

## หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



**krungsri**  
Asset Management

เครือ MUFG หนึ่งในสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดของโลก

**บลจ.กรุงศรี จำกัด**  
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :  
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด  
กรุงศรีเฟล็กซิเบิลปันผล  
[KFFLEX-D]

กองทุนผสม

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงานในอดีต



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม **ไม่ใช่** การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

### • นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในตราสารทุนในประเทศตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของ NAV
- ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ สถาบันการเงิน บริษัทเอกชน หรือเงินฝากธนาคารในประเทศ

### • กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาตราสารหนี้และหุ้นที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

## กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ  
อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

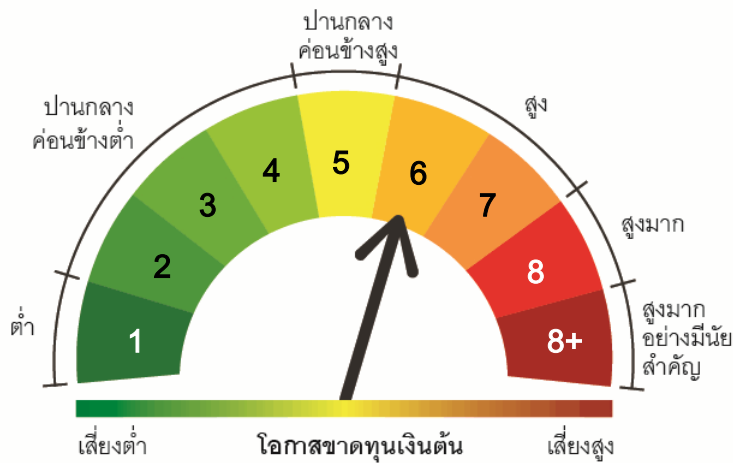


**คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?**

**• ค่าเตือนที่สำคัญ**

- กองทุนนี้มีการลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ และตราสารทุน ราคาของตราสารที่ลงทุนอาจมีการปรับตัวขึ้นหรือลง อันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ผลประกอบการของบริษัทหรือของทั้งอุตสาหกรรม หรือภาวะเศรษฐกิจทั่วไป
- ในกรณีที่มีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือ หยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้

**แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม**



**ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ**

**1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)**

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

\*ค่า SD แสดงความผันผวนของกองทุนย้อนหลัง 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณียังไม่ครบ 5 ปี)

**2. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)**

	ต่ำ		สูง		
การลงทุนกระจุกตัวในผู้ ออกตราสารรวม	≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%

	ต่ำ		สูง	
การลงทุนกระจุกตัว ในหมวดอุตสาหกรรมรวม	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%

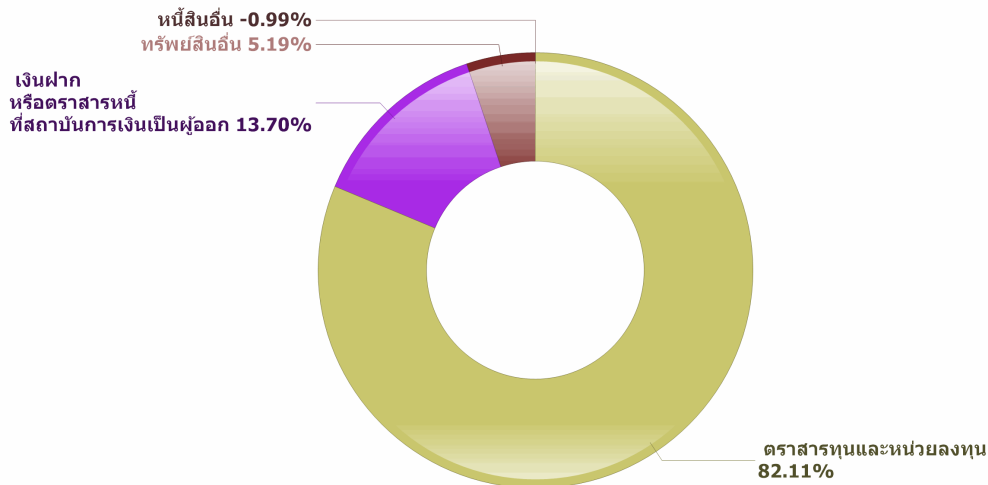
หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม หมวดธนาคาร

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

หมายเหตุ: กองทุนรวมไม่มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน



## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



### ตราสารหนี้ - ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	Credit Rating	% ของ NAV
เงินฝากธนาคารบมจ.ธ.ยูโอบี	AAA	6.85
เงินฝากธนาคารบมจ.ธ.ทิสโก้	A	6.85

### ตราสารทุน - ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

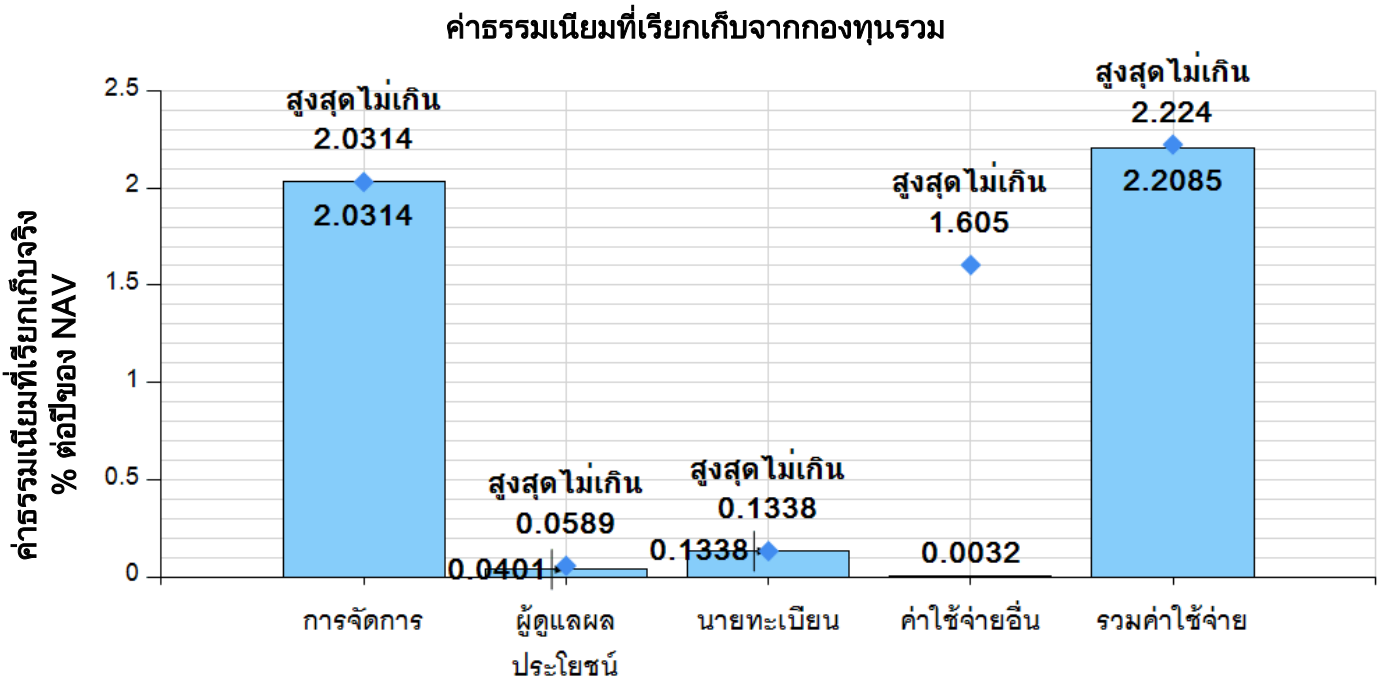
ชื่อทรัพย์สิน	Security Code	% ของ NAV
บมจ.ปตท	PTT	8.38
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	AOT	4.46
บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย	SCC	4.10
บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	3.90
บมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH	3.88



## ค่าธรรมเนียม

**\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน\***

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



\*คุณสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนย้อนหลังได้ที่ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกิน 0.50	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 0.50	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้า	ไม่เกิน 0.50	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนออก	ไม่เกิน 0.50	ไม่เรียกเก็บ
ค่าปรับกรณีขายคืนและสับเปลี่ยนออกก่อนระยะเวลาที่กำหนด	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอน	10 บาทต่อ 1,000 หน่วย เศษของ 1,000 หน่วยคิดเป็น 1,000 หน่วย	10 บาทต่อ 1,000 หน่วยเศษของ 1,000 หน่วยคิดเป็น 1,000 หน่วย
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อมีการซื้อ ขาย สับเปลี่ยน	ไม่มี	ไม่มี

**หมายเหตุ:** ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



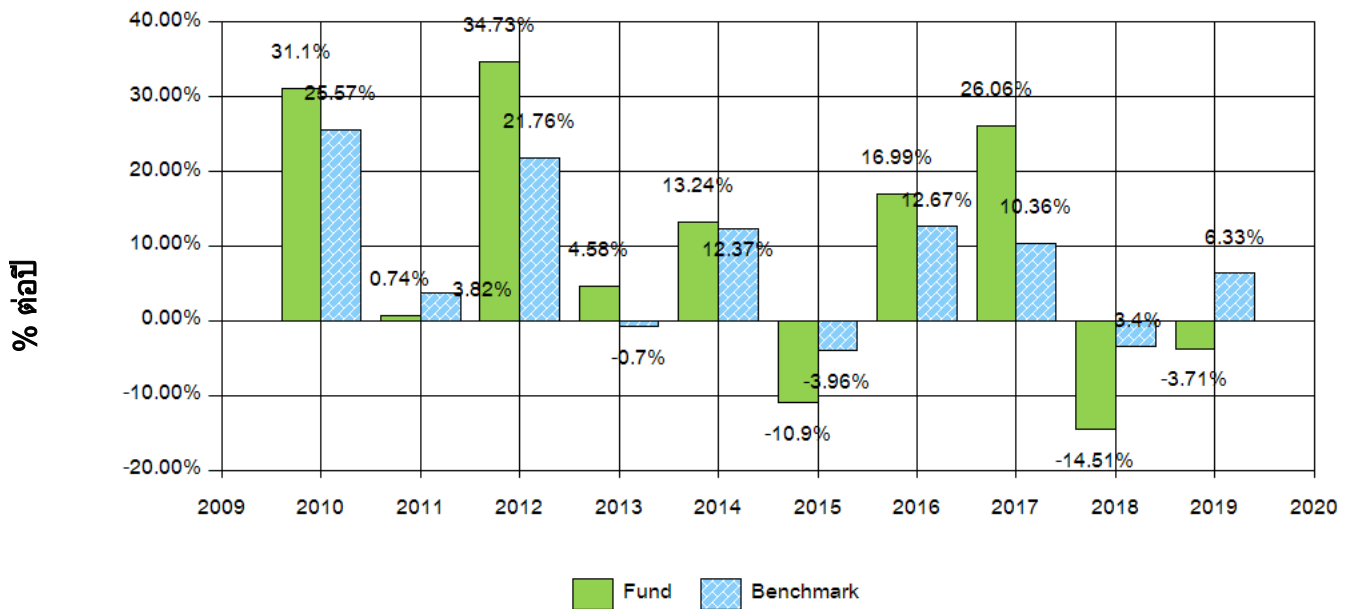
## ผลการดำเนินงานในอดีต

**\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต\***

### 1. ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม

- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน (%):50.00 และ
  - อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน (%):25.00 และ
  - ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน (%):25.00
- \*เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net TRN Index) มีผลตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม 2562

### 2. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



\* ในปีที่กองทุนจัดตั้ง ผลการดำเนินงานจะแสดงตั้งแต่วันที่จัดตั้งจนถึงสิ้นปีปฏิทิน

### 3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี : -44.53 %

\* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปีจะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

### 4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) : 14.88 % ต่อปี

\* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปีจะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

### 5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) : ไม่มีข้อมูล (N/A)

### 6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive Allocation

## 7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

ผลการดำเนินงาน	YTD	3 เดือน		6 เดือน		1 ปี		3 ปี		5 ปี		10 ปี		ตั้งแต่ จัดตั้ง
		%	Perce tile	%	Perce tile	%	Perce tile	%	Perce tile	%	Perce tile	%	Perce tile	
KFFLEX-D	-14.56	9.13	75th	-0.62	95th	-14.56	95th	-11.04	95th	0.73	75th	4.03	75th	8.31
ดัชนีชี้วัด	-1.85	9.12	75th	4.96	75th	-1.85	50th	0.30	25th	4.57	25th	5.43	25th	8.97
ความผันผวน ของผลการ ดำเนินงาน	25.67	19.60	75th	16.38	75th	25.67	75th	17.18	50th	14.88	50th	16.38	75th	19.01
ความผันผวน ของดัชนีชี้วัด	10.76	8.74	25th	7.19	25th	10.76	25th	8.50	5th	8.02	5th	9.57	5th	10.62

● ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่ม Aggressive Allocation ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2563

เปอร์เซ็นต์ไทล์	ผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	17.95	16.97	13.33	2.15	6.45	8.08
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	14.76	10.87	-0.10	-3.38	2.89	5.27
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	11.45	5.74	-6.34	-5.48	2.02	4.33
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	★ 6.89	2.49	-11.02	-7.44	★ 0.43	★ 3.54
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	0.47	★ -0.87	★ -14.48	★ -11.08	-1.12	2.03

เปอร์เซ็นต์ไทล์	ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	2.55	2.26	5.25	11.92	10.83	13.39
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	10.14	11.05	19.06	16.89	14.77	14.27
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	18.95	16.35	24.42	★ 18.05	★ 15.29	15.48
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	★ 21.67	★ 18.84	★ 28.32	19.82	16.39	★ 16.55
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	23.97	21.28	30.71	22.24	17.36	17.00

● กรณศึกษาข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ได้ที่หมายเหตุหน้าท้าย





## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิ/ กำไรสะสม		
ผู้ดูแลผลประโยชน์ :	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
วันที่จดทะเบียน :	2 พ.ค. 2545		
อายุโครงการ :	ไม่กำหนดอายุโครงการ		
การซื้อหน่วยลงทุน :	วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการของธนาคารภายใน 15:30 น.	
	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	2,000 บาท	
	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งต่อไป	2,000 บาท	
การขายคืนหน่วยลงทุน :	วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการของธนาคารภายใน 15:30 น.	
	มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	2,000 บาท หรือ 200 หน่วย	
	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	200 หน่วย	
	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	3 วันทำการนับถัดจากวันทำรายการ (T+3)	
	ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ <a href="http://www.krungsriasset.com">www.krungsriasset.com</a>		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน :	ชื่อ-นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
	นายสาธิต บัวชู	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	8 ต.ค. 2556
	นายวิพุธ เอื้ออานันท์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	25 ส.ค. 2548
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio)	ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี เท่ากับ 67.81% กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน		
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา โทร 1572 บลจ.กรุงศรี หรือตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน		
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน/ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ที่อยู่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 1-2 โชนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โชนบี ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0 2657 5757 โทรสาร 02 657 5777 เว็บไซต์ : <a href="http://www.krungsriasset.com">www.krungsriasset.com</a> อีเมล : <a href="mailto:krungsriasset.clientservice@krungsri.com">krungsriasset.clientservice@krungsri.com</a>		
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ <a href="http://www.krungsriasset.com/th/Investment/RelatedPartyTransactions.html">www.krungsriasset.com/th/Investment/RelatedPartyTransactions.html</a>		

<b>ข้อมูลอื่นๆ</b>	ขนาดกองทุน	1,296 ล้านบาท
	มูลค่าหน่วยลงทุน	6.0197 บาท/หน่วย
	Morningstar Rating :	 (ข้อมูล ณ 30 พ.ย. 2563)
	ประวัติการจ่ายปันผล 8 ครั้งล่าสุด (จ่ายทั้งสิ้น 22 ครั้ง เป็นจำนวนเงิน 24.3600 บาท)	
	21 มี.ค. 2561	1.67 บาท/หน่วย
	14 ก.ย. 2560	0.37 บาท/หน่วย
	14 ก.ย. 2559	1.45 บาท/หน่วย
	20 มี.ค. 2558	1.36 บาท/หน่วย
	16 ก.ย. 2557	1.75 บาท/หน่วย
	21 มี.ค. 2557	0.50 บาท/หน่วย
17 ก.ย. 2556	1.00 บาท/หน่วย	
26 มี.ค. 2556	2.07 บาท/หน่วย	

### หมายเหตุ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จและไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด
- ข้อมูลการจัดอันดับกองทุนเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท มอร์นิ่งสตาร์ ทั้งนี้บริษัทขอสงวนสิทธิ์ 1) ในการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลใดๆ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด 2) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความถูกต้อง ครบถ้วน และความเสียหายต่างๆ ที่เกิดขึ้นทุกกรณีจากการนำรายงานหรือข้อมูลไปใช้อ้างอิง

### ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
  - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
  - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
  - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median performance)
  - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
  - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

**คำอธิบายรายละเอียดของข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ**

ข้อมูลที่เปิดเผยในส่วนนี้เป็นข้อมูล โดยสังเขปเพื่อใช้อธิบายมิติความเสี่ยงต่างๆ

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล											
1	<p>ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)</p>	<p>แบ่งเป็นกรณีกองทุนรวมต่างๆ ดังต่อไปนี้</p> <table border="1" data-bbox="416 297 1497 465"> <tr> <td data-bbox="416 297 730 465">- กรณีกองทุนรวมทั่วไป ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)</td> <td data-bbox="730 297 1497 465">พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานกองทุนรวม (standard deviation : SD) ต่อปี ต่ำ <span style="float:right">สูง</span></td> </tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="802 405 1369 465"> <table border="1"> <tr> <td>&lt; 5%</td> <td>5-10%</td> <td>10-15%</td> <td>15-25%</td> <td>&gt; 25%</td> </tr> </table> </td> </tr> </table> <p>กรณีกองทุนรวมทั่วไป หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาพเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง</p>	- กรณีกองทุนรวมทั่วไป ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานกองทุนรวม (standard deviation : SD) ต่อปี ต่ำ <span style="float:right">สูง</span>	<table border="1"> <tr> <td>&lt; 5%</td> <td>5-10%</td> <td>10-15%</td> <td>15-25%</td> <td>&gt; 25%</td> </tr> </table>		< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%		
- กรณีกองทุนรวมทั่วไป ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานกองทุนรวม (standard deviation : SD) ต่อปี ต่ำ <span style="float:right">สูง</span>												
<table border="1"> <tr> <td>&lt; 5%</td> <td>5-10%</td> <td>10-15%</td> <td>15-25%</td> <td>&gt; 25%</td> </tr> </table>		< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%							
< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%									
2	<p>ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)</p>	<table border="1" data-bbox="416 719 1497 931"> <tr> <td data-bbox="416 719 730 857">ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)</td> <td data-bbox="730 719 1497 857">พิจารณาจากนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนรวม</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 857 730 931">การป้องกันความเสี่ยง fx</td> <td data-bbox="730 857 1497 931"> <table border="1"> <tr> <td>ต่ำ</td> <td>ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด</td> <td>บางส่วน</td> <td>ดุลยพินิจ</td> <td>ไม่ป้องกัน</td> <td>สูง</td> </tr> </table> </td> </tr> </table> <p>ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกัน ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน</li> <li>• ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน</li> <li>• อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกัน ความเสี่ยงหรือไม่</li> <li>• ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน</li> </ul>	ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)	พิจารณาจากนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนรวม	การป้องกันความเสี่ยง fx	<table border="1"> <tr> <td>ต่ำ</td> <td>ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด</td> <td>บางส่วน</td> <td>ดุลยพินิจ</td> <td>ไม่ป้องกัน</td> <td>สูง</td> </tr> </table>	ต่ำ	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	สูง	
ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)	พิจารณาจากนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนรวม												
การป้องกันความเสี่ยง fx	<table border="1"> <tr> <td>ต่ำ</td> <td>ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด</td> <td>บางส่วน</td> <td>ดุลยพินิจ</td> <td>ไม่ป้องกัน</td> <td>สูง</td> </tr> </table>	ต่ำ	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	สูง						
ต่ำ	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	สูง								
3	<p>ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High concentration risk)</p> <p>- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High issuer)</p>	<p>ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High concentration risk) แบ่งเป็นความเสี่ยงแบบต่างๆ ดังต่อไปนี้</p> <table border="1" data-bbox="416 1697 1533 1798"> <tr> <td data-bbox="416 1697 715 1798">การลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม</td> <td data-bbox="715 1697 882 1798">ต่ำ</td> <td data-bbox="882 1697 1050 1798">สูง</td> </tr> <tr> <td></td> <td data-bbox="715 1731 882 1798"> <table border="1"> <tr> <td>≤ 10%</td> <td>10-20%</td> <td>20-50%</td> <td>50-80%</td> <td>&gt; 80%</td> </tr> </table> </td> <td></td> </tr> </table> <p>พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสารของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือบุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน</p> <p>ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย</li> <li>2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้</li> </ol>	การลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม	ต่ำ	สูง		<table border="1"> <tr> <td>≤ 10%</td> <td>10-20%</td> <td>20-50%</td> <td>50-80%</td> <td>&gt; 80%</td> </tr> </table>	≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%	
การลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม	ต่ำ	สูง											
	<table border="1"> <tr> <td>≤ 10%</td> <td>10-20%</td> <td>20-50%</td> <td>50-80%</td> <td>&gt; 80%</td> </tr> </table>	≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%							
≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%									

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล														
	<p>concentration risk)</p> <p>- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High sector concentration risk)</p> <p>- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High country concentration risk)</p>	<p>3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">ต่ำ</td> <td style="text-align: center;">สูง</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"> <table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม</td> <td style="text-align: center;">≤ 20%</td> <td style="text-align: center;">20-50%</td> <td style="text-align: center;">50-80%</td> <td style="text-align: center;">&gt; 80%</td> </tr> </table> </td> <td style="text-align: center;"> <table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">การลงทุนกระจุกตัวรายประเทศรวม</td> <td style="text-align: center;">≤ 20%</td> <td style="text-align: center;">20-50%</td> <td style="text-align: center;">50-80%</td> <td style="text-align: center;">&gt; 80%</td> </tr> </table> </td> </tr> </table> <p>หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม...</p> <p>พิจารณาจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้ ตราสารหนี้ภาครัฐไทย และต่างประเทศ</p> <p>เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก</p> <p>หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศ</p> <p>พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทย</p>	ต่ำ	สูง	<table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม</td> <td style="text-align: center;">≤ 20%</td> <td style="text-align: center;">20-50%</td> <td style="text-align: center;">50-80%</td> <td style="text-align: center;">&gt; 80%</td> </tr> </table>	การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%	<table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">การลงทุนกระจุกตัวรายประเทศรวม</td> <td style="text-align: center;">≤ 20%</td> <td style="text-align: center;">20-50%</td> <td style="text-align: center;">50-80%</td> <td style="text-align: center;">&gt; 80%</td> </tr> </table>	การลงทุนกระจุกตัวรายประเทศรวม	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%
ต่ำ	สูง															
<table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม</td> <td style="text-align: center;">≤ 20%</td> <td style="text-align: center;">20-50%</td> <td style="text-align: center;">50-80%</td> <td style="text-align: center;">&gt; 80%</td> </tr> </table>	การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%	<table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">การลงทุนกระจุกตัวรายประเทศรวม</td> <td style="text-align: center;">≤ 20%</td> <td style="text-align: center;">20-50%</td> <td style="text-align: center;">50-80%</td> <td style="text-align: center;">&gt; 80%</td> </tr> </table>	การลงทุนกระจุกตัวรายประเทศรวม	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%					
การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%												
การลงทุนกระจุกตัวรายประเทศรวม	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%												
4	<p>ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)</p>	<p>ผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้</p> $\text{Drawdown}_{(t)} = \frac{\text{มูลค่าหน่วยลงทุน}_{(t)} - \text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}{\text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}$ $\text{Maximum Drawdown} = \min(\text{Drawdown}_{(t)})$ <p>หมายเหตุ : * มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลาก่อนหน้าจนถึงวันที่คำนวณ (t)</p>														
5	<p>ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation : SD)</p>	<p>คือความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน (Standard Deviation of Fund) คำนวณจากผลตอบแทนของกองทุนรวมซึ่งมีวิธีการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ใช้การเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน แสดงเป็น % ต่อปี</p>														
6	<p>ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด</p>	<p>Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจาก ดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด อ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทน การลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะมี</p>														

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล
	<b>(Tracking Error)</b>	ลดน้อยลง เป็นต้น ใช้พิจารณากับกองทุนรวมที่มีนโยบายการบริหารกองทุนแบบ passive fund/ Index tracking เช่น กองทุนรวมดัชนี หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ เป็นต้น
7	อัตราส่วน หมุนเวียนการ ลงทุนของกองทุน รวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	<p>เพื่อให้ผู้ลงทุน ทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุน ได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; width: fit-content; margin: 0 auto;"> <math display="block">PTR = \frac{\text{Min (ซื้อหุ้น , ขายหุ้น)}}{\text{Avg. NAV}}</math> </div>