

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 12 มกราคม 2564



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
การเข้าร่วมต่อต้านการทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูเรชั่น ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์
United Short Duration High Yield Bond Fund : USDHY
หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ: USDHY-A
กองทุนรวมตราสารหนี้
กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

“กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”

-  คุณกำลังจะลงทุนอะไร?
-  กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร
-  คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?
-  สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
-  ค่าธรรมเนียม
-  ผลการดำเนินงาน
-  ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

1. ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

ส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และ/หรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Note) เฉพาะตราสารหนี้ที่ผู้ถือมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Puttable Bond) และตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Callable Bond) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้ อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติมรวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดให้ลงทุนเพิ่มเติมได้ โดยจะลงทุนทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศให้สอดคล้องกับนโยบายกองทุนที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ หากมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้างกล่าว

2. นโยบายการลงทุนของกองทุนต่างประเทศ

กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) นอกจากนี้กองทุนยังอาจลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้ (Default) โดยจะเน้นลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทที่มีภูมิลำเนาในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก แต่อาจลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศอื่นๆ และ/หรือ ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลหรือองค์กรของภาครัฐในประเทศอื่นๆ

กองทุนหลัก (Master Fund) อาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก : <https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>

กลยุทธ์การบริหารกองทุน

1. กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูเรชั่น ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์ มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (passive management)
2. AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

1. ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
2. เหมาะสำหรับเงินลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับสูงโดยผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับส่วนใหญ่มาจากกำไรส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุน

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

1. ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
2. ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือ**สอบถาม**ผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุน**หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

1. กองทุนไทยและกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (non - investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ดังนั้น มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนจะมีความผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
2. กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
3. กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม
4. ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุนวัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
5. กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็นชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติและชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนได้ และบริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ซึ่งอาจจะมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้
6. กองทุนไทยอาจมีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง
7. กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สภาวการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับผลกำไร จากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
8. กองทุนหลักสามารถลงทุนในสกุลเงินได้หลากหลาย ทำให้ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลาที่กำหนด
9. กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้
10. กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563)
11. กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
12. กองทุนรวมอาจมีการกระจุกตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ดังนั้น หากผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ถอนหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงให้กองทุนต้องเลิกกองทุนรวมได้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.uobam.co.th

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ : กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูเรชัน ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์ เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/unrate โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของ NAV

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร(Credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม	ต่ำ			สูง
	Gov / AAA	AA, A	BBB	Non-investment grade / Unrated

หมายเหตุ : การเร่งหาหมายถึงการที่กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือนั้นมากกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market risk) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563)

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	ต่ำ				สูง
	≤ 5%	5 - 10%	10 - 15%	15 - 25%	> 25%

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน (High concentration risk) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563)

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม	ต่ำ				สูง
	≤ 10%	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม	ต่ำ				สูง
	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%	

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

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange rate risk) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563)

	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนคิดเป็น 94.81 % ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

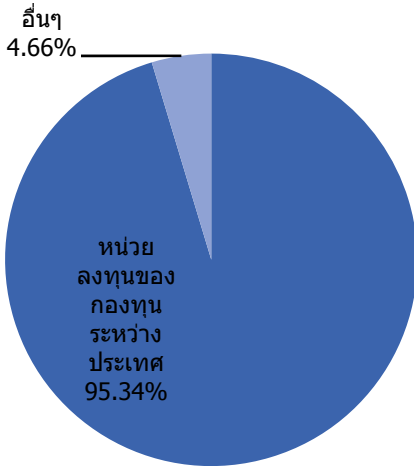
ทั้งนี้ ท่านสามารถดูคำอธิบายความเสี่ยงต่างๆได้จากคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายเล่ม



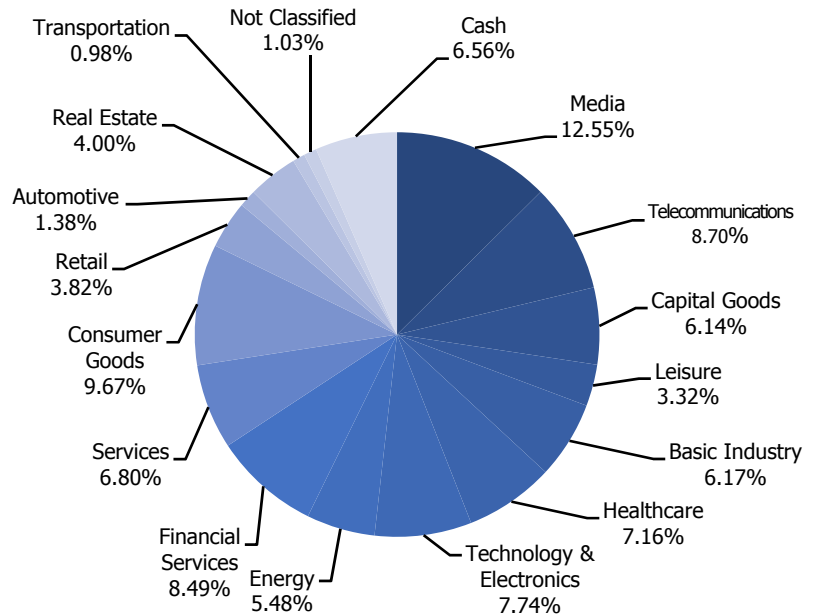
สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV

USDHY



AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A)



ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ทรัพย์สิน 5 อันดับแรกของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูเรชั่น ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์

ทรัพย์สิน	Credit Rating	% ของ NAV
หน่วยลงทุน : AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A)	-	95.34

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ทรัพย์สิน 5 อันดับแรกของ AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (Master Fund)

Issuer	Coupon rate	Maturity	Sector	Modified duration to worst	Rating	Weight
JBS USA LLC/JES USA FINA	5.750	15/06/25	Consumer Goods	0.08	BB	1.36%
SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.500	01/03/24	Technology & Electronics	0.17	CCC	1.25%
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.000	01/04/23	Telecommunications	2.11	CCC	1.21%
COMMScope INC	5.500	01/03/24	Technology & Electronics	0.17	B	1.21%
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.750	15/02/26	Media	0.12	BB	1.19%

หมายเหตุ ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00509/USDHY-A>

และสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im-international.com/funds/active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>

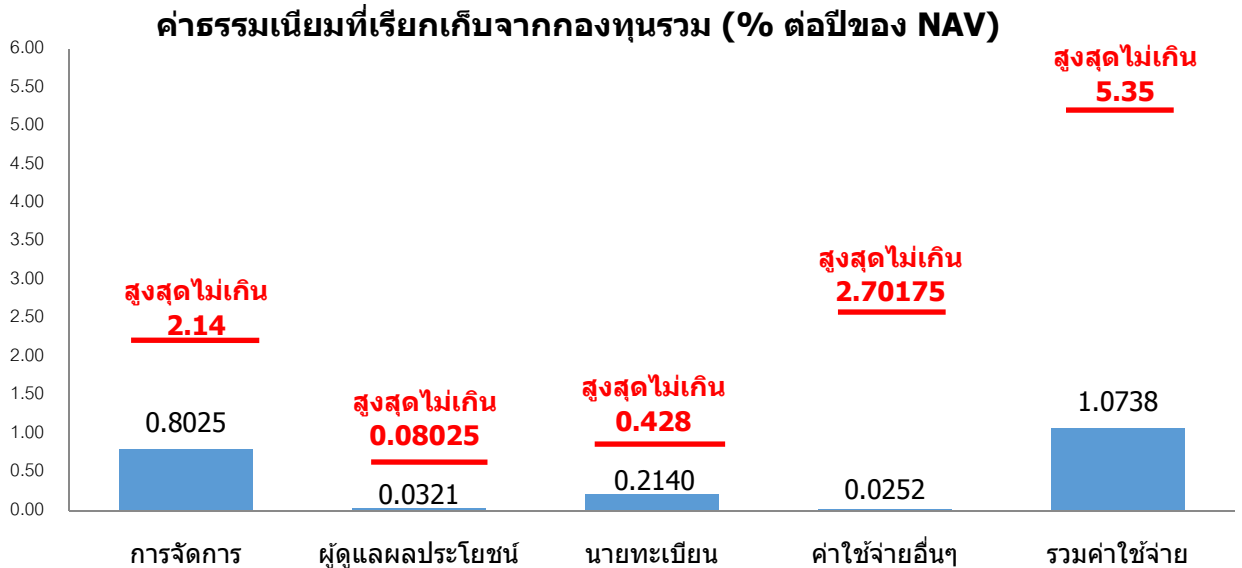
และสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im-international.com/funds/active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง % ต่อปีของ NAV



หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมรวม อัตราไม่เกินร้อยละต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมเฉลี่ยทั้งปี
 - ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ข้างต้น เช่น ค่าสอบบัญชี เรียกเก็บจริงในอัตราร้อยละ 0.0222 เป็นต้น
 - ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- ทั้งนี้ สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีได้ที่ :

<https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00509/USDHY-A>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	2.00	0.75
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	0.75**
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	1.00	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.00	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี

* ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้

** กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ค่าธรรมเนียมของกองทุนหลัก

Ongoing charges	0.56%
Financial management fee*	0.45%
Maximum management fees	0.7%
Minimum initial subscription	30 000 000 USD

*As disclosed in the most recent Annual Report, the ongoing charges calculation excludes performance fees, but includes management and applied services fees. The effective Applied Service Fee is accrued at each calculation of the Net Asset Value and included in the ongoing charges of each Share Class.

หมายเหตุ ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สามารถดูค่าธรรมเนียมของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ :

<https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) : 0.0000% ของ NAV

หมายเหตุ ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563



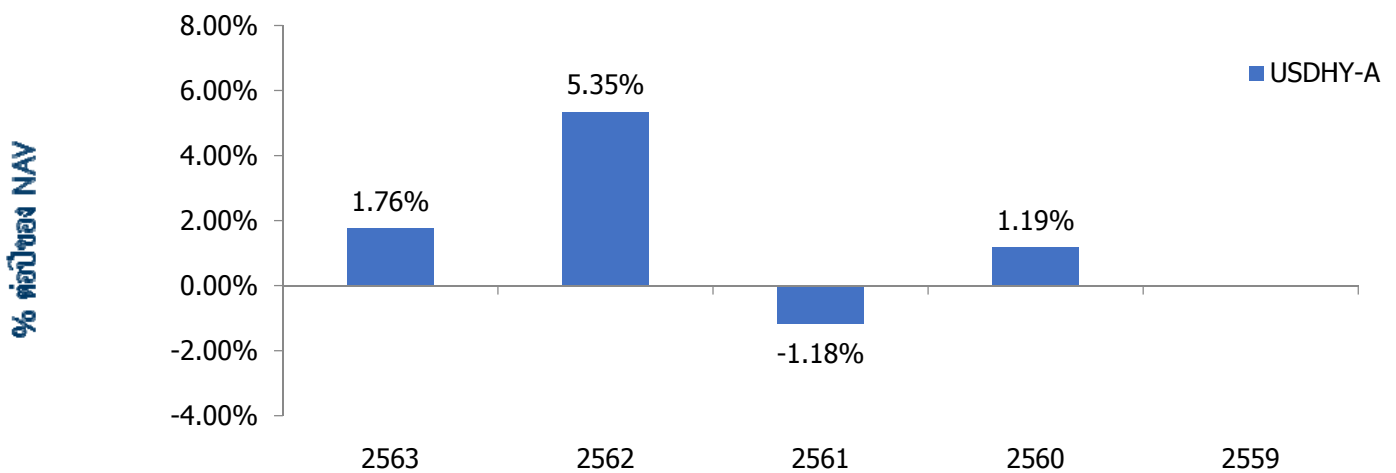
ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

1. **ดัชนีชี้วัด :** ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด ทั้งนี้ บริษัทจัดการของกองทุนหลักเชื่อว่าไม่มีดัชนีชี้วัดใดที่เหมาะสมกับรูปแบบการลงทุนของกองทุนหลัก เนื่องจาก กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bond) ที่มีอายุตราสารระยะสั้น โดยพอร์ตการลงทุนจะมี Duration เฉลี่ย 1-2 ปี ด้วยกลยุทธ์การลงทุนดังกล่าว ทำให้ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่า หากกองทุนหลักใช้ดัชนีชี้วัดที่ไม่เหมาะสมกับกลยุทธ์การลงทุน จะทำให้ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานขององค์ประกอบ (Deviation of the Constituents) มีค่าสูงและอาจทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดจากการดำเนินการของกองทุนหลักที่ไม่เป็นไปตามดัชนีชี้วัด

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงาน



3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปีคือ **-13.4594%**

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ **4.24%** ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ **High Yield Bond**

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00509/USDHY-A>

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	1.76%	1.59%	75	4.08%	95	1.76%	95	1.94%	75	N/A	N/A	N/A	N/A	1.86%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	7.43%	0.96%	5	1.36%	5	7.56%	5	4.78%	5	N/A	N/A	N/A	N/A	4.24%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

- ผลตอบแทนที่มีอายุมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนร้อยละต่อปี
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00509/USDHY-A>

หมายเหตุ ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
High Yield Bond	5th Percentile	5.38	8.39	5.01	2.91	5.22		1.95	1.97	7.55	4.78	6.48	
	25th Percentile	3.97	7.94	4.02	2.63	5.22		3.31	3.22	8.62	6.64	6.48	
	50th Percentile	3.92	7.78	3.61	2.46	5.08		3.42	3.30	9.57	7.62	6.54	
	75th Percentile	2.05	5.66	2.47	1.94	5.08		3.78	3.99	10.05	7.70	6.55	
	95th Percentile	0.19	4.09	1.77	1.78	4.39		5.26	5.29	12.46	9.92	8.45	

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม High Yield Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

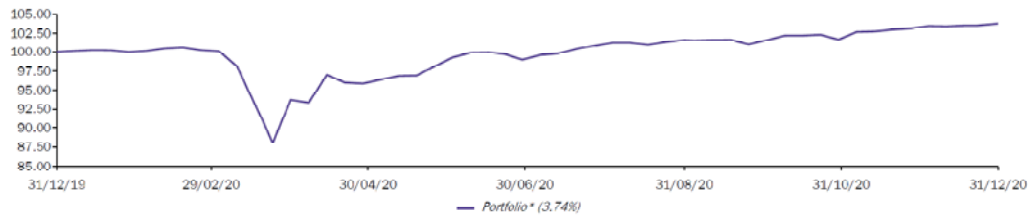
ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer Group Fund Performance)

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบ แบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median Performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

Performance evolution (in USD)



Data is rebased to 100 by AXA IM on the graph start date.

Cumulative performance

	1 M.	3 M.	YTD	1 Y.	3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch
Portfolio*	0.58%	2.14%	3.74%	3.74%	13.19%	23.81%	47.45%	111.86%
Benchmark**	-	-	-	-	-	-	-	-

Annualized performance

	1 Y.	3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch
Portfolio*	3.73%	4.20%	4.36%	3.96%	4.58%
Benchmark**	-	-	-	-	-

Annual performance

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio*	3.74%	7.87%	1.14%	3.39%	5.80%	0.72%	0.85%
Benchmark**	-	-	-	-	-	-	-

The figures provided relate to previous months or years and past performance is not a reliable indicator as to future performance.

Risk analysis

	1 Y.	3 Y.	5 Y.	Launch
Annualized volatility				
Portfolio*	11.11%	4.69%	3.74%	4.08%
Benchmark**	-	-	-	-
Relative risk ("Tracking Error")				
Sharpe ratio	0.35	0.69	0.98	0.87
Information ratio	-	-	-	-

* 1st NAV date: 01/04/2004

** Benchmark : Please refer to the Benchmark section in the characteristics/disclaimers part of the document.

Source(s): AXA Investment Managers as at 31/12/2020
Editor: AXA Investment Managers Paris

หมายเหตุ ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย										
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)										
วันที่จดทะเบียน	22 มีนาคม 2560										
อายุโครงการ	ไม่กำหนด										
การซื้อและขายคืน หน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ ถึง 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : ไม่กำหนด มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p>วันทำการขายคืน:</p> <p>การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ</p> <p>จะพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 12 ครั้งตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ โดยพิจารณาจากการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนไปลงทุนหรือจากกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสมของกองทุน และ/หรือดอกเบี้ยค้างรับที่ได้รับจากการลงทุน และ/หรือกระแสเงินสด (cash flow) ทั้งนี้บริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน-แบบอัตโนมัติ : ภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน</p> <p>วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ ถึง 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>หมายเหตุ: สามารถดูวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.uobam.co.th</p>										
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table border="1"> <thead> <tr> <th>ชื่อ-นามสกุล</th> <th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*</td> <td>22 มีนาคม 2560</td> </tr> <tr> <td>นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*</td> <td>22 มีนาคม 2560</td> </tr> <tr> <td>นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์</td> <td>19 มิถุนายน 2562</td> </tr> <tr> <td>นายฐิติรัฐ รัตนสิงห์*</td> <td>4 มิถุนายน 2562</td> </tr> </tbody> </table> <p>* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติม</p>	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	22 มีนาคม 2560	นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	22 มีนาคม 2560	นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562	นายฐิติรัฐ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562
ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้										
นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	22 มีนาคม 2560										
นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	22 มีนาคม 2560										
นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562										
นายฐิติรัฐ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562										

<p>ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2205-7111 2. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2638-5500 3. บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658 -5050 4. บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-8000 5. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-7000 , 0-2099-7000 6. บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด : โทรศัพท์ 0-2680-1234 7. บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-3456 8. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงเทพ ซีมิโก้ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2695-5000 9. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2949-1999 10. บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2305-9000 11. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส ริดเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2857-7000 12. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-8888 13. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2618-1111 14. บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2648-1111 15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2207-2100 16. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2111-1111 17. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2777-7777 18. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2696-0000, 0-2796-0000 19. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2633-6000 20. บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2009-8888 21. บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมินา จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-5100 22. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-6222 23. บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2274-9400 <p>หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้น</p>
<p>ตามอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)</p>	<p>ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาอย่างน้อย 1 ปี เท่ากับ 0.00% หมายเหตุ ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563</p>
<p>ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวนร้องเรียน</p>	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ที่อยู่ : ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ : 0-2786-2222 โทรสาร 0-2786-2377 Website : www.uobam.co.th / Email : thuobamwealthservice@UOBgroup.com</p>
<p>ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์</p>	<p>กรณีบริษัทจัดการมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.uobam.co.th</p>

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้งและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด

- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 12 มกราคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

*CAC หมายถึง Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio turnover ratio : PTR) เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน

ลักษณะสำคัญของกองทุน AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน :	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A)
ผู้จัดการกองทุน :	AXA Funds Management S.A. 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
วันที่จัดตั้งกองทุน :	12 มีนาคม ค.ศ. 2004
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
การจ่ายเงินปันผล :	ไม่จ่ายเงินปันผล
ผู้ดูแลผลประโยชน์/ ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน ของกองทุน :	Depository, Paying Agent, Administrator, Registrar Agent State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Bloomberg Ticker :	AXASDHY:LX
Bloomberg Benchmark Ticker :	
Website	https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256

คำอธิบายเพิ่มเติม

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเพิ่มเติม

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) : เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุน ในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้คือ

ป้องกันความเสี่ยงบางส่วนเนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง จากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตามในกรณีที่สถานการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

3. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk)เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุน ของกองทุนต่างประเทศ ซึ่งความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ความขัดแย้งทางสังคม ความเสี่ยงด้านการเมืองการปกครอง ข้อจำกัดด้านกฎหมาย ซึ่งอาจมีผลต่อผลตอบแทน ที่กองทุนจะได้รับ

4. ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk)เป็นความเสี่ยงที่เกิดจาก การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดได้ ซึ่งมีผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลง การเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุน อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ ซึ่งอาจช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้ได้

5. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูง (High Yield Instruments) กองทุนอาจลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้อื่นๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ตราสารหนี้และหรือเงินฝากใน สถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และที่ไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูง ตราสารเหล่านี้มักมีได้มีการซื้อขายอยู่ในตลาด หลักทรัพย์ และมักมีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมีความโปร่งใสน้อยกว่า และมีส่วนต่าง ระหว่างราคาเสนอซื้อกับราคาเสนอขายที่กว้างกว่า นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารไม่ได้มี หลักทรัพย์ซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งใดๆ ซึ่งทำให้การป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว ทำได้ยากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน เกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตาม กำหนด ซึ่งสูงกว่าผู้ออกตราสารที่มีผลตอบแทนต่ำกว่า เนื่องจากโดยทั่วไป ตราสารที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูงมักจะมี ความผันผวนสูงกว่า และอาจเป็นตราสารด้อยสิทธิกว่าตราสารหรือภาระผูกพันอื่นๆ ที่มีอยู่ของผู้ออกตราสารซึ่ง อาจได้รับการค้ำประกันจากทรัพย์สินทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารดังกล่าว อาจไม่ได้ให้คำรับรองทางการเงิน (financial covenants) ใดๆ หรืออยู่ภายใต้ข้อจำกัดเกี่ยวกับการก่อหนี้เพิ่มเติมใดๆ ซึ่งส่งผลให้ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวของกองทุนสูงขึ้น

มูลค่าตลาดของตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ ไม่ได้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะสะท้อนถึงพัฒนาการของธุรกิจมากกว่า ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งจะตอบสนองกับความผันผวนของ ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยทั่วไปเป็นหลัก และมีแนวโน้มที่จะมีความอ่อนไหวกับภาวะเศรษฐกิจ มากกว่าตรา

สารที่จะได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ บริษัทที่ออกตราสารเหล่านี้มักจะมีหนี้สูง (highly leveraged) และอาจจะไม่มีวิธีการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่น ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่การถดถอยของภาวะเศรษฐกิจครั้งใหญ่อาจมีผลกระทบต่อตลาดสำหรับตราสารประเภทนี้ อย่างร้ายแรง และอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของตราสารประเภทนี้ นอกจากนี้ มีความเป็นไปได้ที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถของผู้ออกตราสารที่จะชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ทำให้มีความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวมากขึ้น

6. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)** คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน
7. **ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือข้อกฎหมาย
8. **ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** ความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารดังกล่าว จะบ่งบอกถึงศักยภาพ ความสามารถในการทำกำไร ฐานะการเงิน และความเข้มแข็งขององค์กรธุรกิจ ซึ่งจะถูกละทิ้งออกมาในราคาของหุ้นที่มีการขึ้นหรือลงในขณะนั้นๆ กองทุนจะกระจายการลงทุนไปในบริษัทต่างๆ ทั้งที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน และกลุ่มธุรกิจอื่นๆ และผู้จัดการกองทุนจะทำการติดตามและศึกษาความเป็นไปของธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ อย่างใกล้ชิด ซึ่งจะช่วยให้กองทุนสามารถบริหารความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญจะได้ พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม
9. **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)** ความเสี่ยงทั่วไปที่ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารมากขึ้นมากขึ้นเท่านั้นบริษัทจัดการสามารถลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้ โดยติดตามวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง
10. **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

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

11. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน ฐานะการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

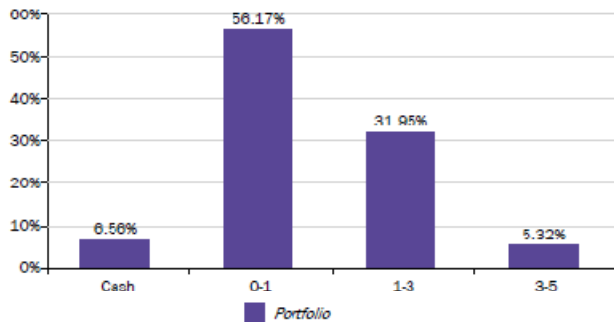
1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

(2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

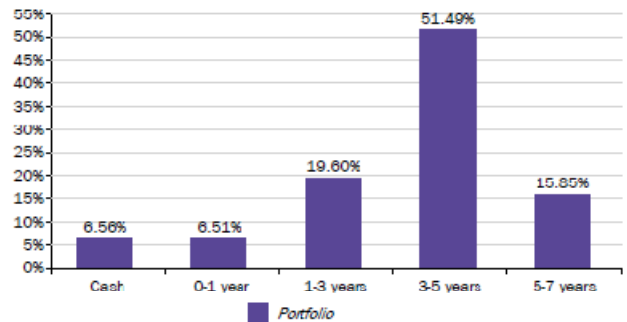
(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทยซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

ข้อมูลการลงทุนกองทุน AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A)

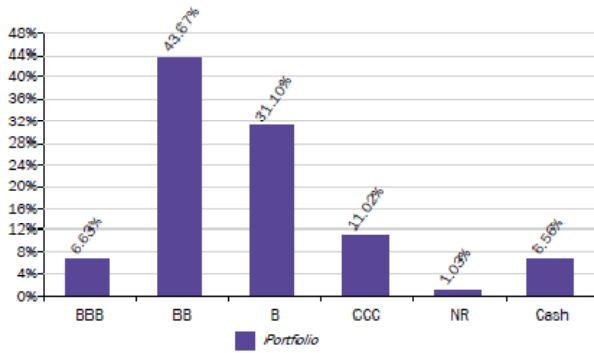
Modified duration to worst breakdown



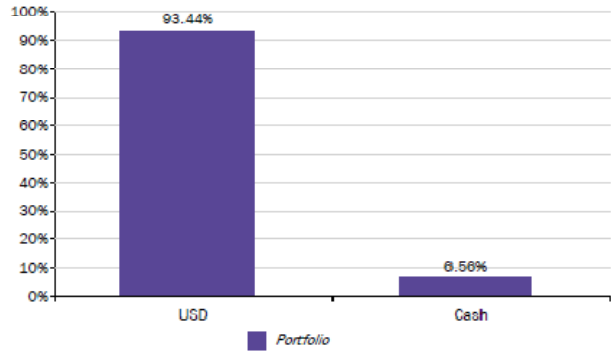
Maturity breakdown



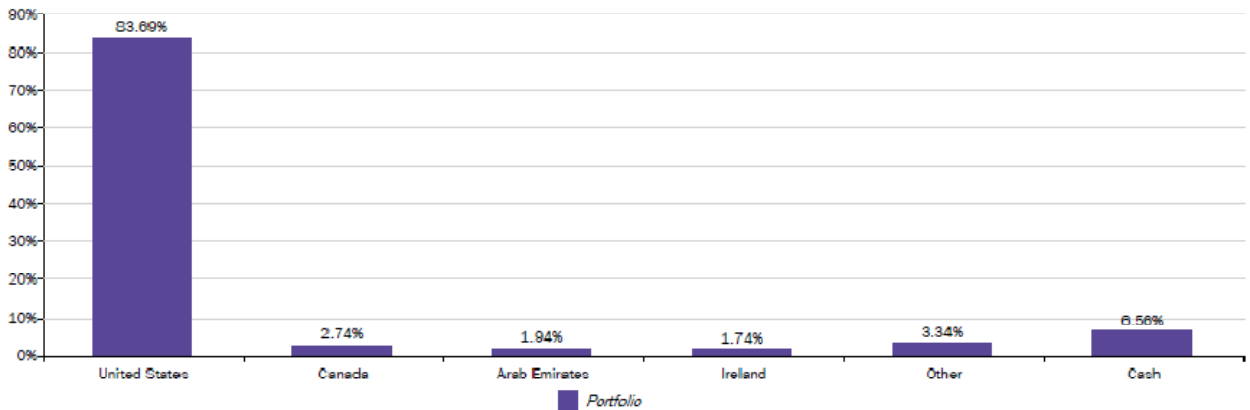
Rating breakdown



Currency breakdown



Country Breakdown



หมายเหตุ ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ


ข้อมูล ณ วันที่ 12 มกราคม 2564



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
การเข้าร่วมต่อต้านการทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูเรชั่น ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์
United Short Duration High Yield Bond Fund : USDHY
หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : USDHY-N
กองทุนรวมตราสารหนี้
กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

“กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”

-  คุณกำลังจะลงทุนอะไร?
-  กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร
-  คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?
-  สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
-  ค่าธรรมเนียม
-  ผลการดำเนินงาน
-  ข้อมูลอื่นๆ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

1. ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

ส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และ/หรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Note) เฉพาะตราสารหนี้ที่ผู้ถือมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Puttable Bond) และตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Callable Bond) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติมรวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนเพิ่มเติมได้ โดยจะลงทุนทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศให้สอดคล้องกับนโยบายกองทุนที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ หากมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้างกล่าว

2. นโยบายการลงทุนของกองทุนต่างประเทศ

กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) นอกจากนี้กองทุนยังอาจลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้ (Default) โดยจะเน้นลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทที่มีภูมิลำเนาในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก แต่อาจลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศอื่นๆ และ/หรือ ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลหรือองค์กรของภาครัฐในประเทศอื่นๆ

กองทุนหลัก (Master Fund) อาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก : <https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>

กลยุทธ์การบริหารกองทุน

1. กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูเรชั่น ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์ มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (passive management)
2. AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

1. ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
2. เหมาะสำหรับเงินลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับสูงโดยผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับส่วนใหญ่มาจากกำไรส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุน

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

1. ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
2. ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือ **สอบถาม** ผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุน** หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

1. กองทุนไทยและกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (non - investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ดังนั้น มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนจะมีความผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
2. กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
3. กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม
4. ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุนวัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
5. กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็นชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติและชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนได้ และบริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ซึ่งอาจจะมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้
6. กองทุนไทยอาจมีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง
7. กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สภาวการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับผลกำไร จากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
8. กองทุนหลักสามารถลงทุนในสกุลเงินได้หลากหลาย ทำให้ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลาที่กำหนด
9. กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้
10. กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563)
11. กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
12. กองทุนรวมอาจมีการกระจุกตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ดังนั้น หากผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ถอนหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงให้กองทุนต้องเลิกกองทุนรวมได้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.uobam.co.th

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ : กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ซอร์ต ดูเรชั่น ไซ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์ เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/unrate โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของ NAV

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม	ต่ำ			สูง
	Gov / AAA	AA, A	BBB	Non-investment grade / Unrated

หมายเหตุ : การเร่งหมายถึงการที่กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือนั้นมากกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market risk) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563)

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	ต่ำ				สูง
	$\leq 5\%$	5 - 10%	10 - 15%	15 - 25%	$> 25\%$

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน (High concentration risk) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563)

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม	ต่ำ				สูง
	$\leq 10\%$	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	$> 80\%$

การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม	ต่ำ				สูง
	$\leq 20\%$	20% - 50%	50% - 80%	$> 80\%$	

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

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange rate risk) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563)

	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนคิดเป็น 94.81 % ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

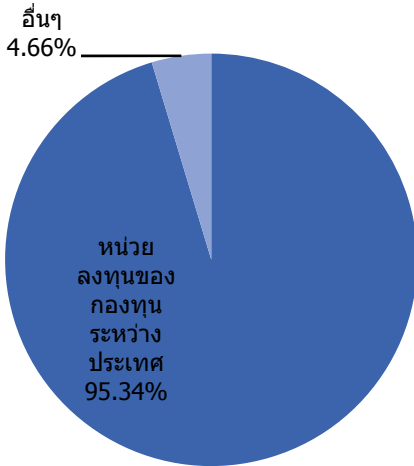
ทั้งนี้ ท่านสามารถดูคำอธิบายความเสี่ยงต่างๆได้จากคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายเล่ม



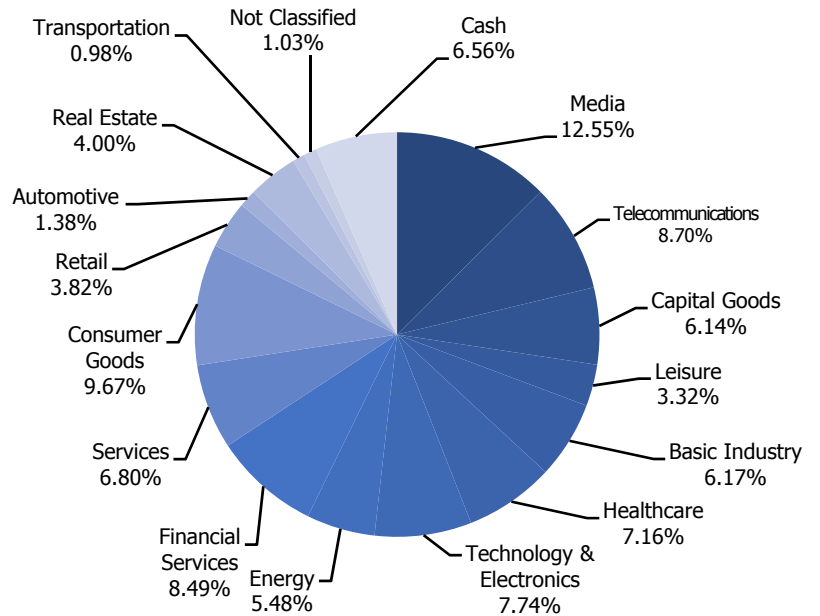
สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV

USDHY



AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A)



ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ทรัพย์สิน 5 อันดับแรกของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูเรชั่น ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์

ทรัพย์สิน	Credit Rating	% ของ NAV
หน่วยลงทุน : AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A)	-	95.34

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ทรัพย์สิน 5 อันดับแรกของ AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (Master Fund)

Issuer	Coupon rate	Maturity	Sector	Modified duration to worst	Rating	Weight
JBS USA LLC/JES USA FINA	5.750	15/06/25	Consumer Goods	0.08	BB	1.36%
SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.500	01/03/24	Technology & Electronics	0.17	CCC	1.25%
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.000	01/04/23	Telecommunications	2.11	CCC	1.21%
COMMSCOPE INC	5.500	01/03/24	Technology & Electronics	0.17	B	1.21%
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.750	15/02/26	Media	0.12	BB	1.19%

หมายเหตุ ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00510/USDHY-N> และ

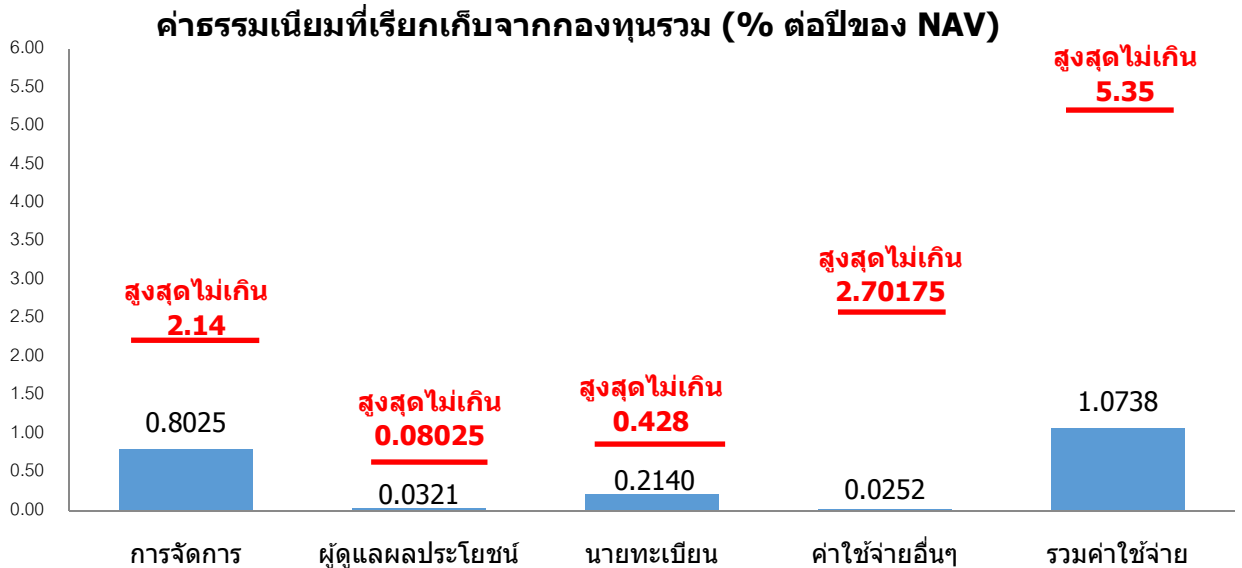
สามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im-international.com/funds/active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง % ต่อปีของ NAV



หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

- ค่าธรรมเนียมรวม อัตราไม่เกินร้อยละต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมเฉลี่ยทั้งปี
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ข้างต้น เช่น ค่าสอบบัญชี เรียกเก็บจริงในอัตราร้อยละ 0.0222 เป็นต้น
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

ทั้งนี้ สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีได้ที่ :
<https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00510/USDHY-N>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	2.00	0.75
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	0.75**
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	1.00	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.00	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี

* ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคน ไม่เท่ากันได้

** กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ค่าธรรมเนียมของกองทุนหลัก

Ongoing charges	0.56%
Financial management fee*	0.45%
Maximum management fees	0.7%
Minimum initial subscription	30 000 000 USD

*As disclosed in the most recent Annual Report, the ongoing charges calculation excludes performance fees, but includes management and applied services fees. The effective Applied Service Fee is accrued at each calculation of the Net Asset Value and included in the ongoing charges of each Share Class.

หมายเหตุ ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สามารถดูค่าธรรมเนียมของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ :

<https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) : 0.0000% ของ NAV

หมายเหตุ ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563



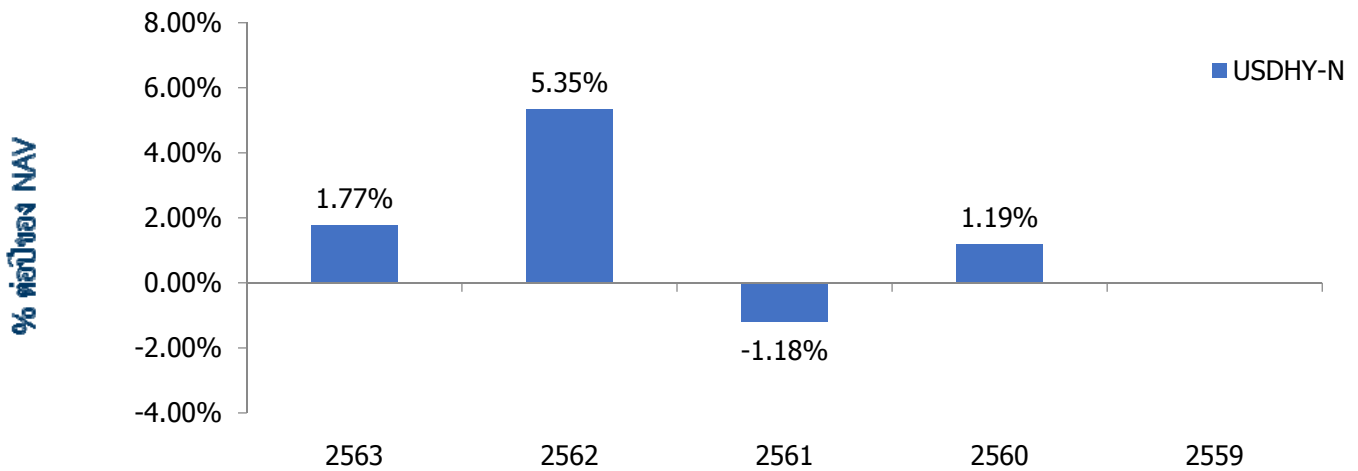
ผลการดำเนินงานในอดีต

***ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ***

1. **ดัชนีชี้วัด :** ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด ทั้งนี้ บริษัทจัดการของกองทุนหลักเชื่อว่าไม่มีดัชนีชี้วัดใดที่เหมาะสมกับรูปแบบการลงทุนของกองทุนหลัก เนื่องจาก กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมีความเสี่ยงสูง (high yield bond) ที่มีอายุตราสารระยะสั้น โดยพอร์ตการลงทุนจะมี Duration เฉลี่ย 1-2 ปี ด้วยกลยุทธ์การลงทุนดังกล่าว ทำให้ผู้จัดการกองทุนหลักเชื่อว่า หากกองทุนหลักใช้ดัชนีชี้วัดที่ไม่เหมาะสมกับกลยุทธ์การลงทุน จะทำให้ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานขององค์ประกอบ (Deviation of the Constituents) มีค่าสูงและอาจทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดจากการดำเนินการของกองทุนหลักที่ไม่เป็นไปตามดัชนีชี้วัด

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงาน



3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปีคือ **-13.4594%**

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ **4.24%** ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ **High Yield Bond**

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00510/USDHY-N>

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	1.77%	1.59%	75	4.09%	95	1.76%	95	1.94%	75	N/A	N/A	N/A	N/A	1.86%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	7.43%	0.96%	5	1.36%	5	7.56%	5	4.79%	5	N/A	N/A	N/A	N/A	4.24%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

- ผลตอบแทนที่มีอายุมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนร้อยละต่อปี
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00510/USDHY-N> **หมายเหตุ** ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
High Yield Bond	5th Percentile	5.38	8.39	5.01	2.91	5.22		1.95	1.97	7.55	4.78	6.48	
	25th Percentile	3.97	7.94	4.02	2.63	5.22		3.31	3.22	8.62	6.64	6.48	
	50th Percentile	3.92	7.78	3.61	2.46	5.08		3.42	3.30	9.57	7.62	6.54	
	75th Percentile	2.05	5.66	2.47	1.94	5.08		3.78	3.99	10.05	7.70	6.55	
	95th Percentile	0.19	4.09	1.77	1.78	4.39		5.26	5.29	12.46	9.92	8.45	

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม High Yield Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

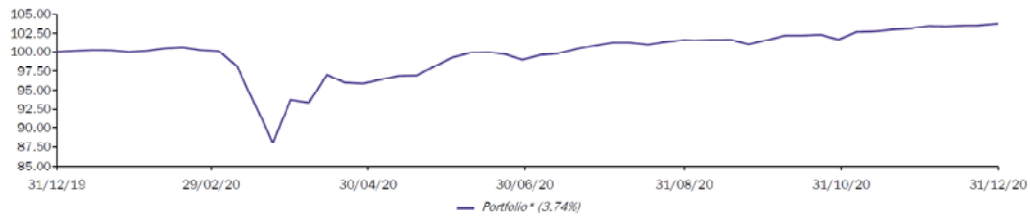
ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer Group Fund Performance)

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบ แบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median Performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

Performance evolution (in USD)



Data is rebased to 100 by AXA IM on the graph start date.

Cumulative performance

	1 M.	3 M.	YTD	1 Y.	3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch
Portfolio*	0.58%	2.14%	3.74%	3.74%	13.19%	23.81%	47.45%	111.86%
Benchmark**	-	-	-	-	-	-	-	-

Annualized performance

	1 Y.	3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch
Portfolio*	3.73%	4.20%	4.36%	3.96%	4.58%
Benchmark**	-	-	-	-	-

Annual performance

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio*	3.74%	7.87%	1.14%	3.39%	5.80%	0.72%	0.85%
Benchmark**	-	-	-	-	-	-	-

The figures provided relate to previous months or years and past performance is not a reliable indicator as to future performance.

Risk analysis

	1 Y.	3 Y.	5 Y.	Launch
Annualized volatility				
Portfolio*	11.11%	4.69%	3.74%	4.08%
Benchmark**	-	-	-	-
Relative risk ("Tracking Error")				
Sharpe ratio	0.35	0.69	0.98	0.87
Information ratio	-	-	-	-

* 1st NAV date: 01/04/2004

** Benchmark : Please refer to the Benchmark section in the characteristics/disclaimers part of the document.

Source(s): AXA Investment Managers as at 31/12/2020
Editor: AXA Investment Managers Paris

หมายเหตุ ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
วันที่จดทะเบียน	22 มีนาคม 2560		
อายุโครงการ	ไม่กำหนด		
การซื้อและขายคืน หน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ ถึง 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : ไม่กำหนด</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p>วันทำการขายคืน: ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเปิดทำการ ถึง 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: ภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้รับอนุญาตเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>หมายเหตุ: สามารถดูวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.uobam.co.th</p>		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	
	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	22 มีนาคม 2560	
	นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	22 มีนาคม 2560	
	นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562	
	นายฉัตรวิรุฬ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562	
	* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติม		
ผู้สนับสนุนการขายหรือ รับซื้อคืน	<ol style="list-style-type: none"> 1. บริษัทหลักทรัพย์ ดันตรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2205-7111 2. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2638-5500 3. บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658 -5050 4. บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-8000 5. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-7000 , 0-2099-7000 6. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด : โทรศัพท์ 0-2680-1234 7. บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-3456 8. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2695-5000 9. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2949-1999 10. บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2305-9000 11. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2857-7000 		

	<p>12. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-8888</p> <p>13. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2618-1111</p> <p>14. บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2648-1111</p> <p>15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2207-2100</p> <p>16. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2111-1111</p> <p>17. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2777-7777</p> <p>18. บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2696-0000, 0-2796-0000</p> <p>19. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2633-6000</p> <p>20. บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2009-8888</p> <p>21. บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมินา จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-5100</p> <p>22. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-6222</p> <p>23. บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2274-9400</p> <p>หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้น</p>
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	<p>ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาอย่างน้อยหลัง 1 ปี เท่ากับ 0.00 %</p> <p>หมายเหตุ ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563</p>
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวนร้องเรียน	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ที่อยู่ : ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p> <p>โทรศัพท์ : 0-2786-2222 โทรสาร 0-2786-2377</p> <p>Website : www.uobam.co.th</p> <p>Email : thuobamwealthservice@UOBgroup.com</p>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	<p>กรณีบริษัทจัดการมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.uobam.co.th</p>

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้งและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 12 มกราคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

*CAC หมายถึง Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio turnover ratio : PTR) เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาอย่างน้อยหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน

คำอธิบายเพิ่มเติม

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเพิ่มเติม

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) : เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุน ในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้คือ

ป้องกันความเสี่ยงบางส่วนเนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตามในกรณีนี้สภาพการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

3. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk) เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ซึ่งความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ความขัดแย้งทางสังคม ความเสี่ยงด้านการเมืองการปกครอง ข้อจำกัดด้านกฎหมาย ซึ่งอาจมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ

4. ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดได้ ซึ่งมีผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ ซึ่งอาจช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้ได้

5. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูง (High Yield Instruments) กองทุนอาจลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้อื่นๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ตราสารหนี้และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และที่ไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูง ตราสารเหล่านี้มักมีได้มีการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ และมักมีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมีความโปร่งใสน้อยกว่า และมีส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อกับราคาเสนอขายที่กว้างกว่า นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารไม่ได้มีหลักทรัพย์ซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งใดๆ ซึ่งทำให้การป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าวทำได้ยากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามกำหนด ซึ่งสูงกว่าผู้ออกตราสารที่มีผลตอบแทนต่ำกว่า เนื่องจากโดยทั่วไป ตราสารที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูงมักจะมี ความผันผวนสูงกว่า และอาจเป็นตราสารด้อยสิทธิกว่าตราสารหรือภาระผูกพันอื่นๆ ที่มีอยู่ของผู้ออกตราสารซึ่งอาจได้รับการค้ำประกันจากทรัพย์สินทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารดังกล่าวอาจไม่ได้ให้คำรับรองทางการเงิน (financial covenants) ใดๆ หรืออยู่ภายใต้ข้อจำกัดเกี่ยวกับการก่อหนี้เพิ่มเติมใดๆ ซึ่งส่งผลให้ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวของกองทุนสูงขึ้น

มูลค่าตลาดของตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ ไม่ได้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะสะท้อนถึงพัฒนาการของธุรกิจมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งจะตอบสนองกับความผันผวนของระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยทั่วไปเป็นหลัก และมีแนวโน้มที่จะมีความอ่อนไหวกับภาวะเศรษฐกิจ มากกว่าตรา

สารที่จะได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ บริษัทที่ออกตราสารเหล่านี้มักจะมีหนี้สูง (highly leveraged) และอาจจะไม่มีวิธีการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่น ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่การถดถอยของภาวะเศรษฐกิจครั้งใหญ่อาจมีผลกระทบต่อตลาดสำหรับตราสารประเภทนี้ อย่างร้ายแรง และอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของตราสารประเภทนี้ นอกจากนี้ มีความเป็นไปได้ที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถของผู้ออกตราสารที่จะชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ทำให้มีความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวมากขึ้น

6. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)** คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน
7. **ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือข้อกฎหมาย
8. **ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** ความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารดังกล่าว จะบ่งบอกถึงศักยภาพ ความสามารถในการทำกำไร ฐานะการเงิน และความเข้มแข็งขององค์กรธุรกิจ ซึ่งจะถูกละท้อนออกมาในราคาของหุ้นที่มีการขึ้นหรือลงในขณะนั้นๆ กองทุนจะกระจายการลงทุนไปในบริษัทต่างๆ ทั้งที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน และกลุ่มธุรกิจอื่นๆ และผู้จัดการกองทุนจะทำการติดตามและศึกษาความเป็นไปของธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ อย่างใกล้ชิด ซึ่งจะช่วยให้กองทุนสามารถบริหารความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญจะได้ พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม
9. **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)** ความเสี่ยงทั่วไปที่ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารมากขึ้นมากขึ้นเท่านั้นบริษัทจัดการสามารถลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้ โดยติดตามวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง
10. **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นคู่ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุดมีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	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

11. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน ฐานะการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

(2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

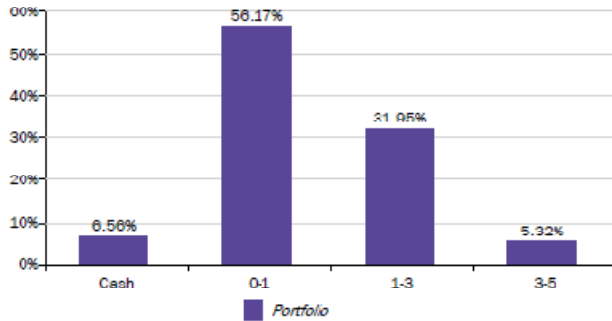
(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทยซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

ลักษณะสำคัญของกองทุน AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (กองทุนหลัก)

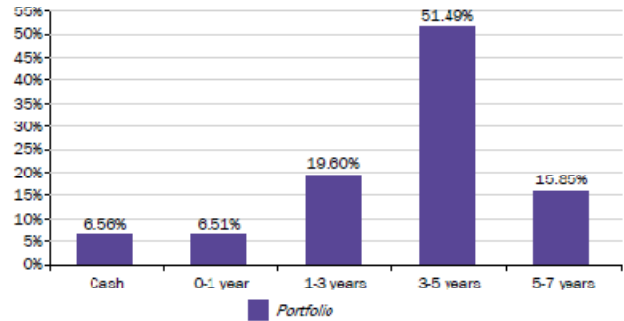
ชื่อกองทุน :	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A)
ผู้จัดการกองทุน :	AXA Funds Management S.A. 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
วันที่จัดตั้งกองทุน :	12 มีนาคม ค.ศ. 2004
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
การจ่ายเงินปันผล :	ไม่จ่ายเงินปันผล
ผู้ดูแลผลประโยชน์/ ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน ของกองทุน :	Depository, Paying Agent, Administrator, Registrar Agent State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Bloomberg Ticker : Bloomberg Benchmark Ticker :	AXASDHY:LX
Website	https://www.axa-im-international.com/funds/fixed-income-active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256

ข้อมูลการลงทุนกองทุน AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A)

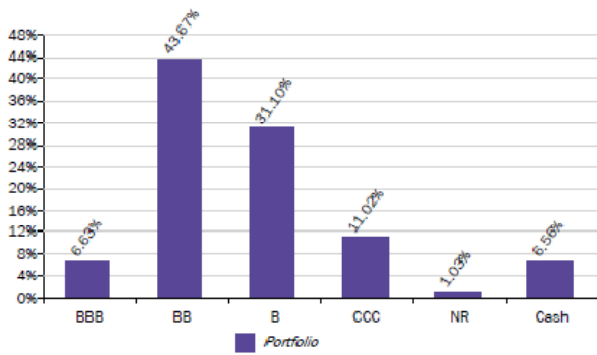
Modified duration to worst breakdown



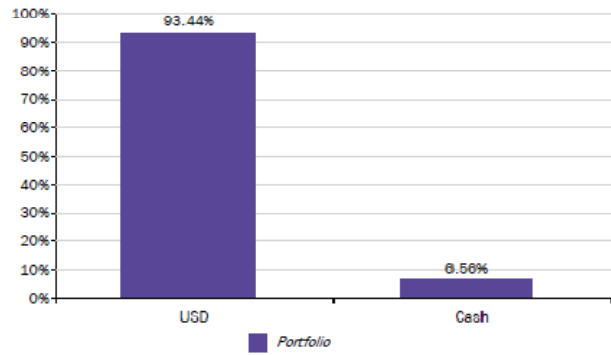
Maturity breakdown



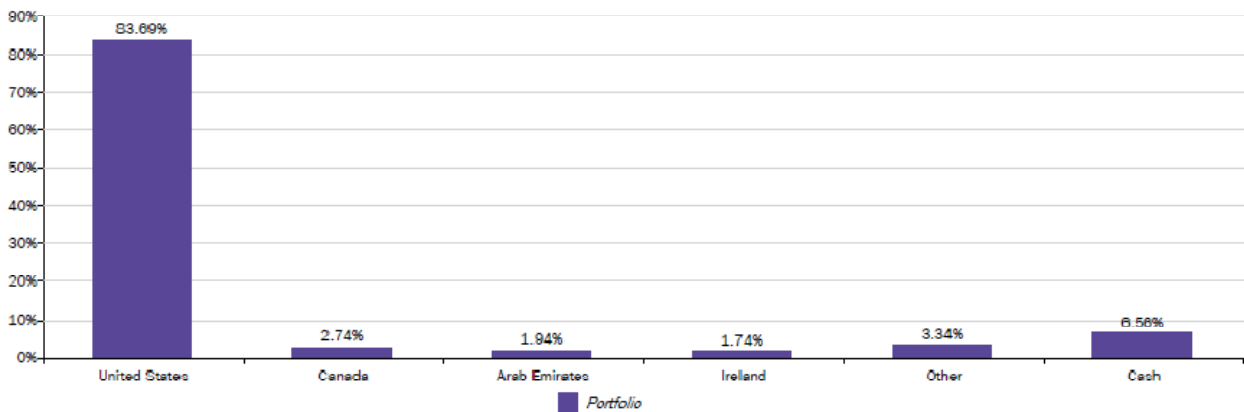
Rating breakdown



Currency breakdown



Country Breakdown



หมายเหตุ ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im-international.com/funds/active/axa-im-fiis-us-short-duration-high-yield-a-usd-256>