

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูร์ชั่น ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

United Short Duration High Yield Bond Fund: USDHY-N

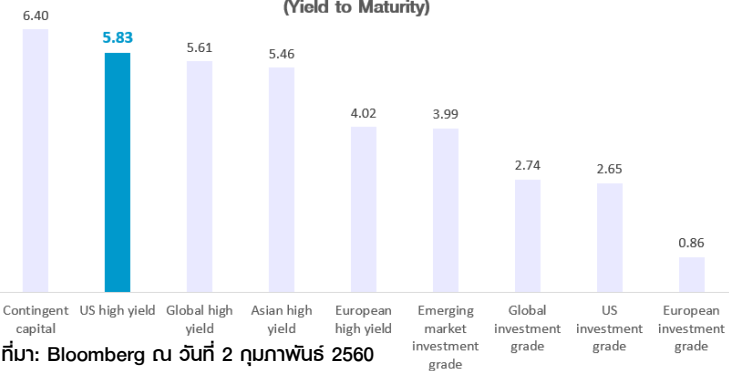
เอกสารประกอบการขาย

IPO เสนอขายครั้งแรก 13 - 20 มีนาคม 2560

★ ทำไมต้องลงทุนในตราสารหนี้ผลตอบแทนสูงในสหรัฐฯ

- เสนอโอกาสให้ผลตอบแทนเฉลี่ยสูงกว่าตราสารหนี้ประเภทอื่น

อัตราผลตอบแทนจนครบกำหนดก่อนเฉลี่ยของกลุ่มสินทรัพย์ตราสารหนี้ % (Yield to Maturity)

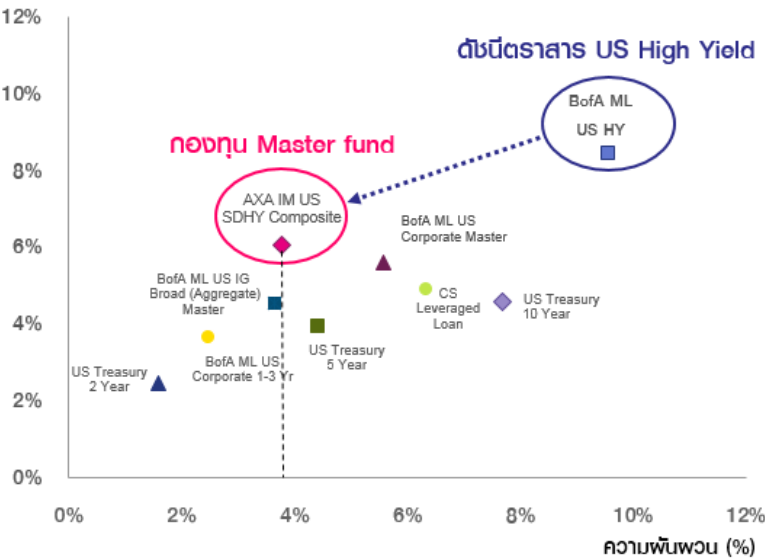


- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวได้แข็งแกร่ง ทำให้โอกาสพีดชำระหนี้ของตราสารหนี้ผลตอบแทนสูงสหรัฐฯโดยรวมจะอยู่ในระดับต่ำต่อไป
- มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดี แม้นในสภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐฯ โดยตั้งแต่ปี 1990 มีเพียงปี 1994 และปี 2015 ที่ตลาดตราสารหนี้ผลตอบแทนสูงในสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนติดลบในช่วงเวลาดอกเบี้ยขาขึ้น

★ ทำไมจึงควรลงทุนในกองทุน USDHY-N

- โอกาสในการลงทุนตราสารหนี้ผลตอบแทนสูงสหรัฐฯโดยผู้จัดการกองทุนชั้นนำ AXA Investment Managers โดยกองทุนหลักที่ลงทุนถือเป็นหนึ่งในกองทุน US Short Duration High Yield Bond Fund ที่ใหญ่ที่สุดในโลก โดยปัจจุบันมีขนาดกองทุนกว่า 8,331 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และก่อตั้งมากกว่า 12 ปี (ข้อมูล ณ 9 ม.ค. 2017)
- กองทุนหลักมีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เข้มงวด โดยมีการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ผลตอบแทนสูงของสหรัฐฯเป็นจำนวนมากกว่า 249 ตัว (ข้อมูล ณ 31 ม.ค. 2017)
- อายุตราสารที่สั้นช่วยลดความเสี่ยงโดยรวมของการลงทุน

ผลตอบแทนย้อนหลังเฉลี่ยต่อปี (%) ของกองทุน Master fund เทียบกลุ่มตราสารหนี้



ที่มา: AXA*/ข้อมูลตลาดจาก BofA ML US HY Index ตั้งแต่ 30 ก.ย. 2544 ถึง 31 ธันวาคม 2559

★ ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (Master fund)

- ทำผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 6.05% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุนหลัก

Annualized Returns	1 Year	3 Year	5 Year	Since Incept*
AXA US SDHY GIPS Composite	7.28	3.10	4.21	6.05

Performance Returns	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017 YTD
AXA US SDHY GIPS Composite	5.0	(7.7)	22.6	9.1	4.5	7.9	5.5	1.5	1.2	6.4	0.4

- กองทุนมีตราสารที่พีดชำระหนี้เพียง 2 ตราสารตั้งแต่ปี 2544 ในขณะที่ตลาดตราสาร US High Yield* มีตราสารที่พีดชำระหนี้ 520 ตราสาร
- ที่มา: AXA ตั้งแต่ 30 ก.ย. 2544 ถึง 31 มกราคม 2560
- *ดัชนี US High Yield Broad Market

★ จุดเด่นและกลยุทธ์การลงทุน

- กลยุทธ์เน้นลงทุนเพื่อสร้างกระแสเงินสดและลดความเสี่ยงตลอดเวลา
 - เน้นปัจจัยพื้นฐานที่ดี
 - เน้นลงทุนในตราสารที่มีโอกาสสร้างกระแสเงินสด
 - เน้นตราสารที่อายุน้อยกว่า 3 ปี
 - ลดความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย
- ขอบเขตการลงทุนเข้าใจง่ายไม่ซับซ้อน
 - ไม่มีตราสารอนุพันธ์
 - ไม่มีตราสารเงินกู้ธนาคาร
 - ไม่มีธุรกรรมการกู้ยืมตราสาร

★ รายละเอียดกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ชอร์ต ดูร์ชั่น ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : (USDHY-N)

นโยบายการลงทุน	เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Class A) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างรายรับและการเติบโตของเงินลงทุนในระยะกลางและระยะยาว
การพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ
มูลค่าโครงการ	10,000 ล้านบาท
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ	2,000 บาท ในการสั่งซื้อครั้งแรก / การสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด
ระดับความเสี่ยงกองทุน	6
ระดับความเสี่ยงผู้ลงทุน	4
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)	ไม่เกิน 2.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ปัจจุบันเก็บ 0.75%)
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี (Management Fee)	ไม่เกิน 2.00% ต่อปี (ปัจจุบันเก็บ 0.75%)
เวลาทำการซื้อขาย	ภายใน 15.30 น. ของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน
เวลาทำการขาย	ภายใน 15.30 น. ของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน (หลัง IPO)
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 5 วันทำการ นับถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

คำเตือน การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานกองทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ ถึงแม้ว่ากองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ แต่เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนไทย และกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (non - investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ดังนั้น มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนจะมีความผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการพีดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะทางการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้