

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 20 มิถุนายน 2566

(กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ไชน่า อีควิตี้ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ฟันด์ 1Y3 (UCEQC1Y3)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม / กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ส่วนที่ 1 : ลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ รวมกันทั้งสิ้นประมาณ ร้อยละ 95.00 ถึง 99.90 ของ Nav โดย ในส่วนที่ 1 กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน (FX Hedging) อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สถานการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน และอาจปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน
- ส่วนที่ 2 : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณ ร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของ Nav เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง คือ Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (FX Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- มีกลยุทธ์การลงทุนแบบครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-	-	-	-
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	-
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-	-	-	-
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	-
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80 % ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	ภายใน 2 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO
วันเริ่มต้น class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	1 ปี ไม่ต่ำกว่า 11 เดือน
	ไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน

ผู้จัดการกองทุนรวม	วันเริ่มบริหารกองทุน
นาย จารุวัตร ปริดีเปรมกุล	30 มิถุนายน 2566
นาย จูติรัฐ รัตนสิงห์	30 มิถุนายน 2566

ดัชนีชี้วัด

ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้ เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญา Warrant /Option ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเรื่องมีอบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ: ระหว่างวันที่ 22 – 28 มิถุนายน 2566

เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ

เวลาทำการ: -

การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+5 วันทำการ

หลังจากวันทำการขายคืน

หมายเหตุ : บลจ.จะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่น้อยกว่า 2 วันทำการ ก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-
Recovering Period	-
FX Hedging	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	-
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	-
Yield to Maturity	-

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของทุนจดทะเบียน)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.07	0.4280
รวมค่าใช้จ่าย	5.35	0.5671

หมายเหตุ :

- ค่าใช้จ่ายเก็บจริงเป็นเพียงการประมาณการเบื้องต้นเท่านั้น
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยทราบอีกครั้ง หลังจากมีการลงทุนจริงทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

country	% NAV
---------	-------

ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

ผู้ออกตราสาร	% NAV
--------------	-------

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	0.50
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	0.50
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย	10 บาท ต่อ 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย

หมายเหตุ :

- กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

ในประเทศ national international

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

breakdown	% NAV
1. Thai Government Bond (รุ่นอายุประมาณ 1 ปี)	98.01
2. Option / Warrant	1.70

* ข้อมูลดังกล่าวเป็นการคาดการณ์การลงทุน ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

ข้อมูลอื่นๆ

รายละเอียดการลงทุน

ส่วนที่ 1 กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมตราสารหนี้ โดยจะลงทุนในตราสารข้างต้นรวมกันทั้งสิ้นประมาณ ร้อยละ 95.00 ถึง 99.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนและเงินลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและ ผลตอบแทน ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินต้น*	100%		
หักค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนโดยประมาณ	0.29%		
เงินต้นคงเหลือเพื่อการลงทุน	99.71%		
รายละเอียดการลงทุน	98.01%	2.03%	100%
ส่วนที่ 1 : Thai Government Bond (รุ่นอายุประมาณ 1 ปี)			

* ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

- (1) บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน
- (2) กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้
- (3) บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง สัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณ ร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออร์แวนท์ (Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาอปชั่นหรือออร์แวนท์ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF เป็นกองทุนETF ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca ชื่อบริษัทจัดการ : Xtracker ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม DWS Asset Management นโยบายการลงทุน : มีนโยบายการลงทุนเพื่อแสวงหาผลการลงทุนที่สอดคล้องกับผลการดำเนินงานก่อนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของดัชนี China Securities 300 (ดัชนี CSI 300) ซึ่งดัชนีดังกล่าวประกอบไปด้วยหุ้น A-Shares 300 หุ้น ที่จดทะเบียนอยู่ใน Shanghai Stock Exchange และ Shenzhen Stock Exchange ทั้งนี้ ราคา Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF ที่สัญญาอปชั่นหรือออร์แวนท์อ้างอิงจะใช้ราคาปิดตลาด ณ สิ้นวันทำการ บนตลาด NYSE Arca โดยมี Bloomberg Ticker คือ ASHR UP Equity ขนาดของบริษัทที่ลงทุน : ลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ในประเทศจีน โดยดัชนี CSI300 จะประกอบไปด้วยหุ้นจีน A-Share ขนาดใหญ่ 300 ตัวแรก
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) หรือสกุลเงินอื่น
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี นับจากวันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาอปชั่นหรือออร์แวนท์
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนครบอายุโครงการ)
ค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง	(ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดหรือวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
อัตราส่วนร่วม (Participation rate : PR)	40% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.25%
Knock Out Barrier	-20% (Put Knock Out) / +20% (Call Knock Out) การเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
Strike Level	-0.6250% (Put Strike) / +0.6250% (Call Strike) การเพิ่มขึ้นหรือลดลงน้อยกว่า 0.6250% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ขนาดของสัญญาอปชั่นหรือออร์แวนท์	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดของสัญญาอปชั่นหรือออร์แวนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หรือสกุลเงินอื่น ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาอปชั่นหรือออร์แวนท์ในสกุลเงินบาท จึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิ์ปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณ มูลค่ายุติธรรมของสัญญาอปชั่นหรือออร์แวนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริงซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้

	(1) การยกเลิกการประกาศราคาสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง (2) ไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ (3) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (4) คู่สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ
ผู้ออกสัญญาวอร์แรนท์ หรือ สัญญาออพชั่น	สถาบันการเงินต่างประเทศ หรือ นิติบุคคลในต่างประเทศ

หมายเหตุ :

- (1) บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทน ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก
- (2) บริษัทจัดการอาจมีการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน
- (3) หากสถานะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ปรับอัตราส่วนร่วมและหรืออัตราผลตอบแทนชดเชยและหรือค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level เพิ่มขึ้น

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

กรณี	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ 0.25%
2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ 0.25%
3	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น
4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น
5	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง อยู่ในกรอบลดลงไม่มากกว่า 0.6250% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 0.6250% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ 0.25%

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง

ตัวอย่างแสดงการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติให้เงินลงทุนทั้งหมด สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนและเงินลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ
เงินต้น*	100%		
หักค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนโดยประมาณ**	0.29%		
เงินต้นคงเหลือเพื่อการลงทุน	99.71%		
รายละเอียดการลงทุน ส่วนที่ 1 : Thai Government Bond (รุ่นอายุประมาณ 1 ปี)	98.01%	2.03%	100.00%
ส่วนที่ 2 : การลงทุนใน สัญญาออร์แรนซ์ (Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Option)	1.70%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือออร์แรนซ์ตามตารางด้านล่าง	

* ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

** ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วที่สุด ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- (1) กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ยรวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้
- (2) บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเนื่องเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษามูลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารอื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง สัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

โดยสัญญาออร์แรนซ์ (Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Option) ที่เข้าไปลงทุนในส่วนที่ 2 ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับ Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญาออร์แรนซ์ หรือสัญญาออปชั่น คือ 40%
- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาออร์แรนซ์ หรือสัญญาออปชั่น คือ 0.25%
- เงื่อนไข Put Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF) ปรับตัวลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ

- เงื่อนไข Call Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ และแบ่งลักษณะรูปแบบของผลตอบแทนออกเป็น 5 กรณี ดังนี้

กรณีที่	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	การเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิง (Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF) ในระหว่างอายุสัญญา	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
1	30.00	น้อยกว่า 24.00 หรือมากกว่า 36.00 (ลดลงมากกว่า 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
2	30.00	อยู่ในช่วง 24.00 – 36.00 (ลดลงไม่เกิน 20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 24.00 หรือมากกว่า 36.00 (ลดลงมากกว่า 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
3	30.00	อยู่ในช่วง 24.00 – 36.00 (ลดลงไม่เกิน 20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	25.50 (ลดลง 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
4	30.00	อยู่ในช่วง 24.00 – 36.00 (ลดลงไม่เกิน 20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	33.00 (เพิ่มขึ้น 10% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
5	30.00	อยู่ในช่วง 24.00 – 36.00 (ลดลงไม่เกิน 20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	อยู่ในกรอบ 29.8125 ถึง 30.1875 (ลดลงไม่มากกว่า 0.6250% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 0.6250% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี
(ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาวอร์แรนท์หรือสัญญาออปชั่น (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) <u>ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.25\% \times 100,000,000$ $= 250,000$	100,250,000 (หรือคิดเป็น 0.25%)
2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.25\% \times 100,000,000$ $= 250,000$	100,250,000 (หรือคิดเป็น 0.25%)
3	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงไม่เกิน 20%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาลดลง 15%)	100,000,000	$40\% \times [(25.50/30.00) - 1] \times 100,000,000$ $= 6,000,000$	106,000,000 (หรือคิดเป็น 6.00%)
4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 10%)	100,000,000	$40\% \times [(33.00/30.00) - 1] \times 100,000,000$ $= 4,000,000$	104,000,000 (หรือคิดเป็น 4.00%)
5	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>อยู่ในกรอบลดลงไม่มากกว่า 0.6250% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 0.6250%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.25\% \times 100,000,000$ $= 250,000$	100,250,000 (หรือคิดเป็น 0.25%)

หมายเหตุ : ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี
(กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

ตัวอย่างที่ 1 กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

สมมติ: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 32.5 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 33.8 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ตัวอย่างที่ 2 กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลง เมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

สมมติ: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 32.5 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 31.2 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 100,000,000 บาท เท่ากับ 100,000,000 บาท / 32.5 = 3,076,923.08 ดอลลาร์สหรัฐ

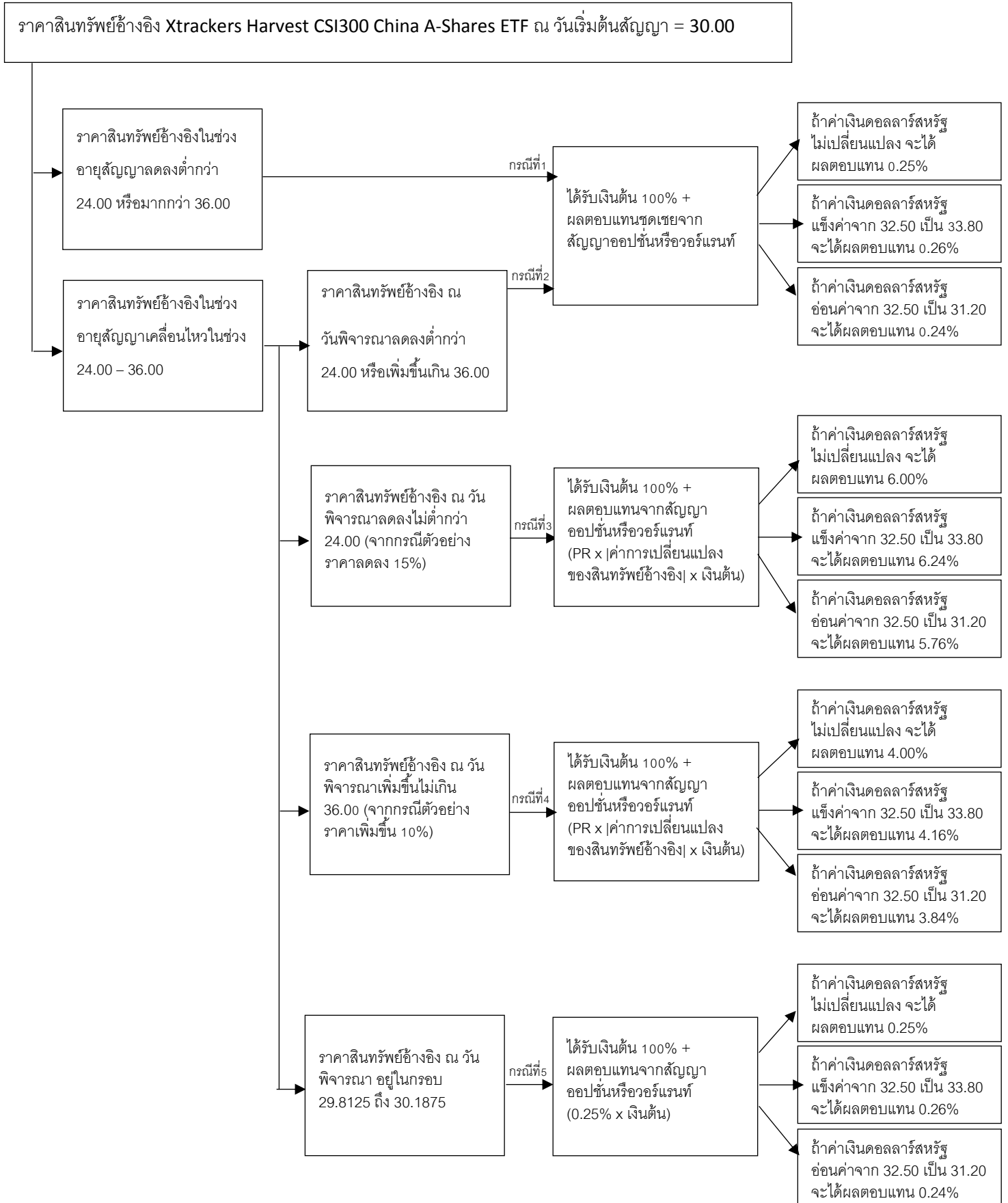
การเปลี่ยนแปลง ของอัตรา แลกเปลี่ยนเงิน ดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุนและผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุ โครงการ* (บาท) (1)+(2)
	เงินทุน (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (2)	
1) กรณีค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้นเมื่อ เทียบกับค่าเงิน บาท	100,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนชดเชย = $0.25\% \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 7,692.31 ดอลลาร์สหรัฐ = $7,692.31 \times 33.8 = 260,000$ บาท	100,260,000 (หรือคิดเป็น 0.26%)
		กรณีที่ 2 ผลตอบแทนชดเชย = $0.25\% \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 7,692.31 ดอลลาร์สหรัฐ = $7,692.31 \times 33.8 = 260,000$ บาท	100,260,000 (หรือคิดเป็น 0.26%)
		กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}$ = $40\% \times [25.50/30.00] - 1 \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 184,615.38 ดอลลาร์สหรัฐ = $184,615.38 \times 33.8 = 6,240,000$	106,240,000 (หรือคิดเป็น 6.24%)
		กรณีที่ 4 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}$ = $40\% \times ([33.00/30.00] - 1) \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 123,076.92 ดอลลาร์สหรัฐ = $123,076.92 \times 33.8 = 4,160,000$ บาท	104,160,000 (หรือคิดเป็น 4.16%)
		กรณีที่ 5 ผลตอบแทนจากสัญญา = $0.25\% \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 7,692.31 ดอลลาร์สหรัฐ = $7,692.31 \times 33.8 = 260,000$ บาท	100,260,000 (หรือคิดเป็น 0.26%)

การเปลี่ยนแปลง ของอัตรา แลกเปลี่ยนเงิน ดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุนและผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุ โครงการ* (บาท) (1)+(2)
	เงินทุน (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือออร์แรนท์ (2)	
2) กรณีค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลงเมื่อ เทียบกับค่าเงิน บาท	100,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนชดเชย = $0.25\% \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 7,692.31 ดอลลาร์สหรัฐ = $7,692.31 \times 31.2 = 240,000$ บาท	100,240,000 (หรือคิดเป็น 0.24%)
		กรณีที่ 2 ผลตอบแทนชดเชย = $0.25\% \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 7,692.31 ดอลลาร์สหรัฐ = $7,692.31 \times 31.2 = 240,000$ บาท	100,240,000 (หรือคิดเป็น 0.24%)
		กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}$ = $40\% \times [25.50/30.00] - 1 \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 184,615.38 ดอลลาร์สหรัฐ = $184,615.38 \times 31.2 = 5,760,000$ บาท	105,760,000 (หรือคิดเป็น 5.76%)
		กรณีที่ 4 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}$ = $40\% \times ([33.00/30.00] - 1) \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 123,076.92 ดอลลาร์สหรัฐ = $123,076.92 \times 31.2 = 3,840,000$ บาท	103,840,000 (หรือคิดเป็น 3.84%)
		กรณีที่ 5 ผลตอบแทนจากสัญญา = $0.25\% \times 3,076,923.08$ ดอลลาร์สหรัฐ = 7,692.31 ดอลลาร์สหรัฐ = $7,692.31 \times 31.2 = 240,000$ บาท	100,240,000 (หรือคิดเป็น 0.24%)

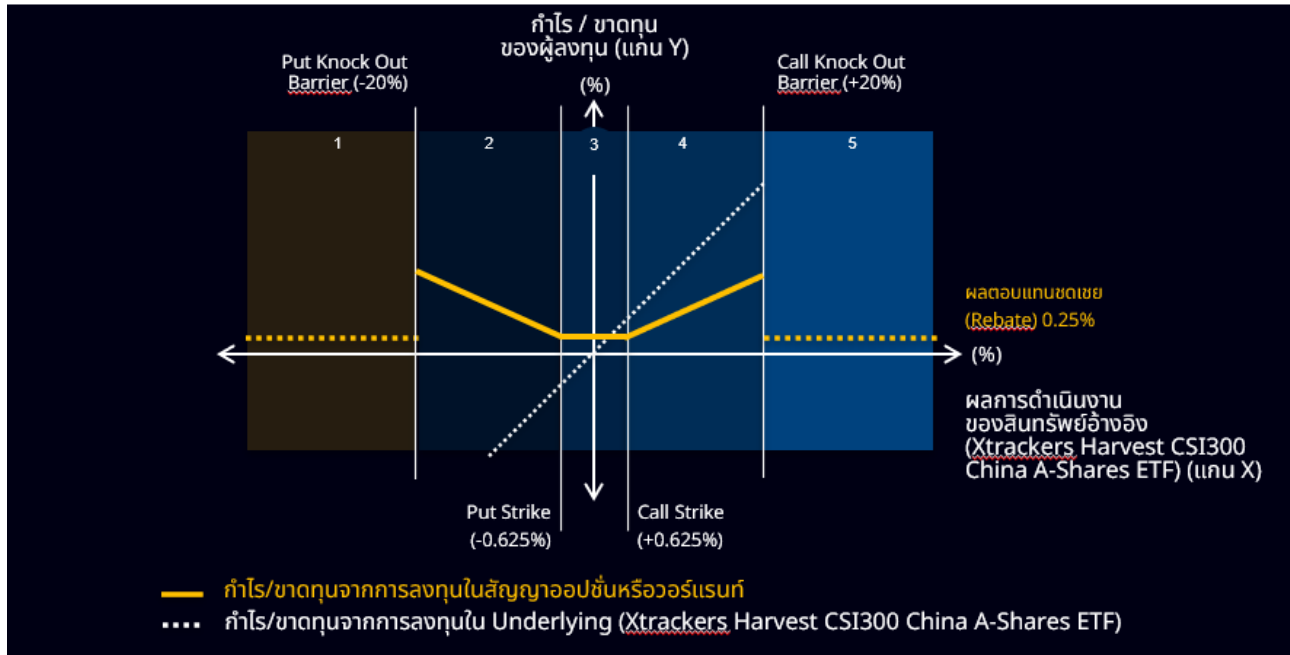
หมายเหตุ : ตัวเลขเงินทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน
 (* ภายใต้สมมติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระหนี้)



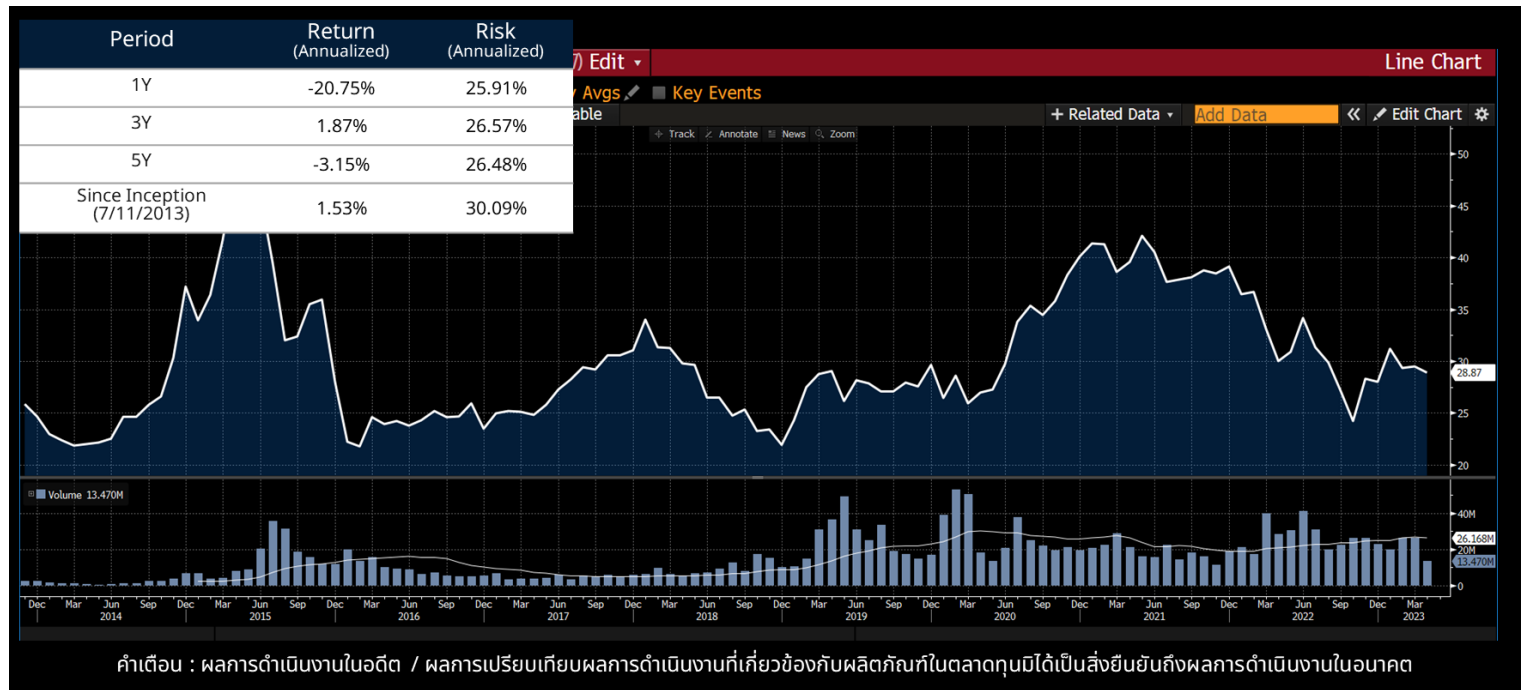
แผนภาพ Pay off diagram



เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนตามแผนภาพ Pay off diagram

	Scenario 1 (Worst Case)	Scenario 2 (Best Case)	Scenario 3 (Worst Case)	Scenario 4	Scenario 5 (Worst Case)
Underlying Performance ณ วันครบอายุการถือครอง	-35%	-20%	0%	+10%	+35%
ระหว่างการถือครอง Underlying Performance ชน Knock-Out หรือไม่ (พิจารณาทุกสิ้นวันทำการ)	ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ชน Knock-Out
ค่าโร / ขาดทุน จากการลงทุนในสัญญาอุปชั้นหรือสัญญาวอร์เรนต์	รับ Rebate +0.25%	$Abs(\text{Underlying Performance}) \times PR = Abs(-20\%) \times 40\% = +8.00\%$	รับ +0.25%	$\text{Underlying Performance} \times PR = 10\% \times 40\% = +4.00\%$	รับ Rebate +0.25%
เงินต้น	100% Protection	100% Protection	100% Protection	100% Protection	100% Protection

ราคาสินทรัพย์อ้างอิง XTrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF ย้อนหลัง ตั้งแต่จัดตั้ง



ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนย้อนหลัง ตั้งแต่จัดตั้ง 7/11/2013 – 24/4/2023 อยู่ที่ 1.53% ต่อปี คำนวณจาก Daily Return

ความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง

ข้อมูลคำนวณ ณ วันที่ 24/4/2023	ผลตอบแทนต่อปี (Annualized)	ความผันผวนต่อปี (Annualized)
1Y	-20.75%	25.91%
3Y	1.87%	26.57%
5Y	-3.15%	26.48%
Since Inception(7/11/2013)	1.53%	30.09%

ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำอธิบาย

Maximum Drawdown : เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period : ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุน และทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Yield to Maturity : อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

Investment to Receive Payoffs as
Incremental Returns Benefiting from both
Bull and Bear Market Conditions in China

กองทุนเปิด ยูโนเต็ด ไชน่า อีควิตี้ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ฟันด์ 1Y3

United China Equity Complex Return Fund 1Y3 (UCEQC1Y3)

IPO 22-28 June 2023

Investors cannot redeem these Investment Units during the period of not more than 1 year 1 month. Therefore, if there are adverse factors impacting this investment, investors may be at risk of a substantial loss.

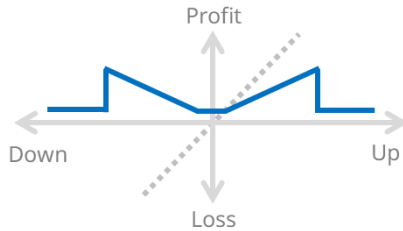
Investors should seek additional advice from the business operator prior to investing. Investment in this Fund involves high risk or is complex which is different from investment in general funds. Although investors have prior experience in investing or transacting equity products, they should understand the specific risks and conditions of this Fund and seek additional advice from the Management Company or Sale or Redemption Supporter before making investment decisions.

Why invest in the United China Equity Complex Return Fund 1Y3?



We Believe that the Chinese Stock Market will likely Move Sideways

Even though China's economy is recovering well due to domestic consumption after the lifting of the Zero COVID policy at the beginning of 2023. However, there are risks of recession of major trade economies of the world that could affect the external demands thereby putting pressure on China's economy.



Double Knock Out Payoff that Creates Opportunity for Gain both Bull and Bear Market Conditions*

Investment for the opportunity to receive Payoff from incremental gains both when Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF is on an uptrend or downtrend.



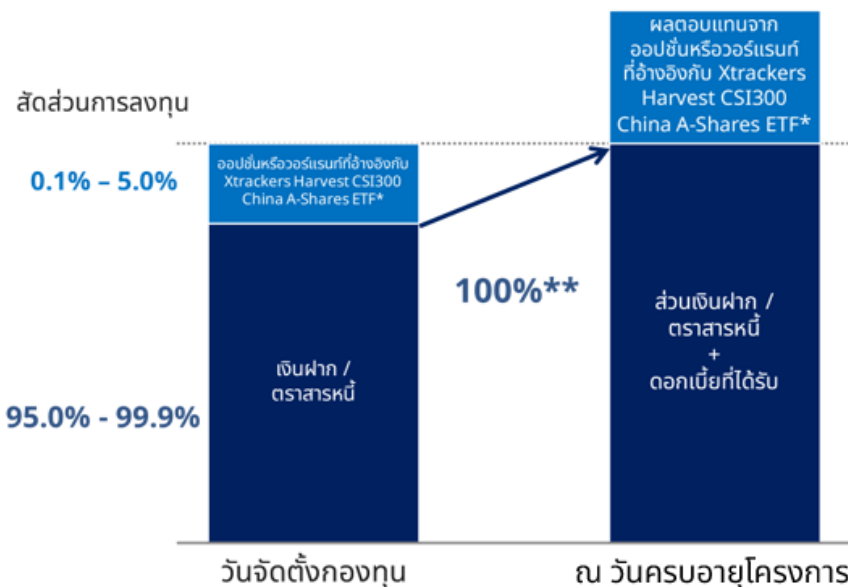
Investment to Reduce the Risk of Loss of Principal Investment**

The Fund will invest in government bonds and/or deposits or equivalent instruments and/or onshore debt instruments with investment grade and above credit ratings.

* Investment to receive incremental gains through investment in Options or Warrants which the prices of Options or Warrants depend on the mutual agreement between the counterparties. The Fund still has a default risk from the default of the issuers of Options or Warrants/ counterparties which could result in the investors not receiving returns from such Options or Warrants. **The Fund still has default risk from the default of the issuers of instruments/deposits which could result in the investors not receiving the full amount of their principal investment.

Source UOBAM as of 18 May 2023

Example of Investment Structure of the Fund



Investment for the Opportunity of Incremental Gains

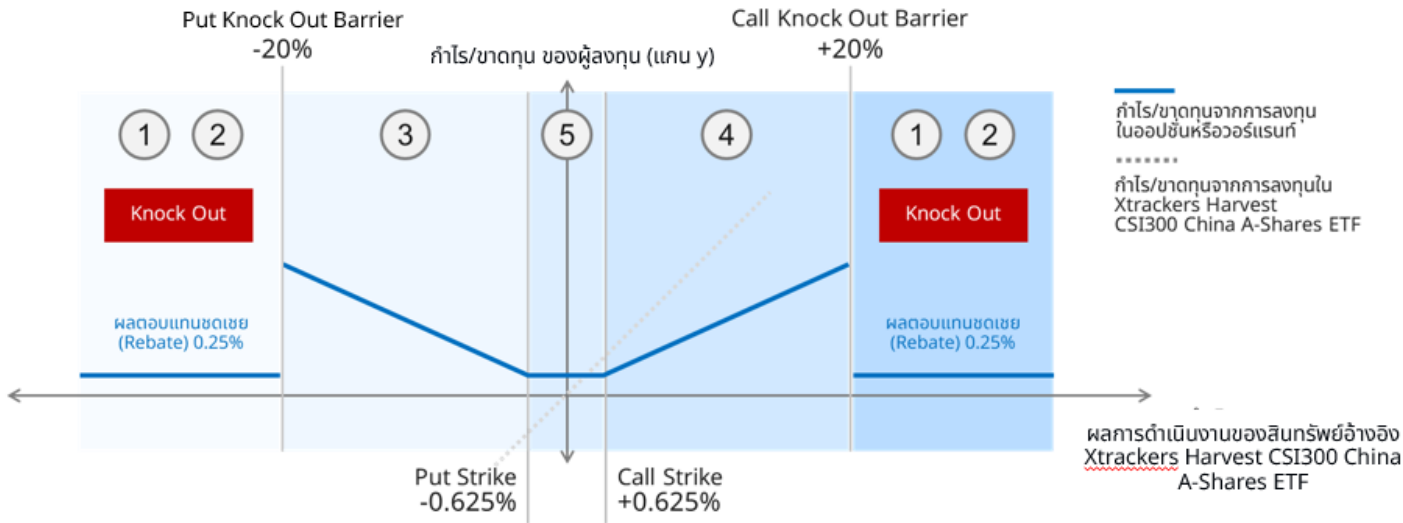
The Fund will set aside approximately 0.1% - 5.0% of its NAV to invest in Derivatives, Options or Warrants that pay returns tracked to price of Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF which the Options or Warrants are issued by offshore financial institutions in accordance with the Prospectus.

Investment to Mitigate the Risk of Principal Loss

The Fund will invest in debt instruments and/or deposits and/or instruments equivalent to deposit, both onshore and offshore, which will be invested only once totaling approximately 95.0% - 99.9% of its NAV with the aim for this portion to grow to 100% of the NAV (average offshore investment is not more than 79% of the NAV).

** Issued by offshore financial institutions or offshore juristic persons. The Fund invests to receive incremental gains through investment in Options or Warrants which the prices of Options or Warrants depend on the mutual agreement between the counterparties. The Fund still has a default risk from the default of the issuers of Options or Warrants/ counterparties which could result in the investors not receiving returns from such Options or Warrants. **The Fund still has default risk from the default of the issuers of instruments/deposits which could result in the investors not receiving the full amount of their principal investment.

Payoff Diagram from investment in Options and Warrants*



* Issued by offshore financial institutions or offshore juristic persons. The Fund invests to receive incremental gains through investment in Options or Warrants which the prices of Options or Warrants depend on the mutual agreement between the counterparties. The Fund still has a default risk from the default of the issuers of Options or Warrants/ counterparties which could result in the investors not receiving returns from such Options or Warrants. ** Returns in Baht currency will fluctuate according to the USD exchange rate.

Example of Expected Returns from Investment (Assuming the Exchange Rates are unchanged)

Calculation of expected return assuming the principal amount of Baht 100,000,000, underlying assets (Xtrackers Harvest China A-Shres ETF) as of the commencement date of contract of 30.00 points, Participation Rate of 40%, Rebate Rate of 0.25%, Knock-Out Barrier of -20%/ +20% and Strike of +/- 0.625%

Case	Condition	Principal (THB) (1)	Compensation Return/ Return form Options/ Warrants (Baht) (2)	Total of Principal Amount and Returns at Maturity of Project (Baht)** (1)+(2)
1 Knock Out	Price of underlying assets as of any business day during the contractual period (prior to the date of consideration of underlying assets) <u>reduced more than 20%</u> or <u>increased more than 20%</u> when compared to the price as of the commencement date of contract.	100,000,000	0.25% x 100,000,000 = 250,000	100,250,000 (or 0.25%)
2 Knock Out	Price of underlying assets as of the date of consideration of underlying assets <u>reduced more than 20%</u> or <u>increased more than 20%</u> when compared to the price as of the commencement date of contract.	100,000,000	0.25% x 100,000,000 = 250,000	100,250,000 (or 0.25%)
3	Price of underlying assets as of the date of consideration of underlying assets <u>reduced not more than 20%</u> when compared to the price as of the commencement date of contract (assuming the price of Xtrackers Harvest China A-Shares ETF increased 10%)	100,000,000	40% x [25.50/30.00] - 1 x 100,000,000 = 6,000,000	106,000,000 (or 6.00%)
4	Price of underlying assets as of the date of consideration of underlying assets <u>reduced not more than 20%</u> when compared to the price as of the commencement date of contract (assuming the price of Xtrackers Harvest China A-Shares ETF increased 15%)	100,000,000	40% x ([33.00/30.00] - 1) x 100,000,000 = 4,000,000	104,000,000 (or 4.00%)
5	Price of underlying assets as of the date of consideration of underlying assets reduced/ increased more than 0.6250% from the commencement date of contract.	100,000,000	0.25% x 100,000,000 = 250,000	100,250,000 (or 0.25%)

Note: The principal and return figures are for illustrative purposes only, they do not represent a guarantee that the investors will receive the amounts shown. ** The principal and return amounts shown are amounts after deduction of fees charged to the Fund but exclude Front-end Fee charged to the Unitholders. Returns in Baht currency will fluctuate according to the USD exchange rate.

Outlook of Investment in Chinese Equities and the 3 Significant Risks



Consumers increase spending on services¹

- The number of trips of Chinese tourists during the Labor Day long-weekend increased over 19.1% from pre-COVID time.
- However, the level of spending is still close to pre-COVID time, higher only by 0.7%. We believe that the strength and continuation of consumption growth will depend on the consumer confidence and income growth which shall be closely monitored.



China's factories struggle in further sign of imbalance²

- Caixin Manufacturing PMI Index returned to contraction again in April which differed from the service sector that recovered well since domestic consumption leaned more towards the service sector since the lifting of the Zero Covid policy.
- As well as the pressure from reduced external demands from the concern over recession of developed markets.



Will China's real estate recession end?³

- Although the GDP growth in Q1/2023 of the real estate sector grew by +1.3% YoY which is the first positive number since Q2/2021 during government control of the real estate sector.
- However, we need to see whether the real estate sector will continue to recover or not since the property investment numbers in Q1/2023 were still contracting.

Source: UOBAM, Bloomberg Articles (1) China Holiday Travel Exceeds Pre-Covid Level in Boost to Economy as of 3 May 2023, (2) China Two-Speed Economic Recovery Fuels Concerns on Outlook as of 4 May 2023, (3) China's Real Estate Recession Ends With First Growth in Over a Year as of 19 April 2023

We believe that CSI300 Index will gradually move sideways up along with the recovery of China's Economy



Uneven Recovery vs Earnings Outlook

- Although China's economy recovered well in Q1/2023 expanding more than expected, however, such recovery was mainly driven by consumption after the Zero Covid policy was lifted at the beginning of the year while the manufacturing sector gives a different picture. Manufacture volume contracted due to reduced external demands from concern over the slowing of major economies like the USA.
- (+) When considering the EPS of CSI300 Index, it was found that it had already taken in the opening of the country factor, consumption remains the driving factor of the EPS growth but will be gradual. The government seems to be continuing the stimulus measures.
- (-) However, we recommend monitoring of the income growth and consumer confidence that will be the factors supporting stable economic growth while the manufacturing sector remains fragile and it will be the main factor for revising the profits of listed companies.



Geopolitical Risk vs P/E Multiple

- We believe that the price of CSI300 Index has already taken in the factor on economic recovery from the opening of the country at the beginning of the year and is trading at a suitable level slightly lower than the 5-year average.
- (+) The outlook of inflation in China is still at a low level, leaving room for the PBoC to adjust its monetary policies. It is expected that the PBoC will maintain the current interest rate and may reduce it if necessary which could result in a P/E expansion.
- (-) However, geopolitical risk could cause foreign investors to reduce their A-Share holdings or in other words, foreign investors want higher risk premiums or the market is unable to trade at high P/E ratios as it should be.

Outlook of CSI300 in the next 12 months

- We believe that the price of CSI300 Index will gradually move sideways up along with the economic recovery but may not be as fast as when China first opened up the country which there could be an upside from the adjustment of profit projection again but would be limited since the manufacturing sector is still fragile.
- The P/E level is expected to be similar to the present level, even though the monetary policy of PBoC is on a relaxation trend which will help the P/E to trade at a higher level but the geopolitical risk could put a pressure on the market preventing it from trading at higher P/E levels than it should be.

Past 10 Months' Performance (approximate) of the Underlying Asset's Price (Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF)

Period	Return (Annualized)	Risk (Annualized)
1Y	-20.75%	25.91%
3Y	1.87%	26.57%
5Y	-3.15%	26.48%
Since Inception (7/11/2013)	1.53%	30.09%



Past performance/comparison of performances of related equity products are not a guarantee of future performances

Fund Detail

Investment Policy

- The Fund has an investment policy to invest in debt instruments and/or deposits, both onshore and offshore, such as Bills of Exchange of commercial banks, deposit in commercial banks and debt instruments issued by private companies by investing in investment grade instruments and may invest in CIS units of funds that invest fully in securities or assets related to debt instruments totaling approximately 95.00% to 99.90% of the Fund's NAV. The target is to have this portion of investment grow to 100% of the Fund's NAV. The Fund will invest offshore averaged in an accounting period not more than 79% of the Fund's NAV on the portion that invests in offshore debt instruments. The Fund will invest in Derivatives for full FX hedging. However, in unusual situations, the Fund may consider hedging depending on the discretion of the Fund Managers and may adjust its strategy relating to such Derivatives in order to achieve the investment objective.
- The Fund will allocate approximately 0.10% to 5.00% of its NAV to invest in Derivatives including Warrants or Options with returns that tract the underlying prices of Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF issued by offshore financial institutions or offshore juristic persons that have invest grade credit rating in accordance with the conditions for making payments of return in order to allow investors to seek incremental returns from the changes in the price of Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF. The notional amounts of the Derivatives invested by the Fund are approximately or equal to the NAV as of the registration date and in USD notional amounts or other currencies as agreed. Therefore, the Fund will receive returns in USD or other currencies which the Management Company will notify the types of Derivatives, issuers of Derivatives in advance as well as the currencies that the Fund will invest and receive the returns to the Unitholders via the Prospectus before the IPO. The Fund may invest or possess Derivatives for Efficient Portfolio Management and may invest in Derivatives for FX hedging depending on the discretion of the Fund Managers that is appropriate to each situation. The use of hedging tool may have a cost for entering into hedging transactions which could reduce the overall return of the Fund from the increased cost.

Fund Type	Mixed fund
Type of Investment	Buy & hold fund/ complex or high risk fund/ fund with onshore and offshore risk
Project Value	Baht 2,000 million and may additionally offer but not more than 15% of the Fund Project
Project Term	Not less than 11 months but not more than 1 year 1 month
Risk Level	5
Benchmark	None
FX Hedging	Part 1: Invest to mitigate the risk of principal loss, >> In case of offshore investment, the Fund has full F/X hedging (in case of unusual situation, the Fund may consider hedging depending on the discretion of the Fund Managers). Part 2: Invest to generate incremental returns >> Depending on the discretion of the Fund Managers.
Dividend Policy	None
Min Investment	None
Subscription	Only once during the IPO period from 22-28 June 2023 from 8.30 - 15.30 hours.
Redemption	<u>Auto-redemption</u> The Management Company will perform Auto-redemption not less than 2 business days prior to the end of the Fund Project which it will use the redemption price as of the Auto-redemption date. On the Auto-redemption date, the Management Company will transfer money to the deposit accounts of the Unitholders as notified to the Management Company which it will later notify the date of end of Fund Project on its website.
Settlement	Within 5 business days from the date of acceptance of Auto-redemption.
Fees Charged to the Unitholders	According to the Prospectus (% of the Value of Investment Units)
ค่าธรรมเนียมการขาย* (Front-end fee)	Not more than 2.00% (Currently at 0.50%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน* (Back-end fee)	None
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า* (Switch-in fee)	Not more than 2.00% (Currently at 0.50%)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก* (Switch-out fee)	None
Fees Charged to the Fund	According to the Prospectus (% of the NAV)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	Not more than 1.07% per annum (Currently at 0.4280% per annum**)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	Not more than 0.08025% per annum (Currently at 0.0321% per annum**)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	Not more than 0.4280% per annum (Currently at 0.1070% per annum)
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ (Others fee)	Not more than 3.77175% per annum Which the Fund Set-up Fee shall not be more than 1.07000% per annum, currently waived.

* The Management Company reserves the right to charge such fees to each group of subscribers or Unitholders differently which it will notify the details of the principle for charging such fees by posting at the office of the Management Company and/or the Sale and Redemption Supporter (if any) and have such information available on its website. ** The abovementioned fees are inclusive of VAT (if any).

Significant Risk Factors

1. Market Risk – The risk from the volatility of the prices of securities invested by the Fund due to changes to the economic, social and political situations which are uncontrollable factors.

The Fund has investment in Options or Warrants with underlying assets that invest in Chinese equities thus it has emerging market exposure that tend to be more volatile than developed markets and the value of such instruments or securities may rapidly increase or decrease. In some instances, such assets may have lower liquidity or reduced value which could limit the ability of the Fund Managers to sell all or part of the instruments invested. Under the law of the Peoples' Republic of China (excluding Hong Kong, Macau and Taiwan) there are limitations to the number of shares a foreign investor (including the Fund) will be allowed to invest any company listed on the Mainland China Stock Exchange or the National Equities Exchange and Quotations (NEEQ) which could be a limitation to the investment that covers shares issued and offered onshore and offshore and whether the investment is made through the QFI quota or the Stock Connect project or other channels of investment. Foreign investors can invest in the onshore Chinese stock markets through the quota of the QFI (Qualified Foreign Investor) approved by and in accordance with the regulations of the Chinese authorities which the Fund may still be impacted from the regulations and limitations such as investment limitation which could affect the liquidity and/or performance of the Fund.

2. Business Risk

Refers to the risk from the situation of the related businesses and industries that could impact the operations of the issuers of the instruments.

3. Foreign Exchange Risk

Refers to the risk from the changes to the foreign exchange rates affecting the value of investment units. For example, if the Fund invests in USD during the time when the Baht is weak but sells during the time when the Baht is strong, the Fund will receive less amount money in terms of Baht. On the other hand, if the Fund invests during the time when the Baht is strong and sells during the time when the Baht is weak, it may receive higher return. Therefore, mitigation of foreign exchange risk is an important tool for risk management.

4. Derivatives Risk

Refers to the risk from the prices of the underlying assets moving in the opposite direction from the anticipated direction which could be due to different factors such as interest rate or other relevant economic factors resulting in a significant change to the price of derivatives.

5. Repatriation Risk

Refers to the risk arising from the internal changes of the countries that the Fund invested such as changes to the politics, requirements, regulations or policies of the governments for the purpose of public administration as well as other causes that may affect the ability to make repayment according to specified times and may cause the Fund to have risk from SWAP and/or Forward contracts which will affect the returns that the Fund will receive.

6. Credit Risk

Refers to the risk arising from the performance and financial position of the issuing companies of debt instruments as well as their ability to repay both the principal and interest.

7. Country and Political Risk

Refers to the risk arising from the economic, social and political stabilities as well as the efficiency of the organizations related to the money market and capital market including legal and financial transaction limitations of the country that the Master Fund invests. Such risk may result in the volatility of the prices of instruments invested by the Fund, liquidity, market condition, inflation or exchange rate relating to such country which may result in the Fund not receiving the expected returns.

- Investment in China may involve the following specific risks: 1) The risk from intervention in companies from the Chinese government including the halting of trading of securities of such companies which could affect their liquidity and cause price vitality; 2) The risk from currency revaluation, for example, the devaluation of CNY currency could cause market volatility.

8. Interest Rate Risk

Refers to the risk from the fluctuation of interest rate which affects the value of investment of the Master Fund. When the long-term interest rates rise, the values of debt instruments tend reduce; on the other hand, when the long-term interest rates drop, the values of debt instruments tend to increase.

9. Early Termination Risk

Refers to the risk that the issuers of Options or Warrants have the right to terminate the contracts prior to the maturity dates which may result in the investors not receiving the expected level of return.

Warning

- Investors should understand the characteristics of products, conditions, returns and risk before making investment decisions.
- Past performance/comparison of performances of related equity products are not a guarantee of future performances.
- Investment in this Fund involves high risk or is complex since it invests in Derivatives which is a complex investment and has complex payment of return that is different from investment in general funds. Even though investors have prior experience in investing or transacting equity products but they should understand the specific risks and conditions of this fund and seek additional advice from the Management Company or Sale or Redemption support before making investment decisions.
- Investors should seek additional advice from the business operator prior to investing.
- Investors cannot redeem these Investment Units in the period not more than 1 year, therefore, if there are adverse factors impacting this investment, investors may be at risk of substantial loss.
- Investment in a fund that invests offshore has a foreign exchange risk. For part 1 of the investment, the Fund aims to fully hedge against the exchange rate, however, in case of an unusual situation, the Fund may hedge depending on the discretion of the Fund Managers. For the investment in part 2, the Fund has a policy to hedge depending on the discretion of the Fund Managers.
- Investment in a fund that invests offshore has a foreign exchange risk thus investors may receive less money than their initial investments.
- Investment in equity products involves high risk and complexity which has different underlying factors than direct investment in underlying factors thus such equity products may have different volatility level than the prices of the underlying factors.
- The Fund may not receive the principal and returns as anticipated if the issuers of instruments or banks that the Fund invested are unable to repay the principal and interest as well as other types of returns as agreed.
- This Fund invests offshore thus has a risk that the authorities of the country invested may issue measures under unusual situations making the Fund being unable to return the money back to the country which could result in the investors not receiving money back according to the specified time.

Disclaimer

UOB Asset Management (Thailand) Company Limited (Management Company) has prepared this publication to be given on a general basis. This publication is not an offer, solicitation, recommendation and/or advice to buy or sell any investment product, including any collective investment schemes or shares of companies mentioned within. Although every reasonable care has been taken to ensure the accuracy and objectivity of the information contained in this publication, the Management Company and its employees shall not be held liable for any error, inaccuracy and/or omission, howsoever caused, or for any decision or action taken based on views expressed or information in this publication. Any opinion, projection and other forward-looking statement regarding future events or performance of, including but not limited to, countries, markets or companies is not necessarily indicative of, and may differ from actual events or results. Past performance of the Fund or Management Company is not a guarantee of future performance or what may occur in the future of the Fund or Management Company. In some cases, the performance may be unexpected due to various events or factors that are unusual. Investment in investment units is not a deposit and shall not be regarded that the Management Company and/or its affiliates or the selling agents of the Management Company have guaranteed to the investors whatsoever. Moreover, investment involves risks including investment risk, foreign exchange risk or other types of risk, therefore, investors may receive more or less money than their initial investment or may not receive any investment money at all. Investors should study the information in the Prospectus of the Fund, warnings and related documents before subscribing the investment units. Various transactions for the investment units shall be in accordance with the format and method specified in the Prospectus. Investors wishing to receive additional information or details can the Management Company or their selling agents. The Management Company reserves the right to the information herein which shall not be distributed, copied, modified, duplicated, referenced whether in part or in whole or use whatever method unless otherwise permitted in advance by the Management Company in writing. Furthermore, the Management Company reserves the right to amend, modify, change or add any content in this document as it deems appropriate without prior notice.



Right By You