

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
แอสเซท พลัส จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ไชน่า บอนด์
Asset Plus China Bond Fund (ASP- CHINABOND)

(ชนิดสะสมมูลค่า : ASP-CHINABOND-A)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือตราสารเทียบเท่าตราสารหนี้และ/หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ในสกุลเงินหยวน (CNY) สกุลเงินหยวน (CNH) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) และ/หรือสกุลเงินอื่นใด ซึ่งออกโดยภาครัฐ และ/หรือองค์กรของรัฐ และ/หรือหน่วยงานและ/หรือบริษัทที่มีถิ่นฐานและ/หรือการดำเนินงานธุรกิจและ/หรือที่มีรายได้หลักและ/หรือมีกำไรจากการดำเนินงานธุรกิจในประเทศจีน เขตบริหารพิเศษฮ่องกง เขตบริหารพิเศษมาเก๊า รวมถึงอาจมีผู้ออกตราสารในกลุ่มอื่นนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้นได้โดยตราสารดังกล่าวข้างต้นเสนอขายในสกุลเงินหยวน (CNY) และ/หรือสกุลเงินหยวน (CNH)

ทั้งนี้ จะมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายลักษณะดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน โดยจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

สำหรับในส่วนการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการมีนโยบายที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามความเหมาะสมสำหรับสถานะการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือตราสารเทียบเท่าตราสารหนี้และ/หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้โดยตรงในต่างประเทศได้หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(1) UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc

- มีการลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้สกุลเงินหยวน (CNY) ที่มีผู้ออกเป็นรัฐบาลกลางหรือรัฐบาลท้องถิ่น หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล ธนาคาร และสถาบันการเงินหรือนิติบุคคลอื่นๆ เป็นหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีผู้ออกตราสารในกลุ่มอื่นนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้นได้
- การลงทุนตราสารหนี้จะดำเนินการในตลาด Onshore China Interbank Bond Market (CIBM) และอาจรวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ในตลาดที่มีเอกสารแสดงสิทธิ์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ได้รับอนุญาต
- กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินหยวน (CNY) และสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนได้จาก : <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/institutional-investors/funds-prices/funds/product-details/lu2376072950.html>

(2) UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) Q-acc

กองทุนมุ่งเน้นที่จะสร้างผลตอบแทนจากส่วนต่างราคาและรายได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ประเภท high-yield debt securities โดยผู้ออกตราสารที่มีรายได้หลักและ/หรือมีกำไรจากการดำเนินธุรกิจในประเทศจีนแผ่นดินใหญ่ (เช่น สาธารณรัฐประชาชนจีน เขตบริหารพิเศษฮ่องกง และเขตบริหารพิเศษมาเก๊า) ซึ่งการลงทุนจะกระจุกตัวในโซนที่มีเศรษฐกิจกำลังโตอย่างมีนัยสำคัญ

ผู้จัดการกองทุนสามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกในสาธารณรัฐประชาชนจีนที่อยู่ในตลาด China Interbank Bond ได้สูงสุด 20% ของพอร์ตการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนมีทีมผู้จัดการกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้ในเอเชียและมีสถานที่ทำงานตั้งอยู่ในเขตบริหารพิเศษฮ่องกง ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของประเทศสิงคโปร์ โดยทีมจะทำงานร่วมกับ UBS Global fixed income team ที่สามารถใช้ประโยชน์จากทรัพยากรที่มีของกลุ่มบริษัทได้อย่างมีนัยสำคัญ

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนได้จาก : <https://www.ubs.com/ch/en/asset-management/private-investors/funds-prices/product-details/lu2344565713.html>

(3) AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds I Capitalisation USD

กองทุนจะลงทุนโดยไม่มีการอ้างอิงกับดัชนีชี้วัด (Benchmark) ใดๆ และจะลงทุนในพันธบัตรจีนระยะสั้นเป็นหลัก ซึ่งอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ลงทุนจะเป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลจีน องค์กรสาธารณะ หน่วยงานและบริษัทที่อยู่นอกประเทศจีน ในสกุลเงินหยวน (CNY) สกุลเงินหยวน (CNH) หรือสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้สกุลเงินหยวน (CNY) (ผ่านโควตา RQFII) อยู่ระหว่าง 30% - 70% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้สกุลเงินหยวน (CNH) และสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยหลักทรัพย์สินที่ลงทุนจะอยู่ในระดับ Investment Grade Securities และได้รับการจัดอันดับอย่างน้อย BBB- โดย Standard & Poor's หรือเทียบเท่าจาก Moody's, Chengxin, Dagong และ Lianhe หรือหากเป็นตราสารหนี้ที่เป็น Unrated จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน

สำหรับพันธบัตรในสกุลเงินหยวน (CNH) จะพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดที่ออกโดย Standard and Poor's และ Moody's สำหรับพันธบัตรในสกุลเงินหยวน (CNY) จะพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือต่ำสุดที่ออกโดย Chengxin, Dagong และ Lianhe การเลือกลงทุนในตราสารหนี้ไม่ได้อ้างอิงเฉพาะการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะเท่านั้น แต่ยังรวมถึงการวิเคราะห์ภายในถึงความเสี่ยงด้านเครดิตและความเสี่ยงของตลาดตราสารหนี้ด้วย ซึ่งการตัดสินใจเลือกซื้อหรือขายสินทรัพย์ในกองทุนขึ้นอยู่กับการวิเคราะห์และตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนได้จาก : <https://www.axa-im.lu/fund-centre/-/funds-center/axa-wf-china-short-duration-bonds-i-usd-acc-55054#/>

หมายเหตุ กองทุนได้มีการเปลี่ยนชื่อจากเดิม AXA WF China Short Duration Bonds I USD เป็น AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds I Capitalisation USD เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน : มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการแสวงหาโอกาสการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนไทยไปลงทุน และสามารถยอมรับความผันผวนที่อาจปรับตัวสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ และสามารถลงทุนในระยะเวลาจนถึงระยะยาว
- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายได้ทุกวันทำการซื้อขาย โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+4 วันทำการ นับถัดจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้ครบวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมและผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อค่าชำระราคา โดยจะประกาศวันหยุดดังกล่าวให้ทราบผ่านเว็บไซต์บริษัทจัดการและ/หรือเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)
- กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่าและชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของหน่วยลงทุนทั้ง 2 ชนิดก่อนการลงทุน

กองทุนนี้ **ไม่**เหมาะ กับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดี สภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงกองทุนรวมนี้

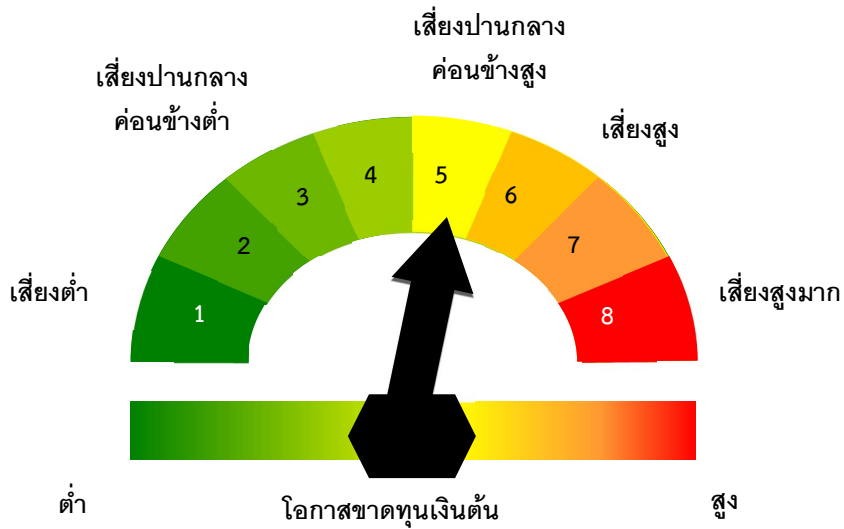
- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
- กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำจึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม
- กองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน มีการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้
- กองทุนต่างประเทศมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน (Redemption gate) ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต่างประเทศนั้น สำหรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินจะถูกทำรายการในวันทำการถัดไปตามลำดับ ดังนั้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิจำกัดการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption gate) ของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว รวมถึงอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้บางส่วนหรือทั้งหมด
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศไปลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน
- กองทุนรวมอาจจะมีการกระจุกตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ดังนั้น หากผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวไถ่ถอนหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงให้กองทุนต้องเลิกกองทุนรวมได้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



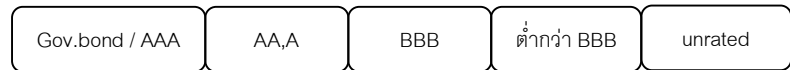
ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน

credit rating ตาม

national credit rating



ต่ำ

สูง

credit rating ตาม

international credit rating



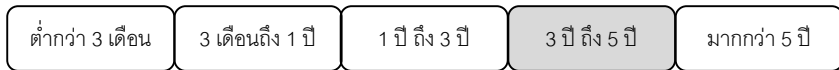
ต่ำ

สูง

หมายเหตุ : แรเงากรณีที่มีการลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้น เกินกว่า 20% ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (market risk)

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน

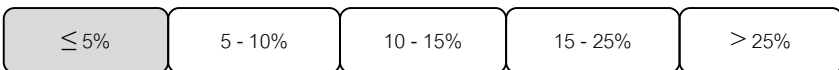


ต่ำ

สูง

ความผันผวนของ

ผลการดำเนินงาน (SD)



ต่ำ

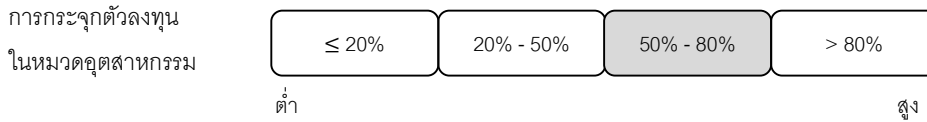
สูง

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง (high issuer concentration risk)



ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (high sector concentration risk)



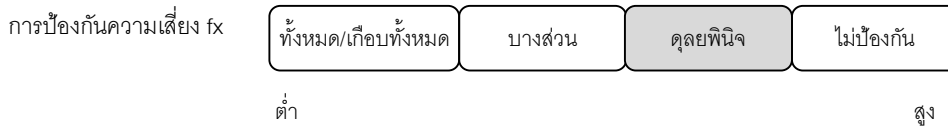
หมายเหตุ : กองทุนนี้มีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมตราสารหนี้ภาครัฐต่างประเทศ และ Real Estate

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (high country concentration risk)



หมายเหตุ : กองทุนนี้มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)



หมายเหตุ :

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk) ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (market risk) และความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk) คำนวณจากข้อมูลกองทุนต่างประเทศที่คาดว่าจะไปลงทุน โดยใช้ข้อมูลจาก Bloomberg ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 และปรับน้ำหนักตามสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุน



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

รายละเอียดสัดส่วนการลงทุนของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(1) UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc

Credit quality (%)

	Portfolio
A	94.74
NR	4.28
Cash&Equivalents	0.98

Structure of maturities (%)

	Portfolio
Until 3 years	26.36
3-5 years	21.49
5-7 years	14.62
7-10 years	23.81
10-20 years	1.71
over 20 years	12.01

Sector exposure (%)

	Portfolio
Government National	45.49
Government Policy Banks	22.66
Central SOEs	18.61
Agencies (China Railway & Central Huijin)	8.99
LBGs	1.78
Corporates	1.49
Cash	0.98
Local SOEs	0.00

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/institutional-investors/funds-prices/funds/product-details/lu2376072950.html>

(2) UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) Q-acc

Sector exposure (%)

	Fund
Real estate	57.83
Consumer Services	16.85
Cash & Equivalents	9.48
Industrials	4.94
Diversified	4.08
Financial	3.60
Oil and Gas	2.59
Utilities	0.63

Credit quality (%)

	Fund
BBB	5.59
BB	44.06
B	36.91
CCC	0.14
C	0.42
NR	3.40
Cash&Equivalents	9.48

10 largest positions (%)

	Fund
Mgm China Holdings Ltd 4.75 01 Feb 2027	2.85
Fortune Star Bvi Ltd 5 18 May 2026	2.62
Rkpf Overseas 2020 A Ltd 5.125 26 Jul 2026	2.34
Ehi Car Services 7 21 Sep 2026	2.04
Ls Finance 2017 Ltd 4.8 18 Jun 2026	2.03
Top 5	11.88

	Fund
Wynn Macau Ltd 5.5 15 Jan 2026	1.98
Sino Ocean Ld Trsfm Iii 4.9 31 Dec 2999	1.74
Powerlong Real Estate 5.95 30 Apr 2025	1.72
Shui On Development Hldg 5.5 29 Jun 2026	1.59
Anton Oilfield Serv Grp 8.75 26 Jan 2025	1.55
Top 10	20.46

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ณ สิ้นเดือนมกราคม 2565

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.ubs.com/ch/en/asset-management/private-investors/funds-prices/product-details/lu2344565713.html>

(3) AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds I Capitalisation USD

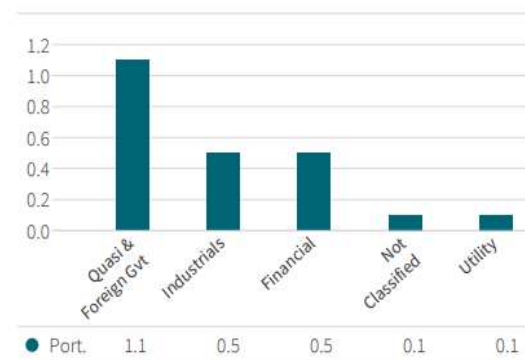
Top 10 Holdings

Name	Weighting (%)	Issuer country	Mod. Duration	Contribution
China Development Bank Corp 3.07% 03/24/2024	11.64	China	2.0	0.23
Hong Kong Government Intl Bond 3% 11/30/2026	8.49	Hong Kong	4.5	0.38
NANJING METRO 3.48% 26/04/2024	5.81	China	0.0	0.00
Export-Import Bank of China 2.93% 03/02/2025	5.79	China	2.9	0.17
Agricultural Deve Bank of China 2.25% 04/22/2025	5.62	China	3.1	0.17
Guangzhou Metro Investment Fin 1.58% 09/23/2026	3.09	China	4.4	0.14
Export-Import Bank of China 4.37% 06/19/2023	2.94	China	1.3	0.04
Agricultural Deve Bank of China 3.51% 04/03/2024	2.93	China	2.1	0.06
SHENZHEN METRO 3.5% 02/03/2024	2.92	China	0.0	0.00
State Grid Corp of China 3.32% 03/30/2023	2.90	China	1.1	0.03
Total (%)	52.13			

Sector Breakdown (%)

	Portfolio
Quasi & Foreign Gvt	41.78
Industrials	21.95
Not Classified	17.82
Financial	13.35
Utility	4.20
Cash	0.91

Contribution to duration by sector



Currency Breakdown (%)



Currency Breakdown (%)



- Factsheet ณ วันที่ 28 มกราคม 2565

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่: <https://www.axa-im.lu/fund-centre/-/funds-center/axa-wf-china-short-duration-bonds-i-usd-acc-55054#/>

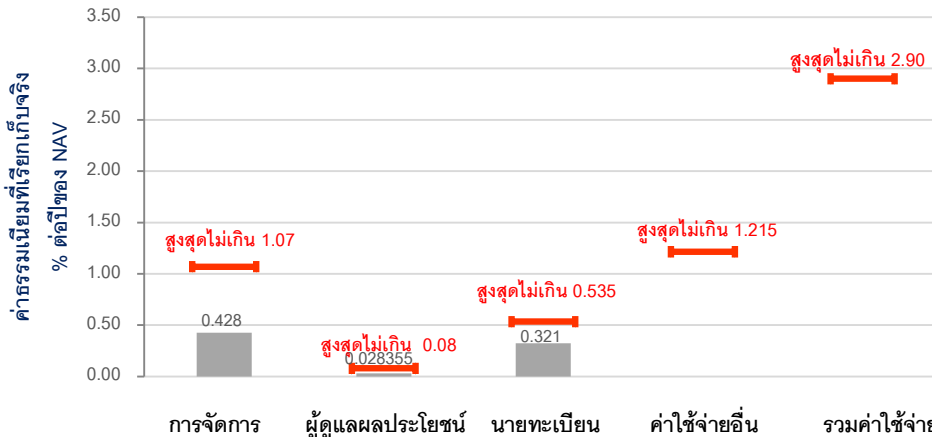


ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมเรียกเก็บจากกองทุนรวม



หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- อัตราที่เรียกเก็บจริงของค่าใช้จ่ายอื่นเป็นข้อมูลตามรอบปีบัญชีล่าสุดของกองทุน ทั้งนี้ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี) กองทุนยังไม่ครบรอบปีบัญชี
- สามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายย้อนหลังของกองทุนในหนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญได้ที่ www.assetfund.co.th ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนรวมทั้งหมดจะไม่เกินอัตราร้อยละของรวมค่าใช้จ่ายสูงสุด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	1.00	0.535
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.00	0.535
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	50.00 บาท ต่อรายการ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	50.00 บาท ต่อ 1 ฉบับ	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ :

- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคน ไม่เท่ากันได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดหลักเกณฑ์ในการคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวโดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)
- ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

ค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(1) UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc

Charges

The charges you pay are used to pay the costs of running the fund, including the costs of marketing and distributing it. These charges reduce the potential growth of your investment.

One-off charges taken before or after you invest

Entry charge	3.00%
Exit charge	0.00%
Conversion fee	3.00%

This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested / before the proceeds of your investment are paid out.

Charges taken from the fund over a year

Ongoing charges	0.66%
-----------------	-------

Charges taken from the fund under certain specific conditions

Performance fee	none
-----------------	------

The **entry charge** shown is a maximum figure. In some cases you might pay less – you can find this out from your financial adviser.

The **ongoing charges** are estimated in the absence of historical data or when the calculated figure is considered unsuitable because of a material change. As soon as available or suitable, the calculated ongoing charges are reported and may differ from the estimate. They generally exclude:

- Securities lending related costs and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the fund when buying or selling units in another collective investment undertaking.

For more information, please see the charges section of the fund's prospectus, which is available at www.ubs.com/funds.

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Key Investor Information ณ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2565

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/institutional-investors/funds-prices/funds/product-details/lu2376072950.html>

(2) UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) Q-acc

Management fee p.a.	0.64%
Ongoing charges p.a. ²	0.86%

² as at 29.12.2021

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ณ เดือน สิ้นเดือนมกราคม 2565

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.ubs.com/ch/en/asset-management/private-investors/funds-prices/product-details/lu2344565713.html>

(3) AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds I Capitalisation USD

Ongoing charges	0.94%
Financial management fee	0.7%
Maximum management fees	0.7%

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Factsheet ณ วันที่ 28 มกราคม 2565

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im.lu/fund-centre/-/funds-center/axa-wf-china-short-duration-bonds-i-usd-acc-55054#/>



ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- (1) Markit iBoxx USD Asia ex-Japan China High Yield Total Return Index ในสัดส่วน 40% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (2) China Aggregate Total Return Index ในสัดส่วน 60% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

หมายเหตุ : กองทุนยังไม่มีผลการดำเนินงานในอดีต

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนรวมต่างประเทศ ที่มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

- (1) UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc

Performance (basis USD, net of fees)¹

The performance chart will be available 12 months after the fund's establishment.

in %	1 year	2 years	3 years	Ø p.a. 2 years	Ø p.a. 3 years
Portfolio (USD)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Benchmark ²	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

The performance shown does not take account of any commissions, entry or exit charges.

- 1 These figures refer to the past. If the currency of a financial product or financial service is different from your reference currency, the return can increase or decrease as a result of currency fluctuations. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.
- 2 Reference Index in currency of share class (without costs)

in %	07.2021	08.2021	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Portfolio (USD)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.23	0.63
Benchmark	1.58	0.23	0.09	0.88	1.31	0.60

Key Figures

	2 years	3 years	5 years
Beta	n.a.	n.a.	n.a.
Correlation	n.a.	n.a.	n.a.
Volatility ¹			
– Portfolio	n.a.	n.a.	n.a.
— Benchmark	3.95%	4.58%	4.74%
Tracking error (ex post)	n.a.	n.a.	n.a.
Information ratio	n.a.	n.a.	n.a.
Sharpe ratio	n.a.	n.a.	n.a.
Risk free rate	0.37%	1.02%	n.a.
R2	n.a.	n.a.	n.a.

¹ Annualised standard deviation

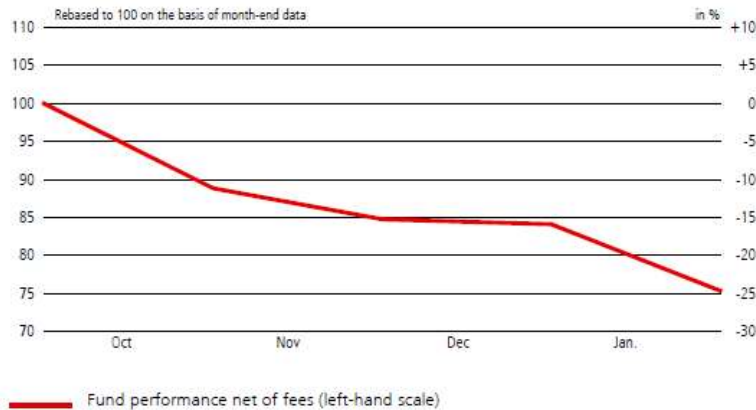
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/institutional-investors/funds-prices/funds/product-details/lu2376072950.html>

(2) UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) Q-acc

Performance (basis USD, net of fees)¹



Past performance is not a reliable indicator of future results.

in %	2018	2019	2020	2021	2022	LTD ³	1 year	Ø p.a. 2 years
Fund (USD)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-10.44	-28.65	n.a.	n.a.

The performance shown does not take account of any commissions, entry or exit charges.

1 These figures refer to the past. If the currency of a financial product, financial service or its costs is different from your reference currency, the return and/or costs can increase or decrease as a result of currency fluctuations. Source for all data and chart (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.
 2 YTD: year-to-date (since beginning of the year)
 3 LTD: launch-to-date

Fund statistics

Net asset value (USD, 31.01.2022)	71.35
Last 12 months (USD) – high	100.00
– low	63.81
Total fund assets (USD m)	230.99
Share class assets (USD m)	21.25

	3 years	5 years
Volatility ¹		
– Fund	n.a.	n.a.
Sharpe ratio	n.a.	n.a.
Risk free rate	n.a.	n.a.

¹ Annualised standard deviation

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ณ สิ้นเดือนมกราคม 2565
- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.ubs.com/ch/en/asset-management/private-investors/funds-prices/product-details/lu2344565713.html>

(3) AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds I Capitalisation USD

Fund Cumulative Performance (%)					Current NAV
YTD	1Y	3Y	10Y	Launch	Acc.
-0.92	-0.41	+14.20	-	+16.90	116.9

Fund Annualized Performance (%)				Assets Under Management (M)
3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch	CNH
+4.54	-	-	+3.61	358.96

Performance & Risk

Performance Evolution (USD)



Data is rebased to 100 by AXA IM on the graph start date.
 Past performance is not a reliable indicator of future results. Performance calculations are net of fees, based on the reinvestment of dividends. The benchmark, when there is one could be calculated on the basis of net or gross dividend. Please refer to the prospectus for more information.

Risk Analysis

	1Y	3Y	5Y	Launch
Portfolio Volatility* (%)	3.80	5.17	-	5.53
Sharpe Ratio	0.13	0.90	-	0.63

Rolling Performance (%)

	1M	3M	6M	YTD	3Y	5Y	31/01/21 31/01/22	31/01/20 31/01/21	31/01/19 31/01/20	31/01/18 31/01/19	31/01/17 31/01/18	Launch
Portfolio*	-0.92	0.09	-0.54	-0.92	14.20	-	-0.41	11.10	3.21	-2.25	-	16.90

Annual Calendar Performance (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portfolio*	1.16	11.84	5.30	-1.76	-	-	-	-	-	-

Past performance is not a reliable indicator of future results. Performance calculations are net of fees, based on the reinvestment of dividends. The benchmark, when there is one could be calculated on the basis of net or gross dividend. Please refer to the prospectus for more information.

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Factsheet ณ วันที่ 28 มกราคม 2565
- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im.lu/fund-centre/-/funds-center/axa-wf-china-short-duration-bonds-i-usd-acc-55054#/>

3. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge

*สามารถดูข้อมูลปัจจุบันได้ที่ : <http://www.aimc.or.th>



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)
วันจดทะเบียน	วันที่ 11 มีนาคม 2565 (ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงจะแจ้งให้ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ)
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ชื่อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อ :</p> <p><u>IPO</u>: ระหว่างวันที่ 1 – 10 มีนาคม 2565 ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.</p> <p><u>หลัง IPO</u>: (เริ่มตั้งแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทุนรวม หากตรงกับวันหยุดกองทุนให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป)</p> <p>ทุกวันทำการซื้อขาย : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก : 1,000.00 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : 1,000.00 บาท</p> <p>วันทำการขาย :</p> <p>ทุกวันทำการซื้อขาย : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p><u>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน</u> : 4 วันทำการ นับถัดจากวันทำรายการ</p> <p>ขายคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการ จัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการ กองทุนรวมและผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การชำระราคา โดยจะประกาศวันหยุดดังกล่าวให้ทราบผ่านเว็บไซต์บริษัท จัดการและ/หรือเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)</p> <p>สำหรับบัญชีของธนาคาร KBANK, BBL, SCB, BAY, KTB, KKP, CIMB THAI, UOB และ ttb จะได้รับเป็นเงินโอนเข้าบัญชี ส่วนธนาคารอื่นๆ นำฝากเป็น เช็คเคสลิยริง</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ :</p> <p>- website : www.assetfund.co.th</p> <p>- NAV Center ที่ www.thaimutualfund.com</p>
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	นาย ไมตรี โสต่างกูร ตั้งแต่จดทะเบียนกองทุน นาย สิทธิเดชน์ เอี้ยวสกุล ตั้งแต่จดทะเบียนกองทุน
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	-

ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัท หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน แอสเซท พลัส จำกัด แต่งตั้งขึ้น
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน หรือ ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ที่อยู่ : เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ : 0-2672-1111 Website : www.assetfund.co.th E-mail : customercare@assetfund.co.th
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ได้ที่ http://www.assetfund.co.th
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป	ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะ คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะ ประกาศการเปลี่ยนแปลงและแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่าง ชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลง และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูล ดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุน สามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

- การลงทุนในหน่วยลงทุน ไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุน
ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึง
ความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมหรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้
บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565 แล้วด้วยความ
ระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำ
ให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมาก ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำ ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลาง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

กองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาต่ำกว่า โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย** : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) **ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)** เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

(2) **ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk)** เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

(3) **ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk)** เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

ข้อมูลอื่น ๆ

Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมที่มีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะมีน้อยลง เป็นต้น

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR) คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา หากด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน Passive Management จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active Management จะมี PTR สูง ดังนั้น ทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่โดยลักษณะแล้วจะมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(1) UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc

ISIN	LU2376072950
Bloomberg	UBFIRUI LX
Currency of fund / share class	CNY/USD
Launch date	15.10.2021
Ongoing charges p.a. ¹	0.71%
Issue/redemption	daily
Swing pricing	yes
Accounting year end	31 May
Benchmark	Bloomberg China Aggregate Index in USD
Theoretical yield to maturity (gross) ²	2.95%
Average rating	A
Modified duration	6.42
Option Adjusted Duration	6.27
Distribution	Reinvestment
Management fee p.a.	0.520%
Name of the Management Company	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Fund domicile	Luxembourg

¹ as at 09.12.2021

² The theoretical yield to maturity, refers to the fixed-income part of the portfolio.

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/institutional-investors/funds-prices/funds/product-details/lu2376072950.html>

(2) UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) Q-acc

ISIN	LU2344565713
Securities no.	111 614 633
Bloomberg	UBCHYQA LX
Currency of fund / share class	USD/USD
Launch date	06.09.2021
Issue/redemption	daily
Swing pricing	yes
Accounting year end	31 May
Benchmark	No representative reference index is available
Theoretical yield to maturity (gross) ¹	24.87%
Theoretical yield to worst (net)	24.85%
Average rating	BB-
Option Adjusted Duration	2.49
Distribution	Reinvestment
Management fee p.a.	0.64%
Ongoing charges p.a. ²	0.86%
Name of the Management Company	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Fund domicile	Luxembourg

¹ The theoretical yield to maturity, refers to the fixed-income part of the portfolio.

² as at 29.12.2021

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ณ สิ้นเดือนมกราคม 2565

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.ubs.com/ch/en/asset-management/private-investors/funds-prices/product-details/lu2344565713.html>

(3) AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds I Capitalisation USD

Legal form	SICAV	Minimum initial subscription	5 000 000 USD
UCITS Compliant	Yes	Minimum subsequent subscription	1 000 000 USD
AIF Compliant	No	Management company	AXA Funds Management S.A.
Legal country	Luxembourg	Delegation of account administration	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
1st NAV date	06/09/2017	Custodian	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Fund currency	CNH	Guarantor	.Not Applicable
Shareclass currency	USD		
Valuation	Daily		
Share type	Accumulation		
ISIN code	LU1398145091		
Ongoing charges	0.94%		
Financial management fee	0.7%		
Maximum management fees	0.7%		
Performance fee	none		

As disclosed in the most recent Annual Report, the ongoing charges calculation excludes performance fees, but includes management and applied services fees. The effective Applied Service Fee is accrued at each calculation of the Net Asset Value and included in the ongoing charges of each Share Class.

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Factsheet ณ วันที่ 28 มกราคม 2565

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.axa-im.lu/fund-centre/-/funds-center/axa-wf-china-short-duration-bonds-i-usd-acc-55054#/>