



# หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด  
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต  
ได้รับการรับรอง CAC\*

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น  
TISCO US Short Term Fixed Income Fund  
(TUSFIX)  
กองทุนรวมตราสารหนี้ : Feeder Fund  
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- **นโยบายการลงทุน:** เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange, “NYSE Arca”) โดยกองทุน SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL ETF มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด) ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Bloomberg Barclays 1-3 Month U.S. Treasury Bill ซึ่งเป็นดัชนีที่ประกอบด้วยตัวเงินคลังประเทศสหรัฐอเมริกาประเภทไม่จ่ายดอกเบี้ย (Zero-Coupon) ที่ออกมาทั้งหมด มีอายุของตราสารคงเหลือมากกว่า 1 เดือน แต่ไม่เกิน 3 เดือน ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ และมีมูลค่าหน้าตั๋วอย่างน้อย 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา กองทุนดังกล่าวบริหารจัดการและจัดการโดย SSGA Funds Management, Inc. ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL ETF ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- **กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน:** กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management) และกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management / Index Tracking)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังหลักทรัพย์ต่างประเทศ และต้องการได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนทางด้านราคาของกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจและสามารถยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศได้

## กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

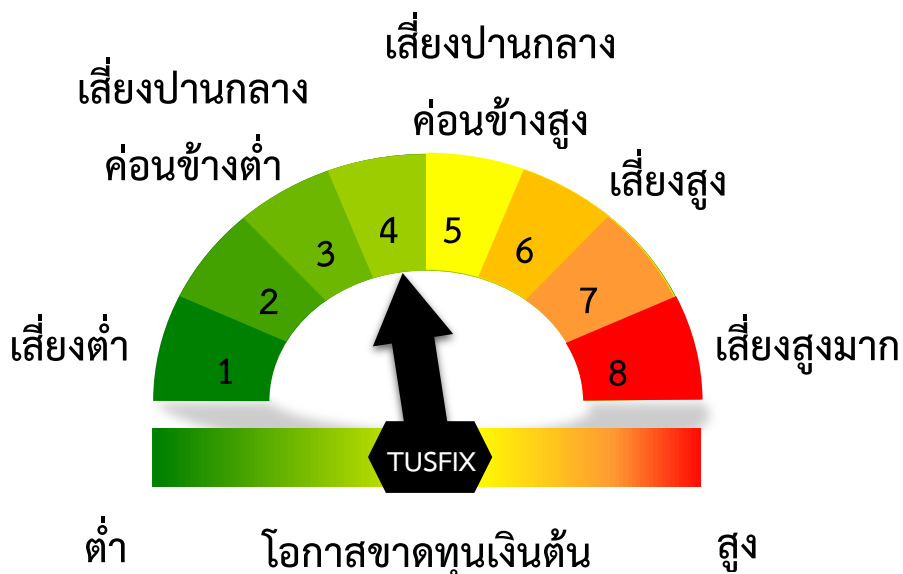


### คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

#### ■ คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น โดยปกติจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ทั้งนี้ ในอนาคตกองทุนอาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุนหลักจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น
- ในกรณีที่มีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่กำหนดได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือหยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person)

## แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน (SD) ต่อปี	ต่ำ					สูง
		< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัว ในผู้ออกตราสารรวม	ต่ำ					สูง
		≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัว ในหมวดอุตสาหกรรมรวม	ต่ำ					สูง
		≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%	

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัว รายประเทศรวม	ต่ำ					สูง
		≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%	

หมายเหตุ : กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

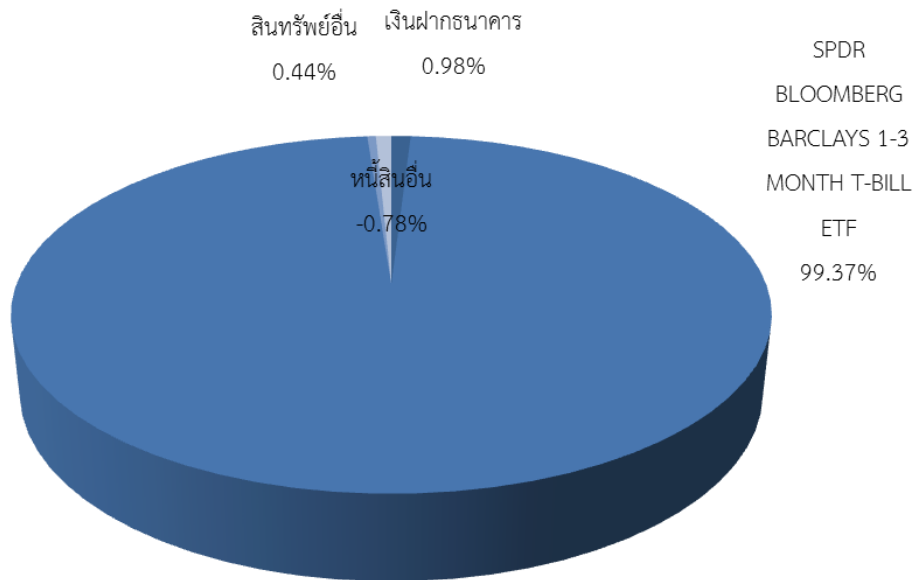
การป้องกันความเสี่ยง FX	ต่ำ					สูง
		ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	

หมายเหตุ : กองทุนรวมไม่มีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน



## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

### 1. สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน (% ของ NAV)



### 2. ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1.	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL ETF	99.37%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.tiscoasset.com](http://www.tiscoasset.com)

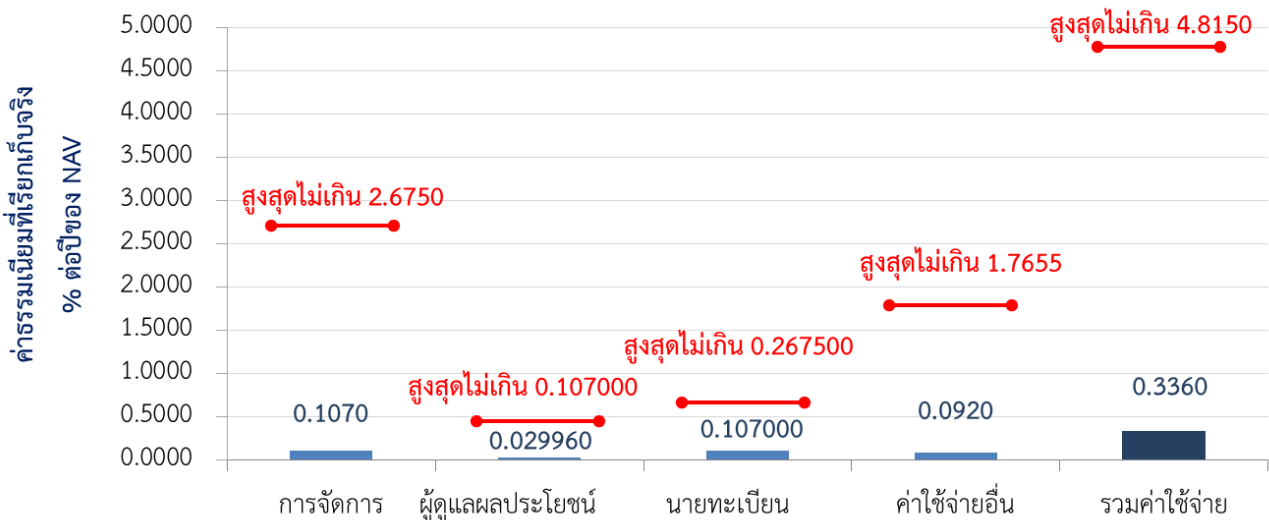


## ค่าธรรมเนียม

- \* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
- ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม



## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย*	2.00%	0.25%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	2.00%	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า**	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก**	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอน	30 บาทต่อ 10,000 หน่วย หรือเศษของ 10,000 หน่วย	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

\* บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ดังนี้

(1) บริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนให้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคลภายใต้ การจัดการของบลจ.ทีเอสโก้ จำกัด

(2) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตรา 0.125% กับผู้ลงทุนบางกลุ่ม อันได้แก่ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงาน ประกันสังคม บริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารพาณิชย์ สถาบันการเงินเฉพาะกิจ มหาวิทยาลัยที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไทย และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่น

\*\* การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนต้นทาง บริษัทจัดการจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนปลายทาง บริษัทจัดการจะใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว

## ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก (% ต่อปีของ NAV)

รายการ	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมโดยประมาณ	0.136%



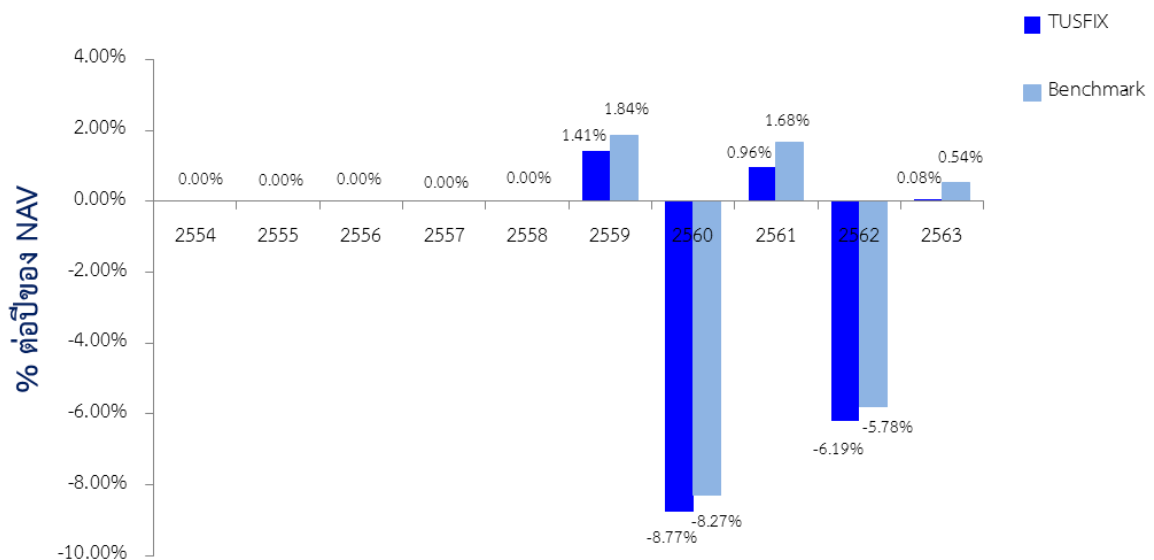
## ผลการดำเนินงานในอดีต

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*

### 1. ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ดัชนี Bloomberg Barclays 1-3 Month U.S. Treasury Bill ซึ่งเป็นตัวชี้วัดของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

### 2. ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน



### 3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -14.67%

(\*ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้งกองทุน)

### 4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 4.48% ต่อปี

### 5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge



## 6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมดและความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน

- ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

	ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง													
	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุน	0.08%	-5.32%	95th	-2.60%	95th	0.08%	95th	-1.77%	95th	n.a.		n.a.		-2.88%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	0.54%	-5.23%	95th	-2.74%	95th	0.54%	95th	-1.24%	95th	n.a.		n.a.		-2.33%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Hedging)	0.54%	-5.23%	95th	-2.74%	95th	0.54%	95th	-1.24%	95th	n.a.		n.a.		-2.33%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	5.63%	5.12%	95th	5.24%	95th	5.63%	50th	4.79%	50th	n.a.		n.a.		4.48%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	4.68%	4.28%	95th	4.30%	95th	4.68%	25th	4.01%	50th	n.a.		n.a.		3.76%

- ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	5.65%	8.52%	7.44%	3.57%	2.94%	2.77%	1.44%	1.57%	3.95%	2.79%	3.20%	5.19%
25th Percentile	4.33%	7.00%	5.82%	3.11%	2.07%	2.39%	1.77%	2.34%	5.22%	3.03%	3.44%	6.09%
50th Percentile	2.78%	4.99%	4.26%	2.70%	1.60%	1.24%	2.54%	3.00%	6.90%	6.14%	3.51%	6.69%
75th Percentile	1.51%	3.31%	1.55%	0.92%	-0.08%	-0.31%	3.31%	3.80%	7.88%	6.94%	5.43%	7.04%
95th Percentile	-1.29%	-2.10%	-0.95%	-2.18%	-2.23%	-1.46%	5.21%	6.80%	12.13%	8.93%	6.79%	7.77%

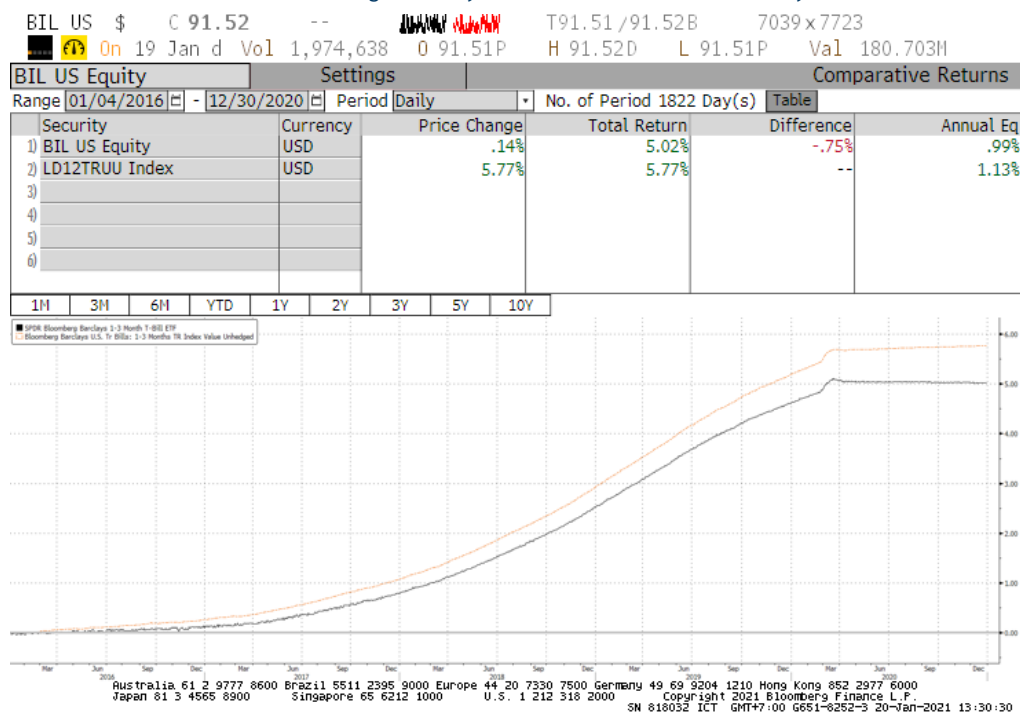
\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.tiscoasset.com](http://www.tiscoasset.com)

## 7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนรวมต่างประเทศที่ลงทุน

	NAV (%)	Market Value (%)	Index (%)
<b>Cumulative</b>			
QTD	-0.01	-0.01	0.02
YTD	0.39	0.38	0.54
<b>Annualized</b>			
1 Year	0.39	0.38	0.54
3 Year	1.38	1.38	1.52
5 Year	0.99	0.98	1.13
10 Year	0.46	0.45	0.59

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

กราฟแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF เปรียบเทียบกับดัชนี Bloomberg Barclays 1-3 Month U.S. Treasury Bill ในช่วง 5 ปีย้อนหลัง



\* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2563

\*\* ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	6 ก.ค. 59
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><b>วันทำการซื้อ</b> ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.00 น. : ทุกวันทำการ</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p> <p><b>วันทำการขายคืน</b> ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.00 น. : ทุกวันทำการ</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่คำนวณ NAV (ปัจจุบัน 4 วันทำการ เฉพาะบัญชี ธ.ทิสโก้)</p>
ประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	<p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<a href="http://www.tiscoasset.com">http://www.tiscoasset.com</a>)</p> <p>บริษัทจัดการจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ราคาขายและราคารับซื้อคืน หน่วยลงทุนของแต่ละวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนภายใน 2 วันทำการถัดไป</p>
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<p>ชื่อ-นามสกุล วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</p> <p>1. นายสากล รัตนวรี 26 ธ.ค. 59</p> <p>2. นายธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร 2 ก.ค. 61</p> <p>3. นายณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์ 13 พ.ย. 62</p>
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.23
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<p>ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2633-6000 กต 4</p> <p>ท่านสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม</p>
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวนร้องเรียน	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด</p> <p>ที่อยู่: 48/16-17 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถ.สาทรเหนือ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2633-6000 กต 4</p> <p>website: <a href="http://www.tiscoasset.com">www.tiscoasset.com</a> email: <a href="mailto:tiscoasset@tisco.co.th">tiscoasset@tisco.co.th</a></p>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	<p>คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<a href="http://www.tiscoasset.com">http://www.tiscoasset.com</a>)</p>
ประกาศความเป็นส่วนตัว (Privacy Notice)	<p>ท่านสามารถศึกษาเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเก็บ รวบรวม ใช้ และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของบริษัทจัดการได้ ตามประกาศความเป็นส่วนตัวบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<a href="http://www.tiscoasset.com">http://www.tiscoasset.com</a>)</p>

\*CAC คือ โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action against Corruption: "CAC") ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

## สรุปสาระสำคัญของกองทุน SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF (กองทุนหลัก)

ชื่อ	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF
ประเภท	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)
ดัชนีอ้างอิง	ดัชนี Bloomberg Barclays 1-3 Month U.S. Treasury Bill
วัตถุประสงค์การลงทุน	เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด) ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Bloomberg Barclays 1-3 Month U.S. Treasury Bill ซึ่งเป็นดัชนีที่ประกอบด้วยตั๋วเงินคลังประเทศสหรัฐอเมริกาประเภทไม่จ่ายดอกเบี้ย (Zero-Coupon) ที่ออกมาทั้งหมด มีอายุของตราสารคงเหลือมากกว่า 1 เดือน แต่ไม่เกิน 3 เดือน ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ และมีมูลค่าหน้าตั๋วอย่างน้อย 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ ตั๋วเงินคลังดังกล่าวจะต้องถูกเสนอขายในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ และไม่สามารถแปลงสภาพได้
กลยุทธ์การลงทุน	ในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนที่เรียกว่า “Sampling Strategy” ในการบริหารกองทุน ซึ่งหมายถึง กองทุนอาจจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ทุกตัวที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง แต่กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์บางตัวในดัชนีอ้างอิง ซึ่งพิจารณาแล้วว่า มีลักษณะของผลตอบแทนและความเสี่ยงเหมือนกับดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ จำนวนหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนจะขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น ขนาดทรัพย์สินของกองทุน เป็นต้น ภายใต้สถานการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงหรือลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงอย่างน้อยร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง เงินสดและตราสารเทียบเท่าเงินสด หรือตราสารในตลาดเงิน เช่น ตั๋วการชดเชยโดยมีสัญญาซื้อคืน และกองทุนรวมตลาดเงิน เป็นต้น
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	25 พฤษภาคม 2550
ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขาย	ตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange, “NYSE Arca”)
รหัสหลักทรัพย์	BIL
สกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	รายเดือน
สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดโดยประมาณ	0.136% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
บริษัทจัดการ (Investment Manager)	SSGA Funds Management, Inc.
ผู้จัดจำหน่าย (Distributor)	State Street Global Markets, LLC
แหล่งข้อมูล	www.spdrs.com

## คำอธิบายเพิ่มเติม

- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (Credit Rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร Credit Rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สถานะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้น ราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (Portfolio Duration) สูง จะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี Portfolio Duration ต่ำกว่า
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)
  - (1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร
  - (2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม
  - (3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่า กองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุน ในช่วงที่บาทแข็ง และขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้
  - ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
  - ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
  - อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
  - ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมา ย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าหลักทรัพย์เฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนได้ดียิ่งขึ้น