

ประเภทของกองทุนรวม : กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund)

ประเภทกองทุนตามสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) : Global Equity

วัตถุประสงค์ของกองทุน

เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนระยะยาวของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปลงทุนในตราสารทุน ต่างประเทศ โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยรวมมีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) เป็นหลัก

นโยบายการลงทุน

• กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรวมมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เพื่อเป็นทางเลือก ในการลงทุนของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปลงทุนในตราสารทุน ต่างประเทศโดยเป็นการลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) เป็นหลัก

• กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลด ความเสี่ยง (Hedging) ด้าน อัตราแลกเปลี่ยน เงิน ตราต่างประเทศ เพื่อป้องกัน ความเสี่ยงด้าน อัตราแลกเปลี่ยน ครอบคลุมทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (Efficient portfolio management)

(กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุใน นโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวน ส่วน ข้อมูล โครงการ โปรด ศึกษา รายละเอียดเพิ่มเติมที่ <https://am.kkpgf.com>)

นโยบายการลงทุนของกองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก)

- กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนและตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนเป็นหลัก โดยสามารถกระจายการลงทุนได้ทั่วโลก ตราสารที่กองทุนสามารถลงทุน ได้ เช่น หุ้นสามัญและหุ้นบริษัทย่อย ตราสารแสดงสิทธิ การฝาก หลักทรัพย์ ต่างประเทศ (Depository receipts) ของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) ซึ่งจดทะเบียนหรือมีการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ต่าง ๆ ที่มีหน่วยงานกำกับดูแล

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนรวมเหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด

• กองทุน นี้มีระดับ ความเสี่ยงในระดับ 6 (เสี่ยงสูง) หากพิจารณาตามคำแนะนำเรื่องการจัดสรรการลงทุน (Basic Asset Allocation) จะเหมาะกับ ผู้ลงทุน ที่รับความเสี่ยงได้ตั้งแต่ระดับสูงมาก และมุ่งเน้นผลตอบแทนในระยะยาว จากการกระจายการลงทุน ไป ในตราสารทุนต่างประเทศ โดยเป็นการลงทุนในตราสารทุนหรือตราสาร ที่เกี่ยวข้องกับ ตราสารทุน ของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) เป็นหลัก โดยสามารถลงทุนระยะยาวได้ และรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ใน ตราสาร ทุน ของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) ในต่างประเทศ ได้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุน KKP GINFRAEQ เพื่อเป็นส่วนประกอบหนึ่งของการจัดสรรการลงทุน (asset allocation) ที่สอดคล้องกับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของผู้ลงทุน โดยผู้ลงทุนต้องมีความรู้ ความเข้าใจ และสามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนนี้และกองทุนหลักได้

• ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้แบบระยะยาว โดยผู้ลงทุนในกองทุนนี้ยอมรับและเข้าใจ ความผันผวนของเงินลงทุน และผลตอบแทนทั้งในระยะสั้นและระยะยาวได้

อายุโครงการ : ไม่กำหนด
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ : 2,000 ล้านบาท
วันที่จดทะเบียนกองทุน : 12 มีนาคม 2563
บริษัทจัดการและนายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด
ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ระดับความเสี่ยง และความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk), ความเสี่ยงจากธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk), การลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk), ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk), อัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk), การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative), ด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk), ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk), ความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา (Counterparty Risk)

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในการลงทุน (Concentration risk), ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies), ความเสี่ยงจากการบริหารเชิงรุก (Active Management Risk), ความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่อง (Liquidity Risks), ความเสี่ยงเกี่ยวกับเศรษฐกิจโลกและสภาวะตลาด (Global Economic and Market Conditions), ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange Rate Fluctuations; Currency Considerations)

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://am.kkpgf.com>

คำเตือน

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นเครื่องยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุน มีการลงทุน ในต่างประเทศ ซึ่งมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน กองทุน จะทำการป้องกันความเสี่ยง จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด
- กองทุนหลัก กองทุน ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุน จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการดำเนินงาน วัตถุประสงค์การลงทุน ลักษณะการดำเนินงานของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ผลตอบแทนและผลการดำเนินงาน จากการซื้อตามค่าธรรมเนียมประกันชีวิต ความการลงทุน อาจมีความแตกต่างกับการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ เพียงอย่างเดียว เนื่องจากภาษี ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกัน หรือเงื่อนไขที่บริษัทจัดการ และบริษัทประกันชีวิตกำหนด
- ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียด ในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิต ความการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ การซื้อตามค่าธรรมเนียมประกันชีวิต ความลงทุน อาจมีข้อจำกัด และวิธีปฏิบัติ ที่แตกต่างไปจากการซื้อหน่วยลงทุนเพียงอย่างเดียว
- กรณีผู้ลงทุนที่มีค่าธรรมเนียมประกันชีวิต ความการลงทุนจะได้รับเงินค่าชดเชย ณ วันลงทุนจากบริษัทประกันชีวิตภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่า หน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือค่าชดเชยอื่นใดของหน่วยลงทุนของบริษัทประกันชีวิตนั้น หน่วยลงทุน หรือบริษัทประกันชีวิตที่รับประกันค่าชดเชยนั้น อาจมีเงื่อนไขการชดเชยที่แตกต่างไปจากที่ผู้ลงทุนเห็นได้ โดยมีวิธีคำนวณค่าชดเชยอื่นใดของหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นไปตามที่บริษัทประกันชีวิตกำหนดไว้ในกรมธรรม์ประกันชีวิตของบริษัทประกันชีวิตนั้น
- โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่น ๆ ได้ในหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวม

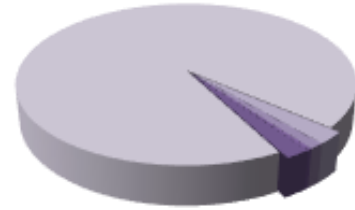
ประเภทผลิตภัณฑ์ : ผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีความซับซ้อน (plain product)
ลักษณะโครงการ : กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

สัดส่วนการลงทุน (% NAV)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,001.39 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน 14.3281 บาท



Download
Summary Prospectus



- หน่วยลงทุนต่างประเทศ 98.73%
- หน่วยลงทุนในประเทศ 2.53%
- เงินฝาก, บัตรเงินฝาก 1.24%
- สินทรัพย์และหนี้สินอื่น -0.35%
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้า -2.15%

ข้อมูลการลงทุนที่กองทุนไปลงทุน

ชื่อโครงการลงทุนที่กองทุนไปลงทุน	% NAV
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY FUND (LZGIUIA ID)	98.73

สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://am.kkpgf.com>

กำหนดการซื้อ-ขายหน่วยลงทุน

การเสนอขายหน่วยลงทุน	: ทุกวันทำการ เวลา 8:30 - 15:30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อหน่วยลงทุน	: 1,000 บาท
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	: ทุกวันทำการ เวลา 8:30 - 15:30 น.
การสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุน	
การสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	: ทุกวันทำการ เวลา 8:30 - 15:30 น.

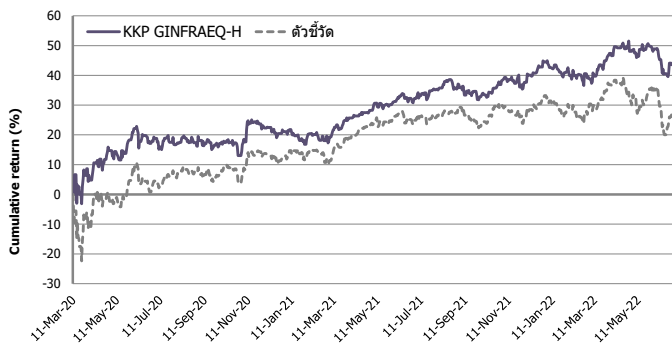
การสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	: ทุกวันทำการ เวลา 8:30 - 15:30 น.
มูลค่า/จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำการรับซื้อคืน	: ไม่กำหนด
มูลค่า/จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ปัจจุบัน T+5 เฉพาะบัญชีรับเงิน ค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+5 สำหรับบัญชีธนาคารอื่น นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน*) (รวม VAT)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	: ไม่เกิน 2.675% ต่อปี (ปัจจุบัน 1.07%)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	: ไม่เกิน 0.107% ต่อปี (ปัจจุบัน 0.0321%)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	: ไม่เกิน 0.535% ต่อปี (ปัจจุบัน 0.107%)
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บ	ร้อยละ 1.123 ต่อปี (ตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค. 64 - 28 ก.พ. 65)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน) (รวม VAT)	
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	: ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบัน ยกเว้น ตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย. - 30 มิ.ย. 65)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	: ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบัน ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุน	
การสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	: ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบัน ยกเว้น)
การสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	: ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบัน ยกเว้น ตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย. - 30 มิ.ย. 65)
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	: 50 บาท ต่อ 1 รายการ (ปัจจุบัน 50 บาท ต่อ 1 รายการ)

*มูลค่าทรัพย์สินของกองทุน หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ผลการดำเนินการในอดีต¹ ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ประเภทกองทุนตามสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) : Global Equity

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²
กองทุนรวม	-0.84%	-2.35%	-0.84%	9.58%	N/A	N/A	N/A	16.91%
ตัวชี้วัด ³	-5.22%	-8.15%	-5.22%	1.81%	N/A	N/A	N/A	10.46%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน ²	12.60%	13.04%	12.60%	11.62%	N/A	N/A	N/A	16.99%
ความผันผวนของตัวชี้วัด ²	15.36%	17.86%	15.36%	13.11%	N/A	N/A	N/A	21.04%

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน^{4,5} (% ต่อปี)

	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	21.07%	19.35%
ตัวชี้วัด ³	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.44%	17.97%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	24.67%	9.83%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	31.55%	10.10%

¹ เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

² % ต่อปี

³ ตัวชี้วัด : 95% ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน + 5% ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

⁴ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

⁵ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

ข้อมูลผลการดำเนินงานกลุ่มกองทุน (AIMC Category Average)

AIMC Category	Average Trailing Return (%)							Average Calendar Year Return (%)				
	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	2017	2018	2019	2020	2021
Global Equity	-25.25	-17.84	-25.25	-23.95	4.27	4.17	3.61	13.12	-12.09	20.02	19.50	12.50

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน, ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต, กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด, กองทุนหลีกเลี่ยงการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการดำเนินงาน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้, โปรดศึกษาค่าเตือนที่สำคัญอื่นใดในหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวม

สถานที่ติดต่อซื้อ - ขายหน่วยลงทุน หรือขอรับหนังสือชี้ชวน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ : 0-2305-9800 โทรสาร : 0-2305-9803-4 website : <https://am.kkpf.com>
email : kkpam.customer@kkpfg.com

หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นที่ได้รับการแต่งตั้ง

*CAC : โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้าน การทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption)

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคิน
ภัทร จำกัด (มหาชน) รับผิดชอบการดำเนินงาน
ในระดับ : ได้รับการรับรอง CAC*

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ เฮดจ์
KKP GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND-HEDGED
(KKP GINFRAEQ-H FUND)

(หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป: KKP GINFRAEQ-H)

กองทุนรวมตราสารทุน

กองทุนรวม Feeder Fund

กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่น
ภายใต้บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund)

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

- กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปในตราสารทุนต่างประเทศโดยเป็นการลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) เป็นหลัก
- สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งใน และ/หรือต่างประเทศ
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางจะไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (Circle investment) และกองทุนปลายทางจะไม่สามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกันอีก (Cascade investment)
- ในสถานการณ์ปกติกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม กรณีมีเหตุการณ์อื่นใดที่เกิดจากสาเหตุหรือปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ หรือในกรณีที่ตลาดมีความผิดปกติ กองทุนอาจดำรงสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนน้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศเป็นการชั่วคราวได้ แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (Efficient portfolio management)
- กองทุนไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
- กองทุนอาจทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse repo) หรือ ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ หรือตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Fund) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือ สามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้

เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 60 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

(กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ โปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpf.com>)

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก)

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อโอกาสในการสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาวทั้งในรูปกระแสเงินสดระหว่างทาง และการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุน (Income and capital appreciation)

นโยบายการลงทุน

กองทุนหลักจะดำเนินการเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน โดยเน้นลงทุนในตราสารทุน และตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนเป็นหลัก โดยสามารถกระจายการลงทุนได้ทั่วโลก ตราสารที่กองทุนสามารถลงทุนได้ เช่น หุ้นสามัญ และหุ้นบริวารสิทธิ ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository receipts) ของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) ซึ่งจดทะเบียนหรือมีการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ต่าง ๆ ที่มีหน่วยงานกำกับดูแล

เพื่อให้ผู้จัดการกองทุนมีความยืดหยุ่นในการกระจายการลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐานได้ทั่วโลก ผู้ลงทุนควรตระหนักว่ากองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตลาดประเทศเกิดใหม่มากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก (ประเทศในตลาดเกิดใหม่ดังกล่าวที่มีรายชื่ออยู่ในดัชนี MSCI Emerging Markets Index) เมื่อมีโอกาสในการลงทุนในตลาดดังกล่าว ที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศรัสเซีย ณ ขณะใดขณะหนึ่งจะไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และจะลงทุนเฉพาะหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มอสโกเท่านั้น

กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารที่เปลี่ยนมือได้ (Transferable securities) ซึ่งรวมถึงการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน เพื่อการป้องกันความเสี่ยง เช่น ป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหรืออัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management purposes) เพื่อลดความเสี่ยง ลดค่าใช้จ่าย หรือเพื่อเพิ่มรายได้ ภายใต้กรอบระดับความเสี่ยงของกองทุนหลัก

ผู้ลงทุนโปรดศึกษานโยบายการลงทุน และปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ข้อมูลเพิ่มเติม” ในส่วนท้ายของเอกสารฉบับนี้

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนอย่างไร?

- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ เฮดจ์ มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management) อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ เฮดจ์ อาจแตกต่างจากกองทุนหลัก และอาจทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ไม่ได้เคลื่อนไหวตามกองทุนหลักอย่างสมบูรณ์ เนื่องจากปัจจัยด้านต่าง ๆ เช่น ค่าใช้จ่ายของกองทุน ปริมาณการซื้อขายของผู้ลงทุน และการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงการดำรงทรัพย์สินบางส่วนเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน เป็นต้น
- ทั้งนี้ กองทุนหลัก คือ Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (Active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- กองทุนนี้มีระดับความเสี่ยงในระดับ 6 (เสี่ยงสูง) เหมาะสมกับเงินลงทุนของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปในตราสารทุนต่างประเทศโดยเป็นการลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) เป็นหลัก โดยสามารถลงทุนระยะยาวได้ และรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) ในต่างประเทศได้
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้แบบระยะยาว โดยผู้ลงทุนในกองทุนนี้ยอมรับและเข้าใจความผันผวนของเงินลงทุนและผลตอบแทนทั้งในระยะสั้นและระยะยาวได้

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในระยะสั้น หรือผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ไม่สามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลักได้



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ เฮดจ์ เป็นกองทุนตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (จัดตั้งในรูปแบบ Feeder Fund โดยจะเน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก หรือ Master Fund) เพียงกองทุนเดียว) กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุม อัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า-ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมายหรือ ข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืด หรือ เงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
- กองทุนหลักเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน จึงมีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในการลงทุน (Concentration risk) และมีความเสี่ยงสูงกว่า รวมถึงมีความผันผวนที่มากกว่ากองทุนที่มีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม โดยปัจจัยลบทางเศรษฐกิจ การเมือง กฎระเบียบต่ออุตสาหกรรมนี้ อาจส่งผลกระทบในทางลบกับหลักทรัพย์ และตราสารของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน ได้มากกว่าหลักทรัพย์ในอุตสาหกรรมอื่น ซึ่งรวมถึงการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าใช้จ่าย การแข่งขัน กฎระเบียบ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ผู้ลงทุนโปรดศึกษานโยบายการลงทุน และปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ข้อมูลเพิ่มเติม” ในส่วนท้ายของเอกสารฉบับนี้
- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ เฮดจ์ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ผลตอบแทนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ เฮดจ์ จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินการได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- ข้อมูล ณ 30 ธันวาคม 2564 กองทุนต่างประเทศ (กองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund) มีการลงทุนในตราสารในทวีปยุโรป ในสัดส่วน 50.6% และทวีปอเมริกาเหนือในสัดส่วน 20.5% ดังนั้น หากผู้ลงทุน

พิจารณาแล้วเห็นว่า การลงทุนดังกล่าวเมื่อรวมกับเงินลงทุนในพอร์ตการลงทุนทั้งหมดของผู้ลงทุน จะทำให้การลงทุนมีการกระจุกตัวในประเทศนั้น ๆ ก็ควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย (www.lazardassetmanagement.com)

- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนหลักที่กองทุนไปลงทุน อาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนควรลงทุนใน กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ เฮดจ์ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนเปิดนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้ และโปรดศึกษาคำเตือนอื่นเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน
- เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือติดประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือ ตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ
- บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง อาจพิจารณาขอข้อมูลเอกสาร หลักฐาน เพิ่มเติมจากผู้สนใจลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนตามคำจำกัดความของกฎหมายหรือตามที่หน่วยงานที่มีอำนาจกำหนด ทั้งก่อน และ/หรือภายหลังการลงทุนในกองทุนไปแล้ว ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของประเทศไทยและประเทศอื่นที่เกี่ยวข้อง และ/หรือแนวปฏิบัติภายในของ บริษัทจัดการหรือของหน่วยงาน/องค์กรที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติ หรือการตีความ หรือการสั่งการของหน่วยงานที่มีอำนาจ ทั้งนี้ บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนมีหน้าที่ต้องทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (Client Due Diligence : CDD) โดยผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนมีหน้าที่แจ้งการเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับการรู้จักตัวตนของลูกค้า (KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (CDD) ให้บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทราบ ตามแนวทางปฏิบัติของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงินดังกล่าว บริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำเป็นต้องดำเนินการตามกฎหมาย ครอบคลุมทั้งการเปิดบัญชีเพื่อให้บริการใหม่ การทำธุรกรรมของลูกค้าเดิม และการทบทวนข้อมูลลูกค้าให้เป็นปัจจุบันเป็นระยะ ๆ รวมทั้งการดำเนินการอื่น ๆ ตามที่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงินกำหนดแนวทาง
- ในกรณีที่มีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อ/ขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือ หยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้

การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่

<https://am.kkpfpg.com>

ในกรณีที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการที่เกี่ยวข้องกับกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy)

- ผลตอบแทนและผลการดำเนินงานจากการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน อาจมีความแตกต่างกับการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว เนื่องจากการคิดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันหรือเงื่อนไขที่บริษัทจัดการ และบริษัทประกันชีวิตกำหนด
- ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนนี้ในรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy) ได้โดยติดต่อบริษัทประกันชีวิตที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การซื้อขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนอาจมีข้อกำหนด และวิธีปฏิบัติที่แตกต่างไปจากการซื้อขายกองทุนเพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- กรณีผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากบริษัทประกันชีวิตภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ประกาศกำหนด หรือที่เห็นชอบให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้ โดยมีวิธีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนซึ่งเป็นไปตามที่บริษัทประกันชีวิตกำหนดไว้ในกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน

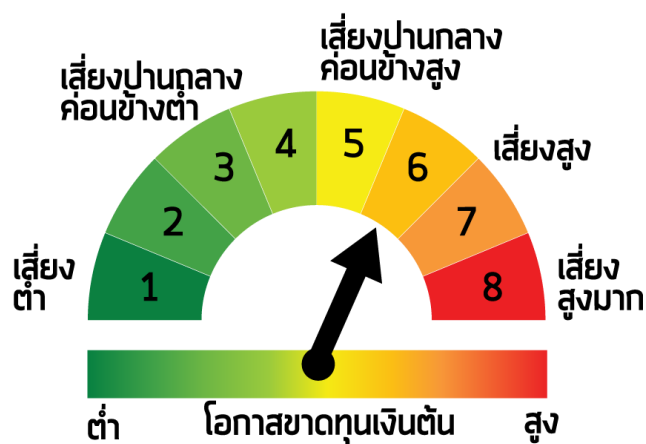
สำหรับการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

- ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิเรียกให้บริษัทจัดการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและคืนเงินลงทุนได้ไม่เกินไปกว่าส่วนของทุนของกองทุนที่ตนถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิในการได้รับประโยชน์ตอบแทน หรือ การคืนเงินลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยลงทุนชนิดนั้น ๆ ด้วย
- การแบ่งชนิดหน่วยลงทุนไม่ได้เป็นการแยกความเป็นนิติบุคคลของกองทุน กองทุนนี้ยังคงเป็นนิติบุคคลเดียวเท่านั้น การแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด ไม่ได้ทำให้ความผูกพันรับผิดชอบ (liability) ของกองทุนที่มีต่อบุคคลภายนอกแยกออกจากกันตามชนิดของหน่วยลงทุน โดยทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนจะอยู่ภายใต้ความผูกพันรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอกตามสัญญาข้อตกลงหรือนิติกรรมอื่น
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปิดบริการหน่วยลงทุนชนิดที่ยังไม่เปิดให้บริการเพิ่มเติม โดยการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นชนิดต่าง ๆ จะเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และประกาศที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มการให้บริการแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่อาจมีความต้องการลงทุนที่แตกต่างกันในรายละเอียด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดการ ให้บริการดังกล่าวล่วงหน้าก่อนวันเปลี่ยนแปลง โดยจะประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ใช้ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในแต่ละชนิดหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากันโดยจะประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ใช้ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิยังไม่เปิดให้บริการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายในกองทุนเดียวกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทำรายการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายในกองทุนเดียวกันได้ โดยแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือที่สำนักงานของบริษัทจัดการและ/หรือสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายในกองทุนนี้ โดยจะประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ใช้ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

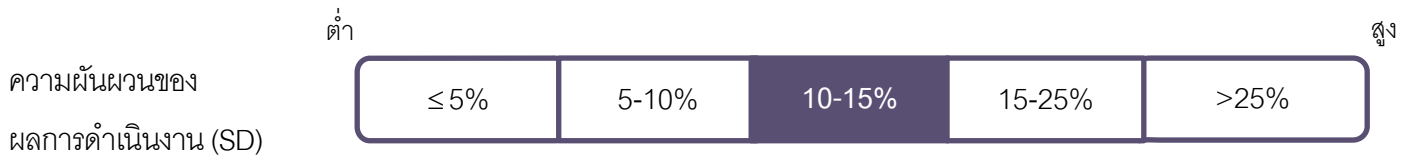
โปรดศึกษาค่าเตือนที่สำคัญอื่นได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

