

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด แวลู
Aberdeen Standard Value Fund (ABV)

กองทุนรวมผสม
กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเบอร์

ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :

-



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



คุณกำลังลงทุนอะไร?

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์และหรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน และตราสารกึ่งทุน รวมทั้งตราสารแห่งหนี้ ทั้งทางภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และภาคเอกชน และหลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศที่เป็นเงินสกุลบาท และกองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure fund) โดยบริษัทจัดการจะลงทุนภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนสามารถปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะได้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable/callable bond เท่านั้น และกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ประเภทตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอน หรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่นและไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุน **มุ่งหวังให้ผลประโยชน์สูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)**



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาดัชนีที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุน และทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

กองทุนรวมนี้ ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

ทำอะไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงกองทุนรวมนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

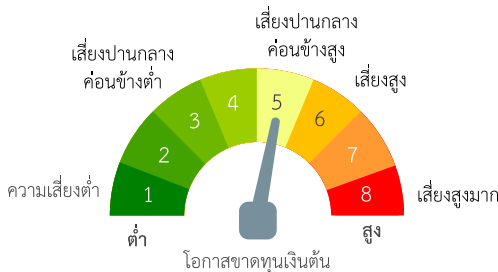


คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนนี้ไม่มีการลงทุนในตราสารที่อยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ
- กองทุนนี้มีการกำหนดอัตราส่วนการลงทุนไว้เป็นการเฉพาะโดยมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมทั่วไป

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ

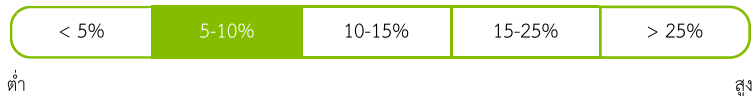
มี net exposure ได้ทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้ หรือทรัพย์สินทางเลือก

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของผลการ

ดำเนินงาน(SD)



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

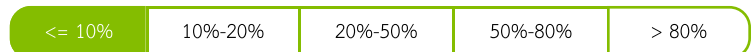
การป้องกันความเสี่ยง fx



กองทุนยังไม่มี การป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

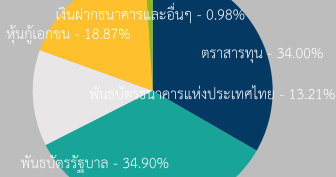
ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน

High Issuer





สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับ

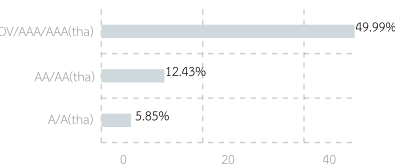
ABV

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
กระทรวงการคลัง	34.90
ธนาคารแห่งประเทศไทย	13.21
บมจ.ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุป	3.00
บมจ.โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์	2.53
บมจ. ซีพี ออลล์	2.51

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ

ตราสารหนี้ในประเทศ



หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

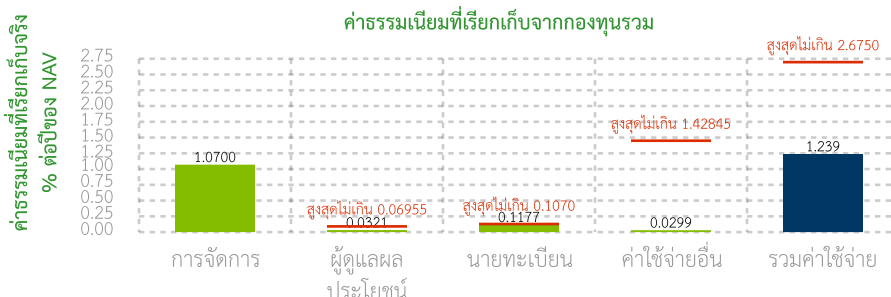
ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ website <https://www.aberdeensandard.com/th-th/thailand/fund-centre#literature>



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมตามรายการดังกล่าวข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดท่านเองเดียวกัน (ถ้ามี)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	0.50%	0.50%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	0.25%	0.25 กรณีถือหน่วยลงทุนไม่ถึง 1 ปี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	0.05%	0.05%
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	200.00 บาท	200.00 บาท
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ไม่มี	

หมายเหตุ:

ค่าธรรมเนียมตามรายการดังกล่าวข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดท่านเองเดียวกัน (ถ้ามี)

หมายเหตุ

- หากถือหน่วยลงทุนไม่ถึง 1 ปี จะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee)
- กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า จะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนด้วย (Front-end Fee)
- หากถือหน่วยลงทุนไม่ถึง 1 ปี กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก จะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วย (Back-end Fee)



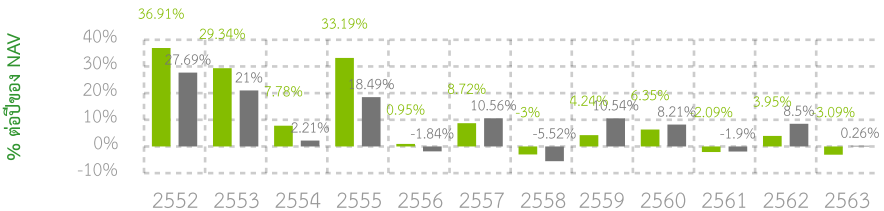
ผลการดำเนินงานในอดีต

*** ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ***

ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 35.00% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 29.25% ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 29.25% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 6.50%

แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

■ กองทุนรวม
■ BENCHMARK



กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -14.96%

ความผันผวนของการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 5.95% ต่อปี

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Moderate Allocation

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.aberdeenstandard.com/th-th/thailand/fund-centre/comparative-fund-performance>

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุน	Year to Date	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุนรวม	0.63%	-0.18%	75th	0.63%	95th	2.72%	95th	0.39%	75th	1.05%	95th	5.04%	50th	7.37%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	2.87%	0.99%	75th	2.87%	95th	6.88%	75th	3.55%	50th	3.82%	25th	5.72%	25th	6.61%
ความผันผวนของกองทุน	4.26%	4.13%	25th	4.26%	25th	5.52%	75th	7.25%	25th	5.95%	25th	7.09%	25th	10.02%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.52%	4.11%	25th	4.52%	25th	5.54%	75th	7.54%	25th	6.26%	25th	7.44%	25th	9.81%

*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.aberdeenstandard.com/th-th/thailand/fund-centre/aimc-performance-1>



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ซิตีแบงก์ เอ็น.เอ., ธพ.
วันที่จดทะเบียน	13 พฤศจิกายน 2546
อายุโครงการ	
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ:</u> ทุกวันทำการ เวลา 9.30 - 15.30</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก: 1,000.00</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป: 1,000.00</p> <p><u>วันทำการขาย:</u> ทุกวันทำการ เวลา 9.30 - 13.00</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน: 0 บาท</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: 0 บาท</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:</p> <p>T+2 คือ 2 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่</p> <p>http://www.aberdeen-asset.co.th/aam.nsf/ThailandThai/fundsprices</p>
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	นาย ออเสน การบริสุทธิ, 22 กุมภาพันธ์ 2550 นาย พงศ์ธาริน ทรัพย์านนท์, 15 สิงหาคม 2548
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR %)	21.90
Prime Broker	
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัท หลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัท หลักทรัพย์ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท หลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน) บริษัท หลักทรัพย์ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท หลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

บริษัท หลักทรัพย์ไอรา จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์ฟินันซ่า จำกัด
 บริษัท หลักทรัพย์เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)
 ธนาคารซิตีแบงก์
 บริษัท หลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด
 บริษัท หลักทรัพย์ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด
 บริษัท หลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด
 บริษัท หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)
 บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
 บริษัท พรูเด็นเชียล ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนเอเชีย เวลท์ จำกัด
 บริษัท เจนเนอร์ราลี ประกันชีวิต (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนฟินโนมินา จำกัด
 บริษัท หลักทรัพย์เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
 บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนเวิลด์ เมจิก จำกัด
 บริษัท ฟิลลิปประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
 ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)
 บริษัท ไทยสมุทรประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
 บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

รับหนังสือชี้ชวน

(ประเทศไทย) จำกัด

ร้องเรียน

ที่อยู่: 179 อาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ถนนสาทรใต้ แขวง
ทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์: : 0-2352-3333

website: <http://www.aberdeenstandard.com/Thailand>

email: client.services.th@aberdeenstandard.com

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้ง
ทางผลประโยชน์

คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผล
ประโยชน์ได้ที่ [https://www.aberdeenstandard.com/th-
th/thailand/media-centre/disclosure](https://www.aberdeenstandard.com/th-th/thailand/media-centre/disclosure)

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่า สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทาน ข้อมูลในหนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

(1) **กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

(2) **กรณีกองทุนรวมตราสารทุน** หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน/ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด
- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย** : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration)

พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสารของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือบุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สิน ดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector

Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม