

# หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
กรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต :  
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 4Y1

KTAM Global Fixed Income 4Y1

(KTGF4Y1)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



# คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

## ▪ ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

- กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 (Class X) (กองทุนหลัก) เพียงกองเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุน Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 (Class X) (กองทุนหลัก) จัดตั้งตามหลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) บริหารและจัดการโดย Legg Mason Global Solutions plc (Management Company) ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Central Bank ประเทศไอร์แลนด์ และเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมอบหมายการบริหารการลงทุนของกองทุนหลักให้ Brandywine Global Investment Management LLC (Investment Manager)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- กองทุน Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 (กองทุนหลัก) : กองทุนจะกระจายการลงทุนไปยังกลุ่มประเทศตลาดที่พัฒนาแล้ว และกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ผ่านตราสารหนี้ เช่น ตั๋วสัญญาใช้เงิน, หุ้นกู้, หุ้นกู้ที่จ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และหุ้นกู้ประเภทจ่ายอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว, พันธบัตรที่ไม่ระบุดอกเบี้ย (Zero Coupon Bond), หุ้นกู้ไม่มีสิทธิแปลงสภาพ (non-convertible notes), เครดิตลิงค์โน้ต, ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น, บัตรเงินฝาก, และตั๋วแลกเงินที่ธนาคารรับรอง (Bankers' acceptances) และ ธุรกิจการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repurchase agreement) โดยมีหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) เป็นตราสารหนี้ (ใช้เฉพาะวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุนเท่านั้น) ตราสารที่มีการแยกดอกเบี้ยและเงินต้นออกจากกัน (STRIPS) และ หลักทรัพย์ซึ่งอ้างอิงอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐและสกุลเงินอื่น ๆ ที่ออกโดยรัฐบาล หรือหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐ รวมถึงภาคเอกชน ที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก <http://www.leggmasonglobal.com>

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 4Y1 เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 (Class X) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (passive management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่ลงทุนในตราสารหนี้ รวมถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และเหมาะสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถถือครองหน่วยลงทุนจนครบอายุตราสารได้ ซึ่งผู้ลงทุนเข้าใจต่อความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนจากการลงทุนได้ทั้งหมด และต้องการโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

## กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 4Y1 อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/unrated ได้ถึง 30% ของNAV ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 4Y1 มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีรายได้สม่ำเสมอ ดังนั้นการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ จึงอาจมาจากผลตอบแทนและ/หรือเงินต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนี้ได้รับรายได้สม่ำเสมอ แม้กองทุนจะมีกำไรหรือขาดทุนก็ตาม
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในตลาดเกิดใหม่ (emerging market) ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 4Y1 มีการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนมาก ทำให้กองทุนจำเป็นต้องขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ถืออยู่ ก่อนครบกำหนดอายุกองทุน หรือจำเป็นต้องขายหน่วยลงทุนในราคาต่ำ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน และทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเพิ่มขึ้น
- กองทุนนี้มีความเสี่ยงที่จะเลิกกองทุน หากกองทุนหลักพิจารณาเลิกกองทุนในช่วง 90 วันแรก เนื่องจากไม่สามารถระดมเงินถึงตามจำนวนเงินที่จะลงทุนเพื่อให้สอดคล้องตามวัตถุประสงค์การลงทุน
- กองทุนนี้มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนถือครองหน่วยลงทุนจนครบอายุตราสาร ดังนั้น ในกรณีผู้ถือหน่วยลงทุนมีการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร กองทุนอาจมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน และ/หรือค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ผู้ถือหน่วยลงทุนจึงควรพิจารณาถึงความเหมาะสมในการในขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว
- เนื่องจากกองทุนหลักไม่ได้จำกัดโดยกฎหมายให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำ และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ ดังนั้น ในกรณีที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร กองทุนจึงอาจไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับเงินลงทุนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



# ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

## ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของ

ต่ำ

สูง

กองทุนรวมตาม International credit rating scale

GOV/AAA	AA,A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated
---------	------	-----	-------------	---------

หมายเหตุ: แรเงากรณีที่กองทุนต่างประเทศลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้นเกินกว่า 20% ของ NAV

## ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน

ต่ำ

สูง

ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี
-----------------	-----------------	---------------	---------------	--------------

ความผันผวนของ

ต่ำ

สูง

ผลการดำเนินงาน (SD)

< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%
------	-------	--------	--------	-------

หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงการประมาณการพอร์ตการลงทุนจากกองทุนหลักเท่านั้น ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลของกองทุนนี้ภายหลังจากกองทุนได้จดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมแล้ว

## ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx

ต่ำ

สูง

ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลุยพินิจ	ไม่ป้องกัน
------------------------	---------	------------	------------

## ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม

High Issuer

ต่ำ

สูง

Concentration Risk

≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%
-------	--------	--------	--------	-------

\*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

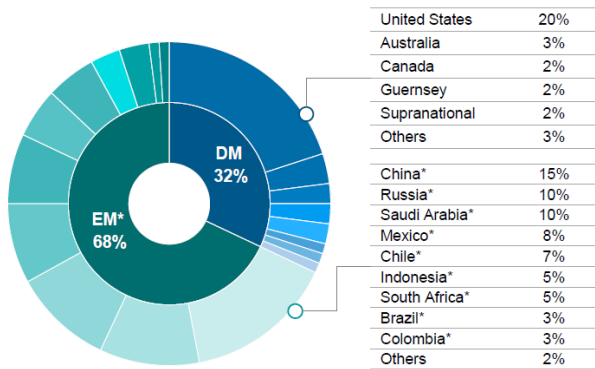


# สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

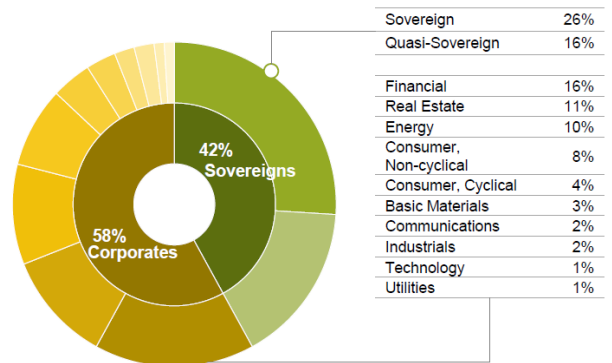
## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุนหลัก

### Indicative Portfolio<sup>1</sup>

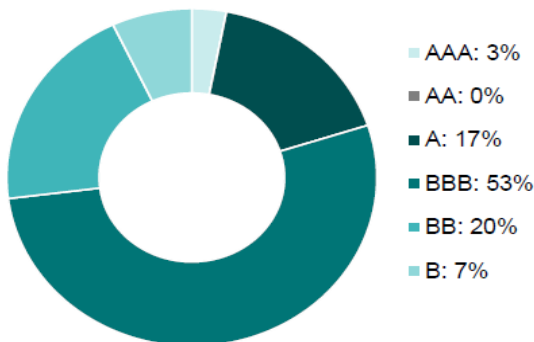
Country Allocation



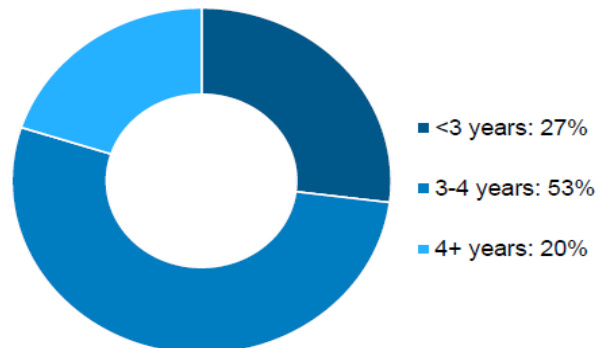
Sector Allocation



Credit Allocation<sup>2</sup>



Maturity Breakdown



Source: Brandywine Global, as of 21 May 2019. \* Emerging Markets. 1. These are targets and subject to change. For illustration purpose only. 2. Credit Quality: Nationally Recognised Statistical Rating Organisation's (NRSRO's) assess the likelihood of bond issuers defaulting on a bond's coupon and principal payments. The credit quality allocation by Brandywine Global Investment Management assigns each Investment Grade security the highest rating from three NRSROs (Standard & Poor's, Moody's Investor Services and Fitch Ratings, Ltd.), and each High Yield security the lowest rating from three NRSROs. If only one NRSRO assigns a rating, that rating will be used. Securities that are not rated by all three NRSRO's are reflected as such. The lower the overall credit rating, the riskier the portfolio. The credit rating is expressed as a regular letter rating (from high to low quality): AAA, AA, A, BBB, BB, ...D. 3. Based on Gross Yield to Worst (YTW). YTW are not indicative of the actual dividend payout. YTW is based on the underlying portfolio and not on the dividends paid by the fund, which may differ. Yields are not guaranteed and are subject to change

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 21 พฤษภาคม 2562

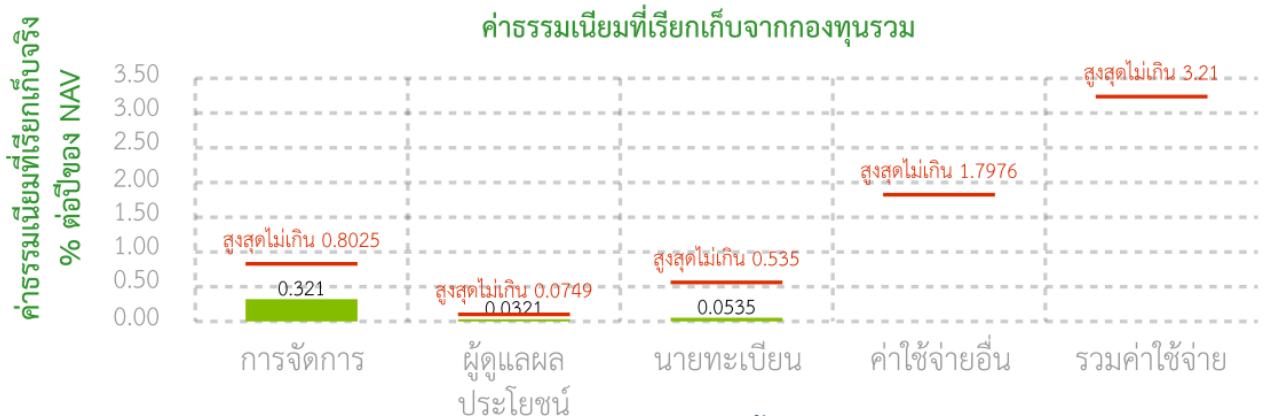
ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website <http://www.leggmasonglobal.com>



## ค่าธรรมเนียม

\* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



#### หมายเหตุ

\* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี)

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย <sup>(1)</sup>	1.00	0.75
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน <sup>(1)(3)</sup>	1.00	ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า <sup>(1)</sup>	1.00	0.75
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก <sup>(1)(3)</sup>	1.00	ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์เมื่อมีการสั่งซื้อหรือขายคืนหรือสับเปลี่ยน <sup>(1)(2)(3)</sup>	2.00	2.00 (เรียกเก็บเฉพาะกรณีขายคืนก่อนครบกำหนดอายุกองทุน)

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

- (1) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม การขาย การรับซื้อคืน การสับเปลี่ยน ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ในแต่ละชนิดหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- (2) ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์จะคำนวณเข้าไปในราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเก็บเข้ากองทุน เฉพาะกรณีการขายคืนก่อนครบกำหนดอายุกองทุน
- (3) เว้นแต่เป็นการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติโดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว

## ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมหลัก

ค่าธรรมเนียมของกองทุน Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

### ค่าธรรมเนียมของกองทุนหลัก



ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการขาย (Entry Charge) : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการขายคืน (Exit Charge) : ไม่มี

หมายเหตุ

อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนได้

ที่มา : <http://www.leggmasonglobal.com>

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) คือ 0.00



## ผลการดำเนินงานในอดีต

**\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \***

ตัวชี้วัดของกองทุน (Benchmark) : ไม่มี เนื่องจากกองทุน Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 (Class X) ไม่มีตัวชี้วัด

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าวได้ เพื่อให้สอดคล้องกับดัชนีเปรียบเทียบที่กองทุนในต่างประเทศลงทุน ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ : Miscellaneous

\* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.aimc.or.th>

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website <http://www.leggmasonglobal.com>

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต





## ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซีทีแบงก์
วันที่จดทะเบียน	เป็นไปตามระยะเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
อายุโครงการ	<p>ประมาณ 4 ปี</p> <p>อายุโครงการถึงวันที่ (กรณีกำหนดอายุเป็นช่วงเวลา) : 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2566</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงวันครบกำหนดอายุกองทุน ในกรณีที่กองทุนหลักเปลี่ยนแปลงวันชำระเงินคืนและหรือเปลี่ยนแปลงวันครบกำหนดอายุกองทุน หรือกรณีที่กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 4Y1 ได้รับผลกระทบจากการชำระเงินคืนจากกองทุนหลัก หรือในกรณีที่เกิดเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่กระทบต่อการลงทุนของกองทุนที่นำเงินไปลงทุนในประเทศนั้นๆ อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของประเทศที่ไปลงทุน หรือเงื่อนไขที่เป็นอุปสรรคต่อการแลกเปลี่ยนระหว่างเงินตราต่างประเทศ หรือมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ และ/หรือมาตรการเกี่ยวกับการสำรองเงินทุนในประเทศซึ่งอาจมีผลกระทบทำให้กองทุนไม่สามารถแปลงค่าเงินลงทุนกลับมาเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้ามาได้ภายในวันที่ครบกำหนดอายุโครงการ ซึ่งจะทำให้กองทุนอาจมีอายุโครงการมากกว่าหรือน้อยกว่าที่ระบุไว้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินลงทุนดังกล่าวไปลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่ผู้จัดการกองทุนเห็นว่าเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษรโดยเร็ว อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศในโอกาสแรกที่กระทำได้</p> <p>อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่บริษัทจัดการเปลี่ยนแปลงวันครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการรู้หรือรับทราบเหตุการณ์ดังกล่าว โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p>
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อ</p> <p>ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ระหว่างวันที่ 15-23 กรกฎาคม 2562 ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จนถึงเวลา 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท</p>

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะไม่เปิดเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังเสนอขายครั้งแรก

วันทำการขายคืน :

- กรณีแบบคูปองเงินของผู้ลงทุน

บริษัทจัดการจะเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป หากกรณีวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ - 14.00 น. โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่มีในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- กรณีแบบอัตโนมัติ

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ในอัตราที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติที่บริษัทจัดการกำหนด สำหรับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งสุดท้าย บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายในส่วนที่เหลืออยู่ทั้งหมดของกองทุนนี้ โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ ทั้งนี้ หากในกรณีที่วันที่กำหนดในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเป็นวันหยุดทำการ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันทำการถัดไป โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่ออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารตลาดเงิน (กองทุนปลายทาง) ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันกับธุรกิจจัดการกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน โดยจะติดประกาศไว้ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน : ไม่กำหนด

- จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการซื้อขายคืน : ไม่กำหนด
- มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม แต่โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	นายพิรพงศ์ กิจจาการ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	นายเชมรัฐ ทรงอยู่	วันที่จดทะเบียนกองทุน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ	
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวนร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ : 0-2686-6100 website : <a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a> email : <a href="mailto:callcenter@ktam.co.th">callcenter@ktam.co.th</a>	
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ website : <a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a>	

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 12 กรกฎาคม 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลกองทุนรวมหลัก

สรุปสาระสำคัญของกองทุน Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023

ชื่อ	Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 (Class X)
อายุกองทุน	ประมาณ 4 ปี
Date Expected Maturity	ประมาณวันที่ 28 มิถุนายน 2566 หรือวันอื่นๆในภายหลัง โดยกองทุนหลักจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ
ประเทศที่จดทะเบียน	Ireland
ประเภทกองทุน	ตราสารหนี้
Class & currency	Class X / USD
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน	<p>กองทุนจะกระจายการลงทุนไปยังกลุ่มประเทศตลาดที่พัฒนาแล้วและกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ผ่านตราสารหนี้ เช่น ตั๋วสัญญาใช้เงิน, หุ้นกู้, หุ้นกู้ที่จ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และหุ้นกู้ประเภทจ่ายอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว, พันธบัตรที่ไม่ระบุดอกเบี้ย (Zero Coupon Bond), หุ้นกู้ไม่มีสิทธิแปลงสภาพ (non-convertible notes), เครดิตลิงค์โน้ต, ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น, บัตรเงินฝาก, และตั๋วแลกเงินที่ธนาคารรับรอง (Bankers' acceptances) และ ธุรกิจการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repurchase agreement) โดยมีหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) เป็นตราสารหนี้ (ใช้เฉพาะวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุนเท่านั้น) ตราสารที่มีการแยกดอกเบี้ยและเงินต้นออกจากกัน (STRIPS) และ หลักทรัพย์ซึ่งอ้างอิงอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และสกุลเงินอื่น ๆ ที่ออกโดยรัฐบาล หรือ หน่วยงานหรือองค์กรของรัฐ รวมถึงภาคเอกชน ที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ได้ไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</p> <p>กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุน ที่จะพยายามสร้างผลตอบแทน ในช่วงเวลาที่กำหนด ในขณะที่จะลดความเสี่ยงโดยการกระจายการลงทุนที่มีความหลากหลาย การคัดเลือกหลักทรัพย์จะดูจากปัจจัยพื้นฐานและการกระจายความเสี่ยง ในอุตสาหกรรมและผู้ออกตราสารที่หลากหลาย โดยผู้จัดการการลงทุนต้องเชื่อว่าหลักทรัพย์ที่ลงทุนนั้นมีปัจจัยพื้นฐานที่น่าสนใจ โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีผลตอบแทนที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับเครดิตอ้างอิงและระดับผลตอบแทนโดยรวมที่มีอยู่ในตลาดและความน่าเชื่อถือเพียงพอที่จะชำระเงินต้น และคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนด กองทุนจะมีกำหนดระยะเวลาและจะครบกำหนดในหรือประมาณวันที่ 28 มิถุนายน 2566 หรือวันอื่น ๆ ในภายหลังตามที่แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ</p> <p>กองทุนอาจลงทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของสินทรัพย์สุทธิ ในตราสารหนี้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนหลังจากวันที่ครบกำหนดกองทุนแต่ไม่เกิน 12 เดือนหลังจากวันครบกำหนดอายุของกองทุน</p> <p>กองทุนอาจลงทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่า BBB- โดย S&amp;P, ต่ำกว่า Baa3 โดย Moody's หรือต่ำกว่า BBB- โดย Fitch หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ทั้งนี้ ผู้จัดการการลงทุนมีจุดมุ่งหมายที่จะทำให้ออร์เตอร์การลงทุนอยู่ในระดับ Investment Grade กองทุนสามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการ</p>

	<p>จัดอันดับอย่างน้อย B- โดย S&amp;P, B3 โดย Moody's หรือ B- โดย Fitch หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้จัดการการลงทุนจะกำหนดคุณภาพเครดิตของตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) โดยใช้ กระบวนการภายในและใช้วิธีเปรียบเทียบตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับจากหน่วยงานจัดอันดับเครดิต กองทุนอาจลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารหนี้ที่มีอันดับ B โดย S&amp;P, B2 โดย Moody หรือ B โดย Fitch การถือครองในตราสารหลังจากการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์จะได้รับการประเมินเป็นกรณีๆไป ดังนั้น กองทุนอาจมีการถือตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าที่อธิบายไว้ในข้อจำกัดการลงทุน</p> <p>กองทุนอาจลงทุนในตราสารตลาดเงินภายใต้ข้อกำหนดของ UCITS หรือ หน่วยลงทุนอยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ การลงทุนในหน่วยลงทุน จะอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของ UCITS และ / หรือ หน่วยลงทุนอื่นๆ แต่จะสามารถลงทุนรวมกันได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจะต้องอยู่ภายใต้ขอบเขตการลงทุนที่จดทะเบียนและซื้อขายใน regulated market</p> <p>กองทุนอาจลงทุนใน FDI (financial derivative instruments) บางประเภท (ไม่ว่าเพื่อวัตถุประสงค์การลดความเสี่ยงหรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ในการจัดการพอร์ตโฟลิโอ) ภายในขอบเขตที่กำหนดไว้ในส่วน "ข้อจำกัดการลงทุน" และตามที่อธิบายในส่วน "เทคนิคการลงทุน และการลงทุน และเครื่องมืออนุพันธ์ทางการเงิน" ในหนังสือชี้ชวน โดย FDI ดังกล่าว รวมไปถึง สัญญาเพื่อป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน (currency forward transaction) (ที่มีการส่งมอบจริงและไม่ได้ทำการส่งมอบ), สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย, การเข้าทำธุรกรรมการชำระราคาซื้อล่วงหน้า, และการทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน, สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย, สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส, ธุรกรรม credit default swaps, ธุรกรรม total return swaps (TRS) และสามารถทำการกู้ยืมได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของสินทรัพย์สุทธิ บนพื้นฐานที่มีหลักประกันหรือไม่มีหลักประกัน ทั้งนี้ การกู้ยืมดังกล่าวจะกระทำเพียงชั่วคราว กระบวนการบริหารความเสี่ยงจะถูกส่งไปยังธนาคารกลาง ในการใช้ FDI ดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อความเสี่ยงโดยรวมของกองทุน</p> <p>หากภายใน 90 วัน ของการเปิดตัวกองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนไม่ถึงตามจำนวนเงินที่จะลงทุนเพื่อให้สอดคล้องตามวัตถุประสงค์การลงทุน กรรมการอาจใช้ดุลยพินิจพิจารณาว่ากองทุนจะไม่ดำเนินการต่อและจะถูกยกเลิกและนักลงทุนได้ถอนตามข้อกำหนดของหนังสือชี้ชวนนี้</p>
การจ่ายเงินปันผล	จ่าย
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขาย อย่างไรก็ตาม กองทุนนี้ถูกออกแบบมาเพื่อนักลงทุนที่จะลงทุนและถือหน่วยลงทุนในกองทุนจนกระทั่งครบกำหนดอายุกองทุน
ดัชนีชี้วัด	ไม่มี
ISIN Code	IE00BK6S5X50
Company	Legg Mason Global Solutions plc
Investment Manager	Brandywine Global Investment Management LLC
Depository	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Website	<a href="http://www.leggmasonglobal.com">http://www.leggmasonglobal.com</a>

## คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 4Y1

โดยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อต่อไปนี้

ระดับการ ลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่า ลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่า น่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) และตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade)

กองทุน Legg Mason Diversified Global Credit Fixed Maturity Bond Fund 2023 (Class X) (กองทุนหลัก) อาจจะลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) สูงสุดไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป กล่าวคือ มูลค่าของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนอาจมีความผันผวนสูงขึ้น และมีโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงขึ้น ทั้งนี้กองทุนจะถูกชดเชยด้วยผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น

**ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk)** คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในตลาดที่อาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงิน ตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนหลักและกองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

**ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)** คือ ความเสี่ยงที่ราคาของตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย โดยหากตราสารหนี้มีอายุคงเหลือที่ยาวนาน การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้มากขึ้นและส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

**ความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market Risk)** กองทุนหลักมีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในกลุ่มประเทศที่ตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Market) และในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่นี้จะประกอบไปด้วยประเทศที่อยู่ในช่วงกำลังพัฒนาเศรษฐกิจ ส่วนใหญ่ประเทศเหล่านี้ตลาดจะมีขนาดเล็กและสภาพคล่องที่ต่ำ นอกจากนั้นประเทศเหล่านี้ยังมีโอกาสเผชิญกับความขัดแย้งและการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองภายในประเทศ, การเปลี่ยนแปลงทางด้านกฎหมาย, ข้อกำหนดและนโยบายต่างๆ ทางด้านการเงินมากกว่ากลุ่มประเทศที่เป็นตลาดพัฒนาแล้ว รวมทั้งตลาดและเศรษฐกิจอาจมีความผันผวนและมีสภาพคล่องที่ต่ำ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ทำให้กองทุนหลักมีความเสี่ยงที่สูงกว่ากองทุนอื่นที่ลงทุนในกลุ่มประเทศที่ตลาดพัฒนาแล้ว

**ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง เศรษฐกิจ ข้อกำหนดและนโยบายต่างๆ รวมถึงสภาพทางสังคมภายในประเทศที่กองทุนหลักไปลงทุน ทำให้เกิดความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง ซึ่งส่งผลในเชิงลบต่อการลงทุน และอาจทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักมีความผันผวน

**ความเสี่ยงจากกฎเกณฑ์ข้อบังคับและข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Regulatory and Repatriation Risk)** เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ ภาวะระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์หรือภาวะระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมภาวะระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุน กลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

**ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม: ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

**ความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อลดความเสี่ยง (ป้องกันความเสี่ยง) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ตการลงทุน ตราสารอนุพันธ์อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์ของกองทุนมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security) และหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ตการลงทุน จะทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่ลงทุนตามปกติในหลักทรัพย์พื้นฐาน

**ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counterparty Risk)** คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีฐานะการเงินด้อยลงจนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

**ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายตราสารมีจำกัด