%	75.00	6.93%	50.00	10.14%	50.00					5.24%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด														
ความผันผวนของกองทุน	6.50%	6.87%	75.00	6.38%	75.00	6.50%	75.00	10.08%	75.00					9.68%
ความผันผวนของตัวชี้วัด														

*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 คุณสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ www.ktam.co.th

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่ม Foreign Investment Allocation ข้อมูล ณ วันที่ 30/12/2564						
เปอร์เซ็นต์ถือ	ผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 5	6.76	6.42	17.14	19.92	11.34	12.34
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 25	3.63	2.96	9.85	10.22	6.46	8.66
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 50	1.76	0.55	5.51	7.08	4.72	4.34
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 75	0.28	-0.69	3.01	4.83	3.26	3.90
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 95	-1.42	-3.01	-1.11	2.31	1.41	2.90

เปอร์เซ็นต์ถือ	ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 5	1.84	1.83	1.73	4.66	5.41	7.69
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 25	4.63	4.28	4.43	8.52	7.74	8.39
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 50	6.37	5.95	6.02	9.76	8.92	12.38
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 75	11.12	10.90	11.29	12.07	10.25	12.69
เปอร์เซ็นต์ถือที่ 95	16.50	16.19	17.66	16.77	15.36	13.59

*ผลการดำเนินงาน / ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

PERFORMANCE AS AT 31/12/2021

Performance since launch (%)



Cumulative

performance (%)	1 Month	3 Months	YTD	1 Year	3 years	5 Years	Inception
Portfolio	2.1	2.1	6.6	6.6	43.6	-	36.8

Discrete Performance (%)	01/01/21-31/12/21	01/01/20-31/12/20	01/01/19-31/12/19	01/01/18-31/12/18	01/01/17-31/12/17
Portfolio	6.6	14.9	17.3	-9.1	-

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Factsheet กองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

ที่มา <https://ie.architas.com/globalassets/ireland/architas-multi-manager-global-managed-unit-trust/other-documents/architas-multi-asset-balanced-institutional-class-i-usd.pdf>



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	15 พฤษภาคม 2561
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อ</p> <p>ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ – 14.00 น. โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ในกรณีที่กองทุนได้รับผลกระทบจากการชำระหรือรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนหลักหรือกรณีอื่นๆ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p> <p>วันทำการขายคืน :</p> <p>ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการส่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ – 14.00 น. โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ในกรณีที่กองทุนได้รับผลกระทบจากการชำระหรือรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนหลัก หรือกรณีอื่นๆ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <ul style="list-style-type: none"> - มูลค่าขั้นต่ำของการส่งขายคืน : ไม่กำหนด - จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการส่งขายคืน : ไม่กำหนด - มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด - จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

<p>- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน แต่โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+6 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่: www.ktam.co.th</p>							
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table border="1"> <thead> <tr> <th>ชื่อ-นามสกุล</th> <th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>คุณพิรพงศ์ กิจจาการ</td> <td>15 พฤษภาคม 2561</td> </tr> <tr> <td>คุณเขมรัฐ ทรงอยู่</td> <td>28 กันยายน 2561</td> </tr> </tbody> </table>	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้	คุณพิรพงศ์ กิจจาการ	15 พฤษภาคม 2561	คุณเขมรัฐ ทรงอยู่	28 กันยายน 2561
	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้					
	คุณพิรพงศ์ กิจจาการ	15 พฤษภาคม 2561					
คุณเขมรัฐ ทรงอยู่	28 กันยายน 2561						
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	1.31% (ปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวม)						
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ						
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวนร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ : 0-2686-6100 website : www.ktam.co.th email : callcenter@ktam.co.th						
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.ktam.co.th website :						

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลกองทุนรวมหลัก

สรุปสาระสำคัญของกองทุน Architas Multi-Asset Balanced

ชื่อ	Architas Multi-Asset Balanced												
อายุกองทุน	ไม่กำหนด												
ประเทศที่จดทะเบียน	ประเทศไอร์แลนด์ (Ireland)												
Fund Launch Date	03 ตุลาคม 2017												
ประเภทกองทุน	ผสม												
วัตถุประสงค์การลงทุน	กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ คือ การแสวงหาผลตอบแทนให้กับนักลงทุนในระยะปานกลางถึงระยะยาว จากการเติบโตของเงินลงทุนและรายได้ บนความผันผวนระดับปานกลาง โดยที่จะกระจายการลงทุนไปในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ												
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนมีเป้าหมายที่จะถือครองสินทรัพย์สุทธิอย่างน้อย 50% และไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในหน่วยลงทุนประเภท CIS โดยผู้จัดการกองทุนจะใช้ความรู้ความเข้าใจในการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกของตลาด เพื่อหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทน จากการตัดสินใจในการจัดสรรสินทรัพย์ตามที่ผู้จัดการกองทุนกำหนด โดยพิจารณาตามที่เห็นสมควร</p> <p>กองทุนมีเป้าหมายที่จะลงทุนส่วนใหญ่ในกองทุนอื่นๆ โดยกองทุนที่เลือกลงทุนส่วนใหญ่จะมีการประเมินความสม่ำเสมอของผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์ และ ความแข็งแกร่งของกระบวนการลงทุน และ ระดับความแตกต่างจากการลงทุนอื่นในพอร์ตการลงทุน</p> <p>กองทุนที่ไปลงทุนอาจเป็นได้ทั้งการจัดการแบบ passive และ Active โดยอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และ/หรือ ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ตราสารตลาดเงิน สินค้าโภคภัณฑ์ อสังหาริมทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดัชนีอ้างอิงทางการเงิน และ/หรือสกุลเงินต่างๆ ในส่วนการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์นั้น กองทุนจะใช้ financial derivative instruments (FDI) ที่อ้างอิงกับดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ที่ได้รับการรับรองโดยธนาคารกลาง และหน่วยลงทุน CIS ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ที่เกี่ยวข้องกับผู้ผลิตสินค้าโภคภัณฑ์ , FDI หรือสินค้าอื่นๆ ที่อ้างอิงกับ สินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งในบางช่วงเวลา การลงทุนในหน่วยลงทุน CIS สามารถที่จะ Leverage ได้</p> <p>ตารางแสดงการจัดสรรสินทรัพย์ตามประเภทสินทรัพย์ การจัดสรรสินทรัพย์ในบางช่วงเวลาอาจจะอยู่นอกเหนือสัดส่วนนี้ได้เป็นครั้งคราวตามสภาวะตลาด</p> <table border="1" data-bbox="523 1653 1465 1960"> <thead> <tr> <th>ประเภทตราสาร</th> <th>INDICATIVE (% ของ NAV)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ตราสารทุน</td> <td>20-70%</td> </tr> <tr> <td>ตราสารหนี้</td> <td>20-70%</td> </tr> <tr> <td>อสังหาริมทรัพย์</td> <td>0-10%</td> </tr> <tr> <td>สินค้าโภคภัณฑ์</td> <td>0-10%</td> </tr> <tr> <td>เงินสด</td> <td>0-20%</td> </tr> </tbody> </table>	ประเภทตราสาร	INDICATIVE (% ของ NAV)	ตราสารทุน	20-70%	ตราสารหนี้	20-70%	อสังหาริมทรัพย์	0-10%	สินค้าโภคภัณฑ์	0-10%	เงินสด	0-20%
ประเภทตราสาร	INDICATIVE (% ของ NAV)												
ตราสารทุน	20-70%												
ตราสารหนี้	20-70%												
อสังหาริมทรัพย์	0-10%												
สินค้าโภคภัณฑ์	0-10%												
เงินสด	0-20%												

	<p>กองทุนไม่มีข้อจำกัดใดๆ ในเรื่องการลงทุน โดยกองทุนอาจลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง ภูมิภาคภาคใดภูมิภาคหนึ่ง หรือ กลุ่มอุตสาหกรรมหนึ่ง หรือ มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market capitalisation) ได้ได้ จากการลงทุนโดยตรงและหน่วยลงทุน CIS</p> <p>กองทุนอาจมีการลงทุนโดยตรงในตราสารทุน (เช่น หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิ), หน่วยลงทุน หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trusts ("REITs")) และ ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน เช่น American Depositary Receipts ("ADRs") และ Global Depositary Receipts ("GDRs")</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในตลาดที่พัฒนาแล้วและตลาดเกิดใหม่ ซึ่งอาจเป็นพันธบัตรรัฐบาลหรือหุ้นกู้ ที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ หรือลอยตัว ที่อยู่ในอันดับความน่าเชื่อถือ Investment Grade หรือ ต่ำกว่าระดับ Investment Grade (ที่จัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับ) หรือไม่มีการจัดอันดับ และ ประเภทสินทรัพย์ดังกล่าว จะต้องจดทะเบียนทำการซื้อขายใน regulated Markets , สินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้น เช่น ตราสารตลาดเงิน ซึ่งจะเป็นไปตามข้อกำหนดของ ธนาคารกลาง และเกณฑ์ UCITS รวมถึง การลงทุนในกองทุนทรัพย์สินทางเลือก (alternative investment funds) ตราสารตลาดเงินและ unlisted securities จะต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของ UCITS ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า investment grade ที่ออกและ/หรือค้ำประกันโดยผู้ออกตราสารต่อราย (ผู้ออกกรรมถึงรัฐบาล หน่วยงานภาครัฐ หรือท้องถิ่น) ได้ไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>กองทุนอาจจะลงทุนมากกว่า 20% ในตลาดเกิดใหม่ ผ่านการลงทุนโดยตรงหรือการลงทุนใน หน่วยลงทุน CIS</p> <p>ในการทำให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน กองทุนอาจลงทุนใน FDI เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ตการลงทุน</p> <p>กองทุนอาจลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ซื้อขายในตลาดรอง เช่น Futures รวมถึง bond Futures, interest rate Futures, and index Futures) และ Options (รวมถึง Options ใน ดัชนีอ้างอิง , อัตราดอกเบี้ย หรือ bond futures) เพื่อให้ได้รับประโยชน์จากการลงทุน ,เพื่อลด ความเสี่ยงและการป้องกันความเสี่ยง และ/หรือ เพื่อสร้างผลตอบแทน</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนยังอาจลงทุนใน FDI ซึ่งซื้อขายนอกศูนย์ซื้อขาย derivatives (Over-the-counter: OTC) รวมถึง interest rate Swaps, Credit Default Swaps, Options และ การทำ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Currency Contract) เพื่อเพิ่ม ประสิทธิภาพการลงทุน,เพื่อลดความเสี่ยง และ/หรือ เพื่อสร้างผลตอบแทน</p> <p>สำหรับการทำธุรกรรมประเภท total return swaps ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะมีสัดส่วนที่ 0% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจทำธุรกรรมดังกล่าวได้ไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p>
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย

วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขาย
Class & currency	Class R / USD
ISIN Code	IE00BZ127T76
Bloomberg Ticker	ARMARRU
Manager	Architas Multi-Manager Europe Limited
Investment Manager	Architas Multi-Manager Limited
Trustee	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Website	www.architas.com

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ / ทรัพย์สินในตลาดต่างประเทศที่อาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่ลงทุนหลักลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดเคแอม มัลติ แมเนเจอร์ แอสเซ็ท บาลานซ์ ฟันด์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม: ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk) คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีฐานะการเงินด้อยลงจนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่หลักทรัพย์ที่ลงทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น กรณีที่การลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ไม่เหมาะสม บริษัทจัดการอาจพิจารณาย้ายการลงทุนไปยังกองทุนต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมายระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจาก การเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยน

เงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการใช้งานฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

(2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