

(กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลด์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ฟันด์ 1Y3 (UGLDC1Y3)

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)
- ส่วนที่ 2 : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณ ร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของ Nav เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง คือ SPDR Gold Shares ETF
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- มีกลยุทธ์การลงทุนแบบครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

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

หมายเหตุ : * % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	
วันเริ่มต้น class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 11 เดือนและไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน

ผู้จัดการกองทุนรวม	วันเริ่มบริหารกองทุน
นาย จารุวัตร ปรีดีเปรมกุล	วันจดทะเบียนกองทุน
นาย กาย ศิริพรรณพร	วันจดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มีดัชนีชี้วัดเนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้ เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญา Warrant /Option ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้ โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเรื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

การซื้อหน่วยลงทุน

วันที่ทำการซื้อ : ระหว่างวันที่ 27-29 กุมภาพันธ์ 2567

เวลาทำการ : 08:30 - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันที่ทำการขายคืน : เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ

เวลาทำการ : -

การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+5 วันทำการ

หลังจากวันทำการขายคืน

หมายเหตุ :

1. บลจ.จะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่น้อยกว่า 2 วันทำการ ก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ
2. ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมีได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ

ข้อมูลเชิงสถิติ

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

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

Country	% NAV
---------	-------

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.07	0.2140
รวมค่าใช้จ่าย	5.35	0.2996

หมายเหตุ :

1. ค่าใช้จ่ายเก็บจริงเป็นเพียงการประมาณการเบื้องต้นเท่านั้น
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
3. ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยทราบอีกครั้งหลังจากมีการลงทุนจริงทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	0.20
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	0.20
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย	10 บาท ต่อ 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย

หมายเหตุ :

1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

ในประเทศ national international

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

breakdown	% NAV
1. พันธบัตรรัฐบาลไทย / ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐบาลไทย	97.81
2. Option / Warrant	2.00

* ข้อมูลดังกล่าวเป็นการคาดการณ์การลงทุน ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

รายละเอียดการลงทุน

ส่วนที่ 1 กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง 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**	0.19%		
เงินต้นคงเหลือเพื่อการลงทุน	99.81%		
รายละเอียดการลงทุน ส่วนที่ 1 : : ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ และอาจลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมที่มีการลงทุนทั้งหมดในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้	97.81%	ประมาณ 2.24%***	100.00%

* ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

** ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วที่สุด ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

*** อ้างอิงข้อมูลอัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่นอายุ 1 ปี ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2567

- บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้
- บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ 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 สัญญา WARRANT (Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือ WARRANT ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง	SPDR Gold Shares ETF
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	SPDR Gold Shares ETF เป็นกองทุน ETF จัดตั้งโดย World Gold Trust Services, LLC ที่ถือหุ้นโดย World Gold Council (WGC) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca โดยมุ่งหวังในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำแท่งภายหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ทั้งหมดของกองทุน(กล่าวคือ มุ่งหวังในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี GOLDLNPM (LBMA Gold Price PM)) ทั้งนี้ ราคา SPDR Gold Shares ETF ที่สัญญาออพชั่นหรือ WARRANT ที่อ้างอิงจะใช้ราคาปิดตลาด ณ สิ้นวันทำการ บน ตลาด NYSE Arca โดยมี Bloomberg Ticker คือ GLD UP Equity
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) หรือสกุลเงินอื่น
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี นับจากวันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือ WARRANT
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนครบอายุโครงการ)
ค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง	(ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดหรือวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
อัตราส่วนร่วม (Participation rate : PR)	35% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.70%
Knock Out Barrier	-20% (Put Knock Out) / + 20% (Call Knock Out) การเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
Strike Level	100%
ขนาดของสัญญาออพชั่นหรือ WARRANT	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดของสัญญาออพชั่นหรือ WARRANT จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หรือสกุลเงินอื่น ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือ WARRANT ในสกุลเงินบาท จึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณ มูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือ WARRANT (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริงซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ (1) การยกเลิกการประกาศราคาสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อย่างอิง (2) ไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ (3) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือ WARRANT (4) คู่สัญญาออพชั่นหรือ WARRANT ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ
ผู้ออกสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น	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) หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปรับอัตราส่วนร่วมและหรืออัตราผลตอบแทนชดเชยและหรือค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level เพิ่มขึ้น

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

กรณีที่	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ 0.70%
2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ 0.70%
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 2.0000% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 2.0000% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = 0.70%

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง

ตัวอย่างแสดงการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมุติให้เงินลงทุนทั้งหมด สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน และเงินลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและ ผลตอบแทน ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินต้น*	100%		
หักค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนโดยประมาณ**	0.19%		
เงินต้นคงเหลือเพื่อการลงทุน	99.81%		
รายละเอียดการลงทุน ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ และ อาจลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมที่มีการลงทุนทั้งหมดใน หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้	97.81%	ประมาณ 2.24%***	100.00%
ส่วนที่ 2 : การลงทุนใน สัญญาออร์แรนท์ (Warrant) หรือสัญญา ออปชั่น (Option)	2.00%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น หรือออร์แรนท์ตามตารางด้านล่าง	

* ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

** ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วที่สุด ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

*** อ้างอิงข้อมูลอัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่นอายุ 1 ปี ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2567

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

โดยสัญญาวอร์แรนต์ (Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Option) ที่เข้าไปลงทุนในส่วนที่ 2 ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับ SPDR Gold Shares ETF มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนต์ หรือสัญญาออพชั่น คือ 35%
- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนต์ หรือสัญญาออพชั่น คือ 0.70%
- เงื่อนไข Put Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) **ปรับตัวลดลงมากกว่า 20%** เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ
- เงื่อนไข Call Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) **ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 20%** เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ

และแบ่งลักษณะรูปแบบของผลตอบแทนออกเป็น 5 กรณี ดังนี้

กรณีที่	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	การเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) ในระหว่างอายุสัญญา	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
1	180.00	น้อยกว่า 144.00 หรือมากกว่า 216.00 (ลดลงมากกว่า 20.00% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
2	180.00	อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00 (ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 144.00 หรือมากกว่า 216.00 (ลดลงมากกว่า 20.00% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
3	180.00	อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00 (ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	153.00 (ลดลง 15.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
4	180.00	อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00 (ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	216.00 (เพิ่มขึ้น 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
5	180.00	อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00 (ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	อยู่ในกรอบ 176.4000 ถึง 183.6000 (ลดลงไม่มากกว่า 2.0000% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 2.0000% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี
(ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาวอร์แรนท์หรือสัญญาออปชั่นก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) <u>ปรับลดลงมากกว่า 20.00% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.70\% \times 100,000,000$ $=700,000$	100,700,000 (หรือคิดเป็น 0.70%)
2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงมากกว่า 20.00% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.70\% \times 100,000,000$ $=700,000$	100,700,000 (หรือคิดเป็น 0.70%)
3	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงไม่เกิน 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาตกลง 15%)	100,000,000	$35\% \times [153/180] - 1 \times$ $100,000,000$ $=5,250,000$	105,250,000 (หรือคิดเป็น 5.25%)
4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 20.00%)	100,000,000	$35\% \times ([216.00/180.00] - 1)$ $\times 100,000,000$ $=7,000,000$	107,000,000 (หรือคิดเป็น 7.00%)
5	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>อยู่ในกรอบลดลงไม่มากกว่า 2.0000% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 2.0000%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.70\% \times 100,000,000$ $=700,000$	100,700,000 (หรือคิดเป็น 0.70%)

หมายเหตุ :

- ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
- จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี

(กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

ตัวอย่างที่ 1. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

สมมติ: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 36.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 37.44 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ตัวอย่างที่ 2. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลง เมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

สมมติ: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 36.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 34.56 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 100,000,000 บาท เท่ากับ 100,000,000 บาท / 36.00 = 2,777,777.78 ดอลลาร์สหรัฐ

การเปลี่ยนแปลง ของอัตรา แลกเปลี่ยนเงิน ดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้นและผลตอบแทน		รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุ โครงการ* (บาท) (1)+(2)
	เงินต้น (1)	ผลตอบแทนขตเซย/ผลตอบแทนจากสัญญา อปชั่นหรือวอร์แรนท์ (2)	
1) กรณีค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้นเมื่อ เทียบกับค่าเงิน บาท	100,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนขตเซย = $0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 19,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $19,444.44 \times 37.44 = 728,000$ บาท	100,728,000 (หรือคิดเป็น 0.7280%)
		กรณีที่ 2 ผลตอบแทนขตเซย = $0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 19,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $19,444.44 \times 37.44 = 728,000$ บาท	100,728,000 (หรือคิดเป็น 0.7280%)
		กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ = $35\% \times [153.00/180.00] - 1 \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 145,833.33 ดอลลาร์สหรัฐ = $145,833.33 \times 37.44 = 5,460,000$ บาท	105,460,000 (หรือคิดเป็น 5.46%)
		กรณีที่ 4 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ = $35\% \times ([216.00/180.00] - 1) \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 194,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $194,444.44 \times 37.44 = 7,280,000$ บาท	107,280,000 (หรือคิดเป็น 7.28%)
		กรณีที่ 5 ผลตอบแทนจากสัญญา = $0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 19,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $19,444.44 \times 37.44 = 728,000$ บาท	100,728,000 (หรือคิดเป็น 0.7280%)

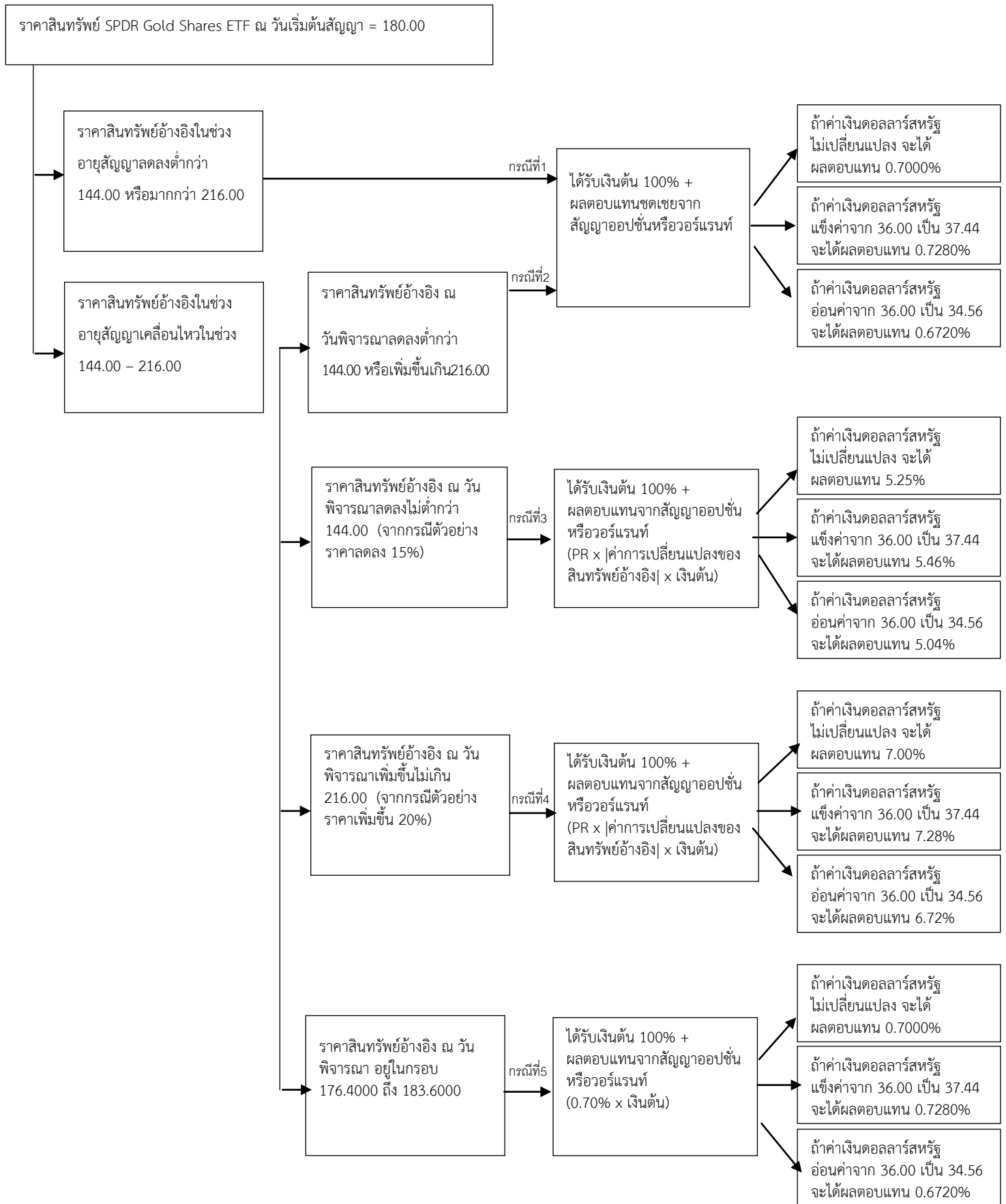
การเปลี่ยนแปลง ของอัตรา แลกเปลี่ยนเงิน ดอลลาร์สหรัฐ ดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้นและผลตอบแทน		รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุ โครงการ* (บาท) (1)+(2)
	เงินต้น (1)	ผลตอบแทนขตเซย/ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (2)	
2) กรณีค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลงเมื่อ เทียบกับค่าเงิน บาท	100,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนขตเซย = $0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 19,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $19,444.44 \times 34.56 = 672,000$ บาท	100,672,000 (หรือคิดเป็น 0.6720%)
		กรณีที่ 2 ผลตอบแทนขตเซย = $0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 19,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $19,444.44 \times 34.56 = 672,000$ บาท	100,672,000 (หรือคิดเป็น 0.6720%)
		กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ = $35\% \times [(153.00/180.00) - 1] \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 145,833.33 ดอลลาร์สหรัฐ = $145,833.33 \times 34.56 = 5,040,000$ บาท	105,040,000 (หรือคิดเป็น 5.04%)
		กรณีที่ 4 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ = $35\% \times [(216.00/180.00) - 1] \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 194,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $194,444.44 \times 34.56 = 6,720,000$ บาท	106,720,000 (หรือคิดเป็น 6.72%)
		กรณีที่ 5 ผลตอบแทนจากสัญญา = $0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 19,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $19,444.44 \times 34.56 = 672,000$ บาท	100,672,000 (หรือคิดเป็น 0.6720%)

