

## กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (KWI FIPVD)

### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่ม Mid Term General Bond

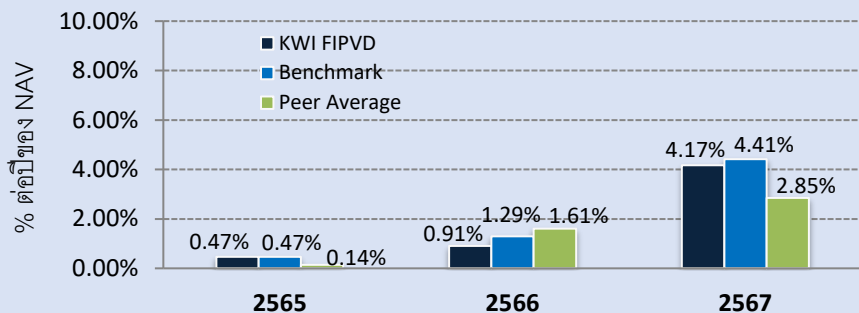
### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ได้แก่ ตราสารหนี้ภาครัฐ/ ภาคเอกชน/ ภาคสถาบันการเงิน หรือเงินฝาก เป็นต้น
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 50% ของ NAV
- กรณีลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (hedging) ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนอาจลงทุนใน derivatives เพื่อลดความเสี่ยง (hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (EPM) ได้

### กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

- มุ่งหวังให้ได้รับผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (% ต่อปี\*)

|                          | YTD  | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี           |
|--------------------------|------|---------|---------|----------------|
| KWI FIPVD                | 3.38 | 1.39    | 3.25    | 5.44           |
| ดัชนีชี้วัด              | 4.41 | 1.77    | 4.26    | 6.61           |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 2.85 | 1.22    | 2.70    | 4.27           |
| ความผันผวนกองทุน         | 0.05 | 0.04    | 0.05    | 0.82           |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 0.06 | 0.06    | 0.07    | 0.94           |
|                          | 3 ปี | 5 ปี    | 10 ปี   | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| KWI FIPVD                | 3.30 | N/A     | N/A     | 2.39           |
| ดัชนีชี้วัด              | 3.83 | N/A     | N/A     | 2.91           |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 2.73 | N/A     | N/A     |                |
| ความผันผวนกองทุน         | 0.82 | N/A     | N/A     | 0.88           |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 1.06 | N/A     | N/A     | 1.01           |

\* ผลตอบแทนที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

### ระดับความเสี่ยง

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

### 4 : เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชน โดยมีตราสาร non-investment grade/ unrated ไม่เกิน 20% ของ NAV

### ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 1 ธ.ค. 64           |
| วันเริ่มต้น class      | ไม่มีชนิดหน่วยลงทุน |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่าย             |
| อายุกองทุน             | ไม่กำหนด            |

### ผู้จัดการกองทุนรวม

| ชื่อ - นามสกุล             | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|----------------------------|-------------------------|
| นางสาวชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์ | 1 กันยายน 2566          |
| นายโส หทัย ห้าง (ริชาร์ด)  | 13 พฤษภาคม 2568         |

### ดัชนีชี้วัด

1. ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น สัดส่วน 10%
2. ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนที่คำนวณ Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 3-7 ปี ของ ThaiBMA สัดส่วน 30%
3. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark to-Market อายุ 3-7 ปี ของ ThaiBMA สัดส่วน 60%

หมายเหตุ: กองทุนมีการเปลี่ยนดัชนีชี้วัด โดยเริ่มตั้งแต่ 1 ม.ค. 67 เป็นต้นไป

### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ก.ค. 68)

กองทุนได้เรตติ้ง 3 ดาว (Morningstar Rating Overall)



หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ  
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง  
ได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.kwiam.com

| การซื้อหน่วยลงทุน                      | การขายคืนหน่วยลงทุน                                                                                         |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการ             | วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ                                                                                |
| เวลาทำการ : เวลาเริ่มทำการถึง 15.30 น. | เวลาทำการ : เวลาเริ่มทำการถึง 15.30 น.                                                                      |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : ไม่กำหนด      | การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด                                                                                 |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด    | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด                                                                                |
|                                        | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 2 วันทำการ นับถัดจากวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (T+2) (ประกาศ NAV T+1) |

## ข้อมูลเชิงสถิติ

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Maximum drawdown           | -2.00%  |
| Recovering Period          | 0.56 ปี |
| FX Hedging                 | -       |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 0.67    |
| Sharpe ratio               | -0.15   |
| Alpha                      | -0.51   |
| Beta                       | 0.99    |
| อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้    | 2.84 ปี |
| Yield to Maturity          | 1.63%   |

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง            |
|---------------|---------------|---------------------|
| การจัดการ     | 0.7490        | ยกเว้น ไม่เรียกเก็บ |
| รวมค่าใช้จ่าย | 2.6750        | 0.0890              |

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

| ค่าธรรมเนียม                | สูงสุดไม่เกิน          | เก็บจริง               |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| การขาย                      | 0.50                   | ยกเว้น ไม่เรียกเก็บ    |
| การรับซื้อคืน               | 0.50                   | ยกเว้น ไม่เรียกเก็บ    |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | ไม่มี                  | ไม่มี                  |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก  | ไม่มี                  | ไม่มี                  |
| การโอนหน่วย                 | ไม่เกิน 200 บาท/รายการ | ไม่เกิน 200 บาท/รายการ |

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว  
หมายเหตุ:

<sup>1</sup> บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย/ ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่ม และ/หรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากันได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

<sup>2</sup> การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (กองทุนปลายทาง) และค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนต้นทาง) ตามอัตราที่บริษัทจัดการกำหนด

<sup>3</sup> บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามที่ระบุไว้ในโครงการ โดยอาจเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้ไม่เกินร้อยละ 5 ของค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในรอบระยะเวลา 1 ปี

ปัจจุบันภาษีมูลค่าเพิ่มอยู่ที่ 7% หากมีการเปลี่ยนแปลง บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมข้างต้นให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

## สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

| ชื่อทรัพย์สิน           | %NAV  |
|-------------------------|-------|
| พันธบัตรรัฐบาล/รพท.     | 40.44 |
| หุ้นกู้                 | 55.31 |
| เงินฝากธนาคาร           | 4.26  |
| สินทรัพย์และหนี้สินอื่น | -0.01 |

การจัดสรรการลงทุนในผู้ออกตราสาร  
5 อันดับแรก

| ชื่อผู้ออกตราสาร                                        | %NAV  |
|---------------------------------------------------------|-------|
| พันธบัตรรัฐบาล (LB26DA)                                 | 14.15 |
| พันธบัตรรัฐบาล (LB293A)                                 | 13.52 |
| หุ้นกู้ บมจ.โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี (GPSC283A)       | 11.58 |
| พันธบัตรรัฐบาล (LB336A)                                 | 6.17  |
| หุ้นกู้ บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ (GULF291A) | 5.80  |

## การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ

|                  | ในประเทศ | national | international |
|------------------|----------|----------|---------------|
| GOV/AAA/AAA(tha) | 45.42    |          |               |
| AA/AA(tha)       | 34.13    |          |               |
| A/A(tha)         | 16.21    |          |               |
| BBB/BBB(tha)     |          |          |               |
| ต่ำกว่า BBB      |          |          |               |
| Unrated          |          |          |               |

## คำอธิบาย

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Maximum Drawdown :           | เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่จะช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Recovering Period :          | ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| FX Hedging :                 | เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : | ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว                             |
| Sharpe Ratio :               | อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (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 โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด                                                                                                                                    |
| Tracking Error :             | อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Yield to Maturity :          | อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้                           |

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

โทร. 02-844-0123 [www.kwiam.com](http://www.kwiam.com)

43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้

แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120