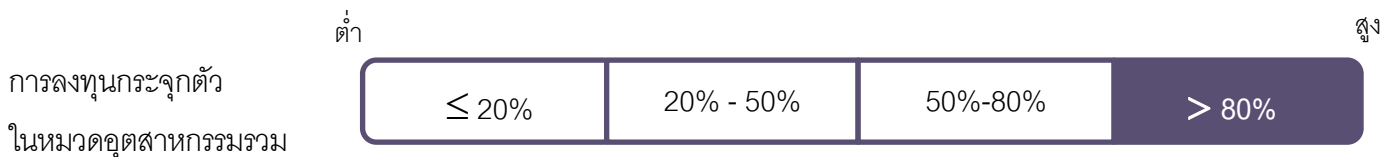
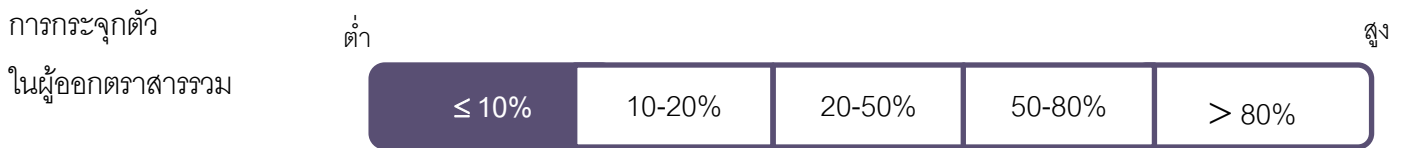


ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

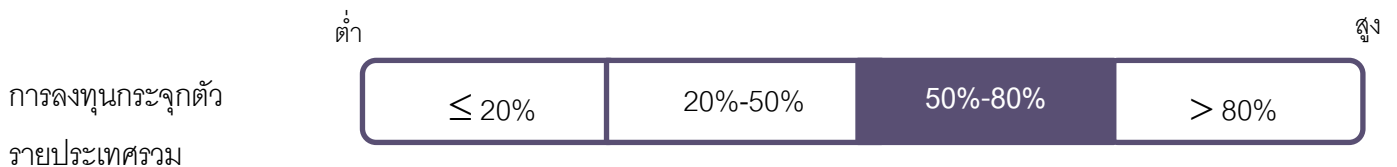
ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) (กองทุนหลัก)



ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (high concentration risk) (กองทุนหลัก)



หมายเหตุ: กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Utilities ในสัดส่วน 50.2% และ Industrials ในสัดส่วน 37.5% (ที่มา Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund Factsheet, ข้อมูล ณ 30 ธันวาคม 2564)



หมายเหตุ: กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในทวีปยุโรปในสัดส่วน 50.6% และทวีปอเมริกาเหนือในสัดส่วน 20.5% (ที่มา Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund Factsheet, ข้อมูล ณ 30 ธันวาคม 2564)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

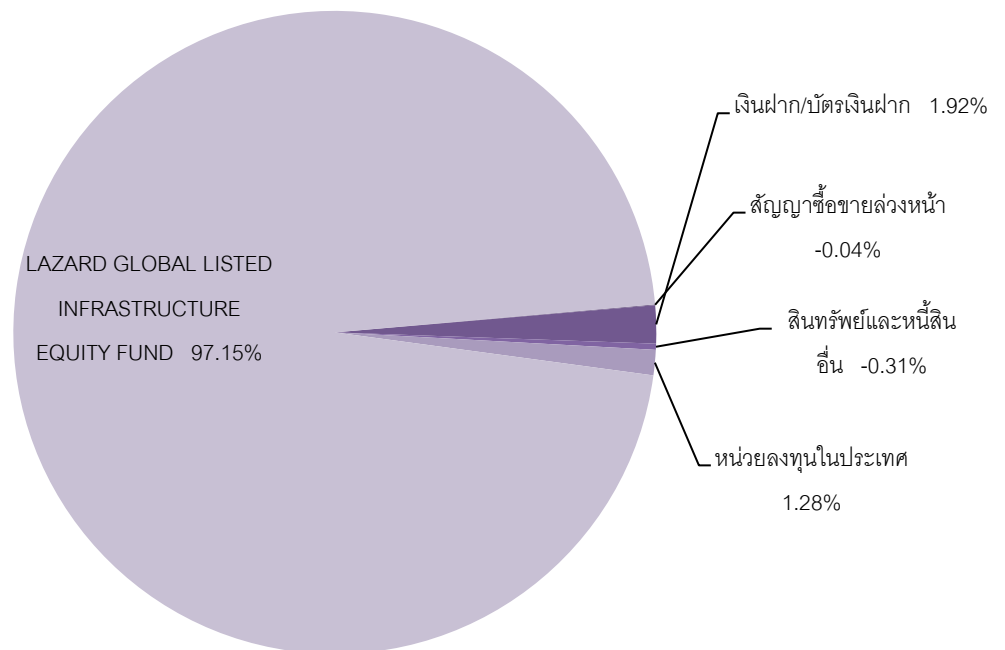


หมายเหตุ: กองทุน KKP GINFRAEQ-H มีนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://am.kkpf.com>



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

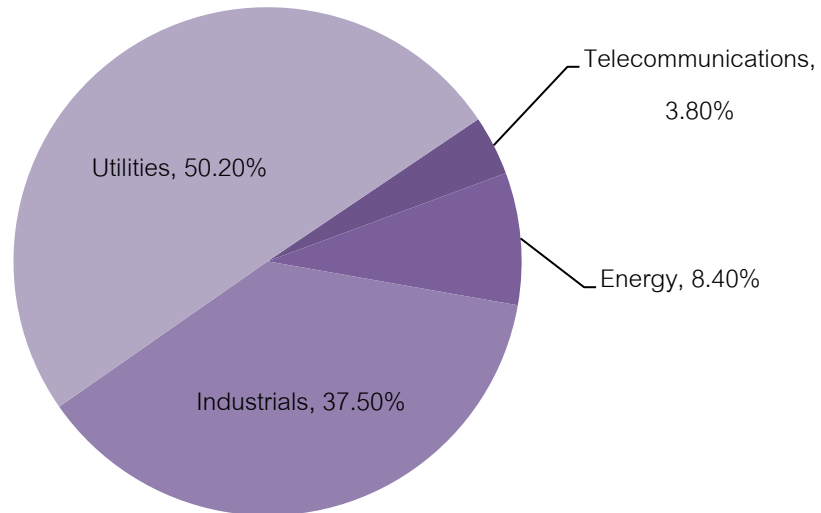


ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1. LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY FUND (LZGIUIA ID)	97.15

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://am.kkpfng.com>

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก : กองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund



Sector Breakdown Ex Cash

	Fund (%)	Index	Relative Weight
Utilities	50.2	43.8	6.4
Industrials	37.5	24.6	12.9
Energy	8.4	16.1	-7.7
Telecommunications	3.8	0.0	3.8
Consumer Discretionary	0.0	0.1	-0.1
Real Estate	0.0	15.3	-15.3

Region Breakdown Ex Cash

	Fund (%)	Index	Relative Weight
Continental Europe	50.6	14.0	36.6
North America	20.5	68.8	-48.3
United Kingdom	18.5	4.0	14.5
Asia ex Japan	10.4	9.7	0.7
Japan	0.0	3.6	-3.6

Top 10 Holdings

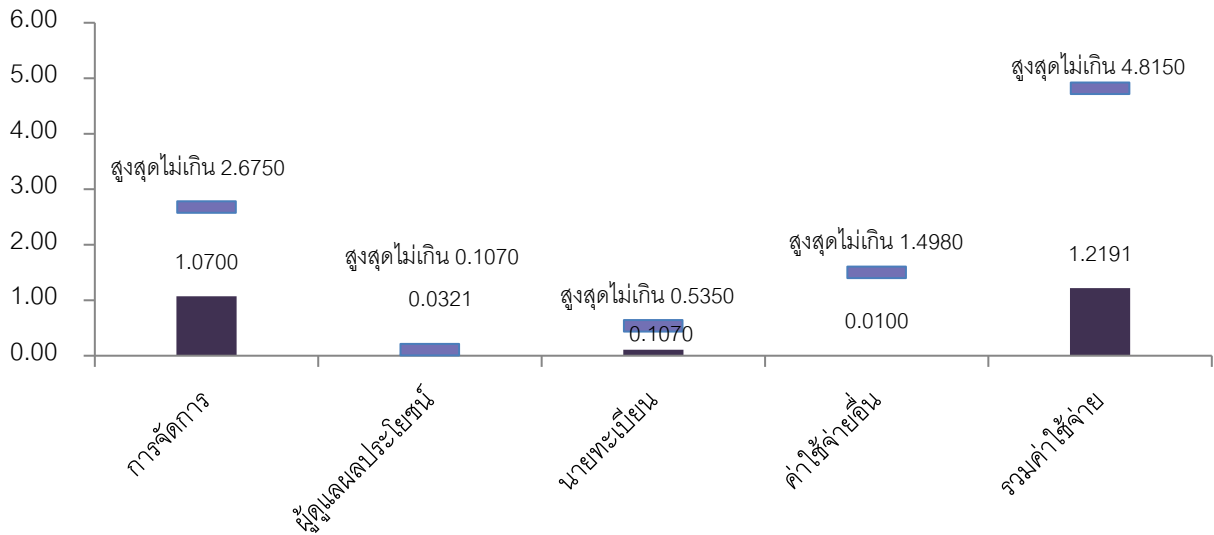
Stock	Country	Fund (%)
Ferrovial	Spain	8.4
VINCI	France	8.3
National Grid	United Kingdom	8.2
Snam	Italy	7.8
Terna	Italy	6.1
Pinnacle West	United States	4.8
Atlantia	Italy	4.7
Consolidated Edison	United States	4.6
Severn Trent	United Kingdom	4.5
United Utilities	United Kingdom	3.9
Total		61.3
Number of Securities		26



ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



อัตราค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เป็นอัตราที่เรียกเก็บจริงสิ้นรอบปีบัญชีล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนได้ที่ <https://am.kkpfng.com>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย^{1,2} (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end Fee)	ไม่เกิน 2.00	0.375 ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม - 30 กันยายน 2565 หรือจนกว่าจะมีประกาศเปลี่ยนแปลง
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Back-end Fee)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบัน ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee)	ไม่เกิน 2.00	0.375 ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม - 30 กันยายน 2565 หรือจนกว่าจะมีประกาศเปลี่ยนแปลง
- กรณีเป็นกองทุนปลายทาง (Switching In)	ไม่เกิน 2.00	
- กรณีเป็นกองทุนต้นทาง (Switching Out)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบัน ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ : 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทาง จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

- ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Annual Management Fees) : ร้อยละ 0.85 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ค่าธรรมเนียมการขาย (Preliminary Fee) : ไม่มี
- ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Redemption Fee) : สูงสุดไม่เกินร้อยละ 2.00
- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee) : สูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.00
- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด (Ongoing charges)* : 1.05%

*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด (Ongoing charges) เป็นไปตามค่าใช้จ่ายในรอบปีล่าสุด ค่าธรรมเนียมดังกล่าว ไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการที่อิงกับผลการดำเนินงาน (Performance fee) หรือค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด (Ongoing charges) อาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละปี (ที่มา Lazard Global Listed Infrastructure Equity - Key Investor Information Document)

ที่มา : Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund Factsheet, ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

คุณสามารถดูข้อมูลกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ <https://www.lazardassetmanagement.com>

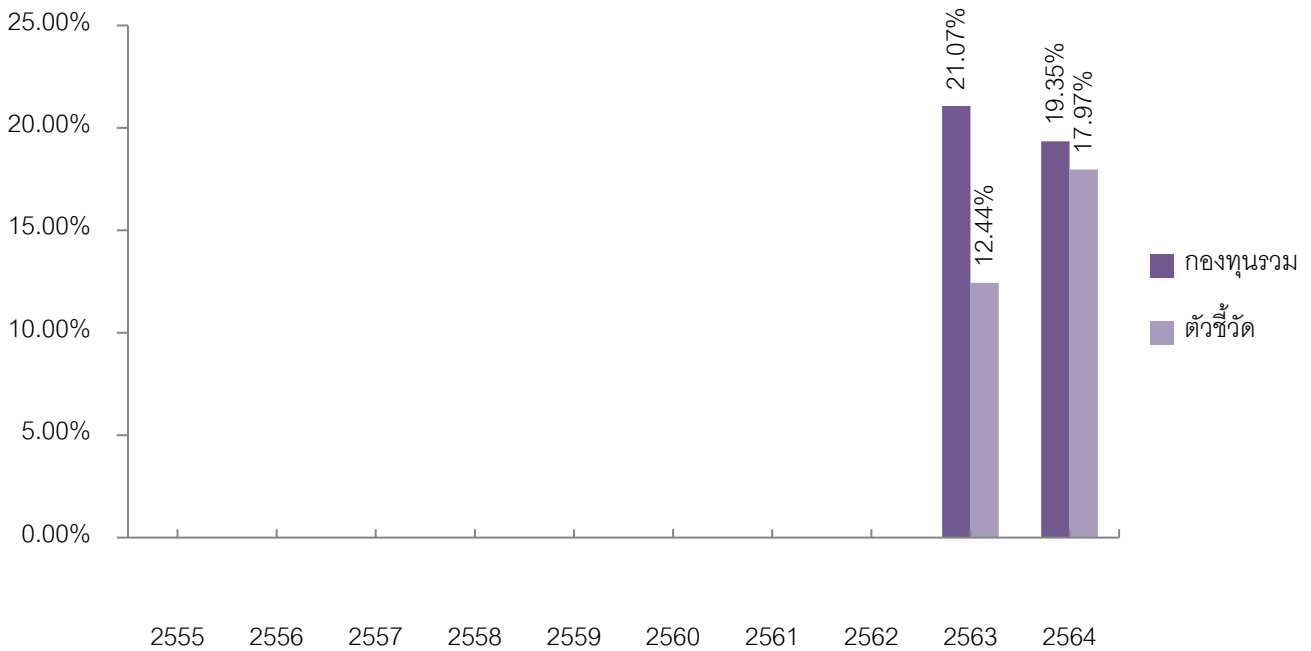


ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน^{1,2,3} ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564



หมายเหตุ

¹เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

²หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

³ดัชนี (Benchmark) ของกองทุนรวม :

- ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return สัดส่วน 95% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณ ผลตอบแทน
- ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return สัดส่วน 5% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -9.16%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 18.01% ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity

● ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด¹ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²
กองทุนรวม	19.35%	9.67%	10.51%	19.35%	N/A	N/A	N/A	22.65%
ตัวชี้วัด ³	17.97%	8.41%	7.41%	17.97%	N/A	N/A	N/A	16.96%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน ²	9.83%	10.94%	10.59%	9.83%	N/A	N/A	N/A	18.01%
ความผันผวนของตัวชี้วัด ²	10.10%	11.57%	10.48%	10.10%	N/A	N/A	N/A	22.34%

หมายเหตุ

¹เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

²% ต่อปี

³ตัวชี้วัด :

- ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return สัดส่วน 95% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return สัดส่วน 5% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Equity ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
	5th Percentile	9.24	10.52	29.48	25.49	15.59	11.82	10.49	9.79	9.64	12.20	11.37	10.80
	25th Percentile	6.31	7.07	20.66	22.73	12.16	10.41	13.21	12.03	11.17	14.12	12.51	11.64
Global Equity	50th Percentile	3.61	3.47	16.18	18.66	10.25	7.79	16.14	14.16	14.15	15.75	13.46	14.23
	75th Percentile	-1.52	-3.42	7.61	14.30	6.52	1.54	19.85	18.26	17.39	18.29	15.80	16.09
	95th Percentile	-12.29	-25.06	-20.78	6.14	4.24	-6.04	36.12	32.10	26.77	30.05	26.55	29.44

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer group Fund Performance)

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th
- ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์

4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://am.kkpfng.com>

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ผลการดำเนินงาน (Return) ของกองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) (ข้อมูล ณ วันที่ วันที่ 30 ธันวาคม 2564) เป็นดังนี้

Performance Data

Rolling Year Performance (%) *

(Annualised Return* in USD % p.a.)

