

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
อีส์ทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด

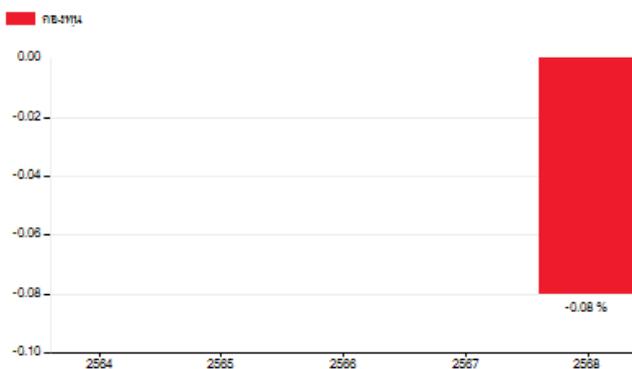
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ▶ กองทุนรวมผสม (Mixed Fund)
- ▶ กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- ▶ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund)
- ▶ กองทุนที่มีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมภายใต้ บลจ.เดียวกัน
- ▶ กลุ่ม Foreign Investment Allocation

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ▶ กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพียงกองเดียว คือ กองทุนเปิดอีส์ทีสปริง Ultimate Global Allocation 1 (กองทุนหลัก) ที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอีส์ทีสปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีส์ทีสปริง หรือ บริษัทจัดการ) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ที่เน้นลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุน CIS กองทุน Infra หรือกองทุน property (กองทุนปลายทาง) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป ซึ่งกองทุน CIS ดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และหรือทรัพย์สินทางเลือก ทรัพย์สินทางเลือก ได้แก่ หน่วย Infra หน่วย property สินค้าโภคภัณฑ์ (เช่น น้ำมัน หรือทองคำ เป็นต้น) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนในกองทุนปลายทางกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และกองทุนหลักมีการลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) กองทุนหลักดังกล่าวมอบหมายให้ Amundi Asset Management เป็นผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน (Outsourced fund manager) ซึ่ง Amundi Asset Management เป็นบริษัทจัดการกองทุนที่จัดตั้งในประเทศฝรั่งเศส และได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจจัดการลงทุนภายใต้การกำกับดูแลของ The Autorité des marchés financiers (AMF) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note)
- ▶ กลยุทธ์การลงทุน : มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าอัตราผลตอบแทน ขั้นต่ำซึ่งคำนวณมาจากการจัดทำแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง (Hurdle Rate)(Active Management) ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



		ระดับความเสี่ยง							
ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
คำอธิบาย									
ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยในสถานะปกติมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV									
ข้อมูลกองทุนรวม									
วันจดทะเบียนกองทุน	15 ต.ค. 2568								
วันเริ่มต้น class	-								
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล								
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	-								
อายุกองทุน	ไม่กำหนด								

ผู้จัดการกองทุนรวม

นาย ปรีพนธ์ ศรีบุญ (ตั้งแต่ 15 ต.ค. 2568)
น.ส. รุจิรา เข้มเพชร (ตั้งแต่ 15 ต.ค. 2568)

ดัชนีชี้วัด :

1. ไม่มี
หมายเหตุ : ไม่มีดัชนีมาตรฐาน เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด แต่อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักมีการเปิดเผยอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) เท่ากับร้อยละ 4 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี สำหรับระยะเวลาการลงทุนตั้งแต่ 3 ปีขึ้นไป ซึ่งคำนวณมาจากการจัดทำแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง 10 ปี ที่คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทาง สำหรับกองทุนนี้เป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในกองทุนหลักเพียงกองเดียว กองทุนจึงไม่มีตัวชี้วัดเช่นเดียวกับกองทุนหลัก และกองทุนไม่ได้กำหนด Hurdle Rate ในระดับกองทุน สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีปฏิทิน ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

คำเตือน :

- ▶ การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
 - ▶ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การเข้าร่วมต่อด้านทุจริต: มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพ
คล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.eastspring.co.th

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีปฏิทิน (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	1.12	1.07	-	-
ความผันผวนกองทุน	6.07	5.77	-	-
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-	-	-	1.04
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	5.47

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการ
เวลาทำการ : 08:30 น. -15:30 น.
การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ : 1 บาท
การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 1 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ
เวลาทำการ : 08:30 น. -15:30 น.
การขายคืนขั้นต่ำ : 1 บาท
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
ระยะเวลาชำระเงินค่าขายคืน : T+5

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-1.85%
Recovering Period	3 เดือน
FX Hedging	0.00%
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	1.30%
Sharpe Ratio	N/A

Remark: ตามโครงการระบุไว้ว่า จะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการซื้อขายนับแต่วันทำการซื้อขาย ปัจจุบันและในภาวะปกติจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการซื้อขายนับแต่วันทำการซื้อขาย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	ยกเว้น
รวมค่าใช้จ่าย*	3.7450	0.1685

หมายเหตุ : ดูรายละเอียดค่าธรรมเนียมได้ที่หน้า 4

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.50	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.50	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี

หมายเหตุ : ส่วนต่างมูลค่าหน่วยลงทุน (Spread) ที่เรียกเก็บจากผู้ทำรายการนี้ เพื่อนำไปชำระ เป็นค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน ไม่เกินร้อยละ 0.25 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ) ดูรายละเอียดค่าธรรมเนียมได้ที่หน้า 4

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อหลักทรัพย์	% NAV
กองทุนเปิดอีเอสสปริง Ultimate Global Allocation 1 (ES-ULTIMATE GA1)	99.10

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : กองทุนเปิดอีส์สปริง Ultimate Global Allocation 1

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรียบชี้ถึงผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุน ในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรียบชี้ถึงของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลมาจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุน ในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน และหรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะขอ ยกเว้นการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว สำหรับผู้ลงทุนประเภทสถาบันที่เปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการโดยตรง ได้แก่ ผู้ลงทุนสถาบันที่ไม่แสวงหาผลกำไร ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติประกันสังคม พ.ศ. 2533 ธุรกิจประกันชีวิตและประกันภัย ธนาคารเฉพาะกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของ บลจ.อีส์สปริง บัญชีหน่วยลงทุนควบคุมธรรม์ประกันชีวิต หรือที่เรียกว่า ธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-linked) ของบริษัทประกันชีวิต ที่ บลจ.อีส์สปริง มอบหมายให้เป็น ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

กรณีปรากฏเหตุว่า บริษัทจัดการไม่สามารถนำส่งเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแจ้งความประสงค์ไว้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการโอนเงิน (นำส่งเงิน) ให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนโดยช่องทางอื่นๆ เช่น การโอนเงินผ่านระบบ PromptPay (หมายเลขบัตรประชาชน) เป็นต้น หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยยึดประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับเงินคืนตามสิทธิที่ควรจะได้รับ



www.eastspring.co.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด
ชั้น 9 อาคาร มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ 944 ถนนพระราม 4
แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

| ศูนย์ที่ปรึกษาการลงทุน 1725 | ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ได้รับการแต่งตั้ง

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

*กองทุนนี้เน้นลงทุนในกองทุนหลักเพียงกองทุนเดียว โดยปัจจุบันบริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราที่กองทุนหลัก (กองทุนปลายทาง) กำหนดเท่านั้น โดยกองทุนนี้ (กองทุนต้นทาง) จะไม่มีค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมอีก (สำหรับค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก ไม่เกิน 2.1400 ปัจจุบัน ณ วันที่ 31 ก.ค.68 เรียกเก็บเท่ากับ 0.7490)

1. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ 2. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

1. ส่วนต่างมูลค่าหน่วยลงทุน (Spread) ที่เรียกเก็บจากผู้ทำรายการนี้ เพื่อนำไปชำระ เป็นค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน ไม่เกินร้อยละ 0.25 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ)

2. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน/ค่าธรรมเนียม การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด

3. ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก:

- สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ออกไปยังกองทุนรวมภายใต้การจัดการของ บลจ.อีสท์สปริง : ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ

- สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ ออกไปยังกองทุนรวมภายใต้การจัดการของ บลจ.อื่น : เรียกเก็บ 1.50% ของ

มูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการล่าสุดก่อนวันทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ปัจจุบันเรียกเก็บ 1.50%)

ทั้งนี้ การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไปยังกองทุนรวมภายใต้การจัดการ ของ บลจ.อื่น

เพื่อเป็นค่าธรรมเนียมในการดำเนินการโอนออกไปยังต่างบริษัทจัดการ

ดัชนีชี้วัด : ไม่มี

เนื่องจาก กองทุนหลักไม่มีตัวชี้วัด แต่อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักมีการเปิดเผยอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) เท่ากับร้อยละ 4 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี สำหรับระยะเวลาการลงทุนตั้งแต่ 3 ปีขึ้นไป ซึ่งคำนวณจากการจัดทำแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง 10 ปี ที่คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทาง

สำหรับกองทุนนี้เป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เน้นลงทุนในกองทุนหลักเพียงกองทุนเดียว กองทุนจึงไม่มีตัวชี้วัดเช่นเดียวกับกองทุนหลัก และกองทุนนี้ได้กำหนด Hurdle Rate ในระดับกองทุนนี้ แต่มีการเปิดเผยการอ้างอิงอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ตามที่กองทุนหลักเปิดเผยเท่านั้น

ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำดังกล่าวไม่ได้เป็นการรับประกันผลตอบแทนในอนาคต ผู้ลงทุนอาจได้รับผลตอบแทนที่ลดลงต่ำกว่าหรือสูงกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate)

สำหรับการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางของกองทุนหลักซึ่งประกอบไปด้วยแต่ละสินทรัพย์ในการลงทุน โดยมีรายละเอียดตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในท้ายหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญฉบับนี้

รายละเอียดการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเพิ่มเติม

กองทุนหลักไม่มีตัวชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากมีการกำหนดตัวชี้วัดต้องมีการระบุประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุนที่ชัดเจน แต่สำหรับการลงทุนของกองทุนหลักนี้มีการปรับเปลี่ยนไปตามสภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักได้มีการเปิดเผยอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) เพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบก่อนตัดสินใจลงทุน

สำหรับอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ร้อยละ 4 มีที่มาจากกรณีที่บริษัทจัดการได้จัดทำแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง 10 ปี ที่คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทาง ซึ่งประกอบไปด้วยแต่ละสินทรัพย์ในการลงทุนตามสัดส่วน ดังนี้

1. AMUNDI FUNDS INCOME OPPORTUNITIES (32.11%)	6. AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND (2.41%)
2. AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY (10.81%)	7. AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY (2.20%)
3. AMUNDI FUNDS US BOND (12.38%)	8. AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE (1.57%)
4. AMUNDI FUNDS US SHORT TERM BOND (24.45%)	9. AMUNDI MSCI JAPAN UCITS ETF (1.58%)
5. AMUNDI FUNDS US EQUITY RESEARCH VALUE (1.05%)	10. AMUNDI US TREASURY BOND 1-3Y (11.44%)

โดยถึงแม้แบบจำลองดังกล่าวจะใช้ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทาง แต่ผลการดำเนินงานดังกล่าว ไม่ได้เป็นสิ่งรับรองผลตอบแทนในอนาคต

หมายเหตุ: เนื่องจากกองทุนหลักมีการกระจายการลงทุนในกองทุนปลายทางที่มีนโยบายลงทุนในหลากหลายทรัพย์สินทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และหรือทรัพย์สินทางเลือก [ทรัพย์สินทางเลือก ได้แก่ หน่วย Infra หน่วย property สินค้าโภคภัณฑ์ (เช่น น้ำมัน หรือทองคำ เป็นต้น)] ซึ่งผู้จัดการกองทุนหลักจะมีการปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทาง/หลักทรัพย์/ทรัพย์สินต่างๆ เพื่อให้มีผลตอบแทนและความเสี่ยงตามคาดหวังให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด ซึ่งบริษัทจัดการได้จัดทำแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง 10 ปี โดยกองทุนปลายทางหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนหลักเข้าลงทุนอาจมีค่าสหพันธ์ (Correlation) ใกล้เคียงศูนย์หรือติดลบ ทำให้การเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์ ไม่ได้สอดคล้องกันในทุกขณะ จึงใช้อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ร้อยละ 4 ต่อปี

อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ที่เปิดเผยไว้ข้างต้น เป็นเพียงอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ที่เกิดจากการจัดทำแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง 10 ปี ซึ่งกองทุนหลักไม่ได้รับประกันผลตอบแทนดังกล่าว ทั้งนี้ มูลค่าของทรัพย์สินที่กองทุนหลักลงทุนขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะนั้น ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับผลตอบแทนน้อยกว่าหรือมากกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ที่เปิดเผยไว้ได้ โดยระยะเวลาลงทุนที่เหมาะสมควรเป็นการลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว (3 ปีขึ้นไป) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลง และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายใต้วงเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ทั้งนี้ ในกรณีการเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือประกาศข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใต้วงเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้

ความแตกต่างที่สำคัญของอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) กับทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน

กองทุนรวมทั่วไปจะมีการลงทุนภายใต้กรอบการลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับดัชนีชี้วัด (Benchmark) โดยมีมุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่า Benchmark (Active Management) ซึ่งต่างจากกองทุนที่มีการเปิดเผยอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) จึงไม่สามารถระบุประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุนที่ชัดเจน เนื่องจากการลงทุนมีการปรับเปลี่ยนไปตามสภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ

ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) เกิดจากการจัดทำแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง (Back Test) โดยพอร์ตการลงทุนจริงจะใกล้เคียงกับแบบจำลองพอร์ตการลงทุนที่ใช้ทำ Back Test เพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ แต่อย่างไรก็ตามพอร์ตการลงทุนจริง อาจแตกต่างกันไป ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในแต่ละขณะ