

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

กองทุนเปิดเคเคที สตราทิจิค อินคัม บอนด์ เฮดจ์
KKP STRATEGIC INCOME BOND FUND - HEDGED

หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป
KKP SIB-H

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

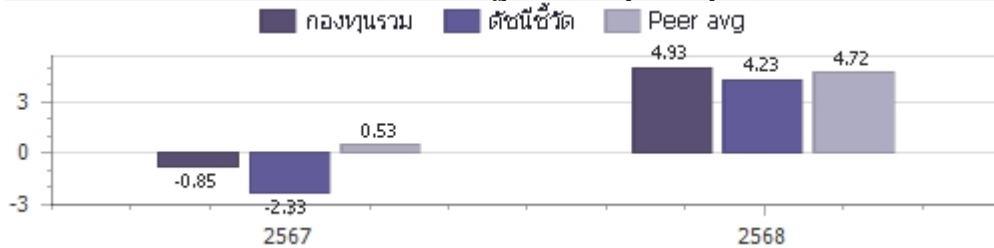
กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : Global Bond Fully F/X Hedge

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Neuberger Berman Strategic Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทในสหรัฐอเมริกา หรือออกโดยรัฐบาลและหน่วยงานภาครัฐอื่น ๆ ของสหรัฐฯ เป็นหลัก
 - กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited
 - กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเปลี่ยนแปลงทั้งหมด (ระหว่างร้อยละ 95 – 105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่)
 - กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชี ไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
 - กลยุทธ์การลงทุน: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนโปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpfq.com>)
- หมายเหตุ: ตั้งแต่วันที่ 16 เม.ย. 2569 เป็นต้นไป กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เป็น ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด (ระหว่างร้อยละ 95 – 105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน 1, 2, 3 (%ต่อปี) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกumul 1, 4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	-0.56%	-0.57%	-0.49%	2.86%
ตัวชี้วัด ⁵	-0.69%	-0.48%	-0.68%	1.27%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.44%	-0.88%	-0.42%	2.32%
ความผันผวนของกองทุน	3.46%	3.78%	3.08%	3.00%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	3.88%	4.26%	3.59%	3.90%
	3 ปี ⁴	5 ปี ⁴	10 ปี ⁴	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ⁴
กองทุนรวม				2.25%
ตัวชี้วัด ⁵				0.72%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				3.23%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				4.54%

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
กองทุนหลักลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชน โดยกองทุนหลักมุ่งที่จะคงสัดส่วนอันดับความน่าเชื่อถือโดยเฉลี่ยอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	: 17 ตุลาคม 2567
วันเริ่มต้น class	:
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่าย
อายุกองทุน	: ไม่กำหนด
การป้องกันความเสี่ยง FX	: ทั้งหมด
การเรียกเก็บค่าธรรมเนียม	: ไม่มี
ตามผลการดำเนินงาน	

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. น.ส.ลัทธินกชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 17 ต.ค. 67)
2. น.ส.ภัทรา คงอรการ (ตั้งแต่ 17 ต.ค. 67)

ดัชนีชี้วัด :

- (1) 95% Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (2) 5% Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เล็กกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เล็กกองทุน
4. % ต่อปี
5. ดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpfq.com>

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ	: 8:30 - 15:30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ¹ (ปัจจุบัน T+4) ²

หมายเหตุ

¹ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือ ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน

โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

² ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)

T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

บริษัทขอเรียนแจ้งว่า ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2568 เป็นต้นไป บริษัทจะไม่ได้ให้บริการขายหน่วยลงทุนผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท ไม่รับคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนเข้า โดยตรงกับท่านผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้สนใจลงทุนที่สำนักงานของบริษัทในทุกช่องทาง ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://am.kkpf.com/th/news/2025033149952>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV)

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.7490 %
		ตั้งแต่วันที่ 21 พ.ย. 2568 ถึง 1 ก.ค. 2569* หรือจนกว่าจะมีประกาศเปลี่ยนแปลง

ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุน
ของกองทุนรวม (trailer fee) : มี

รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	0.8828 %
---------------	----------	----------

หมายเหตุ

*ตั้งแต่วันที่ 2 ก.ค. 2569 เป็นต้นไป หรือจนกว่าจะมีประกาศเปลี่ยนแปลง เรียกเก็บ 0.8025% (อัตราเดิมก่อนวันที่ 21 พ.ย. 2568)

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- เนื่องจากกองทุนจัดตั้ง/เปิดให้บริการหน่วยลงทุนไม่ยังไม่ครบ 1 ปี ดังนั้น หัวข้อ "รวมค่าใช้จ่าย" จะแสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุน (%ต่อปี) คือ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน เพื่อให้อัตราที่แสดงเป็น %ต่อปี ของ NAV ทั้งนี้ อัตราที่แสดงดังกล่าว ยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ (%ต่อปี) สำหรับค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริงซึ่งรวมค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของรอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 17 ต.ค. 67 - 30 ก.ย. 68 (ไม่ครบ 1 ปี) เท่ากับ 0.9110% ของ NAV
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpf.com>
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ปัจจุบันกองทุนไม่ได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนหลักและ/หรือบริษัทจัดการของกองทุนหลัก (Rebate fee)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำรายการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	(ตั้งแต่วันที่ 21 พ.ค. 2568 - 1 ก.ค. 2569)* ยอดซื้อต่อรายการ ต่ำกว่า 20 ล้านบาท: 1.0000 % ตั้งแต่ 20 ล้าน แต่ไม่ถึง 50 ล้านบาท: 0.7000 % ตั้งแต่ 50 ล้าน แต่ไม่ถึง 100 ล้านบาท: 0.5000 % ตั้งแต่ 100 ล้านบาท ขึ้นไป: 0.2500 %
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	(ตั้งแต่วันที่ 21 พ.ค. 2568 - 1 ก.ค. 2569)* ยอดสับเปลี่ยนเข้าต่อรายการ ต่ำกว่า 20 ล้านบาท: 1.0000 % ตั้งแต่ 20 ล้าน แต่ไม่ถึง 50 ล้านบาท: 0.7000 % ตั้งแต่ 50 ล้าน แต่ไม่ถึง 100 ล้านบาท: 0.5000 % ตั้งแต่ 100 ล้านบาท ขึ้นไป: 0.2500 % (ยกเว้นเฉพาะกรณีที่สับเปลี่ยนมาจาก KKP SIB-UH) ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ

*ตั้งแต่วันที่ 2 ก.ค. 2569 เป็นต้นไป เรียกเก็บ 1.0000 % ทุกจำนวนเงินลงทุน (อัตราเดิมก่อนวันที่ 21 พ.ค. 2568)

