

## กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เวียดนาม ออฟฟอร์ทูนิตี้ ฟันด์ (UVO)

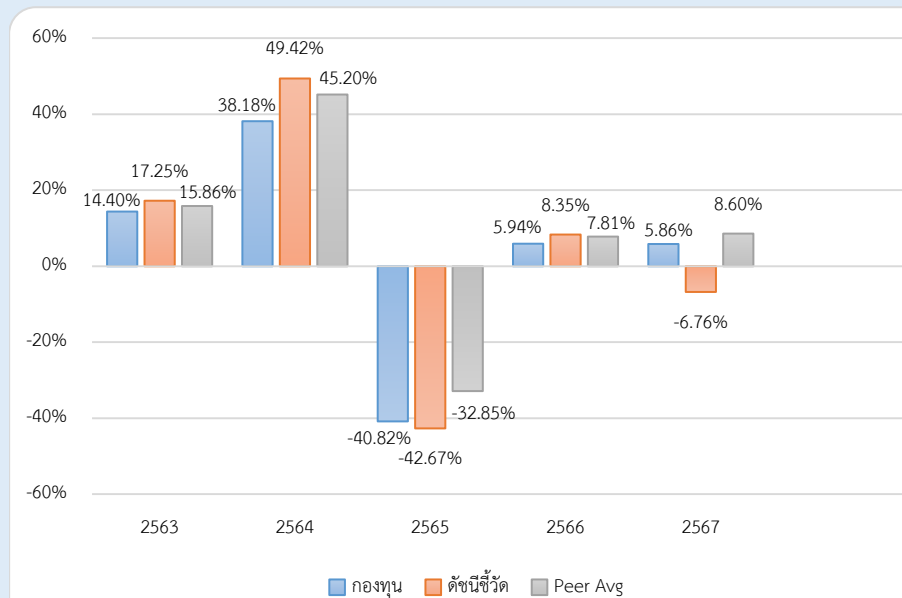
### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารทุน
- Fund of Funds / กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Vietnam Equity

### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนาม
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
- มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

|                          | YTD   | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี*           |
|--------------------------|-------|---------|---------|-----------------|
| กองทุน                   | -6.27 | -1.28   | -6.27   | -6.37           |
| ดัชนีชี้วัด              | 16.44 | 9.56    | 16.44   | 6.72            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -5.13 | -1.56   | -5.13   | -8.26           |
| ความผันผวนกองทุน         | 15.06 | 14.38   | 15.06   | 17.88           |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 17.48 | 16.63   | 17.48   | 20.69           |
|                          | 3 ปี* | 5 ปี*   | 10 ปี*  | ตั้งแต่จัดตั้ง* |
| กองทุน                   | -6.90 | 2.61    | -       | -2.16           |
| ดัชนีชี้วัด              | -4.30 | 5.39    | -       | 0.78            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -3.83 | 6.57    | -       | -               |
| ความผันผวนกองทุน         | 22.11 | 20.76   | -       | 22.51           |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 21.91 | 20.46   | -       | 21.59           |

หมายเหตุ : \* % ต่อปี

### ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงสูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี  
ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

### ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 20 ก.ค. 2561       |
| วันเริ่มต้น class      | ไม่มีการแบ่ง Class |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่าย            |
| อายุกองทุน             | ไม่กำหนด           |

### ผู้จัดการกองทุนรวม

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| วันเริ่มบริหารกองทุน      |              |
| น.ส. พรตจิ วรสุทธิพิศัญญ์ | 18 ก.ย. 2566 |
| นาย วรณ ทรัพย์ทวีกุล      | 18 ก.ย. 2566 |

### ดัชนีชี้วัด

ดัชนี FTSE Vietnam Total Return (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 95 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 5

### หมายเหตุ :

กองทุนใช้ตัวชี้วัดดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบระหว่างดัชนีชี้วัดและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ  
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง  
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

|                                                                               |                                           |                            |           |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|-----------|
| การซื้อหน่วยลงทุน                                                             | การขายคืนหน่วยลงทุน                       | ข้อมูลเชิงสถิติ            |           |
| วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ                                                     | วันทำการขายคืน: ทุกวันทำการ               | Maximum Drawdown           | -49.95 %  |
| เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.                                                   | เวลาทำการ: 08:30 - 14:00 น.               | Recovering Period          | -         |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                                              | การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                | FX Hedging                 | 92.11 %   |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                                            | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด               | Sharpe Ratio               | -0.35     |
|                                                                               | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+6 วันทำการ | Alpha                      | -2.60     |
|                                                                               | หลังจากวันทำการขายคืน                     | Beta                       | 0.59      |
| หมายเหตุ : ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมีได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ |                                           | อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 0.38 เท่า |

|                                                                                                                                    |               |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)                                                                      |               |          |
| ค่าธรรมเนียม                                                                                                                       | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
| การจัดการ                                                                                                                          | 2.2000        | 1.6050   |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                                                                                      | 5.2000        | 1.9221   |
| หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ |               |          |

|                                                                                                                                 |               |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน รวม VAT)                                                          |               |          |
| ค่าธรรมเนียม                                                                                                                    | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
| การขาย                                                                                                                          | 2.20          | 1.50     |
| การรับซื้อคืน                                                                                                                   | ไม่มี         | ไม่มี    |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า                                                                                                     | 2.20          | 1.50     |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก                                                                                                      | ไม่มี         | ไม่มี    |
| การโอนหน่วย                                                                                                                     | ไม่มี         | ไม่มี    |
| หมายเหตุ :                                                                                                                      |               |          |
| 1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย                                                                            |               |          |
| 2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ       |               |          |
| 3. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้ส่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้ |               |          |

|                                     |       |                                                              |       |
|-------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------|-------|
| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน      |       | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก                                |       |
| breakdown                           | % NAV | holding                                                      | % NAV |
| 1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ | 98.56 | 1. หน่วยลงทุน : Vietnam Equity (UCITS) Fund (Dragon)         | 49.75 |
| 2. อื่น ๆ                           | 1.44  | 2. หน่วยลงทุน : United Vietnam Equity Fund Class T (Par 100) | 46.10 |
|                                     |       | 3. หน่วยลงทุน : VanEck Vietnam ETF                           | 2.71  |

## การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกอง : United Vietnam Equity Fund Class T (Par 100)

ISIN code : SGXZ67565432

Bloomberg code : UNUVECT SP

ชื่อกอง : Vietnam Equity (UCITS) Fund (Dragon)

ISIN code : IE00BD5HPH84

Bloomberg code : Vietnam ID

### คำอธิบาย

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

**Recovering Period** : ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** : ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

**Alpha** : ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** : ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** : เพื่อให้พิจารณาความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัด มากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

**Yield to Maturity** : อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด  
ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 31-33  
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ : 0-2786-2000  
www.uobam.co.th

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เวียดนาม ออฟฟอร์แลนด์ ฟันด์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

- รายละเอียดการลงทุน

|                                                    | มูลค่าตามราคาตลาด    | %NAV          |
|----------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>             |                      |               |
| เงินฝาก                                            | 8,316,032.99         | 10.39         |
| อื่นๆ                                              | -7,422,383.35        | -9.27         |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ IRELAND</b>       |                      |               |
| หุ้นสามัญ                                          | 39,829,350.61        | 49.75         |
| ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ                      | 39,829,350.61        | 49.75         |
| หน่วยลงทุน                                         | 39,829,350.61        | 49.75         |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ SINGAPORE</b>     |                      |               |
| หุ้นสามัญ                                          | 36,907,707.39        | 46.10         |
| ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ                      | 36,907,707.39        | 46.10         |
| หน่วยลงทุน                                         | 36,907,707.39        | 46.10         |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ USA</b>           |                      |               |
| หุ้นสามัญ                                          | 2,170,454.73         | 2.71          |
| ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ                      | 2,170,454.73         | 2.71          |
| หน่วยลงทุน                                         | 2,170,454.73         | 2.71          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b> |                      |               |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน                  | 260,863.69           | 0.33          |
| สัญญาฟอเวิร์ด                                      | 260,863.69           | 0.33          |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                        | <b>80,062,026.06</b> | <b>100.00</b> |

- รายละเอียดการกู้ยืมเงินและการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

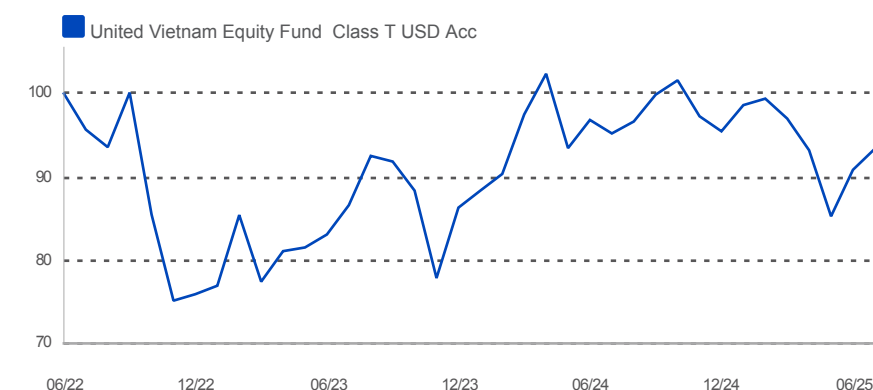
- ไม่มี -

# United Vietnam Equity Fund

## Investment Objective

The investment objective of the Fund is to provide long term capital appreciation by investing primarily in equity and equity-related securities of corporations and other entities which are listed, located, incorporated or have significant business operations or assets in Vietnam.

## Fund Performance Since Inception in US Dollar



Fund performance is calculated on a NAV to NAV basis.

| Performance<br>By Share Class        | Cumulative Performance (%) |       |        |       | Annualised Performance (%) |    |     |              |
|--------------------------------------|----------------------------|-------|--------|-------|----------------------------|----|-----|--------------|
|                                      | 1M                         | 3M    | 6M     | 1Y    | 3Y                         | 5Y | 10Y | Since Incept |
| <b>Class T USD Acc</b>               |                            |       |        |       |                            |    |     |              |
| Fund NAV to NAV                      | 2.79                       | 0.20  | -5.31  | -1.93 | -0.81                      | -- | --  | -2.22        |
| Fund (Charges applied <sup>^</sup> ) | 2.79                       | 0.20  | -5.31  | -1.93 | -0.81                      | -- | --  | -2.22        |
| <b>Class Z USD Acc</b>               |                            |       |        |       |                            |    |     |              |
| Fund NAV to NAV                      | 2.85                       | 0.40  | -4.94  | -1.18 | --                         | -- | --  | 5.12         |
| Fund (Charges applied <sup>^</sup> ) | 2.85                       | 0.40  | -4.94  | -1.18 | --                         | -- | --  | 5.12         |
| <b>Class A1 USD Acc</b>              |                            |       |        |       |                            |    |     |              |
| Fund NAV to NAV                      | 2.69                       | -0.10 | -5.86  | -3.04 | --                         | -- | --  | 3.47         |
| Fund (Charges applied <sup>^</sup> ) | -2.44                      | -5.10 | -10.56 | -7.89 | --                         | -- | --  | 0.23         |

Source: Morningstar. Performance as at 30 June 2025, USD basis, with dividends and distributions reinvested, if any. Performance figures for 1 month till 1 year show the % change, while performance figures above 1 year show the average annual compounded returns. Since inception performance under 1 year is not annualised.

<sup>^</sup>Includes the effect of the current subscription fee that is charged, which an investor might or might not pay.

## Fund Information

### Fund Size

USD 67.89 mil

### Base Currency

SGD

## Fund Ratings



as of 30 June 2025

## Contact Details

UOB Asset Management Ltd  
80 Raffles Place #03-00  
UOB Plaza 2  
Singapore 048624

### Hotline

1800 22 22 228(8am to 8pm daily,  
Singapore time)

### Email

uobam@UOBGroup.com

### Website

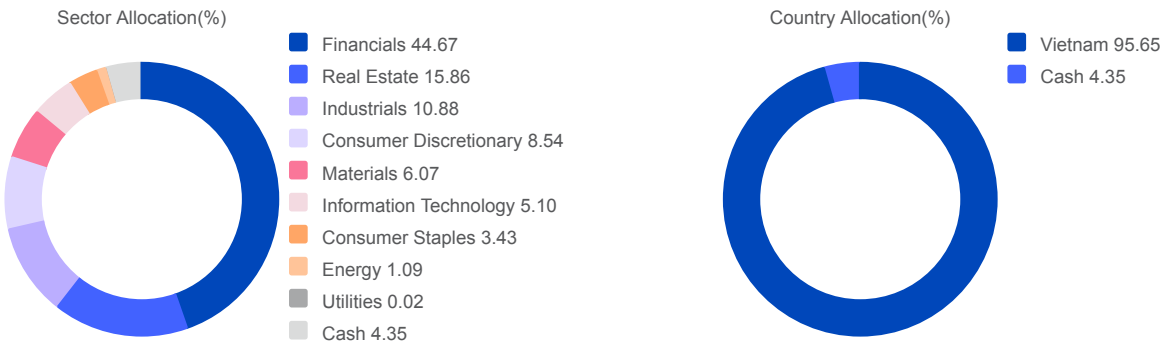
uobam.com.sg



Right By You

# United Vietnam Equity Fund

## Portfolio Characteristics



### Top 10 Holdings(%)

|                                |      |                                |      |
|--------------------------------|------|--------------------------------|------|
| BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIET | 7.04 | FPT CORP                       | 4.49 |
| MILITARY COMMERCIAL JOINT STOC | 5.73 | VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMMER | 4.49 |
| SAIGON THUONG TIN COMMERCIAL J | 5.16 | VINGROUP JSC                   | 3.99 |
| MOBILE WORLD INVESTMENT CORP   | 4.98 | VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL | 3.92 |
| HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT J | 4.85 | VINHOMES JSC                   | 3.69 |

## Share Class Details

| Share Class      | NAV Price*  | Bloomberg Ticker | ISIN Code    | Inception Date | Subscription mode |
|------------------|-------------|------------------|--------------|----------------|-------------------|
| Class T USD Acc  | USD 87.9467 | UNUVECT SP       | SGXZ67565432 | Jun 22         | Cash              |
| Class Z USD Acc  | USD 1.1009  | UNUEQZA SP       | SGXZ46120325 | Jun 23         | Cash              |
| Class A1 USD Acc | USD 1.0607  | UNUVEA1 SP       | SGXZ67197483 | Nov 23         | Cash              |

| Share Class      | Min. initial investment | Min. subsequent investment | Subscription fee(%) | Annual management fee(%) |
|------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------|
| Class T USD Acc  | USD 100,000             | USD 50,000                 | --                  | 0.70                     |
| Class Z USD Acc  | USD 500,000             | USD 100,000                | --                  | --                       |
| Class A1 USD Acc | USD 1,000               | USD 500                    | 5                   | 1.75                     |

\*Effective 29 Nov 2024, NAV Price will be truncated to 4 decimal places.

# United Vietnam Equity Fund

## Important Notice & Disclaimers

Investors should consider carefully whether to subscribe for units in the base currency of the Fund or for units in various classes which are denominated in their respective currencies. The difference in the performances of the Fund in various currencies, if applicable, is a reflection of fluctuating exchange rates during the relevant period.

A prospectus for the fund(s) (the "Fund(s)") may be obtained from the Manager or any of its appointed distributors. Investors should read the prospectus before deciding whether to subscribe for or purchase units in the Fund(s) ("Units"). All applications for Units must be made on application forms accompanying the prospectus or otherwise as described in the prospectus. **Past performance of the Fund(s) or the Manager and any prediction, projection or forecast on the economy or markets are not necessarily indicative of the future or likely performance of the Fund(s) or the Manager.** Any extraordinary performance may be due to exceptional circumstances which may not be sustainable. The value of Units and any income from the Fund(s) may fall as well as rise. The above information is strictly for general information only and must not be construed as an offer or solicitation to deal in Units, nor a recommendation to invest in any company mentioned herein. Investments in unit trusts are not obligations of, deposits in, or guaranteed or insured by UOB, UOBAM, or any affiliates or distributors. The Fund may use or invest in financial derivative instruments and you should be aware of the risks associated with investments in financial derivative instruments which are described in the Fund's prospectus. An investment in unit trusts is subject to investment risks and foreign exchange risks, including the possible loss of the principal amount invested. Investors may wish to seek advice from a financial adviser before making a commitment to invest in Units. In the event an investor chooses not to seek advice from a financial adviser, the investor should consider carefully whether the Fund(s) is/are suitable for him.

This advertisement has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore.

UOB Asset Management Ltd Company Reg No. 198600120Z

# Vietnam Equity(UCITS)Fund

Factsheet – June 2025

## Investment Team



**Mai Vu**  
Portfolio Manager

## Investment Objective

VEF provides investors with broad exposure to Vietnam's public equity markets and seeks medium to long-term capital appreciation through investing in companies in key sectors contributing to Vietnam's economic growth. The Investment Manager will invest in securities which are, in its opinion, undervalued or fairly valued but have good growth potential. VEF integrates ESG and sustainable practices into its investment approach and is classified as Article 8 under the EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

## Vietnam Highlights

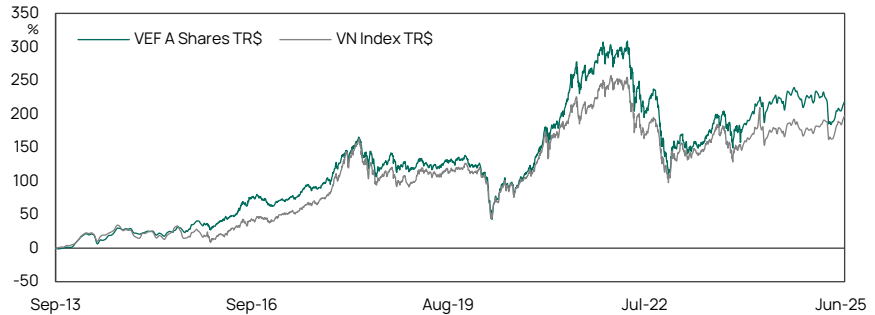
| Key Indicators             | 2023   | 2024E* |
|----------------------------|--------|--------|
| Real GDP Growth (%)        | 5.1    | 7.1    |
| Nominal GDP (\$bn)         | 430.0  | 476.3  |
| CPI (avg) (%)              | 3.3    | 3.6    |
| Export Growth (cif) (%)    | -4.6   | 14.3   |
| Import Growth (cif) (%)    | -9.3   | 16.7   |
| Trade Balance (cif) (\$bn) | 28.0   | 24.4   |
| FX Reserves (\$bn)         | 89.0   | 80.0   |
| FDI Disbursed (\$bn)       | 23.2   | 25.4   |
| VND: USD                   | 24,250 | 25,300 |

\*Compiled from official government data

## Key Information - Vietnam Equity (UCITS) Fund

|                              | A SHARES                       | B SHARES     | C SHARES            |
|------------------------------|--------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>Unit Price</b>            | USD31.85                       | EUR1,542.44  | TBA                 |
| <b>Fund Total Net Assets</b> | USD249.00mn                    |              |                     |
| ISIN                         | IE00BD5HPH84                   | IE00BV8WVB25 | IE000LEKRJK0        |
| Reuters                      | LP68206089                     | LP68311935   | LP68794636          |
| Bloomberg Symbol             | VIETNAM ID                     | VIETEUR ID   | VIETGPB ID          |
| Valor No                     | 22319753                       | 42634389     | 68794636            |
| WKN                          | A2DHER                         | A2JRMR       | A401E6              |
| Fund Currency                | US Dollar (USD)                | Euro (EUR)   | British Pound (GBP) |
| Subscription Fee             | 0% to 5.00%                    | 0% to 5.00%  | 0% to 5.00%         |
| Management Fee               | 2.00% with TER capped at 2.50% | 1.50%        | 1.50%               |
| Minimum Initial Subscription | USD10                          | EUR1,000,000 | GBP1,000,000        |
| Minimum Investment           | N.A                            | EUR1,000,000 | GBP1,000,000        |

## Fund Performance



## Performance

| All in US\$ - % | YTD    | 1 Month | 3 Month | 1 Year | 2 Years | 3 Years | 5 Years | Since 30 Sep 2013 |
|-----------------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|-------------------|
| VEF - A         | -2.87  | 3.54    | 0.41    | 0.84   | 16.79   | 1.71    | 71.07   | 218.55            |
| VN Index TR     | 6.90   | 3.12    | 3.10    | 9.77   | 15.17   | 8.15    | 61.30   | 197.33            |
| All in EUR - %  | YTD    | 1 Month | 3 Month | 1 Year | 2 Years | 3 Years | 5 Years | Since 05 Jul 2018 |
| VEF - B         | -13.74 | 0.33    | -7.31   | -7.35  | 9.71    | -7.69   | 68.18   | 57.50             |

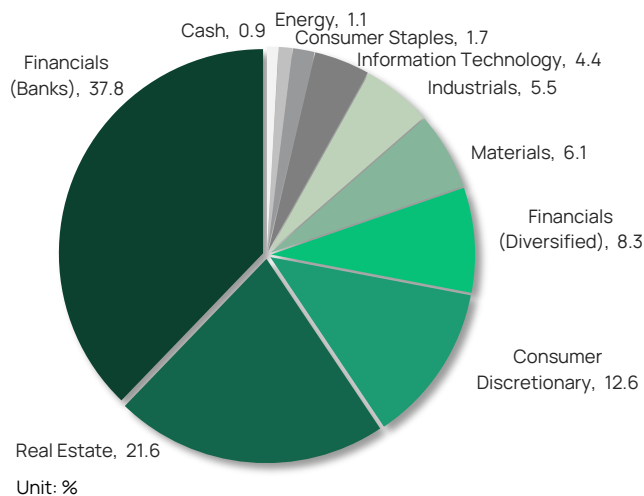
## Top Ten Holdings

| Portfolio Company | Sector                 | NAV (%) | MC (\$m) | Characteristics                                                                            |
|-------------------|------------------------|---------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| MB Bank           | Financials (Banks)     | 7.39    | 6,035    | Largest private commercial bank by assets with the highest number of e-bank users          |
| Vinhomes          | Real Estate            | 6.95    | 12,077   | Largest property developer in Vietnam with projects across Tier-1 and Tier-2 cities        |
| Techcombank       | Financials (Banks)     | 6.64    | 9,262    | Leading bank for the affluent, best in class in optimizing COF through digital innovations |
| Mobile World      | Consumer Discretionary | 6.64    | 3,713    | Top CE & phone retailer with promising grocery chain BHX a key driver for future growth    |
| Vietinbank        | Financials (Banks)     | 6.58    | 8,625    | Vietnam's second-largest bank, with highest growth among the Big-4 state-owned banks       |
| BIDV Bank         | Financials (Banks)     | 4.76    | 9,771    | Vietnam's largest state-owned commercial bank in terms of assets                           |
| FPT Corporation   | Information Technology | 4.39    | 6,712    | Top IT services company and emerging name in the semiconductor industry                    |
| Vingroup          | Real Estate            | 4.38    | 14,013   | Vietnam's leading private listed conglomerate with diverse and synergistic ecosystem       |
| FPT Retail        | Consumer Discretionary | 4.00    | 936      | Retailer with the fastest-growing pharmacy chain and 20% market share in phone sales       |
| VP Bank           | Financials (Banks)     | 3.93    | 5,627    | Commercial bank with 60% of consumer lending sector and largest customer base              |

# Vietnam Equity(UCITS) Fund

Factsheet – June 2025

## Sector Breakdown



## Risk Measure\*

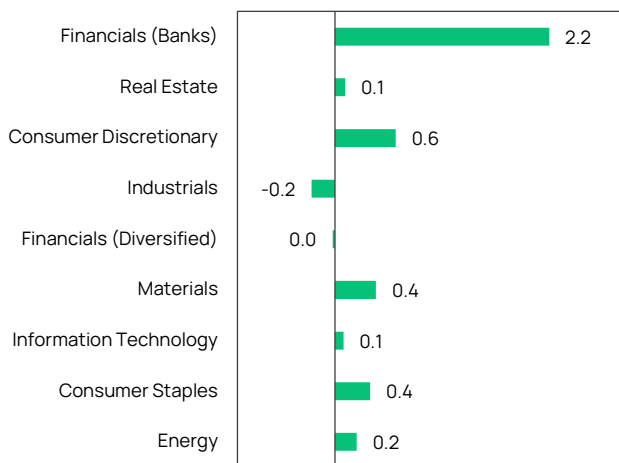
| Data/Ratio        | VEF <sup>2</sup> | VNIndex |
|-------------------|------------------|---------|
| Sharpe Ratio      | 0.4              | 0.26    |
| Treynor Ratio     | 8.83             | 8.40    |
| Jensen's Alpha    | 1.09             | -       |
| Information Ratio | 0.08             | -       |
| Beta              | 0.95             | -       |

## Fund Statistics\*

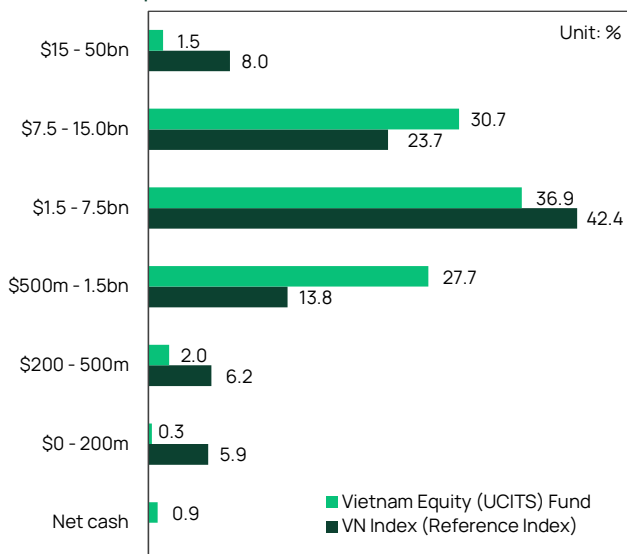
| Data/Ratio            | VEF <sup>2</sup> | VNIndex |
|-----------------------|------------------|---------|
| Annualised Return (%) | 10.36            | 9.72    |
| Minimum (%)           | -29.35           | -26.00  |
| Maximum (%)           | 21.78            | 17.05   |
| Standard Dev (%)      | 21.10            | 20.59   |
| Tracking Error (%)    | 7.77             | -       |

\*All calculations based on 141 historic monthly time weighted returns of the portfolio. Data annualised. 2. All data are of A Shares.

## Monthly Contribution



## Market Capitalisation Distribution



## VN-Index Valuation

### Trailing Price-To-Book (x)



### Trailing Price-To-Earnings (x)



# Vietnam Equity(UCITS)Fund

Factsheet – June 2025

## Dealing

The Fund has appointed SEI Investments as its transfer agent, depository and fund administrator. A range of third party fund platforms also include VEF in their product offerings, including:

- ▶ Clearstream ([www.clearstream.com](http://www.clearstream.com))
- ▶ Fundsettle ([www.euroclear.com](http://www.euroclear.com))
- ▶ Banco Inversis ([www.inversis.com](http://www.inversis.com))
- ▶ IFSAM ([www.ifsam.lu](http://www.ifsam.lu))
- ▶ Pareto Securities ([www.paretosec.com](http://www.paretosec.com))
- ▶ Attrax ([www.attrax.lu](http://www.attrax.lu))
- ▶ MFEX ([www.mfex.com](http://www.mfex.com))
- ▶ Allfunds ([www.allfunds.com](http://www.allfunds.com)).

## Fund Information

**Legal Form:** Irish Plc., Umbrella Fund

**Type:** Open-ended, UCITS V

**Management Company:** Waystone Management Company (IE) Limited

**Investment Manager:** Dragon Capital Management (HK) Limited

**Registered for Distribution:** Belgium, Finland, France, Germany, Greece, Italy, Luxembourg, Norway, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, UK

**Valuation of the Fund:** Daily

**Depository/ Administrator:** SEI Investments

**Auditor:** KPMG Ireland

**Use of Profits:** Dividend reinvested

**Subscription Deadline:**  
2.00 p.m. (Dublin time) on the relevant Subscription Date

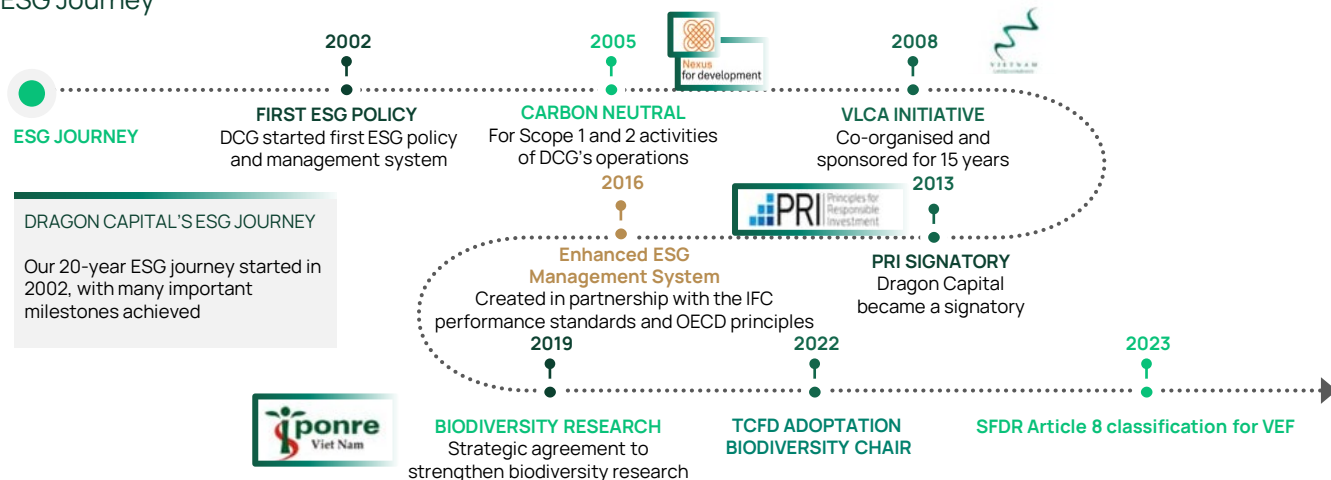
**Redemption Deadline:**  
2.00 p.m. (Dublin time) immediately prior to the relevant Redemption Date

**Legal Entity Identifier (LEI):**  
213800POVUDXEUZ8SC97

## Historical Performance (VEF - A Shares)

|      | Jan   | Feb    | Mar    | Apr   | May   | Jun   | Jul   | Aug   | Sep    | Oct    | Nov   | Dec   | YTD    |
|------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|
| 2013 |       |        |        |       |       |       |       |       |        | -0.32  | 1.67  | 0.73  | 2.08   |
| 2014 | 11.68 | 4.52   | 0.54   | -1.31 | -5.24 | 1.53  | 5.01  | 8.14  | -1.71  | 0.85   | -3.99 | -1.76 | 18.31  |
| 2015 | 2.52  | 0.65   | -4.13  | 1.42  | 1.34  | 0.73  | 5.83  | -4.85 | 3.09   | 7.64   | -0.73 | -0.32 | 13.25  |
| 2016 | -3.86 | 3.21   | 4.66   | 2.28  | 2.33  | 7.44  | 4.86  | 5.31  | 1.52   | -3.16  | -3.94 | -2.00 | 19.36  |
| 2017 | 4.53  | -0.83  | 4.32   | -0.59 | 4.40  | 6.18  | -2.28 | -0.08 | 4.27   | 1.16   | 11.17 | 3.60  | 41.35  |
| 2018 | 5.85  | 2.20   | 4.30   | -8.40 | -4.29 | -2.26 | -1.33 | 4.24  | 5.43   | -9.03  | 0.38  | 0.87  | -3.43  |
| 2019 | -2.11 | 4.98   | -1.51  | -0.99 | -1.23 | 1.86  | 2.63  | -0.40 | 2.06   | -0.49  | -4.14 | -0.43 | -0.09  |
| 2020 | -4.55 | -4.85  | -29.35 | 21.78 | 11.37 | -3.90 | -3.12 | 12.3  | 3.79   | 1.88   | 11.07 | 8.62  | 16.08  |
| 2021 | -1.30 | 10.05  | 0.87   | 8.76  | 12.10 | 6.78  | -4.75 | 1.64  | 1.98   | 6.99   | 2.28  | 0.00  | 54.08  |
| 2022 | -2.95 | 3.11   | -0.58  | -6.92 | -7.93 | -7.76 | -0.50 | 7.85  | -14.74 | -15.17 | -2.74 | 5.31  | -37.49 |
| 2023 | 8.48  | -10.48 | 4.51   | 0.57  | 2.06  | 5.08  | 9.76  | -0.73 | -4.70  | -11.94 | 10.27 | 3.03  | 13.83  |
| 2024 | 2.78  | 7.29   | 3.94   | -6.67 | 4.88  | -0.17 | 0.89  | 4.41  | 1.99   | -4.80  | -0.69 | 2.22  | 15.73  |
| 2025 | 1.74  | -2.31  | -2.68  | -9.00 | 6.58  | 3.54  |       |       |        |        |       |       | -2.87  |

## ESG Journey



# Vietnam Equity (UCITS) Fund

Factsheet – May 2025

## Disclaimer

This is an advertising document. This document has been prepared and is distributed by Dragon Capital Management (HK) Limited for the information of existing investors, and other eligible recipients. This update has been provided to you following your express request to be included in such distributions, and your confirmation of eligibility. If you wish to unsubscribe from future updates at any time, please email [unsubscribe@dragoncapital.com](mailto:unsubscribe@dragoncapital.com).

This document does not constitute or form part of, and should not be construed as, an offer to sell or issue, or the solicitation of an offer to purchase, subscribe to or acquire, securities of any entity, or any vehicle to be incorporated in connection with any possible transaction, or an inducement to enter into investment activity in any country, or in any other jurisdiction in which such offer, solicitation, inducement or sale would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of such jurisdiction. No part of the document, nor the fact of its distribution, should form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or commitment or investment decision whatsoever.

No disclosure, reference or other information included in this document shall be considered as offering or solicitation of any product or service. Nothing in this document shall be construed as investment advice or a recommendation to acquire or invest in any securities or other instrument or financial product. Any investment performance and market information provided in this presentation, including information about any particular companies, are provided for illustrative purposes only and are not investment recommendations.

No person is promulgating or providing any financial or other advice to any person, and is not making and does not intend to make an offer or solicitation in relation to any product, whether referred to in this document or otherwise. Any person requiring investment advice should consult a suitably qualified professional adviser prior to taking any investment decision.

The information contained in this document is subject to updating, and the accuracy, certainty or completeness of such information is not guaranteed. No representation or warranty, express or implied, is made, and no liability whatsoever is accepted by any other person, in relation thereto.

This document must not be distributed or otherwise made available to third parties without the consent of Dragon Capital, and then only to such recipients who have confirmed that distribution of such information is in compliance with all securities laws and regulations which apply to them.

For Swiss Investors only: The representative for Vietnam Equity (UCITS) Fund ("VEF") in Switzerland is Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Switzerland, and the paying agent is Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich, Switzerland. The VEF prospectus, the key information documents (PRIIP-KIDs), the articles of incorporation as well as the annual and semi-annual reports may be obtained free of charge from the representative in Switzerland.

For Belgian investors: This document is intended only for professional investors (A) that are "qualified investors" in the meaning of Article 2, (e) of the EU Regulation 2017/1129 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, as amended from time to time or any successive legislation that may enter into force (each, a "Qualified Investor"), and (B) any such Qualified Investor shall act in its own name and for its own account and shall not act as intermediary, or otherwise sell or transfer, to any other investor, unless any such other investor would also qualify as a Qualified Investor.

For German and Greek investors: UCITS HAVE NO GUARANTEED RETURN AND PAST PERFORMANCE DOES NOT GUARANTEE FUTURE PERFORMANCE.

## Investment Manager

DRAGON CAPITAL MANAGEMENT (HK) LIMITED  
c/o 1501 Me Linh Point,  
2 Ngo Duc Ke  
District 1, Ho Chi Minh City  
Vietnam

T +84 28 3823 9355  
F +84 28 3823 9366  
[info@dragoncapital.com](mailto:info@dragoncapital.com)  
[www.dragoncapital.com](http://www.dragoncapital.com)

DRAGON CAPITAL 

# AIMC Category Performance Report

Report as of 30/06/2025



## Return statistics for Thailand Mutual Funds

| AIMC Category                                           | Average Trailing Return (%) |       |        |        |        |       |       | Average Calendar Year Return (%) |        |        |        |        |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                                         | YTD                         | 3M    | 6M     | 1Y     | 3Y     | 5Y    | 10Y   | 2020                             | 2021   | 2022   | 2023   | 2024   |
| Aggressive Allocation                                   | -11.74                      | -2.29 | -11.74 | -9.49  | -6.02  | -1.46 | -1.40 | -3.71                            | 17.78  | -4.53  | -7.42  | 0.46   |
| ASEAN Equity                                            | -4.86                       | 2.31  | -4.86  | -4.68  | 0.56   | 5.87  | -0.87 | -0.64                            | 24.80  | -13.86 | 1.56   | 4.16   |
| Asia Pacific Ex Japan                                   | 9.60                        | 8.65  | 9.60   | 2.20   | 1.32   | 3.00  | 1.37  | 22.91                            | 1.18   | -22.07 | -0.41  | 2.73   |
| China Equity - A Shares                                 | 0.04                        | 0.22  | 0.04   | 9.20   | -11.49 | -5.00 | -2.85 | 25.04                            | -5.44  | -29.54 | -20.95 | 5.66   |
| Commodities Energy                                      | -9.22                       | -9.60 | -9.22  | -18.27 | -10.37 | 13.58 | -2.73 | -31.41                           | 65.84  | 13.47  | -6.87  | 2.67   |
| Commodities Precious Metals                             | 21.98                       | 4.17  | 21.98  | 30.24  | 16.04  | 10.31 | 7.93  | 22.38                            | -1.94  | -0.75  | 9.13   | 20.70  |
| Conservative Allocation                                 | 0.13                        | 0.74  | 0.13   | 1.77   | 0.44   | 0.34  | 0.87  | -1.01                            | 3.30   | -3.64  | -0.77  | 2.05   |
| Emerging Market                                         | 10.38                       | 8.76  | 10.38  | 4.55   | 3.55   | 1.63  | 0.75  | 9.34                             | -3.39  | -24.38 | 4.34   | 0.73   |
| Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge | 2.04                        | 0.33  | 2.04   | 3.19   | 2.89   | -1.38 | 0.28  | 3.86                             | -4.60  | -16.35 | 0.95   | 6.59   |
| Energy                                                  | -15.41                      | -8.28 | -15.41 | -15.69 | -11.47 | -4.59 | 0.18  | -6.55                            | 10.38  | 4.80   | -17.51 | -10.22 |
| Equity General                                          | -19.20                      | -6.07 | -19.20 | -15.83 | -9.89  | -2.56 | -1.66 | -9.61                            | 19.03  | 1.13   | -11.89 | -1.94  |
| Equity Large Cap                                        | -18.77                      | -5.17 | -18.77 | -12.21 | -7.83  | -1.42 | -1.05 | -11.22                           | 16.03  | 1.98   | -9.68  | 1.34   |
| Equity Small - Mid Cap                                  | -28.53                      | -9.71 | -28.53 | -31.35 | -16.97 | -3.57 | -2.35 | 8.03                             | 41.13  | -4.54  | -13.32 | -10.71 |
| European Equity                                         | 9.10                        | 5.78  | 9.10   | 6.26   | 10.84  | 8.94  | 5.50  | 4.62                             | 24.32  | -19.18 | 12.78  | 6.42   |
| Foreign Investment Allocation                           | 3.08                        | 4.02  | 3.08   | 3.10   | 3.47   | 2.35  | 2.11  | 6.41                             | 6.90   | -17.03 | 5.10   | 4.18   |
| Fund of Property Fund - Foreign                         | 2.56                        | 2.05  | 2.56   | 2.04   | -3.20  | -0.15 | 0.77  | -6.59                            | 19.71  | -25.78 | 0.76   | -6.07  |
| Fund of Property Fund - Thai                            | -6.88                       | -5.30 | -6.88  | 9.67   | -3.50  | -5.69 | 0.56  | -22.42                           | -0.22  | -6.52  | -8.90  | 5.35   |
| Fund of Property fund -Thai and Foreign                 | -0.36                       | -0.83 | -0.36  | 5.95   | -3.11  | -2.55 | 2.00  | -10.25                           | 2.89   | -11.27 | -1.75  | -2.84  |
| Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge          | 1.36                        | -0.11 | 1.36   | 0.50   | 1.41   | 0.06  | -1.00 | 3.62                             | 1.13   | -10.76 | 2.91   | 0.54   |
| Global Bond Fully F/X Hedge                             | 3.03                        | 1.35  | 3.03   | 3.53   | 1.50   | -0.65 | 0.28  | 4.32                             | 0.11   | -11.41 | 2.96   | 0.53   |
| Global Equity                                           | 4.57                        | 9.47  | 4.57   | 6.21   | 8.77   | 6.51  | 4.62  | 19.50                            | 12.50  | -26.93 | 12.61  | 4.82   |
| Global Equity - Alternative Energy                      | 5.39                        | 16.86 | 5.39   | -1.12  | -6.24  | -     | -     | -                                | 3.05   | -24.42 | -7.94  | -16.30 |
| Global Equity - Consumer Goods and Services             | -0.21                       | 6.17  | -0.21  | 6.67   | 5.15   | 1.83  | 2.65  | 40.42                            | -3.47  | -32.19 | 9.05   | 10.24  |
| Global Equity - Infrastructure                          | 11.82                       | 5.06  | 11.82  | 15.76  | 3.74   | 5.80  | -     | -7.34                            | 18.09  | -8.55  | 0.86   | 1.70   |
| Global Equity Fully FX Risk Hedge                       | 8.18                        | 11.09 | 8.18   | 11.46  | 10.53  | 8.28  | 6.15  | 12.76                            | 15.15  | -26.77 | 16.62  | 10.38  |
| Greater China Equity                                    | 9.21                        | -0.11 | 9.21   | 17.09  | -6.97  | -5.50 | -1.90 | 19.36                            | -12.55 | -27.20 | -20.20 | 6.94   |
| Health Care                                             | -4.52                       | -4.29 | -4.52  | -13.25 | -4.32  | 0.35  | 1.56  | 22.59                            | 7.71   | -19.54 | -0.96  | -7.28  |
| High Yield Bond                                         | 1.82                        | 1.71  | 1.82   | 3.48   | 4.33   | 2.60  | 2.14  | 3.44                             | 4.76   | -11.58 | 5.39   | 4.99   |
| India Equity                                            | -1.63                       | 5.90  | -1.63  | -6.19  | 8.86   | 13.23 | 6.66  | 12.07                            | 26.23  | -12.85 | 16.93  | 10.37  |
| Japan Equity                                            | 4.18                        | 8.57  | 4.18   | 4.30   | 13.40  | 10.49 | 5.67  | 10.09                            | 6.73   | -10.31 | 20.35  | 15.09  |
| Long Term General Bond                                  | 6.27                        | 3.68  | 6.27   | 7.75   | 3.57   | 2.22  | 2.26  | 2.26                             | -0.26  | -1.11  | 1.01   | 5.36   |
| Mid Term General Bond                                   | 2.48                        | 1.26  | 2.48   | 4.11   | 2.71   | 1.76  | 1.73  | 1.03                             | 0.67   | 0.14   | 1.61   | 2.85   |
| Mid Term Government Bond                                | 2.92                        | 1.66  | 2.92   | 4.78   | 2.47   | 1.36  | 1.37  | 1.40                             | -0.18  | -0.06  | 0.81   | 2.87   |
| Moderate Allocation                                     | -2.35                       | 0.70  | -2.35  | -0.06  | -0.28  | 0.31  | 0.18  | -3.46                            | 7.56   | -5.37  | -1.48  | 2.39   |
| Money Market General                                    | 0.88                        | 0.42  | 0.88   | 1.90   | 1.55   | 1.03  | 1.02  | 0.55                             | 0.20   | 0.38   | 1.43   | 2.06   |
| Money Market Government                                 | 0.81                        | 0.38  | 0.81   | 1.84   | 1.47   | 0.96  | 0.98  | 0.42                             | 0.18   | 0.35   | 1.38   | 1.98   |
| Other Global Sector Equity                              | 7.76                        | 7.41  | 7.76   | 7.48   | 2.42   | 12.38 | 4.45  | 9.13                             | 16.37  | -22.72 | 3.42   | -0.38  |
| SET 50 Index Fund                                       | -19.68                      | -2.87 | -19.68 | -8.97  | -6.88  | -1.96 | -0.88 | -13.21                           | 10.81  | 4.94   | -11.29 | 6.24   |
| Short Term General Bond                                 | 1.13                        | 0.53  | 1.13   | 2.22   | 1.79   | 1.23  | 1.19  | 0.49                             | 0.42   | 0.55   | 1.53   | 2.11   |
| Short Term Government Bond                              | 0.91                        | 0.43  | 0.91   | 1.96   | 1.47   | 0.93  | 0.93  | 0.50                             | -0.05  | 0.39   | 1.18   | 1.98   |
| Technology Equity                                       | 9.82                        | 24.20 | 9.82   | 18.07  | 17.80  | 6.08  | -     | 50.15                            | 8.42   | -43.73 | 47.90  | 18.49  |

|                                                 |       |       |       |       |       |       |      |       |       |        |       |       |
|-------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>Thai Free Hold</b>                           | 1.05  | 0.69  | 1.05  | 1.00  | 2.77  | 0.86  | 2.63 | -2.43 | -0.63 | 3.30   | 2.56  | 0.97  |
| <b>Thai Mixed (between free and lease hold)</b> | 0.29  | 0.42  | 0.29  | 0.67  | -1.19 | -0.93 | 1.74 | 3.19  | -1.48 | -4.43  | -1.13 | -3.10 |
| <b>US Equity</b>                                | 2.56  | 10.54 | 2.56  | 10.38 | 15.05 | 9.24  | 9.11 | 20.70 | 22.20 | -30.01 | 25.04 | 18.66 |
| <b>Vietnam Equity</b>                           | -5.13 | -1.56 | -5.13 | -8.26 | -3.83 | 6.57  | -    | 15.86 | 45.20 | -32.85 | 7.81  | 8.60  |