

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทีจิค อินคัม บอนด์ อันเฮดจ์  
**KKP STRATEGIC INCOME BOND FUND - UNHEDGED**

หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม  
**KKP SIB-UH-SSF**

**ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม**

กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund กองทุนรวมเพื่อการออม กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ กลุ่มกองทุนรวม : Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedged

**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
- กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (unhedged) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

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



**เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง**  
กองทุนหลักลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และภาคเอกชน โดยกองทุนหลักมุ่งที่จะคงสัดส่วนอันดับความน่าเชื่อถือโดยเฉลี่ยอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

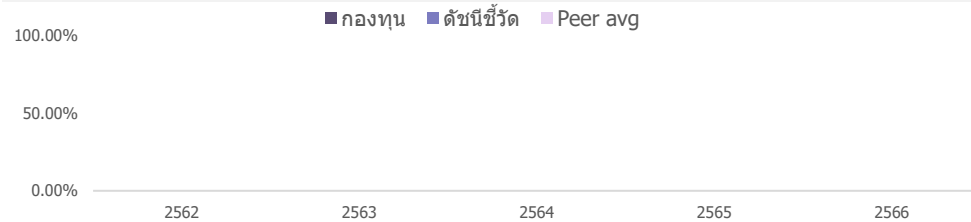
**ข้อมูลกองทุนรวม**

วันจดทะเบียนกองทุน	: 17 ตุลาคม 2567
วันเริ่มต้น class	: 18 พฤศจิกายน 2567
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่าย
อายุกองทุน	: ไม่กำหนด

**ผู้จัดการกองทุน**

1. น.ส.ลักษณชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 17 ต.ค. 67)
2. น.ส.ภัทรา คงวรรณาการ (ตั้งแต่ 17 ต.ค. 67)

**ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน<sup>1 2 3</sup> (%ต่อปี)**



**ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม<sup>1</sup> (%)**

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>4</sup>
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A

	3 ปี <sup>4</sup>	5 ปี <sup>4</sup>	10 ปี <sup>4</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>4</sup>
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A

<sup>1</sup> เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

<sup>2</sup> หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

<sup>3</sup> หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลือกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลือกกองทุน

<sup>4</sup> % ต่อปี

**ดัชนีชี้วัด\***

Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงิน บาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

**คำเตือน**

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือนับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

<https://am.kkpf.com>

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	: N/A
เวลาทำการ	: 8.30 – 15.30 น.	เวลาทำการ	: 8.30 – 15.30 น.	FX Hedging	: N/A
การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	การซื้อขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด	Recovering Period	: N/A
การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	: N/A
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ <sup>1</sup> (ปัจจุบัน T+4) <sup>2</sup>		

## หมายเหตุ:

<sup>1</sup> นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ

<sup>2</sup> 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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<sup>1 2 3 4</sup> (% ต่อปี)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750	0.8025
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150	0.9363

## หมายเหตุ :

- เนื่องจากกองทุนจัดตั้ง/เปิดให้บริการหน่วยลงทุนยังไม่ครบรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน ดังนั้น หัวข้อ "รวมค่าใช้จ่าย" จะแสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุน (%ต่อปี) คือ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยอัตราที่แสดงยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ (%ต่อปี) (ค่าใช้จ่ายอื่น (%ต่อปี) จะแสดงในรายงานรอบระยะเวลาบัญชี)
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนได้ที่ <https://am.kkpf.com>
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย<sup>1 2 3 4 5</sup> (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000	ปัจจุบันยกเว้น
การรับซื้อคืน	2.0000	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000	ปัจจุบันยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ปัจจุบันยกเว้น

## หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ยกเว้น และ/หรือลดหย่อน และ/หรือเรียกเก็บค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนแตกต่างกันตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด และบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยการระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และ/หรือประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อ - ขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

## สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ประเภททรัพย์สิน	% NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	N/A

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
Neuberger Berman Strategic Income Fund	N/A

## การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ประเทศ	% NAV
Ireland	N/A

**การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)**

ชื่อกองทุน	: Neuberger Berman Strategic Income Fund
ISIN code	: IE00B8HX1V50
Bloomberg code	: NBUSIAC ID

**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 อย่างไรก็ตาม Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สาม ไม่ได้อนุมัติหรือให้ความเห็นชอบต่อเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้รับประกันความถูกต้องหรือความครบถ้วนของข้อมูลใด 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.

**หมายเหตุ :** ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขึ้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลงและแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขึ้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถให้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

**คำอธิบาย**

**Maximum Drawdown** เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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** ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ : 0-2305-9800 โทรสาร : 0-2305-9803-4 website : <https://am.kkpf.com>  
 ชั้น 17 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ เลขที่ 209 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ  
 เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

# Neuberger Berman Strategic Income Fund

USD I Accumulating Class

30 September 2024

## MORNINGSTAR RATING™

★★★★

MORNINGSTAR  
MEDALIST RATING™

 Bronze

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

### Brad Tank^

Senior Portfolio Manager

### Jon Jonsson

Senior Portfolio Manager

## FUND FACTS

Inception Date (Fund)	26 April 2013
Inception Date (Share Class)	26 April 2013
Base Currency (Fund)	USD
Currency (Share Class)	USD
Fund AUM (USD million)	4308.27
NAV	14.17
Domicile	Ireland
Vehicle	UCITS
Valuation	Daily
Settlement (Subscription)	T+3
Trading Deadline	15:00 (Dublin Time)
Regulator	Central Bank of Ireland
Management Fee	0.50%
Ongoing Charge (incl. management fee)*	0.63%
Bloomberg	NBUSIAC ID
ISIN	IE00B8HX1V50
Morningstar Category™	USD Flexible Bond
Benchmark	Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD)

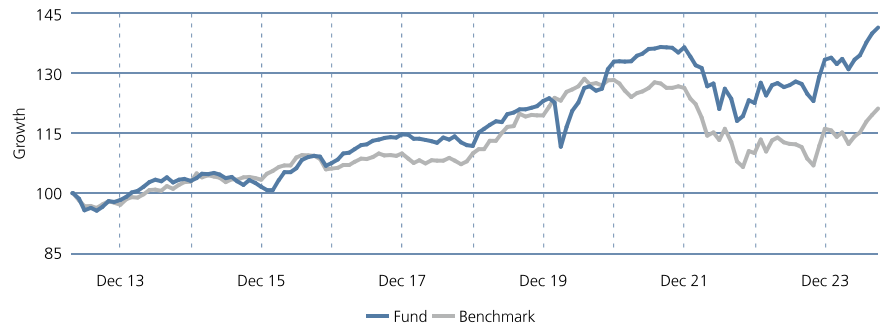
## CONTACT

Client Services (Singapore): +65 6645 3786  
 Client Services (Hong Kong): +852 3664 8868  
 Email: nbasiadclientservices@nb.com  
 Website: www.nb.com

Calls are recorded  
 Page 1 of 5

## 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 (%) <sup>1</sup>	1m <sup>2</sup>	3m <sup>2</sup>	YTD <sup>2</sup>	1y <sup>2</sup>	3y <sup>3</sup>	5y <sup>3</sup>	10y <sup>3</sup>	SI <sup>3,4</sup>
Fund	1.07	5.20	6.06	13.36	1.20	3.19	3.27	3.09
Benchmark	1.34	5.20	4.45	11.57	-1.39	0.33	1.84	1.71

12 MONTH PERIODS (%) <sup>1</sup>	Sep14 Sep15	Sep15 Sep16	Sep16 Sep17	Sep17 Sep18	Sep18 Sep19	Sep19 Sep20	Sep20 Sep21	Sep21 Sep22	Sep22 Sep23	Sep23 Sep24
Fund	-0.58	7.15	4.11	0.35	5.95	3.88	8.66	-13.53	5.75	13.36
Benchmark	2.94	5.19	0.07	-1.22	10.30	6.98	-0.90	-14.60	0.64	11.57

CALENDAR (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 <sup>5</sup>
Fund	-1.45	5.91	6.69	-2.53	10.10	8.04	2.70	-10.24	8.88	6.06
Benchmark	0.55	2.65	3.54	0.01	8.72	7.51	-1.54	-13.01	5.53	4.45

<sup>1</sup>As previously announced, Brad Tank will transition from Co-CIO of Fixed Income to a Senior Advisor role as of December 31, 2024 and thereafter will no longer provide portfolio management services.

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.

<sup>1</sup>Performance to latest month end. YTD - Year to Date, SI - Since Inception. 12 month period based on month end NAVs.

<sup>2</sup>Returns for these periods are cumulative.

<sup>3</sup>Returns are annualised for periods longer than one year.

<sup>4</sup>Returns from 26 April 2013 to latest month end.

<sup>5</sup>Performance 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.**

## REGIONAL ALLOCATIONS % (MV)

	Fund	Bmrk
North America	88.74	94.31
Emerging Latin America	5.34	0.72
UK	1.60	0.95
Europe ex-UK	1.47	2.59
Emerging Asia + MEA	1.19	0.45
Asia Pacific ex-Japan	0.75	0.33
Emerging Europe	0.67	0.07
Japan	0.24	0.60

## SECTOR ALLOCATIONS % (MV)

	Fund	Bmrk
Emerging Market Debt	4.84	1.39
Non-IG Credit	14.37	0.00
IG Credit	14.82	26.39
Securitized Credit	16.23	1.96
Muni	0.33	0.52
Agency MBS	39.68	25.37
Global Gov	0.28	0.00
US Gov	11.51	44.38
Cash & Other	0.01	0.00

The table does not reflect the derivatives and net unsettled positions and consequently, aggregate sector 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.

\*The ongoing charge figure is an annual charge based on expenses for the period ending 31 December 2023.

**For Sophisticated Investor Use only**

# Neuberger Berman Strategic Income Fund

USD I Accumulating Class

30 September 2024

## SECURITY CREDIT QUALITY % (MV)

	Fund	Bmrk
AAA	8.08	3.29
AA	51.80	72.71
A	5.50	11.46
BBB	14.07	12.50
BB	11.80	0.00
B	7.47	0.00
CCC Rated and Below	1.16	0.00
Not rated	1.12	0.03
Cash & Other	0.01	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.

## CHARACTERISTICS

	Fund	Bmrk
Duration (years)	3.60	6.26
Number of Securities	1,597	13,702
Number of Issuers	793	2,317
Average Credit Quality	A	AA
Yield to Worst (%)	5.48	4.22
Yield to maturity (%)	5.62	4.23

## TOP 10 HOLDINGS % (MV)

	Fund	Bmrk
TREASURY (CPI) NOTE 2.125 15- APR-2029	2.12	0.00
UMBS 30YR TBA CASH 5.5	1.11	0.00
TREASURY NOTE 4.25 30- JUN-2029	1.08	0.25
TREASURY (CPI) NOTE 1.875 15- JUL-2034	0.94	0.00
TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15- APR-2027	0.94	0.00
US TREASURY NOTE 3.75 31- AUG-2031	0.91	0.15
TREASURY NOTE 4.0 31- JUL-2029	0.84	0.25
GNMA2 30YR TBA CASH 5.0	0.78	0.00
TREASURY NOTE 0.875 30- JUN-2026	0.66	0.17
TREASURY NOTE 1.625 15- MAY-2031	0.60	0.32

## TOP 10 CURRENCY ALLOCATIONS % (MV)

	Fund	Bmrk
United States Dollar	97.06	100.00
Mexican Nuevo Peso	1.05	0.00
Euro	0.50	0.00
Brazilian Real	0.27	0.00
British Pound	0.25	0.00
Romanian New Leu	0.12	0.00
South African Rand	0.12	0.00
Indonesian Rupiah	0.12	0.00
Japanese Yen	0.11	0.00
Peruvian Nuevo Sol	0.10	0.00

## RISK MEASURES

	3 years
Sharpe Ratio	-0.26
Standard Deviation	8.08



# Neuberger Berman Strategic Income Fund

USD I Accumulating Class

30 September 2024

## I SHARE CLASS DATA

Share Class	Currency	Inception Date (Share Class)	ISIN	Bloomberg	Fund Price	Last Distribution	Annual Yield
EUR I Accumulating Class <sup>#</sup>	EUR	22-01-2016	IE00B9154717	NBUSEUI ID	11.91	-	-
GBP I (Monthly) Distributing Class <sup>#</sup>	GBP	06-12-2023	IE00BRJFZF46	NEUSTRG	10.31	0.054936	6.50%
JPY I Accumulating Class <sup>#</sup>	JPY	26-04-2013	IE00B9F63958	NBUJPIH ID	1,108.80	-	-
JPY I Accumulating Class Unhedged	JPY	26-04-2013	IE00B9C7XK23	NBUSJPI ID	2,074.19	-	-
JPY I CG Distributing Class <sup>#</sup>	JPY	10-08-2015	IE00BYZYFQ11	NBUSJIC ID	911.14	-	-
JPY I Distributing Class <sup>#</sup>	JPY	25-06-2014	IE00BNCBRC28	NBUJPID ID	794.52	5.991705	3.00%
SGD I (Monthly) Distributing Class <sup>#</sup>	SGD	04-06-2018	IE00BDFDPD26	NBSIISI ID	17.72	0.094394	6.50%
USD I Accumulating Class	USD	26-04-2013	IE00B8HX1V50	NBUSIAC ID	14.17	-	-
USD I Distributing Class	USD	10-12-2014	IE00B9DN9Q73	NBUSIDI ID	10.24	0.110590	4.30%

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.

Before subscribing please refer to the Prospectus.

For a full glossary of terms, please refer to [www.nb.com/glossary](http://www.nb.com/glossary)

<sup>#</sup> Hedged Share Class. Hedged share classes which are designated in a currency other than the base currency of the fund, are hedged into the base currency. For details please refer to the prospectus.

Fund price is as of the date of the factsheet. Please note that the last distribution quoted is the dividend payout per share on the relevant share class's last distribution date which varies (monthly, weekly, quarterly, semi-annually or annually) and may be different from the date of the factsheet.

The annual yield figure quoted is the distribution yield, calculated by multiplying the dividend by pay periods, dividing by the net asset value (NAV) of the last distribution date and then multiplying by 100%. It is for reference only and is not indicative of the return of the Fund's future dividend to be received by investors.

In respect of distributing share classes, the Directors of the Company may at their discretion pay dividends out of the capital of the Fund. Dividends paid out of capital amount to a return or withdrawal of part of an investor's original investment or from any capital gains attributable to that original investment. Such dividends may result in an immediate decrease in the net asset value (NAV) of the relevant shares. Dividends are not paid for all share classes and are not guaranteed. A positive distribution yield does not imply a positive return, and some share classes listed are subject to further restrictions. Please refer to the Fund's prospectus for further details.

## 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). There are certain investment risks that apply in relation to the use of FDI. The fund's use of FDI can involve significant risks of loss.

**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.

## ESG DISCLOSURES

The fund complies with the Sustainable Finance Disclosure Regulation (the "SFDR") and is classified as an Article 8 SFDR fund. Neuberger Berman believes that Environmental, Social and Governance ("ESG") factors, like any other factor, should be incorporated in a manner appropriate for the specific asset class, investment objective and style of each investment strategy.

# Neuberger Berman Strategic Income Fund

USD I Accumulating Class

30 September 2024

## 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 Berman, Blackrock Aladdin and Morningstar.

Neuberger Berman Investment Funds plc (the "Fund") is authorised by the Central Bank of Ireland (the "Central Bank") as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities under the European Communities ("UCITS") Regulations 2011 (S.I. 352 of 2011) of Ireland, as amended. 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.

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.

This document is addressed to professional clients only, this includes, advisors, institutional investors, consultants, intermediaries and qualified investors.

We do not represent that this information, including any third party information, is accurate or 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.

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.

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.

Past performance is not a reliable indicator of current or 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.

Please note that any dividends/interest which the Fund may receive may be subject to withholding tax. The benchmark does not take into account the effects of tax and the deduction is therefore not reflected in the benchmark return illustrated herein. The investment objective and performance benchmark is a target only and not a guarantee of the Fund performance. The index is unmanaged and cannot be invested in directly. Index returns assume reinvestment of dividends and capital gains and unlike fund returns do not reflect fees or expenses. Adverse movements in currency exchange rates can result in a decrease in return and a loss of capital. The investments of each portfolio may be fully hedged into the portfolio's base currency: this may reduce currency risks but may also expose the portfolio to other risks such as the default of a counterparty.

Monthly and weekly Distributing Classes will distribute out of income and may also be paid out of capital. Payments from capital will erode the overall value of an investor's portfolio. Investors in these classes should be aware that the payment out of capital may have different tax implications from distributions of income and should seek tax advice. In respect of the C, C1, C2, E and B share classes a contingent deferred sales charge may be payable to the Investment Manager in line with the provisions of the Fund's prospectus.

Following a redemption request, the Fund will seek to make payments within 3 business days of the dealing day, otherwise redemption proceeds will be paid within 10 business days, unless dealing has been temporarily suspended in accordance with the Fund prospectus.

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.

### Important information for Sophisticated Investors in Hong Kong, People's Republic of China and Taiwan:

This document has been issued by Neuberger Berman Asia Limited ["NBAL"], which is licensed and regulated by the Hong Kong Securities and Futures Commission to carry on Types 1, 4 and 9 regulated activities, as defined under the Securities and Futures Ordinance of Hong Kong (Cap.571) (the "SFO").

**Hong Kong:** The contents of this document have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. Please note that (i) Securities may not be offered or sold in Hong Kong by means of this document or any other document other than to "professional investors" as defined in Part I of Schedule 1 to the SFO.

**People's Republic of China (the "PRC"):** The Securities, if any, referred to in this document are not being offered or sold directly or indirectly in the PRC to or for the benefit of, any legal or natural person of the PRC. Further, no legal or natural person of the PRC may directly or indirectly purchase Securities or any beneficial interest in such Securities without obtaining all necessary prior PRC's governmental approvals, whether required by statute or otherwise.

**Taiwan:** Any Securities referred to in this document may be made available in Taiwan on a private placement basis only to banks, bills houses, trust enterprises, financial holding companies and other qualified entities or institutions (collectively, "Qualified Institutions") and other entities and individuals meeting specific criteria ("Other Qualified Investors") pursuant to the private placement provisions of Taiwan's Rules Governing Offshore Funds. No other offer or sale of the Securities in Taiwan is permitted. A Qualified Institution or Other Qualified Investor, which purchases the Securities, may not sell or otherwise dispose of such Securities except by redemption, transfer to a Qualified Institution or Other Qualified Investor, transfer by operation of law or other means approved by Taiwan's Financial Supervisory Commission.

### Important information for Sophisticated Investors in Singapore, Brunei, Thailand, Indonesia, Philippines and Vietnam:

This document is issued by Neuberger Berman Singapore Pte. Limited ("NBS"), which currently carries out the regulated activity of fund management under the Securities and Futures Act 2001 ("SFA") and operates as an Exempt Financial Adviser under section 23(1)(d) of the Financial Advisers Act 2001 ("FAA") of Singapore. Under the FAA, NBS is exempted from Sections 25, 27 and 36 of the FAA, where its financial advisory service is provided to an accredited or expert investor (as defined in Section 4A of the SFA).

**Singapore:** Any offer or invitation which is the subject of this document is only allowed to certain persons and institutions and not to the retail public. Moreover, this document or any written materials issued in connection with the offer is not a prospectus as defined in the Securities and Futures Act 2001 of Singapore (the "SFA"). Accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the contents of prospectuses would not apply. The Offeree to whom this document is provided should consider carefully whether the investment, if any, is suitable for it.

This document and any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase, of any Security may not be circulated or distributed, nor may any Security be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to the public or any member of the public in Singapore other than (i) "institutional investors" pursuant to Section 304 of the Act, (ii) "relevant persons" pursuant to section 305(1) of the Act, (iii) any person pursuant to Section 305(2) of the Act, or (iv) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, other applicable provisions of the Act.

The Portfolios are restricted schemes under the Sixth Schedule to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations. The offer, holding and subsequent transfer of Shares are subject to restrictions and conditions under the Act. You should consider carefully whether you are permitted (under the Act and any laws or regulations applicable to you) to make an investment in the Shares and whether any such investment is suitable for you and you should consult your legal or professional advisor if in doubt.

**Brunei:** This document has not been delivered to, licensed or permitted by Autoriti Monetari Brunei Darussalam. Nor has it been registered with the Registrar of Companies. This document is for informational purposes only and does not constitute an invitation or offer to the public. As such, it must not be distributed or redistributed to and may not be relied upon or used by any person in Brunei other than the person to whom it is directly communicated and who belongs to a class of persons as defined under Section 20 of the Brunei Securities Market Order, 2013.

**Thailand:** This document has not been approved by the Securities and Exchange Commission which takes no responsibility for its contents. No offer to the public to purchase the shares will be made in Thailand 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.

**Indonesia:** This document does not constitute an offer to sell nor a solicitation to buy securities in Indonesia.

**Philippines:** The shares being offered or sold herein have not been registered with the Securities And Exchange Commission under the Securities Regulation Code. Any future offer or sale thereof is subject to registration requirements under the Code unless such offer or sale qualifies as an exempt transaction.

**Vietnam:** This document does not contemplate an offer to sell any investments in Vietnam. The document has not been approved by the State Securities Commission of Vietnam which takes no responsibility for its contents. No offer to purchase any investments will be made in Vietnam 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 value of the shares, the possibility of gaining profit and the level of risk stipulated in this data in purely for reference purposes only and may change at any time depending on market status. Investment in this Fund does not carry any assurance that investors will make a profit. Investors should themselves carefully balance the risks and the level of those risks before they make any decision to invest in this Fund. Investors are responsible for obtaining all approvals required by the laws of Vietnam.

**For Sophisticated Investor Use only**



# Neuberger Berman Strategic Income Fund

USD I Accumulating Class

30 September 2024

This document is being provided by NBAL or NBS on a confidential basis to an “accredited investor”, “institutional investor”, “professional investor”, “QPI”, “sophisticated investor”, “wholesale investor” and/or other such qualified person, in each case as defined under the laws of the relevant jurisdiction listed below, and all of which together are generically referred to as a “Sophisticated Investor”, on a “one-on-one” basis for informational and discussion purposes only. This document is intended only for the Sophisticated Investor to which it has been provided, is strictly confidential and may not be reproduced or redistributed in whole or in part nor may its contents be disclosed to any other person (other than such Sophisticated Investor’s agents or advisers) under any circumstances. The information contained herein, is not, and does not constitute, a public or retail offer to buy or sell, or a public or retail solicitation of an offer to buy or sell, any fund, units or shares of any fund, security or other instrument (“Securities”), or to participate in any investment strategy.

© 2024 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” name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.

© 2024 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 โดยจัดตั้งในรูป Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว คือ Neuberger Berman Strategic Income Fund ดังนั้นผลตอบแทนของกองทุนนี้จึงขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน โดยหากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ และผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนนี้ไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในเรื่องเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายและภาวะอากาศที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนลงทุน เป็นต้น
- กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทในสหรัฐอเมริกา หรือออกโดยรัฐบาลและหน่วยงานภาครัฐอื่น ๆ ของสหรัฐฯ เป็นหลัก ซึ่งตราสารดังกล่าวจดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดที่ได้รับการยอมรับ (Recognised Markets) และได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรืออาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับ (Recognised Rating Agencies) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักถึงความเป็นไปได้ที่มูลค่าของการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง เศรษฐกิจ สภาพตลาด และสถานการณ์ของแต่ละธุรกิจนั้น ๆ และอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ 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 ซึ่งกองทุนหลักยังอาจลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวต่อไปเพื่อหลีกเลี่ยงการที่ต่อรับขายตราสารดังกล่าวออกไป ในกรณีดังกล่าว กองทุนหลักจะมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้เพิ่มขึ้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นและ/หรือไม่ได้รับดอกเบี้ยจากการลงทุนได้
- เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) เพื่อลงทุน และ/หรือเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง 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 ซึ่งคาดว่าจะไม่มีความสัมพันธ์กับภาวะตลาดตราสารทุนและตราสารหนี้ทั่วโลก ทั้งนี้ กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงจากการคัดเลือกหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มเพื่อชดเชยความเสี่ยงดังกล่าว (กล่าวคือ ระดับผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวสะท้อนระดับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของหลักทรัพย์นั้น ๆ) โดยผู้จัดการกองทุนย่อย (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) ของกองทุนหลักที่จะทำหน้าที่ติดตามการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดด้านการลงทุนของธนาคารกลางประเทศไอร์แลนด์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสถานการณ์การลงทุนใน 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 และไม่ถือว่ามีผิดไปจากรายละเอียดโครงการกองทุนโดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ โดยในระหว่างที่กองทุนหลักขาดคุณสมบัติในการเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธและ/หรือระงับการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนใดๆ ของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- ในกรณีที่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนใด ๆ กองทุนหลักได้รับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายรวมกันเกินกว่าจำนวน ที่ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักกำหนด คือขั้นต่ำร้อยละ 10 ของหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันทำการรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น ๆ (เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Ceiling)) ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักอาจปฏิเสธคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินจากเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ จะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลัก โดยในกรณีที่ไม่ได้มีการระบุเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนในเอกสารที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลัก ให้ถือว่าเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนเท่ากับร้อยละ 10 ของหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันทำการรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น ๆ ในกรณีที่มีการปฏิเสธคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทุกรายการในวันทำการซื้อขายดังกล่าวจะถูกปรับลดเฉลี่ยตามสัดส่วน (reduced rateably) สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการไถ่ถอน จะนำไปพิจารณาเป็นคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนถัดไป จนกว่าคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับนั้นจะได้รับการไถ่ถอนทั้งหมดทั้งหมด
- กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยอาจมี underlying เป็นตราสารหนี้ หน่วยลงทุนของกองทุน อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) เหตุการณ์ที่

เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ (Credit Event) อัตราดอกเบี้ยและดัชนีเงินเฟ้อ ทั้งนี้ การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีต้นทุนและมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ เช่น ความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถส่งมอบ (delivery failure) หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายหรือไม่สามารถปิดสถานะได้ (close out position) เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนจัดให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามสถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างระมัดระวังและสม่ำเสมอ และหากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถทำตามข้อสัญญาตามที่ตกลงกันได้

- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณความสัมพันธ์ของความสัมพันธ์สัมบูรณ์สัมบูรณ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (unhedged) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpf.com>

## เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpfpg.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) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะและสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม 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 หรือ ประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

#### 6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่เหมาะสมผล (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**