

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนไฮยิลด์บอนด์-สะสมมูลค่า

(KFAHYBON-A)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

BGF Asian High Yield Bond Fund, Class D2 USD

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

สิงหาคม 2568



บทสรุป



ภาพรวมตลาด

ในเดือนสิงหาคม ตลาดตราสารหนี้ high yield ของเอเชียปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.40

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนสิงหาคม กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.67 และเป็นการปรับตัวที่เข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

การคัดเลือกตราสารลงทุนในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ของฮ่องกงเป็นปัจจัยบวกหลัก ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ของจีนเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนเล็กน้อย

มุมมองการลงทุน

กองทุนเน้นให้ความสำคัญกับการคัดเลือกตราสารลงทุนเพื่อเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยงอย่างสมดุล โดยเน้นคัดเลือกตราสารที่มีคุณภาพดี พร้อมกระจายการลงทุนอย่างหลากหลายทั้งรายประเทศและรายหมวดธุรกิจ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ภาพรวมตลาด



- ในเดือนสิงหาคม **ตลาดตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield) ของเอเชีย** ซึ่งอ้างอิงกับดัชนี iBoxx ChinaBond Asian High Yield ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.40

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ

- **ตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ** มีแรงสนับสนุนมาจากการปรับตัวลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้น เนื่องจากการรายงานตัวเลขการจ้างงานที่อ่อนแอกว่าที่คาดในช่วงต้นเดือน และต่อมาในงานประชุมที่เมือง Jackson Hole นาย Jerome Powell ซึ่งเป็นประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้ส่งสัญญาณถึงความเป็นไปได้ของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนกันยายน ซึ่งส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลงต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนด้านทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ยังคงมีอยู่ ท่ามกลางแรงกดดันทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นต่อ Fed สำหรับการดำเนินนโยบายการเงินเชิงผ่อนคลายนมากขึ้น

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ในเอเชีย

- **ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ High Yield ในเอเชียยังคงเป็นไปอย่างทรงตัว** ในขณะที่หลายภูมิภาคให้ผลตอบแทนไปในทิศทางเชิงบวก แม้จะยังมีความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าอย่างต่อเนื่อง โดยสหรัฐฯ ได้ขยายเวลาการบังคับใช้มาตรการภาษีนำเข้ากับจีนออกไปอีก 90 วัน เมื่อวันที่ 12 สิงหาคมซึ่งช่วยผ่อนคลายนโยบายการนำเข้า อย่างไรก็ดี สหรัฐฯ ได้ปรับเพิ่มภาษีนำเข้าต่อประเทศคู่ค้าอื่นๆ ซึ่งรวมไปถึงอินเดีย โดยสหรัฐฯ ตอบโต้อินเดียด้วยการขึ้นภาษีนำเข้าเป็นร้อยละ 50 และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม ภายหลังจากที่อินเดียยังคงซื้อน้ำมันจากรัสเซีย ทั้งนี้ ผลกระทบโดยตรงต่อตราสารหนี้ High Yield ในเอเชีย ยังคงเป็นไปอย่างจำกัด เนื่องจากกลุ่มสินทรัพย์มีการพึ่งพารายได้จากสหรัฐฯ ที่อยู่ภายใต้มาตรการภาษีนำเข้าในสัดส่วนที่ต่ำ นอกจากนี้ เศรษฐกิจของเอเชียยังคงมีฐานการเติบโตที่แข็งแกร่ง และอัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ รวมถึงยังคงมีช่องว่างในการดำเนินนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวยังสามารถช่วยเป็นเกราะป้องกันในการรับมือกับผลกระทบทางอ้อมต่อระบบเศรษฐกิจอีกด้วย
- **การออกตราสารใหม่ตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบัน** ผู้ออกตราสารในเอเชียสามารถระดมทุนได้ราว 1.27 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทั้งในกลุ่ม Investment Grade และ High Yield ซึ่งคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยการออกตราสารในเดือนสิงหาคมอยู่ในระดับเบาบางตามปัจจัยเชิงฤดูกาล ขณะที่ตลาดคาดว่าจะมีการออกตราสารที่มีปริมาณมากขึ้นในเดือนกันยายน
- **ด้านอันดับความน่าเชื่อถือ** อินเดียได้รับการปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ภาครัฐจาก BBB- เป็น BBB โดย S&P สะท้อนถึงการเติบโตทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง แม้เผชิญแรงกดดันจากอัตราภาษีนำเข้าที่สูงขึ้น ตลอดจนความมุ่งมั่นในการรักษาวินัยการคลังและควบคุมเงินเฟ้ออย่างมีประสิทธิภาพ ขณะที่ปากีสถานได้รับการปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือจาก S&P ในเดือนก่อนหน้า (จาก CCC+ สู่ B-) ล่าสุด Moody's ได้ปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือจาก Caa2 สู่ Caa1 สะท้อนถึงเสถียรภาพทางการคลังและเงินทุนสำรองที่ดีขึ้นจากการสนับสนุนของ IMF นอกจากนี้ Pakistan Water and Power Development Authority ยังได้รับการปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือโดย Moody's ตามความเชื่อมโยงกับภาครัฐ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

- **เมื่อพิจารณาข่าวสารรายประเทศ** กลุ่มบริษัทผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในจีนและฮ่องกงรายงานผลการดำเนินงานที่อ่อนแอ ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดไว้ สำหรับอสังหาริมทรัพย์ในจีน ทั้งปริมาณและราคาการซื้อขายปรับตัวลดลง ในขณะที่ยังไม่มีสัญญาณของมาตรการสนับสนุนจากรัฐบาลจีนในทันที เนื่องจากเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีเสถียรภาพ ในทางตรงกันข้าม ตลาดที่อยู่อาศัยในฮ่องกงเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของปริมาณการซื้อขายและราคาที่มีเสถียรภาพมากขึ้น อีกทั้งตลาดตราสารหนี้แปลงสภาพ (convertible bonds) ยังฟื้นตัวขึ้นจากบรรยากาศการลงทุนที่โน้มเอียงไปในเชิงบวก ภายหลังความกังวลเกี่ยวกับความขัดแย้งด้านภาษีฟ่อนคลายลง
- **แรงกดดันทางการเมืองภายในประเทศยังคงเกิดขึ้นเป็นระยะ** เช่น การประท้วงในอินโดนีเซียจากการปรับเพิ่มค่าเบี้ยเลี้ยงที่พิกสำหรับสมาชิกรัฐสภา และการปลดนายกรัฐมนตรียกของไทโยออกจากตำแหน่ง หลังจากมีการเปิดเผยการสนทนากับผู้นำทางการเมืองของกัมพูชา อย่างไรก็ตาม ผลกระทบต่อภาพรวมตลาดตราสารหนี้เอเชียอยู่ในวงจำกัด ทั้งนี้ ธนาคารกลางในเอเชียยังคงดำเนินนโยบายการเงินเชิงผ่อนคลาย โดยในเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา อินโดนีเซียและไทยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 เช่นเดียวกับฟิลิปปินส์และออสเตรเลีย
- **สำหรับเสถียรภาพของค่าเงินในภูมิภาคเอเชีย** ได้รับแรงสนับสนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐ และความคาดหวังต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed)

ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ

- **ในด้านกิจกรรมทางเศรษฐกิจ** ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของเอเชียแปซิฟิกปรับตัวแข็งแกร่งขึ้น โดยข้อมูลล่าสุดของจีนเปลี่ยนแหล่งอ้างอิงจาก Caixin มาเป็น RatingDog ซึ่งเป็นครั้งแรกที่มีการใช้ชุดข้อมูลใหม่นี้ ส่งผลให้ตัวเลข PMI โดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.8 จุด มาอยู่ที่ระดับ 51.3 จุด ซึ่งนับเป็นระดับที่สูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2567 อย่างไรก็ตาม ยอดคำสั่งซื้อสินค้าส่งออกใหม่ (New export orders) ยังคงอยู่ในระดับหดตัว สะท้อนให้เห็นว่าอุปสงค์ภายในประเทศยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ แม้ต้องเผชิญกับแรงกดดันจากภายนอก สำหรับตัวชี้วัดด้านระดับราคาในภาคธุรกิจ (pricing gauges) ยังคงอยู่ในระดับชะลอตัว ทว่า pricing gauges ของจีนเริ่มมีสัญญาณที่ดีขึ้น โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นมา 1.4 จุด สู่ระดับ 50 จุด ซึ่งเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2567 คาดว่าเป็นผลมาจากการประกาศบังคับใช้นโยบาย anti-involution ของรัฐบาลจีนเพื่อเข้าควบคุมสงครามราคาและลดกำลังผลิตส่วนเกิน ทั้งนี้ เศรษฐกิจของภูมิภาคเอเชียโดยภาพรวมยังคงแข็งแกร่ง สะท้อนถึงความยืดหยุ่นของเศรษฐกิจเอเชียแปซิฟิกต่อผลกระทบจากนโยบายของสหรัฐฯ



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนสิงหาคม กองทุน BGF Asian High Yield Bond ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.67 สุกติหลังหักค่าธรรมเนียม ในขณะที่ดัชนีอ้างอิง iBoxx CB Asian High Yield index ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.40
- **ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานของกองทุน:** การคัดเลือกตราสารลงทุนแบบเชิงรุกเป็นปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน โดยการคัดเลือกตราสารลงทุนในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ของฮ่องกง เป็นปัจจัยบวกหลักต่อกองทุน ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนมาจากข่าวสารเชิงบวก อีกทั้งสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้แปลงสภาพ (convertible bonds) ที่มีได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนเช่นกัน นอกจากนี้ ปัจจัยบวกเพิ่มเติมยังมาจากการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ของภูมิภาคต่าง ๆ เช่น สิงคโปร์, ญี่ปุ่น และกลุ่มประเทศตลาดชายขอบ รวมถึงมาเก๊า ในอีกด้านหนึ่ง สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ของจีนเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนเล็กน้อย



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนคงอายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตการลงทุนโดยรวมที่ประมาณ 3 ปี
- **การปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุน:** กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ออกใหม่ของบริษัทพลังงานหมุนเวียนสกุลเงินรูปีอินเดีย (INR) และตราสารหนี้ออกใหม่ของกลุ่มบริษัทขนาดใหญ่สกุลเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) รวมไปถึงกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ออกใหม่ในหลากหลายภูมิภาคและหลากหลายสกุลเงิน
- **การปรับลดสัดส่วนการลงทุน:** กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้แปลงสภาพ (convertible bonds) และปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการเงินของจีนลงเล็กน้อย รวมไปถึงการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้บางรายการของฮ่องกงและกลุ่มประเทศตลาดชายขอบ รวมถึงมาเก๊า

ภาพรวมการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน

- **ผลตอบแทนจากการถือครอง (Carry):** ณ สิ้นเดือนสิงหาคม อัตราผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุน (Portfolio yield) อยู่ที่ร้อยละ 7.53 โดยมากกว่าร้อยละ 70 ของ Portfolio yield มาจากตราสารที่มีอายุคงเหลือสั้นมาก เช่น ตราสารที่กำลังจะครบกำหนดหรือถูกไถ่ถอนภายใน 1 ปี ซึ่งสะท้อนถึงการมุ่งเน้นลงทุนในตราสารที่กองทุนมีความเชื่อมั่นในระดับสูง และกำลังจะครบกำหนดในระยะเวลาอันใกล้ เพื่อลดความเสี่ยงด้านการผิดนัดชำระหนี้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

- นอกจากนี้ กองทุนยังคงมีสัดส่วนการลงทุนราวร้อยละ 14 ในตราสารที่มีได้เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งมีความน่าสนใจด้านการประเมินมูลค่าเชิงเปรียบเทียบและให้ผลตอบแทนเพิ่มเติมจากการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยมี spread duration หรือค่าความอ่อนไหวของราคาพันธบัตรต่อการเปลี่ยนแปลงของส่วนต่างดอกเบี้ย (credit spread) อยู่ที่ 3.3 ปี ซึ่งสั้นกว่าดัชนีอ้างอิงประมาณ 0.6 ปี
- **การกระจายการลงทุนรายภูมิภาคและรายหมวดธุรกิจ:** ปัจจุบันกองทุนมีน้ำหนักการลงทุนรายประเทศมากที่สุดเป็นอันดับที่ร้อยละ 25 และจีนที่ร้อยละ 20
- **กองทุนยังมองเห็นโอกาสการคัดเลือกตราสารลงทุนรายตัว (bottom-up) ที่น่าสนใจในหลายประเทศ** โดยไม่ได้ให้น้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าหรือน้อยกว่าเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม ยกเว้นการให้น้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มสาธารณูปโภคของอินเดีย ซึ่งมีโอกาสได้รับแรงสนับสนุนมาจากปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้าง เช่น การสนับสนุนด้านนโยบาย และการเติบโตของความต้องการ รวมไปถึงความสามารถด้านการปรับปรุงต้นทุน และปัจจัยในด้าน ESG ขณะเดียวกัน กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มการเงินของจีน เนื่องจากมุมมองด้านการประเมินมูลค่าที่ตึงตัว
- ดังนั้น **กลยุทธ์หลักของกองทุนจะมุ่งเน้นไปที่การคัดเลือกตราสารที่มีคุณภาพในแต่ละประเทศและแต่ละหมวดธุรกิจ** โดยมีคัดเลือกการลงทุนในกลุ่มธุรกิจสำคัญ เช่น ตราสารในธุรกิจค้าปลีกของมาเก๊า และตราสารในตลาดของประเทศชายขอบ รวมถึงตราสารหนี้ของหน่วยงานการเงินท้องถิ่นจีน (LGFVs) และตราสารในกลุ่มการเงินอินเดีย ประกอบกับตราสารในกลุ่มเทคโนโลยี สื่อ และโทรคมนาคม (TMT) ของญี่ปุ่น
- ทั้งนี้ ปัจจุบันกลุ่มอสังหาริมทรัพย์จีนมีสัดส่วนในดัชนีอ้างอิงลดลงเหลือเพียงประมาณร้อยละ 6 และผู้จัดการกองทุนคาดว่าผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนจะอยู่ในระดับจำกัด อีกทั้งผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงระมัดระวัง ว่าจะมีการคัดเลือกลงทุนในบริษัทผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งมีความทนทานต่อความผันผวน และมีการะหนีระยะสั้นที่สามารถบริหารจัดการได้ ประกอบกับ มีช่องทางการระดมทุนที่มั่นคง และมีความเสี่ยงนอกงบการเงินที่จำกัด
- **เน้นให้ความสำคัญกับการคัดเลือกลงทุนเพื่อเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยงอย่างสมดุล:** กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการคัดเลือกตราสารหลักทรัพย์ (security level) เพื่อแสวงหาโอกาสการลงทุนที่เหมาะสมที่สุด แม้จะอยู่ในหมวดธุรกิจหรือผู้ออกตราสารเดียวกัน ตัวอย่างเช่น ในธุรกิจค้าปลีกของมาเก๊า กองทุนมีการลงทุนทั้งในตราสารหนี้ทั่วไปและตราสารหนี้แปลงสภาพ โดยขึ้นอยู่กับว่าหลักทรัพย์ใดมีการประเมินมูลค่าต่ำกว่าที่ควรจะเป็น นอกจากนี้ กองทุนยังคงกระจายการถือครองในหลายสกุลเงิน อาทิเช่น ดอลลาร์สหรัฐ (USD), ดอลลาร์สิงคโปร์ (SGD), ยูโร (EUR), รูปีอินเดีย (INR) และดอลลาร์ฮ่องกง (HKD) โดยมีการป้องกันความเสี่ยงกลับมาที่สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐทั้งหมด ซึ่งช่วยสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากกระบวนการป้องกันความเสี่ยงด้านค่าเงิน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียไฮยิลด์บอนด์-สะสมมูลค่า (KFAHYBON-A)
นโยบายการลงทุน	กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียไฮยิลด์บอนด์-สะสมมูลค่า จะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ BGF Asian High Yield Bond Fund, Class D2 USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – investment grade) หรือ ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ซึ่งออกโดยภาครัฐและองค์กรของรัฐ และบริษัทที่มีพื้นฐานหรือมีการดำเนินธุรกิจหลักในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน	

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

๑ กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

๑ กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

๑ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

๑ กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย

๑ เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก BGF Asian High Yield Bond Fund ณ ส.ค. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน