

## กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 12 มกราคม 2564



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด  
การเข้าร่วมต่อต้านการทุจริต :  
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์  
UOB Smart US High Yield Fund : (UOBSHY-M)  
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : (UOBSHY-A)  
กองทุนรวมตราสารหนี้  
กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund  
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

“กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง  
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?

### นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund ซึ่งเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) และมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายอยู่ในประเทศลักเซมเบิร์ก และได้รับ UCIT IV จาก CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) โดยมี AXA Funds Management SA (Luxembourg) เป็นผู้จัดการกองทุน โดยบริษัทจัดการจะทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ประเทศลักเซมเบิร์ก และลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐเป็นสกุลเงินหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะประกาศกำหนด โดยส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) เฉพาะตราสารหนี้ที่ผู้ถือมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Puttable Bond) และตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Callable Bond) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม และมีการลงทุนใน derivatives ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น รวมถึงจะลงทุนในทรัพย์สินตามประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด โดยจะลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายกองทุนที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ใดๆ หน่วย CIS สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) โดยหลักทรัพย์ที่ให้ยืมเป็นตราสารหนี้ รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในตราสาร Basel III สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มี underlying เป็นตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III รวมกันทุกขณะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. และหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดให้ลงทุนเพิ่มเติมได้

ในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์ จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ใดๆ ก็ดี ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน และถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

### วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนหลัก

กองทุนมีเป้าหมายในการบริหารกองทุนเพื่อให้ได้รับรายได้จากดอกเบี้ยในระดับที่สูงและสม่ำเสมอ กองทุนสามารถลงทุนได้ทั้งในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนดอกเบี้ยคงที่และผันแปรโดยมีนโยบายการลงทุนดังนี้

- (1) กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือบริษัทเอกชน ในประเทศสหรัฐอเมริกา และจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า Baa3 (จัดอันดับโดย Moody's) หรือต่ำกว่า BBB- (จัดอันดับโดย S&P หรือ FITCH) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securites) ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)
- (2) กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือบริษัทเอกชน ในประเทศแคนาดา หรือกลุ่มประเทศสหภาพยุโรป และอาจลงทุนในหลักทรัพย์เทียบเท่าเงินฝากได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) และอาจลงทุนในหลักทรัพย์เทียบเท่าหุ้นคู่แปลงสภาพได้ไม่เกิน 1 ใน 4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) และอาจลงทุนในหลักทรัพย์เทียบเท่าหุ้นสามัญได้ไม่เกิน 1 ใน 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)
- (3) กองทุนสามารถเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เพื่อ Efficient Portfolio Management โดยจะจำกัด exposure สูงสุดไว้ที่ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)

### กลยุทธ์การบริหารกองทุน

1. กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไซ ยิลด์ ฟันด์ มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management)
2. AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์การบริหารแบบเชิงรุก (Active Management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

1. ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
2. เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับสูงโดยผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับส่วนใหญ่มาจากกำไรส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุน

### กองทุนรวมนี้ ไม่เหมาะกับใคร

1. ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
2. ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน



## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

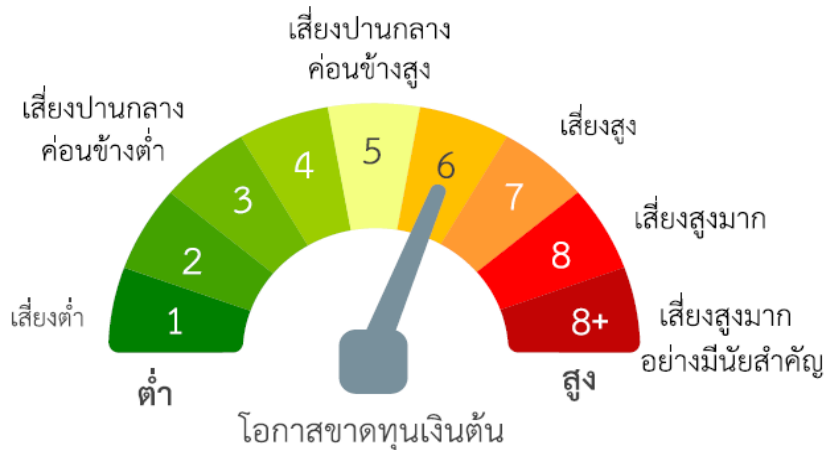


## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

1. กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้
2. กองทุนหลักที่กองทุนไทยไปลงทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุนหลักที่กองทุนไทยไปลงทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) เพื่อให้กองทุนได้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด จึงอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
4. กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็นชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติและชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนได้ และบริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ซึ่งอาจจะมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้
5. กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
6. กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม
7. กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
8. กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
9. กองทุนรวมอาจมีการกระจุกตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ดังนั้น หากผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวไถ่ถอนหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงให้กองทุนต้องเลิกกองทุนรวมได้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.uobam.co.th](http://www.uobam.co.th)

# แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ : กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์ เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/unrate โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของ NAV

## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

**ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk)** ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	ต่ำ	อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน			สูง
Credit rating ตาม International credit rating	AAA	AA,A	BBB	ต่ำกว่า BBB	Unrated

หมายเหตุ : การแทรกหมายถึงการที่กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

**ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market risk)** ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

	ต่ำ				สูง
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	≤ 5%	5 - 10%	10 - 15%	15 - 25%	> 25%

**ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High concentration risk)** ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	ต่ำ				สูง
การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม	≤ 10%	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%
การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%	

	ต่ำ			สูง
การลงทุนกระจุกตัว รายประเทศรวม	≤ 20%	20 - 50%	50 - 80%	> 80%

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา

**ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange rate risk)** ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

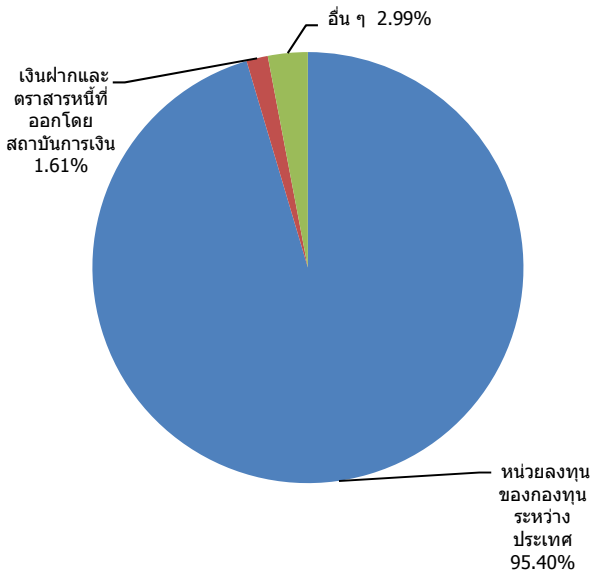
	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนคิดเป็น 94.27 % ของเงินลงทุนในต่างประเทศ  
ทั้งนี้ ท่านสามารถดูคำอธิบายความเสี่ยงต่างๆได้จากคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายเล่ม

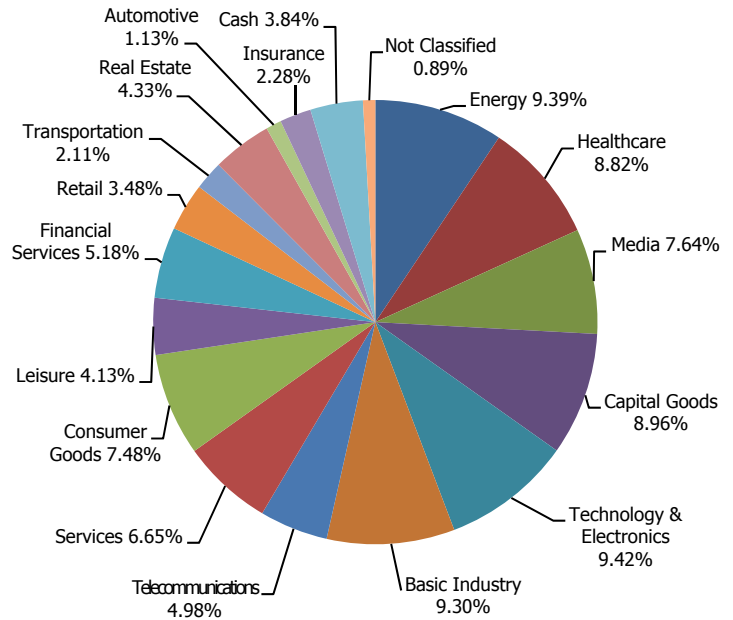


# สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



UOBSHY-M



AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

## ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับ

กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์

ทรัพย์สิน	% ของ NAV
1. หน่วยลงทุน : AXA World Funds US High Yield Bonds USD Fund	95.40
2. เงินฝากออมทรัพย์ : ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1.61

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

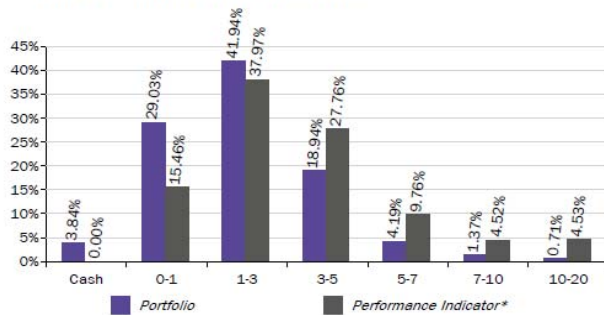
สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00389/UOBSHY-A> และสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)

## ทรัพย์สิน 5 อันดับแรกของ AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund

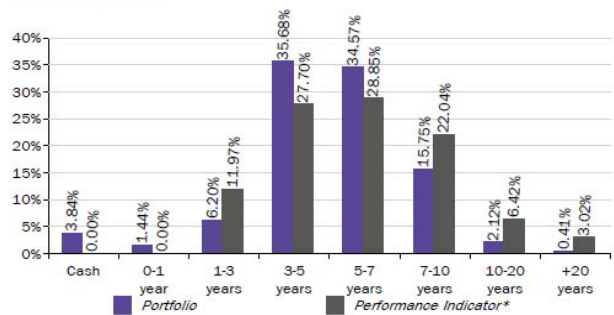
Issuer	Coupon rate	Maturity	Sector	Modified duration to worst	Rating	Weight
CAMELOT FINANCE SA	4.500	01/11/26	Technology & Electronics	1.77	B	1.07%
SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.500	01/03/24	Technology & Electronics	0.17	CCC	1.03%
CHANGE HEALTH / FIN INC	5.750	01/03/25	Healthcare	0.17	CCC	1.03%
MAUSER PACKAGING SOLUT	7.250	15/04/25	Capital Goods	1.24	CCC	0.94%
WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.500	15/06/27	Transportation	2.31	CCC	0.92%

## ข้อมูลเพิ่มเติมการลงทุนกองทุน AXA WF US High Yield Bonds USD Fund

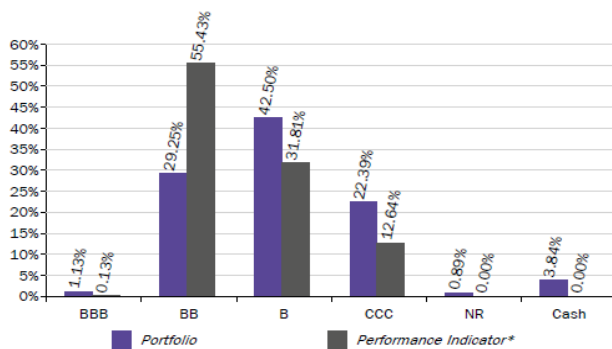
Modified duration to worst breakdown



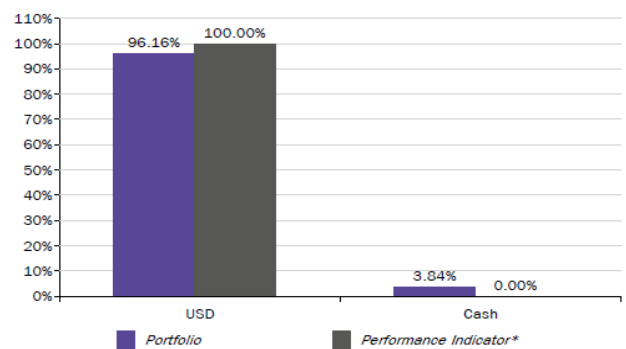
Maturity breakdown



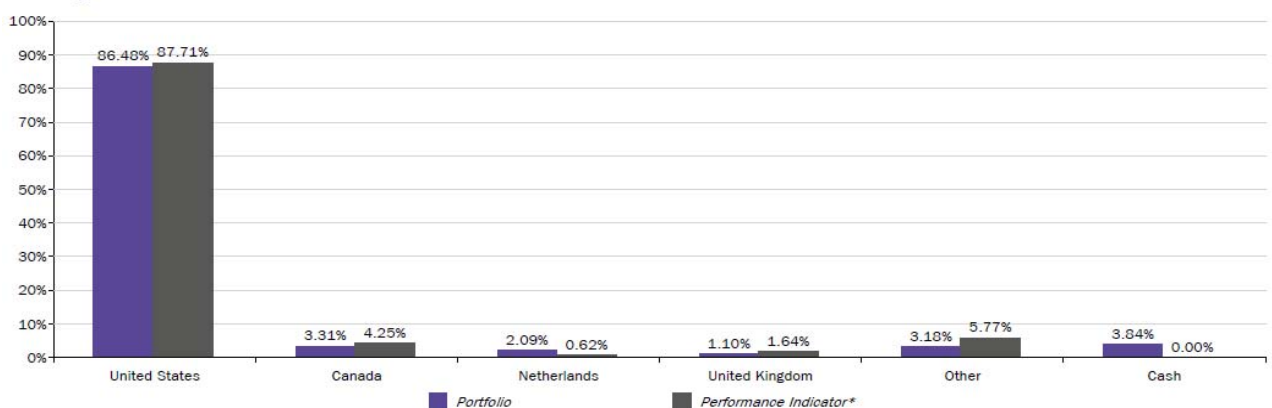
Rating breakdown



Currency breakdown



Country Breakdown



\* Performance indicator : Please refer to the Benchmark section in the characteristics/disclaimers part of the document.  
Source(s): AXA Investment Managers as at 31/12/2020

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

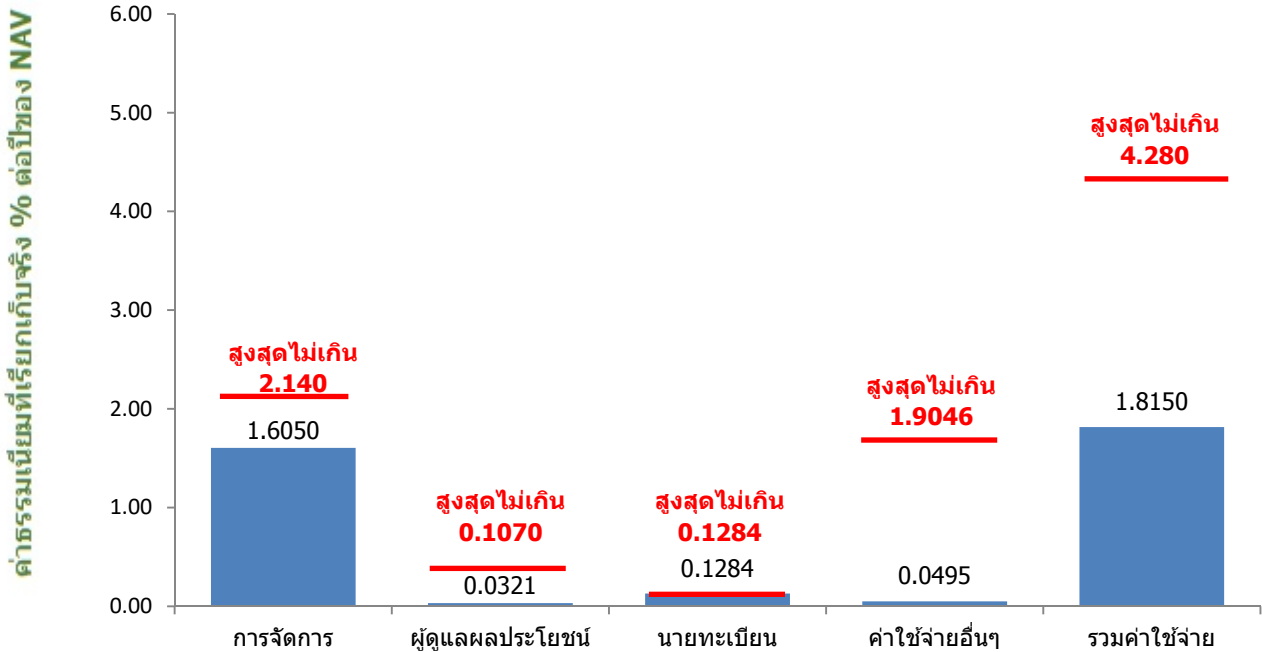
คุณสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)





## ค่าธรรมเนียม

**\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ  
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \***  
**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**



### หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมตามรายการดังกล่าวข้างต้น ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆข้างต้น เช่น ค่าสอบบัญชี เรียกเก็บจริงในอัตราร้อยละ 0.0473 เป็นต้น

ทั้งนี้ สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีได้ที่  
<https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00389/UOBSHY-A>

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)\*

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	1.50	1.00
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.50	1.00**
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี

\* ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้

\*\* กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน

**หมายเหตุ :** ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

## ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

Ongoing charges	0.65%
Financial management fee*	0.5%
Maximum management fees	1%

\*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.

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สามารถดูค่าธรรมเนียมของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)

**ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0.0000% ของ NAV**

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

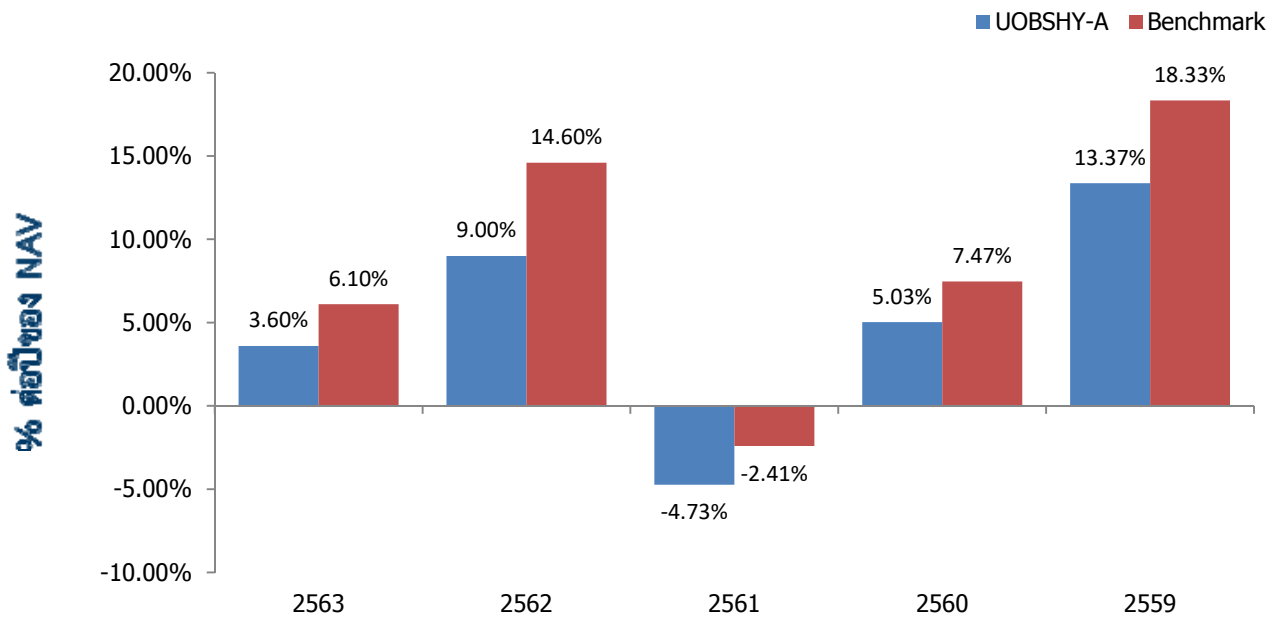


## ผลการดำเนินงานในอดีต

**\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \***

1. ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนี BofA Merrill Lynch US High Yield Master II ซึ่งเป็นดัชนีที่เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (Master Fund) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน
2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงาน



**3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -17.9644%**

**4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 6.55% ต่อปี**

**5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ High Yield Bond**

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00389/UOB SHY-A>

**6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม**

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	3.60%	3.92%	50	7.78%	50	3.59%	50	2.46%	50	5.07%	50	N/A	N/A	2.75%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	6.10%	6.41%	5	11.42%	5	6.08%	5	5.86%	5	8.57%	5	N/A	N/A	6.54%
ความผันผวนของกองทุน	9.95%	1.67%	5	2.26%	5	10.13%	75	7.70%	75	6.55%	75	N/A	N/A	6.71%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	11.50%	2.16%	5	2.97%	25	11.71%	95	9.54%	95	7.91%	95	N/A	N/A	8.42%

- ผลตอบแทนที่มีอายุมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนร้อยละต่อปี
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00389/UOB SHY-A>

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
High Yield Bond	5th Percentile	5.38	8.39	5.01	2.91	5.22		1.95	1.97	7.55	4.78	6.48	
	25th Percentile	3.97	7.94	4.02	2.63	5.22		3.31	3.22	8.62	6.64	6.48	
	50th Percentile	3.92	7.78	3.61	2.46	5.08		3.42	3.30	9.57	7.62	6.54	
	75th Percentile	2.05	5.66	2.47	1.94	5.08		3.78	3.99	10.05	7.70	6.55	
	95th Percentile	0.19	4.09	1.77	1.78	4.39		5.26	5.29	12.46	9.92	8.45	

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม High Yield Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

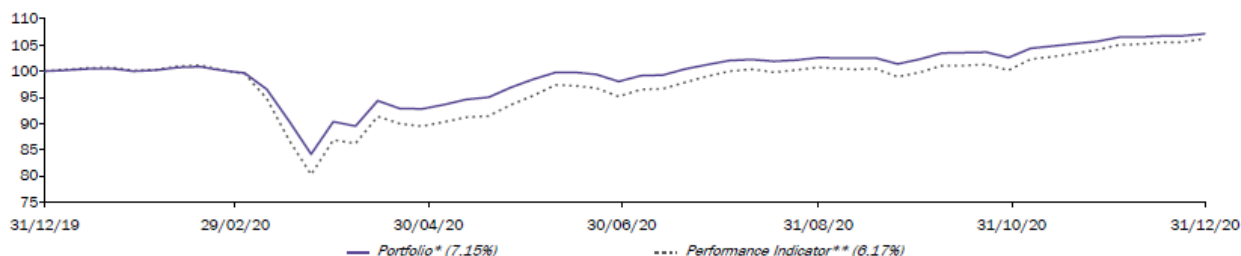
### ข้อดกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer Group Fund Performance)

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบ แบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
  - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
  - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
  - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median Performance)
  - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
  - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

## ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

### Performance evolution (in USD)



Data is rebased to 100 by AXA IM on the graph start date.

#### Cumulative performance

	1 M.	3 M.	YTD	1 Y.	3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch
Portfolio*	1.37%	4.88%	7.15%	7.15%	18.29%	46.05%	85.38%	175.08%
Performance Indicator**	1.91%	6.48%	6.17%	6.17%	18.73%	49.91%	89.91%	163.22%

#### Annualized performance

	1 Y.	3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch
Portfolio*	7.13%	5.74%	7.86%	6.36%	7.44%
Performance Indicator**	6.15%	5.87%	8.43%	6.62%	7.10%

#### Annual performance

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio*	7.15%	12.42%	-1.80%	7.29%	15.07%	-5.02%	1.44%
Performance Indicator**	6.17%	14.41%	-2.25%	7.47%	17.49%	-4.64%	2.50%

The figures provided relate to previous months or years and past performance is not a reliable indicator as to future performance.

### Risk analysis

	1 Y.	3 Y.	5 Y.	Launch
Annualized volatility				
Portfolio*	14.34%	7.59%	6.46%	7.67%
Performance Indicator**	17.03%	9.50%	7.91%	9.96%
Relative risk ('Tracking Error')	3.28%	2.28%	1.86%	3.03%
Sharpe ratio	0.51	0.64	1.12	0.90
Information ratio	0.51	0.25	0.07	0.32

\* 1st NAV date: 28/11/2006

\*\* Performance indicator : Please refer to the Benchmark section in the characteristics/disclaimers part of the document.

Source(s): AXA Investment Managers as at 31/12/2020  
Editor: AXA Investment Managers Paris

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็น  
สิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)



## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	14 พฤษภาคม 2557
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
การซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><b>วันทำการซื้อ</b> : ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ ถึง 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : ไม่กำหนด มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p><b>วันทำการขายคืน</b> :</p> <p><b>กรณีรับซื้อคืนแบบปกติ</b> ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ ถึง 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p><b>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน</b> : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศ ที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วใน เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p><b>กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ</b> บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่ออยู่ตามหลักฐานที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และกองทุนอาจจะเริ่มพิจารณาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในช่วงระยะเวลา 30 วันแรกได้ ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายลดลง</p> <p>บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะหยุดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในช่วงที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ</p> <p><b>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน</b> : ภายใน 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วใน เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p><b>หมายเหตุ</b> สามารถดูวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ <a href="http://www.uobam.co.th">www.uobam.co.th</a></p>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	14 พฤษภาคม 2557
	นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	14 พฤษภาคม 2557
	นายฐิติรัฐ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562
	นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562
*ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติม		
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2285-1555</li> <li>2. ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2626-7777</li> <li>3. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2638-5500</li> <li>4. ธนาคารออมสิน : โทรศัพท์ 1115</li> <li>5. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน แอสเซนด เวลท์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2016-8600</li> <li>6. บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-5050</li> <li>7. บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-8000</li> <li>8. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-7000, 0-2099-7000</li> <li>9. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด : โทรศัพท์ 0-2680-1234</li> <li>10. บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-3456</li> <li>11. บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2635-3123</li> <li>12. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2949-1999</li> <li>13. บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2305-9000</li> <li>14. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2782-2400</li> <li>15. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอर्स (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2857-7000</li> <li>16. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-8888</li> <li>17. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2618-1111</li> <li>18. บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2841-9000</li> <li>19. บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2351-1800</li> <li>20. บริษัท แอ็ดวานซ์ ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2648-3600</li> <li>21. ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 1327,0-2359-0000</li> <li>22. บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด(มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2080-2888</li> <li>23. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2207-2100</li> <li>24. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด : โทรศัพท์ 0-2861-5508, 0-2861-6090</li> </ol>	

	<p>25. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2888-8888</p> <p>26. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2111-1111</p> <p>27. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2696-0000, 0-2796-0000</p> <p>28. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2633-6000</p> <p>29. บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2009-8888</p> <p>30. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนฟินโนมีนา จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-5100</p> <p>31. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-6222</p> <p>32. บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2274-9400</p> <p>หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้น</p>
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	<p>ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาอย่างน้อย 1 ปี เท่ากับ 5.26%</p> <p><b>หมายเหตุ :</b> ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563</p>
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวนร้องเรียน	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ที่อยู่ : ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p> <p>โทรศัพท์ : 0-2786-2222 / โทรสาร : 0-2786-2377</p> <p>Website : <a href="http://www.uobam.co.th">www.uobam.co.th</a></p> <p>Email : <a href="mailto:thuobamwealthservice@UOBgroup.com">thuobamwealthservice@UOBgroup.com</a></p>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	<p>กรณีบริษัทจัดการมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ <a href="http://www.uobam.co.th">www.uobam.co.th</a></p>

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้งและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 12 มกราคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด



\*CAC หมายถึง Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption

(โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย)

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio turnover ratio : PTR)** เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน

## คำอธิบายเพิ่มเติม

### ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเพิ่มเติม

**1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) :** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

**2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเรื่องมีอสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้ คือ

- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**3. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้** กองทุน AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund (กองทุนหลัก) สามารถลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลงทุนได้ คือ อาจมีความผันผวนของราคาตราสารหนี้ที่ลงทุน และโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงขึ้น

**4. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk)** เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ซึ่งความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ความขัดแย้งทางสังคม ความเสี่ยงด้านการเมืองการปกครอง ข้อจำกัดด้านกฎหมาย ซึ่งอาจมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ อีกทั้งกองทุน AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund มีกรอบการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศที่เน้นลงทุนตราสารหนี้ในประเทศสหรัฐอเมริกา จึงอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศสหรัฐอเมริกา ไม่ว่าจะเป็นการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารประเทศ นโยบายของประเทศ มาตรการทางภาษี หรือข้อจำกัดในการทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนเงิน เป็นต้น ซึ่งอาจจะส่งผลให้ไม่สามารถชำระหนี้และนำเงินออกนอกประเทศได้ตามระยะเวลาที่ได้กำหนดไว้

**5. ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk)** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสียหายจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดได้ ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง สภาวะเศรษฐกิจ สภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ ซึ่งอาจช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้ได้

### 6. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อภาระงาน ฐานะการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

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

(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทย ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมืองเศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

**7. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

**ลักษณะสำคัญของกองทุน AXA WF US High Yield Bonds USD Fund**

<b>ชื่อกองทุน :</b>	AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund
<b>ผู้จัดการกองทุน :</b>	AXA Funds Management SA (Luxembourg)
<b>วันที่จัดตั้งกองทุน :</b>	29 พฤศจิกายน 2549
<b>ประเภทโครงการ :</b>	กองทุนรวมตราสารหนี้ (Fixed Income Fund)
<b>อายุโครงการ:</b>	ไม่กำหนด
<b>การจ่ายเงินปันผล :</b>	ไม่มี
<b>ผู้ดูแลผลประโยชน์/ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน:</b>	State Street Bank Luxembourg

## กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 12 มกราคม 2564



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

การเข้าร่วมต่อต้านการทุจริต :  
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์  
UOB Smart US High Yield Fund : (UOBSHY-M)

ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ: (UOBSHY)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

“กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?

### นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund ซึ่งเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) และมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายอยู่ในประเทศลักเซมเบิร์ก และได้รับ UCIT IV จาก CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) โดยมี AXA Funds Management SA (Luxembourg) เป็นผู้จัดการกองทุน โดยบริษัทจัดการจะทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ประเทศลักเซมเบิร์ก และลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐเป็นสกุลเงินหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะประกาศกำหนด โดยส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) เฉพาะตราสารหนี้ที่ผู้ถือมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Puttable Bond) และตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Callable Bond) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม และมีการลงทุนใน derivatives ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น รวมถึงจะลงทุนในทรัพย์สินตามประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด โดยจะลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายกองทุนที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ใดๆ หน่วย CIS สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) โดยหลักทรัพย์ที่ให้ยืมเป็นตราสารหนี้ รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในตราสาร Basel III สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มี underlying เป็นตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III รวมกันทุกขณะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. และหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดให้ลงทุนเพิ่มเติมได้

ในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์ จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน และถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

### วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนหลัก

กองทุนมีเป้าหมายในการบริหารกองทุนเพื่อให้ได้รับรายได้จากดอกเบี้ยในระดับที่สูงและสม่ำเสมอ กองทุนสามารถลงทุนได้ทั้งในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนดอกเบี้ยคงที่และผันแปรโดยมีนโยบายการลงทุนดังนี้

- (1) กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือบริษัทเอกชน ในประเทศสหรัฐอเมริกา และจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า Baa3 (จัดอันดับโดย Moody's) หรือต่ำกว่า BBB- (จัดอันดับโดย S&P หรือ FITCH) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)
- (2) กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือบริษัทเอกชน ในประเทศแคนาดา หรือกลุ่มประเทศสหภาพยุโรป และอาจลงทุนในหลักทรัพย์เทียบเท่าเงินฝากได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) และอาจลงทุนในหลักทรัพย์เทียบเท่าหุ้นกู้แปลงสภาพได้ไม่เกิน 1 ใน 4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) และอาจลงทุนในหลักทรัพย์เทียบเท่าหุ้นสามัญได้ไม่เกิน 1 ใน 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)
- (3) กองทุนสามารถเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เพื่อ Efficient Portfolio Management โดยจะจำกัด exposure สูงสุดไว้ที่ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV)

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)

## กลยุทธ์การบริหารกองทุน

1. กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์ มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management)
2. AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์การบริหารแบบเชิงรุก (Active Management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

1. ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
2. เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับสูงโดยผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับส่วนใหญ่มาจากกำไรส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุน

## กองทุนรวมนี้ ไม่เหมาะกับใคร

1. ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
2. ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน



## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



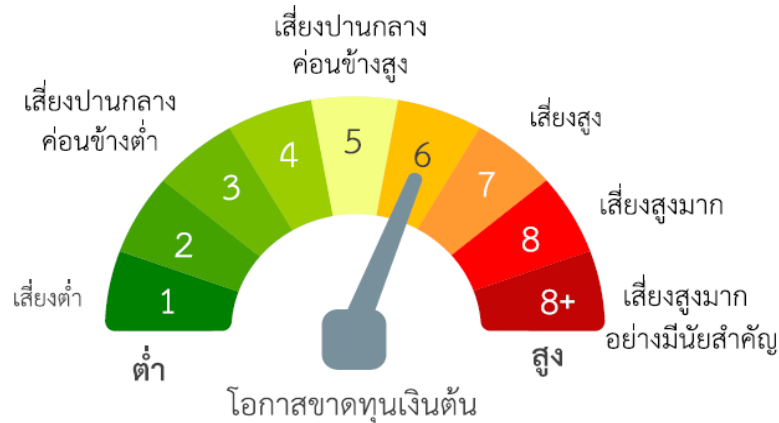
## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

1. กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้
2. กองทุนหลักที่กองทุนไทยไปลงทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุนหลักที่กองทุนไทยไปลงทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) เพื่อให้กองทุนได้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด จึงอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
4. กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็นชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติและชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนได้ และบริษัทจัดการจะแยกคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ซึ่งอาจจะมีมูลค่าเท่ากันหรือแตกต่างกันได้
5. กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
6. กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม
7. กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
8. กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
9. กองทุนรวมอาจมีการกระจุกตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ดังนั้น หากผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวไถ่ถอนหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงให้กองทุนต้องเลิกกองทุนรวมได้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.uobam.co.th](http://www.uobam.co.th)



# แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



**หมายเหตุ :** กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์ เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/unrate โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของ NAV

## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

**ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk)** ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	ต่ำ	อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน			สูง
Credit rating ตาม International credit rating	AAA	AA,A	BBB	ต่ำกว่า BBB	Unrated

**หมายเหตุ :** การเร่งหาหมายถึงการที่กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือนั้นมากกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

**ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market risk)** ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

	ต่ำ				สูง
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	≤ 5%	5 - 10%	10 – 15%	15 – 25%	> 25%

**ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High concentration risk)** ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	ต่ำ				สูง
การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม	≤ 10%	10% - 20%	20% – 50%	50% – 80%	> 80%

	ต่ำ				สูง
การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม	≤ 20%	20% – 50%	50% – 80%	> 80%	

	ต่ำ			สูง
การลงทุนกระจุกตัว รายประเทศรวม	≤ 20%	20 - 50%	50 - 80%	> 80%

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา

**ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange rate risk)** ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

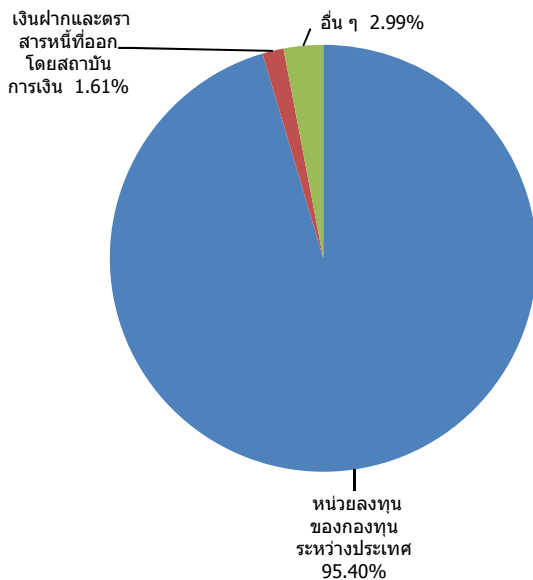
	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนคิดเป็น 94.27 % ของเงินลงทุนในต่างประเทศ  
ทั้งนี้ ท่านสามารถดูคำอธิบายความเสี่ยงต่างๆได้จากคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายเล่ม

