

## กองทุนเปิด บริลเลียนท์ พลัส ฟันด์ (BPLUS-M)

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

BPLUS-R

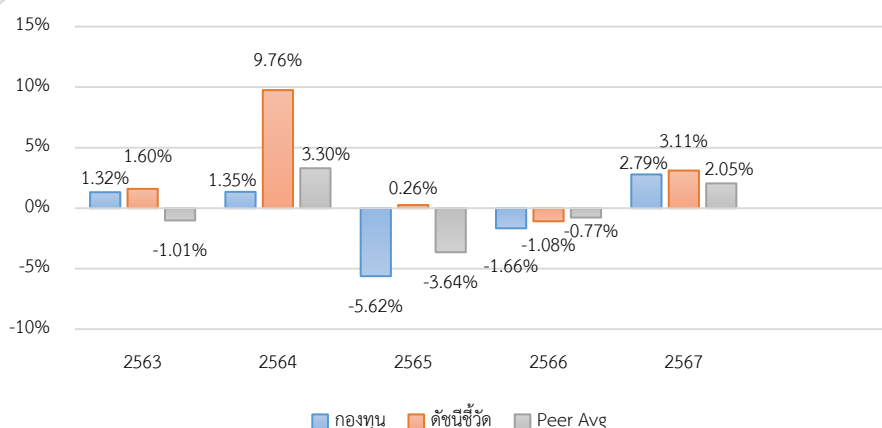
### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

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

### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CIS กองทุน Infra กองทุน property กองทุน Private equity หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางอาจลงทุนใน ตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือ อื่นๆ ตามประกาศ ก.ล.ต. กำหนด
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
- มุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

|                          | YTD   | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี*           |
|--------------------------|-------|---------|---------|-----------------|
| กองทุน                   | -0.60 | -0.64   | -0.60   | 3.22            |
| ดัชนีชี้วัด              | -0.31 | -0.50   | -0.31   | 4.20            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 0.13  | 0.74    | 0.13    | 1.77            |
| ความผันผวนกองทุน         | 2.10  | 1.80    | 2.10    | 2.94            |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 1.74  | 1.57    | 1.74    | 2.43            |
|                          | 3 ปี* | 5 ปี*   | 10 ปี*  | ตั้งแต่จัดตั้ง* |
| กองทุน                   | 0.25  | -0.61   | -       | -0.47           |
| ดัชนีชี้วัด              | 1.57  | 2.68    | -       | 2.32            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 0.44  | 0.34    | -       | -               |
| ความผันผวนกองทุน         | 2.72  | 2.59    | -       | 3.06            |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 3.40  | 3.81    | -       | 4.16            |
| หมายเหตุ : * % ต่อปี     |       |         |         |                 |

### ระดับความเสี่ยง

|     |   |   |   |   |   |   |   |   |     |
|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|-----|
| ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | สูง |
|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|-----|

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

### ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 3 ธ.ค. 2562 |
| วันเริ่มต้น class      | 3 ธ.ค. 2562 |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่าย     |
| อายุกองทุน             | ไม่กำหนด    |

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| ผู้จัดการกองทุนรวม        | วันเริ่มบริหารกองทุน |
| น.ส. ชนิษฐา วิจารณ์วงศ์   | 13 มิ.ย. 2567        |
| น.ส. ชื่นสมน พรสกุลศักดิ์ | 1 ก.พ. 2566          |

### ดัชนีชี้วัด

1. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐานปรับรัฐบาล 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. ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 20%

หมายเหตุ : กองทุนใช้ตัวชี้วัดดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบระหว่างดัชนีชี้วัดและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
  - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

| การซื้อขายหน่วยลงทุน                  | การขายคืนหน่วยลงทุน                       |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|
| วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ             | วันทำการขายคืน: ทุกวันทำการ               |
| เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.           | เวลาทำการ: 08:30 - 14:00 น.               |
| การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด   | การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                |
| การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด               |
|                                       | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+5 วันทำการ |
|                                       | หลังจากวันทำการขายคืน                     |

- หมายเหตุ :
- กองทุนจะรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่เกินปีละ 12 ครั้งตามดุลพินิจของบลจ. ทั้งนี้ บลจ.จะประกาศวันรับซื้อคืนอัตโนมัติที่เว็บไซต์ของ บลจ.
  - ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมีได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ

| ข้อมูลเชิงสถิติ            |           |
|----------------------------|-----------|
| Maximum Drawdown           | -9.96 %   |
| Recovering Period          | -         |
| FX Hedging                 | 0.00 %    |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 0.33 เท่า |

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)

| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---------------|---------------|----------|
| การจัดการ     | 2.1400        | 0.5999   |
| รวมค่าใช้จ่าย | 5.3500        | 0.7058   |

- หมายเหตุ :
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
  - หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน รวม VAT)

| ค่าธรรมเนียม                | สูงสุดไม่เกิน                             | เก็บจริง |
|-----------------------------|-------------------------------------------|----------|
| การขาย                      | 2.00                                      | 1.07     |
| การรับซื้อคืน               | ไม่มี                                     | ไม่มี    |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | 2.00                                      | 1.07     |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก  | ไม่มี                                     | ไม่มี    |
| การโอนหน่วย                 | 10 บาท/ 500 หน่วย<br>หรือเศษของ 500 หน่วย | ยกเว้น   |

- หมายเหตุ :
- กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
  - หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง
  - บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
  - บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้

| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน      |       | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก                                         |       |
|-------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------|-------|
| breakdown                           | % NAV | holding                                                               | % NAV |
| 1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ | 99.09 | 1. หน่วยลงทุน : กรุงศรีแอดทีฟตราสารหนี้-ผู้ลงทุนกลุ่ม                 | 29.88 |
| 2. อื่น ๆ                           | 0.91  | 2. หน่วยลงทุน : กรุงศรีสมาร์ตตราสารหนี้-สะสมมูลค่า                    | 29.69 |
|                                     |       | 3. หน่วยลงทุน : กองทุนเปิดกรุงไทยอ้างอิงเงินเพื่อ                     | 20.12 |
|                                     |       | 4. หน่วยลงทุน : ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ฯ | 3.21  |
|                                     |       | เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้                               |       |
|                                     |       | 5. หน่วยลงทุน : ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า   | 3.13  |
|                                     |       | ด๊าบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท                                            |       |

## 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 - A

web link :

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



ชื่อกอง : Krung Thai Inflation Linked Fund

web link :

<https://www.ktam.co.th/mutual-fund-detail.aspx?IdF=47>



### คำอธิบาย

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

**Recovering Period :** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน :** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง 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 สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

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

**Beta :** ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error :** เพื่อให้พิจารณาความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัด มากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

**Yield to Maturity :** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

# 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 ซึ่งจะช่วยให้องค์กรสามารถบริหารความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญจะได้ พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม

## 3. ความเสี่ยงจากความมั่นคงของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ย

### แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

บริษัทจัดการอาจลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้จากการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพดีทั้งในด้านความน่าเชื่อถือ และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

## 4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงทั่วไปที่ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยิ่งยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารมากขึ้นมากขึ้นเท่านั้น

### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการสามารถลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้ โดยติดตามวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

## 5. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Risk)

ความเสี่ยงจากการลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง:

กองทุนอาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

## 6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น ทั้งนี้การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้อย่างไรก็ดีกองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตาม 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 รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสียหายจากสัญญาสวอป 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 ตราสารเหล่านี้มักไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และมักมีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายนอกจากตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมีความโปร่งใสน้อยกว่า และมีส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อกับราคาเสนอขายที่กว้างกว่า นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารไม่ได้มีหลักทรัพย์ซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งใดๆ ซึ่งทำให้การป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าวทำได้ยากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน เกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามกำหนด ซึ่งสูงกว่าผู้ออกตราสารที่มีผลตอบแทนต่ำกว่า เนื่องจากโดยทั่วไป ตราสารที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูงมักจะมีความเสี่ยงสูงกว่า และอาจเป็นตราสารด้อยสิทธิกว่าตราสารหรือภาระผูกพันอื่นๆ ที่มีอยู่ของผู้ออกตราสารซึ่งอาจได้รับการค้ำประกันจากทรัพย์สินทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารดังกล่าวอาจไม่ได้ให้คำรับรองทางการเงิน (financial covenants) ใดๆ หรืออยู่ภายใต้ข้อจำกัดเกี่ยวกับการก่อหนี้เพิ่มเติมใดๆ ซึ่งส่งผลให้ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวของกองทุนสูงขึ้น

มูลค่าตลาดของตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะสะท้อนถึงพัฒนาการของธุรกิจมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งจะตอบสนองกับความผันผวนของระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยทั่วไปเป็นหลัก และมีแนวโน้มที่จะมีความอ่อนไหวกับภาวะเศรษฐกิจมากกว่าตราสารที่จะได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ บริษัทที่ออกตราสารเหล่านี้มักจะมีหนี้สูง (highly leveraged) และอาจจะไม่มีวิธีการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่น ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่การถดถอยของภาวะเศรษฐกิจครั้งใหญ่อาจมีผลกระทบต่อตลาดสำหรับตราสารประเภทนี้อย่างร้ายแรง และอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของตราสารประเภทนี้ นอกจากนี้ มีความเป็นไปได้ที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถของผู้ออกตราสารที่จะชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ทำให้มีความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวมากขึ้น

#### 10. ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration risk) หมายถึง การกระจุกตัวของการลงทุนในหลักทรัพย์จำนวนน้อย และการกระจุกตัวของการลงทุนในภาคอุตสาหกรรม หรือในแต่ละภูมิภาคอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

# AIMC Category Performance Report

Report as of 30/06/2025



## Return statistics for Thailand Mutual Funds

| AIMC Category                                           | Average Trailing Return (%) |       |        |        |        |       |       | Average Calendar Year Return (%) |        |        |        |        |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                                         | YTD                         | 3M    | 6M     | 1Y     | 3Y     | 5Y    | 10Y   | 2020                             | 2021   | 2022   | 2023   | 2024   |
| Aggressive Allocation                                   | -11.74                      | -2.29 | -11.74 | -9.49  | -6.02  | -1.46 | -1.40 | -3.71                            | 17.78  | -4.53  | -7.42  | 0.46   |
| ASEAN Equity                                            | -4.86                       | 2.31  | -4.86  | -4.68  | 0.56   | 5.87  | -0.87 | -0.64                            | 24.80  | -13.86 | 1.56   | 4.16   |
| Asia Pacific Ex Japan                                   | 9.60                        | 8.65  | 9.60   | 2.20   | 1.32   | 3.00  | 1.37  | 22.91                            | 1.18   | -22.07 | -0.41  | 2.73   |
| China Equity - A Shares                                 | 0.04                        | 0.22  | 0.04   | 9.20   | -11.49 | -5.00 | -2.85 | 25.04                            | -5.44  | -29.54 | -20.95 | 5.66   |
| Commodities Energy                                      | -9.22                       | -9.60 | -9.22  | -18.27 | -10.37 | 13.58 | -2.73 | -31.41                           | 65.84  | 13.47  | -6.87  | 2.67   |
| Commodities Precious Metals                             | 21.98                       | 4.17  | 21.98  | 30.24  | 16.04  | 10.31 | 7.93  | 22.38                            | -1.94  | -0.75  | 9.13   | 20.70  |
| Conservative Allocation                                 | 0.13                        | 0.74  | 0.13   | 1.77   | 0.44   | 0.34  | 0.87  | -1.01                            | 3.30   | -3.64  | -0.77  | 2.05   |
| Emerging Market                                         | 10.38                       | 8.76  | 10.38  | 4.55   | 3.55   | 1.63  | 0.75  | 9.34                             | -3.39  | -24.38 | 4.34   | 0.73   |
| Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge | 2.04                        | 0.33  | 2.04   | 3.19   | 2.89   | -1.38 | 0.28  | 3.86                             | -4.60  | -16.35 | 0.95   | 6.59   |
| Energy                                                  | -15.41                      | -8.28 | -15.41 | -15.69 | -11.47 | -4.59 | 0.18  | -6.55                            | 10.38  | 4.80   | -17.51 | -10.22 |
| Equity General                                          | -19.20                      | -6.07 | -19.20 | -15.83 | -9.89  | -2.56 | -1.66 | -9.61                            | 19.03  | 1.13   | -11.89 | -1.94  |
| Equity Large Cap                                        | -18.77                      | -5.17 | -18.77 | -12.21 | -7.83  | -1.42 | -1.05 | -11.22                           | 16.03  | 1.98   | -9.68  | 1.34   |
| Equity Small - Mid Cap                                  | -28.53                      | -9.71 | -28.53 | -31.35 | -16.97 | -3.57 | -2.35 | 8.03                             | 41.13  | -4.54  | -13.32 | -10.71 |
| European Equity                                         | 9.10                        | 5.78  | 9.10   | 6.26   | 10.84  | 8.94  | 5.50  | 4.62                             | 24.32  | -19.18 | 12.78  | 6.42   |
| Foreign Investment Allocation                           | 3.08                        | 4.02  | 3.08   | 3.10   | 3.47   | 2.35  | 2.11  | 6.41                             | 6.90   | -17.03 | 5.10   | 4.18   |
| Fund of Property Fund - Foreign                         | 2.56                        | 2.05  | 2.56   | 2.04   | -3.20  | -0.15 | 0.77  | -6.59                            | 19.71  | -25.78 | 0.76   | -6.07  |
| Fund of Property Fund - Thai                            | -6.88                       | -5.30 | -6.88  | 9.67   | -3.50  | -5.69 | 0.56  | -22.42                           | -0.22  | -6.52  | -8.90  | 5.35   |
| Fund of Property fund -Thai and Foreign                 | -0.36                       | -0.83 | -0.36  | 5.95   | -3.11  | -2.55 | 2.00  | -10.25                           | 2.89   | -11.27 | -1.75  | -2.84  |
| Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge          | 1.36                        | -0.11 | 1.36   | 0.50   | 1.41   | 0.06  | -1.00 | 3.62                             | 1.13   | -10.76 | 2.91   | 0.54   |
| Global Bond Fully F/X Hedge                             | 3.03                        | 1.35  | 3.03   | 3.53   | 1.50   | -0.65 | 0.28  | 4.32                             | 0.11   | -11.41 | 2.96   | 0.53   |
| Global Equity                                           | 4.57                        | 9.47  | 4.57   | 6.21   | 8.77   | 6.51  | 4.62  | 19.50                            | 12.50  | -26.93 | 12.61  | 4.82   |
| Global Equity - Alternative Energy                      | 5.39                        | 16.86 | 5.39   | -1.12  | -6.24  | -     | -     | -                                | 3.05   | -24.42 | -7.94  | -16.30 |
| Global Equity - Consumer Goods and Services             | -0.21                       | 6.17  | -0.21  | 6.67   | 5.15   | 1.83  | 2.65  | 40.42                            | -3.47  | -32.19 | 9.05   | 10.24  |
| Global Equity - Infrastructure                          | 11.82                       | 5.06  | 11.82  | 15.76  | 3.74   | 5.80  | -     | -7.34                            | 18.09  | -8.55  | 0.86   | 1.70   |
| Global Equity Fully FX Risk Hedge                       | 8.18                        | 11.09 | 8.18   | 11.46  | 10.53  | 8.28  | 6.15  | 12.76                            | 15.15  | -26.77 | 16.62  | 10.38  |
| Greater China Equity                                    | 9.21                        | -0.11 | 9.21   | 17.09  | -6.97  | -5.50 | -1.90 | 19.36                            | -12.55 | -27.20 | -20.20 | 6.94   |
| Health Care                                             | -4.52                       | -4.29 | -4.52  | -13.25 | -4.32  | 0.35  | 1.56  | 22.59                            | 7.71   | -19.54 | -0.96  | -7.28  |
| High Yield Bond                                         | 1.82                        | 1.71  | 1.82   | 3.48   | 4.33   | 2.60  | 2.14  | 3.44                             | 4.76   | -11.58 | 5.39   | 4.99   |
| India Equity                                            | -1.63                       | 5.90  | -1.63  | -6.19  | 8.86   | 13.23 | 6.66  | 12.07                            | 26.23  | -12.85 | 16.93  | 10.37  |
| Japan Equity                                            | 4.18                        | 8.57  | 4.18   | 4.30   | 13.40  | 10.49 | 5.67  | 10.09                            | 6.73   | -10.31 | 20.35  | 15.09  |
| Long Term General Bond                                  | 6.27                        | 3.68  | 6.27   | 7.75   | 3.57   | 2.22  | 2.26  | 2.26                             | -0.26  | -1.11  | 1.01   | 5.36   |
| Mid Term General Bond                                   | 2.48                        | 1.26  | 2.48   | 4.11   | 2.71   | 1.76  | 1.73  | 1.03                             | 0.67   | 0.14   | 1.61   | 2.85   |
| Mid Term Government Bond                                | 2.92                        | 1.66  | 2.92   | 4.78   | 2.47   | 1.36  | 1.37  | 1.40                             | -0.18  | -0.06  | 0.81   | 2.87   |
| Moderate Allocation                                     | -2.35                       | 0.70  | -2.35  | -0.06  | -0.28  | 0.31  | 0.18  | -3.46                            | 7.56   | -5.37  | -1.48  | 2.39   |
| Money Market General                                    | 0.88                        | 0.42  | 0.88   | 1.90   | 1.55   | 1.03  | 1.02  | 0.55                             | 0.20   | 0.38   | 1.43   | 2.06   |
| Money Market Government                                 | 0.81                        | 0.38  | 0.81   | 1.84   | 1.47   | 0.96  | 0.98  | 0.42                             | 0.18   | 0.35   | 1.38   | 1.98   |
| Other Global Sector Equity                              | 7.76                        | 7.41  | 7.76   | 7.48   | 2.42   | 12.38 | 4.45  | 9.13                             | 16.37  | -22.72 | 3.42   | -0.38  |
| SET 50 Index Fund                                       | -19.68                      | -2.87 | -19.68 | -8.97  | -6.88  | -1.96 | -0.88 | -13.21                           | 10.81  | 4.94   | -11.29 | 6.24   |
| Short Term General Bond                                 | 1.13                        | 0.53  | 1.13   | 2.22   | 1.79   | 1.23  | 1.19  | 0.49                             | 0.42   | 0.55   | 1.53   | 2.11   |
| Short Term Government Bond                              | 0.91                        | 0.43  | 0.91   | 1.96   | 1.47   | 0.93  | 0.93  | 0.50                             | -0.05  | 0.39   | 1.18   | 1.98   |
| Technology Equity                                       | 9.82                        | 24.20 | 9.82   | 18.07  | 17.80  | 6.08  | -     | 50.15                            | 8.42   | -43.73 | 47.90  | 18.49  |

|                                                 |       |       |       |       |       |       |      |       |       |        |       |       |
|-------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>Thai Free Hold</b>                           | 1.05  | 0.69  | 1.05  | 1.00  | 2.77  | 0.86  | 2.63 | -2.43 | -0.63 | 3.30   | 2.56  | 0.97  |
| <b>Thai Mixed (between free and lease hold)</b> | 0.29  | 0.42  | 0.29  | 0.67  | -1.19 | -0.93 | 1.74 | 3.19  | -1.48 | -4.43  | -1.13 | -3.10 |
| <b>US Equity</b>                                | 2.56  | 10.54 | 2.56  | 10.38 | 15.05 | 9.24  | 9.11 | 20.70 | 22.20 | -30.01 | 25.04 | 18.66 |
| <b>Vietnam Equity</b>                           | -5.13 | -1.56 | -5.13 | -8.26 | -3.83 | 6.57  | -    | 15.86 | 45.20 | -32.85 | 7.81  | 8.60  |