บลจ.บัวหลวง

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

(แบบ 123-1)

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (Factsheet)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (เฮดจ์ 75) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

Bualuang High Yield Fund (Hedged 75) not for Retail Investors

B-HY (H75) AI

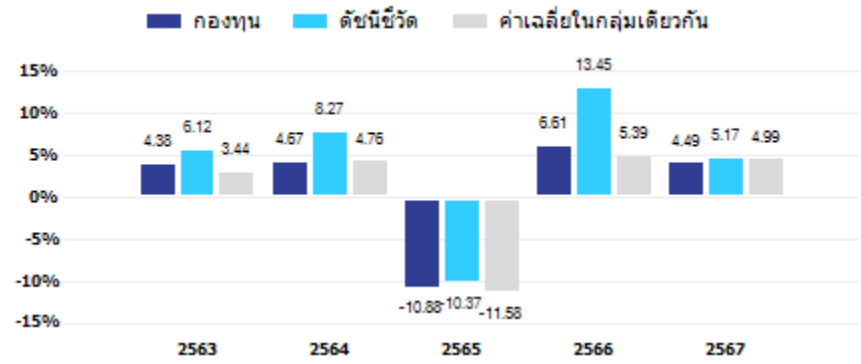
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารหนี้/ กองทุนรวมฟีดเดอร์
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม High Yield Bond

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของ AXA WORLD FUNDS - US High Yield Bonds, Class I (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
- กองทุนหลักลงทุนในตราสารหนี้ จัดตั้งและจัดการโดย AXA Funds Management S.A. (Luxembourg) ตามระเบียบของ UCITS และจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก
- ลงทุนใน derivatives เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ และ/หรือ structured note
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	-0.15	-0.15	0.12	2.35
ดัชนีชี้วัด	0.06	0.06	1.17	2.71
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.12	0.12	0.68	2.53
ความผันผวนกองทุน	2.96	2.96	2.50	2.62
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	3.40	3.40	2.99	3.09
	3 ปี*	**5 ปี***	**10 ปี***	**ตั้งแต่จัดตั้ง***
กองทุน	0.86	3.49	N/A	2.37
ดัชนีชี้วัด	3.87	6.70	N/A	4.56
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.59	3.42	1.93	N/A
ความผันผวนกองทุน	4.95	4.75	N/A	4.71
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.44	5.42	N/A	5.50

* % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ									สูง
	1	2	3	4	5	**6**	7	8	

เสี่ยงสูง

ลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	25 สิงหาคม 2559
วันเริ่มต้น class	-
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. นายดนัย อรุณกิตติชัย (ตั้งแต่ 1 ส.ค. 2565)
2. น.ส.เศรณี นาคธน (ตั้งแต่ 3 พ.ค. 2565)

ดัชนีชี้วัด

1. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 75.00%
2. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 25.00%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar ★★★

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

"ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม"

https://www.bblam.co.th/?cID=2251

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน
เวลาทำการ:	8.30 - 15.30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ:	510,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ:	10,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน:	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน
เวลาทำการ:	8.30 - 15.30 น.
การขายคืนขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน*:	T+4

หมายเหตุ: *บริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืน ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการขายคืน (ปัจจุบันคืนเงินค่าขายคืน T+4)
T = วันทำการซื้อขายของกองทุน
การซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนจะได้รับราคา NAV ณ สิ้นวันทำการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูวันทำการซื้อขายของกองทุนได้ในเว็บไซต์บริษัทจัดการ https://www.bblam.co.th/?cID=2759

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.8560	0.8560
รวมค่าใช้จ่าย	2.1400	1.0436

หมายเหตุ:
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	0.50	0.50
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย

หมายเหตุ:
ค่าธรรมเนียมการขาย บริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการของ บลจ.บัวหลวง
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ไปโอนให้ได้เฉพาะผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum drawdown	-12.58 %
Recovering Period	1 ปี 5 เดือน
FX Hedging	80.73 %
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A
Sharpe Ratio	N/A
Alpha	N/A
Beta	N/A
Tracking Error	N/A
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
Yield to Maturity	N/A

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนหลัก

ประเทศ	% NAV
สหรัฐอเมริกา	83.83
แคนาดา	5.87
สหราชอาณาจักร	1.73
เนเธอร์แลนด์	1.12

ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมของกองทุนหลัก

	% NAV
Services	11.30
Capital Goods	9.69
Technology & Electronics	9.65
Basic Industry	8.72
Media	8.67

ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

	% NAV
หน่วยลงทุนกองทุนรวม	96.30
ทรัพย์สินอื่นและหนี้สินอื่น	2.72
เงินฝากธนาคาร	0.83
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.15

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	% NAV
AXA WORLD FUNDS - US High Yield Bonds	96.30

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรกของกองทุนหลัก

	% NAV
CAESARS ENTERTAIN INC	1.18
MAUSER PACKAGING SOLUT	1.03
ZI TECH LLC/ZI FIN CORP	0.87
CLOUD SOFTWARE GRP INC	0.87
CHART INDUSTRIES INC	0.86

ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การลงทุนในกองทุนเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน: AXA WORLD FUNDS - US High Yield Bonds, Class I (USD)

ISIN code: LU0276015889

Bloomberg code: AXUHYIU

ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางการซื้อหน่วยลงทุน

• บริษัทจัดการ/ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน : เวลา 8.30 น. - 15.30 น.

• Bangkok Bank Internet Banking/ Bangkok Bank Mobile Banking/ BF Fund Trading* : ทุกวันตลอด 24 ชั่วโมง**

ช่องทางการขายคืนหน่วยลงทุน (แบบปกติ)

• บริษัทจัดการ/ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน : เวลา 8.30 น. - 15.30 น.

• Bangkok Bank Internet Banking/ Bangkok Bank Mobile Banking/ BF Fund Trading* : ทุกวันตลอด 24 ชั่วโมง**

ช่องทางการขายคืนหน่วยลงทุน (แบบอัตโนมัติ) บริษัทจัดการจะปิดรับคำสั่งขายคืนแบบปกติ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในช่วงที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ กองทุนจะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติ ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง โดยจะประกาศให้ทราบผ่านทาง www.bblam.co.th

หมายเหตุ:

* การส่งคำสั่งซื้อ หลังเวลา 15.00 น. ในวันทำการซื้อขายหรือในวันหยุดทำการซื้อขาย จะได้ราคาขายหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายถัดไป และการส่งคำสั่งขายคืนหลังเวลา 15.30 น. ในวันทำการซื้อขายหรือในวันหยุดทำการซื้อขาย จะได้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายถัดไป

** การส่งคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืน (ยกเว้น BF Fund Trading) หลังเวลา 16.00 น. ในวันทำการซื้อขายหรือในวันหยุดทำการซื้อขาย จะได้ราคาขายหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการซื้อขายถัดไป

นโยบายกองทุนหลัก

ลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนดอกเบี้ยคงที่และผันแปร โดยมีเป้าหมายในการบริหารกองทุนเพื่อให้ได้รับรายได้จากดอกเบี้ยในระดับที่สูงและสม่ำเสมอ ดังนี้

1) กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือบริษัทเอกชนในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของ NAV

2) กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือบริษัทเอกชนในประเทศแคนาดา หรือกลุ่มประเทศสหภาพยุโรป และอาจลงทุนในหลักทรัพย์ต่อไปนี้

- หลักทรัพย์เทียบเท่าเงินฝากได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของ NAV
- หลักทรัพย์เทียบเท่าหุ้นกู้แปลงสภาพได้ไม่เกิน 1 ใน 4 ของ NAV
- หลักทรัพย์เทียบเท่าหุ้นสามัญได้ไม่เกิน 1 ใน 10 ของ NAV

3) กองทุนสามารถเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เพื่อประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยจะจำกัดฐานะการลงทุน (exposure) สูงสุดไว้ที่ไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลกองทุนหลัก (Master Fund) ได้ที่ https://www.axa-im.com/

ผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลรายงานรอบระยะเวลาหกเดือน และรายงานประจำปีของกองทุนรวม ได้ที่ www.bblam.co.th

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่าเนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูงจะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน: ☑ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ โทร. 1333 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง โทร. 0-2231-3777 และ 0-2618-1000 ☑ บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต โทร. 0-2777-8999 ☑ บจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส โทร. 0-2680-1234 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) โทร. 0-2635-1700 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร โทร. 0-2305-9449 ☑ บจ.หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) โทร. 0-2657-7000 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ กรุงศรี โทร. 0-2659-7000 ☑ บจ.หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา โทร. 0-2026-5100 กด 1 ☑ บจ.หลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ โทร. 0-2949-1000 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) โทร. 0-2658-8889 ☑ บจ.หลักทรัพย์ ไพน์ เวลท์ โซลูชั่น โทร. 0-2095-8999 ☑ บจ.หลักทรัพย หยวนต้า (ประเทศไทย) โทร. 0-2009-8000 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) โทร. 0-2351-1800 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) โทร. 0-2658-5050 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย โทร. 0-2796-0011

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

เลขที่ 175 อาคารสาธรซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26

ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทร. 0-2674-6488 Website: www.bblam.co.th Email: crm@bblam.co.th

ทำความรู้จัก High Yield Bond ก่อนพิจารณาลงทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (เฮดจ์ 75) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย B-HY (H75) AI

"กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้"

High Yield Bond คืออะไร

- High Yield Bond เกิดขึ้นประมาณปี 1970 ที่ประเทศสหรัฐอเมริกาโดยบริษัทขนาดกลางและเล็ก (SMEs) ส่วนมากไม่สามารถกู้เงินจากธนาคาร จึงต้องระดมเงินผ่านหุ้นกู้ แต่ด้วยในหลายๆ บริษัทมีขนาดเล็ก หรือเพิ่งเริ่มต้นดำเนินธุรกิจ จึงยังไม่มีประวัติการเงินที่ยาวนานพอ หรืออยู่ระหว่างช่วงลงทุนทำให้ผลการดำเนินงานออกมายังไม่สู้ดี หรือเป็นบริษัทที่ไม่มีทรัพย์สินเพียงพอไปค้ำประกันเงินกู้กับธนาคาร
- ด้วยหลายๆ เหตุผลข้างต้น ทำให้บริษัทเหล่านี้มักจะได้รับการจัดอันดับตราสารที่ออกมาระดับต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และรวมถึงหุ้นกู้ของบริษัทที่ไม่ได้จัดทำอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ซึ่งแน่นอนว่าบริษัทเหล่านี้ต้องระดมเงินโดยการจ่ายดอกเบี้ยที่สูงขึ้น

บริษัทที่ออก High Yield Bond คือใคร

ในต่างประเทศ ผู้ออกตราสารประเภทนี้แบ่งได้เป็น 3 กลุ่มใหญ่ ได้แก่

- **กลุ่มบริษัทที่มีเชื่อเสียง ซึ่งมีการแตกธุรกิจในหลายด้าน** ทำให้บางครั้งต้องการใช้เงินทุนไม่มาก หรือเพื่อสภาพคล่อง หรือธุรกิจที่เริ่มใหม่นั้นๆ ยังเป็นแค่เริ่มต้น ไม่คุ้มกับการขอสินเชื่อประเภท Project Loan ก็นิยมหันมาออก High Yield Bond
- **กลุ่มของบริษัท SMEs** ที่มีผลการดำเนินงานดี แต่ด้วยข้อจำกัดของขนาดบริษัททำให้ไม่สามารถออกหุ้นกู้ได้มากๆ ในแต่ละครั้ง ทำให้ค่าใช้จ่ายเพื่อออกหุ้นกู้ที่มีการจัดอันดับเครดิตสูงเกินไปเมื่อเทียบกับดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายสำหรับ High Yield Bond
- **กลุ่มบริษัทที่รู้ว่าเครดิตของตนไม่ดี**

B-HY (H75) AI มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในกองทุน AXA World Funds US High Yield Bonds ซึ่งลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) โดยกองทุนหลักถือเป็นหนึ่งในกองทุน US High Yield Bond Fund ที่ใหญ่ที่สุดในโลก

- กองทุนนี้และกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป เช่น ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ หรือความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารที่มากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดโครงการ
- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามคาด หรือเกิดเหตุการณ์ไม่ปรกติและส่งผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อราคาตราสารหนี้ที่ลงทุนอาจทำให้ NAV กองทุนหลักลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ในปี 2551 (2008) ที่เกิดวิกฤติการณ์เลห์แมนซึ่งส่งผลกระทบเชิงลบต่อการลงทุนทั่วโลก มูลค่า NAV ของกองทุนหลัก ได้ลดลงในปี 2008 16.7% (ก่อนที่จะกลับมาเพิ่มขึ้นในปี 2009 50.0%)

ดูคลิปวีดีโอเพิ่มเติม : https://youtu.be/6e1sNBL-GgU หรือ Scan QR Code เพื่อดูวีดีโอ

เอกสารรับทราบความเสี่ยง

กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (เฮดจ์ 75) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

B-HY (H75) AI

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุน (“non-investment grade”) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated”) รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. **นโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated**

   กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated ในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (“NAV”)

2. **ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสาร non-investment grade/ unrated**

   กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้