

กองทุนเปิด United Income Fund (UINC-N)

- ❖ กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ JPM Income Fund C (acc) – USD (กองทุนหลัก) ที่บริหารจัดการโดย JPMorgan Asset Management (Europe) เพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- ❖ JPM Income Fund (กองทุนหลัก) มีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างกระแสเงินสดต่อเนื่องและคาดการณ์ได้ จากการลงทุนในตราสารหนี้ โดยกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชนในหลากหลายประเทศ และผ่านกระบวนการลงทุนที่มีวินัยและเป็นระบบในการประเมินและระบุโอกาสการลงทุนที่คุ้มค่าต่อความเสี่ยง
- ❖ กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลักประกอบด้วย 3 ส่วนหลัก คือ 1) มองหาโอกาสและสร้างแนวคิดการลงทุนที่ดีที่สุดโดยใช้ความเชี่ยวชาญของนักลงทุนใน JP Morgan Asset Management 2) ลดความเสี่ยงผ่านการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ที่มี Correlation ต่ำ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุดภายใต้ข้อจำกัดความผันผวน 3) คัดเลือกหลักทรัพย์ที่จ่ายดอกเบี้ยได้สูงสุดและตัดหลักทรัพย์ออกหากคาดว่าจะไม่สามารถจ่ายหรืออาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดเข้าพอร์ตการลงทุน
- ❖ มีทีมบริหารความเสี่ยงคอยควบคุมความเสี่ยงจากการลงทุนในมิติต่างๆอีกชั้นหนึ่ง เพื่อควบคุมไม่ให้องค์กรมีความเสี่ยงมากเกินไปจนส่งผลต่อเงินต้นหรือความสามารถในการสร้างกระแสเงินสด
- ❖ การบริหารของกองทุนหลักมีการทำงานเป็นทีมโดยมีผู้จัดการกองทุนหลัก 3 ท่านทำหน้าที่จัดสรรเงินทุนและจัด Portfolio ให้มีคุณสมบัติตามเป้าหมายการลงทุนที่ต้องการ และมีทีมผู้เชี่ยวชาญในแต่ละกลุ่มสินทรัพย์ (Sector Specialists) ช่วยคัดเลือกหลักทรัพย์ที่เหมาะสมกับกลยุทธ์การลงทุนของ Portfolio
- ❖ กองทุนหลักมีจุดเด่นในเรื่องของการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ให้ออกเบี้ยสูง และมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ต่ำ โดยอาศัยการระดมความคิดโดยผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนที่มากประสบการณ์และกระจายอยู่ในหลากหลายภูมิภาคทั่วโลกในการมองหาโอกาสการลงทุนและคัดสรรหลักทรัพย์ ทำให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด

ข้อควรพิจารณาสำหรับกองทุน UINC-N

- เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศผ่านกองทุนรวมต่างประเทศ และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับสูง
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ประเภท High Yield หรือ Unrated เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV แต่ไม่เกินร้อยละ 60 ของ NAV จากข้อมูลล่าสุดกองทุนหลักมีอันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยที่ BBB+ (Inter)
- กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ประเภท Securitized Bond ในสัดส่วนที่สูง เช่น Agency MBS, Non-Agency MBS และ CMBS เป็นต้น เพื่อให้ได้ดอกเบี้ยรับต่อเนื่องและมาจากหลากหลายแหล่งที่มา
- กองทุน UINC-N มีระดับความเสี่ยง 5
- กองทุน UINC-N มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

ข้อมูล JP Morgan Asset Management โดยสังเขป

AUM	USD2.8tn+
จำนวนพนักงานด้านการลงทุน	1,300+
Company visit ใน 1 ปี	2,500+
กองทุนที่ได้ 4-5 ดาวจาก Morning star	170

ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 2566

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (USD)

	3 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี
JPM Income	4.75%	5.51%	0.02%	3.02%
Benchmark	8.82%	5.53%	-3.31%	1.10%

ที่มา JP Morgan Asset Management (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2567), Benchmark คือ Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตาม Credit Rating ของกองทุนหลัก

AAA	34.6%
AA	2.0%
A	4.4%
BBB	14.6%
<BBB	44.9%

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตาม Sector ของกองทุนหลัก

Agency MBS	31.1%
HY Corporate Bond	23.6%
CMBS	14.3%
Non-Agency MBS	6.7%
IG Corporate Bond	5.7%
ABS	5.0%
EM Bond	6.0%

ที่มา JP Morgan Asset Management (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2567)

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน; ทั้งนี้เอกสารนี้จัดทำโดยการเรียบเรียงข้อมูลจากแหล่งข้อมูลสาธารณะเพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับภายในมิใช่สำหรับการเผยแพร่และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชักชวนซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ใด ๆ จึงไม่ถือเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจการลงทุนทางการเงินโดยสิ้นเชิง อนึ่ง ข้อมูลที่ปรากฏอยู่บนเอกสารฉบับนี้ ถูกจัดทำและรวบรวมด้วยความสุจริต และพยายามจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือเพื่อให้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง แต่บริษัทฯ มิอาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลดังกล่าวได้ ผู้ใช้ข้อมูลนี้ต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น และผู้ลงทุนควรตรวจสอบข้อมูลจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นผู้บริหารกองทุนโดยตรงในส่วนของที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลกองทุน สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ โทร. 1766