

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธ.ค. 2566

กองทุนเปิด ยูโนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟินด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (UGREF-UI)

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

UGREF-UI-N

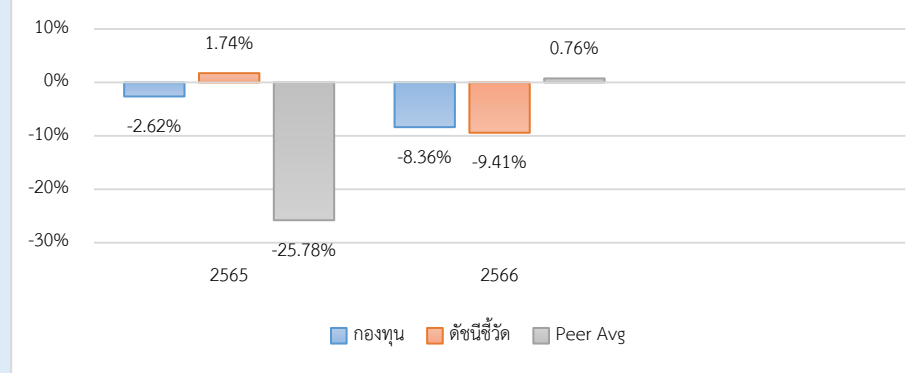
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก
- Feeder Fund / กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Fund of Property Fund - Foreign

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในกองทุน UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC
- กองทุนหลักจัดตั้งและบริหารจัดการโดย UBS Asset Management (Luxembourg) S.A.
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
- มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลักโดยกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรุก (active management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	-8.36	-1.01	-3.33	-8.40
ดัชนีชี้วัด	-9.41	-2.14	-4.18	-9.46
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.76	9.63	3.36	0.76
ความผันผวนกองทุน	3.30	0.30	1.75	10.91
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.12	1.78	2.66	16.94
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	-	-	-	-6.89
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-4.98
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	14.18
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	15.29

หมายเหตุ :

1.* % ต่อปี

2. ข้อมูลผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 เนื่องจากไม่ได้รับข้อมูลจากกองทุนหลัก

ระดับความเสี่ยง

1	2	3	4	5	6	7	8	8+
---	---	---	---	---	---	---	---	----

ต่ำ

สูง

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง โดยกองทุนมีการลงทุน

เฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 25 พ.ค. 2565

วันเริ่มต้น class 25 พ.ค. 2565

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

วันเริ่มบริหารกองทุน

น.ส. วรณจันท์ อังถาวร 25 พ.ค. 2565

นาย ฐิติรัฐ รัตนสิงห์ 25 พ.ค. 2565

ดัชนีชี้วัด

1. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (90%)
2. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (10%)

หมายเหตุ : รายละเอียดเพิ่มเติม หน้า 3

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง

ผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน

วันที่ทำการซื้อ: รายละเอียดเป็นไปตามตารางซื้อขาย

เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500000.00 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันที่ทำการขายคืน: รายละเอียดเป็นไปตามตารางซื้อขาย

เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.

การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+41 วันทำการ

หลังจากวันทำรายการขายคืน

หมายเหตุ : บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 41 วัน นับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือภายใน 5 วันทำการถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณีใดจะปฏิบัติได้จริง

บลจ.จะกำหนดวันทำรายการซื้อเป็นวันทำการสุดท้ายของเดือน โดย บลจ.จะกำหนดตามวันทำการของ กองทุนหลัก โดยผู้ลงทุนจะต้องส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า อย่างน้อย 5 วันทำการ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-12.86 %
Recovering Period	-
FX Hedging	98.40 %
Sharpe Ratio	-1.59
Alpha	-2.15
Beta	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.06 เท่า

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	1.0700
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500	1.3200

หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	1.25
การรับซื้อคืน	2.00	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	1.25
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.00	ยกเว้น
การโอนหน่วย	10 บาท/ 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย	ยกเว้น

หมายเหตุ :

- กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

breakdown	% NAV
1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ	90.22
2. อื่น ๆ	7.19
3. เงินฝากและตราสารหนี้ที่ออกโดยสถาบันการเงิน	2.59

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

holding	% NAV
1. หน่วยลงทุน : UBS (Lux) Real Estate Funds Selection EUR (LU1435275141)	90.22
2. ตัวเงินคลัง : กระทรวงการคลัง อาวัลโดย กระทรวงการคลัง TB24523A 23/05/20	5.99
3. เงินฝากออมทรัพย์ : ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	2.59

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกอง : UBS (Lux) Real Estate Funds Selection EUR

ISIN code : LU1435275141

Bloomberg code : URAI96E LX

ข้อมูลอื่นๆ

ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก

เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด ทั้งนี้ UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. ผู้บริหารกองทุนหลักเห็นว่าไม่มีดัชนีชี้วัดใดที่สามารถสะท้อนผลการดำเนินงานของกองทุนที่มีกลยุทธ์การกระจายการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก (global real estate) ผ่านหน่วยลงทุนของกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ได้อย่างเหมาะสม อันเป็นกลยุทธ์การลงทุนที่เฉพาะเจาะจงของกองทุนหลัก นอกจากนี้ UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. เห็นว่าดัชนีชี้วัดที่มีอยู่ในปัจจุบันมีการกำหนดน้ำหนักในประเทศหรือภูมิภาคที่แตกต่างจากการลงทุนจริงของกองทุนหลัก รวมทั้งประเภทหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีชี้วัดก็ไม่สามารถสะท้อนการลงทุนที่แท้จริงของกองทุนหลักได้ ดังนั้น ด้วยกลยุทธ์การลงทุนที่เฉพาะเจาะจงของกองทุนหลักเช่นนี้ ทำให้ไม่มีดัชนีชี้วัดใดเหมาะสมในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

นโยบายการจ่ายปันผล : ไม่จ่าย

กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล เว้นแต่ในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนเป้าหมายที่กองทุนหลักไปลงทุนมีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทยไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายเงินปันผล หรือผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนหลัก กองทุนเปิดยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย จะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 2) บริษัทจัดการจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น
- 3) บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าผลลัพธ์ที่คำนวณจากเงินปันผลหรือผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนที่ได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักหักด้วยค่าใช้จ่ายทุกประเภทในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ยกเว้นกรณี ดังต่อไปนี้
 - (3.1) ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสุทธิหรือกำไรสะสมในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล แต่รายการกำไรสุทธิหรือกำไรสะสม ทั้ง 2 รายการดังกล่าวมียอดเงินน้อยกว่าจำนวนเงินปันผลที่คำนวณได้ บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลเท่ากับยอดกำไรสุทธิ หรือกำไรสะสมนั้น แล้วแต่จำนวนใดจะมากกว่า
 - (3.2) ในกรณีที่เงินปันผลที่จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีใด เมื่อคำนวณแล้วมีจำนวนเงินน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจไม่จ่ายเงินปันผลในรอบระยะเวลาบัญชีนั้นๆ ก็ได้ ทั้งนี้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุน UBS (LUX) Real Estate Funds Selection-Global I-96-acc EUR*

หากลงทุนด้วยเงิน 100,000 ยูโร คำนวณด้วยผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด ในแต่ละช่วงเวลา

ช่วงเวลา	ระดับผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด (Maximum Drawdown)	มูลค่าเงินลงทุนคงเหลือ (สกุลเงินยูโร)	ระยะเวลาที่จะกลับมาคืนทุน (Recovery Period) (เดือน)
3 ปี	-1.32%	98,680 ยูโร	5 เดือน
5 ปี	-1.45%	98,550 ยูโร	5 เดือน
นับจากจัดตั้งกองทุน	-1.51%	98,490 ยูโร	5 เดือน

ข้อมูลจาก Bloomberg คำนวณ ณ สิ้นวันที่ 30 มิถุนายน 2565

*คำนวณจากผลตอบแทนรายเดือน (Monthly Return) ของกองทุน UBS (LUX) Real Estate Funds Selection-Global I-96-acc EUR จัดตั้งในวันที่ 31 สิงหาคม 2559

หมายเหตุ : ระดับผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด (Maximum Drawdown) ในตารางข้างต้น เป็นการอ้างอิงจากสถานการณ์ในอดีต ซึ่งรวมถึงการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินโดยใช้หลักการ look-through และการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจริงจะขึ้นอยู่กับสถานะตลาดและระยะเวลาการลงทุนของผู้ลงทุน

ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหรือถอนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือกองทุนที่กองทุนหลักลงทุนได้ในราคาที่ต้องการและระยะเวลาที่ต้องการ อาจทำให้กองทุน UGREF-UI มีผลขาดทุนจนไม่สามารถคืนเงินลงทุนผู้ถือหน่วยลงทุนได้

ทั้งนี้ กองทุน UGREF-UI และ/หรือกองทุนหลักอาจมีการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อ EPM โดยมีมูลค่าตามหน้าสัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุน UGREF-UI และ/หรือกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมกันสูงสุดไม่เกิน 200% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

โดยกองทุน UGREF-UI อาจมีการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่เกินกว่า 100% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

โดยผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและกองทุนอาจมีผลตอบแทนของกองทุนต่ำกว่าผลตอบแทนที่ควรจะได้รับเมื่อเปรียบเทียบกับกรณีที่กองทุนไม่ได้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว

ตารางการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนกองทุน UGREF-UI สำหรับรอบปี 2566

วันที่ส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ล่วงหน้า	วันที่ส่งคำสั่งขายคืนหน่วย ลงทุนล่วงหน้า	วันที่กองทุนทำรายการรับซื้อ/ ขาย หน่วยลงทุน	ประมาณ วันที่ทำการคำนวณ ราคาหน่วยลงทุน*	ประมาณ วันที่ได้รับเงินขาย คืนหน่วยลงทุน**
01/01/2023 - 24/01/2023	01/12/2022 - 23/12/2022	31/01/2023	28/02/2023	08/03/2023
01/02/2023 - 21/02/2023	01/01/2023 - 24/01/2023	28/02/2023	28/03/2023	04/04/2023
01/03/2023 - 24/03/2023	01/02/2023 - 21/02/2023	31/03/2023	27/04/2023	08/05/2023
01/04/2023 - 21/04/2023	01/03/2023 - 24/03/2023	28/04/2023	29/05/2023	06/06/2023
01/05/2023 - 23/05/2023	01/04/2023 - 21/04/2023	31/05/2023	27/06/2023	04/07/2023
01/06/2023 - 23/06/2023	01/05/2023 - 23/05/2023	30/06/2023	27/07/2023	07/08/2023
01/07/2023 - 24/07/2023	01/06/2023 - 23/06/2023	31/07/2023	29/08/2023	05/09/2023
01/08/2023 - 24/08/2023	01/07/2023 - 24/07/2023	31/08/2023	27/09/2023	04/10/2023
01/09/2023 - 22/09/2023	01/08/2023 - 24/08/2023	29/09/2023	27/10/2023	03/11/2023
01/10/2023 - 24/10/2023	01/09/2023 - 22/09/2023	31/10/2023	28/11/2023	06/12/2023
01/11/2023 - 23/11/2023	01/10/2023 - 24/10/2023	30/11/2023	28/12/2023	04/01/2024
01/12/2023 - 20/12/2023	01/11/2023 - 23/11/2023	02/01/2024	29/01/2024	05/02/2024

* วันที่ทำการคำนวณราคาหน่วยลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นกับวันที่ทางกองทุนหลักมีการประกาศ NAV

** วันที่ได้รับเงินค่าขายคืน อาจเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับวันที่ทำการคำนวณราคาหน่วยลงทุน

คำอธิบาย

Maximum Drawdown : เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเมื่อยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่จะช่วยให้ความเสี่ยงที่จะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period : ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังกล่าวของการขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาเท่าใด

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio : อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการกองทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha : ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta : ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error : เพื่อให้พิจารณาความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีภาระเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัด มากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด ในขณะที่ยังคงมีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

Yield to Maturity : อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

1. ความเสี่ยงทางการตลาด (Market Risk)

คือความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองซึ่ง是不能สามารถควบคุมได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงจากภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนจะพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของผู้ออกตราสาร และ/หรือการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน

3. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Risk)

หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาที่น้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยง

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนอาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สภาพการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

4. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตาม ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือธนาคารพาณิชย์

5. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆรวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

6. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนดกฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดได้ซึ่งมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

AIMC Category Performance Report

Report as of 31/12/2023



Return statistics for Thailand Mutual Funds

AIMC Category	Average Trailing Return (%)							Average Calendar Year Return (%)				
	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	2019	2020	2021	2022	2023
Aggressive Allocation	-7.42	-2.08	-2.74	-7.42	1.07	0.29	2.25	2.94	-3.71	17.78	-4.53	-7.42
ASEAN Equity	1.56	-4.63	-2.00	1.56	2.61	0.97	-6.00	-1.88	-0.64	24.80	-13.86	1.56
Asia Pacific Ex Japan	-0.41	2.57	-1.67	-0.41	-7.29	1.63	2.06	9.46	22.91	1.18	-22.07	-0.41
Commodities Energy	-6.87	-19.04	1.42	-6.87	20.06	8.85	-7.96	23.72	-31.41	65.84	13.47	-6.87
Commodities Precious Metals	9.13	7.55	5.50	9.13	1.94	7.73	3.59	11.37	22.38	-1.94	-0.75	9.13
Conservative Allocation	-0.77	1.19	0.17	-0.77	-0.49	0.33	1.41	3.47	-1.01	3.30	-3.64	-0.77
Emerging Market	4.34	4.05	-1.01	4.34	-8.14	-0.75	-0.82	14.48	9.34	-3.39	-24.38	4.34
Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	0.95	3.77	1.61	0.95	-7.53	-1.19	-0.36	10.47	3.86	-4.60	-16.35	0.95
Energy	-17.51	-1.02	-1.50	-17.51	-1.85	-0.88	3.02	9.71	-6.55	10.38	4.80	-17.51
Equity General	-11.89	-4.00	-4.11	-11.89	1.87	-0.38	2.30	2.69	-9.61	19.03	1.13	-11.89
Equity Large Cap	-9.68	-2.89	-3.21	-9.68	2.20	-1.09	2.31	1.31	-11.22	16.03	1.98	-9.68
Equity Small - Mid Cap	-13.32	-5.17	-3.73	-13.32	5.38	5.59	7.25	3.76	8.03	41.13	-4.54	-13.32
European Equity	12.78	7.18	0.92	12.78	4.86	8.67	5.15	26.03	4.62	24.32	-19.18	12.78
Foreign Investment Allocation	5.10	5.45	2.03	5.10	-2.48	2.32	2.07	12.83	6.41	6.90	-17.03	5.10
Fund of Property Fund - Foreign	0.76	9.63	3.36	0.76	-3.42	0.00	2.45	18.33	-6.59	19.71	-25.78	0.76
Fund of Property Fund - Thai	-8.90	3.13	-3.06	-8.90	-5.30	-4.67	2.02	19.91	-22.42	-0.22	-6.52	-8.90
Fund of Property fund -Thai and Foreign	-1.75	5.09	0.62	-1.75	-3.59	-0.90	4.12	21.25	-10.25	2.89	-11.27	-1.75
Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	2.91	3.80	2.22	2.91	-2.55	0.30	-0.82	5.14	3.62	1.13	-10.76	2.91
Global Bond Fully F/X Hedge	2.96	4.74	2.48	2.96	-3.11	0.36	0.78	7.70	4.32	0.11	-11.41	2.96
Global Equity	12.61	8.42	1.64	12.61	-1.48	7.46	2.85	20.02	19.50	12.50	-26.93	12.61
Greater China Equity	-20.20	-7.32	-12.24	-20.20	-19.97	-4.34	-1.99	21.91	19.36	-12.55	-27.20	-20.20
Health Care	-0.96	6.01	-2.11	-0.96	-1.25	7.55	6.62	19.80	22.59	7.71	-19.54	-0.96
High Yield Bond	5.39	3.92	3.17	5.39	0.27	2.22	-	7.37	3.44	4.76	-11.58	5.39
India Equity	16.93	7.23	10.06	16.93	9.22	8.06	8.31	1.06	12.07	26.23	-12.85	16.93
Japan Equity	20.35	3.12	1.55	20.35	4.89	8.50	6.85	18.20	10.09	6.73	-10.31	20.35
Long Term General Bond	1.01	2.02	0.68	1.01	0.11	1.62	2.43	6.88	2.26	-0.26	-1.11	1.01
Mid Term General Bond	1.61	1.29	1.17	1.61	0.73	1.31	1.75	3.06	1.03	0.67	0.14	1.61
Mid Term Government Bond	0.81	1.10	0.76	0.81	0.13	0.76	1.26	2.52	1.40	-0.18	-0.06	0.81
Moderate Allocation	-1.48	1.15	-0.52	-1.48	-0.16	0.27	1.80	4.65	-3.46	7.56	-5.37	-1.48
Money Market General	1.43	0.49	0.89	1.43	0.67	0.77	1.05	1.27	0.55	0.20	0.38	1.43
Money Market Government	1.38	0.46	0.84	1.38	0.63	0.70	0.96	1.24	0.42	0.18	0.35	1.38
SET 50 Index Fund	-11.29	-2.52	-4.15	-11.29	1.03	-1.41	2.28	4.22	-13.21	10.81	4.94	-11.29
Short Term General Bond	1.53	0.64	1.01	1.53	0.84	0.93	1.23	1.81	0.49	0.42	0.55	1.53
Short Term Government Bond	1.18	0.47	0.77	1.18	0.55	0.65	0.93	1.12	0.50	-0.05	0.39	1.18
Technology Equity	47.90	20.83	12.43	47.90	-5.08	9.78	-	27.12	50.15	8.42	-43.73	47.90
Thai Free Hold	2.56	0.17	0.19	2.56	1.91	1.24	4.14	0.99	-2.43	-0.63	3.30	2.56
Thai Mixed (between free and lease hold)	-1.13	-0.65	-1.00	-1.13	-1.22	0.84	3.12	5.03	3.19	-1.48	-4.43	-1.13
US Equity	25.04	11.42	6.49	25.04	1.45	9.60	8.26	23.64	20.70	22.20	-30.01	25.04
Vietnam Equity	7.81	-5.26	-1.78	7.81	-0.04	2.15	-	-3.62	15.86	45.20	-32.85	7.81