

## โอกาสเติบโตไปกับตราสารหนี้ระยะสั้นในเอเชีย

### IPO 26 ก.ย. - 7 ต.ค. 65

### นโยบายกองทุน KT-ASIANBOND

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (กองทุนรวมหลัก) เพียงกองเดียว ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "I" ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนรวมหลัก มีวัตถุประสงค์ประสงค์การลงทุน คือ เพื่อแสวงหาผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) จากการบริหารพอร์ตการลงทุนแบบเชิงรุกในตราสารหนี้ระยะสั้นในภูมิภาคเอเชีย ในสกุลเงินที่ได้รับการยอมรับทั่วโลก (Hard Currency)

### ทำไมกองทุน KT-ASIANBOND ถึงน่าสนใจ?

- ✔ กองทุนรวมหลักเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งออกโดยรัฐบาล บริษัทมหาชน หรือบริษัทเอกชน และองค์การระหว่างประเทศที่มีลักษณะเหนือรัฐ (Supra-national entities) และเสนอขายในสกุลเงินที่ได้รับการยอมรับจากทั่วโลก (Hard currency)
- ✔ กองทุนรวมหลักมีนโยบายการบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก และไม่อิงกับดัชนีอ้างอิงใดๆ
- ✔ กองทุนรวมหลักมีอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ (Duration) ที่ถือครองจะอยู่ที่ประมาณ 3 ปี หรือต่ำกว่า
- ✔ กองทุนรวมหลักจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 51 ของ NAV และกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Sub-investment grade) ไม่เกินร้อยละ 49 ของ NAV
- ✔ กองทุนรวมหลัก AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds ได้รับการจัดอันดับ **MORNINGSTAR** ★★★★★ ข้อมูล ณ วันที่ 31 ส.ค. 65 ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### สถานการณ์การลงทุนในภูมิภาคเอเชีย

บริหารการลงทุนแบบเชิงรุก กระจายการลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพดีในเอเชีย

#### ประเทศจีน

- ✔ เน้นลงทุนตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ ภาคการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร และธนาคารรายใหญ่ที่มีมั่นคง
- ✔ การลงทุนตราสารหนี้จีน ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีอย่างจำกัด และลดสัดส่วนลงอย่างต่อเนื่องเพื่อจำกัดความเสี่ยง เน้นเฉพาะบริษัทอสังหาริมทรัพย์จีนที่มีเครดิตแข็งแกร่งที่น่าจะได้รับประโยชน์จากนโยบายการเงินของจีนในอนาคต

ที่มา: AXA IM ข้อมูล ณ วันที่ 31 ก.ค. 65

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนรวมหลัก

#### Rolling Performance (%)

	1M	3M	6M	YTD	3Y	5Y	31/08/21 31/08/22	31/08/20 31/08/21	31/08/19 31/08/20	31/08/18 31/08/19	31/08/17 31/08/18	Launch
Portfolio*	-0.05	-1.90	-4.64	-6.70	-3.50	5.07	-10.93	1.74	6.49	9.14	-0.24	16.37

ที่มา: AXA IM ข้อมูล ณ วันที่ 31 ส.ค. 65

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนที่ **ผู้สนับสนุนการขาย หรือ บลจ.กรุงไทย โทร 02 686 6100 กด 9**

กองทุนนี้มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือจะได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

### ทำไมกองทุน AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds ถึงน่าสนใจ?

สามารถตอบใจภัยการลงทุนที่สำคัญ 4 ข้อ

โจทย์การลงทุน	กองทุนรวมหลัก
Yield ของตราสารหนี้ทั่วโลกอยู่ในระดับที่ต่ำ	กองทุนรวมหลักลงทุนในตราสารหนี้เอเชีย ซึ่งมีส่วนต่างอัตราผลตอบแทนเมื่อเทียบกับพันธบัตรรัฐบาล (Spread) ที่สูงกว่าตราสารหนี้โลกอื่นๆ
Yield ของสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป	ด้วยอายุเฉลี่ยของตราสารที่ถือครอง (Duration) เพียง 3 ปี หรือต่ำกว่า จึงสามารถช่วยลดผลกระทบจากการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ได้เป็นอย่างดี
ตลาดยังคงมีความผันผวน	กองทุนรวมหลักสามารถควบคุมความผันผวนให้อยู่ในระดับที่ต่ำ และลดความเสี่ยงขาลงได้ดี
กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ของจีนอาจฟื้นตัว (แต่ยังมีความไม่แน่นอน)	การลงทุนอย่างจำกัดในบริษัทอสังหาริมทรัพย์จีนคุณภาพสูงราว 2% (ข้อมูล ณ 31 ก.ค. 65) เพื่อช่วยเพิ่มผลตอบแทนให้แก่กองทุน และควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ที่มา: AXA IM ข้อมูล ณ วันที่ 31 ก.ค. 65

#### ประเทศอื่น



**กลุ่มพลังงานสะอาดในอินเดีย** (กระแสเงินสด และงบการเงินที่แข็งแกร่งและบริษัทได้รับประโยชน์จากเงินทุนกลุ่ม ESG โหลเข้า)



**กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ในอินโดนีเซีย** (ความต้องการอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยมีการฟื้นตัว มาตรการกฎระเบียบผ่อนคลายและบริษัทได้วงเงินสินเชื่อของธนาคารเพิ่ม)



**กลุ่มธนาคารในเอเชีย** (งบการเงินแข็งแกร่งทั้งในแง่เงินทุนและสภาพคล่องและกำไรอาจเพิ่มขึ้นในช่วงดอกเบี้ยปรับขึ้น)



**กลุ่มตราสารหนี้ในเกาหลีใต้** (เน้นบริษัทที่เป็นรัฐวิสาหกิจ/กึ่งรัฐวิสาหกิจคุณภาพสูง - High quality SOEs)



**กลุ่มตราสารหนี้นอกเอเชีย** (ภาครัฐของบางประเทศในตะวันออกกลางที่ฐานะการคลังแข็งแกร่ง เช่น ประเทศซาอุดีอาระเบีย)