หมายเหตุ :

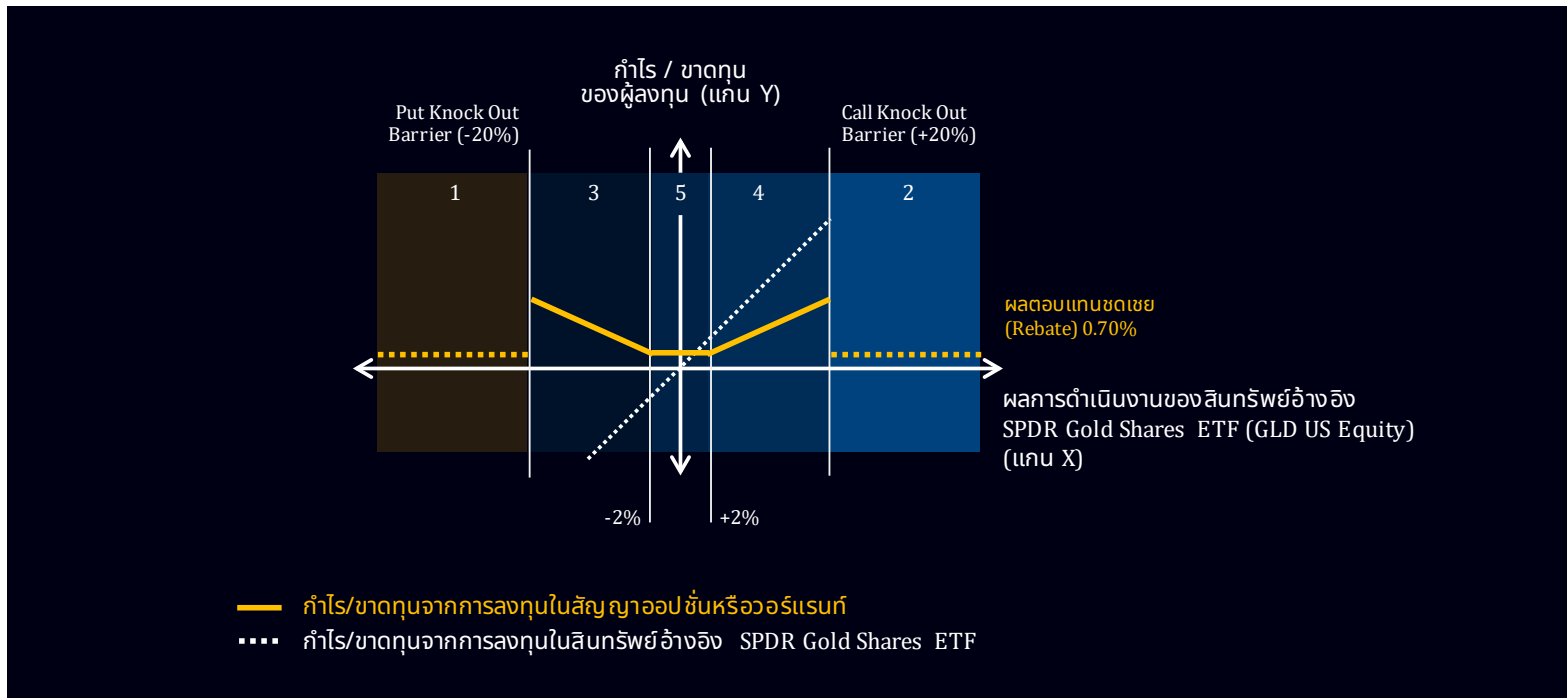
- ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
- จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน

(* ภายใต้สมมติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระหนี้)



แผนภาพ Pay off diagram



เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนตามแผนภาพ Pay off diagram

	Scenario 1 (Worst Case)	Scenario 2 (Worst Case)	Scenario 3	Scenario 4 (Best Case)	Scenario 5 (Worst Case)
Underlying Performance ณ วันครบอายุการถือครอง	-35%	+35%	-15%	+20%	อยู่ในกรอบ +/- 2%
ระหว่างการถือครอง Underlying Performance ชน Knock-Out หรือไม่ (พิจารณาทุกสิ้นวันทำการ)	ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out
กำไร / ขาดทุนจาก การลงทุนในสัญญาออปชั่น หรือสัญญาวอร์แรนท์	รับ Rebate +0.70%	รับ Rebate +0.70%	Abs (Underlying Performance) x PR = Abs (-15%) x 35% = +5.25%	Abs (Underlying Performance) x PR = Abs (+20%) x 35% = +7.00%	รับ +0.70%
เงินต้น	100% Protection	100% Protection	100% Protection	100% Protection	100% Protection

กราฟแสดงความเคลื่อนไหวราคาของสินทรัพย์อ้างอิง (กองทุน SPDR Gold Shares) ย้อนหลัง 10 ปี
(ตั้งแต่ 31 มกราคม 2014 – 31 มกราคม 2024)



ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จากข้างต้นพบว่า ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนย้อนหลัง 10 ปี อยู่ที่ 4.64% ต่อปี คำนวณจาก Daily Return

ความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง (กองทุน SPDR Gold Shares) ย้อนหลัง 10 ปี

ข้อมูลคำนวณ ณ วันที่ 31 มกราคม 2024	ผลตอบแทนต่อปี (Annualized)	ความผันผวนต่อปี (Annualized)
1Y	5.42%	13.04%
3Y	2.96%	13.84%
5Y	8.61%	14.90%
10Y	4.64%	14.02%

ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำอธิบาย

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

Recovering Period :ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

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

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

Investment opportunity in a structured product linked with Gold price movement in situations where the price of gold increases or decreases.

Complex Fund

United Gold Complex Return Fund 1Y3 (UGLDC1Y3)

IPO 27 – 29 February 2024

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

Investors should understand the characteristics of the product, conditions of returns and risks before they make decision to invest. Investment in this Fund involves high risk or is complex which is different from investment in general funds

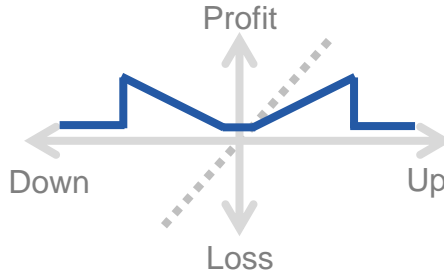
Although investors have prior experience in investing or transacting equity products but they should understand the specific risks and conditions of this Fund and seek additional advice from the Management Company or Sale or Redemption Supporter before making investment decisions.

Why invest in United Gold Complex Return Fund 1Y3



Opportunity to invest in derivatives that pay returns based on gold ETF amid continued high uncertainty.

From the current high uncertain investment conditions, including the tense situation of war, the implementation of monetary policy, investment which has payoff return linked to the gold ETF is one of the interesting investment opportunities.



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 SPDR Gold Shares ETF is on an uptrend or downtrend.



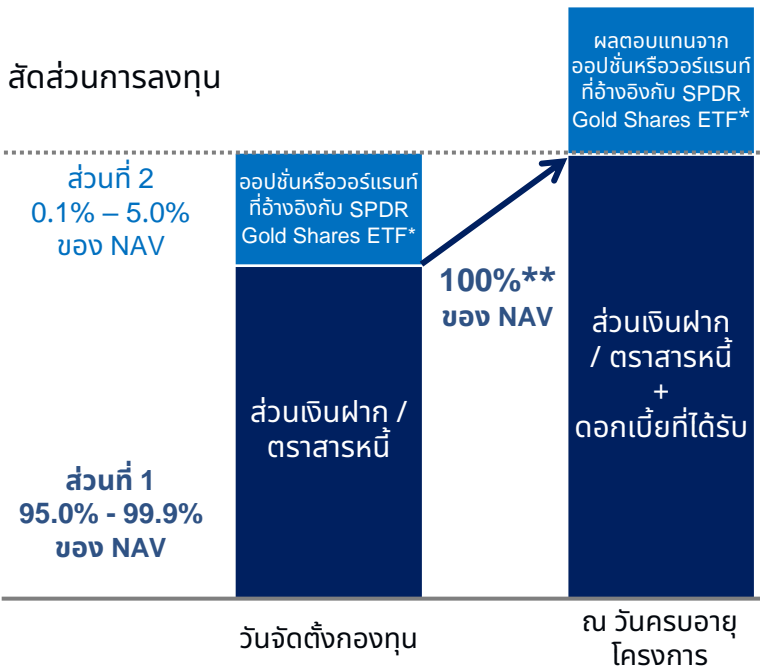
Investment to Reduce the Risk of Loss of Principal Investment**

The Fund will invest in onshore & offshore debt instruments and/or deposit and/or any equivalent asset deposit with investment grade and above credit ratings which will limit the default risk.

* 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

Example of Investment Structure of the Fund



Investment for the Opportunity of Incremental Gains

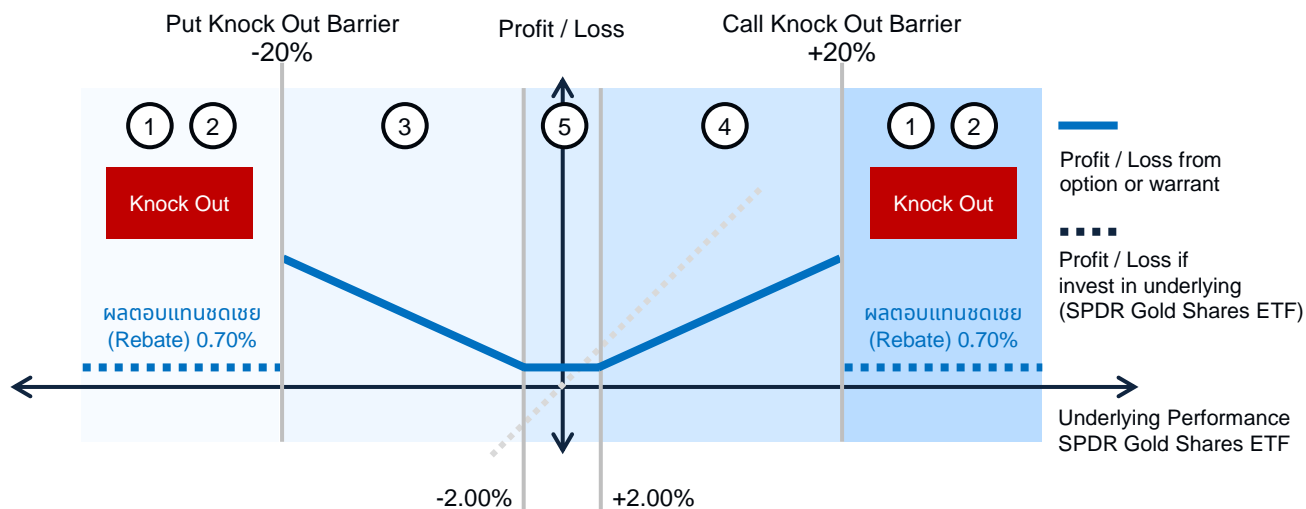
The Fund will set aside approximately 0.1% - 5.0% of its NAV to invest in Derivatives, Options or Warrants that pay returns tracked to the return of SPDR Gold Shares ETF which the Options or Warrants are issued by offshore financial institutions with investment grade and above credit rating in accordance with the Prospectus.

Investment to Mitigate the Risk of Principal Loss

- The Fund will invest in onshore & offshore debt instruments and/or deposit and/or any equivalent asset deposit with investment grade and above credit ratings.
- A one-time investment strategy with a total net asset value of approximately 95.0% - 99.9% of NAV, with the goal of increasing this portion of the investment to 100%** of NAV (average foreign investment per accounting period does not exceed 79% of NAV)

* 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*



*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 (SPDR Gold Shares ETF) as of the commencement date of contract of 180.00 points, Participation Rate of 35%, Rebate Rate of 0.70%, Knock-Out Barrier of -20%/ +20%

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) reduced more than 20% or increased more than 20% when compared to the price as of the commencement date of contract.	100,000,000	0.70% x 100,000,000 = 700,000	100,700,000 (Or 0.70%)
2 Knock Out	Price of underlying assets as of the date of consideration of underlying assets reduced more than 20% or increased more than 20% when compared to the price as of the commencement date of contract.	100,000,000	0.70% x 100,000,000 = 700,000	100,700,000 (Or 0.70%)
3	Price of underlying assets as of the date of consideration of underlying assets reduced not more than 20% when compared to the price as of the commencement date of contract (assuming the price of SPDR Gold Shares ETF decreased 15%)	100,000,000	35% x [153/180] - 1 x 100,000,000 = 5,250,000	105,250,000 (Or 5.25%)
4	Price of underlying assets as of the date of consideration of underlying assets increased not more than 20% when compared to the price as of the commencement date of contract (assuming the price of SPDR Gold Shares ETF increased 20%)	100,000,000	35% x ([216/180] - 1) x 100,000,000 = 7,000,000	107,000,000 (Or 7.00%)
5	Price of underlying assets as of the date of consideration of underlying assets reduced/ increased more than 2.00% from the commencement date of contract.	100,000,000	0.70% x 100,000,000 = 700,000	100,700,000 (Or 0.70%)

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 Gold and the 3 Significant Risks



Geopolitical Risk

According to historical research on the trend of gold prices, geopolitical conflicts and wars often have a positive impact on gold prices.

For the past 30 years, during the outbreak of war, gold prices will rise by 5% -10%¹ within a month.

However, we believe that war is a short-term factor contributing to the 5.84%² increase in gold prices (9 Oct-10 Nov 2023) the outbreak of the Israeli War and Hamas has reflected the risks of war already.



Recession Risk

Federal Reserve's long-term tightening of monetary policy has brought about stricter Credit Conditions, and transferred to real industries.

Analysts believe that the likelihood of the US economy falling into recession in the next 12 months is 50%³. At present, the market has experienced a price decline in the form of a soft landing.



Real Yield Movement

Real Yield is likely to decrease to the range of 0.50% - 2.00% in the next 12 months.

As the trend of policy interest rates is breaking through its peak, the Federal Reserve is likely to keep policy rates at a high level and gradually lower them 3-4 times in 2024, which is consistent with the inflation outlook, meaning that investors will gradually decrease based on their expectations of the sticky inflation outlook.

Source: UOBAM, (1) TISCO Economic Strategy Unit (TISCO ESU) November 2023, (2) Bloomberg as of 10 November 2023, (3) Bloomberg as of 13 December 2023

SPDR Gold Shares ETF

Objective and Investment Policy

The SPDR Gold Stock ETF, the underlying, is an ETF established by World Gold Trust Services Limited The World Gold Council (WGC) listed on the Arca New York Stock Exchange with the aim of generating returns equal to the price of gold bars after deducting fees and expenses. All funds (i.e. aimed at generating returns similar to the GOLDLNPM (LBMA Gold Price PM)) are priced at SPDR. The price of the SPDR Gold Shares ETF that the option contract or warrant is based on will apply the market closing price at the end of the business day on the NYSE Arca market with Bloomberg Ticker 'GLD UP Equity'.

Name	SPDR Gold Shares ETF
Inception Date	18/11/2004
Underlying Index	GOLDLNPM Index (LBMA Gold Price PM)
Exchange	New York Stock Exchange Arca: NYSE Arca
Total Asset	\$54.54 billion (As of 12/2/2024)
Bloomberg Ticker	GLD UP Equity

Source : UOBAM, Bloomberg as of 27 December 2023

Past 10 Months' Performance (approximate) of the Underlying Assets (SPDR Gold Shares ETF)

Data as of (31/1/2024)	Return (Annualized)	Risk (Annualized)
1Y	5.42%	13.04%
3Y	2.96%	13.84%
5Y	8.61%	14.90%
10Y	4.64%	14.02%



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

Source : UOBAM, Bloomberg as of 31 January 2014 - 2024

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 SPDR Gold 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 SPDR Gold 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 such as forward contracts and/or futures contracts and/or options that refer to stock price indexes or commodity prices 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 27-29 February 2024 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 0.20%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน* (Back-end fee)	None
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า* (Switch-in fee)	Not more than 2.00% (Currently at 0.20%)
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 0.1070% 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 0.0535% 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.

* Actual expense is only a preliminary estimate.

* The management company may consider changing the actual fees charged to align with strategic or management fee charge.

* If the return rate of the fund after deducting fees is higher than the average annual return rate when an auto-redemption starts. The management company reserves the right to charge management fees beyond the estimated amount which will not exceeding the annual management fee mentioned above. The management company will notify the unit holder again after making actual investments on the management company website.

* 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.
2. **Business Risk** -The fair value of the instrument will depend on the fundamental, financial position, and operating results of the issuing company. If the company experiences losses, it will result in a decrease in the fair value of the instruments or there will be a risk of repayment of the principal and/or interest due to the issuer or guarantor of the instrument refusing to pay or being unable to pay within the specified timeframe, especially for bond issuers in which the fund primarily invests in or allocates first part of the investment may not obtain the expected returns.
3. **Credit Risk** - Refer to the risk arising from the issuer's failure to repay debts on time or at maturity, or default on securities principal and interest. This is due to changes in operating performance and/or financial condition and/or low profitability, which affect the issuer's ability to repay principal and interest. Therefore, the fund may incur losses due to holding debt securities and may be unable to repay unit holders.
4. **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.
5. **Interest Rate Risk** - Refers to the risk from the fluctuation of interest rate which affects the value of investment of the Master Fund. The risk may arise from investment condition, economic situation, money and capital market condition, market liquidity. When the long-term interest rates rise, the values of debt instruments tend to reduce; on the other hand, when the long-term interest rates drop, the values of debt instruments tend to increase. And as usual, the longer the remaining maturity of a debt instrument, Changes in interest rates will have a greater impact on the price of the debt instrument.
6. **Derivatives Risk** - This fund invests in derivatives, options, or warrants which have SPDR Gold Shares ETF as underlying asset, therefore, there is a risk from variable factors such as change in interest rates, Exchange rate, capital flow, social and political factors, etc. The fund may receive lower return if these variable factors does not change as expected.
7. **Early Termination** -Refers to the risk that the issuers of Options or Warrants have the right to terminate the contracts prior to the maturity dates. The risk includes unstable and volatile market condition that the issuer/counterparty is unable to issue options or warrants under the conditions stipulated in the contract and/or the case where the underlying securities are terminated which may result in the investors not receiving the expected level of return.
8. **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.
9. **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.

Risk related to SPDR Gold Shares ETF

- NAV price is directly related to the value or price of gold in which the fund invests/holds. Fluctuations in the price of gold may have a significant negative impact on the fund, that is, NAV price may increase or decrease due to changes in the gold price level at any time. In addition, it may also be affected by following factors such as :
 - The quantity of demand and supply of gold is influenced or depends on the amount of gold used in the jewelry industry, technology and various industrial applications, the quantity purchased by investors in the form of bars, coins and products, Futures trading volume to relax gold futures positions to hedge risks, gold producers cancel production levels, production levels and costs in major gold producing countries, the production level and cost of major gold producing countries, as well as the buying and selling of central banks and major gold producing countries such as China, The United States and Australia, among others.
 - Global or regional political, economic, or financial events and situations
 - Investors' predictions and expectations of inflation Foreign exchange rate
 - Foreign exchange rate
 - Interest rate
 - Trading and investment of hedge funds and commodity funds
 - Other economic variables such as income growth economic output and monetary policy, etc.
- The unit value of ETFs traded on the stock exchange may be equal to, higher or lower than the net asset value per unit (NAV) of such funds or trade at a discount. or the increase due to the quantity of demand/supply as well as the difference in operating hours of each stock exchange such as COMEX and NYSE Arca.
- Gold held by the fund may be lost, damaged, stolen or otherwise restricted due to natural disasters. and terrorism which can affect the fund.

The summary of SPDR gold stock ETFs is only selected and translated from the original documents. Therefore, if there is any difference or inconsistency with the English original text, the English original text shall prevail.

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