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิยกเว้น และ/หรือลดหย่อน และ/หรือเรียกเก็บค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนแตกต่างกันตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด และบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยการระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ และ/หรือประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทาง อาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อ - ขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)		สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)	
Maximum Drawdown	-2.58%	ประเภททรัพย์สิน	%NAV	ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
FX Hedging	97.25%	หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.88	NEUBERGER BERMAN STRATEGIC INCOME FUND/IRELAND (NBUSIAC ID)	99.88
Recovering Period	2 เดือน 12 วัน	เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	3.19		
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	1.89 เท่า	หน่วยลงทุนในประเทศ	0.01		
		สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-0.38		
		สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-2.70		

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)	
ประเทศ	%NAV
IRELAND	99.88

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	NEUBERGER BERMAN STRATEGIC INCOME FUND/IRELAND
ISIN code	IE00B8HX1V50
Bloomberg code	NBUSIAC ID

หมายเหตุ:ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศ การเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป ค่าอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลง และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการ ลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลา นานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่า การซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณา เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของ กองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสียหาย (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราค่าเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ค่า หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการ สร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้น ที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ ค่าวนจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของ ตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpg.com>

ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

หมายเหตุดัชนีชี้วัด:

ที่มา: Bloomberg Index Services Limited. เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน BLOOMBERG® และดัชนีชี้วัดที่อ้างถึงนี้ ("ดัชนีชี้วัด") เป็นเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของ Bloomberg Finance L.P. และบริษัทในเครือ (เรียกรวมกันว่า "Bloomberg") และ/หรือ ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดรายหนึ่งหรือหลายราย (ผู้ให้บริการแต่ละรายเรียกว่า "ผู้ให้บริการบุคคลที่สาม") (Third-Party Provider) ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ("ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ") ได้รับอนุญาตให้ใช้สำหรับวัตถุประสงค์ที่กำหนด ในกรณีที่ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดมีส่วนในการให้ข้อมูลดัชนีชี้วัดซึ่งเป็นทรัพย์สินทางปัญญา ผลิตภัณฑ์ ชื่อบริษัท และโลโก้ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ถือเป็นเครื่องหมายการค้า (trademarks) หรือเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น และยังคงเป็นทรัพย์สินของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ทั้งนี้ Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg เป็นผู้ถือสิทธิความเป็นเจ้าของ (proprietary rights) ทั้งหมดในดัชนี Bloomberg ทุกรายตาม Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สาม ไม่ได้อนุมัติหรือให้ความเห็นชอบต่อเอกสารฉบับนี้ หรือ ไม่ได้รับประกันความถูกต้องหรือความครบถ้วนของข้อมูลใด ๆ ในเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้ให้คำรับรองทั้งโดยชัดแจ้งหรือโดยนัยถึงผลลัพธ์ที่ได้รับจากข้อมูลดังกล่าว นอกจากนี้ ภายใต้ขอบเขตสูงสุดที่กฎหมายอนุญาต Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สามไม่ได้มีความรับผิดชอบหรือความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายอันเกี่ยวเนื่องกับข้อมูลดังกล่าว

Source: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® and the indices referenced herein (the "Indices", and each such index, an "Index") are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg") and/or one or more third-party providers (each such provider, a "Third-Party Provider,") and have been licensed for use for certain purposes to KIATNAKIN PHATRA ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED (the "Licensee"). To the extent a Third-Party Provider contributes intellectual property in connection with the Index, such third-party products, company names and logos are trademarks or service marks, and remain the property, of such Third-Party Provider. Bloomberg or Bloomberg's licensors own all proprietary rights in the Bloomberg Indices. Neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, approves or endorses this material, or guarantees the accuracy or completeness of any information herein, or makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained therefrom and, to the maximum extent allowed by law, neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, shall have any liability or responsibility for injury or damages arising in connection therewith.

This is a marketing communication. Please refer to the fund prospectus and offering documents, including the Key Information Document ("KID") or Key Investor Information Document ("KIID") as applicable, before making any final investment decisions. Investors should note that by making an investment they will own shares in the fund, and not the underlying assets.

30 April 2026

Neuberger Berman Strategic Income Fund

MORNINGSTAR RATING™

★★★★

**MORNINGSTAR
MEDALIST
RATING™**



Analyst-Driven %
100
Data Coverage %
100

FUND OBJECTIVE

The fund aims to maximise total return through high current income and long-term growth from investments in fixed and floating rate bonds (debt securities) under varying market environments and with a focus on downside protection. The fund will invest primarily in debt securities issued by US corporations or by the US government and its agencies. Investments may be made in investment grade, high yield or unrated debt securities. Investment grade refers to sovereign and corporate bond issuers with a higher credit rating. High yield bonds have a lower credit rating because they carry a greater risk of not being paid back. High yield bonds typically offer a higher income to make them attractive to investors.

MANAGEMENT TEAM

Ashok Bhatia
Senior Portfolio Manager

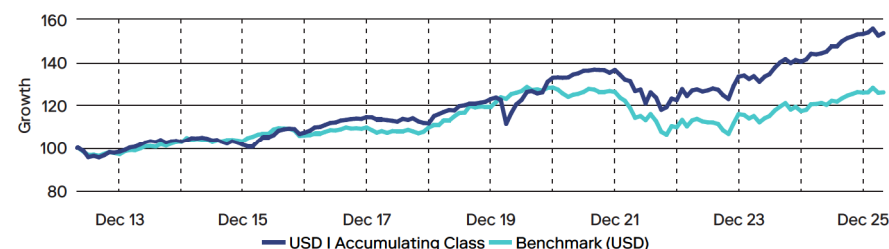
Thomas Sobanski
Senior Portfolio Manager

Robert Dishner
Senior Portfolio Manager

FUND FACTS

Inception Date (Fund)	26 April 2013
Base Currency (Fund)	USD
Fund AUM (USD million)	8,088.98
Domicile	Ireland
Vehicle	UCITS
Valuation	Daily
Settlement (Subscription)	T+3
Trading Deadline	15:00 (Dublin Time)
Regulator	Central Bank of Ireland
Benchmark	Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD)

CUMULATIVE PERFORMANCE Past performance does not predict future returns.



This chart shows how an investment of USD 100 in the fund on its inception date would have performed and compares it against how a hypothetical investment of USD 100 in the Benchmark(s) would have performed.

PERFORMANCE (%) ¹	1m ²	3m ²	YTD ²	1y ²	3y ³	5y ³	10y ³	SI ^{3,4}
USD I Accumulating Class	0.79	-0.19	0.26	6.51	6.40	2.70	3.86	3.36
Benchmark (USD)	0.11	-0.04	0.07	4.06	3.46	0.18	1.67	1.81

12 MONTH PERIODS (%) ¹	Apr16 Apr17	Apr17 Apr18	Apr18 Apr19	Apr19 Apr20	Apr20 Apr21	Apr21 Apr22	Apr22 Apr23	Apr23 Apr24	Apr24 Apr25	Apr25 Apr26
USD I Accumulating Class	5.51	2.07	4.14	-1.19	15.34	-5.72	0.63	2.74	10.06	6.51
Benchmark (USD)	0.83	-0.32	5.29	10.84	-0.27	-8.51	-0.43	-1.47	8.02	4.06

CALENDAR (%)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 ⁵
USD I Accumulating Class	6.69	-2.53	10.10	8.04	2.70	-10.24	8.88	5.16	9.18	0.26
Benchmark (USD)	3.54	0.01	8.72	7.51	-1.54	-13.01	5.53	1.25	7.30	0.07

The fund is actively managed, which means that the investments are selected at the discretion of the investment manager. The fund is not constrained by its benchmark, which is used for comparison purposes only. The fund gives some consideration to the benchmark constituents in the selection of securities and may not hold all or many of the benchmark's components.

¹Performance to latest month end. YTD - Year to Date, SI - Since Inception, m - month, y - year. 12 month period based on month end NAVs.

²Returns for these periods are cumulative.

³Returns are annualised for periods longer than one year.

⁴Returns from 26 April 2013 to latest month end.

⁵Performance for the current calendar year is the year to date.

Fund performance is representative of the USD I Accumulating Class and has been calculated to account for the deduction of fees. Investors who subscribe in a currency other than the base currency of the fund should note that returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. **Fund performance does not take account of any commission or costs incurred by investors when subscribing for or redeeming shares.**

SECTOR ALLOCATIONS % (MV)

	Fund	Bmrk
Emerging Market Debt	9.25	1.44
Non-IG Credit	21.49	0.00
IG Credit	23.12	25.74
Securitized Credit	18.72	1.86
Muni	0.18	0.47
Agency MBS	32.60	23.75
Global Gov	1.11	0.00
US Gov	3.26	46.74
Cash	3.65	0.00

The table does not reflect the derivatives and net unsettled positions and consequently, aggregate allocations may not add up to 100%. Negative cash position on a trade date basis is due to pending settlement of certain forward mortgage-backed securities purchases. Net unsettled positions reflect the Fund's mortgage-backed to-be-announced (TBA) transactions and other trades pending settlement. Pending settlement means a transaction traded on or before the reporting date that is anticipated to settle in the following period.

REGIONAL ALLOCATIONS % (MV)

	Fund	Bmrk
North America	83.09	94.60
Europe ex-UK	11.35	2.34
Emerging Latin America	5.75	0.75
Emerging Asia + MEA	3.79	0.46
UK	2.85	0.90
Japan	0.98	0.54
Emerging Europe	0.94	0.09
Asia Pacific ex-Japan	0.38	0.32
Cash	3.65	0.00

The table does not reflect the derivatives and net unsettled positions and consequently, aggregate allocations may not add up to 100%. Negative cash position on a trade date basis is due to pending settlement of certain forward mortgage-backed securities purchases. Net unsettled positions reflect the Fund's mortgage-backed to-be-announced (TBA) transactions and other trades pending settlement. Pending settlement means a transaction traded on or before the reporting date that is anticipated to settle in the following period.

CONTACT

Client Services: +44 (0)20 3214 9096

Client Services: +353 1 241 7116

Email: Clientservices@nb.com

Website: www.nb.com

Calls are recorded

Page 1 of 6

For Professional Client Use Only

30 April 2026

Neuberger Berman Strategic Income Fund

RISK CONSIDERATIONS

Market Risk: The risk of a change in the value of a position as a result of underlying market factors, including among other things, the overall performance of companies and the market perception of the global economy.

Liquidity Risk: The risk that the fund may be unable to sell an investment readily at its fair market value. In extreme market conditions this can affect the fund's ability to meet redemption requests upon demand.

Credit Risk: The risk that bond issuers may fail to meet their interest repayments, or repay debt, resulting in temporary or permanent losses to the fund.

Interest Rate Risk: The risk of interest rate movements affecting the value of fixed-rate bonds.

Derivatives Risk: The Fund is permitted to use certain types of financial derivative instruments (including certain complex instruments). This may increase the Fund's leverage significantly which may cause large variations in the value of your share. (Investors should note that the Fund may achieve its investment objective by investing principally in Financial Derivative Instruments (FDI)). Certain investment risks apply in relation to the use of FDI. The use of leverage can amplify both gains and losses, which may result in a significant or a total loss of the fund's value in adverse market conditions.

Emerging Markets Risk: Emerging markets are likely to bear higher risk due to a possible lack of adequate financial, legal, social, political and economic structures, protection and stability as well as uncertain tax positions which may lead to lower liquidity. **The NAV of the fund may experience medium to high volatility due to lower liquidity and the availability of reliable information, as well as due to the fund's investment policies or portfolio management techniques.**

Counterparty Risk: The risk that a counterparty will not fulfil its payment obligation for a trade, contract or other transaction, on the due date.

Operational Risk: The risk of direct or indirect loss resulting from inadequate or failed processes, people and systems including those relating to the safekeeping of assets or from external events.

Currency Risk: Investors who subscribe in a currency other than the base currency of the fund are exposed to currency risk. Fluctuations in exchange rates may affect the return on investment. Where past performance is shown it is based on the share class to which this factsheet relates. **If the currency of this share class is different from your local currency, then you should be aware that due to exchange rate fluctuations the performance shown may increase or decrease if converted into your local currency.**

For full information on these and other risks, please refer to the fund prospectus and offering documents, including the KID or KIID, as applicable.

SECURITY CREDIT QUALITY % (MV)	Fund Bmrk	
	Fund	Bmrk
AAA	2.88	2.76
AA	39.74	74.22
A	14.35	11.45
BBB	21.82	11.50
BB	16.39	0.00
B	9.05	0.00
CCC Rated and Below	2.37	0.00
Not rated	2.53	0.07
Cash	3.65	0.00

Source: Bloomberg Barclays PLC. Bloomberg Barclays credit quality rating is based on the conservative average of Moody's, S&P, and Fitch. If Moody's, S&P and Fitch all provide a credit rating, the rating is the median of the three agency ratings. If only two agencies provide ratings, the rating is the more conservative rating. If only one agency provides a rating, then the rating reflects that agency's rating. If none of the agencies provide ratings, the security is considered not rated and may be assigned an equivalent rating by the investment adviser. The table does not reflect the derivatives and net unsettled positions and consequently, aggregate allocations may not add up to 100%. Negative cash position on a trade date basis is due to pending settlement of certain forward mortgage-backed securities purchases. Net unsettled positions reflect the Fund's mortgage-backed to-be-announced (TBA) transactions and other trades pending settlement. Pending settlement means a transaction traded on or before the reporting date that is anticipated to settle in the following period.