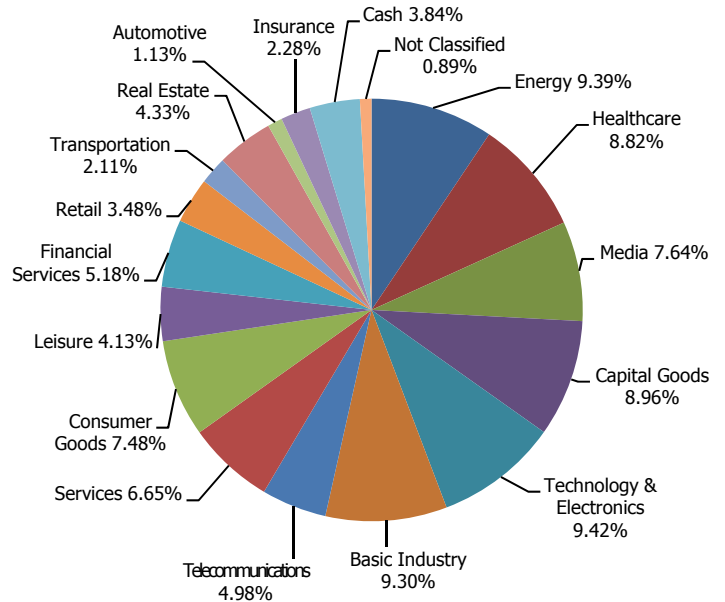


# สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



UOBSHY-M



AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

## ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับ

กองทุนเปิด ยูโอบี สมาร์ท ยูเอส ไฮ ยิลด์ ฟันด์

ทรัพย์สิน	% ของ NAV
1. หน่วยลงทุน : AXA World Funds US High Yield Bonds USD Fund	95.40
2. เงินฝากออมทรัพย์ : ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1.61

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

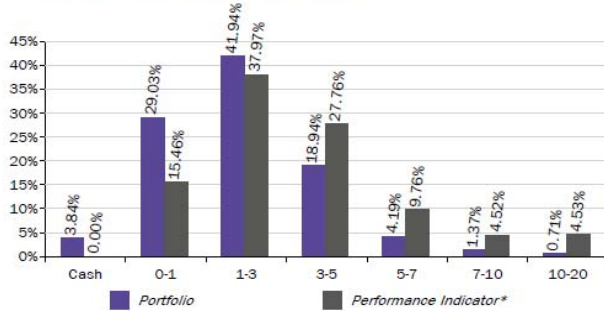
สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00361/UOBSHY> และ  
สามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)

## ทรัพย์สิน 5 อันดับแรกของ AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund

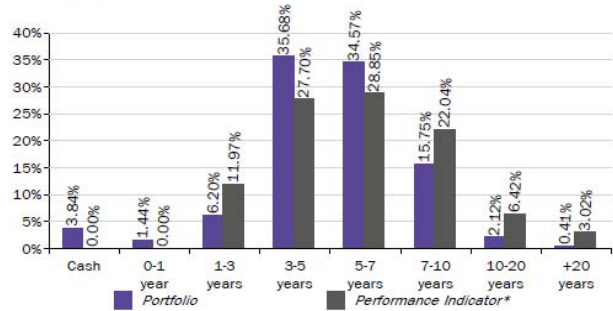
Issuer	Coupon rate	Maturity	Sector	Modified duration to worst	Rating	Weight
CAMELOT FINANCE SA	4.500	01/11/26	Technology & Electronics	1.77	B	1.07%
SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.500	01/03/24	Technology & Electronics	0.17	CCC	1.03%
CHANGE HEALTH / FIN INC	5.750	01/03/25	Healthcare	0.17	CCC	1.03%
MAUSER PACKAGING SOLUT	7.250	15/04/25	Capital Goods	1.24	CCC	0.94%
WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.500	15/06/27	Transportation	2.31	CCC	0.92%

## ข้อมูลเพิ่มเติมการลงทุนกองทุน AXA WF US High Yield Bonds USD Fund

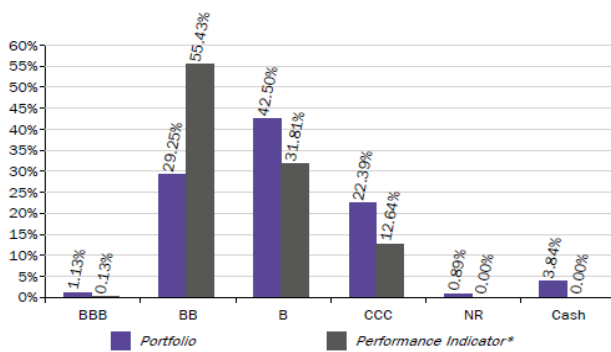
Modified duration to worst breakdown



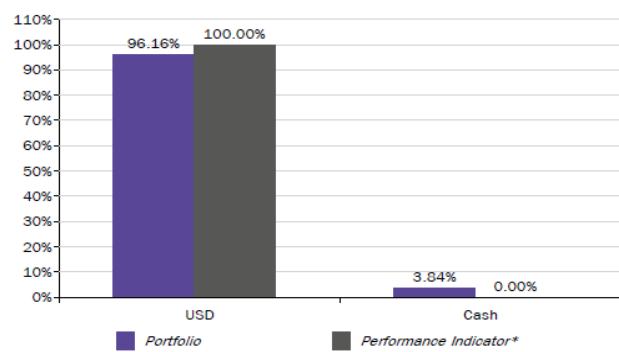
Maturity breakdown



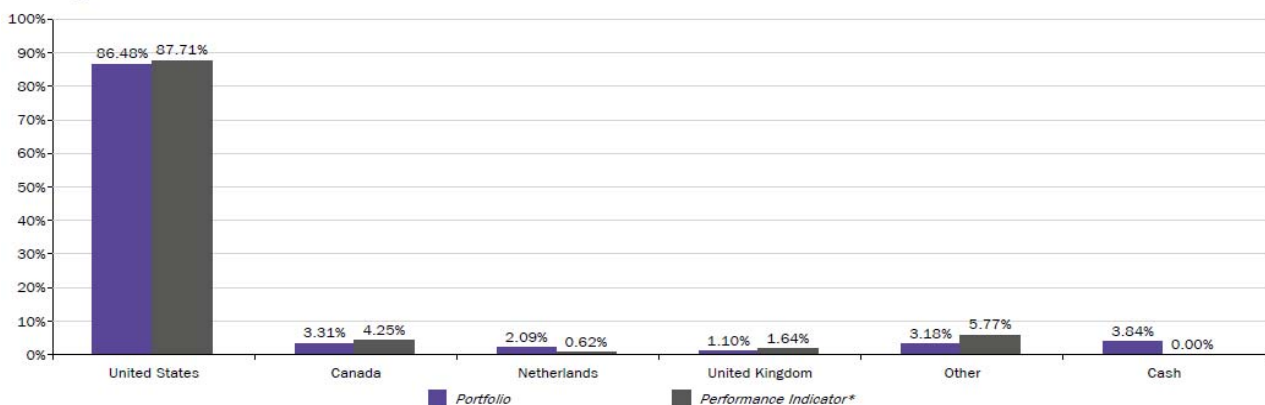
Rating breakdown



Currency breakdown



Country Breakdown



\* Performance indicator : Please refer to the Benchmark section in the characteristics/disclaimers part of the document.  
Source(s): AXA Investment Managers as at 31/12/2020

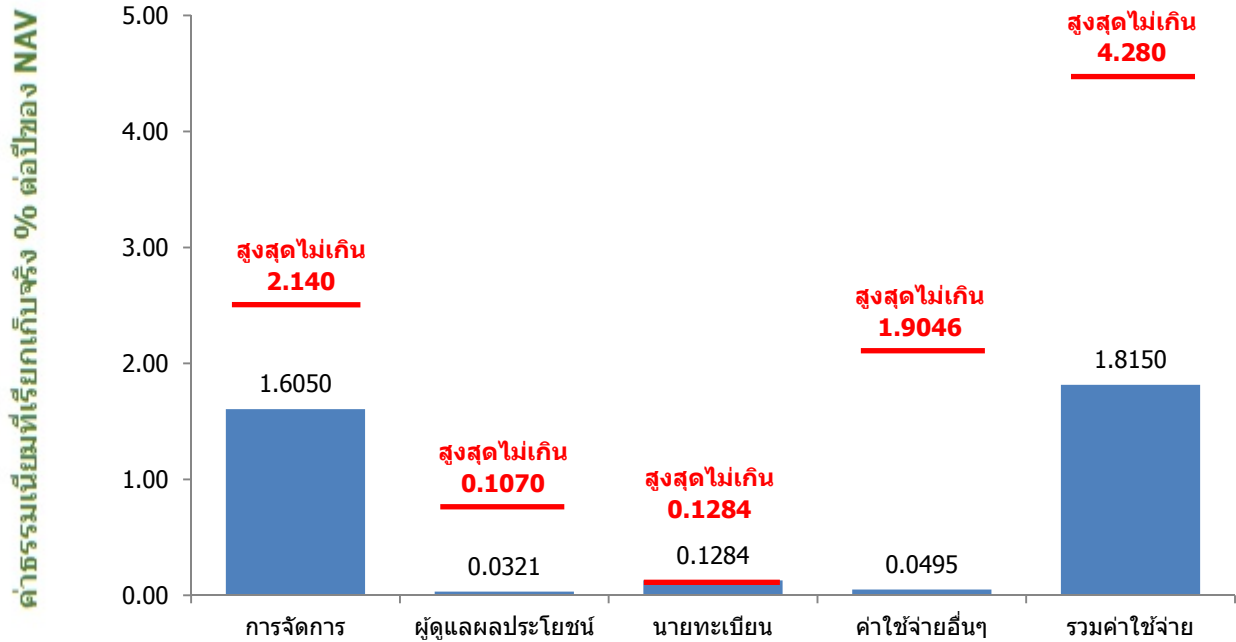
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)



## ค่าธรรมเนียม

**\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ  
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \***  
**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**



### หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมตามรายการดังกล่าวข้างต้น ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆข้างต้น เช่น ค่าสอบบัญชี เรียกเก็บจริงในอัตราร้อยละ 0.0473 เป็นต้น

ทั้งนี้ สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีได้ที่  
<https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00361/UOBSHY>

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)\*

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	1.50	1.00
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.50	1.00**
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี

\* ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้

\*\* กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน

**หมายเหตุ :** ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

## ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

Ongoing charges	0.65%
Financial management fee*	0.5%
Maximum management fees	1%

\*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.

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สามารถดูค่าธรรมเนียมของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)

**ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0.0000% ของ NAV**

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563



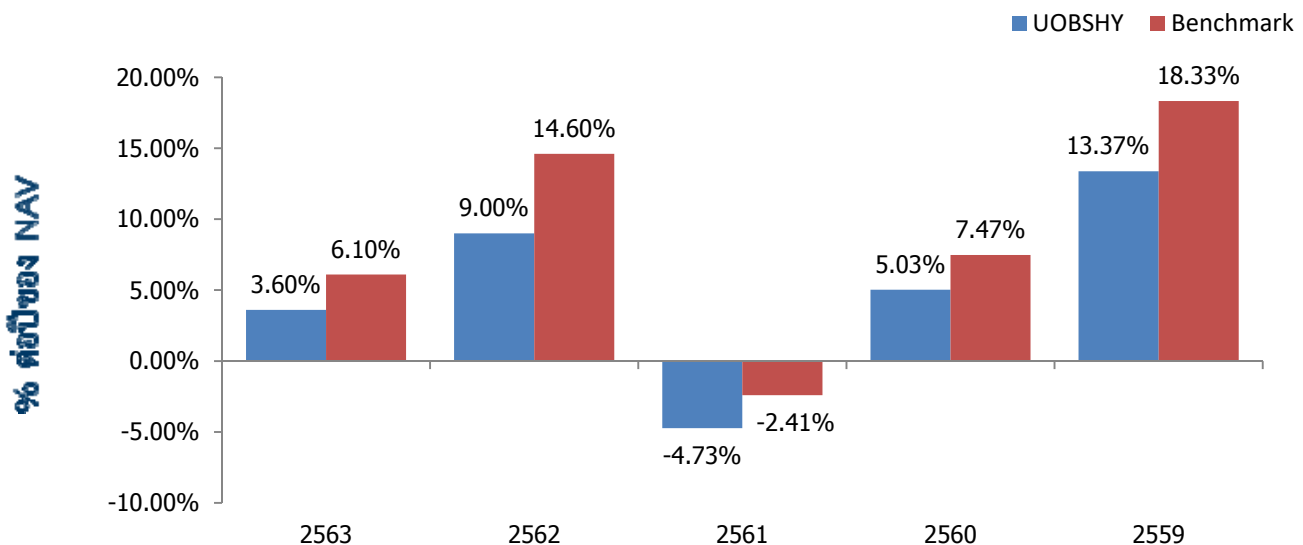
## ผลการดำเนินงานในอดีต

**\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \***

1. ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนี BofA Merrill Lynch US High Yield Master II ซึ่งเป็นดัชนีที่เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (Master Fund) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงาน



3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ **-17.9654%**

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ **6.54%** ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ **High Yield Bond**

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00361/UOB SHY>

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	3.60%	3.92%	50	7.78%	50	3.59%	50	2.46%	50	5.07%	50	N/A	N/A	2.64%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	6.10%	6.41%	5	11.42%	5	6.08%	5	5.86%	5	8.57%	5	N/A	N/A	5.47%
ความผันผวนของกองทุน	9.95%	1.67%	5	2.26%	5	10.13%	75	7.70%	75	6.54%	50	N/A	N/A	6.44%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	11.50%	2.16%	5	2.97%	25	11.71%	95	9.54%	95	7.91%	95	N/A	N/A	8.21%

- ผลตอบแทนที่มีอายุมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนร้อยละต่อปี
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00361/UOB SHY>

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
High Yield Bond	5th Percentile	5.38	8.39	5.01	2.91	5.22		1.95	1.97	7.55	4.78	6.48	
	25th Percentile	3.97	7.94	4.02	2.63	5.22		3.31	3.22	8.62	6.64	6.48	
	50th Percentile	3.92	7.78	3.61	2.46	5.08		3.42	3.30	9.57	7.62	6.54	
	75th Percentile	2.05	5.66	2.47	1.94	5.08		3.78	3.99	10.05	7.70	6.55	
	95th Percentile	0.19	4.09	1.77	1.78	4.39		5.26	5.29	12.46	9.92	8.45	

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม High Yield Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

### ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer Group Fund Performance)

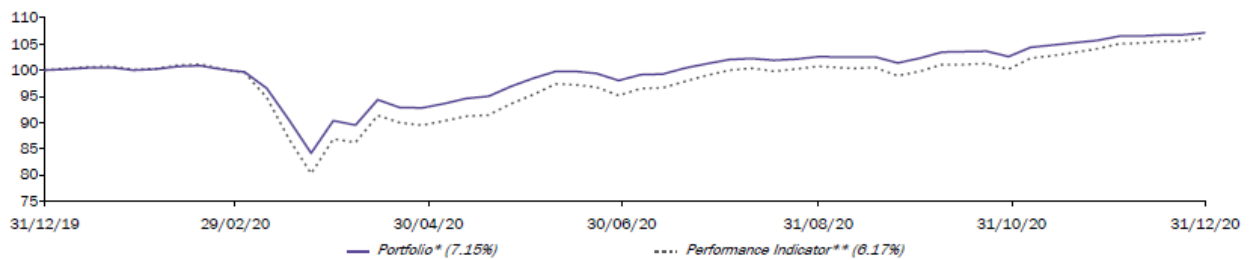
1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบ แบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
  - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
  - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
  - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median Performance)
  - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
  - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น



## ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

### Performance evolution (in USD)



Data is rebased to 100 by AXA IM on the graph start date.

#### Cumulative performance

	1 M.	3 M.	YTD	1 Y.	3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch
Portfolio*	1.37%	4.88%	7.15%	7.15%	18.29%	46.05%	85.38%	175.08%
Performance Indicator**	1.91%	6.48%	6.17%	6.17%	18.73%	49.91%	89.91%	163.22%

#### Annualized performance

	1 Y.	3 Y.	5 Y.	10 Y.	Launch
Portfolio*	7.13%	5.74%	7.86%	6.36%	7.44%
Performance Indicator**	6.15%	5.87%	8.43%	6.62%	7.10%

#### Annual performance

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio*	7.15%	12.42%	-1.80%	7.29%	15.07%	-5.02%	1.44%
Performance Indicator**	6.17%	14.41%	-2.25%	7.47%	17.49%	-4.64%	2.50%

The figures provided relate to previous months or years and past performance is not a reliable indicator as to future performance.

### Risk analysis

	1 Y.	3 Y.	5 Y.	Launch
Annualized volatility				
Portfolio*	14.34%	7.59%	6.46%	7.67%
Performance Indicator**	17.03%	9.50%	7.91%	9.96%
Relative risk ('Tracking Error')	3.28%	2.28%	1.86%	3.03%
Sharpe ratio	0.51	0.64	1.12	0.90
Information ratio	0.51	0.25	0.07	0.32

\* 1st NAV date: 28/11/2006

\*\* Performance indicator : Please refer to the Benchmark section in the characteristics/disclaimers part of the document.

Source(s): AXA Investment Managers as at 31/12/2020  
Editor: AXA Investment Managers Paris

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็น  
สิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

คุณสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com)



## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย										
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)										
วันที่จดทะเบียน	14 พฤษภาคม 2557										
อายุโครงการ	ไม่กำหนด										
การซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><b>วันทำการซื้อ</b> : ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ ถึง 15.30 น.  มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : ไม่กำหนด  มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p><b>วันทำการขายคืน</b> : ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ ถึง 15.30 น.  มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด  ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p><b>หมายเหตุ</b> สามารถดูวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ <a href="http://www.uobam.co.th">www.uobam.co.th</a></p>										
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table border="1"> <thead> <tr> <th>ชื่อ-นามสกุล</th> <th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*</td> <td>14 พฤษภาคม 2557</td> </tr> <tr> <td>นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*</td> <td>14 พฤษภาคม 2557</td> </tr> <tr> <td>นายฉัตรวิรุ รัตนสิงห์*</td> <td>4 มิถุนายน 2562</td> </tr> <tr> <td>นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์</td> <td>19 มิถุนายน 2562</td> </tr> </tbody> </table> <p>*ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติม</p>	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	14 พฤษภาคม 2557	นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	14 พฤษภาคม 2557	นายฉัตรวิรุ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562	นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562
ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้										
นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	14 พฤษภาคม 2557										
นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	14 พฤษภาคม 2557										
นายฉัตรวิรุ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562										
นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562										
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<ol style="list-style-type: none"> <li>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2285-1555</li> <li>ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2626-7777</li> <li>บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2638-5500</li> <li>ธนาคารออมสิน : โทรศัพท์ 1115</li> <li>บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน แอสเซนด เวลธ์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2016-8600</li> <li>บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-5050</li> </ol>										

	<p>7. บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-8000</p> <p>8. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-7000, 0-2099-7000</p> <p>9. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด : โทรศัพท์ 0-2680-1234</p> <p>10. บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-3456</p> <p>11. บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2635-3123</p> <p>12. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2949-1999</p> <p>13. บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2305-9000</p> <p>14. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2782-2400</p> <p>15. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2857-7000</p> <p>16. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-8888</p> <p>17. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2618-1111</p> <p>18. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด : โทรศัพท์ 0-2697-3700</p> <p>19. บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2841-9000</p> <p>20. บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2351-1800</p> <p>21. บริษัท แอ็ดวานซ์ ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2648-3600</p> <p>22. ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 1327,0-2359-0000</p> <p>23. บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด(มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2080-2888</p> <p>24. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2207-2100</p> <p>25. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด : โทรศัพท์ 0-2861-5508, 0-2861-6090</p> <p>26. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2888-8888</p> <p>27. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2111-1111</p> <p>28. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2696-0000, 0-2796-0000</p> <p>29. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2633-6000</p> <p>30. บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2009-8888</p> <p>31. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนฟินโนมินา จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-5100</p> <p>32. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-6222</p> <p>33. บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2274-9400</p> <p>หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้น</p>
<p>อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)</p>	<p>ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาอันหลัง 1 ปี เท่ากับ 5.26%</p> <p><b>หมายเหตุ :</b> ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563</p>

ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ที่อยู่ : ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ : 0-2786-2222 / โทรสาร : 0-2786-2377 Website : www.uobam.co.th Email : thuobamwealthservice@UOBgroup.com
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์	กรณีบริษัทจัดการมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัท จัดการจะเปิดเผยข้อมูลธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ ของ บริษัทจัดการ คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.uobam.co.th

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้งและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 12 มกราคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

**\*CAC** หมายถึง Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย)

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio turnover ratio : PTR)** เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน

## คำอธิบายเพิ่มเติม

### ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเพิ่มเติม

**1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) :** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคา มากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

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

- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**3. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้** กองทุน AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund (กองทุนหลัก) สามารถลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลงทุนได้ คือ อาจมีความผันผวนของราคาตราสารหนี้ที่ลงทุน และโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงขึ้น

**4. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk)** เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ซึ่งความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ความขัดแย้งทางสังคม ความเสี่ยงด้านการเมืองการปกครอง ข้อจำกัดด้านกฎหมาย ซึ่งอาจมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ อีกทั้งกองทุน AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund มีกรอบการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศที่เน้นลงทุนตราสารหนี้ในประเทศสหรัฐอเมริกา จึงอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศสหรัฐอเมริกา ไม่ว่าจะเป็นการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารประเทศ นโยบายของประเทศ มาตรการทางภาษี หรือข้อจำกัดในการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนเงิน เป็นต้น ซึ่งอาจจะส่งผลให้ไม่สามารถชำระหนี้และนำเงินออกนอกประเทศได้ตามระยะเวลาที่ได้กำหนดไว้

**5. ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk)** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดได้ ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง สภาวะเศรษฐกิจ สภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ ซึ่งอาจช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้ได้

### **6. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)**

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

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

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

(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทย ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมืองเศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ

**7. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

**ลักษณะสำคัญของกองทุน AXA WF US High Yield Bonds USD Fund**

<b>ชื่อกองทุน :</b>	AXA WORLD FUNDS US High Yield Bonds USD Fund
<b>ผู้จัดการกองทุน :</b>	AXA Funds Management SA (Luxembourg)
<b>วันที่จัดตั้งกองทุน :</b>	29 พฤศจิกายน 2549
<b>ประเภทโครงการ :</b>	กองทุนรวมตราสารหนี้ (Fixed Income Fund)
<b>อายุโครงการ:</b>	ไม่กำหนด
<b>การจ่ายเงินปันผล :</b>	ไม่มี
<b>ผู้ดูแลผลประโยชน์/ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน:</b>	State Street Bank Luxembourg