

# หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนเปิดเคแอม เอเชียัน ฟิกซ์ อินคัม 30M2

KTAM Asian Fixed Income 30M2

(KTAF30M2)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต :

ได้รับการรับรอง CAC

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 2 ปี 6 เดือนได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบ  
ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

### ▪ **ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน**

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – III (Class C (USD) - MD1) (กองทุนหลัก) เพียงกองเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – III (Class C (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 กองทุนเปิดเคแอม เอเชีย นิกซ์ อินคัม 30M2 อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่ง กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก และ/หรือบัตรเงินฝาก ที่เสนอขายทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้นอกจากนี้ ในส่วนของการลงทุนในประเทศ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสาร ดังต่อไปนี้

1. ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Note)
2. ตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) ตราสารแห่งหนึ่งที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

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

กองทุนเปิดเคแอม เอเชีย นิกซ์ อินคัม 30M2 อาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนเปิดเคแอม เอเชีย นิกซ์ อินคัม 30M2 อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ

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 Global Bond Fixed Maturity Fund 2022 – III (Class C USD) (กองทุนหลัก) :** กองทุนเน้นสร้างกระแสรายได้ตลอดช่วงระยะเวลาลงทุน และคืนเงินต้นเมื่อครบอายุกองทุน (กองทุนไม่ได้รับประกันเงินต้น) กองทุนมุ่งที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยเน้นกลยุทธ์ Buy and Hold ในตราสารหนี้ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และมีการจัดการความเสี่ยงแบบเชิงรุก รวมถึงเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) ที่มีช่วงอายุ 2.5 ปีที่นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย (Initial Offer Period) จนถึงวันครบอายุกองทุน เป็นหลัก

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก [www.invesco.com.hk](http://www.invesco.com.hk)

- **กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน** กองทุนเปิดเคแอม เอเชีย นิกซ์ อินคัม 30M2 เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – III (Class C (USD) - MD1) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (passive management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

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

### กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนระยะเวลา 2 ปี 6 เดือน

### ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนนี้ดีพอ**



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิดเคแอม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M2 อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/unrated ได้ถึง 30% ของ NAV ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนเปิดเคแอม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M2 มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีรายได้สม่ำเสมอ ดังนั้น การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไม่เกินปีละ 4 ครั้ง จึงอาจมาจากผลตอบแทนและ/หรือเงินต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนี้ได้รับรายได้สม่ำเสมอ แม้กองทุนจะมีกำไรหรือขาดทุนก็ตาม
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลดลงของขนาดของกองทุนหลักเนื่องจากการไถ่ถอนหน่วยลงทุนจะมีผลกระทบต่อค่าธรรมเนียมต่างๆ และอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของผู้ลงทุน
- เนื่องจากกองทุนหลักเปิดให้ขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ ในกรณีที่มีการขายคืนเป็นจำนวนมากอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่า การขายคืนดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนหรือผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งทำให้การลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสมอีกต่อไป หรือในกรณีที่กองทุนหลัก แจกเลิกกองทุนก่อนครบอายุ บริษัทจัดการอาจดำเนินการเลิกกองทุนก่อนครบอายุโครงการได้
- กองทุนหลักอาจถูกยกเลิกเมื่อเกิดเหตุการณ์บางอย่าง เช่น มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนลดลงต่ำกว่า 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่า หรือ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกลุ่มสินทรัพย์ลดลงต่ำกว่า 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่า หรือผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติพิเศษในการยกเลิกกองทุนต่างๆ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับการแจ้งเตือนเรื่องการยกเลิกกองทุนอย่างน้อย 1 เดือนก่อนวันที่ยกเลิก หลังจากมีการยกเลิกสินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนจะถูกรับรู้และแจกจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของการถือหน่วยลงทุน ในช่วงการแจกจ่าย มูลค่าการลงทุนของกองทุนอาจมีค่าน้อยกว่าต้นทุนในการลงทุนนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับเงินลงทุนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Offer Period) ประมาณวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2563 จึงมีความเสี่ยงจากการเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลให้กองทุนหลักไม่สามารถจดทะเบียนกองทุนได้ หรือกองทุนนี้ไม่สามารถลงทุนได้ทันในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Offer Period) ของกองทุนหลัก ดังนั้น หากกองทุนไม่สามารถลงทุนในกองทุนหลักอันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าว บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เต็มจำนวน โดยไม่หักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุน
- เนื่องจากกองทุนหลักไม่ได้จำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำ และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ ดังนั้น ในกรณีที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร กองทุนจึงอาจไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับเงินลงทุนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) เท่านั้น

## แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

### ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของ

ต่ำ

สูง

กองทุนรวมตาม International credit rating scale

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
-----------------	-----------------	---------------	---------------	--------------

ความผันผวนของ

ต่ำ

สูง

ผลการดำเนินงาน (SD)

< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%
------	-------	--------	--------	-------

หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงการประมาณการพอร์ตการลงทุนจากกองทุนหลักเท่านั้น

### ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร

High Issuer

ต่ำ

สูง

Concentration Risk

≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%
-------	--------	--------	--------	-------

### ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง

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

หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงการประมาณการพอร์ตการลงทุนจากกองทุนหลักเท่านั้น ซึ่งกองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Financial

### ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง

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

หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงการประมาณการพอร์ตการลงทุนจากกองทุนหลักเท่านั้น ซึ่งกองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีน

### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx	ต่ำ					สูง
		ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูยพินิจ	ไม่ป้องกัน	

\*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)



# สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่คาดว่าจะลงทุนของกองทุนหลัก

## Model Portfolio#



### Country Breakdown

	HY	IG	Total
China	18.2%	34.2%	52.4%
United States	6.0%	6.7%	12.7%
United Arab Emirates	0.0%	7.0%	7.0%
India	1.3%	4.2%	5.5%
Mexico	1.0%	3.0%	4.0%
Indonesia	0.5%	3.0%	3.5%
Italy	0.0%	3.0%	3.0%
Hong Kong	0.2%	2.5%	2.7%
Panama	0.0%	2.0%	2.0%
Supranationals	0.0%	1.5%	1.5%
South Africa	0.0%	1.5%	1.5%
Qatar	0.0%	1.0%	1.0%
Kuwait	0.0%	1.0%	1.0%
Denmark	0.0%	1.0%	1.0%
Malaysia	0.5%	0.0%	0.5%
Canada	0.0%	0.5%	0.5%
Switzerland	0.0%	0.2%	0.2%

### Sector exposure

Sector	HY	IG	Grand Total
Financial	0.7%	37.0%	37.7%
Real Estate	11.0%	5.0%	16.0%
Energy	7.7%	4.2%	11.9%
Basic Materials	1.8%	8.1%	9.9%
Consumer, Cyclical	1.2%	7.2%	8.4%
Utilities	1.5%	5.2%	6.7%
Consumer, Non-cyclical	2.7%	1.0%	3.7%
Industrial	0.6%	2.1%	2.7%
Government	0.0%	2.5%	2.5%
Diversified	0.5%	0.0%	0.5%

#For illustrative purposes only. Based on current market conditions and subject to change without notice. Source: Bloomberg, Invesco, data as of 6 January 2020.

## Model Portfolio#

### Credit ratings exposure

Credit ratings	Weight %
A+	2.0%
A	13.7%
A-	8.2%
BBB+	13.5%
BBB	15.4%
BBB-	19.5%
BB+	3.6%
BB	4.2%
BB-	6.1%
B+	8.0%
B	4.8%
B-	1.0%

#For illustrative purposes only. Based on current market conditions and subject to change without notice.  
\* The highest credit rating among Moody's, S&P and Fitch is used. Source: Bloomberg, Invesco, data as of 6 January 2020.

หมายเหตุ :

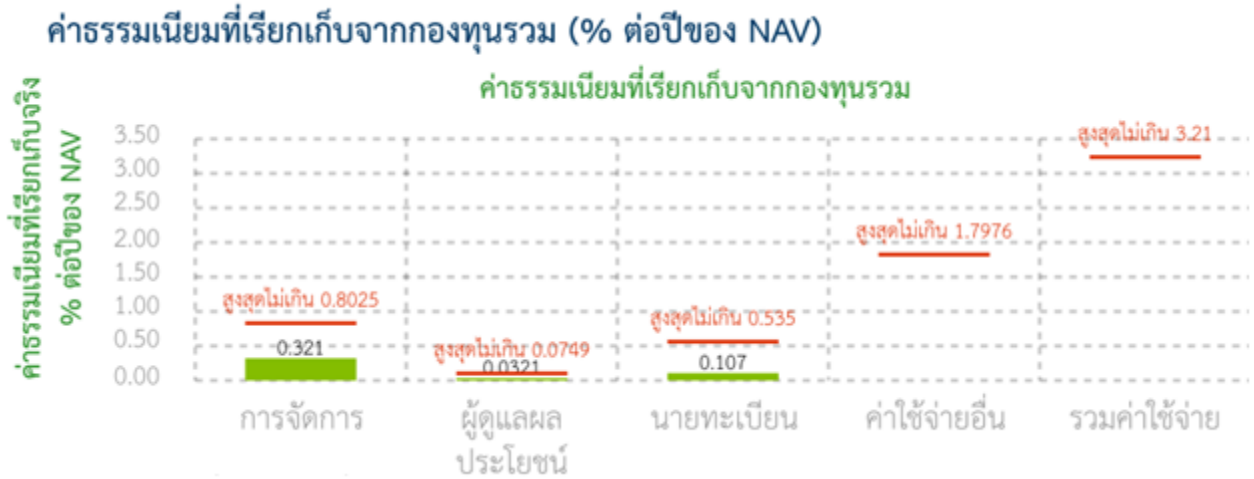
เป็นข้อมูล ณ วันที่ 6 มกราคม 2563

ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.invesco.com.hk](http://www.invesco.com.hk)



## ค่าธรรมเนียม

\* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*



หมายเหตุ

\* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย <sup>(1)</sup>	1.00	0.25
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า <sup>(1)</sup>	1.00	0.25
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	

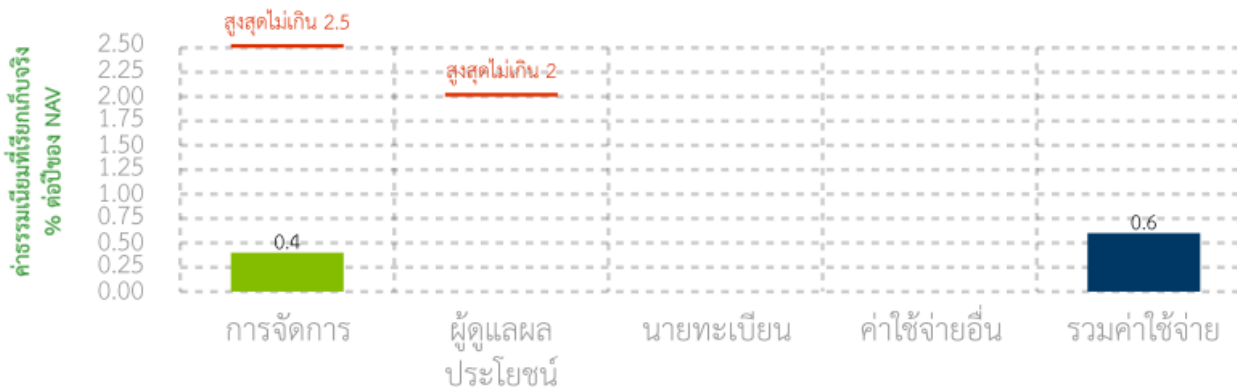
หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

- (1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม การขาย และการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ให้กับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



## ค่าธรรมเนียมของกองทุนหลัก

### ค่าธรรมเนียมของกองทุนหลัก



หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 - III (Class C (USD)-MD1)

### ค่าธรรมเนียมของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 - III (Class C (USD)-MD1)

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	
Management Fee	ไม่เกิน 2.5% ต่อปี ปัจจุบันเรียกเก็บ 0.40% ต่อปี
Administrator Fee	ไม่เกิน 2% ต่อปี มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 50 ล้านดอลลาร์แรก 0.03% ต่อปี Balance of net asset value 0.02% ต่อปี (ค่าธรรมเนียมรายเดือนขั้นต่ำ 1250 USD)
Trustee Fee	ไม่เกิน 2% ต่อปี มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 50 ล้านดอลลาร์แรก 0.03% ต่อปี Balance of net asset value 0.02% ต่อปี (ค่าธรรมเนียมรายเดือนขั้นต่ำ 1250 USD)
Termination cost	ประเมินไว้ที่ประมาณ 18,000 เหรียญสหรัฐฯ
Ongoing charges	0.60%

### ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการขาย (subscription charge) : สูงสุด 3%

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching fee) : สูงสุด 1%

ค่าธรรมเนียมการขายคืน (redemption charge) : ไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ

อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนได้

ที่มา : [www.invesco.com.hk](http://www.invesco.com.hk)

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) คือ 0.10%



## 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](http://www.invesco.com.hk)

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



## ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	เป็นไปตามระยะเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
อายุโครงการ	<p>ประมาณ 2 ปี 6 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 2 ปี 5 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 7 เดือน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันจดทะเบียน</p> <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนหลักเปลี่ยนแปลงวันชำระเงินคืนและหรือเปลี่ยนแปลงวันครบกำหนดอายุกองทุน หรือกรณีที่กองทุนเปิดเคแทม เอเซีย น พิกซ์ อินคัม 30M2 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</p>
ชื่อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ</u> :</p> <p>ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ระหว่างวันที่ 12-18 กุมภาพันธ์ 2563 ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จนถึงเวลา 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะไม่เปิดเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังเสนอขายครั้งแรก</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> :</p> <p>บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ในอัตราที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน</p>

โดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) สำหรับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งสุดท้าย บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายในส่วนที่เหลืออยู่ทั้งหมดของกองทุนนี้ โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ ทั้งนี้ หากในกรณีที่วันที่กำหนดในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเป็นวันหยุดทำการ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันทำการถัดไป โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่ออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันกับธุรกิจจัดการกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน โดยจะติดต่อประกาศไว้ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อขายคืน : ไม่กำหนด
- จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการซื้อขายคืน : ไม่กำหนด
- มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจจัดการกองทุนรวม แต่โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในประเทศ

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<b>ชื่อ-นามสกุล</b>	<b>วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้</b>
	นาย พีรพงศ์ กิจจาการ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	นาย เขมรัฐ ทรงอยู่	วันที่จดทะเบียนกองทุน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ	

ติดต่อสอบถาม	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
รับหนังสือชี้ชวน	ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร
ร้องเรียน	กรุงเทพมหานคร 10120
	โทรศัพท์ : 0-2686-6100
	website : <a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a>
	email : <a href="mailto:callcenter@ktam.co.th">callcenter@ktam.co.th</a>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ website :
ขัดแย้งทางผลประโยชน์	<a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a>

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลกองทุนรวมหลัก

สรุปสาระสำคัญของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – III (Class C (USD)-MD1)

ชื่อ	Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – III
อายุกองทุน	กองทุนมีอายุประมาณ 2.5 ปี และกองทุนจะถูกยกเลิกโดยอัตโนมัติเมื่อครบกำหนดอายุกองทุน
ประเทศที่จดทะเบียน	ฮ่องกง (HONG KONG)
ประเภทกองทุน	ตราสารหนี้
Class & currency	Class C (USD) - MD1
วัตถุประสงค์การลงทุน	กองทุนเน้นสร้างกระแสรายได้ตลอดช่วงระยะเวลาลงทุน และคืนเงินต้นเมื่อครบอายุกองทุน (กองทุนไม่ได้รับประกันหรือคุ้มครองเงินต้น) กองทุนมุ่งหวังที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยเน้นกลยุทธ์ Buy and Hold ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และมีการจัดการความเสี่ยงแบบเชิงรุก รวมถึงเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) ที่มีช่วงอายุ 2.5 ปีที่นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย (Initial Offer Period) จนถึงวันครบอายุกองทุน เป็นหลัก
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนจะเน้นลงทุน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียที่อยู่ในสกุลเงิน USD ที่ออกโดยผู้ออกตราสารที่ถูกพิจารณาคัดเลือกโดยดุลยพินิจของผู้จัดการ (เช่น รัฐบาล หน่วยงานรัฐบาล องค์กรระหว่างประเทศที่มีลักษณะเหนือรัฐ (supranational entities) กลุ่มบริษัท สถาบันการเงิน และกลุ่มธนาคาร) ซึ่งอาจรวมถึงผู้ออกตราสารที่อยู่ในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ และกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้วที่อยู่ในภูมิภาคเอเชียด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ ประเทศในภูมิภาคเอเชีย ในกองทุนนี้ หมายถึง ประเทศทุกประเทศในทวีปเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น แต่รวมถึง ประเทศออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์</p> <p>กองทุนจะลงทุนใน :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม</li> <li>• ตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ ตราสารแห่งหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม</li> </ul> <p>กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นหลัก และอาจลงทุนในตราสารอนุพันธ์ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงเท่านั้น</p> <p>กองทุนอาจลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ที่ออกหรือรับรองโดยประเทศใดประเทศหนึ่ง (ยกเว้นประเทศจีน) และอาจลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารภาครัฐ (sovereign securities) ที่ออกหรือรับรองโดยประเทศใดประเทศหนึ่ง (รวมถึงรัฐบาลหรือหน่วยงานภาครัฐของประเทศนั้น) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ หรือ ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) กองทุนอาจลงทุนไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้ต่างประเทศที่อยู่ในสกุล</p>

เงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ที่ออกหรือรับรองโดยหน่วยงานเงินในประเทศจีน รวมถึงตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลท้องถิ่น (Urban investment bonds) ซึ่ง Urban investment bonds คือ ตราสารหนี้ที่ออกโดย Local Government Financing Vehicles (LGFVs) ซึ่งเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจที่รัฐบาลท้องถิ่น และ/หรือบริษัทในเครือ จัดตั้งขึ้นมาเพื่อที่จะระดมเงินเพื่อลงทุนในสาธารณูปโภค และโครงการโครงสร้างพื้นฐาน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนรวมในหุ้นที่ไม่มีวันครบกำหนดอายุ (perpetual bonds) และหุ้นกู้แปลงสภาพ (convertible bonds)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะการรองรับความเสียหาย (debt securities with loss-absorption features) รวมถึง contingent convertible bonds และตราสารหนี้ที่มีคุณสมบัติตรงตามเกณฑ์ที่จะมีคุณสมบัตินับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Additional Tier 1 Capital) หรือเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2 Capital) ภายใต้กฎเกณฑ์ของ the Banking (Capital) Rules (Cap. 155L) โดยตราสารเหล่านี้ อาจถูกบังคับให้ปรับลดเงินต้น หรือถูกแปลงให้เป็นหุ้นสามัญเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญ (trigger event) ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะการรองรับความเสียหาย (loss absorption features) ได้ไม่เกิน 30% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้, หน่วย CIS (collective investment schemes), หรือ asset-backed securities (รวมถึง mortgage-backed securities) หรือ asset-back commercial paper

กองทุนจะใช้กลยุทธ์ซื้อและถือจนครบกำหนดอายุ (buy and hold) ด้วยการติดตามความเสี่ยงแบบเชิงรุก ผู้จัดการจะติดตามและบริหารระดับความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนในช่วงระยะเวลาการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เมื่ออันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ถูกปรับลดต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ หรือเมื่อผู้จัดการกองทุนมีความเห็นว่าหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ (credit profile) มีเครดิตที่ลดต่ำลงหลังจากซื้อครั้งแรก ทางผู้จัดการกองทุนจะใช้ดุลพินิจในการตัดสินใจที่จะถือครองหรือขายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกไป โดยผ่านการวิเคราะห์ในปัจจุบันที่หลากหลาย เช่น ความเสี่ยงจากการผิดชำระหนี้ ระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอน ระดับสภาพคล่อง ราคาตลาด เป็นต้น และนำเงินที่ได้จากการขายตราสารหนี้กลับไปลงทุนใหม่ภายใต้เกณฑ์การลงทุนข้างต้น

สำหรับการบริหารสภาพคล่อง กองทุนจะมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความหลากหลาย ผ่านการจำกัดการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และในขณะที่กองทุนเข้าลงทุน ตราสารหนี้ทุกตัวจะต้องมีมูลค่าในการออกตราสารอย่างน้อย 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ กองทุนจะไม่มีการลงทุนในตราสารหนี้ที่ถูกเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (private placement bonds)

อายุของหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของเงินลงทุนของกองทุนรวมจะมีระยะเวลาสั้นกว่าระยะเวลาการลงทุนของกองทุน เงินที่ได้จากการขายหลักทรัพย์ที่หมดอายุก่อนวันครบอายุกองทุน

	<p>จะถูกนำกลับไปลงทุนใหม่ หรืออาจถือครองเงินสด หรือหลักทรัพย์เทียบเท่าเงินสดตามดุลยพินิจของผู้จัดการ</p> <p>ผู้จัดการกองทุนมุ่งในการทำให้กองทุนมีการลงทุนเต็มอัตรา แต่อาจมีการถือครองเงินสด หรือหลักทรัพย์เทียบเท่าเงินสด ได้ถึงร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นการชั่วคราว ในช่วงระยะเวลาการลงทุน ในสถานการณ์เช่น การนำเงินกลับมาลงทุนใหม่ โดยเป็นเงินที่ได้จากการขายตราสารหนี้ที่หมดอายุก่อนครบกำหนดอายุกองทุน หรือ ตราสารหนี้ที่ถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนดอายุ หรือ เงินที่ได้จากการขายตราสารหนี้ที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ว่าอันดับความน่าเชื่อถือมีแนวโน้มถูกปรับลง เป็นต้น นอกจากนี้ ผู้จัดการอาจถือครองเงินสด หรือหลักทรัพย์เทียบเท่าเงินสด ได้ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในช่วงระยะเวลา 2 เดือนก่อนครบอายุกองทุน</p> <p>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</p>
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

**ความเสี่ยงของกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – III (Class C (USD) - MD1)**

**ความเสี่ยงจากการลงทุน (General Investment risk)**

ไม่มีการรับประกันว่ากองทุนจะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน และไม่มีการรับประกันการจ่ายเงินต้น พอร์ตการลงทุนของกองทุนอาจมีมูลค่าลดลงเนื่องจากปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ซึ่งจะทำให้การลงทุนในกองทุนขาดทุนได้

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



ไม่มีการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับกำไรหรือปราศจากการขาดทุน ไม่มีการรับประกันเงินได้ ผลตอบแทน หรือเงินต้นของกองทุน มูลค่าของการลงทุนและเงินได้จากการลงทุนอาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ มีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินลงทุนเริ่มต้นคืน ระหว่างช่วงการลงทุนหรือในวันครบกำหนด 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) การลดลงของขนาดของกองทุนเนื่องจากการไถ่ถอนจะมีผลกระทบต่อค่าธรรมเนียมต่างๆ 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 การจ่ายคืนเงินกู้ก่อนกำหนดและการนำเงินสดที่ได้จากการขายตราสารหนี้ที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะมีฐานะการเงินแย่งไปลงทุนต่อ ทำให้เกิดความเสี่ยงจากตลาดและความไม่แน่นอนในการหาตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนใกล้เคียงเดิม ส่งผลให้ดอกเบี้ยรับและผลตอบแทนของกองทุนลดลง

### **ความเสี่ยงจากการยกเลิกกองทุนก่อนกำหนด (Early termination risk)**

กองทุนอาจถูกยกเลิกเมื่อเกิดเหตุการณ์บางอย่าง เช่น มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนลดลงต่ำกว่า 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่า หรือ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกลุ่มสินทรัพย์ลดลงต่ำกว่า 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่า หรือผู้ถือหุ้นรายละมีมติพิเศษในการยกเลิกกองทุนต่างๆ และ/หรือ หน่วยลงทุนชนิดใดๆก็ตามของ Invesco

ผู้ถือหุ้นรายละจะได้รับแจ้งเรื่องเกี่ยวกับการยกเลิกกองทุนอย่างน้อย 1 เดือนก่อนวันที่ยกเลิก หลังจากมีการยกเลิก สินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนจะถูกรับรู้และแจกจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นรายละตามสัดส่วนของการถือหุ้นรายละ ในช่วงการแจกจ่าย มูลค่าการลงทุนของกองทุนจะมีค่าน้อยกว่าต้นทุนในการลงทุนนั้น ทำให้เกิดการขาดทุนต่อผู้ลงทุน ผู้ลงทุนมีสิทธิ์ที่จะได้รับเงินน้อยกว่าที่ลงทุนไป ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการยกเลิกกองทุนซึ่งถูกตัดจำหน่ายสะสมมาจนถึงวันที่มีการยกเลิกกองทุนจะถูกนำมาใช้ในการจ่ายค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกกองทุน ค่าใช้จ่ายส่วนเกินที่เหลือจะรับผิดชอบโดยผู้จัดการกองทุน

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

### **ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนในบางภูมิภาค (Geographical concentration risk)**

เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ในเอเชียเป็นหลัก (ซึ่งรวมถึงการลงทุนไม่เกิน 60% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ในตราสารหนี้ต่างประเทศที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐที่ออกหรือค้ำประกันโดยบริษัทของจีนซึ่งมี exposure ในประเทศจีนอย่างมีนัยสำคัญ) มูลค่าของกองทุนอาจมีความอ่อนไหวต่อภาวะที่ไม่พึงประสงค์ทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง นโยบาย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สภาพคล่อง ภาษี กฎหมายหรือข้อบังคับที่มีผลกระทบต่อตลาดเอเชีย (โดยเฉพาะในจีน)

### **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ (Risks relating to fixed income instruments)**

#### ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit / counterparty risk)

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

#### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest rates risk)

การลงทุนในกองทุนทำให้เผชิญต่อความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งโดยทั่วไปแล้ว ราคาของตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยลดต่ำลง ในขณะที่ราคาของตราสารหนี้จะลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น

#### ความเสี่ยงจากการผันผวนและการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Volatility and liquidity risk)

ตราสารหนี้ในประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging market countries) อาจเผชิญต่อความผันผวนที่สูงและสภาพคล่องที่ต่ำเมื่อเทียบกับประเทศตลาดพัฒนาแล้ว (Developed markets) โดยราคาของตราสารที่ซื้อขายในตลาดเกิดใหม่นั้นจะมีความผันผวน และส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อ (Bid) และราคาเสนอขาย (Ask) หรือ Spread ของตราสารเหล่านี้มักจะกว้างและทำให้กองทุนอาจจะเผชิญกับค่าใช้จ่ายในการซื้อขายตราสารอย่างมีนัยสำคัญ

#### ความเสี่ยงจากการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ (Credit rating downgrading risk)

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

ความเสี่ยงจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ (Credit rating risk)

อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ที่ถูกกำหนดโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Agencies) อาจจะไม่เพียงพอต่อข้อกำหนดต่างๆ และไม่สามารถรับประกันความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้และ/หรือผู้ออกตราสารได้ตลอดเวลา

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกหรือรับประกันโดยรัฐบาลประเทศต่างๆ (Sovereign debt risk)

การที่กองทุนไปลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกหรือรับประกันโดยรัฐบาลประเทศต่างๆอาจเผชิญต่อความเสี่ยงด้านการเมือง, สังคม และเศรษฐกิจ โดยเมื่อเกิดเหตุการณ์ไม่พึงประสงค์ รัฐบาลประเทศต่างๆซึ่งเป็นผู้ออกตราสารอาจไม่สามารถหรือไม่ประสงค์ที่จะจ่ายเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเมื่อตราสารครบกำหนด หรือ อาจจะส่งคำร้องขอให้กองทุนทำการปรับโครงสร้างหนี้ ทำให้กองทุนอาจเผชิญกับการขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเกิดการผิดนัดชำระหนี้จากรัฐบาลประเทศต่างๆซึ่งเป็นผู้ออกตราสารเหล่านั้น

ความเสี่ยงจากการประเมินมูลค่า (Valuation Risk)

การประเมินค่าการลงทุนของกองทุนอาจเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่ไม่แน่นอนและการพิจารณาโดยใช้ดุลพินิจ ซึ่งถ้าผลการประเมินนั้นเป็นไปอย่างไม่ถูกต้อง อาจส่งผลกระทบต่อราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

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

Urban Investment Bonds คือ ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลเฉพาะกิจที่รัฐบาลท้องถิ่นจัดตั้งขึ้นมาเพื่อเป็นเครื่องมือในการระดมทุน (Local Government Financing Vehicles : LGFVs) ซึ่งตราสารหนี้เหล่านี้ไม่ได้รับการค้ำประกันโดยรัฐบาลท้องถิ่นหรือรัฐบาลกลางของจีน ดังนั้น ในกรณีที่ LGFVs ผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยของ Urban Investment Bond กองทุนอาจประสบกับการขาดทุนอย่างมาก และมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนอาจได้รับผลกระทบที่ไม่พึงประสงค์

**ความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ (Emerging market risk)**

กองทุนลงทุนในตลาดเกิดใหม่ซึ่งอาจทำให้มีความเสี่ยงที่สูงขึ้น และมีปัจจัยที่ต้องพิจารณาเป็นพิเศษที่แตกต่างจากการลงทุนในประเทศที่พัฒนาแล้ว เช่น ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ความไม่แน่นอนทางการเมืองและเศรษฐกิจ 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 ในกรณีที่ไม่มีเพียงประสงค์กองทุนอาจขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญได้

### ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (Contingent convertibles risk)

- Contingent convertible bond เป็นตราสารหนี้ชนิดหนึ่งซึ่งออกโดยสถาบันการเงินซึ่งอาจถูกแปลงเป็นตราสารทุนหรือถูกบังคับให้ปรับลดเงินต้น หากเกิดเหตุการณ์ (trigger event) ตามที่ระบุไว้ล่วงหน้า โดยเหตุการณ์ดังกล่าวทั่วไปแล้วจะเกี่ยวข้องกับฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร เมื่อตลาดอยู่ในภาวะวิกฤต สภาพคล่องของผู้ออกตราสารอาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และอาจต้องลดราคาลงอย่างมากเพื่อที่จะขายตราสาร Contingent convertible bond
- Contingent convertible bond มีความเสี่ยงที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ตราสารแปลงสภาพ และ ตราสารทุนบางประเภท เนื่องจากการจ่ายดอกเบี้ยอาจถูกพิจารณาและงดจ่ายได้ทุกเวลาด้วยเหตุผลต่าง 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 อาจทำให้เกิดการลดลงของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนอย่างรวดเร็วหลังจากวันที่มีการจ่ายออก
- การลงทุนใน Monthly Distribution-1(MD1) share class ไม่ใช่ทางเลือกในการออมทรัพย์หรือการลงทุนที่มีการจ่ายดอกเบี้ยคงที่ จำนวนเงินที่จ่ายโดย Monthly Distribution-1(MD1) share class ไม่ขึ้นกับเงินได้หรือผลตอบแทนที่คาดหวังหรือในอดีตที่ผ่านมา การแบ่งสรรเงินอาจสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินได้หรือผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของกองทุน ในบางสถานการณ์ ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถได้รับเงินลงทุนเริ่มต้นคืน
- นอกจากนี้ จำนวนเงินที่จะจ่ายโดย Monthly Distribution-1(MD1) share class จะถูกกำหนดจำนวนเงินไว้คงที่ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนในแง่ของสกุลเงินของ class ที่เกี่ยวข้อง และจะไม่มีคำมั่นถึงความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินหลักกับสกุลเงินของ class ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการที่กำหนดจำนวนเงินคงที่ที่จะจ่ายออกในรูปของสกุลเงินของ class ที่เกี่ยวข้อง

## คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดเคแอม เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 30M2

โดยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อต่อไปนี้

ระดับการ ลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่า ลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่า น่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

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

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

ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (Contingent Convertible Securities Risk) คือ ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (CoCos) ที่อาจทำให้กองทุนเผชิญความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ และ/หรือการขาดทุนของเงินต้นที่เกิดจากการปรับลดมูลค่าไถ่ถอนของหุ้นกู้ชนิดนี้ (Principal Write-Down) ความเสี่ยงเพิ่มเติมที่เกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ เช่น ความเสี่ยงจากการรองรับผลขาดทุน เนื่องจาก CoCos สามารถแปลงสภาพเป็นตราสารหนี้ของสถาบันการเงินผู้ออกตราสารนั้น หรือ

สามารถปรับลดมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้ได้ ถ้าอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามกฎหมาย (Capital Ratio) ของผู้ออกตราสารลดต่ำกว่าระดับที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ตราสารหนี้ที่ลงทุน (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 – III (Class C (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 – III (Class C (USD)-MD1) (กองทุนหลัก) อาจจะลงทุนในลงทุนใน Urban Investment Bonds ซึ่งเป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลเฉพาะกิจที่รัฐบาลท้องถิ่นจัดตั้งขึ้นมาเพื่อเป็นเครื่องมือในการระดมทุน (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 สถานการณ์ของตลาดเงิน ตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนหลักและกองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

**ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)** คือ ความเสี่ยงที่ราคาของตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย โดยหากตราสารหนี้มีอายุคงเหลือที่ยาวนาน การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้มากขึ้นและส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

**ความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market Risk)** กองทุนหลักมีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในกลุ่มประเทศที่ตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Market) และในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่นี้จะประกอบไปด้วยประเทศที่อยู่ในช่วงกำลังพัฒนาเศรษฐกิจ ส่วนใหญ่ประเทศเหล่านี้ตลาดจะมีขนาดเล็กและสภาพคล่องที่ต่ำ นอกจากนี้ประเทศเหล่านี้ยังมีโอกาสเผชิญกับความขัดแย้งและการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองภายในประเทศ, การเปลี่ยนแปลงทางด้านกฎหมาย, ข้อกำหนดและนโยบายต่างๆ ทางด้านการเงินมากกว่ากลุ่มประเทศที่เป็นตลาดพัฒนาแล้ว รวมทั้งตลาดและเศรษฐกิจอาจมีความผันผวน

และมีสภาพคล่องที่ต่ำ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก 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 ตลอดจนประเมินความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์หรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุน กลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุน 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