TOP 10 HOLDINGS % (MV)	Fund Bmrk	
	Fund	Bmrk
UMBS 30YR TBA CASH 5.5	3.26	0.00
UMBS 30YR TBA CASH 4.5	2.94	0.00
UMBS 30YR TBA CASH 5.0	2.74	0.00
UMBS 30YR TBA CASH 6.0	2.11	0.00
GNMA2 30YR TBA CASH 5.0	1.38	0.00
GNMA2 30YR TBA CASH 5.5	1.11	0.00
TREASURY NOTE 3.875 15-AUG-2033	0.68	0.34
TREASURY BOND 4.75 15-AUG-2055	0.57	0.22
TREASURY NOTE 4.25 15-AUG-2035	0.56	0.39
GOLDMAN SACHS 4.939 21-OCT-2036 (SENIOR)	0.56	0.01

TOP 10 CURRENCY ALLOCATIONS % (MV)	Fund Bmrk	
	Fund	Bmrk
United States Dollar	95.38	100.00
Euro	2.34	0.00
British Pound	0.24	0.00
Mexican Nuevo Peso	0.20	0.00
Kazakhstan Tenge	0.13	0.00
Brazilian Real	0.13	0.00
Egyptian Pound	0.12	0.00
Kenyan Shilling	0.11	0.00
Vietnamese Dong	0.11	0.00
Moroccan Dirham	0.11	0.00

CHARACTERISTICS

	Fund	Bmrk
Duration (years)	5.26	5.97
Number of Securities	2408	14071
Number of Issuers	1142	2345
Average Credit Quality	A-	AA
Yield to Worst (%)	6.24	4.62
Yield to Maturity (%)	6.36	4.62

The yields shown represent the portfolio's annualised income expectations calculated on a gross basis as at the valuation date; they are not guaranteed and may change. Short-term market movements and interest-rate shifts can cause the income and the capital value of the portfolio to fluctuate, potentially reducing future yields

RISK MEASURES

	3 years
Sharpe Ratio	0.30
Standard Deviation	5.03

30 April 2026

Neuberger Berman Strategic Income Fund

I SHARE CLASS PERFORMANCE

Past performance does not predict future returns.

PERFORMANCE (%) ⁶	Inception Date	1m ⁷	3m ⁷	YTD ⁷	1y ⁷	3y ⁸	5y ⁸	10y ⁸	SI ⁸
EUR I Accumulating Class	22-01-2016	0.72	-0.63	-0.24	4.24	4.37	0.75	1.76	2.22
GBP I (Monthly) Distributing Class	06-12-2023	0.85	-0.26	0.29	6.31	-	-	-	6.88
JPY I Accumulating Class	26-04-2013	0.55	-0.98	-0.76	2.45	1.10	-1.30	0.79	0.91
JPY I CG Distributing Class	10-08-2015	0.55	-0.98	-0.76	2.45	1.10	-1.30	0.78	0.83
JPY I Distributing Class	25-06-2014	0.55	-0.98	-0.76	2.45	1.13	-1.28	0.80	0.76
SGD I (Monthly) Distributing Class	04-06-2018	0.61	-0.80	-0.49	3.88	4.32	1.37	-	2.82
USD I Accumulating Class	26-04-2013	0.79	-0.19	0.26	6.51	6.40	2.70	3.86	3.36
USD I Distributing Class	10-12-2014	0.84	-0.22	0.27	6.57	6.42	2.71	3.86	3.63
Benchmark (USD)	-	0.11	-0.04	0.07	4.06	3.46	0.18	1.67	1.81 ⁹

12 MONTH PERIODS (%) ⁶	Inception Date	Apr 16 Apr 17	Apr 17 Apr 18	Apr 18 Apr 19	Apr 19 Apr 20	Apr 20 Apr 21	Apr 21 Apr 22	Apr 22 Apr 23	Apr 23 Apr 24	Apr 24 Apr 25	Apr 25 Apr 26
EUR I Accumulating Class	22-01-2016	3.80	0.00	1.01	-4.26	14.30	-6.55	-2.30	0.73	8.29	4.24
GBP I (Monthly) Distributing Class	06-12-2023	-	-	-	-	-	-	-	-	9.95	6.31
JPY I Accumulating Class	26-04-2013	3.82	0.16	1.31	-4.48	14.77	-6.14	-3.44	-3.55	4.59	2.45
JPY I CG Distributing Class	10-08-2015	3.81	0.04	1.31	-4.48	14.77	-6.14	-3.44	-3.55	4.59	2.45
JPY I Distributing Class	25-06-2014	3.82	0.16	1.31	-4.48	14.77	-6.13	-3.44	-3.47	4.60	2.45
SGD I (Monthly) Distributing Class	04-06-2018	-	-	-	-2.31	15.10	-5.74	0.03	0.93	8.27	3.88
USD I Accumulating Class	26-04-2013	5.51	2.07	4.14	-1.19	15.34	-5.72	0.63	2.74	10.06	6.51
USD I Distributing Class	10-12-2014	5.41	2.13	4.18	-1.21	15.30	-5.74	0.63	2.71	10.11	6.57
Benchmark (USD)	-	0.83	-0.32	5.29	10.84	-0.27	-8.51	-0.43	-1.47	8.02	4.06

CALENDAR (%)	Inception Date	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 ¹⁰
EUR I Accumulating Class	22-01-2016	4.70	-5.21	6.72	6.21	1.75	-12.32	6.46	3.25	6.98	-0.24
GBP I (Monthly) Distributing Class	06-12-2023	-	-	-	-	-	-	2.30 ¹¹	4.84	9.06	0.29
JPY I Accumulating Class	26-04-2013	4.78	-4.95	6.93	6.13	2.27	-12.44	2.49	-0.81	4.71	-0.76
JPY I CG Distributing Class	10-08-2015	4.65	-4.95	6.93	6.13	2.27	-12.44	2.49	-0.81	4.71	-0.76
JPY I Distributing Class	25-06-2014	4.77	-4.96	6.93	6.13	2.27	-12.44	2.56	-0.80	4.71	-0.76
SGD I (Monthly) Distributing Class	04-06-2018	-	-1.56 ¹¹	9.25	7.12	2.64	-10.48	7.27	3.24	6.85	-0.49
USD I Accumulating Class	26-04-2013	6.69	-2.53	10.10	8.04	2.70	-10.24	8.88	5.16	9.18	0.26
USD I Distributing Class	10-12-2014	6.65	-2.54	10.03	8.15	2.65	-10.19	8.87	5.10	9.25	0.27
Benchmark (USD)	-	3.54	0.01	8.72	7.51	-1.54	-13.01	5.53	1.25	7.30	0.07

The fund is actively managed, which means that the investments are selected at the discretion of the investment manager. The fund is not constrained by its benchmark, which is used for comparison purposes only. The fund gives some consideration to the benchmark constituents in the selection of securities and may not hold all or many of the benchmark's components.

⁶Performance to latest month end. YTD - Year to Date, SI - Since Inception, m - month, y - year. 12 month period based on month end NAVs.

⁷Returns for these periods are cumulative.

⁸Returns are annualised for periods longer than one year.

⁹Data shown since inception of the USD I Accumulating Class.

¹⁰Performance for the current calendar year is the year to date.

¹¹Data shown since the share class inception date.

Where a benchmark is shown, the benchmark shown is provided in the base currency of the fund and therefore may not be a fair representative comparison to the hedged currency share class shown. The difference in the currency exposure and currency fluctuations in an unhedged benchmark may cause an unintended differential in any performance or risk comparison.

30 April 2026

Neuberger Berman Strategic Income Fund

I SHARE CLASS DATA

Share Class	NAV	Initial Sales Charge (Max)	Ongoing Charges	Management Fee	Minimum Investment
EUR I Acc	12.53	0.00%	0.60%*	0.50%	1,000,000
GBP I (Monthly) Dist	10.08	0.00%	0.60%*	0.50%	1,000,000
JPY I Acc	1,125.71	0.00%	0.60%*	0.50%	100,000,000
JPY I Acc Unhedged	2,466.43	0.00%	0.60%*	0.50%	100,000,000
JPY I CG Dist	925.04	0.00%	0.60%*	0.50%	100,000,000
JPY I Dist	763.91	0.00%	0.59%*	0.50%	100,000,000
SGD I (Monthly) Dist	16.76	0.00%	0.60%*	0.50%	1,000,000
USD I (Monthly) Dist	9.83	0.00%	0.62%*	0.50%	1,000,000
USD I Acc	15.38	0.00%	0.60%*	0.50%	1,000,000
USD I Dist	10.24	0.00%	0.60%*	0.50%	1,000,000

Share Class	Inception Date	Morningstar Category™	ISIN	Bloomberg	VALOR
EUR I Acc	22-01-2016	Other Bond	IE00B9154717	NBUSEUI	21268962
GBP I (Monthly) Dist	06-12-2023	Other Bond	IE00BRJFZF46	NEUSTRG	131033029
JPY I Acc	26-04-2013	Other Bond	IE00B9F63958	NBUJPIH	21268966
JPY I Acc Unhedged	26-04-2013	USD Flexible Bond	IE00B9C7XK23	NBUSJPI	21268971
JPY I CG Dist	10-08-2015	Other Bond	IE00BYZFYQ11	NBUSJIC	28549675
JPY I Dist	25-06-2014	Other Bond	IE00BNCBRC28	NBUJPID	24788312
SGD I (Monthly) Dist	04-06-2018	Other Bond	IE00BDFDPD26	NBSIISI	41672575
USD I (Monthly) Dist	24-09-2025	USD Flexible Bond	IE000562TAH4	NBUSIUI	148438111
USD I Acc	26-04-2013	USD Flexible Bond	IE00B8HX1V50	NBUSIAC	21268998
USD I Dist	10-12-2014	USD Flexible Bond	IE00B9DN9Q73	NBUSIDI	21268999

*The ongoing charge figure (which includes the management fee) is an annual charge based on expenses for the period ending 31 December 2025.

Some share classes listed are subject to restrictions, please refer to the fund's prospectus for further details.

Investors who subscribe in a currency different from their local currency should note that the costs may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations.

The ongoing charge will reduce the value of your investment and the returns you may receive over time.

For a full glossary of terms, please refer to www.nb.com/glossary

30 April 2026

Neuberger Berman Strategic Income Fund

This Fund meets the requirements of Article 8 of the SFDR. Further information is available in the Fund's offering documents and at www.nb.com

IMPORTANT INFORMATION

Except for performance, the data shown is for the fund and is not specific to the share class, it has not been adjusted to reflect the different fees and expenses of the share class.

Performance of another share class may vary from the results shown based on differences in fees and expenses, and currency.

Source: Neuberger, Blackrock Aladdin and Morningstar.

This document is addressed to professional clients/qualified investors only.

European Economic Area (EEA): This is a marketing document and is issued by Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, which is regulated by the Central Bank of Ireland and is registered in Ireland, at 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4.

United Kingdom and outside the EEA: This document is a financial promotion and is issued by Neuberger Berman Europe Limited, which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority and is registered in England and Wales, at The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ.

Neuberger Berman Europe Limited is also a registered investment adviser with the Securities and Exchange Commission in the US, and the Dubai branch is regulated by the Dubai Financial Services Authority in the Dubai International Financial Centre.

This fund is a sub-fund of Neuberger Berman Investment Funds PLC, authorised by the Central Bank of Ireland pursuant to the European Communities (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, as amended. The information in this document does not constitute investment advice or an investment recommendation and is only a brief summary of certain key aspects of the fund. **Investors should read the prospectus along with the relevant prospectus supplements and the key information document (KID) or key investor information document (KIID), as applicable** which are available on our website: www.nb.com/europe/literature. Further risk information, investment objectives, fees and expenses and other important information about the fund can be found in the prospectus and prospectus supplements. The fees and charges paid by the Fund will reduce the return on your investment. Certain costs paid by the Fund will be charged in USD, EUR, GBP, CHF, CNY, HKD, DKK, SGD or other currencies and exchange rate fluctuations may cause these costs to increase or decrease when converted into your local currency.

The KID may be obtained free of charge in Danish, Dutch, English, Finnish, French, German, Greek, Icelandic, Italian, Norwegian, Portuguese, Spanish and Swedish (depending on where the relevant sub-fund has been registered for marketing), and the prospectus and prospectus supplements may be obtained free of charge in English, French, German, Italian and Spanish, from www.nb.com/europe/literature, from local paying agents (a list of which can be found in Annex III of the prospectus), or by writing to Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Ireland. In the United Kingdom the key investor information document (KIID) may be obtained free of charge in English at the same address or from Neuberger Berman Europe Limited at their registered address.

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited may decide to terminate the arrangements made for the marketing of its funds in all or a particular country.

A summary of the investors' rights is available in English on: www.nb.com/europe/literature

For information on sustainability-related aspects pursuant to Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector please visit www.nb.com/europe/literature. When making the decision to invest in the fund, investors should take into account all the characteristics or objectives of the fund as described in the legal documents.

This document is presented solely for information purposes and nothing herein constitutes investment, legal, accounting or tax advice, or a recommendation to buy, sell or hold a security.

We do not represent that this information, including any third-party information, is complete and it should not be relied upon as such.

No recommendation or advice is being given as to whether any investment or strategy is suitable for a particular investor. Each recipient of this document should make such investigations as it deems necessary to arrive at an independent evaluation of any investment, and should consult its own legal counsel and financial, actuarial, accounting, regulatory and tax advisers to evaluate any such investment.

It should not be assumed that any investments in securities, companies, sectors or markets identified and described were or will be profitable. Investors may not get back the full amount invested.

Any views or opinions expressed may not reflect those of the firm as a whole.

All information is current as of the date of this material and is subject to change without notice.

The fund described in this document may only be offered for sale or sold in jurisdictions in which or to persons to which such an offer or sale is permitted. The fund can only be promoted if such promotion is made in compliance with the applicable jurisdictional rules and regulations. This document and the information contained therein may not be distributed in the US.

Indices are unmanaged and not available for direct investment.

An investment in the fund involves risks, with the potential for above average risk, and is only suitable for people who are in a position to take such risks. For more information please read the prospectus which can be found on our website at: www.nb.com/europe/literature.

Past performance is not a reliable indicator of future results. The value of investments may go down as well as up and investors may not get back any of the amount invested. The performance data does not take account of the commissions and costs incurred by investors when subscribing for or redeeming shares.

The value of investments designated in another currency may rise and fall due to exchange rate fluctuations in respect of the relevant currencies. Adverse movements in currency exchange rates can result in a decrease in return and a loss of capital.

Tax treatment depends on the individual circumstances of each investor and may be subject to change, investors are therefore recommended to seek independent tax advice.

Investment in the fund should not constitute a substantial proportion of an investor's portfolio and may not be appropriate for all investors. Diversification and asset class allocation do not guarantee profit or protect against loss.

Notice to investors in the United Kingdom: Neuberger Berman Investment Funds plc is authorised and regulated in Ireland by the Central Bank of Ireland but is not authorised by the Financial Conduct Authority in the UK. The UK Financial Ombudsman Service (FOS) is unlikely to be able to consider complaints in relation to Neuberger Berman Investment Funds plc, its management company Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited or its depositary Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. Any losses relating to the management company or depositary are unlikely to be covered by the UK Financial Services Compensation Scheme (FSCS). Prospective investors should consider getting financial advice before deciding to invest and should see Neuberger Berman Investment Funds plc's prospectus for more information.

Notice to investors in Switzerland: This is an advertising document. Neuberger Berman Investment Funds plc is established in Ireland as an investment company with variable capital incorporated with limited liability under Irish law, and the sub-funds are also authorised by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) for offering and/or advertising to non-qualified investors in and from Switzerland. The Swiss representative and paying agent is BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Switzerland. The prospectus, the key investor information documents, the memorandum and articles of association and the annual and semi-annual reports are all available free of charge from the representative in Switzerland.

Notice to investors in Spain: The Fund Neuberger Berman Investment Fund plc is registered with the Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") under registration number 295 in Spain.

Notice to investors in Israel: This document has not been approved by the Israeli Securities Authority and will only be distributed to Israeli residents in a manner that will not constitute "an offer to the public" under sections 15 and 15a of the Securities Law, 1968 ("the Securities Law") or section 25 of the Joint Investment Trusts Law, 1994 ("the Joint Investment Trusts Law"), as applicable. The Shares are being offered to a limited number of investors (35 investors or fewer during any given 12 month period) and/or those categories of investors listed in the first schedule ("the Schedule") to the Securities Law ("Sophisticated Investors"), as amended from time to time, who also qualify as Qualified Clients (as defined in the Regulation of Investment Advice, Investment Marketing and Investment Portfolio Management, 1995 ("the Investment Advice Law")); in all cases under circumstances that will fall within the private placement exemption or other exemptions of the Securities Law, the Joint Investment Trusts Law and any applicable guidelines, pronouncements or rulings issued from time to time by the Israel Securities Authority. An offeree identifying itself as a Sophisticated Investor will be required to confirm in writing that it falls within one of the criteria for being deemed as such (and, in certain cases, additionally to provide third party confirmation of the same) and that it is aware of the consequences of being classified as a Sophisticated Investor. This document may not be reproduced or used for any other purpose, nor be furnished to any other person other than those to whom copies have been sent. As a prerequisite to the receipt of a copy of this document a recipient may be required by the issuer to provide confirmation that it is a Sophisticated Investor purchasing Shares for its own account or, where applicable, for other Sophisticated Investors. If any recipient in Israel of a copy of this document is not a Sophisticated Investor or has not been notified by Neuberger Berman Europe Limited that it falls within the limited number of investors referred to above, such recipient should promptly return this document to Neuberger Berman Europe Limited. Any offeree who purchases Shares is purchasing such Shares for his or its own benefit and account and not with the aim or intention of distributing or offering such Shares to other parties (other than, in the case of an offeree which is a Sophisticated Investor by virtue of it being a banking corporation, portfolio manager or member of the Tel Aviv Stock Exchange, as defined in the Schedule, where such offeree is purchasing Shares for another party which is a Sophisticated Investor). Nothing in this document should be considered as investment advice or investment marketing, as defined in the Investment Advice Law. Neuberger Berman Europe Limited is not licensed under the Investment Advice Law, nor does it carry the insurance as required of a licensee thereunder. Investors are encouraged to seek competent investment advice from a locally licensed investment adviser prior to making the investment, as well as legal, business and tax advice from competent local advisers. This document does not constitute an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities or fund units other than the Shares offered hereby, nor does it constitute an offer to sell to or solicitation of an offer to buy from any person or persons in any state or other jurisdiction in which such offer or solicitation would be unlawful, or in which the person making such offer or solicitation is not qualified to do so, or to a person or persons to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

Notice to investors in Bahrain: The document has not been reviewed or approved by the Central Bank of Bahrain which takes no responsibility for its contents. No offer to the public to purchase the fund will be made in the Kingdom of Bahrain and this document is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the public generally. The Central Bank of Bahrain and the Bahrain stock exchange assume no responsibility for the accuracy and completeness of the statements and information contained in this document and expressly disclaim any liability whatsoever for any loss howsoever arising from reliance upon the whole or any part of the contents of this document.

Notice to investors in the Dubai International Finance Center: This document is issued by Neuberger Berman Europe Limited ("NBEL") which is authorised and regulated by the UK Financial Conduct Authority ("FCA") and is registered in England and Wales, at The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ and is also a Registered Investment Adviser with the Securities and Exchange Commission ("SEC") in the U.S. and regulated by the Dubai Financial Services Authority. This document relates to a fund which is not subject to any form of regulation or approval by the Dubai Financial Services Authority ("DFSA"). The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any prospectus or other documents in connection with this fund. Accordingly, the DFSA has not approved the prospectus or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out in this document, and has no responsibility for it. The units to which this document relates may be illiquid and/or subject to restrictions on their resale. Prospective purchasers should conduct their own due diligence on the units. If you do not understand the contents of this document you should consult an authorised financial adviser. This offer is not directed to retail clients.

Notice to investors in Kuwait: This document is not for circulation to private investors nor to the public in Kuwait. The fund has not been licensed for offering in Kuwait by the Kuwait Capital Markets Authority or any other relevant Kuwaiti government agency. The offering of the fund in Kuwait on the basis of a private placement or public offering is, therefore, restricted in accordance with Law No. 7 of 2010 and the bylaws thereto (as amended). No private or public offering of the fund is being made in Kuwait, and no agreement relating to the sale of the fund will be concluded in Kuwait. No marketing or solicitation or inducement activities are being used to offer or market the fund in Kuwait.

For Residents of the Sultanate of Oman: The information contained in this document neither constitutes a public offer of securities in the Sultanate of Oman as contemplated by the Law of Commercial Companies (Royal Decree 18/2019) or the Securities Law (Royal Decree 46/2022), nor does it constitute an offer to sell, or the solicitation of any offer to buy Non-Omani securities in the Sultanate of Oman as contemplated by Article 139 of the Executive Regulations to the Capital Market Law (issued by Decision No.1/2009). Additionally, this private placement memorandum is not intended to lead to the conclusion of any contract of whatsoever nature within the territory of the Sultanate of Oman.

30 April 2026

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Note to investors in Qatar: The fund is only being offered to a limited number of investors who are willing and able to conduct an independent investigation of the risks involved in an investment in such fund. The promotional documentation does not constitute an offer to the public and is for the use only of the named addressee and should not be given or shown to any other person (other than employees, agents or consultants in connection with the addressee's consideration thereof). The fund has not been and will not be registered with the Qatar Central Bank or under any laws of the State of Qatar. No transaction will be concluded in your jurisdiction and any inquiries regarding the fund should be made to Neuberger Berman Europe Limited.

Notice to Investors in Saudi Arabia: This document may not be distributed in the Kingdom except to such persons as are permitted under the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority. The Capital Market Authority does not make any representation as to the accuracy or completeness of this document, and expressly disclaims any liability whatsoever for any loss arising from, or incurred in reliance upon, any part of this document. Prospective subscribers of the securities offered hereby should conduct their own due diligence on the accuracy of the information relating to the securities to be offered. If you do not understand the contents of this document, you should consult an authorised financial adviser.

FOR UNITED ARAB EMIRATES (EXCLUDING DUBAI INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE (DIFC) AND ABU DHABI GLOBAL MARKET (ADGM)) RESIDENTS ONLY: This document, and the information contained herein, does not constitute, and is not intended to constitute, a public offer of securities in the United Arab Emirates ("UAE") and accordingly should not be construed as such. The Fund is only being offered to a limited number of investors in the UAE who (a) are willing and able to conduct an independent investigation of the risks involved in an investment in such Fund, and (b) upon their specific request. The Fund has not been approved by or licensed or registered with the UAE Central Bank, the Securities and Commodities Authority, or any other relevant licensing authorities or governmental agencies in the UAE. The document is for the use of the named addressee only, who has specifically requested it without a promotion effected by Neuberger Berman Europe Limited, its promoters or the distributors of its units, and should not be given or shown to any other person (other than employees, agents or consultants in connection with the addressee's consideration thereof). No transaction will be concluded in the UAE and any enquiries regarding the Fund should be made to Neuberger Berman Europe Limited.

© 2026 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. For more detailed information about Morningstar's Rating, including its category rating methodology, please go to <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>

No part of this document may be reproduced in any manner without prior written permission of Neuberger Berman. The "Neuberger Berman" and "Neuberger" name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.

© 2026 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.

"Bloomberg®" and Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD) are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates, including Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), the administrator of the index (collectively, "Bloomberg") and have been licensed for use for certain purposes by Neuberger Berman. Bloomberg is not affiliated with Neuberger Berman, and Bloomberg does not approve, endorse, review, or recommend the Neuberger Berman Strategic Income Fund. Bloomberg does not guarantee the timeliness, accurateness, or completeness of any data or information relating recommending the Neuberger Berman Strategic Income Fund.

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- กองทุนนี้เป็นกองทุนตราสารหนี้ที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยจัดตั้งในรูปแบบ Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว คือ Neuberger Berman Strategic Income Fund ดังนั้นผลตอบแทนของกองทุนนี้จึงขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน โดยหากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ และผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนนี้ไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในโครงสร้างธุรกิจ การเมือง และสังคม ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายและภาษีอากรที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนลงทุน เป็นต้น
- กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทในสหรัฐอเมริกาหรือออกโดยรัฐบาลและหน่วยงานภาครัฐอื่น ๆ ของสหรัฐฯ เป็นหลัก ซึ่งตราสารดังกล่าวจดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดที่ได้รับการยอมรับ (Recognised Markets) และได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรืออาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับ (Recognised Rating Agencies) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักถึงความเป็นไปได้ที่มูลค่าของการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ สภาพตลาด และสถานการณ์ของแต่ละธุรกิจนั้น ๆ และอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ และผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารในทวีปอเมริกาเหนือในสัดส่วน 89.03% ดังนั้น หากผู้ลงทุนพิจารณาแล้วเห็นว่า การลงทุนดังกล่าวเมื่อรวมกับเงินลงทุนในพอร์ตการลงทุนทั้งหมดของผู้ลงทุน จะทำให้การลงทุนมีการกระจุกตัวในประเทศนั้นๆ ก็ควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- แม้ว่ากองทุนหลักจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทในสหรัฐฯ หรือออกโดยรัฐบาลและหน่วยงานภาครัฐอื่น ๆ ของสหรัฐฯ เป็นหลัก กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลและหน่วยงานภาครัฐ และบริษัทที่ตั้งอยู่นอกสหรัฐฯ ซึ่งอาจรวมถึงการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่ตั้งอยู่ในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Market Countries) หรือออกโดยรัฐบาลและหน่วยงานภาครัฐของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ดังกล่าว ซึ่งสถานการณ์การลงทุนในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Market Countries) โดยปกติแล้วจะไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ซึ่งอาจทำให้กองทุนหลักมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว
- กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรืออาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ รวมถึงกองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ลงทุนได้ (investment grade bonds) แต่ต่อมาตราสารหนี้ดังกล่าวถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ ซึ่งกองทุนหลักยังอาจลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวต่อไปเพื่อหลีกเลี่ยงการที่ต้องรับขายตราสารดังกล่าวออกไป ในกรณีดังกล่าว กองทุนหลักจะมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้เพิ่มขึ้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นและ/หรือไม่ได้รับดอกเบี้ยจากการลงทุนได้
- เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) เพื่อลงทุน และ/หรือเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุนฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนหลักอาจมีสถานะการลงทุนฝั่งซื้อ (long position) หรือฝั่งขาย (synthetic short position) ในหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับการประกันภัย (insurance-linked securities) เช่น ตราสารหนี้ภัยพิบัติ (catastrophe bonds) ซึ่งผลการดำเนินงานอ้างอิงกับเหตุการณ์ที่ทำให้เกิดความเสียหายจากเหตุภัยพิบัติที่กำหนด ซึ่งโดยทั่วไปจะส่งผลให้มีการเรียกค่าชดเชยความเสียหาย (insurance claim) เช่น ภัยพิบัติทางธรรมชาติ (แผ่นดินไหว พายุ หรือภัยพิบัติที่คล้ายคลึงกัน) การแพร่ระบาดของโรคภัยไข้เจ็บ หรือการโจมตีทางไซเบอร์ โดยเงินต้นของตราสารหนี้ภัยพิบัติมีโอกาที่จะสามารถไถ่ถอนคืนได้ (โดยอาจไถ่ถอนได้บางส่วน หรืออาจขาดทุนทั้งหมด) ขึ้นอยู่กับการเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้เกิดความเสียหายที่ตราสารหนี้ดังกล่าวอ้างอิง อย่างไรก็ตาม หากไม่มีเหตุการณ์ที่ทำให้เกิดความเสียหายเกิดขึ้น ตราสารหนี้ภัยพิบัติจะจ่ายดอกเบี้ยตามที่กำหนด ซึ่งคาดว่าจะไม่มีความสัมพันธ์กับสภาพตลาดตราสารทุนและตราสารหนี้ทั่วโลก ทั้งนี้ กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงจากการคัดเลือกหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มเพื่อชดเชยความเสี่ยงดังกล่าว (กล่าวคือ ระดับผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวสะท้อนระดับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของหลักทรัพย์นั้น ๆ) โดยผู้จัดการลงทุนย่อย (Sub-Investment Manager) จะจัดสรรการลงทุนโดยประเมินว่าตราสารอนุพันธ์หรือหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับการประกันภัยที่เกี่ยวข้องนั้น (เช่น ตราสารหนี้ภัยพิบัติ) มีมูลค่าสูงหรือต่ำกว่าเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับการประกันภัย (เช่น ตราสารหนี้ภัยพิบัติ) เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก
- กองทุนหลักสามารถลงทุนใน Credit Default Swaps ("CDS") ทั้งในฐานะผู้ซื้อและผู้ขายประกันความเสี่ยงด้านเครดิตได้ทั้งนี้ CDS คือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภท swap ที่ใช้โอนย้ายความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ของหลักทรัพย์อ้างอิงจากผู้ถือหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ขายสัญญา swap เช่น ในกรณีที่กองทุนหลักซื้อ CDS (มีสถานะขาย (short position) ในความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหลักทรัพย์ หรือเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านของลงทุนที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว) กองทุนหลักจะได้รับมูลค่าของหลักทรัพย์นั้น ๆ จากผู้ขาย CDS ในกรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์ผิดนัดชำระหนี้ในหลักทรัพย์ดังกล่าว แต่หากกองทุนหลักขาย CDS (มีสถานะซื้อ (long position) ในความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหลักทรัพย์) กองทุนหลักจะได้รับค่าธรรมเนียมจากผู้ซื้อ CDS และคาดหวังว่าจะได้รับกำไรจากค่าธรรมเนียมหากผู้ออกตราสารดังกล่าวไม่ผิดนัดชำระหนี้ ทั้งนี้ บริษัทย่อยของ Neuberger Berman Group LLC มีทีมงานที่รับผิดชอบการให้บริการด้านตราสารอนุพันธ์โดยเฉพาะ รวมถึงมีทีมงานของผู้จัดการการลงทุนย่อย (Sub-Investment Managers) ของกองทุนหลักที่จะทำหน้าที่ติดตามการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดด้านการลงทุนของธนาคารกลางประเทศไอร์แลนด์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสถานะการลงทุนใน CDS รวมถึงการจัดการหลักประกัน และข้อกำหนดอื่นที่ตกลงกันในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับ CDS และจะใช้เครื่องมือเชิงปริมาณที่

คำเตือน/ข้อแนะนำ

พัฒนาขึ้นภายในเพื่อช่วยวิเคราะห์มุมมองด้านความเสี่ยงต่าง ๆ ของกองทุนหลักอันเนื่องมาจากการมีสถานะใน CDS นอกจากนี้ กองทุนหลักยังต้องปฏิบัติตามภาระผูกพัน (ถ้ามี) ของการลงทุนใน CDS ดังกล่าว และความเสี่ยงจะขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ซึ่งรวมถึงขนาดของสถานะการลงทุน ไม่ว่าจะกองทุนหลักจะซื้อหรือขาย CDS และมูลค่าที่ได้รับคืนจากหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระหนี้

- ณ ขณะนี้จัดตั้งกองทุนนี้ หลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. กำหนดว่าหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับการประกันภัย (insurance-linked securities) เช่น ตราสารหนี้ภัยพิบัติ (catastrophe bonds) รวมถึงการลงทุนใน CDS ในฐานะผู้ขายประกันความเสี่ยง ไม่ถือเป็นทรัพย์สินประเภทและชนิดเดียวกันกับที่กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปสามารถลงทุนได้ โดยกรณีที่กองทุนหลักมีการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว เมื่อคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วจะต้องไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมทั้งนี้ จากข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงรายงาน 6 เดือนของกองทุนหลัก) กองทุนหลักไม่มีสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่อ้างอิงกับการประกันภัย (insurance-linked securities) และ CDS ในฐานะผู้ขายประกันความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม ในภายหลังจากการจัดตั้งกองทุนนี้ หากกองทุนหลักมีการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หรือเกินกว่าอัตราส่วนตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และ/หรือที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต จะส่งผลให้กองทุนหลักขาดคุณสมบัติในการเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ ในกรณีดังกล่าวบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักที่ลงทุนซึ่งแตกต่างไปจากที่ระบุในรายละเอียดโครงการกองทุนนี้ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ หรือขอสงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกโครงการจัดการกองทุนนี้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าปฏิบัติผิดไปจากรายละเอียดโครงการกองทุนโดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ โดยในระหว่างที่กองทุนหลักขาดคุณสมบัติในการเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธและ/หรือระงับการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนใดๆ ของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- ในกรณีที่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนใด ๆ กองทุนหลักได้รับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายรวมกันเกินกว่าจำนวน ที่ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักกำหนด คือขั้นต่ำร้อยละ 10 ของหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น ๆ (เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Ceiling)) ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักอาจปฏิเสธคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินจากเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ จะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลัก โดยในกรณีที่ไม่ได้มีการระงับเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนในเอกสารที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลัก ให้ถือว่าเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนเท่ากับร้อยละ 10 ของหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น ๆ ในกรณีที่มีการปฏิเสธคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทุกรายการในวันทำการซื้อขายดังกล่าวจะถูกปรับลดเฉลี่ยตามสัดส่วน (reduced rateably) สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการไถ่ถอน จะนำไปพิจารณาเป็นคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนถัดไป จนกว่าคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับนั้นจะได้รับการไถ่ถอนทั้งหมดทั้งหมด
- กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยอาจมี underlying เป็นตราสารหนี้ หน่วยลงทุนของกองทุน อัตราแลกเปลี่ยน อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit

Rating) เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ (Credit Event) อัตราดอกเบี้ย และดัชนีเงินเฟ้อ ทั้งนี้ การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีต้นทุนและมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ เช่น ความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถส่งมอบ (delivery failure) หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายหรือไม่สามารถปิดสถานะได้ (close out position) เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนจัดให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามสถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างระมัดระวังและสม่ำเสมอ และหากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถทำตามข้อสัญญาตามที่ตกลงกันได้

- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณความสัมพันธ์ของความสัมพันธ์สัมบูรณ์สัมบูรณ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ กองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด (ระหว่างร้อยละ 95 – 105 ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่) กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpf.com>

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpf.com>

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม นั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง