

ข้อควรทราบหากผิดเงื่อนไขการลงทุน SSF (ขายคืนก่อนครบ 10 ปี นับตั้งแต่วันซื้อหน่วยลงทุน)

1. ต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับยกเว้นทั้งหมดทันที พร้อมจ่ายเงินเพิ่มให้รัฐ 1.50% ต่อเดือน โดยคิดย้อนหลังตั้งแต่เดือนเม.ย.ของปีที่เคยยื่นขอลดหย่อนภาษีไว้ จนถึงวันที่ยื่นคืนภาษี
2. กำไรที่ได้จากการขายคืนที่ผิดเงื่อนไข ถือเป็นรายได้ในปีที่ขายคืนซึ่งต้องนำไปรวมคำนวณภาษีด้วย โดย บลจ.กสิกรไทยจะหักภาษี ณ ที่จ่ายตามบัญชีอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
3. หากขายคืนหน่วยลงทุนที่ถือครองต่ำกว่า 1 ปี จะเสีย Exit Fee 1.50% ของมูลค่าซื้อขาย

ข้อควรทราบกรณีซื้อเกินสิทธิ SSF (ส่วนที่เกิน 30% ของรายได้ที่ต้องเสียภาษีหรือเกิน 200,000 บาท แล้วแต่กรณี)

1. เงินค่าซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ซื้อเกินสิทธิจะไม่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้
2. กำไรส่วนเกินทุน (Capital Gain) ที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุนเฉพาะส่วนที่เกินสิทธิ จะถือเป็นรายได้ในปีที่ขายคืน ซึ่งต้องนำไปรวมคำนวณภาษีด้วย แม้จะถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 10 ปีก็ตาม
3. หากขายคืนหน่วยลงทุนที่ถือครองต่ำกว่า 1 ปี จะเสีย Exit Fee 1.50% ของมูลค่าซื้อขาย

สำคัญ!! สแกน QR code เพื่อรับคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม



ผู้ลงทุนในช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ทุกช่องทางได้ตกลงและยอมรับทราบเนื้อหาข้างต้นแล้ว รวมถึงได้ศึกษาหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุนสำหรับกองทุนที่จะลงทุนเป็นอย่างดีแล้ว ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถ download เอกสารผ่าน website <https://www.kasikornasset.com>

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

.....
(ผู้ลงทุน)

วันที่.....

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุน ชนิดเพื่อการออม

K USA Equity Fund-SSF

K-USA-SSF

กองทุนรวมตราสารทุน

กองทุนรวมเพื่อการออม (SSF)

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวม **ไม่ใช่** การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- **นโยบายการลงทุนของกองทุน K-USA-SSF**
 - กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares (กองทุนหลัก)
 - กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ
 - กองทุน K-USA-SSF เสนอขายหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ 20 เมษายน 2564 เป็นต้นไป
- **นโยบายกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares (กองทุนหลัก)**
 - Bloomberg Ticker: MORAMFI:LX
 - กองทุนหลักลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นของบริษัทสหรัฐอเมริกาไม่น้อยกว่า 70% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- **กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนของกองทุน K-USA-SSF**
เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์ประกอบ การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก และกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรุก (active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัทชั้นนำในสหรัฐอเมริกา
- ผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับผลตอบแทนจากส่วนเกินทุน
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลง จนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถยอมรับเงื่อนไขเกี่ยวกับระยะเวลาในการลงทุนได้ ซึ่งก็คือ เมื่อลงทุนแล้วต้องถือหน่วยลงทุนไว้ไม่น้อยกว่า 10 ปีนับตั้งแต่วันที่ซื้อหน่วยลงทุน

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนหลักลงทุนในสหรัฐอเมริกา ทำให้ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่อาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในหุ้นในหลายประเทศหรือในหลายภูมิภาค ผู้ลงทุนจึงอาจขาดทุนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่เต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)
- กองทุนนี้และกองทุนหลักลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของประเทศที่ลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนด
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม
- ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับ พร้อมเงินเพิ่มตามมาตรา 27 แห่งประมวลรัษฎากร
- ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (K-USA-SSF) จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกันได้
- บริษัทจัดการสงวนสิทธิเลิกชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออมได้ ในกรณีที่คณะรัฐมนตรีหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องยกเลิกการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของชนิดเพื่อการออมที่เหลืออยู่ทั้งหมดมีการลงทุนครบเงื่อนไขตามที่กฎหมายกำหนด โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 3 วันทำการก่อนวันเลิกชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออมทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต.ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เลิกชนิดหน่วยลงทุนดังกล่าว โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการโอนย้ายการลงทุนไปยังกองทุนรวมเพื่อการออมภายใต้การจัดการหรือชนิดหน่วยลงทุนอื่นหรือกองทุนอื่นภายใต้การจัดการตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

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

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน

	ต่ำ				สูง
การกระจุกตัวลงทุนใน ผู้ออกตราสารรวม	≤10%	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk) ของ กองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares

การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน

	ต่ำ			สูง
การลงทุนกระจุกตัวใน หมวดอุตสาหกรรมรวม	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Information Technology , Communication Services

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk) ของ กองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares

การลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน

	ต่ำ			สูง
การลงทุนกระจุกตัวลง รายประเทศรวม	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศ United States

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

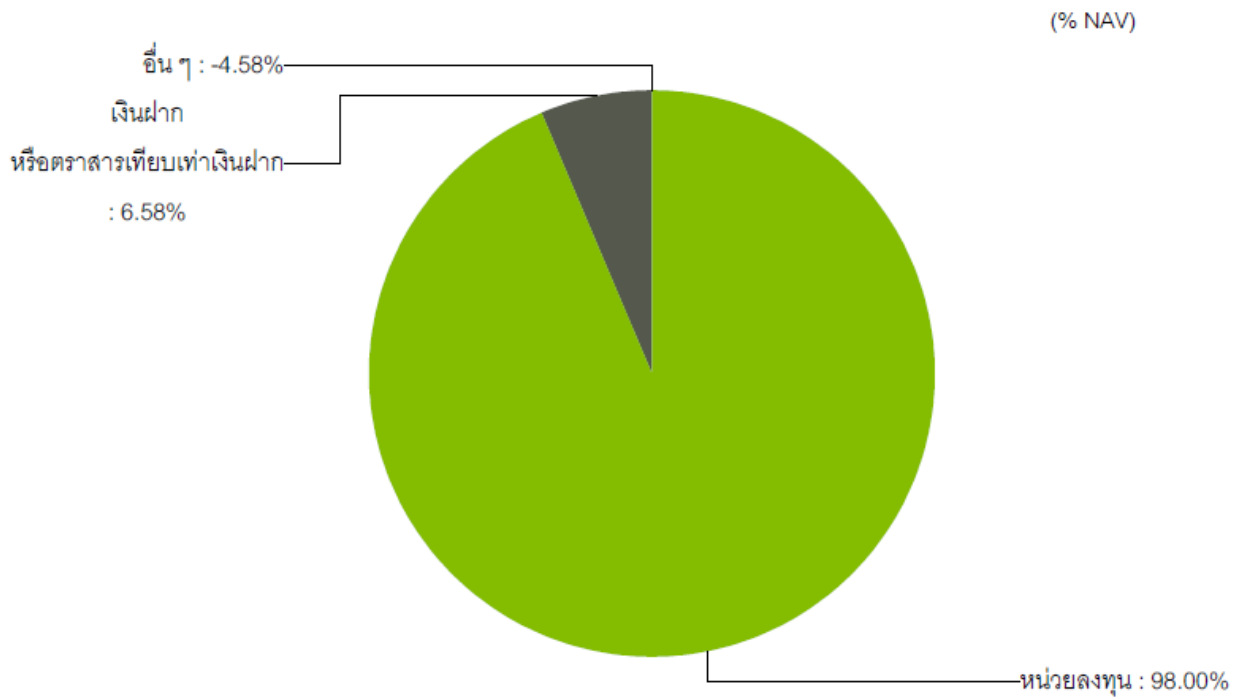
	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด	บางส่วน	कुछพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

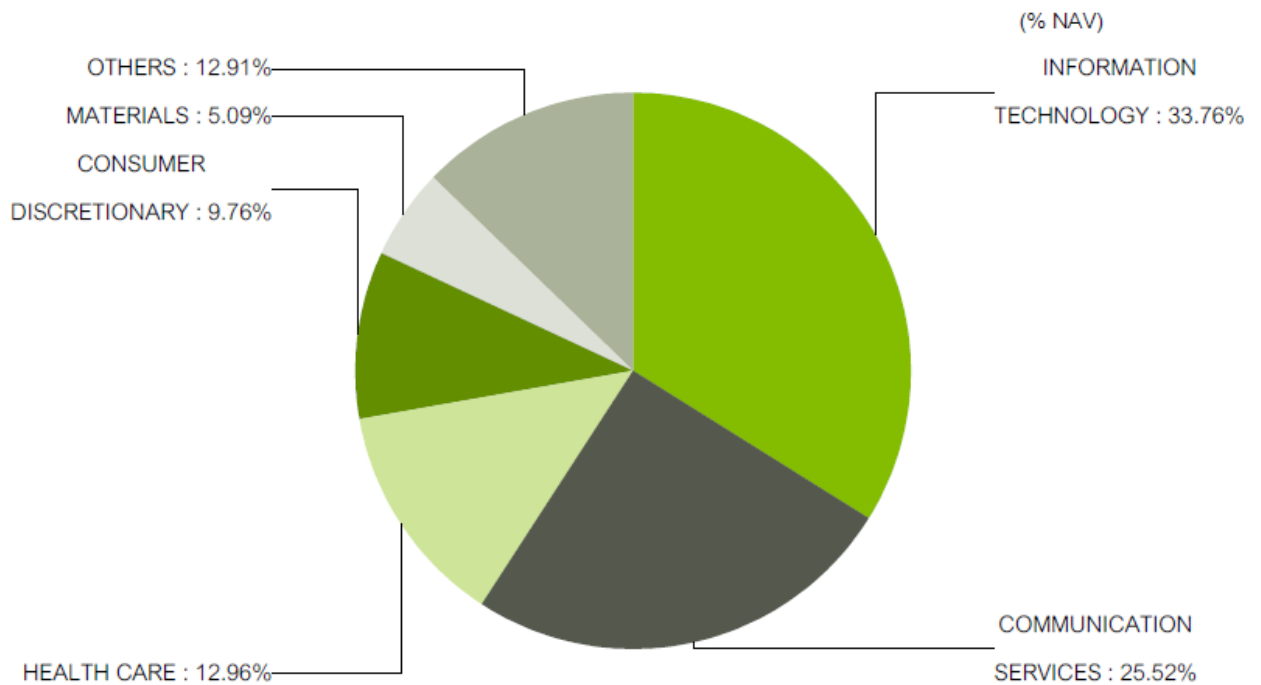
*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.kasikornasset.com



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



กองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares



ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	(% NAV)
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE I (MORGANIM)	98.00%
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย (KBANK) (AA+(tha))	3.41%
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ (BBL) (AA+(tha))	3.16%
The Bank of New York Mellon SA/NV (BONY) (A1)	0.01%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : www.kasikomasset.com

กลุ่มอุตสาหกรรม (Sector) ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุดของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares

INFORMATION TECHNOLOGY	33.76%
COMMUNICATION SERVICES	25.52%
HEALTH CARE	12.96%
CONSUMER DISCRETIONARY	9.76%
MATERIALS	5.09%
OTHERS	12.91%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หลักทรัพย์หรือตราสารที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุดของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares

Twitter Inc	6.93%
Shopify Inc.	5.10%
Amazon.com Inc	4.92%
Square Inc	4.90%
Veeva Systems Inc-Class A	4.65%

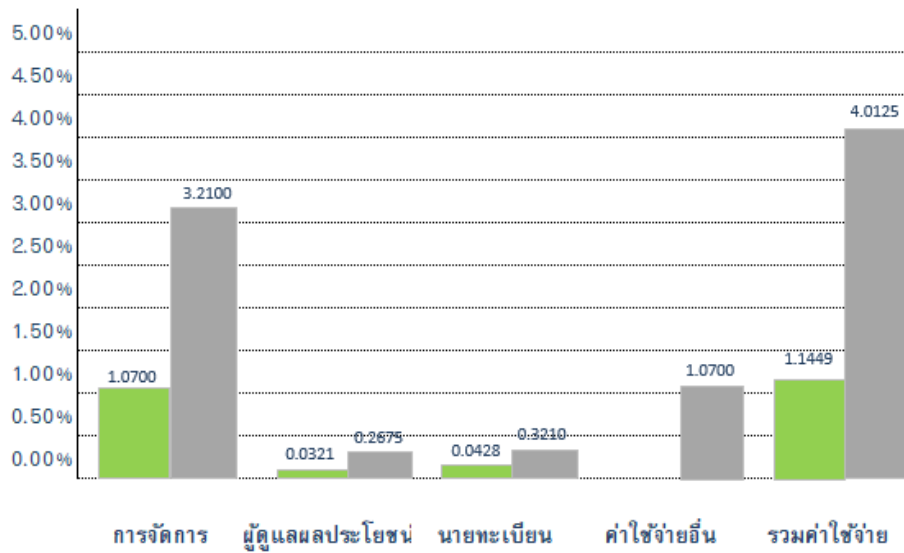
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ: ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นข้อมูลของรอบปีบัญชีล่าสุดของกองทุน ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	1.50%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1.50%	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	

หมายเหตุ :

ค่าปรับกรณีขายคืนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด (Exit Fee) :

- สำหรับกรณีถือครองต่ำกว่า 1 ปี : เรียกเก็บอัตรา 1.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บตั้งแต่วันที่ 20 เมษายน - 31 ธันวาคม 2564)

- สำหรับกรณีถือครองตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป : ไม่เรียกเก็บค่าปรับ

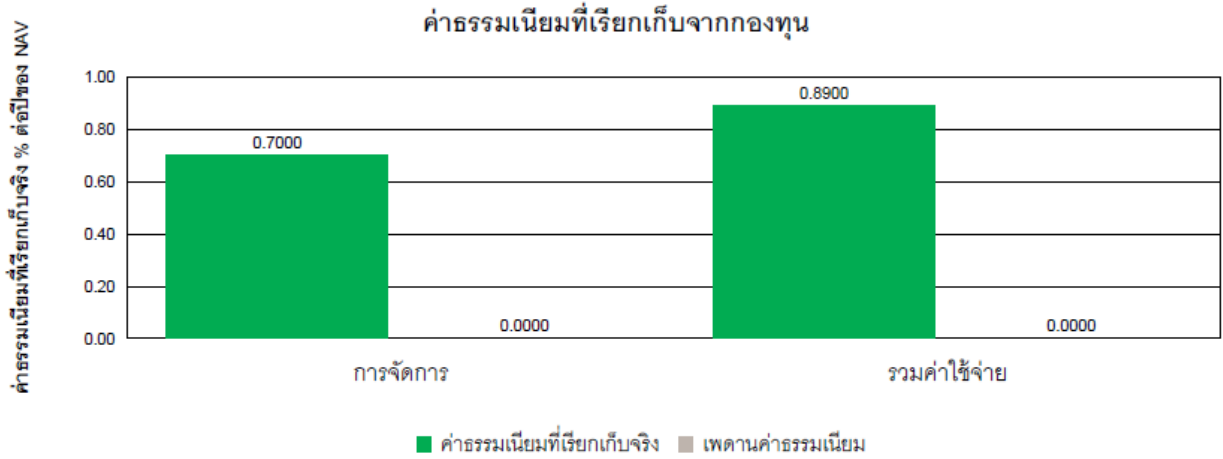
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee) :

- กรณีเป็นการสับเปลี่ยนไปยัง SSF ภายในบลจ.กสิกรไทย : ปัจจุบันไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน

- กรณีสับเปลี่ยนไปบลจ.อื่น : เรียกเก็บอัตรา 1.00% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการล่าสุดก่อนวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมของกองทุนหลัก

Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund – I Shares



หมายเหตุ :

อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราเรียกเก็บจริงล่าสุดที่ระบุใน Factsheet กองทุนต่างประเทศ ทั้งนี้ สามารถดูเพดานค่าธรรมเนียมกองทุนต่างประเทศได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนต่างประเทศ



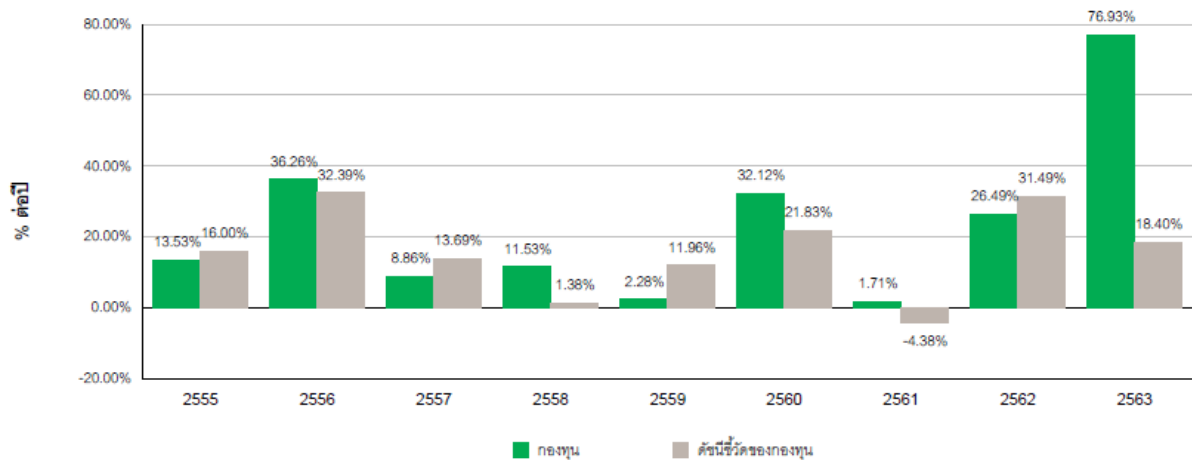
ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต*

1. ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ เนื่องจากกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนควรเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับ S&P 500 Index (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนของกองทุนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares



3. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ US Equity

4. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุดของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - I Shares ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

กองทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (%)
กองทุนหลัก	2.20	7.44	N/A	85.45	29.21	27.92	19.71	14.61
Benchmark	1.72	5.63	N/A	31.29	14.14	16.82	13.43	9.85

หมายเหตุ : Benchmark : S&P 500 Index

อัตราผลตอบแทนที่แสดงในช่วงเวลาที่มากกว่า 1 ปีขึ้นไป จะแสดงเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (Annualized Returns)

คุณสมารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

<http://www.morganstanley.com/im/en-lu/institutional-investor/funds-and-performance/morgan-stanley-investment-funds-equity/us-advantage.html>



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	7 กันยายน 2555
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนของโครงการ	10,000 ล้านบาท
ชื่อและขายคืน หน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ :</u> ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8.30 น. – 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 500 บาท</p> <p><u>วันทำการขายคืน :</u> ทุกวันทำการซื้อขาย ตั้งแต่เวลา 8.30 – 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด มูลค่าคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ประกาศ NAV T+2 คืนเงิน T+4 เวลา 10.00น.) คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.kasikornasset.com</p>
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	คุณชฎนวรรณ ชัดดีนานนท์ ผู้จัดการกองทุนทางเลือก วันที่เริ่มบริหาร K-USA-SSF : 20 เมษายน 2564
ผู้สนับสนุนการขายหรือ รับซื้อคืน	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคาร ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารออมสิน ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท ไทยสมุทรประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เพื่อลูกค้ายูนิคิตลิงค์ บริษัทหลักทรัพย์ นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

	<p>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันทัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ชันทัน พาร์ทเนอร์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เว็ลธ์ เมจิก จำกัด</p>
<p>ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน</p>	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2673-3888 โทรสาร 0-2673-3988 Website : www.kasikornasset.com Email : Ka.customer@Kasikornasset.com</p>
<p>ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทางผลประโยชน์</p>	<p>คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.kasikornasset.com</p>

**กรณีสงวนสิทธิไม่ขายหน่วย
ลงทุน**

กองทุนสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของ
ประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา
หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคล
ดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมใน
สหรัฐอเมริกา

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงิน
ฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน
ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือ
ผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวน
ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 20 เมษายน 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการ
ดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายความเสี่ยง

- **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)**
 - (1) กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคาต่ำกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า
 - (2) กรณีกองทุนรวมตราสารทุน หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)**
 - ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายตัวการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม
 - ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ
- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ชายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและชายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้
- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
 - **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
 - **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
 - **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย** : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน