ข้อมูล ณ วันที่ 7 มกราคม 2563

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1
KTAM Asian Fixed Income 30M1
(KTAF30M1)
กองทุนรวมตราสารหนี้
กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

- คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?
- กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?
- คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?
- สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
- ค่าธรรมเนียม
- ผลการดำเนินงาน
- ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน

คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- **ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน**

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD) - MD1) (กองทุนหลัก) เพียงกองเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD) - MD1) (กองทุนหลัก) บริหารและจัดการโดย Invesco Hong Kong Limited (Management Company) ซึ่งกองทุนเป็นหน่วยลงทุนที่อยู่ภายใต้กฎหมายของฮ่องกง โดยได้รับการกำกับดูแลและอนุญาตจาก the Securities and Futures Commission (SFC) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO)

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1 อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก และ/หรือบัตรเงินฝาก ที่เสนอขายทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ นอกจากนี้ ในส่วนของการลงทุนในประเทศ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสาร ดังต่อไปนี้

1. ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)
2. ตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) ตราสารแห่งหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

กองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1 อาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1 อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาวการณ์ในแต่ละขณะ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

นโยบายการลงทุนของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD)-MD1) (กองทุนหลัก) : กองทุนเน้นสร้างกระแสรายได้ตลอดช่วงระยะเวลาลงทุน และคืนเงินต้นเมื่อครบอายุกองทุน (กองทุนไม่ได้รับประกันเงินต้น) กองทุนมุ่งที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยเน้นกลยุทธ์ Buy and Hold ในตราสารหนี้ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และมีการจัดการความเสี่ยงแบบเชิงรุก รวมถึงเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อในระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) ที่มีช่วงอายุ 2.5 ปีที่นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย (Initial Offer Period) จนถึงวันครบอายุกองทุน เป็นหลัก

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก www.invesco.com.hk

- **กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน** กองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1 เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD) - MD1) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (passive management)

กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่ลงทุนในตราสารหนี้ รวมถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และเหมาะสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถถือครองหน่วยลงทุนจนครบอายุกองทุนได้ (ประมาณ 2 ปี 6 เดือน) ซึ่งผู้ลงทุนเข้าใจต่อความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนจากการลงทุนได้ทั้งหมด และต้องการโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- **อ่าน**หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือ**สอบถาม**ผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุน**หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1 อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาวการณ์ในแต่ละขณะ จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/unrated ได้ถึง 30% ของ NAV ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1 มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีรายได้สม่ำเสมอ ดังนั้น การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไม่เกินปีละ 4 ครั้ง จึงอาจมาจากผลตอบแทนและ/หรือเงินต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนี้ได้รับรายได้สม่ำเสมอ แม้กองทุนจะมีกำไรหรือขาดทุนก็ตาม
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลดลงของขนาดของกองทุนหลักเนื่องจากการไถ่ถอนหน่วยลงทุนจะมีผลกระทบทันทีต่อค่าธรรมเนียมต่างๆ และอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของผู้ลงทุน
- เนื่องจากกองทุนหลักเปิดให้ขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ ในกรณีที่มีการขายคืนเป็นจำนวนมากอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่า การขายคืนดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนหรือผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งทำให้การลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสมอีกต่อไป หรือในกรณีที่กองทุนหลัก แจ้งเลิกกองทุนก่อนครบอายุ บริษัทจัดการอาจดำเนินการเลิกกองทุนก่อนครบอายุโครงการได้
- กองทุนหลักอาจถูกยกเลิกเมื่อเกิดเหตุการณ์บางอย่าง เช่น มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนลดลงต่ำกว่า 30 ล้านดอลล่าร์สหรัฐหรือเทียบเท่า หรือ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกลุ่มสินทรัพย์ลดลงต่ำกว่า 10 ล้านดอลล่าร์สหรัฐหรือเทียบเท่า หรือผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติพิเศษในการยกเลิกกองทุนต่างๆ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับการแจ้งเตือนเรื่องการยกเลิกกองทุนอย่างน้อย 1 เดือนก่อนวันที่ยกเลิก หลังจากมีการยกเลิก สินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนจะถูกรับรู้และแจกจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของการถือหน่วยลงทุน ในช่วงการแจกจ่าย มูลค่าการลงทุนของกองทุนอาจมีค่าน้อยกว่าต้นทุนในการลงทุนนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับเงินลงทุนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Offer Period) ประมาณวันที่ 17 มกราคม 2563 จึงมีความเสี่ยงจากการเกิดเหตุการณ์ ใดๆ ที่อาจส่งผลให้กองทุนหลักไม่สามารถจดทะเบียนกองทุนได้ หรือกองทุนนี้ไม่สามารถลงทุนได้ทันในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Offer Period) ของกองทุนหลัก ดังนั้น หากกองทุนไม่สามารถลงทุนในกองทุนหลักอันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าว บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เต็มจำนวน โดยไม่หักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุน
- เนื่องจากกองทุนหลักไม่ได้จำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำ และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ ดังนั้น ในกรณีที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร กองทุนจึงอาจไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับเงินลงทุนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) เท่านั้น
- กรณีมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1 มีการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนมาก ทำให้กองทุนจำเป็นต้องขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ถืออยู่ ก่อนครบกำหนดอายุกองทุน หรือจำเป็นต้องขายหน่วยลงทุนในราคาต่ำ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนและทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเพิ่มขึ้น
- กองทุนนี้มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนถือครองหน่วยลงทุนจนครบอายุกองทุน (ประมาณ 2.5 ปี) ดังนั้น ในกรณีผู้ถือหน่วยลงทุนมีการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร กองทุนอาจมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน และ/หรือค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ผู้ถือหน่วยลงทุนจึงควรพิจารณาถึงความเหมาะสมในการในขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว
- กองทุนหลักมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) เพื่อไม่ให้มีการไถ่ถอนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักดังกล่าว โดยคำสั่งไถ่ถอนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทำรายการให้ในวันทำการถัดไป อย่างไรก็ดี บลจ. มิได้จำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนไทยแต่อย่างใด เพียงแต่เปิดเผยข้อจำกัดของกองทุนหลักดังกล่าวไว้ในรายละเอียดโครงการเท่านั้น ทั้งนี้ บลจ.จะดำเนินการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International credit rating scale	ต่ำ				สูง
	AAA	AA,A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated

หมายเหตุ: แรเงากรณีที่กองทุนต่างประเทศลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้นเกินกว่า 20% ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	ต่ำ				สูง
	ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี

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

หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงการประมาณการพอร์ตการลงทุนจากกองทุนหลักเท่านั้น ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลของกองทุนนี้ภายหลังจากกองทุนได้จดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมแล้ว

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx	ต่ำ			สูง
	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม

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

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.ktam.co.th

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่คาดว่าจะลงทุนของกองทุนหลัก

Model Portfolio#

Country Breakdown

	HY	IG	Total
China	16.8%	34.2%	51.0%
United States	6.4%	6.7%	13.1%
United Arab Emirates	0.0%	7.0%	7.0%
India	1.0%	4.2%	5.2%
Mexico	1.0%	3.0%	4.0%
Indonesia	1.0%	2.5%	3.5%
Italy	0.0%	3.0%	3.0%
Panama	0.0%	2.0%	2.0%
Hong Kong	0.2%	1.5%	1.7%
Supranationals	0.0%	1.5%	1.5%
South Africa	0.0%	1.5%	1.5%
Canada	0.8%	0.5%	1.3%
Kuwait	0.0%	1.0%	1.0%
Qatar	0.0%	1.0%	1.0%
Saudi Arabia	0.0%	1.0%	1.0%
Malaysia	1.0%	0.0%	1.0%
Denmark	0.0%	1.0%	1.0%
Switzerland	0.0%	0.2%	0.2%

Sector exposure

Sector	HY	IG	Grand Total
Financial	0.7%	37.0%	37.7%
Real Estate	10.6%	5.0%	15.6%
Energy	9.4%	5.2%	14.6%
Basic Materials	2.0%	7.6%	9.6%
Consumer, Cyclical	1.2%	7.2%	8.4%
Utilities	1.5%	4.2%	5.7%
Consumer, Non-cyclical	2.2%	1.0%	3.2%
Industrial	0.6%	2.1%	2.7%
Government	0.0%	2.5%	2.5%

#For illustrative purposes only. Based on current market conditions and subject to change without notice. Source: Invesco, as of November 21, 2019

Credit ratings exposure

Credit ratings	Weight %
A+	3.0%
A	13.7%
A-	8.2%
BBB+	13.5%
BBB	13.9%
BBB-	19.5%
BB+	3.6%
BB	5.8%
BB-	8.8%
B+	6.0%
B	3.0%
B-	1.0%

หมายเหตุ :

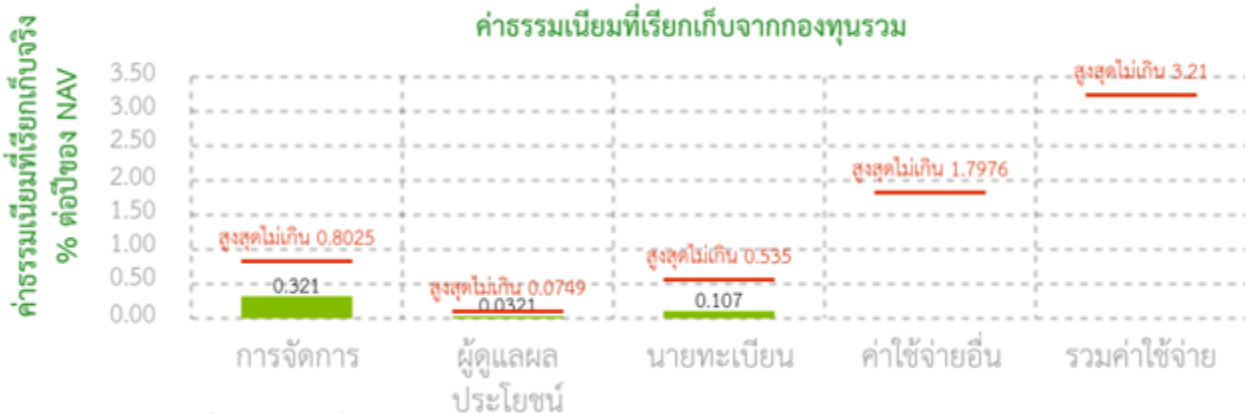
เป็นข้อมูล ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2562

ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.invesco.com.hk

ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ

* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย(1)	1.00	0.214
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (1) (3)	1.00	ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า(1)	1.00	0.214
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (1) (3)	1.00	ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) (1) (2) (3)	2.00	2.00 (เรียกเก็บเฉพาะกรณีขายคืนก่อนครบกำหนดอายุกองทุน)

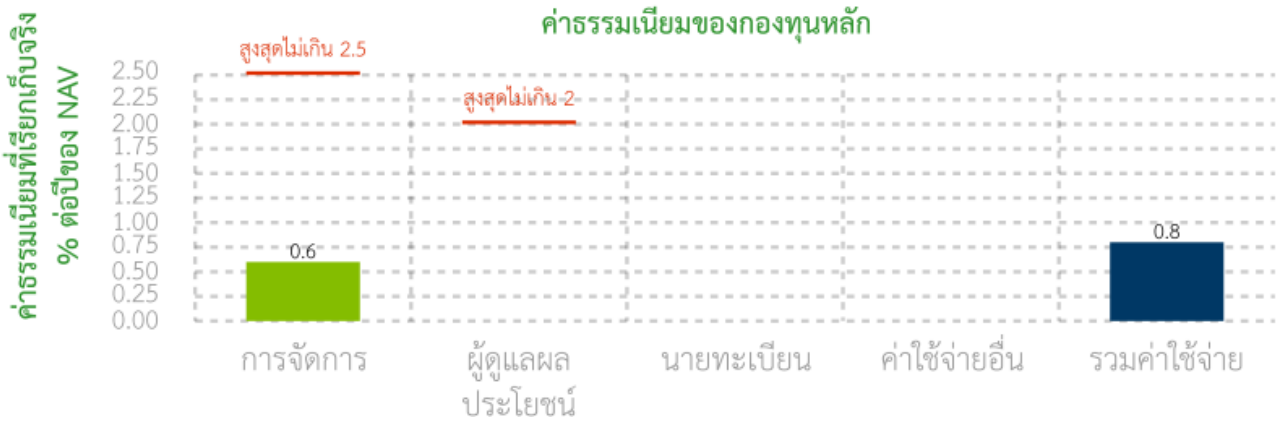
หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

(1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม การขาย การรับซื้อคืน การสับเปลี่ยน และค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ให้กับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

(2) บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะนำรายได้ที่ได้รับจากค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) เข้าเป็นรายได้ของกองทุน

(3) เว้นแต่เป็นการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติโดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหรือค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกหรือค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee)

ค่าธรรมเนียมของกองทุนหลัก



ค่าธรรมเนียมของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD)-MD1)

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	
Management Fee	ไม่เกิน 2.5% ต่อปี ปัจจุบันเรียกเก็บ 0.60% ต่อปี
Administrator Fee	ไม่เกิน 2% ต่อปี มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 50 ล้านเหรียญแรก 0.03% ต่อปี Balance of net asset value 0.02% ต่อปี (ค่าธรรมเนียมรายเดือนขั้นต่ำ 1250 USD)
Trustee Fee	ไม่เกิน 2% ต่อปี มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 50 ล้านเหรียญแรก 0.03% ต่อปี Balance of net asset value 0.02% ต่อปี (ค่าธรรมเนียมรายเดือนขั้นต่ำ 1250 USD)
Ongoing Charge	0.80%
Termination cost	ประเมินไว้ที่ประมาณ 18,000 เหรียญสหรัฐฯ

<u>ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน</u>

ค่าธรรมเนียมการขาย (subscription charge) : สูงสุด 3%

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching fee) : สูงสุด 1%

ค่าธรรมเนียมการขายคืน (redemption charge) : ไม่มี

อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนได้

หมายเหตุ

อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนได้

ที่มา : www.invesco.com.hk

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) คือ 0.30%

ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

ตัวชี้วัดของกองทุน (Benchmark) : ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักซึ่งไม่มีตัวชี้วัดและเป็นกองทุนที่มีอายุโครงการ โดยมีการบริหารแบบ buy-and-hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ : Miscellaneous

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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website www.invesco.com.hk

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	เป็นไปตามระยะเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
อายุโครงการ	ประมาณ 2 ปี 6 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 2 ปี 5 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 7 เดือน นับตั้งแต่วันถัดจากวันจดทะเบียน ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนหลักเปลี่ยนแปลงวันชำระเงินคืนและหรือเปลี่ยนแปลงวันครบกำหนดอายุกองทุน หรือกรณีที่กองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1 ได้รับผลกระทบจากการชำระเงินคืนจากกองทุนหลัก หรือในกรณีที่เกิดเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่กระทบต่อการลงทุนของกองทุนที่นำเงินไปลงทุนในประเทศนั้นๆ อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์หรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ หรือเงื่อนไขที่เป็นอุปสรรคต่อการแลกเปลี่ยนระหว่างเงินตราต่างประเทศ หรือมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ และ/หรือมาตรการเกี่ยวกับการสำรองเงินทุนในประเทศซึ่งอาจมีผลกระทบทำให้กองทุนไม่สามารถแปลงค่าเงินลงทุนกลับมาเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้ามาได้ภายในวันที่ครบกำหนดอายุโครงการ ซึ่งจะทำให้กองทุนอาจมีอายุโครงการมากกว่า 2 ปี 7 เดือน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินลงทุนดังกล่าวไปลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่ผู้จัดการกองทุนเห็นว่าเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษรโดยเร็ว อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศในโอกาสแรกที่กระทำได้
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<u>วันทำการซื้อ</u> : ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ระหว่างวันที่ 8-14 มกราคม 2563 ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จนถึงเวลา 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะไม่เปิดเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังเสนอขายครั้งแรก <u>วันทำการขายคืน</u> : - <u>กรณีแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน</u> บริษัทจัดการจะเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไป หากกรณีวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือ

ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ – 14.00 น. โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่มิใช่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- <u>กรณีแบบอัตโนมัติ</u>

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ในอัตราที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) สำหรับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งสุดท้าย บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายในส่วนที่เหลืออยู่ทั้งหมดของกองทุนนี้ โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ ทั้งนี้ หากในกรณีที่วันที่กำหนดในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเป็นวันหยุดทำการ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันทำการถัดไป โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่ออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันกับธุรกิจจัดการกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน โดยจะติดประกาศไว้ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด
- จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด
- มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุน โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับ

	ธุรกิจการจัดการกองทุนรวม แต่โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : www.ktam.co.th
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ-นามสกุล / วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้ นาย พีรพงศ์ กิจจาการ / วันที่จดทะเบียนกองทุน นาย เขมรัฐ ทรงอยู่ / วันที่จดทะเบียนกองทุน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย 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 website : www.ktam.co.th

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 7 มกราคม 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลกองทุนรวมหลัก

สรุปสาระสำคัญของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD)-MD1)

ชื่อ	Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II
อายุกองทุน	กองทุนมีอายุประมาณ 2.5 ปี และกองทุนจะถูกยกเลิกโดยอัตโนมัติเมื่อครบกำหนดอายุกองทุน
ประเทศที่จดทะเบียน	ฮ่องกง (HONG KONG)
ประเภทกองทุน	ตราสารหนี้
Class & currency	Class A (USD) - MD1
วัตถุประสงค์การลงทุน	กองทุนเน้นสร้างกระแสรายได้ตลอดช่วงระยะเวลาลงทุน และคืนเงินต้นเมื่อครบอายุกองทุน (กองทุนไม่ได้รับประกันหรือคุ้มครองเงินต้น) กองทุนมุ่งหวังที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยเน้นกลยุทธ์ Buy and Hold ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และมีการจัดการความเสี่ยงแบบเชิงรุก รวมถึงเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อในระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) ที่มีช่วงอายุ 2.5 ปีที่นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย (Initial Offer Period) จนถึงวันครบอายุกองทุน เป็นหลัก
นโยบายการลงทุน	กองทุนจะเน้นลงทุน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียที่อยู่ในสกุลเงิน USD ที่ออกโดยผู้ออกตราสารที่ถูกพิจารณาคัดเลือกโดยดุลยพินิจของผู้จัดการ (เช่น รัฐบาล หน่วยงานรัฐบาล องค์การระหว่างประเทศที่มีลักษณะเหนือรัฐ (supranational entities) กลุ่มบริษัท สถาบันการเงิน และกลุ่มธนาคาร) ซึ่งอาจรวมถึงผู้ออกตราสารที่อยู่ในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ และกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้วที่อยู่ในภูมิภาคเอเชียด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ ประเทศในภูมิภาคเอเชีย ในกองทุนนี้ หมายถึง ประเทศทุกประเทศในทวีปเอเชียยกเว้นประเทศญี่ปุ่น แต่รวมถึง ประเทศออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ กองทุนจะลงทุนใน : • ตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อในระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม • ตราสารแห่งหนี้ที่มีอันความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ ตราสารแห่งหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นหลัก และอาจลงทุนในตราสารอนุพันธ์ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงเท่านั้น กองทุนอาจลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ที่ออกหรือรับรองโดยประเทศใดประเทศหนึ่ง (ยกเว้นประเทศจีน) และอาจลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารภาครัฐ (sovereign securities) ที่ออกหรือรับรองโดยประเทศใดประเทศหนึ่ง (รวมถึงรัฐบาลหรือหน่วยงานภาครัฐของประเทศนั้น) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ หรือ ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) กองทุนอาจลงทุนไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้ต่างประเทศที่อยู่ในสกุล

	เงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ที่ออกหรือรับรองโดยหน่วยงานจีนในประเทศจีน รวมถึงตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลท้องถิ่น (Urban investment bonds) ซึ่ง Urban investment bonds คือ ตราสารหนี้ที่ออกโดย Local Government Financing Vehicles (LGFVs) ซึ่งเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจที่รัฐบาลท้องถิ่น และ/หรือบริษัทในเครือ จัดตั้งขึ้นมาเพื่อที่จะระดมเงินเพื่อลงทุนในสาธารณูปโภคและโครงการโครงสร้างพื้นฐาน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนรวมในหุ้นกู้ที่ไม่มีวันครบกำหนดอายุ (perpetual bonds) และหุ้นกู้แปลงสภาพ (convertible bonds) กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะการรองรับความเสียหาย (debt securities with loss-absorption features) รวมถึง contingent convertible bonds และตราสารหนี้ที่มีคุณสมบัติตรงตามเกณฑ์ที่จะมีคุณสมบัตินับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Additional Tier 1 Capital) หรือเงินกองทุนขั้นที่ 2 (Tier 2 Capital) ภายใต้กฎเกณฑ์ของ the Banking (Capital) Rules (Cap. 155L) โดยตราสารเหล่านี้ อาจถูกบังคับให้ปรับลดเงินต้น หรือถูกแปลงให้เป็นหุ้นสามัญเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญ (trigger event) ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะการรองรับความเสียหาย (loss absorption features) ได้ไม่เกิน 30% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารทุน, หน่วย CIS (collective investment schemes), หรือ asset-backed securities (รวมถึง mortgage-backed securities) หรือ asset-back commercial paper กองทุนจะใช้กลยุทธ์ซื้อและถือจนครบกำหนดอายุ (buy and hold) ด้วยการติดตามความเสี่ยงแบบเชิงรุก ผู้จัดการจะติดตามและบริหารระดับความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนในช่วงระยะเวลาการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เมื่ออันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ถูกปรับลงต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ หรือเมื่อผู้จัดการกองทุนมีความเห็นว่าหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ (credit profile) มีเครดิตที่ลดต่ำลงหลังจากซื้อครั้งแรก ทางผู้จัดการกองทุนจะใช้ดุลพินิจในการตัดสินใจที่จะถือครองหรือขายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกไป โดยผ่านการวิเคราะห์ในปัจจัยที่หลากหลาย เช่น ความเสี่ยงจากการผิดชำระหนี้ ระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอน ระดับสภาพคล่อง ราคาตลาด เป็นต้น และนำเงินที่ได้จากการขายตราสารหนี้กลับไปลงทุนใหม่ภายใต้เกณฑ์การลงทุนข้างต้น สำหรับการบริหารสภาพคล่อง กองทุนจะมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความหลากหลาย ผ่านการจำกัดการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และในขณะที่กองทุนเข้าลงทุน ตราสารหนี้ทุกตัวจะต้องมีมูลค่าในการออกตราสารอย่างน้อย 200 ล้านเหรียญสหรัฐฯ กองทุนจะไม่มีการลงทุนในตราสารหนี้ที่ถูกเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (private placement bonds) อายุของหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของเงินลงทุนของกองทุนรวมจะมีระยะเวลาสั้นกว่าระยะเวลาการลงทุนของกองทุน เงินที่ได้จากการขายหลักทรัพย์ที่หมดอายุก่อนวันครบอายุกองทุน

	จะถูกนำกลับไปลงทุนใหม่ หรืออาจถือครองเงินสด หรือหลักทรัพย์เทียบเท่าเงินสดตามดุลยพินิจของผู้จัดการ ผู้จัดการกองทุนมุ่งในการทำให้กองทุนมีการลงทุนเต็มอัตรา แต่อาจมีการถือครองเงินสด หรือหลักทรัพย์เทียบเท่าเงินสด ได้ถึงร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นการชั่วคราว ในช่วงระยะเวลาการลงทุน ในสถานการณ์เช่น การนำเงินกลับมาลงทุนใหม่ โดยเป็นเงินที่ได้จากการขายตราสารหนี้ที่หมดอายุก่อนครบกำหนดอายุกองทุน หรือ ตราสารหนี้ที่ถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนดอายุ หรือ เงินที่ได้จากการขายตราสารหนี้ที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ว่าอันดับความน่าเชื่อถือมีแนวโน้มถูกปรับลง เป็นต้น นอกจากนี้ ผู้จัดการอาจถือครองเงินสด หรือหลักทรัพย์เทียบเท่าเงินสดได้ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในช่วงระยะเวลา 2 เดือนก่อนครบอายุกองทุน กองทุนมีอายุโครงการประมาณ 2.5 ปี และกองทุนจะสิ้นสุดโดยอัตโนมัติเมื่อครบอายุกองทุน ซึ่งคาดว่าจะอยู่ในช่วงวันครบอายุโดยประมาณ ผู้ถือหน่วยจะได้รับแจ้งวันสิ้นสุดอายุกองทุนอย่างน้อย 1 เดือนก่อนวันครบอายุกองทุนเพื่อยืนยันการสิ้นสุดของกองทุน กองทุนจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการปิดกองทุน หน่วยการลงทุนทั้งหมดจะถูกไถ่ถอน ณ วันครบอายุกองทุน และเงินที่ได้จะถูกแจกจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (ผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันครบอายุกองทุน) ตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปิดกองทุน (termination cost) ถูกประเมินไว้ที่ประมาณ 18,000 เหรียญสหรัฐฯ และจะถูกทยอยตัดจ่ายตลอดช่วงระยะเวลาตั้งแต่เปิดเสนอขายครั้งแรก จนถึงวันครบอายุกองทุน
การจ่ายเงินปันผล	จ่าย
วันทำการซื้อขาย	วันทำการซื้อ : ไม่เปิดเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ
ดัชนีชี้วัด	ไม่มี
Management Company	Invesco Hong Kong Limited
Trustee	State Street Trust (HK) Limited
Registrar, Administrator and Custodian	State Street Bank and Trust Company
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Website	www.invesco.com.hk

<u>ความเสี่ยงของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD) - MD1)</u>

ความเสี่ยงจากการลงทุน (General Investment risk)

ไม่มีการรับประกันว่ากองทุนจะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน และไม่มีการรับประกันการจ่ายคืนเงินต้น พอร์ตการลงทุนของกองทุนอาจมีมูลค่าลดลงเนื่องจากปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ซึ่งจะทำให้การลงทุนในกองทุนขาดทุนได้

ไม่มีการรับประกันหรือป้องกัน เงินได้ ผลตอบแทน หรือเงินต้นของกองทุน (Neither income, return nor capital of the Fund is guaranteed or protected)

ไม่มีการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับกำไรหรือปราศจากการขาดทุน ไม่มีการรับประกันเงินได้ ผลตอบแทน หรือเงินต้นของกองทุน มูลค่าของการลงทุนและเงินได้จากการลงทุนอาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ มีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินลงทุนเริ่มต้นคืนระหว่างช่วงการลงทุนหรือในวันครบกำหนด การลงทุนในกองทุนอาจมีมูลค่าลดลงได้ ผู้ลงทุนควรเตรียมพร้อมรับมือกับโอกาสในการขาดทุนจากการลงทุน

ความเสี่ยงจาก Duration มีค่าจำกัด (Limited duration risk)

Duration ของกองทุนมีค่าจำกัด (ยกตัวอย่าง เช่น ขึ้นกับวันครบกำหนด) กองทุนจะถูกยกเลิกทันทีเมื่อครบกำหนด โดยคาดว่าระยะเวลาการลงทุนของกองทุนอยู่ที่ประมาณ 2.5 ปีปฏิทิน ถึงแม้ว่าผู้ลงทุนจะมีสิทธิ์ในการไถ่ถอนก่อนกำหนด แต่การลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่มีเป้าหมายในการลงทุนระยะ 2.5 ปี ในกรณีที่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด

(1) จะไม่มีการรับประกันเงินได้หรือเงินต้น และเงินที่ได้การไถ่ถอนก่อนกำหนดจะขึ้นอยู่กับมูลค่าของพอร์ตการลงทุนของกองทุน ดังนั้นผู้ลงทุนมีโอกาสไถ่ถอนเงินได้น้อยกว่าหรือมากกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นก็ได้ และไม่มีการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับเงินคืนเต็มจำนวนจากที่ลงทุนไปทั้งหมด

(2) การลดลงของขนาดของกองทุนเนื่องจากการไถ่ถอนจะมีผลกระทบทันทีต่อค่าธรรมเนียมต่างๆ และอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของผู้ลงทุน

(3) การไถ่ถอนก่อนกำหนดอย่างมีนัยสำคัญอาจทำให้เกิดการยกเลิกกองทุนก่อนกำหนด หรือ early termination (รายละเอียดเงื่อนไขสามารถดูได้จากหัวข้อ Early termination risk)

(4) การขาดสภาพคล่องของกองทุนอาจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินในกรณีที่มีการไถ่ถอนหรือการยกเลิกกองทุน

ความเสี่ยงจากการชำระหนี้ก่อนกำหนดของตราสารหนี้และการนำเงินไปลงทุนต่อ (Prepayment and reinvestment risk)

ผู้ออกตราสารหนี้(โดยเฉพาะผู้ที่ออกตราสารหนี้ในอัตราดอกเบี้ยที่สูง)อาจจ่ายคืนเงินกู้ก่อนกำหนด การจ่ายคืนเงินกู้ก่อนกำหนด อาจทำให้เกิดการขาดทุนในตราสารหนี้ที่ถูกซื้อที่ราคา premium การจ่ายคืนเงินกู้ก่อนกำหนดที่ไม่ได้ระบุช่วงเวลาสำหรับตราสารหนี้ที่ออกที่ราคาพาร์อาจทำให้เกิดการขาดทุนเท่ากับ premium ที่ไม่ได้ตัดจำหน่าย การจ่ายคืนเงินกู้ก่อนกำหนดและการนำเงินสดที่ได้จากการขายตราสารหนี้ที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะมีฐานะการเงินแย่ลงไปลงทุนต่อ ทำให้เกิดความเสี่ยงจากตลาดและความไม่แน่นอนในการหาตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนใกล้เคียงเดิม ส่งผลให้ดอกเบี้ยรับและผลตอบแทนของกองทุนลดลง

ความเสี่ยงจากการยกเลิกกองทุนก่อนกำหนด (Early termination risk)

กองทุนอาจถูกยกเลิกเมื่อเกิดเหตุการณ์บางอย่าง เช่น มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนลดลงต่ำกว่า 30 ล้าน ดอลล่าร์สหรัฐหรือเทียบเท่า หรือ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกลุ่มสินทรัพย์ลดลงต่ำกว่า 10 ล้านดอลล่าร์สหรัฐหรือเทียบเท่า หรือผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติพิเศษในการยกเลิกกองทุนต่างๆ และ/หรือ หน่วยลงทุนชนิดใดๆก็ตามของ Invesco

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับการแจ้งเตือนเรื่องการยกเลิกกองทุนอย่างน้อย 1 เดือนก่อนวันที่ยกเลิก หลังจากมีการยกเลิก สินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนจะถูกรับรู้และแจกจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของการถือหน่วยลงทุน ในช่วงการแจกจ่าย มูลค่าการลงทุนของกองทุนจะมีค่าน้อยกว่าต้นทุนในการลงทุนนั้น ทำให้เกิดการขาดทุนต่อผู้ลงทุน ผู้ลงทุนมีสิทธิ์ที่จะได้รับเงินน้อยกว่าที่ลงทุนไป ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการยกเลิกกองทุนซึ่งถูกตัดจำหน่ายสะสมมาจนถึงวันที่มีการยกเลิกกองทุนจะถูกนำมาใช้ในการจ่ายค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกกองทุน ค่าใช้จ่ายส่วนเกินที่เหลือจะรับผิดชอบโดยผู้จัดการกองทุน

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดในการซื้อหน่วยลงทุน (Limited Subscription Risk) จากช่วงเวลาเสนอขายกองทุนในช่วงแรก (Fund's Initial Offer Period) ผู้จัดการกองทุนอาจจะพิจารณาขยายกรอบเวลาในการเสนอขายครั้งแรกหรืออาจจะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนเลย ในกรณีที่ (1) มูลค่าการลงทุนโดยรวมต่ำสุดไม่ถึง 100 ล้านดอลล่าร์สหรัฐ (หรือมูลค่าต่ำสุดอื่นตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน) ในช่วงเวลาที่เสนอขายครั้งแรก หรือ (2) ผู้จัดการกองทุนมีความเห็นว่ากองทุนดังกล่าวไม่อยู่ในความสนใจของนักลงทุนหรือเป็นไปไม่ได้ที่จะจัดตั้งกองทุน ซึ่งเป็นผลมาจากสภาพตลาดที่ไม่พึงประสงค์หรือเหตุผลอื่น เมื่อเป็นเช่นนั้น นักลงทุนจะได้รับการแจ้ง (1) การขยายกรอบเวลาในการเสนอขายครั้งแรกและการเปลี่ยนวันครบกำหนด (Maturity Date) ที่สัมพันธ์กัน หรือ (2) การตัดสินใจไม่ดำเนินการจัดตั้งกองทุน ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนตัดสินใจไม่จัดตั้งกองทุน เงินลงทุนเริ่มต้นจะถูกคืนสู่ผู้ลงทุนเต็มจำนวนทันที (ปราศจากดอกเบี้ย) โดยถูกหักค่าธรรมเนียมธนาคารต่างๆ ภายหลังจากการปิดการเสนอขายครั้งแรก ยิ่งไปกว่านั้นกองทุนจะปิดรับเงินลงทุนที่เข้ามาในภายหลังจากช่วงเวลาการเสนอขายครั้งแรกและกองทุนจะไม่รับเงินลงทุนที่เข้ามาในภายหลังใดๆทั้งสิ้น

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนในบางภูมิภาค (Geographical concentration risk)

เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ในเอเชียเป็นหลัก (ซึ่งรวมถึงการลงทุนไม่เกิน 60% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ในตราสารหนี้ต่างประเทศที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่ออกหรือค้ำประกันโดยบริษัทของจีนซึ่งมี exposure ในประเทศจีนอย่างมีนัยสำคัญ) มูลค่าของกองทุนอาจมีความอ่อนไหวต่อภาวะที่ไม่พึงประสงค์ทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง นโยบายอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สภาพคล่อง ภาษี กฎหมายหรือข้อบังคับที่มีผลกระทบต่อตลาดเอเชีย (โดยเฉพาะในจีน)

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ (Risks relating to fixed income instruments)

<u>ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร</u> (Credit / counterparty risk)

กองทุนมีความเสี่ยงต่อความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) / ความเสี่ยงด้านคู่สัญญา (Counterparty Risk) ของผู้ออกตราสารหนี้ที่กองทุนไปลงทุน

<u>ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย</u> (Interest rates risk)

การลงทุนในกองทุนทำให้เผชิญต่อความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งโดยทั่วไปแล้ว ราคาของตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยลดต่ำลง ในขณะที่ราคาของตราสารหนี้จะลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น

<u>ความเสี่ยงจากการผันผวนและการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์</u> (Volatility and liquidity risk)

ตราสารหนี้ในประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging market countries) อาจจะเผชิญต่อความผันผวนที่สูงและสภาพคล่องที่ต่ำเมื่อเทียบกับประเทศตลาดพัฒนาแล้ว (Developed markets) โดยราคาของตราสารที่ซื้อขายในตลาดเกิดใหม่นั้นจะมีความผันผวน และส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อ (Bid) และราคาเสนอขาย (Ask) หรือ Spread ของตราสารเหล่านี้อาจจะกว้างและทำให้กองทุนอาจจะเผชิญกับค่าใช้จ่ายในการซื้อขายตราสารอย่างมีนัยสำคัญ

<u>ความเสี่ยงจากการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้</u> (Credit rating downgrading risk)

อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ของตราสารหนี้ หรือ ของผู้ออกตราสาร (Issuers) นั้นอาจจะถูกปรับลดลงตามลำดับ ในกรณีที่เกิดการปรับลดอันดับ มูลค่าของกองทุนอาจจะได้รับผลกระทบในเชิงลบ โดยผู้จัดการกองทุนอาจจะสามารถหรือไม่สามารถขายตราสารหนี้ดังกล่าวที่ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือออกไปได้

ความเสี่ยงจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ (Credit rating risk)
อันดับความน่าเชื่อ (Credit Rating) ที่ถูกกำหนดโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Agencies) อาจจะเผชิญต่อข้อจำกัดต่างๆ และไม่สามารถรับประกันความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้และ/หรือผู้ออกตราสารได้ตลอดเวลา

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกหรือรับประกันโดยรัฐบาลประเทศต่างๆ (Sovereign debt risk)
การที่กองทุนไปลงทุนในตราสารหนี้ที่ถูกออก หรือรับประกันโดยรัฐบาลประเทศต่างๆอาจจะเผชิญต่อความเสี่ยงด้านการเมือง, สังคม และเศรษฐกิจ โดยเมื่อเกิดเหตุการณ์ไม่พึงประสงค์ รัฐบาลประเทศต่างๆซึ่งเป็นผู้ออกตราสารอาจจะไม่สามารถหรือไม่ประสงค์ที่จะจ่ายคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเมื่อตราสารครบกำหนด หรือ อาจจะส่งคำร้องขอให้กองทุนทำการปรับโครงสร้างหนี้ ทำให้กองทุนอาจจะเผชิญกับการขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเกิดการผิดนัดชำระหนี้จากรัฐบาลประเทศต่างๆซึ่งเป็นผู้ออกสารเหล่านั้น

ความเสี่ยงจากการประเมินมูลค่า (Valuation Risk)
การประเมินค่าการลงทุนของกองทุนอาจจะเกี่ยวพันถึงความไม่แน่นอนและการพิจารณาโดยใช้ดุลพินิจ ซึ่งถ้าผลการประเมินนั้นเป็นไปอย่างไม่ถูกต้อง อาจจะส่งผลกระทบต่อการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน Urban Investment Bonds (Risks relating to investment in urban investment bonds)
Urban Investment Bonds คือ ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคคลเฉพาะกิจที่รัฐบาลท้องถิ่นจัดตั้งขึ้นมาเพื่อเป็นเครื่องมือในการระดมทุน (Local Government Financing Vehicles : LGFVs) ซึ่งตราสารหนี้เหล่านี้ไม่ได้รับการค้ำประกันโดยรัฐบาลท้องถิ่นหรือรัฐบาลกลางของจีน ดังนั้น ในกรณีที่ LGFVs ผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยของ Urban Investment Bond กองทุนอาจประสบกับการขาดทุนอย่างมาก และมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนอาจได้รับผลกระทบที่ไม่พึงประสงค์

ความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ (Emerging market risk)
กองทุนลงทุนในตลาดเกิดใหม่ซึ่งอาจทำให้มีความเสี่ยงที่สูงขึ้น และ มีปัจจัยที่ต้องพิจารณาเป็นพิเศษที่แตกต่างจากการลงทุนในประเทศที่พัฒนาแล้ว เช่น ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ความไม่แน่นอนทางด้านการเมืองและเศรษฐกิจ ความเสี่ยงด้านนโยบาย กฎหมาย กฎระเบียบ และ ภาษี ความเสี่ยงด้านการชำระราคา ความเสี่ยงในการเก็บรักษาทรัพย์สิน และ อาจมีความผันผวนสูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุน (Concentration risk)
เนื่องจากกองทุนเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ในสกุลเงิน USD ทำให้มูลค่าของกองทุนอาจมีความผันผวนสูงกว่ากองทุนที่มีกลยุทธ์การลงทุนที่หลากหลายและมีการกระจายความเสี่ยงมากกว่า การกระจุกตัวดังกล่าวจึงอาจส่งผลในทางลบต่อกองทุนและนักลงทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency and foreign exchange risk)
กองทุนอาจจัดตั้ง Class ในสกุลเงินอื่นที่แตกต่างจากสกุลหลักของกองทุน และกองทุนอาจลงทุนบางส่วนในสินทรัพย์ที่เสนอขายในสกุลเงินอื่นที่แตกต่างจากสกุลหลักของกองทุนหรือสกุลเงินของ Class นั้นๆ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนอาจได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินต่างๆ เหล่านี้ และจากการเปลี่ยนแปลงของการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์และการป้องกันความเสี่ยง (Derivatives and hedging risk)

ผู้จัดการกองทุนอาจใช้อนุพันธ์ทางการเงินเพื่อจุดประสงค์ในการป้องกันความเสี่ยง แต่จะไม่ใช้อนุพันธ์ทางการเงินเพื่อจุดประสงค์ในการลงทุน ไม่มีการรับประกันว่าการใช้กลยุทธ์และอนุพันธ์ทางการเงินในการป้องกันความเสี่ยงจะทำให้ความเสี่ยงของกองทุนถูกทำให้หมดไปอย่างมีประสิทธิภาพ การป้องกันความเสี่ยงอาจไม่มีประสิทธิภาพหรือไม่เป็นผล ในกรณีที่ไม่พึงประสงค์กองทุนอาจขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญได้

ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (Contingent convertibles risk)

- Contingent convertible bond เป็นตราสารหนี้ชนิดหนึ่งที่ออกโดยสถาบันการเงินซึ่งอาจถูกแปลงเป็นตราสารทุนหรือถูกบังคับให้ปรับลดเงินต้น หากเกิดเหตุการณ์ (trigger event) ตามที่ระบุไว้ล่วงหน้า โดยเหตุการณ์ดังกล่าวทั่วไปแล้วจะเกี่ยวข้องกับฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร เมื่อตลาดอยู่ในภาวะวิกฤต สภาพคล่องของผู้ออกตราสารอาจแย่ลงอย่างมีนัยสำคัญ และอาจต้องลดราคาลงอย่างมากเพื่อที่จะขายตราสาร Contingent convertible bond
- Contingent convertible bond มีความเสี่ยงที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ตราสารแปลงสภาพ และ ตราสารทุนบางประเภท เนื่องจากการจ่ายคูปองอาจจะถูกพิจารณาและงดจ่ายได้ทุกเวลาด้วยเหตุผลต่าง ๆ
- Contingent convertible bond สามารถทำให้มีความเสี่ยงอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงจากระดับ trigger, ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน, ความเสี่ยงจากการยืดระยะเวลาครบกำหนด, ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอน และ ความเสี่ยงจากการประเมินมูลค่า

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงินปันผล และ/หรือ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายออกจากเงินลงทุน
(Risk associated with payment of dividends and/or fees and expenses out of capital)

- การจ่ายเงินปันผลออกจากเงินลงทุน และ/หรือในรูปผลตอบแทน หรือ การถอนเงินจากเงินลงทุนบางส่วน หรือ จากกำไรจากส่วนต่างราคา อาจทำให้เกิดการลดลงของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนอย่างรวดเร็วหลังจากวันที่ที่มีการจ่ายออก
- การลงทุนใน Monthly Distribution-1(MD1) share class ไม่ใช่ทางเลือกในการออมทรัพย์หรือการลงทุนที่มีการจ่ายดอกเบี้ยคงที่ จำนวนเงินที่จ่ายโดย Monthly Distribution-1(MD1) share class ไม่ขึ้นกับเงินได้หรือผลตอบแทนที่คาดหวังหรือในอดีตที่ผ่านมา การแบ่งสรรเงินอาจจะสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินได้หรือผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของกองทุน ในบางสถานการณ์ ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถได้รับเงินลงทุนเริ่มต้นคืน
- นอกจากนี้ จำนวนเงินที่จะจ่ายโดย Monthly Distribution-1(MD1) share class จะถูกกำหนดจำนวนเงินไว้คงที่ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนในแง่ของสกุลเงินของ class ที่เกี่ยวข้อง และจะไม่มีการคำนึงถึงความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินหลักกับสกุลเงินของ class ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการที่กำหนดจำนวนเงินคงที่ที่จะจ่ายออกในรูปของสกุลเงินของ class ที่เกี่ยวข้อง

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุนเปิดเคแทม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M1

โดยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) และตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade)

กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD)-MD1) (กองทุนหลัก) อาจจะลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) สูงสุดไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป กล่าวคือ มูลค่าของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนอาจมีความผันผวนสูงขึ้น และมีโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงขึ้น ทั้งนี้กองทุนจะถูกชดเชยด้วยผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น

ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (Contingent Convertible Securities Risk) คือ ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (CoCos) ที่อาจทำให้กองทุนเผชิญความเสี่ยงที่เกี่ยวเนื่องกับตราสารทุน และ/หรือการขาดทุนของเงินทุนที่เกิดจากการปรับลดมูลค่าไถ่ถอนของหุ้นกู้ชนิดนี้ (Principal Write-Down) ความเสี่ยงเพิ่มเติมที่เกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ เช่น ความเสี่ยงจากการรองรับผลขาดทุน เนื่องจาก CoCos สามารถแปลงสภาพเป็นตราสารทุนของสถาบันการเงินผู้ออกตราสารนั้น หรือ

สามารถปรับลดมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้ได้ ถ้าอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามกฎหมาย (Capital Ratio) ของผู้ออกตราสารลดลงต่ำกว่าระดับที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Hybrid Debt Instrument) จะไม่ระบุวันครบกำหนดไถ่ถอน และการจ่ายดอกเบี้ยสามารถยกเลิกได้ตามดุลยพินิจของธนาคารผู้ออกตราสาร หรือเป็นไปตามข้อกำหนดเพื่อช่วยผู้ออกตราสารลดผลการขาดทุน นอกจากนี้การเป็นตราสารหนี้ด้อยสิทธิ (Subordinated Instrument) ในกรณีที่ผู้ออกตราสารมีการชำระบัญชีเพื่อเลิกกิจการ หรือล้มละลาย ผู้ถือ CoCos มีสิทธิเรียกร้องต่ำกว่าตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิอื่นๆ และหากมีการแปลงสภาพเป็นตราสารทุนสิทธิเรียกร้องจะต่ำกว่าผู้ถือตราสารหนี้ทุกประเภท

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนในบางภูมิภาค (Geographical concentration risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD)-MD1) (กองทุนหลัก) ลงทุนในพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ในเอเชียเป็นหลัก (ซึ่งรวมถึงการลงทุนไม่เกิน 60% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ในตราสารหนี้ต่างประเทศที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ออกหรือค้ำประกันโดยบริษัทของจีนซึ่งมี exposure ในประเทศจีนอย่างมีนัยสำคัญ) มูลค่าของกองทุนอาจมีความอ่อนไหวต่อภาวะที่ไม่พึงประสงค์ทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง นโยบาย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สภาพคล่อง ภาษี กฎหมายหรือข้อบังคับที่มีผลกระทบต่อตลาดเอเชีย (โดยเฉพาะในจีน)

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน Urban Investment Bonds (Risks relating to investment in urban investment bonds)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – II (Class A (USD)-MD1) (กองทุนหลัก) อาจจะลงทุนในลงทุนใน Urban Investment Bonds ซึ่งเป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคคลเฉพาะกิจที่รัฐบาลท้องถิ่นจัดตั้งขึ้นมาเพื่อเป็นเครื่องมือในการระดมทุน (Local Government Financing Vehicles : LGFVs) ซึ่งตราสารหนี้เหล่านี้ไม่ได้รับการค้ำประกันโดยรัฐบาลท้องถิ่นหรือรัฐบาลกลางของจีน ดังนั้นในกรณีที่ LGFVs ผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยของ Urban Investment Bond กองทุนอาจประสบกับการขาดทุนอย่างมาก และมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนอาจได้รับผลกระทบที่ไม่พึงประสงค์

ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในตลาดที่อาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนหลักและกองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่ราคาของตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย โดยหากตราสารหนี้มีอายุคงเหลือยิ่งยาวนาน การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะยิ่งมีผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้มากขึ้นและส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

ความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market Risk) กองทุนหลักมีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในกลุ่มประเทศที่ตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Market) และในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่นี้จะประกอบไปด้วยประเทศที่อยู่ในช่วงกำลังพัฒนาเศรษฐกิจ ส่วนใหญ่ประเทศเหล่านี้ตลาดจะมีขนาดเล็กและสภาพคล่องที่ต่ำ นอกจากนั้นประเทศเหล่านี้ยังมีโอกาสเผชิญกับความขัดแย้งและการเปลี่ยนแปลงทางด้านการเมืองภายในประเทศ, การเปลี่ยนแปลงทางด้านกฎหมาย ,ข้อกำหนดและนโยบายต่างๆทางด้านการเงินมากกว่ากลุ่มประเทศที่เป็นตลาดพัฒนาแล้ว รวมทั้งตลาดและเศรษฐกิจอาจมีความผันผวน

และมีสภาพคล่องที่ต่ำ ซึ่งอาจส่งผลกระทบโดยตรงต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ทำให้กองทุนหลักมีความเสี่ยงที่สูงกว่ากองทุนอื่นที่ลงทุนในกลุ่มประเทศที่ตลาดพัฒนาแล้ว

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ ข้อกำหนดและนโยบายต่างๆ รวมถึงสภาพทางสังคมภายในประเทศที่กองทุนหลักไปลงทุน ทำให้เกิดความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง ซึ่งส่งผลในเชิงลบต่อการลงทุน และอาจทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักมีความผันผวน

ความเสี่ยงจากกฎเกณฑ์ข้อบังคับและข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Regulatory and Repatriation Risk) เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่ กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์หรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุน กลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม:** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

ความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อการลดความเสี่ยง (ป้องกันความเสี่ยง) ตราสารอนุพันธ์อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์ของกองทุนมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counterparty Risk) คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีฐานะการเงินด้อยลงจนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายตราสารมีจำกัด