

ที่ ย.ท. 01176/2564

วันที่ 21 เมษายน 2564

เรื่อง การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติของกองทุนเปิด ยูโนเด็ค ฟิ็กซ์ แมชชีวิตี้ 2Y2 (UFM2Y2)
เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
สิ่งที่แนบมาด้วย เอกสารแนะนำกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ในฐานะผู้จัดการกองทุนเปิด ยูโนเด็ค ฟิ็กซ์ แมชชีวิตี้ 2Y2 (UFM2Y2) (“กองทุนเปิด”) ซึ่งมีกำหนดอายุโครงการประมาณ 2 ปี (จดทะเบียนกองทุนเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562)

บริษัทจัดการขอแจ้งให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเกี่ยวกับวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและวันครบกำหนดอายุกองทุนของกองทุนเปิด ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายละเอียด	
วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน ตามวิธีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้แจ้งไว้กับบริษัทจัดการ	วันที่ 27 เมษายน 2564
วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับเงินค่าขายคืน	วันที่ 28 เมษายน 2564
วันครบกำหนดอายุโครงการ	วันที่ 29 เมษายน 2564
วันเลิกโครงการ	วันที่ 30 เมษายน 2564

การรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในวันที่ 27 เมษายน 2564 โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามราคาซื้อคืน ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

ทั้งนี้ ในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทางบริษัทจัดการจะโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งไว้กับบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้ผู้ถือหน่วยภายในวันที่ 28 เมษายน 2564

บริษัทจัดการขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจในบริษัทจัดการตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา เรายังคงมุ่งมั่นที่จะดูแลเงินลงทุนของท่านอย่างดีที่สุด รวมทั้งจะพัฒนาการลงทุนรูปแบบใหม่ที่ตรงกับความต้องการของท่านอย่างสม่ำเสมอ และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับการสนับสนุนจากท่านอย่างต่อเนื่อง หากท่านต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โปรดติดต่องานบริการนักลงทุน โทร. 0-2786-2222 อีเมล thuobamwealthservice@uobgroup.com

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด



(รัชดา ตั้งหะรัฐ)

กรรมการผู้จัดการ สายพัฒนาธุรกิจ

มุมมองและภาพรวมการลงทุนในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2564

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาในช่วงต้นปี 2563 ทำให้ตลาดเงินและตลาดทุนมีความผันผวน ราคาตราสารทุนและตราสารหนี้ลดลงเป็นอย่างมาก โดยภาครัฐได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เพิ่มสภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้เพื่อลดการผิดนัดชำระหนี้ จากมาตรการกระตุ้นต่อเนื่องตลอดปี 2020 ทำให้ตลาดทั่วโลกปรับตัวขึ้นได้อย่างสดใสในช่วงท้ายปี จากปัจจัยสนับสนุนเรื่องความคืบหน้าการพัฒนาวัคซีน และการกระจายวัคซีน ให้กับประชากรได้ในวงกว้าง รวมไปถึงตัวเลขเศรษฐกิจในหลายประเทศทั่วโลกที่มีการฟื้นตัวขึ้นค่อนข้างชัดเจน สำหรับความผันผวนที่เกิดขึ้นในตลาดหุ้นในเดือนกุมภาพันธ์ต่อเนื่องถึงเดือนมีนาคม 2564 ในหุ้นกลุ่ม Growth, กลุ่ม Technology นั้น เกิดจากนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯในอนาคตที่อาจจะสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ต่อมามาตรการช่วยเหลือจากภาครัฐวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งจะช่วยกระตุ้นให้เกิดการใช้จ่าย และอาจทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดเร็วกว่าที่คาด

อย่างไรก็ตามในภาพปัจจัยพื้นฐานตลาดในภาพรวมยังคงแข็งแกร่ง ดัชนีชี้แนวโน้มทางเศรษฐกิจในหลายด้านบ่งชี้ถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ สำหรับประธานธนาคารกลางสหรัฐฯกล่าวว่า จะใช้นโยบายทางการเงินและเครื่องมือที่เหมาะสม เพื่อช่วยหนุนให้เศรษฐกิจและตลาดแรงงานสามารถขยายตัวต่อไปได้ตามเป้าหมาย

สำหรับภาวะตลาดตราสารหนี้ในช่วงที่เกิดการระบาดของเชื้อไวรัส 1 ปีที่ผ่านมา มีความผันผวนเช่นกัน โดยตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งเป็นหนึ่งในตลาดการเงินที่มีสภาพคล่องมากที่สุด มีความผันผวนและขาดสภาพคล่อง เช่นเดียวกับตลาดตราสารหนี้ที่มีเครดิต โดยตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับอยู่ในประเภทที่สามารถลงทุนได้ (investment grade – IG) และตราสารหนี้ประเภทที่มีอัตราผลตอบแทนสูง (High Yield – HY) มีความผันผวนสูงขึ้นมากในช่วงเวลานั้น มี spread สูงขึ้นใกล้เคียงกับวิกฤติการเงิน (Hamburger Crisis) ครั้งก่อนหน้า ซึ่งแสดงให้เห็นถึงสภาพตลาดตราสารหนี้ที่ขาดสภาพคล่องอย่างหนัก จากสถานการณ์ดังกล่าวทำให้ธนาคารกลางต่างๆ ได้เพิ่มสภาพคล่องเข้าไปในตราสารหนี้หลายกลุ่ม พร้อมกับการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงและอยู่ในระดับต่ำ เพื่อช่วยกระตุ้นให้เกิดการฟื้นตัว ทำให้ในระยะต่อมาสถานการณ์ตลาดตราสารหนี้กลับเข้าสู่ภาวะเกือบปกติ

การลงทุนในตราสารหนี้ในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน มีโอกาสสูงที่จะได้รับผลตอบแทนที่ดีหากเป็นการลงทุนระยะสั้น โดยการบริหารกองทุนต่างๆไปในช่วงดังกล่าวมีความท้าทาย ผลตอบแทนในกองทุนตราสารหนี้ค่อนข้างจำกัด การลงทุนของพอร์ต กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ฟิกซ์ แมชชีวิตี 2Y2 (UFM2Y2) เน้นการคัดเลือกตราสารที่มีปัจจัยพื้นฐานและมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ดี โดยในช่วงการแพร่ระบาดของไวรัส โคโรนาในช่วงต้นปี 2020 ผู้จัดการกองทุนได้มีการติดตามสถานการณ์และประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อหลีกเลี่ยงและลดการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารที่อยู่ในระดับสูง แม้อัตราดอกเบี้ยในตลาดในขณะนั้นจะอยู่ในระดับต่ำและทางเลือกการลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าวมีไม่มากนัก แต่ผู้จัดการกองทุนยังคงให้ความสำคัญในการลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารและคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

สำหรับการลงทุนในระยะต่อไป คาดว่าสินทรัพย์เสี่ยงยังคงเผชิญกับความผันผวนจากนี้ต่อไปอีกระยะหนึ่ง เพื่อลดความผันผวนโดยรวมของพอร์ตการลงทุน นักลงทุนควรผสมสัดส่วนการลงทุนระหว่างสินทรัพย์เสี่ยง (ตราสารทุน) และสินทรัพย์ปลอดภัย (ตราสารหนี้) ตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ซึ่งการกระจายการลงทุนที่เหมาะสมจะช่วยให้พอร์ตมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอได้ในระยะยาว

กองทุนตราสารหนี้ที่แนะนำ กองทุนที่มีระดับความเสี่ยงปานกลาง – ค่อนข้างสูง

กองทุนตราสารหนี้โลก (Global Bond Fund)

สร้างโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่น่าสนใจในสภาวะดอกเบี้ยต่ำทั่วโลก โดยกองทุนลงทุนในตราสารหนี้หลายกลุ่มที่น่าสนใจ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ที่มีเครดิต ตราสารหนี้ Securitized เช่น Mortgage-related Securities, Asset-backed Securities เป็นต้น ตราสารหนี้ของตลาดประเทศเกิดใหม่และ ตราสารหนี้ High Yield ทำให้กองทุนมีโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาวได้อย่างสม่ำเสมอ มีความผันผวนต่ำกว่าสินทรัพย์เสี่ยง โดยแนะนำการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้โลก จำนวน 5 กองทุน ได้แก่

- กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์ ออฟ ฟันด์ - United Fixed Income Fund of Funds (UFFF)
- กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ซัสเทนเนเบิล เครดิต อินคัม ฟันด์ - United Sustainable Credit Income Fund (USI)
- กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล อินคัม สตราทีจิค บอนด์ ฟันด์ - United Global Income Strategic Bond Fund (UGIS)
- กองทุนเปิด ยูไนเต็ด อินคัม ฟันด์ - United Income Fund (UINC)
- กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล ไดนามิก บอนด์ ฟันด์ - United Global Dynamic Bond Fund (UDB)

นโยบายการลงทุนและระดับความเสี่ยงกองทุน

ชื่อกองทุน	รายละเอียดนโยบายลงทุนของกองทุนเปิด	ระดับความเสี่ยง
กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ฟิรซ์ อินคัม ฟันด์ ออฟ ฟันด์ (UFFF)	กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง โดยจะลงทุนในกองทุนอย่างน้อย 2 กองทุน กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ และเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade), ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	4
กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ซัสเทนเนเบิล เครดิต อินคัม ฟันด์ (USI)	กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ RobecoSAM SDG Credit Income IH USD (กองทุนหลัก) จัดตั้งและบริหารจัดการโดย Robeco Institutional Asset Management B.V. ซึ่งเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือ ภาคเอกชน และกองทุนหลักจะพิจารณาลงทุนในบริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์มีส่วนร่วมในหลักการ UN Sustainable Development Goals (SDGs) (เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนที่จัดทำขึ้นโดยองค์การสหประชาชาติ)โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	5
กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล อินคัม สตราทีจิค บอนด์ ฟันด์ (UGIS-A/UGIS-N)	กองทุนมีจุดประสงค์เพื่อแสวงหาโอกาสรับรายได้แบบสม่ำเสมอ โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ PIMCO GIS Income Fund (Class I) (กองทุนหลัก) ซึ่งกองทุนหลักมีการจัดสรรสินทรัพย์และเลือกลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายทั่วโลก กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	5
กองทุนเปิด ยูไนเต็ด อินคัม ฟันด์ (UINC-A/UINC-N)	กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ JPM Income Fund C (acc) – USD (กองทุนหลัก) ที่บริหารจัดการโดย JPMorgan Asset Management (Europe) เพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนอาจลงทุนใน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives), สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	5
กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลบอล ไดนามิก บอนด์ ฟันด์ (UDB-A/UDB-N) กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน	ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก ผ่านกองทุนหลักคือ The Jupiter Global Fund – Jupiter Dynamic Bond (Euro Class I) ซึ่งมีกลยุทธ์ในการบริหารพอร์ตการลงทุนที่ยืดหยุ่น มีการกระจายการลงทุนแบบเชิงรุก (Active Management) ไปยังตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	6

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม หรือติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) และงานบริการนักลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

โทรศัพท์ : 0 2786 2222

อีเมล : thuobamwealthservice@uobgroup.com

เว็บไซต์ : www.uobam.co.th