

กองทุนเปิด บริลเลียนท์ พลัส ฟันด์ (BPLUS-M)

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

BPLUS

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม
- Cross Investing Fund / Fund of Funds / กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่ม Conservative Allocation

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CIS กองทุน Infra กองทุน property กองทุน Private equity หรือกองทุนอิตาลี (ETF) ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ
- กองทุนปลายทางอาจลงทุนใน ตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือ อื่นๆ ตามประกาศ ก.ล.ด. กำหนด
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ

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

 สูง

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

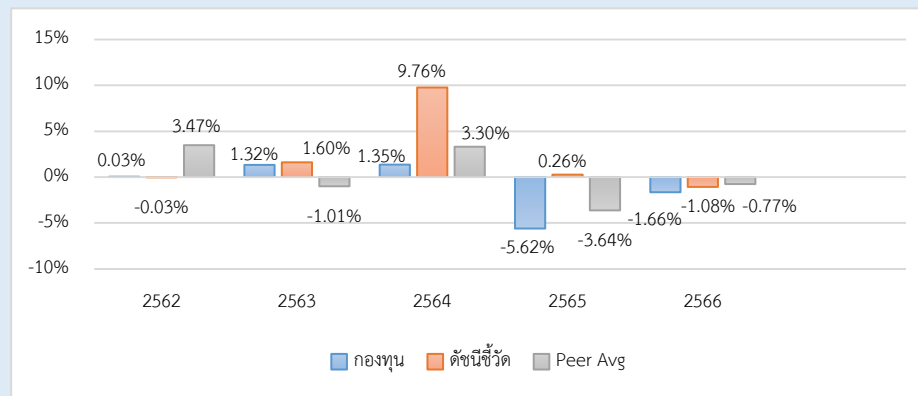
ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	03 ธ.ค. 2562
วันเริ่มต้น class	03 ธ.ค. 2562
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

นาย จารุวัตร ปรีดีเปรมกุล	01 ก.พ. 2566
น.ส. ชื่นสมน พรสกุลศักดิ์	01 ก.พ. 2566

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	-	0.50	-0.09	-2.06
ดัชนีชี้วัด	-0.09	0.57	-0.01	-1.64
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.23	1.37	0.09	-0.55
ความผันผวนกองทุน	0.72	0.92	1.50	2.02
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.63	0.81	1.46	1.80
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	-1.87	-	-	-1.12
ดัชนีชี้วัด	2.71	-	-	2.37
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.52	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	2.62	-	-	3.12
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.20	-	-	4.51

หมายเหตุ : * % ต่อปี

ดัชนีชี้วัด

1. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 40%
2. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษีสัดส่วน 40%
3. ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 20%

หมายเหตุ :

- กองทุนใช้ตัวชี้วัดดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบระหว่างดัชนีชี้วัดและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จัดอันดับกองทุน Morningstar



หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเรื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ

เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: ทุกวันทำการ

เวลาทำการ: 08:30 - 14:00 น.

การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5 วันทำการ

หลังจากวันทำการขายคืน

หมายเหตุ : ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังไม่ได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-9.97 %
Recovering Period	-
FX Hedging	94.25 %
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.01 เท่า

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	0.5999
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500	0.7031

หมายเหตุ :

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	1.07
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	1.07
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	10 บาท/ 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย	ยกเว้น

หมายเหตุ :

- กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
- หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ละกลุ่มหรือแต่ละคน ไม่เท่ากันได้

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

breakdown	% NAV
1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ	76.96
2. อื่น ๆ	23.04

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

holding	% NAV
1. หน่วยลงทุน : กรุงศรีสมาร์ทตราสารหนี้	28.29
2. หน่วยลงทุน : กรุงศรีแอกทิฟตราสารหนี้-ผู้ลงทุนกลุ่ม	26.29
3. หุ้นกู้ : บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด SCGC259A 08/09/20 2.770	7.06
4. หุ้นกู้ : บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) CPALL248B 22/08/20 5.050	5.21
5. หุ้นกู้ : บริษัท เอเชียเซริมกิจาสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ASK24NA 18/11/20 3.350	5.21

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกอง : Krungsri Active Fixed Income Fund - Class C

web link :

<https://www.krungsriasset.com/TH/FundDetail.aspx?fund=KFAFX-C>



ชื่อกอง : Krungsri Smart Fixed Income Fund

web link :

<https://www.krungsriasset.com/TH/FundDetail.aspx?fund=KFSMART>



คำอธิบาย

Maximum Drawdown :เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period :ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาสั้นเท่าใด

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน :ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

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

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

Tracking Error :เพื่อให้เห็นความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมที่มีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัด มากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด ในขณะที่ยอดกองทุนที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะมีน้อยลง เป็นต้น

Yield to Maturity :อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่ลงทุนหรือมีไว้

กองทุนเปิด บริลเลียนท์ พลัส ฟันด์

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

ผู้ออก/ผู้รับรอง/ผู้ค้ำประกัน	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ		<u>19,931,096.70</u>	<u>2.56</u>
กระทรวงการคลัง	NON	19,931,096.70	2.56
(ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง		<u>2,530,766.53</u>	<u>0.33</u>
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	2,530,766.53	0.33
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้		<u>157,052,663.57</u>	<u>20.21</u>
บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	A+	6,050,658.72	0.78
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	A+	40,485,296.80	5.21
บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด	A	70,018,059.25	9.01
บริษัท เอเชียเสรีมิกจีเอสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	A	40,498,648.80	5.21
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	รวมทั้งหมด	<u>179,514,526.80</u>	

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

1. ความเสี่ยงทางการตลาด (Market Risk)

คือความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานะการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ไม่สามารถควบคุมได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆรวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารดังกล่าว จะบ่งบอกถึงถึงศักยภาพ ความสามารถในการทำกำไร สถานะการเงิน และความเข้มแข็งขององค์กรธุรกิจ ซึ่งจะถูกสะท้อนออกมาในราคาของหุ้นที่มีการขึ้นหรือลงในขณะนั้นๆ

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

กองทุนจะกระจายการลงทุนไปในบริษัทต่างๆ ทั้งที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน และกลุ่มธุรกิจอื่นๆ และผู้จัดการกองทุนจะทำการติดตามและศึกษาความเป็นไปของธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ อย่างใกล้ชิด ซึ่งจะช่วยให้กองทุนสามารถบริหารความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร อย่างมีนัยสำคัญจะได้ พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม

3. ความเสี่ยงจากความมั่นคงของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

บริษัทจัดการอาจลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้จากการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพดีทั้งในด้านความน่าเชื่อถือ และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงทั่วไปที่ราคาของตราสารนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารมากขึ้นมากขึ้นเท่านั้น

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการสามารถลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้ โดยติดตามวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

5. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Risk)

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง:

กองทุนอาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากการลงทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น ทั้งนี้การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตามกองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตาม ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือธนาคารพาณิชย์

7. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง:

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆรวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

8. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง

ภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสียหายจากสัญญา Swap และ/หรือสัญญาฟอเวิร์ดได้ ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

9. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูง (High Yield Instruments)

กองทุนอาจลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้อื่นๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ตราสารหนี้และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และที่ไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูง ตราสารเหล่านี้มักได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และมักมีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายนอกจากตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมีความโปร่งใสน้อยกว่า และมีส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อกับราคาเสนอขายที่กว้างกว่า นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารไม่ได้มีหลักทรัพย์ซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งใดๆ ซึ่งทำให้การป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าวทำได้ยากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน เกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามกำหนด ซึ่งสูงกว่าผู้ออกตราสารที่มีผลตอบแทนต่ำกว่า เนื่องจากโดยทั่วไป ตราสารที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูงมักจะมีความเสี่ยงสูงกว่า และอาจเป็นตราสารด้อยสิทธิกว่าตราสารหรือภาวะผูกพันอื่นๆ ที่มีอยู่ของผู้ออกตราสารซึ่งอาจได้รับการค้ำประกันจากทรัพย์สินทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารดังกล่าวอาจไม่ได้ให้คำรับรองทางการเงิน (financial covenants) ใดๆ หรืออยู่ภายใต้ข้อจำกัดเกี่ยวกับการก่อหนี้เพิ่มเติมใดๆ ซึ่งส่งผลให้ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวของกองทุนสูงขึ้น

มูลค่าตลาดของตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ ไม่ได้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะสะท้อนถึงพัฒนาการของธุรกิจมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งจะตอบสนองกับความผันผวนของระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยทั่วไปเป็นหลัก และมีแนวโน้มที่จะมีความอ่อนไหวกับภาวะเศรษฐกิจ มากกว่าตราสารที่จะได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ บริษัทที่ออกตราสารเหล่านี้มักจะมีหนี้สูง (highly leveraged) และอาจจะไม่มีวิธีการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่น ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่การถดถอยของภาวะเศรษฐกิจครั้งใหญ่อาจมีผลกระทบต่อตลาดสำหรับตราสารประเภทนี้ออย่างร้ายแรง และอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของตราสารประเภทนี้ นอกจากนี้ มีความเป็นไปได้ที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถของผู้ออกตราสารที่จะชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ทำให้มีความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวมากขึ้น

10. ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration risk) หมายถึง การกระจุกตัวของการลงทุนในหลักทรัพย์จำนวนน้อย และการกระจุกตัวของการลงทุนในภาคอุตสาหกรรม หรือในแต่ละภูมิภาคอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

AIMC Category Performance Report

Report as of 29/02/2024



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	-0.49	2.12	-6.17	-6.75	-1.06	-0.81	1.84	2.94	-3.71	17.78	-4.53	-7.42
ASEAN Equity	7.35	9.33	1.99	8.98	2.64	1.44	-5.64	-1.88	-0.64	24.80	-13.86	1.56
Asia Pacific Ex Japan	1.06	3.41	1.01	0.14	-10.01	0.81	2.50	9.46	22.91	1.18	-22.07	-0.41
Commodities Energy	5.68	-0.80	-7.89	1.68	12.70	5.97	-7.64	23.72	-31.41	65.84	13.47	-6.87
Commodities Precious Metals	-0.95	-0.48	3.52	8.36	3.37	7.26	2.64	11.37	22.38	-1.94	-0.75	9.13
Conservative Allocation	0.23	1.37	0.09	-0.55	-0.52	0.07	1.32	3.47	-1.01	3.30	-3.64	-0.77
Emerging Market	0.08	2.51	1.21	2.65	-10.38	-2.17	-0.26	14.48	9.34	-3.39	-24.38	4.34
Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	2.45	4.32	5.93	1.85	-6.39	-1.90	-0.47	10.47	3.86	-4.60	-16.35	0.95
Energy	-1.10	-0.89	-6.02	-11.41	-3.01	-2.46	3.02	9.71	-6.55	10.38	4.80	-17.51
Equity General	-2.59	0.14	-10.54	-11.74	-1.09	-1.77	1.86	2.69	-9.61	19.03	1.13	-11.89
Equity Large Cap	-3.23	-0.44	-10.34	-9.57	-0.64	-2.65	1.84	1.31	-11.22	16.03	1.98	-9.68
Equity Small - Mid Cap	-1.57	1.83	-11.43	-14.10	0.60	4.04	6.11	3.76	8.03	41.13	-4.54	-13.32
European Equity	5.40	10.09	9.05	8.41	5.02	7.59	5.73	26.03	4.62	24.32	-19.18	12.78
Foreign Investment Allocation	1.50	4.82	4.31	5.10	-2.63	1.44	2.33	12.83	6.41	6.90	-17.03	5.10
Fund of Property Fund - Foreign	-4.32	1.72	-1.05	-6.15	-6.32	-2.76	1.47	18.33	-6.59	19.71	-25.78	0.76
Fund of Property Fund - Thai	-2.31	0.17	-4.09	-13.75	-2.44	-5.82	1.71	19.91	-22.42	-0.22	-6.52	-8.90
Fund of Property fund -Thai and Foreign	-3.75	1.04	-2.78	-8.56	-3.22	-2.96	3.47	21.25	-10.25	2.89	-11.27	-1.75
Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	0.15	2.11	2.25	1.72	-2.39	-0.06	-1.00	5.14	3.62	1.13	-10.76	2.91
Global Bond Fully F/X Hedge	-1.05	1.73	1.94	1.18	-2.96	-0.21	0.49	7.70	4.32	0.11	-11.41	2.96
Global Equity	2.35	7.19	5.31	9.63	-2.17	6.18	2.79	20.02	19.50	12.50	-26.93	12.61
Greater China Equity	-1.91	-5.42	-12.23	-22.12	-22.47	-7.04	-1.23	21.91	19.36	-12.55	-27.20	-20.20
Health Care	3.48	11.13	3.76	5.32	-1.81	6.70	6.15	19.80	22.59	7.71	-19.54	-0.96
High Yield Bond	1.06	3.33	4.36	4.56	0.32	1.59	-	7.37	3.44	4.76	-11.58	5.39
India Equity	3.43	8.47	13.02	24.97	7.98	9.98	9.10	1.06	12.07	26.23	-12.85	16.93
Japan Equity	11.11	11.98	13.09	28.63	6.31	9.26	8.46	18.20	10.09	6.73	-10.31	20.35
Long Term General Bond	0.90	1.68	1.60	1.37	0.85	1.80	2.42	6.88	2.26	-0.26	-1.11	1.01
Mid Term General Bond	0.60	1.09	1.59	2.16	1.13	1.38	1.72	3.06	1.03	0.67	0.14	1.61
Mid Term Government Bond	0.54	0.96	1.25	1.45	0.52	0.84	1.23	2.52	1.40	-0.18	-0.06	0.81
Moderate Allocation	0.36	2.23	-0.78	-1.24	-0.69	-0.26	1.65	4.65	-3.46	7.56	-5.37	-1.48
Money Market General	0.34	0.49	0.96	1.65	0.78	0.80	1.04	1.27	0.55	0.20	0.38	1.43
Money Market Government	0.33	0.47	0.91	1.59	0.74	0.72	0.95	1.24	0.42	0.18	0.35	1.38
SET 50 Index Fund	-3.71	-1.20	-11.59	-11.23	-0.96	-3.17	1.67	4.22	-13.21	10.81	4.94	-11.29
Short Term General Bond	0.43	0.63	1.16	1.81	0.97	0.96	1.22	1.81	0.49	0.42	0.55	1.53
Short Term Government Bond	0.35	0.47	0.89	1.48	0.68	0.68	0.92	1.12	0.50	-0.05	0.39	1.18
Technology Equity	6.15	16.68	20.13	37.70	-5.45	8.09	-	27.12	50.15	8.42	-43.73	47.90
Thai Free Hold	-0.21	0.17	0.02	3.07	2.08	1.36	4.00	0.99	-2.43	-0.63	3.30	2.56
Thai Mixed (between free and lease hold)	-0.90	-0.53	-1.38	-1.55	-0.76	0.47	2.99	5.03	3.19	-1.48	-4.43	-1.13
US Equity	5.93	11.80	12.25	25.21	1.31	8.33	8.75	23.64	20.70	22.20	-30.01	25.04
Vietnam Equity	11.37	12.88	2.25	20.97	1.29	3.79	-	-3.62	15.86	45.20	-32.85	7.81