	12 Months ended 31 December					12 Months ended 31 December				
	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	20.4	-5.8	22.2	-3.7	21.1	20.4	-5.8	22.2	-3.7	21.1
MSCI World Core Infrastructure	19.7	-2.7	27.1	-1.1	13.9	19.7	-2.7	27.1	-1.1	13.9

Fund Performance (%)*

(Annualised Return* in USD % p.a.)

	Periods ended December 2021									
	1M	3M	YTD	1Y	Cumulative			Annualised		
					3Y	5Y	S.I.	3Y	5Y	S.I.
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	7.1	10.3	20.4	20.4	38.5	61.5	157.6	11.5	10.1	11.5
MSCI World Core Infrastructure	7.0	9.4	19.7	19.7	48.0	66.9	133.4	14.0	10.8	10.2

*Source: Morningstar, NAV to NAV Price, Net Income Reinvested, Net of Fees. Past performance is not a reliable indicator of future results. The maximum initial subscription fee chargeable to the investor is 3% (i.e. USD 30 for an investment of USD 1,000). Performance data for periods less than 1 year is illustrated on a cumulative growth basis. UK investors may be liable to taxation on the income from the fund, depending upon their personal circumstances. The effect of taxation would have been to reduce the returns stated. As at 30 June 2018 the benchmark was changed from the FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index to the MSCI World Core Infrastructure Index. Prior to 1 April 2015, the benchmark was the UBS Global 50/50 Infrastructure and Utilities Index.

คุณสามารถดูข้อมูลกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.lazardassetmanagement.com>



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)		
วันที่จดทะเบียนกองทุน	วันที่ 12 มีนาคม 2563		
อายุโครงการ	ไม่กำหนด		
ชื่อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ</u> : ทุกวันทำการ เวลา 8:30 – 15:30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> : ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8:30 - 15:30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 บาท/ 10 หน่วย</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ (ปัจจุบัน T+5 เฉพาะบัญชีรับเงิน ค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+5 สำหรับบัญชีธนาคารอื่น นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง))</p> <p>T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ https://am.kkpf.com</p>		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	คุณลักษณะชนก สงวนรักศักดิ์	ผู้จัดการกองทุน	วันที่ 11 พฤศจิกายน 2562
	คุณศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล	ผู้จัดการกองทุน	วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561
	คุณอภัยชัย ชูฤกษ์ธนเศรษฐ์	ผู้จัดการกองทุน	วันที่ 10 มิถุนายน 2559
	คุณอัชพร ศิริธนะวัฒน์	ผู้จัดการกองทุน	วันที่ 4 มกราคม 2565
	คุณณิชนันท์ จงสวัสดิ์	ผู้จัดการกองทุน	วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.37 เท่า		

ผู้สนับสนุนการขาย
หรือรับซื้อคืน

- ธนาคาร เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2165-5555
- บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2217-8888
- บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2658-8888
- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2659-7000, 0-2659-7384
- บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2857-7799
- บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2846-8649
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2646-9650
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด โทรศัพท์ : 0-2697-3800, 0-2697-3878
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2635-1718
- บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2305-9559
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด โทรศัพท์ : 0-2680-1111
- บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2658-5800
- บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ : 0-2638-5000, 0-2287-6000
- บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2949-1000, 0-2949-1126-28
- บริษัท แอ็ดวานซ์ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ : 0-2648-3600, 0-2648-3500
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2680-5000
- บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2205-7000
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด
โทรศัพท์ : 0-2861-5508
- บริษัท เจนเนอรัลลี่ ประกันชีวิต (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 1394
- บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2648-1111
- บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2009-8888
- บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2618-1111
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด
โทรศัพท์ : 0-2026-5100
- บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2796-0000, 0-2345-0000
- บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2274-9400, 0-2276-1025
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน แอสเซนด เวลธ์ จำกัด โทรศัพท์ : 1240
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เทอเซอร์ริสต์ จำกัด
โทรศัพท์ : 02-061-9621
- บริษัทหลักทรัพย์ สยามเวลธ์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2430-6543
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเอสแอล จำกัด โทรศัพท์ : 0-2508-1567

	<p>และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง รวมถึงช่องทางบริการอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด</p> <p>เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวนหรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือตีประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือ ตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ</p>
<p>ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน/ร้องเรียน</p>	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรติจินา คินภัทร จำกัด</p> <p>ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110</p> <p>โทรศัพท์ : 0-2305-9800 โทรสาร : 0-2305-9803-4</p> <p>website : https://am.kkpf.com</p> <p>email : kkpam.customer@kkpf.com</p>
<p>ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์</p>	<p>กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง</p> <p>ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ https://am.kkpf.com</p>
<p>การเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป</p>	<p>ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลงและแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลง และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้</p>
<p>ข้อมูลอื่น ๆ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของบุคคลอเมริกัน (U.S. Person) และ/หรือไอร์แลนด์ และ/หรือ บุคคลที่มีสัญชาติ (Nationality) อเมริกันและ/หรือไอร์แลนด์ และ/หรือพลเมืองสหรัฐอเมริกา (U.S. Citizen) และ/หรือไอร์แลนด์ และ/หรือประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมในภายหลัง และ/หรือมีถิ่นฐานและ/หรือที่อยู่อื่น และ/หรือมีบัญชี อยู่ในสหรัฐอเมริกา และ/หรือไอร์แลนด์

และ/หรือประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมในภายหลัง หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกาและ/หรือไอร์แลนด์ และ/หรือประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมในภายหลัง และ/หรือ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับสหรัฐอเมริกา และ/หรือไอร์แลนด์ และ/หรือประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมในภายหลัง รวมถึงกองทัพสันของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขายหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมให้กับบุคคลที่กล่าวมาข้างต้นโดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับหรือปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดที่ทำให้บริษัทจัดการและ/หรือกองทุนภายใต้บริษัทจัดการมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ความเสี่ยงด้านภาษี หรือความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") และ/หรือกฎหมายอื่นทั้งในและต่างประเทศที่มีลักษณะเดียวกัน

- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือตามสัดส่วนอื่นที่จะมีการกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงตามหลักเกณฑ์ของกองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือตามกฎหมายหรือหน่วยงานที่มีอำนาจประกาศกำหนด ผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบและตกลงให้บริษัทจัดการสามารถเปิดเผยข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น รายละเอียดดังนี้

1. ชื่อ นามสกุล วันเดือนปีเกิด สัญชาติ สถานที่เกิด ที่อยู่ ของผู้ถือหน่วยลงทุน
 2. บัตรประชาชน และ/หรือหนังสือเดินทาง ที่รับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้ถือหน่วย และ/หรือรับรองโดยโนตารีพับลิก (Notary Public)
 3. เอกสารการทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) ตามที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการป้องกันการใช้อุปกรณ์หลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML) ตามข้อกำหนดของกองทุนหลัก
 4. ข้อมูลอื่นตามที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ
- โดยที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบนโยบายความเป็นส่วนตัวของบริษัท (Privacy Notice) ที่

	<p>บริษัทได้แจ้งผ่าน www.kkpf.com/dataprotection และตกลงว่าบริษัทจัดการจะนำส่งข้อมูลข้างต้นและเอกสารอื่นใด และ/หรือ ตามที่บริษัทจัดการร้องขอ ให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น และผู้ถือหน่วยลงทุนสละสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่าย หรือเงินอื่นใดจากบริษัทจัดการ รวมถึงให้ความยินยอมในการที่บริษัทจัดการจะนำส่งข้อมูลข้างต้นและเอกสารอื่นใด และ/หรือ ตามที่บริษัทจัดการร้องขอ ให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบว่ามีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของประเทศปลายทางดังกล่าว อาจไม่เพียงพอตามที่คณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลประกาศกำหนด</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ บริษัทจัดการจะเป็นผู้ดำเนินการตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม (ถ้ามี) ทั้งนี้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น ▪ ผู้ลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบนโยบายความเป็นส่วนตัวเป็นส่วนตัวของบริษัท (Privacy Notice) ที่บริษัทได้แจ้งผ่าน www.kkpf.com/dataprotection
--	--

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลเพิ่มเติม

ข้อมูลกองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุนรวมในต่างประเทศ	Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund Class: A Acc USD Hedged
ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager)	Lazard Asset Management Pacific Co.
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	27 กุมภาพันธ์ 2555
อายุโครงการ	ไม่กำหนด

ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	MSCI World Core Infrastructure Index
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนหลัก
<p>วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน</p> <p>วัตถุประสงค์การลงทุน</p> <p>กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อโอกาสในการสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาวทั้งในรูปกระแสเงินสดระหว่างทางและการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุน (Income and capital appreciation)</p> <p>นโยบายการลงทุน</p> <p>กองทุนหลักจะดำเนินการเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน โดยเน้นลงทุนในตราสารทุน (Equities) และตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนเป็นหลัก โดยสามารถกระจายการลงทุนได้ทั่วโลก (Global basis) ตราสารที่กองทุนสามารถลงทุนได้ดังกล่าว เช่น หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ (Common and preferred stock) ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository receipts) ของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) ซึ่งจดทะเบียนหรือมีการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ต่าง ๆ ที่มีหน่วยงานกำกับดูแล</p> <p>ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) เพื่อให้กองทุนหลักลงทุนนั้น ผู้จัดการกองทุนจะมีกระบวนการและปัจจัยในการกลั่นกรองหลายปัจจัย (Series of objective filters) รวมถึงการใช้ปัจจัยเชิงคุณภาพ (Qualitative criteria) เพื่อให้ได้มาซึ่งกรอบของหลักทรัพย์ที่จะพิจารณาลงทุน (General investment universe) และนำมาคัดกรองเป็นกลุ่มหลักทรัพย์เป้าหมาย (Preferred list) เพื่อเข้ากระบวนการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์รายตัว เพื่อวัตถุประสงค์ในการสร้างกลุ่มหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Portfolio) โดยจะคำนึงถึงการกระจายการลงทุนทั้งในด้านพื้นที่ภูมิภาค (Geographic regions) และกลุ่มอุตสาหกรรม/กลุ่มธุรกิจ (Sectors) ด้วย</p> <p>เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด หรือโครงการจัดการลงทุน (Open-Ended Collective Investment Scheme) ซึ่งรวมถึงกองทุนอีทีเอฟ (Exchange Traded Funds) และตราสารทุนอื่นที่มีวัตถุประสงค์สอดคล้องกับนโยบาย ลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก</p> <p>กองทุนหลักสามารถลงทุนในหลักทรัพย์แปลงสภาพ (Convertible securities) ซึ่งรวมถึง ตราสารหนี้เอกชน (Corporate bonds) Notes หุ้นบุริมสิทธิ (Preferred stocks) หรือ ตราสารหนี้ใด ๆ ที่ผู้ออกสามารถแปลงสภาพหรือแลกเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ (Common stocks) หรือตราสารทุน (Equity securities) ได้ โดยสามารถกระจายการลงทุนได้ทั่วโลก และสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปิดที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวต้องมีวัตถุประสงค์สอดคล้องกับนโยบายลงทุนของกองทุนหลัก</p> <p>เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในการกระจายการลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) ได้ทั่วโลก เมื่อผู้จัดการกองทุนเห็นโอกาสในการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนหลักในตลาดประเทศเกิดใหม่ ผู้ลงทุนควรตระหนักว่ากองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตลาดประเทศเกิดใหม่ (Emerging markets) มากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก (ประเทศในตลาดเกิดใหม่ดังกล่าวที่มีรายชื่อประเทศอยู่ในดัชนี MSCI Emerging Markets Index) ทั้งนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขาย</p>	

ในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง (At any time) จะลงทุนไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และจะลงทุนเฉพาะหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มอสโก (Moscow Exchange) เท่านั้น

ในภาวะปกติทั่วไปกองทุนจะลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กล่าวข้างต้น ทั้งนี้ ณ เวลาใด ๆ หากผู้จัดการกองทุนพิจารณาเห็นว่า เป็นประโยชน์แก่กองทุนหลัก ผู้จัดการกองทุนสามารถลงทุนบางส่วนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ในเงินสดได้ และเพื่อสร้างโอกาสในการหาผลตอบแทนที่ดี ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณานำเงินสดดังกล่าวไปลงทุนในตราสารเทียบเท่าเงินสด (Cash equivalent securities) เช่น ตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งรวมถึงตราสารหนี้ระยะสั้นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ที่มีผู้ออกเป็นสถาบันการเงิน (Investment grade short term paper issued by credit institutions) และตราสารในตลาดเงิน เช่น ตั๋วเงินคลังระยะสั้น และระยะกลาง (Short and medium term treasury bills) และตั๋วเงินคลังที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และลอยตัว (Treasury notes-fixed and floating rate) บัตรเงินฝาก (Certificates of deposit) ตั๋วแลกเงินที่ธนาคารรับรอง (Bankers acceptances)

หลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนหลักสามารถลงทุนได้จะเป็นไปตามที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด และจดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก

กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารที่เปลี่ยนมือได้ (Transferable securities) ซึ่งรวมถึงการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน (Financial Derivative Instruments ("FDI")) เพื่อการป้องกันความเสี่ยง (Hedging purposes) เช่น เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหรืออัตราแลกเปลี่ยน และหรือใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management purposes) เพื่อวัตถุประสงค์ในการลดความเสี่ยง ลดค่าใช้จ่าย หรือเพื่อเพิ่มรายได้ ภายใต้กรอบระดับความเสี่ยงของกองทุนหลัก

ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินข้างต้นอาจมีการซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นทางการ (Over-the-counter) หรือจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่มีการกำกับดูแลก็ได้ โดยการลงทุนจะเป็นไปตามกรอบที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลักและอาจจำกัดการลงทุนให้ลงทุนได้ในกรณีที่ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินนั้น (Index futures/ Swaps/ Currency forward exchange contracts/ Warrants/ Rights) แฝงอยู่ในตราสารแปลงสภาพ (Convertible Securities) การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวจะลงทุนเฉพาะกรณีที่ต้องใช้ในกระบวนการบริหารความเสี่ยงของกองทุนหลักที่ได้รับการอนุมัติจากธนาคารกลาง (Central Bank) เท่านั้น

สถานะการลงทุนของกองทุนหลักซึ่งอาจมีผลจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทางการเงินข้างต้น (global exposure) จะคำนวณอย่างน้อยเป็นรายวันโดยการใช้วิธี Commitment approach โดยจะมีสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก

สถานะอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนหลักจะมีการป้องกันความเสี่ยงส่วนใหญ่ (Substantially hedged back) ให้กลับมาอยู่ในรูปสกุลเงิน Sterling ซึ่งเป็นสกุลเงินฐานของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวนตลอดเวลา

รายละเอียดของกองทุนหลัก แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Prospectus) ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.lazardassetmanagement.com>

ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก เช่น

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในการลงทุน (Concentration risk)

กองทุนหลักเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) จึงมีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในการลงทุน (Concentration risk) และมีความเสี่ยงสูงกว่า รวมถึงมีความผันผวนที่มากกว่ากองทุนที่มีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ตัวอย่างเช่น ผลการดำเนินงานของหุ้นตัวหนึ่ง ๆ ใน portfolio ของกองทุนหลัก อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักได้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับกองทุนอื่น ที่มีการกระจายการลงทุนที่มากกว่ากองทุนหลัก

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) เนื่องจากกองทุนหลักเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) โดยสามารถกระจายการลงทุนได้ทั่วโลก กองทุนหลักจึงมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนอื่น ๆ ที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในอุตสาหกรรม/ธุรกิจที่แตกต่างหลากหลาย ปัจจัยลบทางเศรษฐกิจ การเมือง กฎระเบียบต่ออุตสาหกรรมนี้ อาจส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์และตราสารของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) ได้มากกว่าหลักทรัพย์ในอุตสาหกรรมอื่น ธุรกิจและการประกอบกิจการของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure Companies) เหล่านี้ อาจได้รับผลกระทบในทางลบจากหลายปัจจัยที่ส่งผลร้ายต่ออุตสาหกรรมนี้ ซึ่งรวมถึงการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าใช้จ่าย การแข่งขัน กฎระเบียบ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ความเสี่ยงจากการบริหารเชิงรุก (Active Management Risk)

ผู้จัดการกองทุนหลักจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักจะลงทุน โดยจะไม่ใช่การลงทุนในหลักทรัพย์ที่ถูกกำหนดไว้แล้ว เช่น การลงทุนในหลักทรัพย์ตามดัชนีมาตรฐาน (Index) ดังนั้น ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอาจต่ำกว่าการลงทุนรูปแบบอื่น ซึ่งอาจมีสาเหตุมาจากรูปแบบ/วิธีการบริหารจัดการ และมุมมองการลงทุนในระยะที่ยาวกว่าของผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน

ความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่อง (Liquidity Risks)

หลักทรัพย์บางตัวที่กองทุนหลักลงทุน โดยเฉพาะหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กโดยเปรียบเทียบ หลักทรัพย์กลุ่มนี้อาจมีปริมาณการซื้อขายต่ำเบาบาง ซึ่งอาจทำให้จำเป็นต้องขายในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดปัจจุบัน หรือต้องทยอยขายในจำนวนน้อย ๆ โดยยืดระยะเวลาการทำรายการขายให้ยาวขึ้น

ความเสี่ยงเกี่ยวกับเศรษฐกิจโลกและสภาวะตลาด (Global Economic and Market Conditions)

ผู้จัดการกองทุนหลักอาจลงทุนในสกุลเงินและหลักทรัพย์ที่ซื้อขายอยู่ในตลาดต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตลาดประเทศเกิดใหม่หรือตลาดประเทศกำลังพัฒนา (Emerging or developing markets) บางประเทศในกลุ่มประเทศเหล่านี้

มีระบบการปกครองที่ควบคุมเข้มงวดจากหน่วยงานของรัฐบาล การลงทุนในประเทศกลุ่มนี้จึงมีความเสี่ยงเฉพาะเข้ามาเกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่โดยทั่วไปไม่มีในการลงทุนในสกุลเงินหรือหลักทรัพย์ของประเทศที่พัฒนาแล้ว เช่น ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับดุลการค้า/ส่วนต่างระหว่างมูลค่าสินค้าออกกับมูลค่าสินค้าเข้าของประเทศนั้น ๆ (Trade balances and imbalances) นโยบายทางเศรษฐกิจ ผลกระทบทางลบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนมาตรการของรัฐในการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตรา ภาษีหัก ณ ที่จ่าย การควบคุมเพดานการโอนเงินหรือทรัพย์สินออกนโยบายของรัฐที่เกี่ยวกับการโอนทรัพย์สินมาเป็นของรัฐ (Nationalisation) ปัญหาทางการเมือง การเวนคืนทรัพย์สิน (Expropriation) เรียกเก็บภาษีสำหรับผู้มีรายได้สูง (Confiscatory taxation) ความไม่มั่นคงทางสังคม เศรษฐกิจหรือการเมือง ปัจจัยความเสี่ยงเหล่านี้อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อระดับราคา ความผันผวน และสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน นอกจากนี้ความผันผวนหรือการขาดสภาพคล่องที่ไม่ได้คาดการณ์ไว้ อาจส่งผลในทางลบต่อกำไรของกองทุนหลัก หรืออาจทำให้กองทุนหลักขาดทุนได้

ระบบเศรษฐกิจของประเทศในกลุ่มนี้จะแตกต่างกันในแง่มุมต่าง ๆ เช่น อัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross domestic product) อัตราเงินเฟ้อ การเสื่อมค่า/อ่อนค่าของสกุลเงิน (Currency depreciation) การนำทรัพย์สินไปลงทุนต่อ (Asset reinvestment) การพึ่งตนเองทางทรัพยากรธรรมชาติ (Resource self-sufficiency) สถานะของดุลการชำระเงิน (Balance of payments) ยิ่งไปกว่านั้นระบบเศรษฐกิจของบางประเทศในกลุ่มนี้พึ่งพาการค้าระหว่างประเทศสูงมาก จึงอาจได้รับผลกระทบในทางลบจากการกีดกันทางการค้า การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตรา มาตรการเกี่ยวกับค่าเงิน และปัจจัยหรือการต่อรองอื่น ๆ จากประเทศคู่ค้า เศรษฐกิจของประเทศในกลุ่มนี้บางประเทศอาจจะพึ่งพาอุตสาหกรรม/ธุรกิจเพียงไม่กี่ประเภทจึงอาจจะได้รับผลกระทบในทางลบหากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขทางการค้า และอาจจะมีระดับภาระหนี้ที่สูงหรือเงินเฟ้อสูงได้

ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange Rate Fluctuations; Currency Considerations)

ทรัพย์สินของกองทุนหลักมักจะลงทุนในสกุลเงินที่ไม่ใช่สกุลเงินฐาน (Base currency) ของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะได้รับผลตอบแทนและเงินต้นจากการลงทุนในสกุลเงินของประเทศนั้น ๆ (Local currency) ดังนั้น หากกองทุนหลักไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนไว้ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลักรวมถึงส่งผลต่อการประเมินราคาทางบัญชีของทรัพย์สินที่กองทุนหลักลงทุนไว้ทำให้เพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ทั้งนี้ สถานะอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของกองทุนหลักจะมีการป้องกันความเสี่ยงส่วนใหญ่ (Substantially hedge foreign currency exposure) ให้กลับมาอยู่ในรูปสกุลเงินฐานของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักจะยังคงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอยู่อันเนื่องมาจากการเข้าออกของเงิน (Cashflows) การเคลื่อนไหวของราคาตลาด และการใช้สกุลเงินหนึ่งเป็นตัวแทนของอีกสกุลเงินหนึ่ง (Proxy currencies)

รายละเอียดของกองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) แปรมาจากหนังสือชี้ชวน (Prospectus) ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่

<https://www.lazardassetmanagement.com>

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของ กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี เฮดจ์

ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk) เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้

ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

ความเสี่ยงจากตลาด (Market risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่มหรือลด เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty risk) ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนไปลงทุน ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange rate risk) ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk) ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในประเทศที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตราการของทางราชการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน

ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations) การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจหรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative risk) ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนตามปกติในสินทรัพย์อ้างอิง ดังนั้น หากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้ค่าความเสี่ยงสุทธิ (Net Exposure) ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้นได้

ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk) กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสาร หักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุนออกกฎเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม <https://am.kkpfng.com>

คำอธิบายแผนภาพมิติความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (High issuer Concentration) พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสารของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือบุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม <https://am.kkpfng.com>

คำอธิบายเพิ่มเติม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio : PTR) : เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมา ย้อนหลัง 1 ปีหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน