

กองทุนเปิด ไทย ตราสารหนี้ (TFIF)

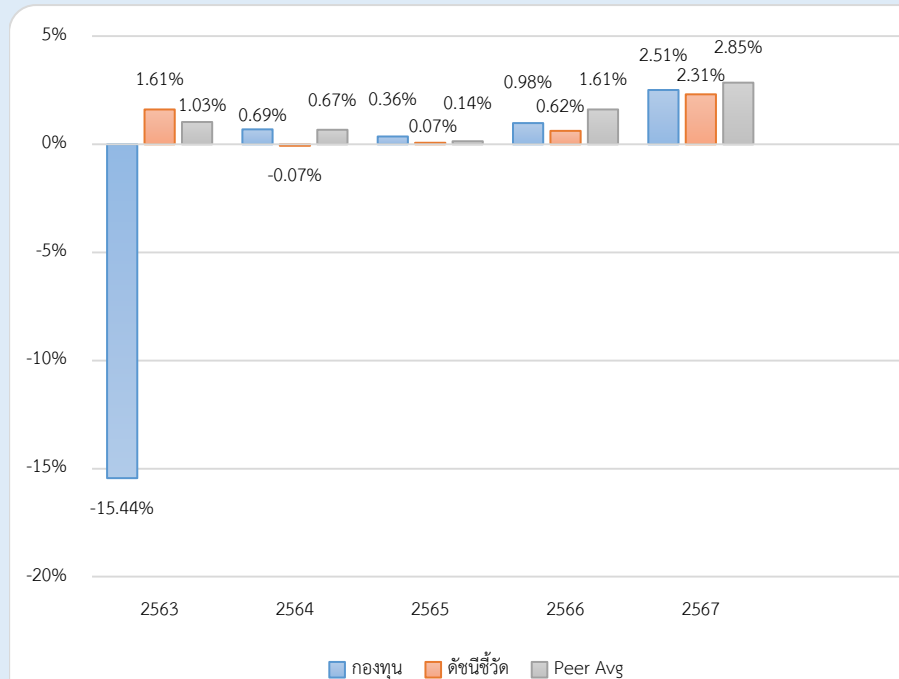
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Mid Term General Bond

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ และ/หรือ เงินฝาก ทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และ/หรือภาคเอกชน
- มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด และสร้าง Return ส่วนเพิ่ม

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	2.10	0.75	2.01	3.34
ดัชนีชี้วัด	1.82	0.61	1.71	2.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.85	1.22	2.70	4.27
ความผันผวนกองทุน	0.45	0.25	0.43	0.57
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.30	0.16	0.28	0.38
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	2.14	1.50	-0.14	1.56
ดัชนีชี้วัด	1.90	0.99	2.28	3.02
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.73	1.81	1.74	-
ความผันผวนกองทุน	0.77	0.73	5.33	3.55
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.69	0.74	1.66	2.44
หมายเหตุ : * % ต่อปี				

ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชน โดยมีตราสาร non-investment grade / unrated ไม่เกิน 20% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	26 ม.ค. 2544
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

วันเริ่มบริหารกองทุน	1 ก.ย. 2566
น.ส. เบญจพร เลิศเศรษฐศาสตร์	1 ม.ค. 2564
นาย จารุวัตร ปรีดีเปรมกุล	

ดัชนีชี้วัด

1. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)
2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (50%)
3. ดัชนีผลตอบแทนรวมตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index - Total Return) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)
4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี (10%)
5. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ, ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (20%)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.uobam.co.th

“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

การซื้อหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน	ข้อมูลเชิงสถิติ
วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน: ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown-0.95 %
เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.	เวลาทำการ: 08:30 - 15:00 น.	Recovering Period-
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน0.98 เท่า
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้1 ปี 7 เดือน 30 วัน
	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+2 วันทำการ	Yield to Maturity1.83
	หลังจากวันทำการขายคืน	

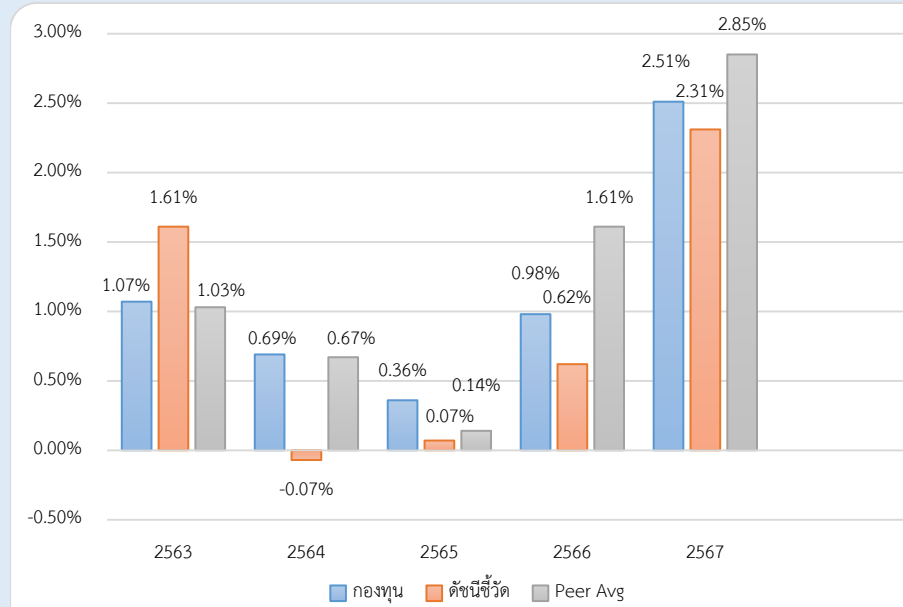
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)			ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก	
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง	ผู้ออกตราสาร	% NAV
การจัดการ	0.8560	0.2140	1. ธนาคารแห่งประเทศไทย	51.39
รวมค่าใช้จ่าย	2.1400	0.3574	2. กระทรวงการคลัง	15.99
หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ			3. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	5.49
			4. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	4.32
			5. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3.81

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน รวม VAT)			การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง		ในประเทศ	nationalinternational
การขาย	ไม่มี	ไม่มี	1. Gov bond/AAA	73.91	-
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี	2. AA	6.76	-
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี	3. A	18.47	-
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี	4. BBB	0.27	-
การโอนหน่วย	50 บาท / 2,000 หน่วย	50 บาท / 2,000 หน่วย			
	หรือเศษของ 2,000 หน่วย	หรือเศษของ 2,000 หน่วย			
หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ					

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
breakdown	% NAV	holding	% NAV
1. พันธบัตรรัฐบาลและที่มีรัฐบาลค้ำประกัน	67.38	1. ตัวเงินคลัง : ธนาคารแห่งประเทศไทย CBF26511A 11/05/2026	10.42
2. หุ้นกู้	21.43	2. ตัวเงินคลัง : ธนาคารแห่งประเทศไทย CBF26720A 20/07/2026	9.60
3. เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเงินที่บริษัทเอกชน	10.61	3. พันธบัตร : กระทรวงการคลัง LB336A 17/06/2033 3.350	6.98
ออกตรงหรือธนาคารอาวัล		4. ตัวเงินคลัง : ธนาคารแห่งประเทศไทย CBF25D01A 01/12/2025	6.12
4. เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเงินที่ออกโดยสถาบัน	4.32	5. ตัวเงินคลัง : ธนาคารแห่งประเทศไทย CBF26316A 16/03/2026	5.97
การเงิน			
5. สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-3.74		

ผลการดำเนินงานของกองทุนที่ไม่รวมผลตอบแทนของตราสารที่มีการคัดแยกไว้ (Set Aside)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	2.10	0.75	2.01	3.34
ดัชนีชี้วัด	1.82	0.61	1.71	2.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.85	1.22	2.70	4.27
ความผันผวนกองทุน	0.45	0.25	0.43	0.57
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.30	0.16	0.28	0.38
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	2.14	1.50	1.65	2.30
ดัชนีชี้วัด	1.90	0.99	2.28	3.02
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.73	1.81	1.74	-
ความผันผวนกองทุน	0.77	0.73	0.64	1.06
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.69	0.74	1.66	2.44
หมายเหตุ : * % ต่อปี				

คำอธิบาย

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

Recovering Period : ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

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 : ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด 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 โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่ลงทุนหรือมีไว้

กองทุนเปิด ไทย ตราสารหนี้

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ผู้ออก/ผู้รับรอง/ผู้ค้ำประกัน	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ		<u>772,868,360.28</u>	<u>67.38</u>
กระทรวงการคลัง	NON	183,420,505.05	15.99
ธนาคารแห่งประเทศไทย	NON	589,447,855.23	51.39
(ข) กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง		<u>171,420,045.27</u>	<u>14.94</u>
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	6,018,135.27	0.52
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA+	203,374.43	0.02
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AAA	63,029,464.57	5.49
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	AAA	49,561,842.79	4.32
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+	43,695,782.48	3.81
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA	8,911,445.73	0.78
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้		<u>245,835,376.18</u>	<u>21.43</u>
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	BBB+	3,036,088.98	0.26
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	AA-	1,022,346.81	0.09
บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	A	991,029.21	0.09
บริษัท ทูมธนชาติ จำกัด (มหาชน)	A	17,041,259.53	1.49
บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A-	14,325,123.55	1.25
บริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	AA+	3,110,987.01	0.27
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	AA-	1,080,841.46	0.09
บริษัท เบอริลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A	1,063,645.92	0.09
บริษัท เฟรเซอร์ พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A	11,330,038.76	0.99
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	A	16,513,575.59	1.44
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	AA	14,690,848.65	1.28
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-	26,451,117.00	2.31
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	A-	17,188,418.20	1.50
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBB+	3,091,823.58	0.27
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	A+	2,075,824.56	0.18
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A	38,810,643.10	3.38
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	A-	34,923,934.81	3.04
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AA-	1,027,243.81	0.09
บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด	A	5,057,133.65	0.44
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	A	28,143,036.60	2.45
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	AA+	4,860,415.40	0.42
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
รวมทั้งหมด		<u>1,190,123,781.73</u>	

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

1. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารที่กองทุนไปลงทุนปฏิเสธการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

นอกเหนือจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่เทียบเท่ากับพันธบัตรรัฐบาลแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่ออกโดยบริษัทที่มีสถานะการเงินมั่นคงโดยลงทุนในตราสาร หรือผู้ออกเป็นบริษัทที่ได้รับจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) จากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนสามารถที่จะลดความเสี่ยงประเภทนี้ได้โดยกระจายการลงทุนไปในแต่ละผู้ออกตราสารหนี้ โดยไม่ให้เงินลงทุนมีการกระจุกตัวในผู้ออกตราสารหนี้ใดๆ มากเกินไป

2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk) และความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและการเมืองทั้งภายในและภายนอกประเทศ ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และ/หรือสถานการณ์ของตลาดทุนและตลาดเงิน เป็นต้น

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

ผู้จัดการกองทุนจะกระจายการลงทุนไปในแต่ละกลุ่มประเภทหลักทรัพย์ (ตราสาร) กลุ่มธุรกิจ ผู้ออกตราสารหนี้ และอายุที่เหลือของตราสาร เพื่อปรับลดผลกระทบจากความผันผวนทางด้านราคาของแต่ละหลักทรัพย์ต่อผลตอบแทนของกองทุน

3. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ตราสารที่กองทุนถืออยู่นั้นขาดสภาพคล่อง โดยการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารมีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย อันเนื่องมาจากอุปสงค์และอุปทานต่อตราสารในขณะนั้นๆ อาจทำให้กองทุนไม่สามารถขายตราสารในช่วงเวลาและราคาที่ต้องการได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายที่เน้นการลงทุนในตราสาร หรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) จากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับให้จัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

4. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้สิทธิแก่ผู้ออกตราสารในการชำระหนี้ตามตราสารก่อนครบกำหนดอายุตราสาร (Callable Bond)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้อีกก่อนวันครบกำหนด อันจะส่งผลให้กำหนดเวลาการชำระคืนของหุ้นกู้นั้นสั้นลง และก่อให้เกิดความเสี่ยงแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่จะนำเงินที่ได้รับนั้นไปลงทุนต่อ หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีแนวโน้มลดลงจะทำให้ผู้ลงทุนได้รับอัตราผลตอบแทนที่ต่ำลง (Reinvestment Risk)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

ผู้จัดการกองทุนจะลงทุนโดยพิจารณาจากผลตอบแทนหรือราคาที่จะทอนผลกระทบจากสิทธิดังกล่าว ซึ่งสามารถประมาณมูลค่าทางหลักวิชาการได้ ประกอบกับการกระจายการลงทุนโดยคำนึงถึงโอกาสที่ผู้ออกตราสารจะใช้สิทธิดังกล่าวหรือไม่

5. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (Credit Concentration Risk)

กองทุนเปิดนี้เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งหนึ่ง ซึ่งมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งทั่วไป จึงมีความเสี่ยงมากกว่าในเรื่องของการกระจุกตัวของการลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง

กล่าวคือ กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวสูงในตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือ เงินฝาก ทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน และ/หรือ สถาบันการเงินของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหรือ ผู้ประกันตราสารที่กองทุนไปลงทุนปฏิเสธการชำระเงิน หรือไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด และ/หรือชำระไม่ครบตามจำนวน ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนบางส่วนหรือทั้งหมด (possible loss) และ/หรืออาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนต่ำกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

อย่างไรก็ดี ในขณะที่ลงทุนกองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)

6. ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท โดยเฉพาะมีสาเหตุจากภาวะการแข่งขัน ความผิดพลาดของผู้บริหาร เป็นต้น ทำให้ผู้ลงทุนในตราสารต้องสูญเสียเงินลงทุนได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคา และคัดเลือกตราสารที่มีคุณภาพ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ รวมทั้งสามารถพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนไปลงทุนได้ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

AIMC Category Performance Report

Report as of 31/07/2025



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	-5.79	3.04	-2.31	-3.39	-4.05	-0.17	-0.09	-3.71	17.78	-4.53	-7.42	0.46
ASEAN Equity	-1.99	4.98	0.14	-2.95	1.12	6.51	-0.70	-0.64	24.80	-13.86	1.56	4.16
Asia Pacific Ex Japan	11.53	12.03	11.68	6.04	1.73	1.64	1.80	22.91	1.18	-22.07	-0.41	2.73
China Equity - A Shares	3.88	8.42	6.31	14.48	-8.82	-6.55	-1.28	25.04	-5.44	-29.54	-20.95	5.66
Commodities Energy	-1.83	17.44	-4.78	-8.32	-7.58	14.30	-0.30	-31.41	65.84	13.47	-6.87	2.67
Commodities Precious Metals	22.09	-1.01	15.71	27.21	17.59	8.13	8.65	22.38	-1.94	-0.75	9.13	20.70
Conservative Allocation	1.50	1.83	1.94	2.64	0.71	0.55	1.10	-1.01	3.30	-3.64	-0.77	2.05
Emerging Market	10.56	8.32	9.17	6.38	3.49	0.01	1.16	9.34	-3.39	-24.38	4.34	0.73
Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	3.13	2.91	3.04	3.41	3.91	-1.72	0.55	3.86	-4.60	-16.35	0.95	6.59
Energy	-2.59	6.38	1.13	-2.65	-7.60	-1.75	2.53	-6.55	10.38	4.80	-17.51	-10.22
Equity General	-10.10	2.08	-4.74	-6.74	-6.66	-0.59	-0.27	-9.61	19.03	1.13	-11.89	-1.94
Equity Large Cap	-8.55	3.22	-3.76	-3.40	-4.27	0.86	0.53	-11.22	16.03	1.98	-9.68	1.34
Equity Small - Mid Cap	-20.73	-0.61	-9.99	-20.47	-13.39	-2.52	-1.05	8.03	41.13	-4.54	-13.32	-10.71
European Equity	8.80	5.14	2.49	5.48	8.49	8.53	4.98	4.62	24.32	-19.18	12.78	6.42
Foreign Investment Allocation	3.85	5.79	2.11	3.43	2.86	1.76	2.13	6.41	6.90	-17.03	5.10	4.18
Fund of Property Fund - Foreign	2.39	2.31	1.19	-2.37	-4.89	-0.93	0.55	-6.59	19.71	-25.78	0.76	-6.07
Fund of Property Fund - Thai	-4.62	0.36	-2.27	3.72	-2.29	-4.44	0.67	-22.42	-0.22	-6.52	-8.90	5.35
Fund of Property fund -Thai and Foreign	1.43	2.81	2.88	2.16	-2.97	-2.76	2.15	-10.25	2.89	-11.27	-1.75	-2.84
Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	1.46	0.34	1.25	0.00	0.70	-0.32	-1.02	3.62	1.13	-10.76	2.91	0.54
Global Bond Fully F/X Hedge	2.84	0.95	2.34	1.96	0.83	-1.13	0.11	4.32	0.11	-11.41	2.96	0.53
Global Equity	5.71	10.52	2.16	8.48	7.08	5.06	4.46	19.50	12.50	-26.93	12.61	4.82
Global Equity - Alternative Energy	13.48	24.81	13.36	4.64	-6.78	-	-	-	3.05	-24.42	-7.94	-16.30
Global Equity - Consumer Goods and Services	0.26	9.09	-4.26	8.89	3.64	0.48	2.17	40.42	-3.47	-32.19	9.05	10.24
Global Equity - Infrastructure	11.72	2.16	10.22	9.62	2.42	5.56	-	-7.34	18.09	-8.55	0.86	1.70
Global Equity Fully FX Risk Hedge	8.62	10.46	4.60	11.28	9.02	7.11	5.80	12.76	15.15	-26.77	16.62	10.38
Greater China Equity	13.49	9.65	13.14	25.75	-4.09	-6.27	-0.68	19.36	-12.55	-27.20	-20.20	6.94
Health Care	-5.29	-3.33	-10.67	-15.59	-6.66	-0.61	0.94	22.59	7.71	-19.54	-0.96	-7.28
High Yield Bond	2.10	2.44	1.57	3.00	3.20	1.96	2.23	3.44	4.76	-11.58	5.39	4.99
India Equity	-5.65	-1.08	0.81	-11.68	5.26	10.63	5.58	12.07	26.23	-12.85	16.93	10.37
Japan Equity	6.25	10.67	6.11	6.83	12.06	11.49	5.73	10.09	6.73	-10.31	20.35	15.09
Long Term General Bond	6.73	3.40	6.70	8.04	3.50	2.27	2.31	2.26	-0.26	-1.11	1.01	5.36
Mid Term General Bond	2.85	1.22	2.70	4.27	2.73	1.81	1.74	1.03	0.67	0.14	1.61	2.85
Mid Term Government Bond	3.37	1.69	3.27	4.86	2.52	1.43	1.38	1.40	-0.18	-0.06	0.81	2.87
Moderate Allocation	0.04	2.98	0.66	1.75	0.20	0.81	0.71	-3.46	7.56	-5.37	-1.48	2.39
Money Market General	1.01	0.38	0.85	1.83	1.58	1.05	1.02	0.55	0.20	0.38	1.43	2.06
Money Market Government	0.92	0.35	0.78	1.76	1.51	0.98	0.98	0.42	0.18	0.35	1.38	1.98
Other Global Sector Equity	10.64	11.73	6.63	7.77	2.09	9.99	5.07	9.13	16.37	-22.72	3.42	-0.38
SET 50 Index Fund	-7.74	5.26	-2.24	1.26	-2.71	1.30	0.90	-13.21	10.81	4.94	-11.29	6.24
Short Term General Bond	1.30	0.51	1.14	2.30	1.81	1.25	1.19	0.49	0.42	0.55	1.53	2.11
Short Term Government Bond	1.04	0.39	0.94	1.91	1.51	0.95	0.93	0.50	-0.05	0.39	1.18	1.98
Technology Equity	12.54	24.83	8.64	23.36	15.42	4.57	-	50.15	8.42	-43.73	47.90	18.49

Thai Free Hold	1.05	0.54	1.01	0.90	2.76	0.81	2.59	-2.43	-0.63	3.30	2.56	0.97
Thai Mixed (between free and lease hold)	0.46	0.23	0.27	0.66	-1.25	-0.94	1.77	3.19	-1.48	-4.43	-1.13	-3.10
US Equity	4.71	13.72	1.96	12.97	12.73	8.45	8.83	20.70	22.20	-30.01	25.04	18.66
Vietnam Equity	2.01	16.09	2.84	-0.12	-1.32	8.78	-	15.86	45.20	-32.85	7.81	8.60