

Sustainable investing

กองทุนเปิด ยูเอ็นดีดี ซีเอสทีเอ็มบี
เครดิต อินคัม ฟันด์ (USI)

Signatory of:



Best Asset Management House (Regional)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ซีเอสทีเอ็มเอส แครดิต อินคัม ฟันด์ (USI)

กองทุนความเสี่ยงระดับ 5 ป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุน United Sustainable Credit Income Fund (“กองทุน”) ลงทุนในกองทุน RobecoSAM SDG Credit Income (“กองทุนหลัก”) ซึ่งมีการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ต่างๆ ทั่วโลก และมุ่งที่จะสร้างรายได้สูงสุดในตลอดรอบระยะเวลาการลงทุน

ทำไมต้องลงทุนในกองทุนนี้?

1. มีแนวทางการลงทุนที่ยืดหยุ่นภายใต้วินัยการลงทุนที่รอบคอบและรัดกุม

กองทุนหลักมีความคล่องตัวในการเลือกลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายประเภททั่วโลก (Unconstrained) ที่ให้โอกาสรับผลตอบแทนที่น่าสนใจ ตราสารหนี้รายตัวจะถูกเลือกโดยผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานในเชิงลึก (Bottom-up Credit analysis) โดยสามารถลงทุนในตราสารหนี้ในอุตสาหกรรมต่างๆ ทั้งตราสารหนี้ Investment Grade และ High Yield ซึ่งกองทุนหลักจะไม่ได้ถูกตีกรอบการลงทุนภายใต้ดัชนีชี้วัด หรือ Benchmark ใด ทั้งนี้เพื่อให้กองทุนสามารถสร้างโอกาสรับผลตอบแทนได้อย่างเต็มที่และอยู่ในระดับที่เหมาะสมในทุกสถานะตลาด

Mapping the opportunity set to the credit cycle

Market Phase	Recovery	Bull Market	Bear Market
	<ul style="list-style-type: none"> High Yield Subordinated Bonds Emerging Bonds 	<ul style="list-style-type: none"> High Grade Loans 	<ul style="list-style-type: none"> Treasuries Securitized High Grade
Market characteristics	The longest period in the credit cycle Improving fundamentals	Markets become expensive Euphoria and greed	Markets become expensive Euphoria and greed
Duration strategy	Medium duration (3-5 years)	Shorter duration (<5 years) More tilt to quality	Longer duration (>5 years) Maintain quality
Portfolio risk	Down in quality 4 – 6% Volatility	More tilt to quality 3 – 4% Volatility	Maintain quality 2 – 4% Volatility

ที่มา: Robeco หมายเหตุ: ตัวอย่างเหล่านี้แสดงเพื่อเป็นข้อมูลเท่านั้น และไม่ได้มุ่งหวังให้ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนไม่ว่าในกรณีใดๆ มูลค่าการลงทุนของท่านอาจมีความผันผวน ผลตอบแทนที่ได้รับในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลตอบแทนในอนาคต

2. กองทุนหลักลงทุนเพื่อมุ่งให้เกิดพลเชิงบวกที่สนับสนุนต่อเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (UN SDGs)

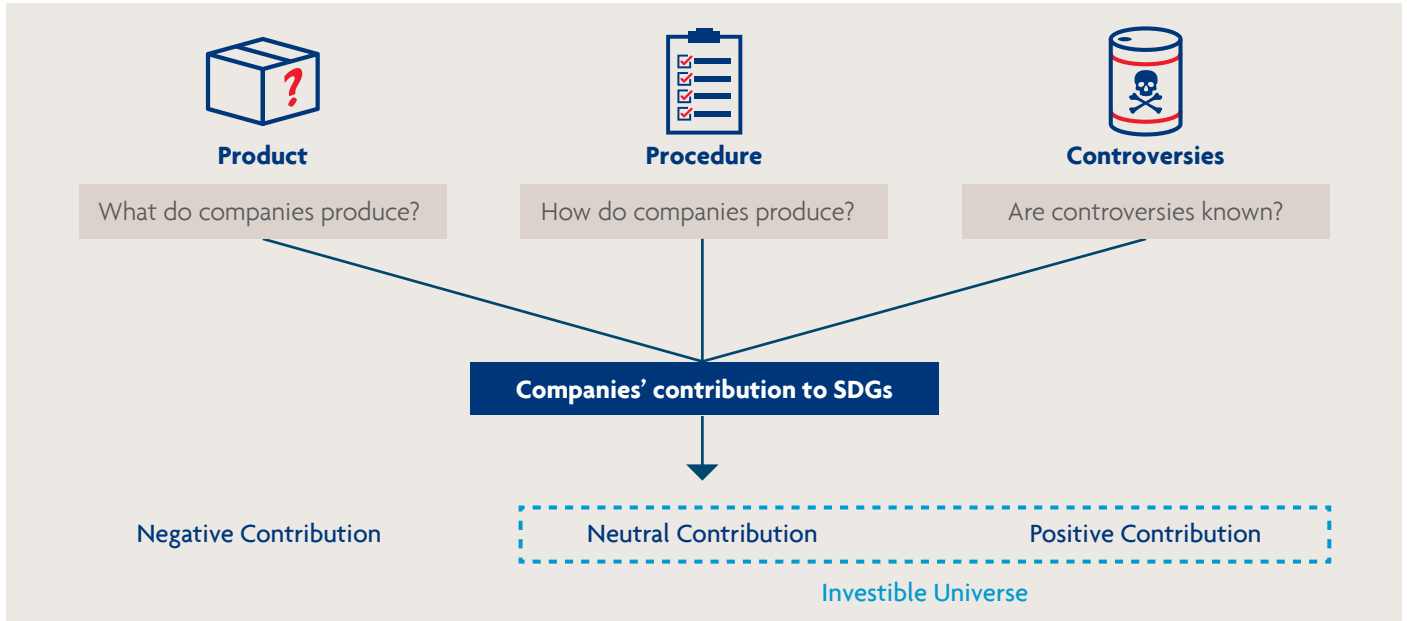
กองทุนหลักนำกรอบการชี้วัดมาใช้เพื่อคัดเลือกรายบริษัทที่สนับสนุนเป้าหมาย UN SDG จำนวน 17 ข้อของสหประชาชาติ และกองทุนหลักจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ไม่สนับสนุนเป้าหมายเหล่านี้ หรือมีค่าคะแนน UN SDG ที่เป็นลบ

เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (UN SDGs)

<p>1 NO POVERTY</p> 	<p>2 ZERO HUNGER</p> 	<p>3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING</p> 	<p>4 QUALITY EDUCATION</p> 	<p>5 GENDER EQUALITY</p> 	<p>6 CLEAN WATER AND SANITATION</p> 	<p>7 AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY</p> 	<p>8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH</p> 	<p>9 INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE</p> 
<p>10 REDUCED INEQUALITIES</p> 	<p>11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES</p> 	<p>12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION</p> 	<p>13 CLIMATE ACTION</p> 	<p>14 LIFE BELOW WATER</p> 	<p>15 LIFE ON LAND</p> 	<p>16 PEACE, JUSTICE AND STRONG INSTITUTIONS</p> 	<p>17 PARTNERSHIPS FOR THE GOALS</p> 	<p>THE GLOBAL GOALS For Sustainable Development</p> 

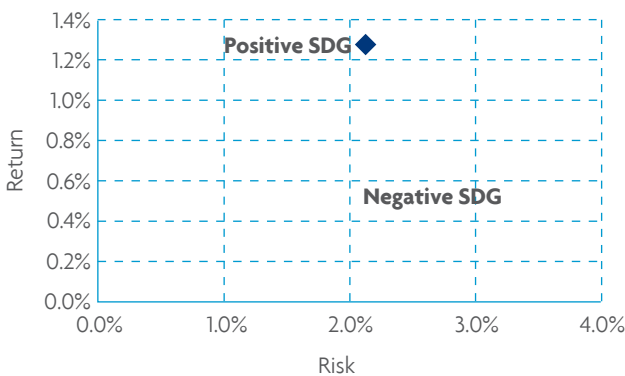
บริษัทจะถูกประเมิน และคัดกรองโดยขึ้นอยู่กับ การสร้างผลกระทบและเป็นการสนับสนุนด้านบวกต่อหลักการของ UN SDG ของตน เพื่อกำหนดขอบเขตของสิ่งที่สามารถลงทุนได้ โดยจะไม่รวมถึงตราสารหนี้ที่ส่งผลกระทบในทางลบต่อ UN SDG

Universe screening

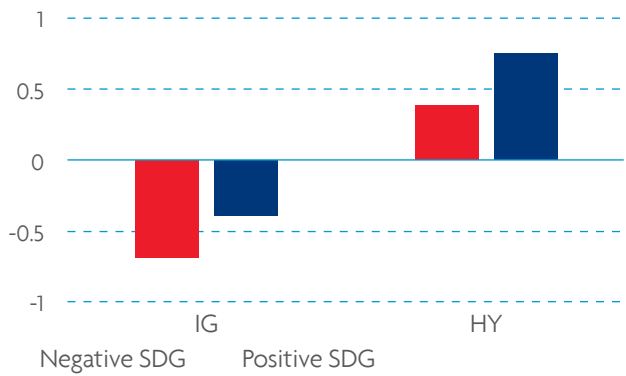


การคัดกรองเพื่อกำหนดขอบเขตของสิ่งที่ลงทุนได้สำหรับบริษัทที่มีการสร้างผลกระทบและเป็นการสนับสนุนเชิงบวกต่อ UN SDG จะเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน ในขณะที่จะช่วยจำกัดความเสี่ยงจากการลงทุนและความเสี่ยงด้านการผิดนัดได้

Risk-return plot Investment Grade Credits 5 years



Rating changes (in notches)



ที่มา: Baclays **หมายเหตุ:** การคำนวณของ Robeco จะอยู่บนพื้นฐานของอันดับความน่าเชื่อถือในการลงทุนทั่วโลก

ทำไมต้องเป็นการลงทุนที่ยั่งยืน

ความตื่นตัวในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนมีพัฒนาการเพิ่มมากขึ้นในหลายทศวรรษที่ผ่านมา และยิ่งมีแรงขับเคลื่อนมากขึ้นเมื่อสหประชาชาติกำหนดเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDG) ขึ้นมาในปีพ.ศ. 2558 เพื่อเรียกร้องให้เกิดความเปลี่ยนแปลงขึ้นในโลก ด้วยสิ่งนี้เอง การลงทุนที่ยั่งยืน (Sustainable Investing) ที่ปรับใช้กับหลักการในการจัดการสิ่งแวดล้อม การพัฒนาสังคม และธรรมาภิบาล (Environment, Social and Governance: ESG) มีบทบาทหลักและมีความสำคัญเพิ่มขึ้นอย่างมากต่อการประกอบธุรกิจ และการลงทุนซึ่งจะส่งต่อจากคนรุ่นปัจจุบันไปยังคนรุ่นต่อไป

ในฐานะที่เป็นผู้ร่วมรับหลักการการจัดการลงทุนด้วยความรับผิดชอบ (Principles for Responsible Investment: PRI) ภายใต้การสนับสนุนของสหประชาชาติ UOB Asset Management มุ่งมั่นในการสรรหาทางเลือกในการลงทุนที่ยั่งยืนสำหรับผู้ลงทุนทั่วทั้งทวีปเอเชีย เราเชื่อว่าการลงทุนที่ยั่งยืนเป็นกุญแจสำคัญในการรับมือกับปัญหาทางสิ่งแวดล้อมและสังคมที่โลกปัจจุบันกำลังเผชิญอยู่

การจัดการโดยทีมงานผู้เชี่ยวชาญระดับโลกด้านการลงทุนที่ยั่งยืน

กองทุนหลักมี Robeco ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนที่ยั่งยืน และบริษัทในกลุ่มของ ORIX Corporation Europe N.V. (ที่ก่อนหน้านี้รู้จักกันในชื่อ Rebeco Group N.V.) เป็นผู้จัดการกองทุน ทีมงานด้านตราสารหนี้เป็นทีมงานที่มีขนาดใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในทวีปยุโรป โดยมีมืออาชีพด้านการลงทุนกว่า 30 รายที่มีประสบการณ์ทำงานเฉลี่ยถึง 18 ปี Robeco ได้ก้าวขึ้นมาอยู่ในแถวหน้าในด้านการลงทุนที่ยั่งยืนตั้งแต่ปีพ.ศ. 2553 และได้นำเอาปัจจัยต่างๆ ของ ESG มาปรับใช้เพื่อให้การตัดสินใจในการลงทุนเป็นไปโดยมีข้อมูลที่ดีกว่า และเป็นการยกระดับผลตอบแทนและความเสี่ยงในการลงทุนของพอร์ตการลงทุนในระยะยาว

เราเชื่อว่าการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับ Robeco ของเราจะทำให้ผู้ลงทุนซึ่งเป็นลูกค้าของเรามีโอกาสได้รับผลตอบแทนในการลงทุนที่คาดหวังควบคู่ไปกับการส่งเสริมและสนับสนุนในเชิงบวกให้โลกของเราพัฒนาได้อย่างยั่งยืนต่อไป

รายละเอียดกองทุน

Fund Name	United Sustainable Credit Income Fund
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงในต่างประเทศ
ดัชนีเปรียบเทียบ	ไม่กำหนด
มูลค่าโครงการ	2,000 ล้านบาท
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
ระดับความเสี่ยงกองทุน	5
การจ่ายปันผล หรือการรับซื้อคืนอัตโนมัติ	ไม่มี
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก	ไม่กำหนด
เวลาทำรายการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า	ภายใน 15.30 น. ของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน / สับเปลี่ยนเข้าจากกองทุนตลาดเงิน ที่ บลจ.กำหนด ภายในเวลาทำการของกองทุนต้นทาง
เวลาทำรายการขาย / สับเปลี่ยนออก	ภายใน 14.00 น. ของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน / สับเปลี่ยนออกไปยังกองทุนตลาดเงิน ที่ บลจ.กำหนด ภายใน 14.00 น. ของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)	ไม่เกิน 2.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ปัจจุบันเก็บ 1.00%)
ค่าธรรมเนียมการซื้อคืน(Back-end fee)	ไม่เกิน 2.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ปัจจุบันยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี (Management Fee)*	ไม่เกิน 2.14% ต่อปี (ปัจจุบันเก็บ 0.8025%)
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 5 วันทำการ ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและ ราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน



ข้อมูลกองทุน

รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม (ถ้ามี) หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ (ถ้ามี) หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด โทร 02 786 2222 และ สนาครยูโอบี ทุกสาขา

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนไทยและกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ลงทุน ได้ (non - investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ดังนั้น มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนจะมีความผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- กองทุนไทยและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุน ในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุน ในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรงจึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง กองทุนไทยและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนหลัก หรือชนิดของหน่วยลงทุน (Class) อาจมีการจำกัดหน่วยลงทุนที่สามารถไถ่ถอนได้ รวมถึงการไถ่ถอนผ่านการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หากมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่า 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักหรือชนิดของหน่วยลงทุน (Class) อาจเลื่อนคำสั่งการไถ่ถอนหน่วยลงทุน ออกไปทำรายการในวันทำการถัดไป เรียงลำดับตามการทำรายการ กองทุนหลักหรือชนิดของหน่วยลงทุน (Class) อาจขยายระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนในกรณีพิเศษออกไปได้โดยไม่เกินสามสิบ วันทำการของธนาคารตามความจำเป็น กรณีที่มีอุปสรรคอื่นเนื่องมาจากภาวะเบี่ยงของทางการหรือข้อจำกัดที่ คล้ายคลึงกันในตลาดหลักที่กองทุนหลัก หรือชนิดของหน่วยลงทุน (Class) ลงทุน ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุน อาจไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนและมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ส่งคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้น รวมทั้งอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการ กระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต