

กองทุนเปิด

แอสเซทพลัส สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ASP-SC(UH)-UI

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด
ชั้น 17 อาคารสาทรซิตี้ทาวเวอร์ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
Customer Care 02-672-1111 www.assetfund.co.th

โอกาสรับผลตอบแทนสม่ำเสมอท่ามกลางภาวะตลาดผันผวน



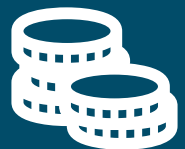
High Quality Private Credit

กองทุนคัดสรรโอกาสการลงทุนใน Private Credit ที่มีคุณภาพสูง และมีหลักประกันเป็นส่วนใหญ่



World-Class Expertise

บริหารพอร์ตการลงทุน Private Credit โดย Oaktree Capital Management หนึ่งในบริษัทจัดการลงทุนชั้นนำของโลก



Stable Income Opportunity

โอกาสสร้างรายได้ระหว่างทางอย่างสม่ำเสมอ แม้ในภาวะตลาดผันผวน



Diversification Benefit

ลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อรับประโยชน์จากการกระจายการลงทุน

Private Credit คืออะไร?



เงินปล่อยกู้โดยผู้ให้กู้ที่ไม่ใช่ธนาคาร



เงินกู้ที่ตอบสนองวัตถุประสงค์เฉพาะของผู้กู้แต่ละราย
และอนุมัติได้เร็วกว่าธนาคาร



อัตราดอกเบี้ยของ Private Credit มักจะสูงกว่าธนาคารทั่วไป



มีการเรียกหลักประกัน ตั้งเงื่อนไขเฉพาะเพื่อป้องกันความเสี่ยงให้กับผู้ให้กู้

ความน่าสนใจของการลงทุนใน Private Credit

Attractive Total Return

ผลตอบแทนโดยรวมสูงกว่า
ตราสารหนี้อื่น



Lower Volatility

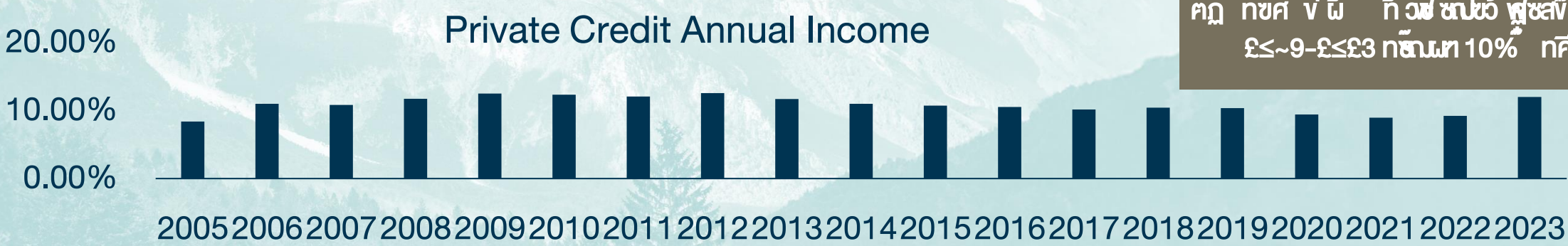
ความผันผวนต่ำกว่า
ตราสารหนี้อื่น



Stable Current

Income Opportunity

โอกาสสร้างรายรับอย่างสม่ำเสมอ



ข้อมูลย้อนหลังถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566
ปี 2567-2568 คาดการณ์ 10% ขึ้นไป

บริษัท แอสเซท พลัส จำกัด * บริษัท แอสเซท พลัส จำกัด * บริษัท แอสเซท พลัส จำกัด *

*Total Returns and Risk: December 31, 2005, through December 31, 2023. Corporate Investment-Grade Bonds represented by Bloomberg Barclays U.S. Corporate Bond Index, Senior Loans represented by Credit Suisse Leveraged Loans Index, U.S. 10-Year Treasury represented by FTSE 10-Year Treasury (OTR), High-Yield Bonds represented by ICE BofA U.S. High-Yield Index, Private Credit represented by Cliffwater Direct Lending Index.

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

กระบวนการการลงทุนใน Private Credit

การลงทุนใน Private Credit สามารถลงทุนผ่านกองทุนเฉพาะ ซึ่งกองทุนจะทำหน้าที่แทนธนาคารในการปล่อยกู้โดยตรงให้กับบริษัทเอกชนขนาดเล็กจนถึงขนาดเล็ก ซึ่งไม่สามารถเข้าถึงแหล่งการเงินจากสถาบันการเงินทั่วไป ทั้งนี้ ตลาด Private Credit มีการเติบโตอย่างรวดเร็วเนื่องจากความต้องการกู้ที่สูงขึ้น โดยเฉพาะในประเทศสหรัฐฯ ที่เศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัวอย่างรวดเร็วหลังจากวิกฤตโควิด-19



ข้อจำกัดและความเสี่ยงของ Private Credit



สัดส่วนหนี้ หนี้สาธารณะ หนี้ยืม
ยืมหนี้ หนี้สิน



ดอกเบี้ย หนี้สิน



ความเสี่ยง หนี้สิน
หนี้สิน หนี้สิน

ทำความรู้จัก Oaktree Capital Management



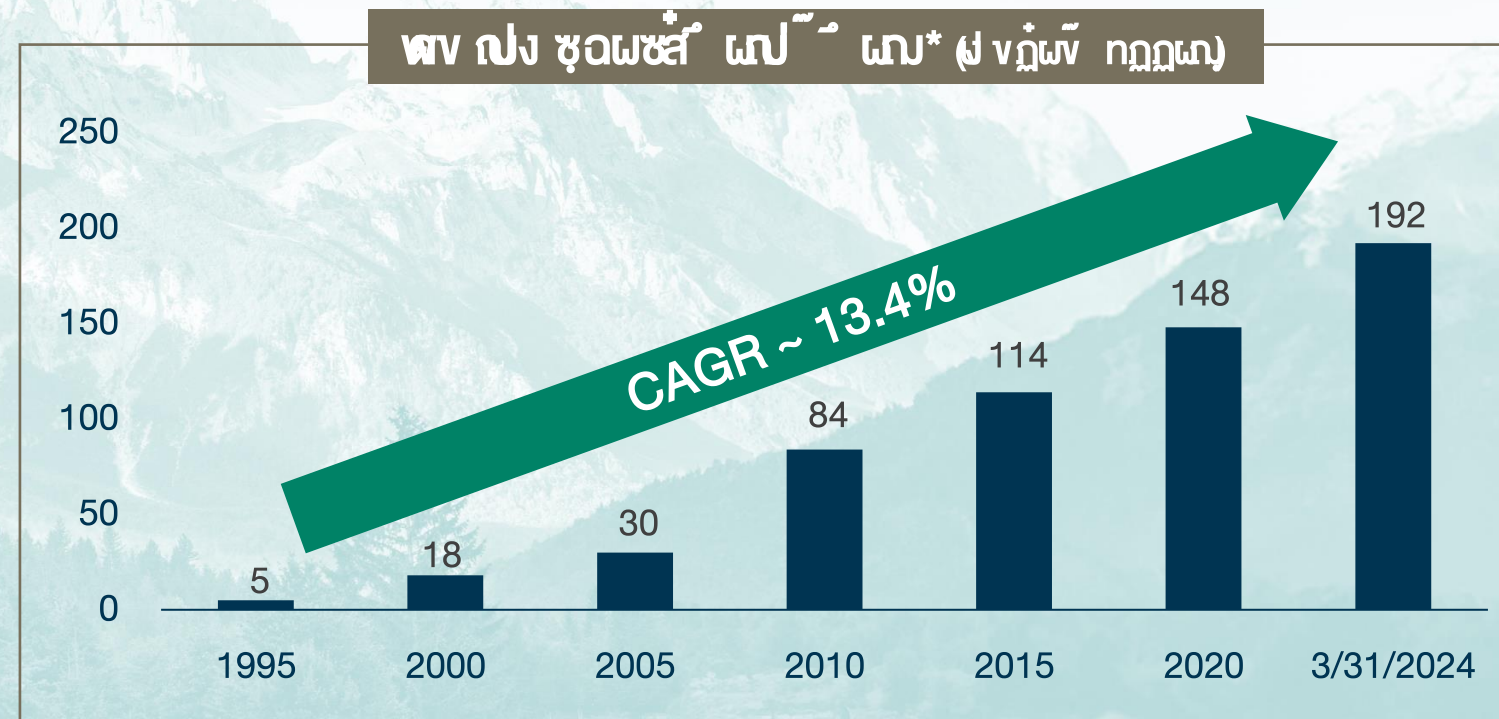
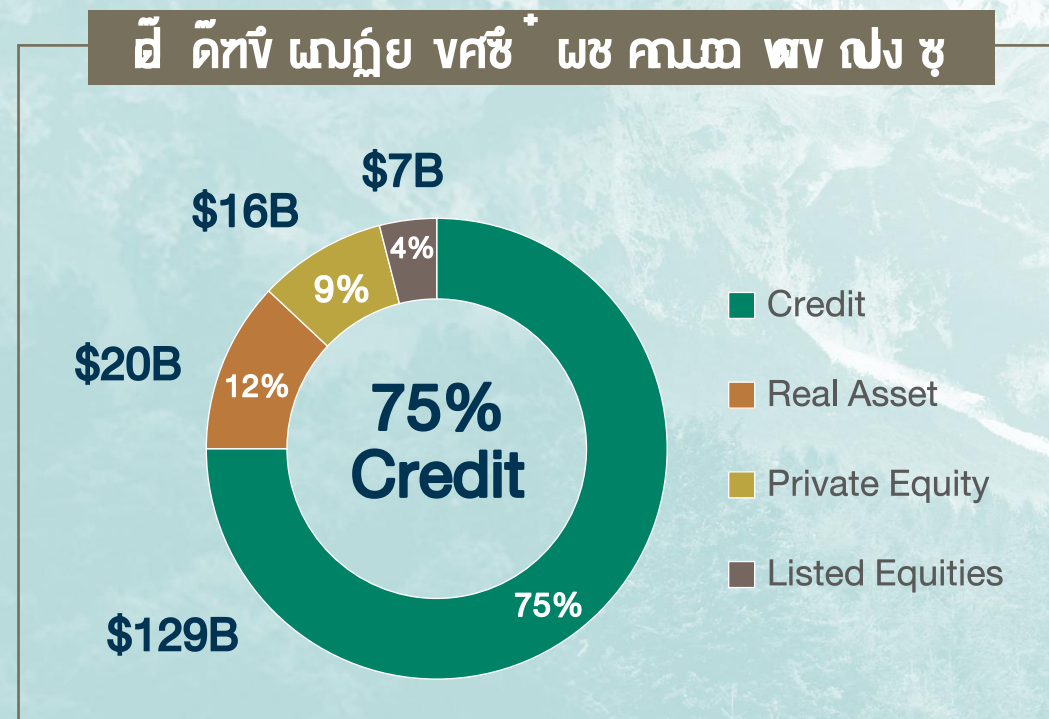
OAKTREE

Oaktree เป็นผู้นำด้านการลงทุน
ในสินทรัพย์ทางเลือก ที่มีความเชี่ยวชาญ
ด้านลงทุนด้านเครดิตมากกว่า 3 ทศวรรษ

Credit Platform ที่มีความสามารถในการแข่งขัน
โดย Oaktree มีทีมงานมืออาชีพทั่วโลกที่คอยค้นหาโอกาส
ในการลงทุน อีกทั้งยังมีสัมพันธ์อันดีกับผู้ขอกู้ทั่วโลก

การบริหารความเสี่ยงอย่างแน่วแน่
มีปรัชญาการลงทุนพร้อมกับการควบคุมความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ
เพื่อสร้างผลตอบแทน อันน่าดึงดูดในทุกวัฏจักรเศรษฐกิจ

มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการในปัจจุบัน สูงกว่า 1.92 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ



Source : Oaktree Strategic Credit Fund Presentation as of Mar 2024 and <https://www.oaktreecapital.com>

Remark: *มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการของ Oaktree Capital Management รวมกับ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการของบริษัท DoubleLine Capital LP ซึ่งทาง Oaktree Capital Management ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วน 20%

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

Howard Marks | ผู้จัดการกองทุนชั้นนำ



Howard Marks

ผู้ร่วมก่อตั้งและประธานร่วมของ
Oaktree Capital Management
ตั้งแต่ปี 1995

**ผู้จัดการกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญเป็นพิเศษในเรื่องหนี้สินนอกตลาด โดยเฉพาะหนี้สิน
ด้อยคุณภาพ** ทั้งนี้เขามีปรัชญาการลงทุนแบบเน้นคุณค่า การวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐาน
การใช้หลักจิตวิทยาตลาดและสถิติความน่าจะเป็น เพื่อใช้ในการจับจังหวะการลงทุน

ประวัติการศึกษา ปริญญาตรี: B.S.Ec., Wharton School of the University of Pennsylvania
ปริญญาโท: MBA, Booth School of Business of the University of Chicago

สร้างชื่อเสียงจากการลงทุน ใน Distressed Credit ในปี 2008

แม้ในปี 2008 ซึ่งเป็นปีที่นักลงทุนขาดทุนอย่างรุนแรง จากวิกฤตภาคอสังหาริมทรัพย์ ในสหรัฐ แต่ Howard Marks ได้เขียนจดหมายบอกนักลงทุน ว่าเป็นโอกาสที่ดีในการลงทุนในหนี้สิน
ด้อยคุณภาพ (Distressed Credit) ทำให้เขาได้จัดตั้งกองทุน The OCM Opportunities Fund VIIb มูลค่าราว 10,900 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อลงทุนในหนี้สินด้อยคุณภาพ
และกองทุนได้สร้างอัตราผลตอบแทนสูงถึง 20% ต่อปี (ปี 2008-2012)

บุคคลซึ่งเป็นที่ยอมรับจากนักลงทุนปัจจัยพื้นฐานระดับโลก

“ เมื่อผมเห็นบทความ จาก Howard Marks ในอีเมล
นั้นเป็นสิ่งที่ผมเปิดอ่าน และผมจะได้เรียนรู้บางอย่างเสมอ ”

– Warren Buffet



Warren Buffet

ผู้ก่อตั้งบริษัทจัดการกองทุน
Berkshire Hathaway

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

ข้อมูลกองทุนอ้างอิง Oaktree Strategic Credit Fund

Oaktree Strategic Credit Fund

กระจายการลงทุนใน Private Credit ที่เน้นสร้างรายได้ระหว่างทาง และ Public Debt ที่มีคุณภาพสูง

**Stable Current
Income Opportunity
and Long-Term Capital
Appreciation**



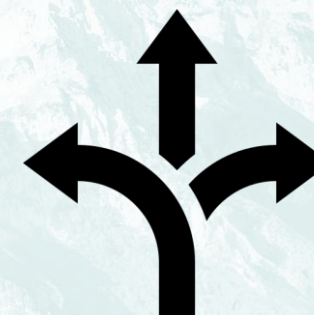
โอกาสสร้างรายได้ระหว่าง
การลงทุน และทำกำไร
จากราคาในระยะยาว

All Weather Flexibility



พอร์ตโฟลิโอที่สามารถ
ปรับเปลี่ยนได้ตลอด
สภาวะการลงทุน

Diversified Portfolio



การกระจายการลงทุน
อย่างหลากหลาย

**Reduced Interest
Rate Sensitivity**



ลดความอ่อนไหวต่ออัตรา
ดอกเบี้ยที่ผันผวน

ข้อมูลกองทุนอ้างอิง Oaktree Strategic Credit Fund

ทีมการลงทุนมีประสบการณ์เฉลี่ยกว่า 18 ปี



Armen Panossian
Managing Director
22 years of experience



Raj Makam
Managing Director
28 years of experience



Raghav Khanna
Managing Director
15 years of experience



Milwood Hobbs, Jr.
Managing Director
28 years of experience

แพลตฟอร์มด้านเครดิตที่โดดเด่นและมีความได้เปรียบในการแข่งขัน

- ค้นหาโอกาสการลงทุน โดยใช้ทรัพยากรจากเครือข่ายของ Oaktree ทั่วโลก
- ทีมการลงทุนมีประสบการณ์โดยเฉลี่ยกว่า 18 ปี คลอบคลุมกว่า 200 ความสัมพันธ์ระหว่างผู้กู้และผู้ค้าประกัน เสริมด้วยมืออาชีพด้านเครดิตกว่า 250 ท่าน
- ทีมงานมีความสัมพันธ์อันแน่นแฟ้นกับผู้กู้ที่มีศักยภาพทั่วโลก ทำให้ Oaktree เป็นผู้ให้กู้ที่น่าเชื่อถือ และถูกนึกถึงเป็นอันดับแรก
- ประสบการณ์ด้านเครดิตกว่า 3 ทศวรรษ หนุน Oaktree ให้สามารถเข้าถึงข้อเสนอการลงทุนใหม่ๆ โดยยังคงมาตรฐานระดับสูงในการเลือกเฟ้นโอกาสการลงทุน



252
Credit Investment
Professionals



58
Dedicated
Professionals



20+
Years of Private
Lending Experience



\$45B
Invested in Directly
Originated Loans

กระบวนการคัดเลือกสินทรัพย์เข้าลงทุน

“กระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างเข้มข้น”

ด้วยแบรนด์และแพลตฟอร์มของ Oaktree ที่มีขนาดใหญ่และมีความกว้างขวางในการลงทุน ทำให้ Oaktree ได้รับสิทธิพิเศษในการเข้าถึงข้อเสนอการลงทุนที่ดี และสามารถที่จะรักษามาตรฐานการคัดสรรในระดับสูง



> 850 โอกาสการลงทุนใหม่ที่ Oaktree
เสาะหาผ่านช่องทางต่างๆ ในปี 2022



< 15% จากการคัดเลือกรอบแรก ที่ผ่านการทำ Due diligence



มีเพียง 5% เท่านั้นที่ทาง Oaktree เลือกลงทุนจริง
ซึ่งเน้นการลงทุนที่สร้างรายได้ที่น่าดึงดูด และบริหารความเสี่ยงอย่างเข้มข้น

0.1%, Annualized Loss Ratio* | 107%, Cumulative Recovery Rate*

Source: Brookfield Oaktree OSCF presentation, Feb 2024

*คำนวณจากการปล่อยกู้ของ Oaktree ทั้งหมดที่เป็น Private Credit, Information provided represents Oaktree's U.S. Private Debt and Strategic Lending strategies since the inception of the U.S. Private Debt portfolio on 15 Mar 2002 through 30 June 2023. Data from Brookfield Oaktree OSCF presentation as of Feb 2024

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

กระบวนการคัดเลือกสินทรัพย์เข้าลงทุน

“เน้นลงทุนในเงินกู้ที่อยู่ในลำดับชั้นแรกที่มีหลักประกัน”

สัดส่วนเป้าหมายในการปล่อยกู้ Private Credit



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประเภทสินทรัพย์และกลยุทธ์การลงทุน

ประเภทสินทรัพย์ที่ลงทุน

Private Credit

- Direct Lending
- Syndicated Loan
- Highly Negotiated Loan



Public Debt

- High yield bonds
- Senior loans

Private Credit			Public Debt
Direct Lending	Syndicated Loan	Highly Negotiated Loan	
การปล่อยกู้โดยตรงให้กับ ผู้กู้รายนั้น	สินเชื่อร่วม ที่มีผู้ให้กู้ตั้งแต่ สองรายขึ้นไปร่วมกัน ปล่อยเงินกู้ ให้กับผู้กู้	เงินกู้ที่มีเงื่อนไขการกู้ที่เฉพาะเจาะจง โดยอาจจะมีเงื่อนไขและ/หรือรูปแบบ ที่พิเศษเพิ่มเติมตามที่ตกลงระหว่าง ผู้ให้กู้กับผู้กู้	ตราสารหนี้ในตลาดหลักทรัพย์ เช่น High-yield bond และ Senior loan โดยจะเฟ้นหา Public debt ในระดับราคา ที่น่าสนใจในการเข้าลงทุน

กลยุทธ์การลงทุน

“สามารถปรับพอร์ตได้อย่างยืดหยุ่นระหว่าง Private Credit และ Public Debt ตามสภาวะตลาด”

ภาวะตลาดที่ดีเกินจริง

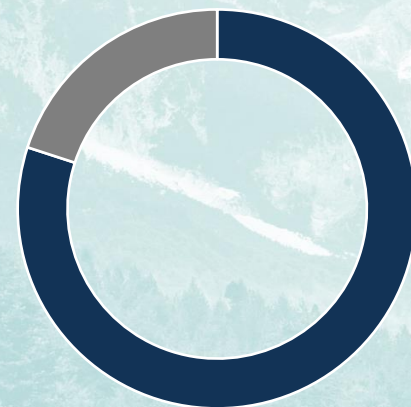
ภาวะตลาดไม่ปกติ

สภาวะตลาด

- ราคาสินทรัพย์ในตลาดอยู่ในระดับสูง
- ตลาดมีความผันผวนทางด้านราคามาก

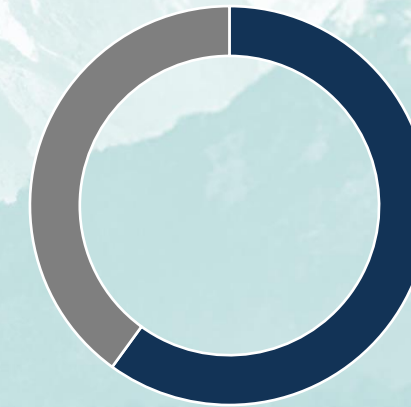
- นักลงทุนกลัวความเสี่ยง จนราคาสินทรัพย์ตลาดอยู่ในระดับต่ำเกินจริง
- เป็นโอกาสในการลงทุน Public Debt

การลงทุนที่กองทุน อ้างอิงมุ่งเน้น



เน้นลงทุนใน Private Credit

- Private Credit
- Public Debt



เพิ่มการลงทุนใน Public Debt

รายละเอียดการลงทุนของ

Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC

Portfolio Key Performance

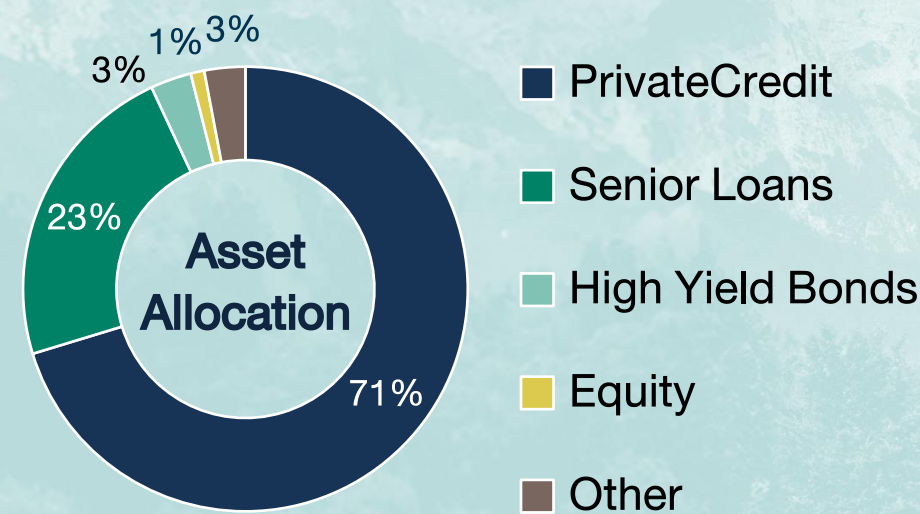
Annualized Distribution Rate¹ **10.25%**
Calculated from latest monthly distribution

Total Return ²	
YTD	Since Inception (p.a.)
1.24%	8.52%

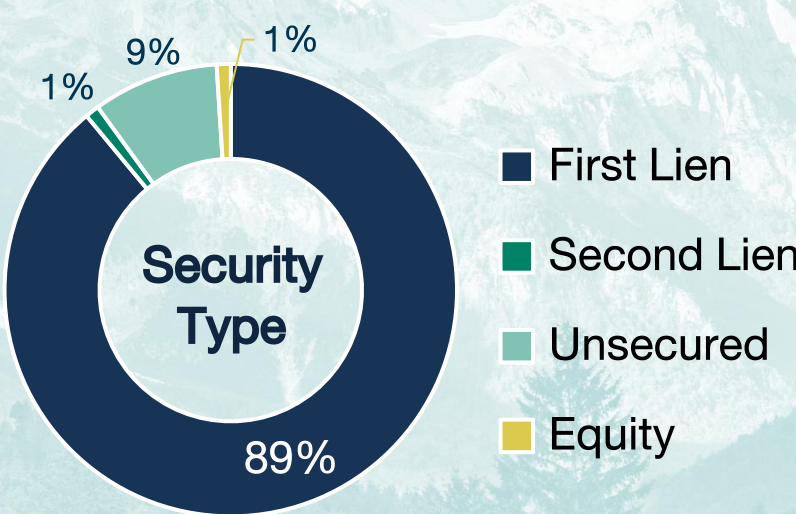
Portfolio Statistics (Inception Date: June 2022)

Total Asset Value	\$5,466 million
Net Asset Value	\$3,659 million
Issuer Count	171
Floating Rate	92.8%
Leverage ³	0.48x
Senior Secured	90.5%

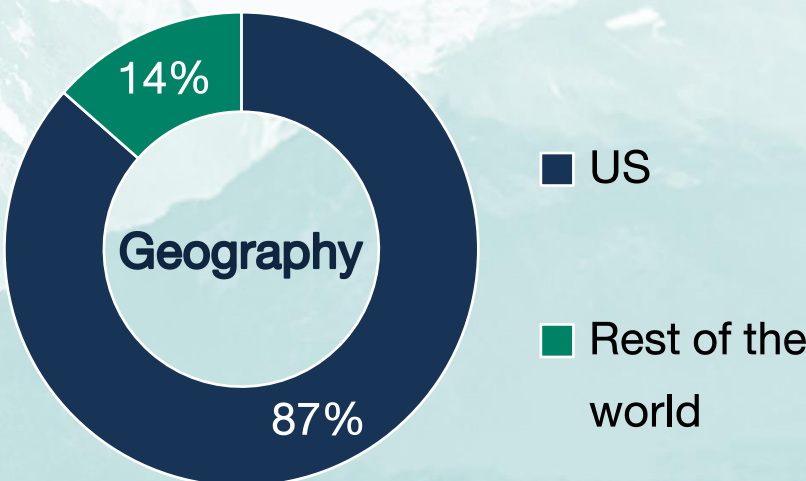
Asset Allocation



Security Type



Geography



Source : Oaktree Strategic Credit Fund Fact Sheet as of 28 Feb 2025

¹ Distribution rate is calculated by annualizing the current month's distribution rate

² Calculated as the change in NAV per share during the period, plus distributions per share divided by the beginning NAV per share.

³ Regulatory leverage ratio calculated as total debt divided by total net assets.

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยัน

ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

Fitch Rating มั่นใจให้คะแนนเครดิตกอง OSC ที่ BBB-

Fitch Affirms Oaktree Strategic Credit Fund at 'BBB-'; Outlook Stable

Tue 26 Mar, 2024 - 3:32 PM ET

FitchRatings

International

เทียบเท่ากับ Credit Rating AA
ของประเทศไทย

Fitch Rating International ให้คะแนน Rating กองทุน Oaktree Strategic Credit Fund ที่ BBB- (Stable Outlook)

เน้นย้ำการคัดเลือกสินทรัพย์คุณภาพสูงเข้าลงทุน และการเลือกตราสารแบบรัดกุม พร้อมบริหารความเสี่ยงอย่างเข้มข้น

Past Performance – ASP-SC(UH)-UI

NAV by Share Class

ASP-SC(UH)-UI-A	NAV (Baht)		Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD Return
		2024	-	-	-	-	10.0000	10.0150	10.0933	9.8404	9.5222	9.1037	9.5320	9.7593	N/A
		2025	9.7494	9.7284	9.8094										

ASP-SC(UH)-UI-R	NAV (Baht)		Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD Return
		2024	-	-	-	-	10.0000	10.0150	10.0934	9.8394	9.5187	9.0973	9.5267	9.7551	N/A
		2025	9.7447	9.7230	9.8033										
	Auto Redemption (Baht/Unit) (% p.a.)		Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	
		2024	-	-	-	-	-	-	0.0675 (8.03%)	0.0656 (8.00%)	0.0556 (7.01%)	0.0531 (7.00%)	0.0630 (7.94%)	0.0598 (7.36%)	
	2025	0.0593 (7.30%)	0.0630 (7.78%)	0.0654 (8.01%)											

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

รายละเอียดการส่งคำสั่งซื้อขายกองทุน ASP-SC(UH)-UI

การส่งคำสั่งซื้อ เดือนละครั้ง

ส่งคำสั่งล่วงหน้า 7-10 วันทำการ
ก่อนวันทำการแรกของทุกเดือน (T-7)
16-21 May 2024

Timeline ตัวอย่าง

วันทำการแรกของเดือน (T*)
4 June 2024

ประกาศ NAV 39 วันทำการ (T+39)
2 Aug 2024

หมายเหตุ

T* = เป็นวันที่กองทุน ASP-SC-UI จะจัดสรรหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ถ้าหากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดบริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

การส่งคำสั่งขาย ไตรมาสละครั้ง โดยต้องถือหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 1 ปี

Timeline ตัวอย่าง

ส่งคำสั่งล่วงหน้า 46 วันปฏิทิน
ก่อนวันสิ้นไตรมาส
15 May 2025

วันสุดท้ายของไตรมาส (T**)
30 June 2025

ลูกค้ารับเงินค่าขายคืน
ภายใน 68 วันปฏิทิน หลังจากสิ้นไตรมาส
8 Sep 2025

หมายเหตุ

T** = เป็นวันที่กองทุน ASP-SC-UI ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ถ้าหากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดบริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

รายละเอียดกองทุน ASP-SC(UH)-UI

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย Asset Plus Strategic Credit Fund (Unhedged) Not for Retail Investors
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมฟีดเดอร์ฟันด์ (Feeder Fund) • กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
มูลค่าโครงการ	1,000 ล้านบาท (green shoe 15%)
การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน	กองทุนมีการแบ่งหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ 1. ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ: ASP-SC(UH)-UI-A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return) 2. ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (ชื่อย่อ : ASP-SC(UH)-UI-R) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC (กองทุนหลัก) Class I-Dis ซึ่งจัดตั้งภายใต้กฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน (the Cayman Islands) และมี iCapital Advisors, LLC เป็นผู้จัดการการลงทุน ทั้งนี้ จะมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุน Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC (กองทุนหลัก) มีนโยบายเน้นลงทุนใน Class I ของกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund (กองทุนอ้างอิง) ซึ่งกองทุนอ้างอิงมีสถานะเป็น กองทรัสต์ตามกฎหมายของรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา และมีลักษณะเป็น Business Development Company (“BDC”) ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940 โดยกองทุนอ้างอิงมีกลยุทธ์การลงทุนที่เน้นลงทุนในเงินกู้ที่เป็น Originated Loans และหลักทรัพย์อื่นๆ ซึ่งรวมถึงเงินกู้ร่วม (Syndicated Loans) ของบริษัทเอกชนในสหรัฐฯ ตลอดจน Highly Negotiated Loans ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงตามความต้องการ และธุรกรรมเงินกู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity-Related Financings) เช่น ธุรกรรมที่หนุนการทำ Leveraged Buyouts เป็นต้น

ผู้ลงทุนโปรดขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุน

“การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน จะมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป”

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Source: Asset Plus Fund Management as of May 2024

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

รายละเอียดกองทุน ASP-SC(UH)-UI

กลยุทธ์การลงทุน ของกองทุนอ้างอิง	กองทุนมีเป้าหมายที่จะลงทุนประมาณร้อยละ 70 ในการปล่อยสินเชื่อในตลาด (Private Loans) และอีกประมาณร้อยละ 30 ตราสารหนี้ที่มีการจัดจำหน่ายต่อสาธารณะหรือสามารถซื้อขายได้ในตลาดรอง (Public Debt) ที่มีคุณภาพดีและในมีราคาต่ำกว่าราคาพาร์ เพื่อเพิ่มมูลค่าของผลตอบแทนโดยรวมในช่วงที่ตลาดผันผวนมากกว่าธรรมดาอย่างมาก (Market Dislocation) ทั้งนี้ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของการลงทุนเป็นการลงทุนด้านเครดิต (Credit Investments) ภายใต้สถานการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินทั้งหมด (ทรัพย์สินสุทธิรวมด้วยเงินกู้ยืมเพื่อการลงทุน) ในการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเครดิต (Credit Investments) ที่มีอายุของหลักทรัพย์หรือตราสารที่แตกต่างกัน โดยเงินลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนจะลงทุนในบริษัทเอกชนของสหรัฐฯ แต่ก็อาจมีการลงทุนบางส่วนในบริษัทที่อยู่ในยุโรปและประเทศอื่นๆ นอกสหรัฐฯ ด้วย (โดยอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของ BDCs ในการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของทรัพย์สินในบริษัทเอกชนของสหรัฐฯ)
การป้องกันความเสี่ยง จากอัตราแลกเปลี่ยน	ไม่ป้องกัน
ความเสี่ยงกองทุน	1. Credit Risk 2. Market Risk 3. Exchange Rate Risk 4. Business Risk 5. Country and Political Risk 6. Liquidity Risk 7. Leverage Risk 8. Repatriation Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	ครั้งแรก 1 แสนบาท ครั้งที่ไป 1 แสนบาท
วันทำการซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน	ช่วง IPO : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น. หลัง IPO : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น. โดย การซื้อหน่วยลงทุน : วันแรกของแต่ละเดือน (The first day of each month) เป็นวันทำการขายหน่วยลงทุนของกองทุน หากเป็นวันหยุดของกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า 7 ถึง 10 วันทำการ พร้อมชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า โดยไม่นับรวมวันหยุดของกองทุน หากวันส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทยจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า การขายคืนหน่วยลงทุน ▪ แบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน : ไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยจะกำหนด “วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส” (The last calendar day of each calendar quarter) เป็นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หากเป็นวันหยุดของกองทุนไทยจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า 46 วัน หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทยจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ เมื่อเงินลงทุนแต่ละรายการมีระยะเวลาการถือครองครบ 1 ปีนับถัดจากวันที่ทำการการซื้อหน่วยลงทุน (365 วัน หรือ 366 วัน แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ การคำนวณระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนตามรูปแบบ first in first out (FIFO) อนึ่ง บริษัทจัดการของสงวนสิทธิการทำรายการให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามรูปแบบ first in first out (FIFO) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถเลือกรายการที่ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนได้ ▪ แบบอัตโนมัติ : ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง บริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และวันชำระเงินคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ผู้ลงทุนโปรดขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุน

“การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน จะมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป”
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียดกองทุน ASP-SC(UH)-UI

ระยะเวลาการชำระเงินค่าขายคืน	ภายใน T+68 วันนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อย่างไรก็ตาม หากกองทุนได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนหลักเร็วกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ บลจ. จะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้า ภายใน 2 วันทำการถัดไปหลังจากได้รับเงินจากกองทุนหลัก ทั้งนี้ หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดกองทุนไทยจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป
ข้อจำกัดการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก	ปัจจุบันกองทุนอ้างอิงมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนไม่เกิน 5% ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้ว (โดยพิจารณาจากจำนวนหน่วยลงทุนหรือ NAV รวมทั้งหมด) ณ ไตรมาสก่อนหน้าของปีปฏิทิน ดังนั้นรายการขายคืนในแต่ละไตรมาสอาจไม่ได้รับจัดสรรทั้งหมดหรือบางส่วน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของ Board of Trustees ของกองทุนอ้างอิงที่จะพิจารณาอย่างน้อยเป็นรายไตรมาส ดังนั้น คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนหลัก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิยกเลิกการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งตามเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียมการขาย ⁽¹⁾	ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง 1.07%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ⁽¹⁾	ไม่มี

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽¹⁾	ไม่เกิน 1.50% ต่อปี (เก็บจริง 0.97%)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ⁽¹⁾	ไม่เกิน 0.08% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ⁽¹⁾	ไม่เกิน 0.75% ต่อปี

ระดับความเสี่ยงของกองทุน



ความเสี่ยงระดับ 8+

⁽¹⁾ ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในกำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

Source: Asset Plus Fund Management as of May 2024

ผู้ลงทุนโปรดขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุน
“การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
จะมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป”

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน
ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น

สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund, Class I (กองทุนอ้างอิง)

ในกรณีที่กองทุนอ้างอิง ไม่ประสบความสำเร็จตามแผนการลงทุน อาทิเช่น ผู้กู้ไม่สามารถชำระคืนดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้นได้ เป็นต้น จนส่งผลให้กองทุนอ้างอิงไม่สามารถขายหลักทรัพย์บางส่วนหรือทั้งหมดได้ตามราคาและ/หรือตามระยะเวลาที่ต้องการ เหตุการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งการสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือในกรณีหากเกิดเหตุการณ์เลวร้ายที่สุดอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด รวมถึงกรณีสินทรัพย์ของกองทุนเกิดปัญหาสภาพคล่องเป็นระยะเวลานาน ผู้ลงทุนอาจจะต้องถือสินทรัพย์ยาวนานกว่าที่วางแผนไว้

ทั้งนี้ ทางบริษัทจัดการได้มีการนำผลตอบแทนของกองทุนอ้างอิงชนิดหน่วยลงทุน Class I ตั้งแต่เริ่มเปิดเสนอขาย 1 มิถุนายน 2565 มาคำนวณผลตอบแทนระหว่างการลงทุน โดยที่กองทุนไทยไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไว้ ทั้งนี้ระดับผลตอบแทนขาดทุนสะสมสูงสุดเกิดขึ้นในช่วงระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ถึง ม.ค. 2566 ซึ่งให้ผลตอบแทนติดลบสะสมอยู่ที่ -9.83% เนื่องจากค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงเวลาดังกล่าว อย่างไรก็ตามในเดือน ก.พ. ถึง มิ.ย. 2566 ผลตอบแทนสะสมจากการลงทุนในกองทุนอ้างอิงปรับด้วยผลตอบแทนจากอัตราแลกเปลี่ยนในช่วง 5 เดือนนี้ สามารถทำให้กองทุนไทยกลับมามีผลตอบแทนเหนือระดับเดิมก่อนที่จะมีการปรับตัวลง โดยมีรายละเอียดผลตอบแทนตามตารางด้านล่าง

ช่วงเวลา	ระดับผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด (Maximum Drawdown)	มูลค่าเงินลงทุนคงเหลือ (สกุลเงินบาท)	ระยะเวลาที่จะกลับมาคืนทุน (Recovery Period)
นับจากช่วงที่ผลตอบแทน เริ่มปรับตัวลง	-9.83%*	901,700	5 เดือน

ข้อมูลจาก Oaktree Strategic Credit Fund – Class I ณ 31 ธันวาคม 2566

หมายเหตุ: การประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนอ้างอิงข้างต้นเป็นการอ้างอิงจากสถานการณ์ในอดีต และมีได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจริงจะขึ้นอยู่กับสถานะตลาดและระยะเวลาการลงทุนของผู้ลงทุน

*คำนวณจากผลตอบแทนรายเดือน (Monthly return) ของกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund – Class I ซึ่งเป็นกองทุนอ้างอิงปรับด้วยผลตอบแทนจากอัตราแลกเปลี่ยน ตั้งแต่วันที่กองทุนมีการคำนวณและประกาศมูลค่าหน่วยลงทุนครั้งแรกในเดือนมิถุนายน 2565 โดยระดับผลการขาดทุนสูงสุดนับจากวันจัดตั้งกองทุนเกิดขึ้นในช่วงเดือน พ.ย. 2565 ถึง ม.ค. 2566 ซึ่งเป็นช่วงที่ค่าเงินบาทมีการแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตามผลตอบแทนของกองทุนปรับด้วยผลตอบแทนจากอัตราแลกเปลี่ยน สามารถใช้เวลากลับมาเหนือระดับเดิมก่อนที่จะมีการปรับตัวลงอยู่ที่ 5 เดือน จากการที่ค่าเงินบาทเริ่มกลับมาเป็นทิศทางอ่อนค่า อย่างไรก็ตามผลตอบแทนดังกล่าวเป็นเพียงผลตอบแทนที่เกิดขึ้นในอดีต ไม่สามารถนำมาเป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตได้

Source: Asset Plus Fund Management as of May 2024

ข้อควรรู้สำหรับการลงทุนในกองทุน ASP-SC(UH)-UI

กองทุนอ้างอิงเน้นลงทุนในสินเชื่อออกตลาด (Private Loans)

โดยส่วนใหญ่จะเป็นบริษัทที่ไม่ได้ถูกจัดอันดับเครดิตเรตติ้ง (Non-rated) จึงทำให้มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่มากกว่าบริษัทที่มีการจัดอันดับเครดิตเรตติ้ง รวมถึงอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ ซึ่งอาจส่งผลทำให้สูญเสียเงินจากการลงทุนและกองทุนอาจจะได้รับเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ นอกจากนี้สินเชื่อออกตลาด (Private Loans) ยังมีสภาพคล่องต่ำและยากต่อการประเมินมูลค่า จึงทำให้มีความเสี่ยงจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่คาดการณ์ไว้

กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการจัดจำหน่ายต่อสาธารณะหรือสามารถซื้อขายได้ในตลาดรอง (Public Debt) ซึ่งมีบางส่วนอยู่ในระดับต่ำกว่า Investment Grade จึงทำให้มีความเสี่ยงสูงที่ผู้ออกตราสารอาจไม่สามารถชำระหนี้คืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ นอกจากนี้ตราสารหนี้ที่มีการจัดจำหน่ายต่อสาธารณะหรือสามารถซื้อขายได้ในตลาดรอง (Public Debt) ยังมีความเสี่ยงทางด้านราคาที่จะอาจปรับลดลง จากความผันผวนของภาวะตลาด รวมไปถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีกำหนดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน

ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนและ/หรือโอนหน่วยลงทุน ก่อนครบกำหนดระยะเวลา 1 ปีนับถัดจากวันที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (365 วัน หรือ 366 วัน แล้วแต่กรณี) ดังนั้น กองทุนนี้ไม่เหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วง 1 ปีนับถัดจากวันที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (365 วัน หรือ 366 วัน แล้วแต่กรณี)

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนได้ เมื่อเงินลงทุนแต่ละรายการมีระยะเวลาการถือครองครบ 1 ปีนับถัดจากวันที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (365 วัน หรือ 366 วัน แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ การคำนวณระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนตามรูปแบบ first in first out (FIFO) อนึ่ง บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิการทำรายการให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามรูปแบบ first in first out (FIFO) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถเลือกรายการที่ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนได้

ผู้ลงทุนโปรดอ่านคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุน

“การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน จะมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป”

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Disclaimers

None of iCapital Advisors, LLC (“iCapital Advisors” and, together with the iCapital Fund, the “iCapital Parties”), the iCapital Fund or their respective affiliates, or the directors of the iCapital Fund, is a sponsor, promoter, manager or agent of the Asset Plus Fund or responsible for the content of any of the Asset Plus Fund documents. In addition, investors in the Asset Plus Fund will not be investors in the iCapital Fund and, accordingly, will not have any direct rights or obligations in respect thereof.

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

ข้อควรรู้สำหรับการลงทุนในกองทุน ASP-SC(UH)-UI

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถทำรายการซื้อหน่วยลงทุนได้เดือนละ 1 ครั้ง

วันทำรายการซื้อ คือ “วันแรกของแต่ละเดือน (The first day of each month)” หากเป็นวันหยุดของกองทุนจะเลื่อนเป็น

วันทำการถัดไป โดยต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า 7 วันทำการ พร้อมชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า โดยไม่นับรวมวันหยุดของกองทุนไทย หากวันส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทยจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ไตรมาสละ 1 ครั้ง

วันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน คือ “วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส (The last calendar day of each calendar quarter)” หากเป็นวันหยุดของกองทุนไทยจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า 46 วัน หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทยจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า

กองทุนมีกำหนดให้ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนต้องส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า โดยจะกำหนดวันและเวลาให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ดังนั้น หากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้ส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งดังกล่าวและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำรายการส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าใหม่อีกครั้งของวันทำการส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไป ตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด

กองทุนไม่มีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ดังนั้นส่วนต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนอาจจะส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนทำให้ได้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวังได้

ผู้ลงทุนโปรดอ่านคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุน

“การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน จะมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป”

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Disclaimers

None of iCapital Advisors, LLC (“iCapital Advisors” and, together with the iCapital Fund, the “iCapital Parties”), the iCapital Fund or their respective affiliates, or the directors of the iCapital Fund, is a sponsor, promoter, manager or agent of the Asset Plus Fund or responsible for the content of any of the Asset Plus Fund documents. In addition, investors in the Asset Plus Fund will not be investors in the iCapital Fund and, accordingly, will not have any direct rights or obligations in respect thereof.

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

ตัวอย่างของ Private Credit และ Public Debt ที่เน้นลงทุน

Opportunity	Private Credit			Public Debt
	Sponsored Financings	Non-sponsored Financings	Opportunistic	Senior Debt
	สินเชื่อที่มีผู้ค้ำประกัน ซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนที่ยืดหยุ่นให้กับบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์	สินเชื่อที่ไม่มีผู้ค้ำประกันซึ่งมีโครงสร้างซับซ้อน	เงินกู้ยืมให้กับบริษัทที่ต้องการแหล่งเงินทุนที่มีลักษณะเฉพาะตัว ในช่วงที่ตลาดไม่ปกติ	ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิ เช่น High-yield bond และ Leveraged loan ที่ถูกผลกระทบจากช่วงตลาดไม่ปกติ หรือมีผลกระทบจากภาคอุตสาหกรรม
Example	เช่น แหล่งเงินทุนในการเข้าซื้อกิจการ	เช่น เงินกู้ที่มีการเจรจาแบบเฉพาะเจาะจงสำหรับบริษัทที่ไม่สามารถเข้าถึงเงินกู้ธนาคารได้	เช่น เงินกู้ยืมแก่บริษัทพลังงานที่มีความมั่นคงในระยะยาว แต่ถูกผลกระทบชั่วคราวจากโควิด	เช่น การซื้อหนี้บริษัทท่องเที่ยว ซึ่งมูลค่าต่ำกว่าความเป็นจริงเนื่องจากการล็อกดาวน์

Top 10 Portfolio Holdings

Company names	Private Credit/ Public Debt	Sponsored/Non- Sponsored	Industry	Security Type	Coupon	Par Value (\$MM)	Original Deal Cost	Call Protection
Saratoga	Private	Non-Sponsored	Financial services	Unsecured	SOFR+5.33%	98.0	None	Yes
Arches Buyer Inc.	Private	Sponsored	Interactive Media & Services	First Lien	SOFR+5.50%	93.5	1.5	Yes
Galileo Parent, Inc.	Private	Sponsored	Aerospace & Defense	First Lien	SOFR+5.75%	88.9	0.7	Yes
Sorenson Communications, LLC	Private	Sponsored	Communications Equipment	First Lien	SOFR+5.75%	89.8	2.0	Yes
Everbridge Inc	Private	Sponsored	Software	First Lien	SOFR+5.00%	86.7	0.5	Yes

Top 10 Portfolio Holdings

Company names	Private Credit/ Public Debt	Sponsored/Non- Sponsored	Industry	Security Type	Coupon	Par Value (\$MM)	Original Deal Cost	Call Protection
North Star Acquisitionco, LLC	Private	Sponsored	Diversified Consumer Services	First Lien	SOFR+5.00% NIBOR+5.00% SONIA+5.00%	81.6	0.5	Yes
Biscuit Parent, LLC	Private	Sponsored	Software	First Lien	SOFR+4.75%	82.9	1.2	Yes
Monotype Imaging Holdings Inc.	Private	Sponsored	Software	First Lien	SOFR+5.50%	72.1	1.5	Yes
Telephone and Data Systems Inc	Private	Non-Sponsored	Wireless Telecommunication Services	Unsecured	SOFR+7.00%	74.1	3.0	Yes
PetVet Care Centers, LLC	Private	Sponsored	Health Care Providers & Services	First Lien	SOFR+6.00%	73.1	2.0	Yes

VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง

