

## กองทุนเปิดอีเอสสปริง Asian Low Volatility Equity-Unhedged (ES-A LOVE-UH)

- ❖ กองทุนหลักมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมที่สอดคล้องกับตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นหุ้นญี่ปุ่น) ผ่านการเติบโตของรายได้ และการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว แต่มีความผันผวนที่ต่ำกว่าตลาด โดยผู้จัดการกองทุนจะใช้วิธีการเชิงระบบและเชิงปริมาณในการสร้างพอร์ตการลงทุน โดยในการคัดกรองหุ้นที่จะลงทุน จะมีการคำนึงถึงปัจจัยพื้นฐานของหุ้น เช่น มูลค่า, คุณภาพ, ความเห็นเชิงบวกจากนักวิเคราะห์ และเงินปันผล เป็นต้น และจะสร้างพอร์ตการลงทุนให้มีลักษณะตามที่ต้องการ และให้มีความผันผวนต่ำที่สุดภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ (ไม่ได้เน้นการถือหุ้นที่มีความผันผวนต่ำที่สุด แต่เมื่อรวมเป็นพอร์ตแล้ว การกระจายความเสี่ยงของพอร์ตจะทำให้ความผันผวนโดยรวมต่ำลง) โดยกระจายการลงทุนในหุ้นประมาณ 100 - 200 ตัว ไปยังแต่ละกลุ่มประเทศ, ธุรกิจ, บริษัท และคำนึงถึงปัจจัยเสี่ยงประเภทต่าง ๆ อย่างครอบคลุม
- ❖ กองทุนบริหารโดย Quantitative Strategies Team ซึ่งมีประสบการณ์การลงทุนเฉลี่ยกว่า 10 ปี นำโดยผู้จัดการหลัก 2 ท่าน คือ Chris Hughes, PhD, CFA ซึ่งมีประสบการณ์การทำงานกว่า 23 ปี และ Jie Lu, PhD, CFA ซึ่งมีประสบการณ์การทำงานกว่า 19 ปี
- ❖ กองทุนมีผลการดำเนินงานระยะยาว\* ที่สอดคล้องกับตลาดหุ้นภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นหุ้นญี่ปุ่น) แต่มีความผันผวนที่ต่ำกว่า

### สถานการณ์การลงทุน

- ตลาดหุ้นเอเชียแปซิฟิก (ไม่รวมญี่ปุ่น) ในช่วงที่ผ่านมาได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจจีนที่เติบโตชะลอตัวลง ส่งผลให้ตลาดหุ้นเอเชียโดยรวม Underperform ดัชนี "S&P 500" ของสหรัฐฯ อย่างไรก็ตามภาครัฐจีนได้ผ่อนปรนนโยบายต่าง ๆ รวมถึงได้กระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม รวมถึงกระแสการเติบโตในอุตสาหกรรม AI ส่งผลให้ตลาดหุ้นจีนในปีกลับมาปรับตัวขึ้นได้เป็นลำดับต้น ๆ ของโลก สำหรับแนวโน้มกำไรบริษัทจดทะเบียน (EPS) ในเอเชีย คาดการณ์ EPS เติบโตได้ค่อนข้างดีประมาณ 10 - 12% ในปีนี้ ขณะที่ Valuation ของ 'หุ้นเอเชีย' ยังมีมูลค่าที่ยังไม่แพง และถูกกว่าตลาดหุ้นพัฒนาแล้วอื่น ๆ โดยเฉพาะหากเทียบกับตลาดหุ้นโลก (ประเทศพัฒนาแล้ว) จึงมองว่าราคาหุ้นในปัจจุบันน่าสนใจ

### นโยบายการลงทุนโดยสังเขป

- กองทุนจะเน้นลงทุนใน Eastspring Investments – Asian Low Volatility Equity Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class C บริหารจัดการโดย Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมที่สอดคล้องกับตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น) ผ่านการเติบโตของรายได้ และการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาวแต่มีความผันผวนที่ต่ำกว่าตลาด
- เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่จัดตั้งขึ้น จดทะเบียน หรือมีขอบเขตของกิจกรรมหลักภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นญี่ปุ่น) และยอมรับความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนมีความเสี่ยงระดับ 6
- กองทุนไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
- กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Unhedged)

### ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ( 31 ส.ค. 2568)

ผลการดำเนินงาน	นับตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	1 ปี (%ต่อปี)	3 ปี (%ต่อปี)	5 ปี (%ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง (%ต่อปี)*
กองทุนหลัก	8.4%	3.4%	4.7%	13.1%	8.4%	6.4%
ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก**	9.2%	3.6%	7.4%	9.0%	5.4%	6.5%

\*กองทุนหลัก คือ Eastspring Investments –Asian Low Volatility Equity Fund จัดตั้งเมื่อ 1 ก.พ. 2560

\*\*สามารถตรวจสอบรายละเอียดของตัวชี้วัดได้ที่ <https://www.eastspring.co.th/funds/mutual-funds/funddetails?fundcode=I50>

Country / Regions	Fund (%)
China	26.7
India	16
Taiwan (Republic of China)	12.5
Australia	9
Hong Kong	6
Singapore	5
Korea	4.9
Malaysia	3.2
Others	7.2
Cash and Cash Equivalents	9.5

Sector	Fund (%)
Financials	25
Information Technology	16.9
Utilities	10.5
Consumer Staples	10.2
Communication Services	9.2
Industrials	6.5
Energy	5.3
Consumer Discretionary	2.8
Others	4.1
Cash and Cash Equivalents	9.5

ที่มา : Eastspring Investment ข้อมูล ณ 31 ส.ค. 2568

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุนเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน; ทั้งนี้เอกสารนี้จัดทำโดย การเรียบเรียงข้อมูลจากแหล่งข้อมูลสาธารณะเพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับภายในมิใช่สำหรับการเผยแพร่และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชักชวนซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ใด ๆ จึงไม่ถือเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจการลงทุนทางการเงินโดยสิ้นเชิง อนึ่งข้อมูลที่ปรากฏอยู่บนเอกสารฉบับนี้ถูกจัดทำและรวบรวมด้วยความสุจริต และพยายามจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือเพื่อให้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง แต่บริษัทมิอาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลดังกล่าวได้ ผู้ใช้ข้อมูลนี้ต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น และผู้ลงทุนควรตรวจสอบข้อมูลจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นผู้บริหารกองทุนโดยตรงในส่วนที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลกองทุน