



Five reasons to invest in a Sustainable Credit Income strategy

กองทุน United Sustainable Credit Income (USI) (“กองทุน”) ลงทุนใน กองทุน RobecoSAM SDG Credit Income (“กองทุนหลัก”) ซึ่งมี Robeco Institutional Asset Management B.V. ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในการลงทุนเพื่อผลประโยชน์ที่ยั่งยืน และเป็นบริษัทในกลุ่ม ORIX Corporation Europe N.V. (หรือที่ก่อนหน้านี้รู้จักในชื่อ Robeco Group N.V.)

กองทุนเปิด ยูโนเดิต ซัสเทนเนเบิล เครดิต อินคัม ฟันด์ (USI) กองทุนความเสี่ยงระดับ 5

ป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ RobecoSAM SDG Credit Income IH USD (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนที่จัดตั้งและบริหารจัดการโดย Robeco Institutional Asset Management B.V. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุนเพื่อเน้นรักษาระดับรายได้อย่างสม่ำเสมอโดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความหลากหลายในกลุ่มอุตสาหกรรม และดำเนินกลยุทธ์เพิ่มประสิทธิภาพของรายได้

ผลตอบแทนของกองทุนมาจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลดลงหรือปัจจัยพื้นฐานด้านเครดิตที่ปรับตัวไปในทิศทางที่ดีขึ้นของอุตสาหกรรมหรือผู้ออกหลักทรัพย์ อีกทั้ง กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของสินทรัพย์ทั้งหมด โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความหลากหลายในกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งจะมีอายุของตราสารที่แตกต่างกัน (ซึ่งจะเป็นตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาครบกำหนดที่แตกต่างกัน) โดยจะเป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือ ภาคเอกชน และกองทุนหลักจะพิจารณาลงทุนในบริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์มีส่วนร่วมในหลักการ UN Sustainable Development Goals (SDGs) (เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนที่จัดทำขึ้นโดยองค์การสหประชาชาติ)

5 ปัจจัยสนับสนุนหลักต่อการลงทุนในกองทุน RobecoSAM SDG Credit Income (“กองทุนหลัก”)

1. กองทุนหลักมีผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุน (risk-return profile) ที่น่าสนใจเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High Yield)

กองทุน RobecoSAM SDG Credit Income (กองทุนหลัก) มีผลการดำเนินงานย้อนหลังที่สามารถให้ผลตอบแทนที่เปรียบเทียบแล้วอยู่ในระดับสูงในสภาวะที่ตลาดอยู่ในช่วงขาขึ้น (bull market) และมีอัตราการขาดทุนที่ต่ำกว่าในการลงทุนในกองทุนที่มีนโยบายเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ High Yield ในสภาวะที่ตลาดอยู่ในช่วงขาลง (bear market)

การเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BB/BBB ที่มีคุณภาพสูง อายุของตราสารที่ไม่ยาวนาน และการปรับน้ำหนักการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเพื่อลดความเสี่ยงของกองทุนในบางขณะ ได้ส่งผลให้กองทุนมีระดับความเสี่ยงโดยรวม (Risk Profile) ที่ต่ำกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ High Yield โดยทั่วไป ในขณะที่โอกาสการลงทุนที่เปิดกว้างต่างๆ สามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่หลากหลายได้อย่างยืดหยุ่น ทำให้กองทุนสามารถดำเนินกลยุทธ์ที่สร้างผลตอบแทนในระดับที่สอดคล้องกับการลงทุนในตราสารหนี้ High Yield

กองทุนหลักมุ่งหวังในการสร้างผลตอบแทนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐที่ระดับร้อยละ 4-6 ตลอดรอบระยะเวลาการลงทุน พอร์ตการลงทุนปัจจุบันยังคงสะท้อนถึงการได้รับผลตอบแทนที่น่าสนใจเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนในเงินสด หรือการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลโดยตรงที่อาจไม่ได้รับผลตอบแทนใดๆ เลย หรืออาจได้รับผลตอบแทนที่ด้อยลงในช่วงเดียวกัน

นอกจากนี้ สัดส่วนการลงทุนที่ค่อนข้างมากในเงินสด และพันธบัตรรัฐบาล (ร้อยละ 10 ของทั้งพอร์ตการลงทุน) และภายใต้สภาวะตลาดที่คาดการณ์ว่าจะมีความผันผวนมากขึ้นเรื่อยๆ ในระยะเวลาข้างหน้า กองทุนหลักจะสามารถได้รับประโยชน์จากความผันผวนที่มีจะมาพร้อมโอกาสในการลงทุน หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งคือ เมื่อความผันผวนของตลาดตามที่คาดการณ์ไว้สูงขึ้นถึงระดับสูงสุด กองทุนหลักจะสามารถนำสภาพคล่องนี้กลับไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีผลตอบแทนที่น่าสนใจต่างๆ ได้ ยิ่งไปกว่านั้น การที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BB ยังทำให้พอร์ตการลงทุนสามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มเติมที่เกิดจากการที่ตราสารหนี้เหล่านี้ครบกำหนด

กองทุนหลักมีการเลือกลงทุนโดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ ซึ่งหมายความว่ากองทุนหลักจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่สร้างผลตอบแทนสูงขณะที่คุณภาพต่ำ และตราสารหนี้ในตลาดเกิดใหม่ที่มีคุณภาพต่ำเพียงเพื่อหวังที่จะได้รับผลตอบแทนสูงๆ ในสภาวะที่ตลาดมีตราสารที่มีการผิดนัดชำระหนี้เพิ่มขึ้นในทุกวัน โดยผู้จัดการกองทุนจะบริหารพอร์ตด้วยความรอบคอบ (Prudent Management) และจะหลีกเลี่ยงการลงทุนในตราสารต่าง ๆ ที่มีลักษณะดังที่ได้กล่าวในเบื้องต้น

ตาราง 1 | เปรียบเทียบระดับผลตอบแทนและความเสี่ยงของ กองทุน RobecoSAM SDG Credit Income และตลาดที่มีผลตอบแทนสูง

	RobecoSAM SDG Credit Income	ตลาดผลตอบแทนสูงทั่วโลก
ปีพ.ศ. 2563	8.3%	6.41%
ปีพ.ศ. 2562	14.2%	13.9%
ตลาด Bear Market (Credit Spread กว้างขึ้น ในไตรมาสที่ 1 พ.ศ. 2563)	-7.2%	-13.2%
ตลาด Bull Market (Credit Spread แคบลง ในไตรมาสที่ 2 พ.ศ. 2563)	9.7%	10.6%
ความผันผวน	2.7%	4.6%
Sharpe ratio (ผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง)	4.39%	2.5%

อัตราแลกเปลี่ยนที่แสดงในผลตอบแทนในอดีตอาจแตกต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศที่ท่านอาศัยอยู่ เนื่องจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ผลตอบแทนที่แสดงอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้หากมีการปรับอัตราเป็นสกุลเงินท้องถิ่นของท่าน มูลค่าการลงทุนของท่านอาจมีความผันผวน ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันถึงผลตอบแทนในอนาคต ผลตอบแทนจะมีการหักค่าธรรมเนียมต่างๆ โดยคิดตามมูลค่าทรัพย์สินขั้นต้น ในทางปฏิบัติแล้ว จะมีการคิดค่าใช้จ่ายสำหรับต้นทุนต่างๆ (เช่น ค่าธรรมเนียมการจัดการ และต้นทุนค่าใช้จ่ายอื่นๆ) ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่แสดง

ที่มา: Robeco, Bloomberg RobecoSAM SDG Credit Income Strategy (USD representative account) ตัวเลขต่างๆ แสดงในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ Global high yield market: Bloomberg Barclays US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap (hedged into USD)

2. กองทุนหลักลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีที่สุดในตราสารหนี้แต่ละประเภท ทั้งในตราสารหนี้ที่มีความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ ตราสารหนี้ High Yield และตราสารหนี้กลุ่มประเทศเกิดใหม่ต่างๆ ที่ให้ผลตอบแทนสูงตลอดระยะเวลาการลงทุน

กลยุทธ์ที่ใช้สามารถเข้าถึงโอกาสการลงทุนในตราสารหนี้ต่างๆทั่วโลกได้ โดยพิจารณาจัดสรรการลงทุนให้เข้ากับช่วงเวลาที่เหมาะสมของแต่ละตลาด จะส่งผลต่อผลตอบแทนของกองทุนตามมา

ทีมการลงทุนในตราสารหนี้ของ Robeco สร้างผลการดำเนินงานย้อนหลังที่แข็งแกร่ง ในการลงทุนตราสารหนี้ Global High Yield ตราสารหนี้ที่มีความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ทั่วโลก (Global Investment Grade) และตราสารหนี้ของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ต่างๆ

กองทุน RobecoSAM SDG Credit Income (กองทุนหลัก) ลงทุนในตราสารหนี้ Best-in-Class ในตราสารหนี้แต่ละประเภท ทั้งในตราสารหนี้ Investment Grade ตราสารหนี้ High Yield และตราสารหนี้กลุ่มประเทศเกิดใหม่ต่างๆ โดยผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานแบบ Bottom-up ร่วมกับการใช้ประสบการณ์ในการสรรหาโอกาสการลงทุนต่างๆ ที่ดีที่สุดในตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกตลอดระยะเวลาการลงทุนที่มากกว่า 10 ปี

ผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุนหลักจะสามารถเข้าถึงโอกาสการลงทุนต่างๆ ในตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกได้ในทุกระดับ เข้าถึงโอกาสการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลกต่างๆ ได้ ซึ่งพิจารณาจัดสรรการลงทุนให้เข้ากับช่วงเวลาที่เหมาะสมของแต่ละตลาด จึงมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีและเหมาะสมตลอดระยะเวลาการลงทุน

3. กองทุนหลักมีความผันผวนต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับตราสารหนี้ที่ High Yield และตราสารหนี้ในกลุ่มประเทศเกิดใหม่

กลยุทธ์และการบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนทำให้แน่ใจได้ว่ากลยุทธ์ที่ใช้ในการลงทุนมีความผันผวนอยู่ในระดับต่ำ – โดยปกติจะอยู่ที่ระดับประมาณร้อยละ 2-6 – เมื่อเปรียบเทียบกับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ High Yield แบบดั้งเดิม และตราสารหนี้ในกลุ่มประเทศเกิดใหม่

กลยุทธ์ที่เน้นความผันผวนต่ำนั้นมาจากปัจจัยสนับสนุนหลายประการ โดยพอร์ตการลงทุนมีการกระจายการลงทุนในตลาดต่างๆ ควบคู่กับการกระจายอิมการลงทุนซึ่งนับเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารจัดการความเสี่ยงของกองทุน โครงสร้างของพอร์ตการลงทุนเองเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุสั้นกว่าตราสารทั่วไป ทำให้มีความอ่อนไหวต่อความผันผวนต่ำกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุยาวกว่า นอกจากนี้ การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลยังช่วยให้การบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพมากต่อการจัดการความเสี่ยงของตลาด

ยิ่งไปกว่านั้น การใช้โมเดลบริหารความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของตราสาร DTS (Duration Times Spread) ของ Robeco ด้านความน่าเชื่อถือ และการวิเคราะห์ความเสี่ยงในแต่ละสถานการณ์ ทำให้มั่นใจได้ว่าพอร์ตการลงทุนมีการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

4. การคัดกรองความยั่งยืน (Sustainability Screening) ของธุรกิจช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุน และช่วยสร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุน

กระบวนการในการคัดกรองความยั่งยืนของธุรกิจของ Robeco ตั้งอยู่บนพื้นฐานตามเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (UN Sustainable Development Goals: SDGs) นั้น ช่วยคัดกรองและหลีกเลี่ยงการลงทุนในธุรกิจที่ไม่โปร่งใส และนับเป็นปัจจัยที่สร้างผลตอบแทนแก่พอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาที่ตลาดเผชิญกับปัจจัยด้านลบต่างๆ

หนึ่งในปรัชญาการลงทุนในตราสารหนี้ของ Robeco คือ “การชนะโดยไม่ต้องไม่สูญเสีย (Winning by not losing)” ซึ่งการลงทุนในตราสารหนี้นั้น บ่อยครั้งที่การหลีกเลี่ยงการลงทุนในธุรกิจที่ไม่มีความโปร่งใส หรือมีคะแนน SDG อยู่ในระดับต่ำเป็นเรื่องที่สำคัญกว่าการเลือกการลงทุนในธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนสูงเพียงอย่างเดียว การนำหลักการ SDG ของ Robeco มาใช้สามารถคัดกรองบริษัทต่างๆ ที่ไม่มีความโปร่งใส หรือมีคะแนน SDG อยู่ในระดับต่ำออกไป กระบวนการในการคัดกรอง SDG ได้กลายเป็นปัจจัยสำคัญที่นำมาใช้เพื่อหลีกเลี่ยงการลงทุนในธุรกิจที่ไม่มีความโปร่งใส หรือมีคะแนน SDG อยู่ในระดับต่ำ หากมองย้อนกลับไปที่กลยุทธ์การลงทุนนี้ชี้ให้เห็นว่าเครื่องมือในการลดความเสี่ยงนี้เป็นปัจจัยสำคัญที่และสนับสนุนต่อการสร้างผลตอบแทน โดยเฉพาะอย่างยิ่งภายใต้สภาวะที่ตลาดมีความตึงเครียด เช่น ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 ช่วงที่ตลาดมีการเทขายหลักทรัพย์จากเหตุการณ์แพร่ระบาดของโรค COVID กองทุนกลับสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีอ้างอิง ซึ่งเห็นได้ชัดว่าเป็นผลจากการหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทในกลุ่มพลังงาน ยานยนต์ และธนาคารที่ล้วนมีคะแนน SDG ที่เป็นลบ

ตาราง 2 | ปัจจัยสนับสนุนผลตอบแทน (แสดงเป็น basis point) ของกองทุน RobecoSAM SDG Credit Income (กองทุนหลัก)

ผลตอบแทนที่คิดว่าดัชนีอ้างอิง	341 Bps.
การบริหารจัดการ Beta	-13 Bps.
กระบวนการคัดเลือกตราสารหนี้	296 Bps.
Contribution จากการคัดกรองผ่าน SDG	58 Bps.
การหลีกเลี่ยง SDG ที่มีคะแนนเป็นลบ	52 Bps.
SDG ที่มีคะแนนเป็นกลาง	2 Bps.
SDG ที่มีคะแนนเป็นบวก	3 Bps.

อัตราแลกเปลี่ยนที่แสดงในผลตอบแทนในอดีตอาจแตกต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศที่ท่านอาศัยอยู่ เนื่องจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ผลตอบแทนที่แสดงอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้หากมีการปรับราคาเงินท้องถิ่นของท่าน มูลค่าการลงทุนของท่านอาจมีความผันผวน ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันถึงผลตอบแทนในอนาคต ผลตอบแทนจะมีการหักค่าธรรมเนียมต่างๆ โดยคิดตามมูลค่าทรัพย์สินขั้นต้น ในทางปฏิบัติแล้ว จะมีการคิดค่าใช้จ่ายสำหรับต้นทุนต่างๆ (เช่น ค่าธรรมเนียมการจัดการ และต้นทุนค่าใช้จ่ายอื่นๆ) ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่แสดง ค่าต่างๆ ที่แสดงได้มาจากการคำนวณเป็นการภายในโดยประมาณการ ซึ่งมุ่งที่จะแสดงค่าเฉลี่ยของปัจจัยสนับสนุนเพียงเท่านั้น

ตัวเลขต่างๆ ที่แสดงปัจจัยสนับสนุนไม่ได้เป็นตามหลักการของ GIPS และไม่ได้คำนวณ/ตรวจสอบโดยทีมงานคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิอย่างเป็นทางการของเรามาที่งานด้านการวัดผลตอบแทน หรือฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานแต่อย่างใด ที่มา: Robeco, Bloomberg RobecoSAM SDG Credit Income Strategy (USD representative account) ตัวเลขต่างๆ แสดงในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐระยะเวลาที่วิเคราะห์คือเดือนกุมภาพันธ์ 2562 ถึงเดือนมิถุนายน 2563

5. ช่วยส่งเสริมการลงทุนในด้านความยั่งยืนผ่านพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ของท่าน

กองทุน RobecoSAM SDG Credit Income (กองทุนหลัก) มีการนำกระบวนการคัดกรองตราสารหนี้อย่างเข้มงวดโดยอยู่บนพื้นฐานของปัจจัยต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อ SDG ทำให้พอร์ตการลงทุนของผู้ลงทุนมีความยั่งยืน

กลยุทธ์การลงทุนเน้นลงทุนในบริษัทที่มีคะแนนจากปัจจัยในการสนับสนุน UN SDG ที่เป็นบวก และหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทที่มีรูปแบบการบริหารธุรกิจที่ล้าสมัยที่จะถูกแรงกดดันด้านลบและยากที่จำดำเนินการธุรกิจได้อย่างราบรื่นในระยะยาว ตัวอย่างของรูปแบบธุรกิจที่ล้าสมัย และไม่มีควมยั่งยืนดังกล่าวรวมถึงบริษัทผลิตรถยนต์ที่ไม่สามารถปรับตัวได้เร็วพอที่จะเปิดรับโลกของรถยนต์ที่ขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้า และผู้ผลิตน้ำมันเชื้อเพลิงแบบดั้งเดิม เป็นต้น ในทางตรงกันข้ามบริษัทที่สามารถเสนอแนวทางในการทำตามเป้าหมายของ SDG อาจกลายเป็นผู้นำตลาดได้ในอนาคต - เช่นเดียวกับการเป็นตัวเลือกในการลงทุนที่น่าสนใจในขณะเดียวกัน

นอกจากกระบวนการคัดกรองของ SCG แล้ว Robeco ยังได้นำปัจจัยต่างๆ ด้าน ESG มาใช้ในการวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือขั้นพื้นฐาน และบังคับใช้กับบริษัทต่างๆ ภายใต้ปัจจัยแวดล้อม ปัจจัยทางสังคม และแนวทางกำกับดูแลที่แตกต่างกันไป เช่น การยกเลิกกระบวนการที่ก่อให้เกิดก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ความหลากหลายทางชีวภาพ และธรรมาภิบาลในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ต่างๆ

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%)
ค่าธรรมเนียมการขายคืน(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 ธนาคารยูโอบี ทุกสาขา

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนไทยและกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ลงทุน ได้ (non - investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ดังนั้น มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนจะมีความผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- กองทุนไทยและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการ บริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุน ในหลักทรัพย์สินอ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุน ในหลักทรัพย์สินอ้างอิงโดยตรงจึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง กองทุนไทยและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์สินอ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์สินอ้างอิงโดยตรง
- กองทุนหลัก หรือชนิดของหน่วยลงทุน (Class) อาจมีการจำกัดหน่วยลงทุนที่สามารถถือได้ รวมถึงการถือถอนผ่านการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หากมีการถือถอนหน่วยลงทุนเกินกว่า 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักหรือชนิดของหน่วยลงทุน (Class) อาจเลื่อนคำสั่งการถือถอนหน่วยลงทุน ออกไปทำการในวันทำการถัดไป เรียงลำดับตามการทำรายการ กองทุนหลักหรือชนิดของหน่วยลงทุน (Class) อาจขยายระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนในกรณีพิเศษออกไปได้โดยไม่เกินสามสิบ วันทำการของธนาคารตามความจำเป็น กรณีที่มีอุปสรรคอันเนื่องมาจากภาวะเบี่ยงของทางการหรือข้อจำกัดที่ คล้ายคลึงกันในตลาดหลักที่กองทุนหลัก หรือชนิดของหน่วยลงทุน (Class) ลงทุน ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุน อาจไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนและมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ส่งคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้น รวมทั้งอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการ กระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือไม่ได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นลี้ภัยยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต