

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทิจิก เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ชนิดหน่วยลงทุน : ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ

Asset Plus Strategic Credit Fund Not for Retail Investors (ASP-SC-UI)

ชื่อย่อ class : ASP-SC-UI-R

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

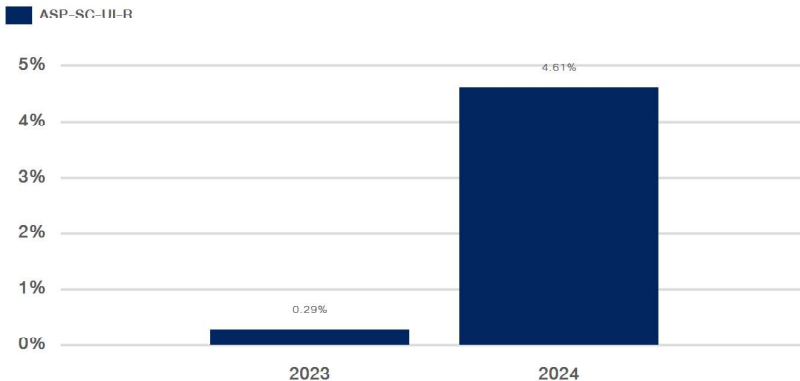
ประเภทกองทุนรวม : Feeder Fund/กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

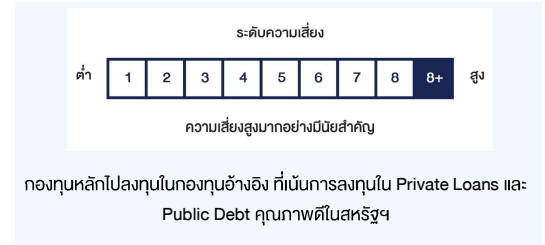
- ลงทุนในกองทุน Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC (กองทุนหลัก) Class I-Dis ซึ่งจัดตั้งภายใต้กฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน และมี iCapital Advisors, LLC เป็นผู้จัดการการลงทุน โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนใน Class I ของกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund (กองทุนอ้างอิง) ซึ่งกองทุนอ้างอิงมีสถานะเป็นกองทรัสต์ตามกฎหมายของรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐฯ และมีลักษณะเป็น Business Development Company (“BDC”) โดยมีกลยุทธ์การลงทุนที่เน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่เป็น Originated Loans และหลักทรัพย์อื่นๆ ซึ่งรวมถึงเงินกู้ร่วม (Syndicated Loans) และธุรกรรมเงินกู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity-Related Financings) และอยู่ในสหรัฐอเมริกามากกว่าหรือเท่ากับ 70%
- กองทุนอ้างอิงอาจทำการกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์การจัดการลงทุนโดยมีเป้าหมายการทำธุรกรรม (target leverage) ประมาณ 85-100% ของหนี้สินต่อทุน (debt-to-equity ratio)
- กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (EPM) ส่วนการลงทุนในต่างประเทศจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวของกองทุนหลักโดยส่วนกองทุนอ้างอิงเน้นลงทุนโดยการปล่อยสินเชื่อนอกตลาด (70%) และ/หรือ Public Debt (30%)
- ผลประกอบการของกองทุนหลักแตกต่างจากกองทุนอ้างอิงเนื่องจากกองทุนหลักมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกองทุนด้วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบิกหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
ASP-SC-UI-R	0.29	0.68	0.28	2.28
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	7.18	9.71	9.34	7.78
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ASP-SC-UI-R	N/A	N/A	N/A	3.11
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	6.33
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A



ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน : 20 ต.ค. 66

วันเริ่มต้น class : 20 ต.ค. 66

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย

อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

นาย คมสัน ullanun (ตั้งแต่ 02 ก.ย. 67)

นาย ปิยะนัฐ คุ้มเมธา (ตั้งแต่ 02 ก.ย. 67)

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิงไม่มีดัชนีชี้วัด

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนหากระยะเวลาการถือครองไม่ครบ 1 ปี**

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar : -

"ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม"

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.assetfund.co.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : วันแรกของแต่ละเดือน หากเป็นวันหยุดของกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้า 7 - 10 วันทำการโดยไม่นับรวมวันหยุดของกองทุน หากตรงกับวันหยุดของกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า***

เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 100,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 100,000 บาท

หมายเหตุ :

- ภายใน T+68 วันนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน**** อย่างไรก็ตาม หากได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนเร็วกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ บจก. จะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 2 วันทำการถัดไปหลังจากได้รับเงินจากกองทุนหลัก ทั้งนี้ จะสามารถทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนได้ เฉพาะรายการที่มีระยะเวลาการถือครองครบ 1 ปี**
- ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ หากยอดการขายคืนหน่วยลงทุนเกินเพดานการรับซื้อคืนของกองทุนอ้างอิง (5% โดยพิจารณาจากจำนวนหน่วยลงทุนหรือ NAV รวม ณ ไตรมาสก่อนหน้า)

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน :

- แบบดุลยพินิจผู้ถือหน่วยลงทุน : วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส หากเป็นวันหยุดของกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้า 46 วันหากตรงกับวันหยุดของกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า***
- แบบรับซื้อคืนอัตโนมัติ : ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง

เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ - 15:30 น.

การขายคืนขั้นต่ำ : 0 บาท

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 0 บาท

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+68

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown :	-0.98 %
Recovering Period :	3 เดือน 1 วัน
Fx Hedging :	73.62 %
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินลงทุน :	0.80 เท่า
Tracking Error :	-

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.61	1.07
รวมค่าใช้จ่าย	3.85	1.41

หมายเหตุ : - เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

- อัตราที่เรียกเก็บจริงของรวมค่าใช้จ่ายเป็นข้อมูลตามรอบบัญชีล่าสุดของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.50	1.25
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.50	1.25
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	50.00	50.00

หมายเหตุ : - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (เก็บจริง) มีผลตั้งแต่วันที่ 15 ต.ค. 68 เป็นต้นไป

- เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

- ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยคิดเป็น บาท/รายการ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนรวมและ/หรือจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

	% NAV		% NAV
หน่วยลงทุน	90.88	OAKTREE SC	90.88
ตราสารหนี้รัฐบาล	5.81	CB25N27A	4.07
เงินฝาก/ตั๋วแลกเงิน	5.75	CB26402A	1.16
อื่นๆ	-2.44	CB25N20A	0.58

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรกของกองทุนหลัก

	% NAV
Private Credit	75.60
Senior Loans (Syndicated)	19.80
High Yield Bonds	3.20
Other	0.90
Equity	0.50

หมายเหตุ :

*OAKTREE SC : Oaktree Strategic Credit iCapital Offshore Access Fund SPC, CB25N27A : พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 34/91/68, CB26402A : พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 4/364/68 และ CB25N20A : พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 33/91/68

** ผู้ถือหน่วยลงทุนที่จะขายคืนหน่วยลงทุนได้ ต่อเมื่อเงินลงทุนแต่ละรายการมีระยะเวลาการถือครองครบ 1 ปีนับถัดจากวันที่ทำการซื้อขายหน่วยลงทุน (365 วัน หรือ 366 วัน แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ การคำนวณระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนตามรูปแบบ first in first out (FIFO) และผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถเลือกรายการที่ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนได้

*** กรณีซื้อหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งซื้อพร้อมกับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะกำหนดและประกาศ วันส่งคำสั่งซื้อและส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า วันทำการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รวมถึงวันหยุดของกองทุนให้ทราบ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืน (ถ้ามี)

**** ทั้งนี้ หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดของกองทุนบริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยจะประกาศวันหยุดของกองทุนให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของ บลจ.

- ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน ในปีที่จะครบปีของกองทุนจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุนจนถึงสิ้นปีปฏิทิน

- จอจำกัดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate) ของกองทุนหลัก

กองทุน Oaktree Strategic Credit Fund (กองทุนอ้างอิง) ที่กองทุน Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC (กองทุนหลัก) ไปลงทุนเปิดรับคำสั่งขายคืนเป็นรายไตรมาสและมีการกำหนดเพดานการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยปัจจุบันกองทุนอ้างอิงมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนไม่เกิน 5% ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้ว (โดยพิจารณาจากจำนวนหน่วยลงทุนหรือ NAV รวมทั้งหมด) ณ ไตรมาสก่อนหน้าของปีปฏิทิน ดังนั้นรายการขายคืนในแต่ละไตรมาสอาจไม่ได้รับจัดสรรทั้งหมดหรือบางส่วน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของ Board of Trustees ของกองทุนอ้างอิงที่จะพิจารณาอย่างน้อยเป็นรายไตรมาส

สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน ASP-SC-UI-R ในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนหลัก บริษัทจัดการของส่วนสิทธิเลือกการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุน ASP-SC-UI-R หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะทำการขายคืนหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งตามเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรกของกองทุนหลักเป็นข้อมูล ณ วันที่ 31/08/2568 ของกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund (กองทุนอ้างอิง) ที่กองทุน Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC (กองทุนหลัก) ไปลงทุน

- คำสงวนสิทธิ์ : ทางบริษัท iCapital Advisors, LLC iCapital Parties iCapital Fund หรือบริษัทในเครือ หรือกรรมการของ iCapital Fund ไม่ได้เป็นผู้สนับสนุน ผู้ส่งเสริม ผู้จัดการ หรือตัวแทนของ Asset Plus Fund Management

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและ/หรือกองต่างประเทศ)

Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC (กองทุนหลัก) ทั้งนี้ ท่านสามารถดู Fund Fact Sheet ของกองทุนหลัก ได้ที่เว็บไซต์ของ บลจ. www.assetfund.co.th	ISIN Code : None
	Bloomberg code : None
Oaktree Strategic Credit Fund (กองทุนอ้างอิง) (Web link กองทุน https://osc.brookfieldoaktree.com/)	ISIN Code : None
	Bloomberg code : None

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรียบเทียบผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรียบเทียบของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหนี้สินทางการเงิน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้ต้นทุนการถือครองหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนของการเปลี่ยนแปลงของตลาด 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 อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยที่จนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

ที่อยู่ : เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวอร์ ชั้น 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0-2672-1111, E-mail : customercare@assetfund.co.th, Website : www.assetfund.co.th