

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

## ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2568

### กองทุนเปิด ยูโนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (UGREF-UI)

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

UGREF-UI-N

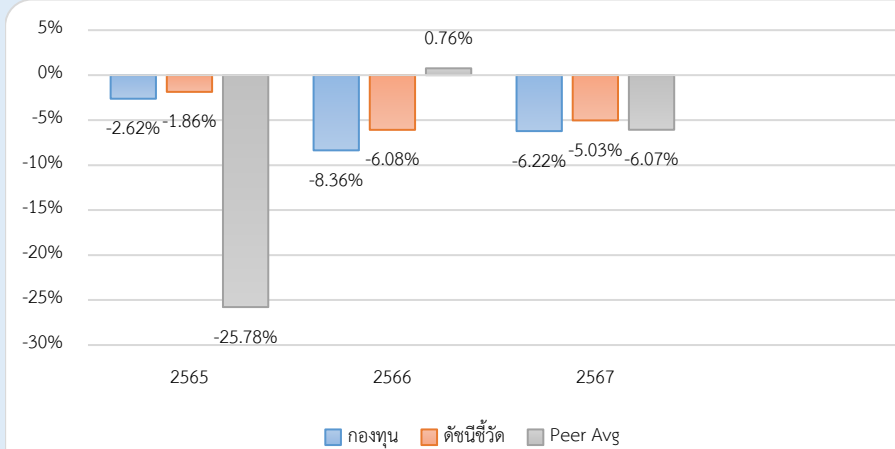
#### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก
- Feeder Fund / กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Fund of Property Fund - Foreign

#### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในกองทุน UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (EUR) I-96-ACC
- กองทุนหลักจัดตั้งและบริหารจัดการโดย UBS Asset Management (Luxembourg) S.A.
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
- มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลักโดยกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรุก (active management)

#### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



#### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (%)

|                          | YTD   | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี*           |
|--------------------------|-------|---------|---------|-----------------|
| กองทุน                   | -0.28 | -0.17   | -0.59   | -1.86           |
| ดัชนีชี้วัด              | 0.62  | 0.50    | 0.48    | -0.69           |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 1.99  | -0.55   | -5.16   | 1.54            |
| ความผันผวนกองทุน         | 0.42  | 0.37    | 0.50    | 3.06            |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 0.82  | 0.83    | 0.84    | 4.30            |
|                          | 3 ปี* | 5 ปี*   | 10 ปี*  | ตั้งแต่จัดตั้ง* |
| กองทุน                   | -5.85 | -       | -       | -5.82           |
| ดัชนีชี้วัด              | -4.17 | -       | -       | -4.12           |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -6.08 | -       | -       | -               |
| ความผันผวนกองทุน         | 3.68  | -       | -       | 3.64            |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 3.83  | -       | -       | 3.79            |

หมายเหตุ : \* % ต่อปี

#### ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง โดยกองทุนมีการลงทุน

เฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์

#### ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 25 พ.ค. 2565 |
| วันเริ่มต้น class      | 25 พ.ค. 2565 |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่าย      |
| อายุกองทุน             | ไม่กำหนด     |

#### ผู้จัดการกองทุนรวม

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| นาย ธนพัฒน์ สุริโยตร | วันเริ่มบริหารกองทุน |
| น.ส. วรณจันท์ อังการ | 1 ก.พ. 2568          |
|                      | 13 พ.ค. 2568         |

#### ดัชนีชี้วัด

1. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (90%)
2. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (10%)

หมายเหตุ : รายละเอียดเพิ่มเติม หน้า 3

#### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม

ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมCAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ  
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง  
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                            |                            |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|-----------|
| การซื้อหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                               | การขายคืนหน่วยลงทุน                        | ข้อมูลเชิงสถิติ            |           |
| วันทำการซื้อ: รายละเอียดเป็นไปตามตารางซื้อขาย                                                                                                                                                                                                                                                                   | วันทำการขายคืน:                            | Maximum Drawdown           | -18.69 %  |
| เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.                                                                                                                                                                                                                                                                                     | รายละเอียดเป็นไปตามตารางซื้อขาย            | Recovering Period          | -         |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000.00 บาท                                                                                                                                                                                                                                                                          | เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.                | FX Hedging                 | 92.43 %   |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                              | การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                 | Sharpe Ratio               | -1.59     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                | Alpha                      | -1.68     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+41 วันทำการ | Beta                       | -         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | หลังจากวันทำการขายคืน                      | อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 0.10 เท่า |
| หมายเหตุ : บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 41 วัน นับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือภายใน 5 วันทำการถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณีใดจะปฏิบัติได้จริง                                             |                                            |                            |           |
| บลจ.จะกำหนดวันทำการซื้อขายเป็นวันทำการสุดท้ายของเดือน โดย บลจ.จะกำหนดตามวันทำการของ กองทุนหลัก โดยผู้ลงทุนจะต้องส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า อย่างน้อย 5 วันทำการ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมีได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ |                                            |                            |           |

| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)                                                                      |               |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|
| ค่าธรรมเนียม                                                                                                                       | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
| การจัดการ                                                                                                                          | 2.1400        | 1.0700   |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                                                                                      | 5.3500        | 1.3207   |
| หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ |               |          |

| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน รวม VAT)                                                           |                      |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|
| ค่าธรรมเนียม                                                                                                                     | สูงสุดไม่เกิน        | เก็บจริง |
| การขาย                                                                                                                           | 2.00                 | 1.25     |
| การรับซื้อคืน                                                                                                                    | 2.00                 | ยกเว้น   |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า                                                                                                      | 2.00                 | 1.25     |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก                                                                                                       | 2.00                 | ยกเว้น   |
| การโอนหน่วย                                                                                                                      | 10 บาท/ 500 หน่วย    | ยกเว้น   |
|                                                                                                                                  | หรือเศษของ 500 หน่วย |          |
| หมายเหตุ :                                                                                                                       |                      |          |
| 1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย                                                                             |                      |          |
| 2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ        |                      |          |
| 3. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้ |                      |          |

| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน                |       | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก                                            |       |
|-----------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------|-------|
| breakdown                                     | % NAV | holding                                                                  | % NAV |
| 1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ           | 92.08 | 1. หน่วยลงทุน : UBS (Lux) Real Estate Funds Selection EUR (LU1435275141) | 92.08 |
| 2. เงินฝากและตราสารหนี้ที่ออกโดยสถาบันการเงิน | 8.89  | 2. ตัวเงินค้ำ : ธนาकरแห่งประเทศไทย CB25807A 07/08/20                     | 8.88  |
| 3. อื่น ๆ                                     | -0.97 | 3. เงินฝากออมทรัพย์ : ธนาकरยูโอบี จำกัด (มหาชน)                          | 0.01  |
|                                               |       | 4. อื่นๆ                                                                 | -0.97 |

## การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกอง : UBS (Lux) Real Estate Funds Selection EUR

ISIN code : LU1435275141

Bloomberg code : URAI96E LX

### ข้อมูลอื่นๆ

#### ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก

เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด ทั้งนี้ UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. ผู้บริหารกองทุนหลักเห็นว่าไม่มีดัชนีชี้วัดใดที่สามารถสะท้อนผลการดำเนินงานของกองทุนที่มีกลยุทธ์การกระจายการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก (global real estate) ผ่านหน่วยลงทุนของกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ได้อย่างเหมาะสม อันเป็นกลยุทธ์การลงทุนที่เฉพาะเจาะจงของกองทุนหลัก นอกจากนี้ UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. เห็นว่าดัชนีชี้วัดที่มีอยู่ในปัจจุบันมีการกำหนดน้ำหนักในประเทศหรือภูมิภาคที่แตกต่างจากการลงทุนจริงของกองทุนหลัก รวมทั้งประเภทหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีชี้วัดก็ไม่สามารถสะท้อนการลงทุนที่แท้จริงของกองทุนหลักได้ ดังนั้น ด้วยกลยุทธ์การลงทุนที่เฉพาะเจาะจงของกองทุนหลักเช่นนี้ ทำให้ไม่มีดัชนีชี้วัดใดเหมาะสมในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

#### นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย

กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล เว้นแต่ในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนเป้าหมายที่กองทุนหลักไปลงทุนมีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทยไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายเงินปันผล หรือผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนหลัก กองทุนเปิดยูไนเต็ด โกลบอล เรียล เอสเตท ฟันด์ ซีเลคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย จะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 2) บริษัทจัดการจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่ จะจ่ายเงินปันผลนั้น และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น
- 3) บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าผลลัพธ์ที่คำนวณจากเงินปันผลหรือผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนที่ได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักหักด้วยค่าใช้จ่ายทุกประเภทในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ยกเว้นกรณี ดังต่อไปนี้
  - (3.1) ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสุทธิหรือกำไรสะสมในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล แต่รายการกำไรสุทธิหรือกำไรสะสม ทั้ง 2 รายการดังกล่าวมียอดเงินน้อยกว่าจำนวนเงินปันผลที่คำนวณได้ บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลเท่ากับยอดกำไรสุทธิ หรือกำไรสะสมนั้น แล้วแต่จำนวนใดจะมากกว่า
  - (3.2) ในกรณีที่เงินปันผลที่จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีใด เมื่อคำนวณแล้วมีจำนวนเงินน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจไม่จ่ายเงินปันผลในรอบระยะเวลาบัญชีนั้นๆ ก็ได้ ทั้งนี้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

หมายเหตุ : กองทุนใช้ตัวชี้วัดดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบระหว่างดัชนีชี้วัดและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

## สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุน UBS (LUX) Real Estate Funds Selection-Global I-96-acc EUR\*

หากลงทุนด้วยเงิน 100,000 ยูโร จำนวนด้วยผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด ในแต่ละช่วงเวลา

| ช่วงเวลา            | ระดับผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด<br>(Maximum Drawdown) | มูลค่าเงินลงทุนคงเหลือ<br>(สกุลเงินยูโร) | ระยะเวลาที่จะกลับมาคืนทุน<br>(Recovery Period)<br>(เดือน) |
|---------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 3 ปี                | -1.32%                                          | 98,680 ยูโร                              | 5 เดือน                                                   |
| 5 ปี                | -1.45%                                          | 98,550 ยูโร                              | 5 เดือน                                                   |
| นับจากจัดตั้งกองทุน | -1.51%                                          | 98,490 ยูโร                              | 5 เดือน                                                   |

ข้อมูลจาก Bloomberg จำนวน ณ สิ้นวันที่ 30 มิถุนายน 2565

\*คำนวณจากผลตอบแทนรายเดือน (Monthly Return) ของกองทุน UBS (LUX) Real Estate Funds Selection-Global I-96-acc EUR จัดตั้งในวันที่ 31 สิงหาคม 2559

หมายเหตุ : ระดับผลตอบแทนขาดทุนสูงสุด (Maximum Drawdown) ในตารางข้างต้น เป็นการอ้างอิงจากสถานการณ์ในอดีต ซึ่งรวมถึงการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินโดยใช้หลักการ look-through และการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจริงจะขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและระยะเวลาการลงทุนของผู้ลงทุน

ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหรือถอนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือกองทุนที่กองทุนหลักลงทุนได้ในราคาที่ต้องการและระยะเวลาที่ต้องการ อาจทำให้กองทุน UGREF-UI มีผลขาดทุนจนไม่สามารถคืนเงินลงทุนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้

ทั้งนี้ กองทุน UGREF-UI และ/หรือกองทุนหลักอาจมีการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อ EPM โดยมีมูลค่าตามหน้าสัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุน UGREF-UI และ/หรือกองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมกันสูงสุดไม่เกิน 200% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

โดยกองทุน UGREF-UI อาจมีการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่เกินกว่า 100% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

โดยผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและกองทุนอาจมีผลตอบแทนของกองทุนต่ำกว่าผลตอบแทนที่ควรจะได้รับเมื่อเปรียบเทียบกับกรณีที่กองทุนไม่ได้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว

ตารางการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนกองทุน UGREF-UI สำหรับรอบปี 2025

| วันที่ส่งคำสั่งซื้อ<br>หน่วยลงทุนล่วงหน้า | วันที่ส่งคำสั่งขายคืน<br>หน่วยลงทุนล่วงหน้า | วันที่กองทุนทำการ<br>รับซื้อคืน / ขาย หน่วย<br>ลงทุน | ประมาณ วันที่ทำการคำนวณ<br>ราคาหน่วยลงทุน* | ประมาณ วันที่ได้รับเงินขาย<br>คืน<br>หน่วยลงทุน* |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 02/01/2025 - 24/01/2025                   | 02/12/2024 - 20/12/2024                     | 31/01/2025                                           | 28/02/2025                                 | 07/03/2025                                       |
| 03/02/2025 - 21/02/2025                   | 02/01/2025 - 24/01/2025                     | 28/02/2025                                           | 28/03/2025                                 | 04/04/2025                                       |
| 03/03/2025 - 24/03/2025                   | 03/02/2025 - 21/02/2025                     | 31/03/2025                                           | 30/04/2025                                 | 09/05/2025                                       |
| 01/04/2025 - 23/04/2025                   | 03/03/2025 - 24/03/2025                     | 30/04/2025                                           | 29/05/2025                                 | 10/06/2025                                       |
| 02/05/2025 - 22/05/2025                   | 01/04/2025 - 23/04/2025                     | 30/05/2025                                           | 30/06/2025                                 | 07/07/2025                                       |
| 04/06/2025 - 23/06/2025                   | 02/05/2025 - 22/05/2025                     | 30/06/2025                                           | 30/07/2025                                 | 06/08/2025                                       |
| 01/07/2025 - 24/07/2025                   | 04/06/2025 - 23/06/2025                     | 31/07/2025                                           | 28/08/2025                                 | 04/09/2025                                       |
| 01/08/2025 - 22/08/2025                   | 01/07/2025 - 24/07/2025                     | 29/08/2025                                           | 30/09/2025                                 | 07/10/2025                                       |
| 01/09/2025 - 23/09/2025                   | 01/08/2025 - 22/08/2025                     | 30/09/2025                                           | 30/10/2025                                 | 06/11/2025                                       |
| 01/10/2025 - 24/10/2025                   | 01/09/2025 - 23/09/2025                     | 31/10/2025                                           | 28/11/2025                                 | 08/12/2025                                       |
| 03/11/2025 - 21/11/2025                   | 01/10/2025 - 24/10/2025                     | 28/11/2025                                           | 05/01/2026                                 | 12/01/2026                                       |
| 01/12/2025 - 22/12/2025                   | 03/11/2025 - 21/11/2025                     | 05/01/2026                                           | 29/01/2026                                 | 05/02/2026                                       |

\* วันที่ทำการคำนวณราคาหน่วยลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นกับวันที่กองทุนหลักมีการประกาศ NAV

\*\* วันที่ได้รับเงินขายคืน อาจเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับวันที่ทำการคำนวณราคาหน่วยลงทุน

## คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** : เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ 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 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** : เพื่อให้พิจารณาความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด

ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัด มากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ 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 จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

# Global REFS

## Monthly Report – May 2025, UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global

A distinctive offering combining specialist multi manager expertise, with exposure to major global real estate markets on a highly diversified basis.

### Key facts

|                               |                                                                                                    |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fund name                     | UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global (Global REFS, GREFS or Fund)                        |
| Fund structure                | Luxembourg SICAV                                                                                   |
| Fund manager                  | UBS Asset Management (Europe) S.A.                                                                 |
| Inception                     | June 30, 2008 (I-12-dist EUR)                                                                      |
| Liquidity                     | Open-end with monthly liquidity                                                                    |
| Base currency                 | EUR denominated (passively hedged against other currencies)                                        |
| Current Leverage <sup>1</sup> | 29.6% on a look-through basis on invested capital and NAV (maximum leverage is 40.0%) <sup>1</sup> |
| Subscription                  | Notification of subscription three business days before the last business day of each month        |
| Redemption                    | Notification 30 calendar days before the last business day of each month                           |
| Fund targets <sup>2</sup>     | 5-7% p.a. over the investment cycle, net of fees and taxes                                         |

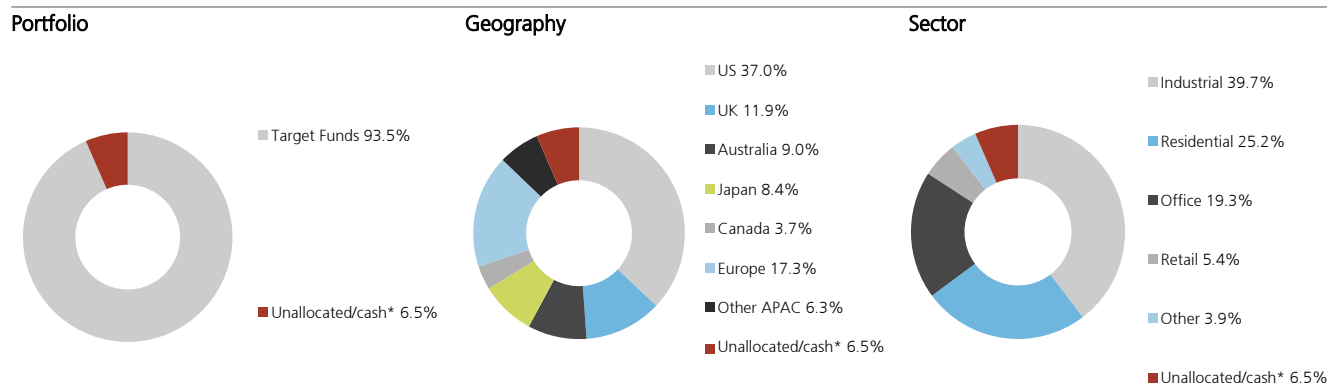
<sup>1</sup>Approximate look-through data on invested capital and NAV from the last available underlying fund reports. Look-through leverage based on invested capital

<sup>2</sup>The fund has an absolute return target as there are no meaningful global benchmarks for direct real estate assets. Note that returns on absolute type investments can still be negative compared to the initial investment values. A customized benchmark consisting of local benchmarks would not be feasible as those are only available for a limited amount of matured regions and can differ as well significantly from the broader underlying local market. There is no assurance that the target returns will ultimately be realized. Possibility of loss does exist.

### Portfolio commentary May 2025

Latest GREFS' performance was positive month-on-month, primarily driven by the strong income component. In 1Q25, global capital values rose by 0.2% QoQ, though may be held back in 2Q25 due to lower transaction volumes and the impact of uncertainty over tariffs. Consumer confidence in the US has declined and according to the IMF's World Economic Outlook, forecasts for global growth have been revised down compared to January 2025. As of May 31, 2025, the Fund is committed to and invested in 61 underlying real estate investments and is circa 92.2% invested and 93.5% committed. On the May NAV there were EUR 2.2 million of subscriptions and EUR 61.7 million of redemptions.

### Portfolio weightings (based on committed capital)<sup>3</sup>



Source: UBS Asset Management, Unified Global Alternatives (UGA), 31.05.2025

<sup>3</sup>Assumes all commitments and redemptions associated with the 31.05.2025 NAV are fully drawn and redeemed, respectively. Approximate figures from last available underlying fund reports. Pie charts may not add up to 100% due to rounding differences.

\*Represents the cash & other net assets associated with the 31.05.2025 NAV that has not been committed to underlying funds as of 31.05.2025. Unallocated cash has been affected by the valuation of unrealized FX forward contracts. Actual cash & other net assets was 7.8% as of 31.05.2025.

**Overall portfolio statistics**

|                                                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| Total Net Asset Value (NAV) (EUR)                                 | 5,614,478,432 |
| Value of underlying real estate assets (EUR billion) <sup>4</sup> | 283.70        |
| Number of properties <sup>4</sup>                                 | 28,689        |
| Number of tenants <sup>4</sup>                                    | 268,375       |
| Leverage (% gross asset values) <sup>4,5</sup>                    | 29.6          |

Source: UBS Asset Management, Unified Global Alternatives (UGA), 31.05.2025

<sup>4</sup>The latest available tenant count includes 58,377 commercial tenants and 209,998 residents. The extent of tenant diversification is expected to be greater than the figure presented. Some of the underlying investments do not provide total tenant figures due to their confidentiality and disclosure guidelines.

<sup>5</sup>Look-through leverage based on invested capital.

**General performance review (based on share class I-12-dist EUR)**

The share class saw month-on-month, net gain circa 0.09%. For the I-12-dist EUR share class for May 2025, the hedging costs decreased the monthly return by 0.15%. The Fund launched in June 2008 and has a since inception annualized return of 4.17%.

**Performance net returns on share class level (%)**

|              | 1 mo  | 3 mos. | YTD   | 1 yr. | 3 yrs. <sup>6</sup> | 5 yrs. <sup>6</sup> | 10 yrs. <sup>6</sup> | SI <sup>6</sup> |
|--------------|-------|--------|-------|-------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
| F-acc CHF    | -0.15 | -0.55  | -0.89 | -2.10 | -5.86               | 0.38                | n/a                  | 1.91            |
| F-acc EUR    | 0.03  | 0.02   | 0.10  | 0.34  | -3.97               | 1.70                | n/a                  | 2.81            |
| F-acc USD    | 0.20  | 0.60   | 0.92  | 2.09  | -2.20               | 3.03                | n/a                  | 4.66            |
| F-dist CAD   | 0.05  | 0.09   | 0.19  | 0.82  | -2.77               | 2.67                | n/a                  | 4.15            |
| F-dist CHF   | -0.15 | -0.56  | -0.89 | -2.09 | -5.86               | 0.38                | n/a                  | 1.90            |
| F-dist EUR   | 0.03  | 0.02   | 0.10  | 0.35  | -3.97               | 1.70                | n/a                  | 2.85            |
| F-dist GBP   | 0.20  | 0.55   | 0.94  | 2.03  | -2.37               | 3.01                | n/a                  | 2.95            |
| F-dist USD   | 0.20  | 0.59   | 0.92  | 2.08  | -2.20               | 3.02                | n/a                  | 4.67            |
| K-1-acc CAD  | 0.01  | -0.03  | -0.01 | 0.33  | -3.25               | 2.17                | n/a                  | 3.63            |
| K-1-acc CHF  | -0.20 | -0.68  | -1.09 | -2.58 | -6.33               | -0.12               | 1.89                 | 1.89            |
| K-1-acc EUR  | -0.01 | -0.10  | -0.10 | -0.14 | -4.45               | 1.19                | 2.77                 | 3.13            |
| K-1-acc GBP  | 0.16  | 0.43   | 0.73  | 1.52  | -2.85               | 2.50                | n/a                  | 3.59            |
| K-1-acc JPY  | -0.19 | -0.71  | -1.14 | -3.20 | -7.35               | -0.42               | n/a                  | 1.34            |
| K-1-acc USD  | 0.16  | 0.47   | 0.72  | 1.58  | -2.69               | 2.51                | 4.54                 | 4.62            |
| K-1-dist CAD | 0.01  | -0.03  | -0.01 | 0.33  | -3.25               | 2.16                | n/a                  | 3.59            |
| K-1-dist CHF | -0.19 | -0.67  | -1.09 | -2.57 | -6.33               | -0.12               | 1.88                 | 2.42            |
| K-1-dist EUR | -0.01 | -0.10  | -0.11 | -0.15 | -4.45               | 1.19                | 2.76                 | 3.03            |
| K-1-dist GBP | 0.16  | 0.42   | 0.73  | 1.52  | -2.85               | 2.50                | n/a                  | 3.56            |
| K-1-dist USD | 0.16  | 0.47   | 0.72  | 1.58  | -2.69               | 2.51                | 4.53                 | 4.82            |
| K-B-acc CHF  | -0.10 | -0.38  | -0.61 | -1.42 | -5.21               | 1.08                | n/a                  | 2.60            |
| K-B-acc USD  | 0.27  | 0.77   | 1.21  | 2.80  | -1.52               | 3.75                | n/a                  | 4.64            |
| K-B-dist EUR | 0.09  | 0.19   | 0.38  | 1.05  | -3.30               | 2.41                | n/a                  | 2.88            |
| K-B-dist USD | 0.27  | 0.76   | 1.21  | 2.80  | -1.52               | n/a                 | n/a                  | 0.40            |
| P-acc CAD    | -0.02 | -0.13  | -0.17 | -0.07 | -3.64               | 1.76                | n/a                  | 3.23            |
| P-acc CHF    | -0.23 | -0.78  | -1.25 | -2.97 | -6.70               | -0.51               | 1.48                 | 1.58            |
| P-acc EUR    | -0.05 | -0.20  | -0.27 | -0.54 | -4.83               | 0.79                | 2.36                 | 2.50            |
| P-acc GBP    | 0.13  | 0.32   | 0.57  | 1.12  | -3.24               | 2.10                | n/a                  | 3.25            |
| P-acc SEK    | -0.05 | -0.27  | -0.44 | -0.90 | -5.06               | n/a                 | n/a                  | 0.52            |
| P-acc USD    | 0.14  | 0.37   | 0.56  | 1.18  | -3.08               | 2.11                | 4.12                 | 4.19            |

**Note: Please note that past performance is no indicator for future results**

<sup>6</sup>Three / five / ten-year returns are annualized. Since-inception returns are annualized for share classes with track records longer than one year. For the inception dates per share class please consult page lead share name of this document.

## Performance net returns on share class level (%)

|               | 1 mo  | 3 mos. | YTD   | 1 yr. | 3 yrs. <sup>6</sup> | 5 yrs. <sup>6</sup> | 10 yrs. <sup>6</sup> | SI <sup>6</sup> |
|---------------|-------|--------|-------|-------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
| P-bis-acc CHF | -0.22 | -0.75  | -1.23 | n/a   | n/a                 | n/a                 | n/a                  | -1.37           |
| P-bis-acc USD | 0.14  | 0.40   | 0.58  | n/a   | n/a                 | n/a                 | n/a                  | 1.44            |
| P-dist CAD    | -0.03 | -0.13  | -0.17 | -0.07 | -3.63               | 1.76                | n/a                  | 3.28            |
| P-dist CHF    | -0.23 | -0.78  | -1.25 | -2.96 | -6.70               | -0.52               | 1.48                 | 1.59            |
| P-dist EUR    | -0.05 | -0.19  | -0.27 | -0.53 | -4.82               | 0.79                | 2.36                 | 2.49            |
| P-dist GBP    | 0.13  | 0.33   | 0.57  | 1.12  | -3.24               | 2.09                | n/a                  | 3.20            |
| P-dist HKD    | 0.33  | 0.43   | 0.52  | 0.56  | -3.82               | 1.70                | n/a                  | 2.68            |
| P-dist USD    | 0.13  | 0.37   | 0.56  | 1.19  | -3.07               | 2.11                | 4.11                 | 4.19            |
| Q-acc CHF     | -0.18 | -0.64  | -1.01 | -2.39 | -6.15               | 0.08                | n/a                  | 1.73            |
| Q-acc EUR     | 0.00  | -0.06  | -0.03 | 0.05  | -4.26               | 1.40                | n/a                  | 2.86            |
| Q-acc GBP     | 0.18  | 0.48   | 0.81  | 1.72  | -2.66               | 2.71                | n/a                  | 3.84            |
| Q-acc USD     | 0.18  | 0.52   | 0.80  | 1.78  | -2.50               | 2.72                | n/a                  | 4.45            |
| Q-dist CHF    | -0.17 | -0.63  | -1.00 | -2.38 | -6.14               | 0.08                | n/a                  | 1.72            |
| Q-dist EUR    | 0.00  | -0.06  | -0.02 | 0.05  | -4.26               | 1.40                | n/a                  | 2.61            |
| Q-dist GBP    | 0.18  | 0.48   | 0.81  | 1.72  | -2.66               | 2.71                | n/a                  | 3.81            |
| Q-dist USD    | 0.18  | 0.52   | 0.80  | 1.79  | -2.49               | 2.72                | n/a                  | 4.46            |

**Note: Please note that past performance is no indicator for future results**

<sup>6</sup>Three / five / ten-year returns are annualized. Since-inception returns are annualized for share classes with track records longer than one year. For the inception dates per share class please consult page lead share name of this document.

## Performance net returns on share class level (%)

|                   | 1 mo  | 3 mos. | YTD   | 1 yr. | 3 yrs. <sup>6</sup> | 5 yrs. <sup>6</sup> | 10 yrs. <sup>6</sup> | SI <sup>6</sup> |
|-------------------|-------|--------|-------|-------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
| I-102-acc CHF     | -0.17 | -0.61  | -0.96 | -2.26 | -6.02               | 0.22                | 2.21                 | 2.21            |
| I-102-acc EUR     | 0.01  | -0.02  | 0.03  | 0.18  | -4.13               | 1.53                | n/a                  | 2.75            |
| I-102-acc JPY     | -0.16 | -0.63  | -1.01 | -2.88 | -7.04               | n/a                 | n/a                  | -3.05           |
| I-102-bis-acc CHF | -0.16 | -0.57  | -0.94 | n/a   | n/a                 | n/a                 | n/a                  | -0.89           |
| I-102-bis-acc EUR | 0.03  | 0.01   | 0.05  | n/a   | n/a                 | n/a                 | n/a                  | 0.78            |
| I-102-bis-acc USD | 0.20  | 0.57   | 0.87  | n/a   | n/a                 | n/a                 | n/a                  | 1.93            |
| I-102-dist CHF    | -0.16 | -0.59  | -0.96 | -2.25 | -6.02               | 0.22                | 2.21                 | 3.16            |
| I-102-dist EUR    | 0.01  | -0.02  | 0.03  | 0.17  | -4.13               | 1.53                | n/a                  | 2.90            |
| I-102-dist JPY    | -0.16 | -0.63  | -1.01 | n/a   | n/a                 | n/a                 | n/a                  | -2.19           |
| I-102-dist USD    | 0.19  | 0.55   | 0.85  | 1.92  | -2.36               | 2.85                | 4.86                 | 5.02            |
| I-12-acc CAD      | 0.11  | 0.27   | 0.49  | 1.55  | -2.06               | 3.43                | 5.39                 | 6.08            |
| I-12-acc CHF      | -0.10 | -0.38  | -0.60 | -1.39 | -5.18               | 1.12                | 3.14                 | 3.33            |
| I-12-acc EUR      | 0.09  | 0.20   | 0.40  | 1.08  | -3.27               | 2.45                | 4.03                 | 4.04            |
| I-12-acc JPY      | -0.09 | -0.41  | -0.64 | -2.01 | -6.20               | 0.81                | n/a                  | 3.19            |
| I-12-acc SGD      | 0.10  | 0.24   | 0.46  | 1.06  | -2.70               | n/a                 | n/a                  | 1.87            |
| I-12-acc USD      | 0.26  | 0.77   | 1.22  | 2.82  | -1.49               | 3.78                | 5.82                 | 6.19            |
| I-12-dist CAD     | 0.10  | 0.27   | 0.49  | 1.55  | -2.06               | 3.42                | n/a                  | 3.81            |
| I-12-dist CHF     | -0.09 | -0.38  | -0.60 | -1.38 | -5.18               | 1.11                | 3.12                 | 3.12            |
| I-12-dist EUR     | 0.09  | 0.20   | 0.40  | 1.08  | -3.27               | 2.44                | 4.01                 | 4.17            |
| I-12-dist JPY     | -0.09 | -0.41  | -0.64 | -2.01 | -6.20               | 0.80                | n/a                  | 3.17            |
| I-12-dist USD     | 0.26  | 0.78   | 1.22  | 2.83  | -1.49               | 3.77                | 5.80                 | 5.91            |
| I-82-acc USD      | 0.22  | 0.62   | 0.95  | 2.14  | -2.17               | 3.06                | n/a                  | 3.64            |
| I-82-dist EUR     | 0.03  | 0.03   | 0.12  | 0.38  | -3.94               | 1.73                | n/a                  | 2.76            |
| I-82-dist GBP     | n/a   | n/a    | n/a   | 0.82  | -2.73               | 2.80                | n/a                  | 4.07            |
| I-82-dist JPY     | n/a   | n/a    | n/a   | -0.98 | -6.31               | 0.45                | n/a                  | 2.32            |
| I-82-dist USD     | 0.20  | 0.60   | 0.93  | 2.12  | -2.17               | 3.05                | n/a                  | 4.45            |
| I-96-acc CHF      | n/a   | n/a    | n/a   | n/a   | -1.88               | n/a                 | n/a                  | 5.90            |
| I-96-acc EUR      | 0.02  | -0.01  | 0.06  | 0.24  | -4.08               | 1.59                | n/a                  | 2.74            |
| I-96-acc JPY      | -0.16 | -0.61  | -0.98 | -2.83 | -6.99               | n/a                 | n/a                  | -6.77           |
| I-96-dist CHF     | -0.16 | -0.58  | -0.93 | -2.17 | -5.95               | 0.28                | n/a                  | 0.67            |
| I-96-dist EUR     | 0.02  | -0.01  | 0.06  | 0.25  | -4.07               | 1.59                | n/a                  | 2.62            |
| I-96-dist USD     | 0.20  | 0.56   | 0.88  | 1.97  | n/a                 | n/a                 | n/a                  | -3.75           |

**Note: Please note that past performance is no indicator for future results**

<sup>6</sup>Three / five / ten-year returns are annualized. Since-inception returns are annualized for share classes with track records longer than one year. For the inception dates per share class please consult page lead share name of this document.

## NAV on share class level

|               | Inception date | NAV per share<br>(ex distribution) | Distributions<br>per share<br>(1Q25) | NAV per share<br>(cum distribution) |
|---------------|----------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| F-acc CHF     | 30.04.2016     | 118.70                             | n/a                                  | n/a                                 |
| F-acc EUR     | 30.06.2016     | 127.99                             | n/a                                  | n/a                                 |
| F-acc USD     | 31.03.2016     | 151.79                             | n/a                                  | n/a                                 |
| F-dist CAD    | 31.03.2016     | 120.32                             | 0.79                                 | 145.23                              |
| F-dist CHF    | 31.07.2016     | 99.63                              | 0.65                                 | 118.10                              |
| F-dist EUR    | 31.08.2016     | 107.04                             | 0.68                                 | 127.88                              |
| F-dist GBP    | 31.12.2019     | 103.85                             | 0.66                                 | 117.09                              |
| F-dist USD    | 31.10.2016     | 124.32                             | 0.82                                 | 147.99                              |
| K-1-acc CAD   | 30.09.2016     | 136.22                             | n/a                                  | n/a                                 |
| K-1-acc CHF   | 31.05.2015     | 120.57                             | n/a                                  | n/a                                 |
| K-1-acc EUR   | 31.05.2014     | 140.38                             | n/a                                  | n/a                                 |
| K-1-acc GBP   | 30.09.2016     | 135.74                             | n/a                                  | n/a                                 |
| K-1-acc JPY   | 31.01.2017     | 111.7590                           | n/a                                  | n/a                                 |
| K-1-acc USD   | 31.01.2015     | 159.41                             | n/a                                  | n/a                                 |
| K-1-dist CAD  | 31.01.2017     | 114.75                             | 0.76                                 | 134.12                              |
| K-1-dist CHF  | 31.01.2014     | 107.30                             | 0.70                                 | 131.09                              |
| K-1-dist EUR  | 30.06.2014     | 111.84                             | 0.71                                 | 138.59                              |
| K-1-dist GBP  | 28.02.2017     | 114.47                             | 0.73                                 | 133.50                              |
| K-1-dist USD  | 31.10.2013     | 138.56                             | 0.91                                 | 172.45                              |
| K-B-acc CHF   | 30.11.2016     | 124.38                             | n/a                                  | n/a                                 |
| K-B-acc USD   | 31.08.2018     | 135.84                             | n/a                                  | n/a                                 |
| K-B-dist EUR  | 31.08.2018     | 103.49                             | 0.66                                 | 121.12                              |
| K-B-dist USD  | 31.01.2022     | 93.63                              | 0.61                                 | 101.32                              |
| P-acc CAD     | 31.03.2016     | 133.88                             | n/a                                  | n/a                                 |
| P-acc CHF     | 31.12.2014     | 117.78                             | n/a                                  | n/a                                 |
| P-acc EUR     | 31.12.2014     | 129.29                             | n/a                                  | n/a                                 |
| P-acc GBP     | 31.05.2016     | 133.36                             | n/a                                  | n/a                                 |
| P-acc SEK     | 31.05.2021     | 102.08                             | n/a                                  | n/a                                 |
| P-acc USD     | 31.12.2014     | 153.33                             | n/a                                  | n/a                                 |
| P-bis-acc CHF | 30.09.2024     | 98.63                              | n/a                                  | n/a                                 |
| P-bis-acc USD | 30.09.2024     | 101.44                             | n/a                                  | n/a                                 |
| P-dist CAD    | 31.05.2016     | 115.23                             | 0.76                                 | 133.72                              |
| P-dist CHF    | 31.01.2015     | 100.71                             | 0.66                                 | 117.71                              |
| P-dist EUR    | 31.01.2015     | 109.59                             | 0.70                                 | 128.91                              |
| P-dist GBP    | 31.10.2016     | 113.37                             | 0.73                                 | 131.06                              |
| P-dist HKD    | 31.05.2018     | 105.52                             | 0.70                                 | 120.33                              |
| P-dist USD    | 31.01.2015     | 130.29                             | 0.86                                 | 152.88                              |
| Q-acc CHF     | 31.01.2016     | 117.34                             | n/a                                  | n/a                                 |
| Q-acc EUR     | 30.06.2015     | 132.31                             | n/a                                  | n/a                                 |
| Q-acc GBP     | 31.07.2016     | 139.51                             | n/a                                  | n/a                                 |
| Q-acc USD     | 31.12.2015     | 150.71                             | n/a                                  | n/a                                 |
| Q-dist CHF    | 31.01.2016     | 98.26                              | 0.64                                 | 117.22                              |
| Q-dist EUR    | 29.02.2016     | 106.38                             | 0.68                                 | 126.86                              |
| Q-dist GBP    | 30.06.2016     | 118.03                             | 0.75                                 | 139.63                              |
| Q-dist USD    | 31.01.2016     | 126.36                             | 0.83                                 | 150.32                              |

## NAV on share class level

|                   | Inception date | NAV per share<br>(ex distribution) | Distributions<br>per share<br>(1Q25) | NAV per share<br>(cum distribution) |
|-------------------|----------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| I-102-acc CHF     | 31.05.2015     | 124.48                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-102-acc EUR     | 31.01.2016     | 128.83                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-102-acc JPY     | 30.11.2021     | 89.7234                            | n/a                                  | n/a                                 |
| I-102-bis-acc CHF | 30.09.2024     | 99.11                              | n/a                                  | n/a                                 |
| I-102-bis-acc EUR | 30.09.2024     | 100.78                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-102-bis-acc USD | 30.09.2024     | 101.93                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-102-dist CHF    | 31.05.2011     | 115.35                             | 0.75                                 | 154.66                              |
| I-102-dist EUR    | 30.11.2015     | 109.35                             | 0.69                                 | 131.18                              |
| I-102-dist JPY    | 30.06.2024     | 95.8927                            | 0.6191                               | 97.8060                             |
| I-102-dist USD    | 30.04.2010     | 155.56                             | 1.02                                 | 209.26                              |
| I-12-acc CAD      | 31.03.2012     | 217.51                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-12-acc CHF      | 30.06.2008     | 174.14                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-12-acc EUR      | 30.04.2015     | 149.06                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-12-acc JPY      | 30.06.2015     | 136.5318                           | n/a                                  | n/a                                 |
| I-12-acc SGD      | 31.07.2021     | 107.37                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-12-acc USD      | 31.12.2011     | 223.95                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-12-dist CAD     | 31.08.2019     | 108.31                             | 0.71                                 | 123.99                              |
| I-12-dist CHF     | 31.05.2015     | 108.41                             | 0.70                                 | 135.99                              |
| I-12-dist EUR     | 30.06.2008     | 131.81                             | n/a                                  | 199.59                              |
| I-12-dist EUR     | 30.06.2008     | 131.81                             | 0.83                                 | 199.59                              |
| I-12-dist JPY     | 30.06.2015     | 108.5975                           | 0.6990                               | 136.2940                            |
| I-12-dist USD     | 30.06.2014     | 142.12                             | 0.93                                 | 187.12                              |
| I-82-acc USD      | 31.12.2018     | 125.81                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-82-dist EUR     | 28.02.2017     | 104.67                             | 0.66                                 | 125.20                              |
| I-82-dist GBP     | 30.11.2017     | 114.36                             | n/a                                  | 132.23                              |
| I-82-dist JPY     | 28.02.2017     | 100.8168                           | n/a                                  | 118.5630                            |
| I-82-dist USD     | 30.11.2017     | 118.68                             | 0.78                                 | 138.57                              |
| I-96-acc CHF      | 28.02.2021     | 113.76                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-96-acc EUR      | 31.08.2016     | 126.64                             | n/a                                  | n/a                                 |
| I-96-acc JPY      | 30.04.2022     | 80.5638                            | n/a                                  | n/a                                 |
| I-96-dist CHF     | 31.05.2019     | 91.51                              | 0.60                                 | 104.06                              |
| I-96-dist EUR     | 28.02.2017     | 104.83                             | 0.67                                 | 123.77                              |
| I-96-dist USD     | 30.11.2022     | 85.48                              | 0.56                                 | 90.88                               |

## Risk information

A summary of investor rights in English can be found online at [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds).

This document and its contents have not been reviewed by, delivered to or registered with any regulatory or other relevant authority in your jurisdiction. This document is for informational purposes and should not be construed as an offer or invitation to the public, direct or indirect, to buy or sell securities. This document is intended for limited distribution and only to the extent permitted under applicable laws in your jurisdiction. No representations are made with respect to the eligibility of any recipients of this document to acquire interests in securities under the laws of your jurisdiction. Using, copying, redistributing or republishing any part of this document without prior written permission from UBS Asset Management is prohibited. Any statements made regarding investment performance objectives, risk and/or return targets shall not constitute a representation or warranty that such objectives or expectations will be achieved or risks are fully disclosed. The information and opinions contained in this document is based upon information obtained from sources believed to be reliable and in good faith but no responsibility is accepted for any misrepresentation, errors or omissions. All such information and opinions are subject to change without notice. A number of comments in this document are based on current expectations and are considered "forward-looking statements". Actual future results may prove to be different from expectations and any unforeseen risk or event may arise in the future. The opinions expressed are a reflection of UBS Asset Management's judgment at the time this document is compiled and any obligation to update or alter forward-looking statements as a result of new information, future events, or otherwise is disclaimed. You are advised to exercise caution in relation to this document. The information in this document does not constitute advice and does not take into consideration your investment objectives, legal, financial or tax situation or particular needs in any other respect. Investors should be aware that past performance of investment is not necessarily indicative of future performance. Potential for profit is accompanied by possibility of loss.

**Singapore**

Please note that UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global has been entered into the List of Restricted Schemes by Monetary Authority of Singapore (as defined in regulation 2 of the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005) under paragraph 3 or 4 of the Sixth Schedule of the Regulations. This document is not to be distributed to the retail public of Singapore. This document has not been registered with the Monetary Authority of Singapore pursuant to the exemptions under Sections 304 and 305 of the SFA. Accordingly, this document may not be circulated or distributed, nor may the Securities be offered or sold, whether directly or indirectly, to any person in Singapore other than (i) to an institutional investor pursuant to Section 304 of the SFA, (ii) to an accredited investor or other relevant person, or any person pursuant to Section 305(2) of the SFA, and in accordance with the conditions specified in Section 305 of the SFA or (iii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA.

**Philippines**

An exemption is being claimed in the Philippines from the requirement under Sections 8 and 12 of Republic Act No. 8799 or The Securities Regulation Code ("SRC") to register the securities being offered or sold herein with the Securities and Exchange Commission pursuant to Section 10.1(l) of the SRC which includes as an exempt transaction the sale of such securities to any number of qualified buyers. Accordingly, any document or material issued in connection with the offer or sale of the securities, may not be circulated or distributed, nor may the securities be offered or sold, whether directly or indirectly, to persons in the Philippines other than qualified buyers.

THE SECURITIES BEING OFFERED OR SOLD HEREIN HAVE NOT BEEN REGISTERED WITH THE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION UNDER THE SECURITIES REGULATION CODE. ANY FUTURE OFFER OR SALE OF THE SECURITIES IS SUBJECT TO REGISTRATION REQUIREMENTS UNDER THE CODE UNLESS SUCH OFFER OR SALE QUALIFIES AS AN EXEMPT TRANSACTION.

**Thailand**

NOTICE TO RESIDENTS OF THAILAND – the securities will not be offered or sold, directly or indirectly, in Thailand. UBS Asset Management is not licensed to publically offer securities in Thailand. Thai investors must be authorised to engage in the purchase of Securities of the type being offered or sold. Thai investors are responsible for obtaining all relevant government regulatory approvals/ licenses, consents, verification and/or registrations from relevant Thai governmental and regulatory authorities required to invest in the securities and required for the purposes of remitting any amounts in foreign currencies for the investment.

**Malaysia**

This document is sent to you, at your request, merely for information purposes only. No invitation or offer to subscribe or purchase securities is made by UBS Asset Management as the prior approval of the Securities Commission of Malaysia or other regulatory authorities of Malaysia have not been obtained. No prospectus has or will be filed or registered with the Securities Commission of Malaysia.

This Document has been approved for SG, PH, THA, MYS

© UBS 2025. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.

## ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

### 1. ความเสี่ยงทางการตลาด (Market Risk)

คือความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ไม่สามารถควบคุมได้

#### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

### 2. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงจากภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร

#### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนจะพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของผู้ออกตราสาร และ/หรือการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน

### 3. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Risk)

หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยง

#### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนอาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

#### 4. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

##### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตาม ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือธนาคารพาณิชย์

#### 5. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

##### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

#### 6. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนดกฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอเวิร์ดได้ซึ่งมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

##### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

# 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  |