

## กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

### กองทุนเปิด ยูโนเต็ต โกลบอล อีควิตี้ แอปโซลูท รีเทิร์น (UGEAR)

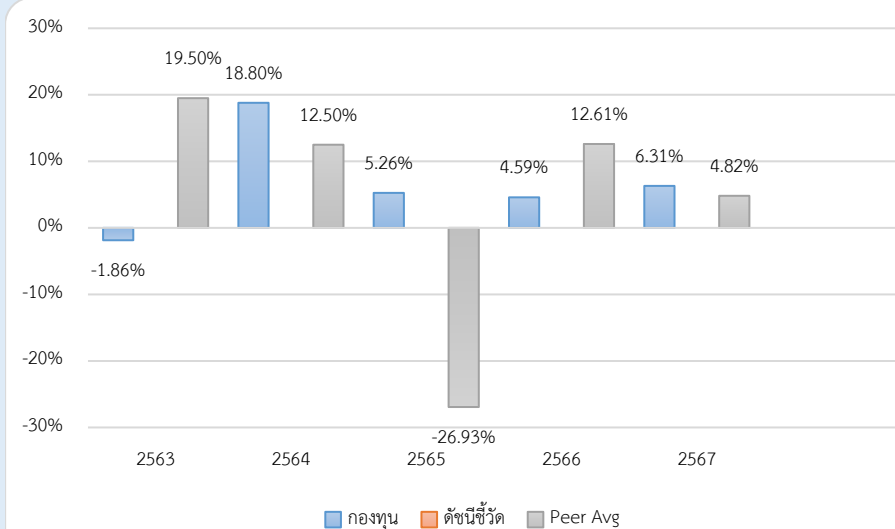
#### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารทุน
- Feeder Fund / Absolute Return Fund / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน / กองทุนรวมที่ให้สิทธิประโยชน์ของประกันชีวิตหรือประกันสุขภาพ / กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Global Equity

#### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในกองทุน Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Class I USD Accumulation)
- กองทุนหลักจัดตั้งและบริหารจัดการโดย Jupiter Asset Management Series plc.
- มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ทั้งนี้ กองทุนหลักใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนแบบ market neutral strategy

#### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



#### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	5.43	1.72	5.43	7.85
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.57	9.47	4.57	6.21
ความผันผวนกองทุน	2.92	2.09	2.92	4.10
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	6.63	8.10	-	2.65
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.77	6.51	-	-
ความผันผวนกองทุน	3.37	4.90	-	5.38
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-

หมายเหตุ : \* % ต่อปี

#### ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
เสี่ยงสูง									
ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี									
ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV									

#### ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	28 มิ.ย. 2561
วันเริ่มต้น class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

#### ผู้จัดการกองทุนรวม

นาย วรณ ทรัพย์ทวีกุล	วันเริ่มบริหารกองทุน
น.ส. พรศจี วรสุทธิพิศษุ	18 ก.ย. 2566
	18 ก.ย. 2566

#### ดัชนีชี้วัด

ไม่มีดัชนีชี้วัดในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานเนื่องจากกองทุนเปิด ยูโนเต็ต โกลบอล อีควิตี้ แอปโซลูท รีเทิร์น เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (กองทุนหลัก) ซึ่งมุ่งสร้างผลตอบแทนโดยไม่ขึ้นกับภาวะตลาดในแต่ละขณะ ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักจึงเชื่อว่าไม่มีตัวชี้วัดใดที่เหมาะสมกับกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

#### หมายเหตุ :

กองทุนใช้ตัวชี้วัดดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบระหว่างดัชนีชี้วัดและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

#### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar ★★★★★

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน	การซื้อขายคืนหน่วยลงทุน
วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน: ส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า
เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.	ระหว่างวันที่ 1 – 14 ในวันทำการของทุกเดือน <sup>(1)</sup>
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	การซื้อขายขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+4 วันทำการ
	หลังจากวันทำการขายคืน
หมายเหตุ :	
1. <sup>(1)</sup> บริษัทจัดการจะกำหนดให้ทุกวันที่ 15 ของทุกเดือนเป็นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หากวันดังกล่าวตรงกับวันปิดทำการหรือเป็นวันทำการที่ไม่สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไปโดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ระหว่างวันที่ 1 – 14 ในวันทำการของทุกเดือน	
2. ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมีได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ	

ข้อมูลเชิงสถิติ	
Maximum Drawdown	-6.02 %
Recovering Period	1 ปี 10 เดือน
FX Hedging	93.23 %
Sharpe Ratio	1.71
Alpha	-
Beta	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.03 เท่า

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	1.1235
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500	1.5205
หมายเหตุ :		
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการดังกล่าว รวมถึงค่าใช้จ่ายในการชำระเบี้ยประกันชีวิตและสุขภาพ ซึ่งประมาณการอัตราส่วนค่าเบี้ยประกันต่อค่าธรรมเนียมการจัดการเบื้องต้น ประมาณ 40% ของค่าธรรมเนียมการจัดการ		
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน รวม VAT)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	1.50
การรับซื้อคืน	2.00	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	1.50
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.00	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี
หมายเหตุ :		
1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย		
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ		
3. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้		

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
breakdown	% NAV	holding	% NAV
1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ	98.45	1. หน่วยลงทุน : Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Class I USD Accumulation)	98.45
2. อื่น ๆ	1.55		

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกอง : Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund  
(Class I USD Accumulation)

ISIN code : IE00BLP5S684

Bloomberg code : OMEIUSA ID

หมายเหตุ : ในสิ้นปีบัญชีที่ผ่านมา สิ้นสุด ณ 31/12/2567 (01/01/2024 ถึง 31/12/2024) กองทุนหลักมีการเรียกเก็บ performance fee ที่ร้อยละ 1.30 ของมูลค่าทรัพย์สินของ class นี้ โดยอัตราร้อยละ 1.30 นี้ เป็นอัตราที่เรียกเก็บจริง ซึ่งคำนวณจากมูลค่าเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ออกเสนอขายใน class นี้ในช่วงระยะเวลาการคำนวณ performance fee

#### คำอธิบาย

**Maximum Drawdown :** เปอร์เซนต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**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

ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่าการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัด มากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

**Yield to Maturity :** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ

ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้

คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี

จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

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 โกลบอล อีควิตี้ แอปโซลูท รีเทิร์น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

- รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝาก	13,666,235.42	7.12
อื่นๆ	-12,233,372.58	-6.38
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ IRELAND</b>		
หุ้นสามัญ	188,892,976.30	98.45
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	188,892,976.30	98.45
หน่วยลงทุน	188,892,976.30	98.45
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>		
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	1,544,455.43	0.80
สัญญาฟอเวิร์ด	1,544,455.43	0.80
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>191,870,294.57</b>	<b>100.00</b>

- รายละเอียดการกู้ยืมเงินและการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

- ไม่มี -

# Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund

The Systematic Equities Team

## Fund Objective and Investment Policy

The objective of the Fund is capital appreciation while closely controlling risk. The fund aims to deliver absolute returns over rolling 12 month periods that have a low correlation with equity and bond markets, through a market neutral portfolio of global equity investments with long positions typically taken in the stocks determined most likely to deliver a positive relative return, and short positions typically taken in the stocks determined most likely to deliver a negative relative return. In seeking to achieve its investment objective, the fund will aim to deliver a return, net of fees, in excess of the Federal Reserve Funds Target Rate over rolling 3 year periods. For performance measurement purposes, the cash benchmark will differ for non-base currency classes. The Fund also aims to achieve its objective within an annualised volatility limit of 6 per cent.

## Fund Ratings and Awards

★★★★★  
Morningstar Rating™

© 2025 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

## Fund Performance as at 30.06.2025

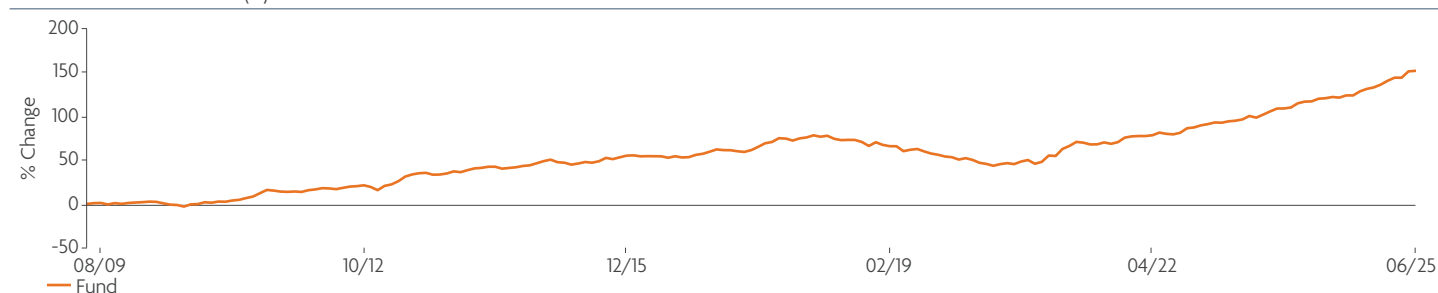
### Performance (%)

	1 m	3 m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs	10 yrs
Fund	0.2	3.2	8.1	13.5	39.9	73.2	70.5
Benchmark	0.4	1.1	2.2	4.8	15.0	15.4	22.4

### Calendar Year Performance (%)

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fund	8.1	11.0	9.9	8.8	18.7	-1.8	-11.6	-1.1	8.0	2.9
Benchmark	2.2	5.4	5.2	1.7	0.1	0.4	2.2	1.9	1.0	0.4

### Performance Since Launch (%)



**Past performance does not predict future returns.** Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The performance data shown does not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

Source: © 2025 Morningstar. All Rights Reserved. Fund performance data for I USD ACC is calculated on a NAV to NAV basis, income reinvested, net of fees. All information as at 30.06.2025 unless otherwise stated.

## Risks

**Investment risk** - whilst the Fund aims to deliver above zero performance irrespective of market conditions, there can be no guarantee this aim will be achieved. Furthermore the Fund may exceed its volatility limit. A capital loss of some or all of the amount invested may occur. **Company shares (i.e. equities) risk** - the value of Company shares (i.e. equities) and similar investments may go down as well as up in response to the performance of individual companies and can be affected by daily stock market movements and general market conditions. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events. **Currency risk** - the Fund can be exposed to different currencies and may use techniques to try to reduce the effects of changes in the exchange rate between the currency of the underlying investments and the base currency of the Fund. These techniques may not eliminate all the currency risk. The value of your shares may rise and fall as a result of exchange rate movements. **Stock connect risk** - the Fund may invest in China A-Shares through the China-Hong Kong Stock Connect ("Stock Connect"). Stock Connect is governed by regulations which are untested and subject to change. Trading limitations and restrictions on foreign ownership may constrain the Fund's ability to pursue its investment strategy. **Derivative risk** - the Fund uses derivatives to generate returns and/or to reduce costs and the overall risk of the Fund. Using derivatives can involve a higher level of risk. A small movement in the price of an underlying investment may result in a disproportionately large movement in the price of the derivative investment. Derivatives also involve counterparty risk where the institutions acting as counterparty to derivatives may not meet their contractual obligations. For a more detailed explanation of risks, please refer to the "Risk Factors" section of the prospectus. The value of investments and the income from them may go down as well as up and investors may not get back the amount originally invested. Exchange rate changes may cause the value of overseas investments to rise or fall. Your attention is drawn to the stated investment policy which is set out in the Fund's prospectus.

**Fund Holdings as at 30.06.2025****Top Five Long Holdings** (% of net assets)

Pop Mart International Group Ltd	1.1
Xiaomi Corp	1.1
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	1.0
Natwest Group Plc_Cfd	1.0
Novartis Ag	1.0

**Top Five Short Holdings** (% of net assets)  
**(By Industry)**

Financials	-1.0
Consumer Staples	-1.0
Consumer Discretionary	-1.0
Consumer Discretionary	-1.0
Financials	-1.0

**Industry Allocation (%)**

	Short	Long
Financials	-18.8	22.2
Information Technology	-8.3	12.6
Consumer Discretionary	-14.8	12.2
Health Care	-8.2	11.3
Industrials	-11.8	10.4
Communication Services	-2.3	8.8
Materials	-7.7	5.8
Utilities	-1.4	4.4
Consumer Staples	-11.7	3.7
Real Estate	-4.2	1.8
Energy	-6.0	1.6
	<b>-95.1</b>	<b>95.0</b>
<b>Cash</b>	<b>-</b>	<b>100.2</b>
<b>Total</b>	<b>-95.1</b>	<b>195.1</b>

Please note due to rounding of figures they may not add up to 100%.

**Regional Allocation (%)**

	Short	Long
DM Europe & Middle East	-30.1	29.8
DM Americas	-24.9	25.6
EM Asia	-23.9	24.8
DM Pacific	-13.0	11.3
EM Europe, Middle East & Africa	-1.8	1.8
EM Americas	-1.4	1.6
	<b>-95.1</b>	<b>95.0</b>
<b>Cash</b>	<b>-</b>	<b>100.2</b>
<b>Total</b>	<b>-95.1</b>	<b>195.1</b>

Please note due to rounding of figures they may not add up to 100%.

**Charges and Codes**

Share Class	Income Distribution Policy	ISIN	Bloomberg	Initial Charge (max.)	Ongoing Charges Figure	Annual Management Charge (max.)	Minimum Initial Investment	Minimum Top Up Investment
I USD ACC	Accumulation	IE00BLP5S684	OMEIUSA ID	0.00%	0.81%	0.75%	USD 1,000,000	USD 100,000

The ongoing charges figure is based on the expenses of the Fund for the 12 month period ended 12/2024. Where the Fund invests in other underlying funds, which may include closed-ended funds such as investment trusts, the ongoing charges figure will include the ongoing charges for those funds, and will therefore vary from year to year. The ongoing charges figure excludes portfolio transaction costs, except in the case of an entry/ exit charge paid by the Fund when buying or selling shares in another collective investment undertaking.

**Fund Information as at 30.06.2025****Product Information**

Launch Date Fund:	30.06.2009
Launch Date Share Class:	30.06.2009
Morningstar Category:	MS Equity Market Neutral USD
SFDR Rating:	Article 8
Benchmark:	US Federal Funds Target Rate
Performance Fee:	20.00%

**Price Information**

Valuation Day:	Every Business Day in Ireland
Base Currency Fund:	USD
Currency Share Class:	USD
Available on:	www.jupiteram.com

**Fund Size**

Fund Value:	USD 4,750m
Long Holdings:	514
Short Holdings:	406
Net Exposure:	-0.2%
Gross Exposure:	190.1%
Share Price:	\$2.5208
Annualised Performance (Since Launch):	5.95%

The Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund is actively managed and is classified in the Absolute Return sector. However, as this sector comprises funds with very different investment strategies and objectives, the fund is not benchmarked against other funds in the sector, nor against a market index.

Performance History I USD ACC (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2025	1.4	1.9	1.5	-0.1	3.0	0.2	-	-	-	-	-	-	8.1
2024	2.3	0.9	0.2	1.4	0.3	0.6	-0.3	1.1	0.0	2.1	1.2	0.8	11.0
2023	1.0	-0.1	0.8	0.4	0.8	2.0	-0.9	1.7	1.8	1.6	0.0	0.5	9.9
2022	0.8	0.2	0.0	0.5	1.7	-0.7	-0.4	1.0	2.9	0.5	1.3	0.8	8.8
2021	4.9	-0.3	5.2	2.1	2.7	-0.5	-1.2	0.0	1.3	-1.0	1.1	3.0	18.7
2020	1.0	-1.3	-2.2	-0.8	-1.4	1.3	0.8	-0.8	2.0	1.2	-2.9	1.5	-1.8
2019	-1.8	-0.8	-0.1	-3.4	1.0	0.6	-1.7	-1.5	-0.9	-1.3	-0.5	-1.8	-11.6
2018	1.5	0.6	1.4	-0.9	0.6	-2.0	-0.8	0.2	-0.1	-1.3	-2.7	2.6	-1.1
2017	1.6	-0.5	-0.1	-0.7	-0.5	1.3	2.3	2.4	0.9	2.5	-0.2	-1.3	8.0
2016	0.2	-0.7	0.1	-0.1	-0.1	-1.0	1.2	-0.9	0.3	1.7	0.7	1.6	2.9
2015	1.2	-2.0	-0.4	-1.5	0.9	1.1	-0.5	1.2	2.5	-0.9	1.4	1.2	4.3
2014	1.7	1.5	0.4	0.9	0.1	-1.5	0.5	0.6	1.1	0.5	1.7	1.6	9.2
2013	4.2	1.4	3.0	4.2	1.8	1.1	0.3	-1.5	0.2	0.9	1.8	-0.6	17.8
2012	-0.5	1.8	0.8	1.2	-0.3	-0.7	1.3	1.2	0.4	0.8	-1.6	-3.1	1.3
2011	1.3	-0.2	1.4	0.8	1.9	1.7	3.5	3.3	-0.7	-1.0	-0.2	0.3	12.6
2010	0.5	0.3	0.6	-0.2	-1.6	-1.6	-0.4	-1.9	2.6	0.3	2.1	-0.5	0.3
2009	-	-	-	-	-	0.0	0.9	0.2	-1.7	1.5	-0.8	1.0	1.1

**Past performance does not predict future returns.** Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The performance data shown does not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.  
Source: © 2025 Morningstar. All Rights Reserved. Fund performance data for I USD ACC is calculated on a NAV to NAV basis, income reinvested, net of fees. All information as at 30.06.2025 unless otherwise stated.

Summary Statistics

Sharpe Ratio Since Launch	0.9
---------------------------	-----

Correlation vs I USD Acc share class

MSCI World NR USD	-0.10
FTSE WGBI Hdg USD	-0.11

**Contact:** Citibank Europe plc

**Telephone:** +353-1 622 4499 **Email:** JAMTA@Citi.com **www.jupiteram.com**

**This is a marketing communication. Please refer to the latest sales prospectus of the sub-fund, particularly to the sub-fund's investment objective and characteristics including those related to ESG (if applicable), before making any final investment decisions.**

This document is for informational purposes only and is not investment advice. Market and exchange rate movements can cause the value of an investment to fall as well as rise, and you may get back less than originally invested. Initial charges are likely to have a greater proportionate effect on returns if investments are liquidated in the shorter term. This is not an invitation to subscribe for shares in the Jupiter Asset Management Series plc (the Company) or any other fund managed by Jupiter Asset Management (Europe) Limited or Jupiter Asset Management Limited. The Company is an investment company with variable capital established as an umbrella fund with segregated liability between sub-funds which is authorised and regulated by the Central Bank of Ireland pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, as amended. Registered in Ireland under registration number 271517. Registered office: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland. This information is only directed at persons residing in jurisdictions where the Company and its shares are authorised for distribution or where no such authorisation is required. The sub fund(s) may be subject to various other risk factors, please refer to the latest sales prospectus for further information. Prospective purchasers of shares of the sub fund(s) of the Company should inform themselves as to the legal requirements, exchange control regulations and applicable taxes in the countries of their respective citizenship, residence or domicile. Subscriptions can only be made on the basis of the latest sales, accompanied by the most recent audited annual report and semi-annual report. These documents are available for download from [www.jupiteram.com](http://www.jupiteram.com).

**The document is prepared for the use of existing investors of the Fund for information purposes only. Please make sure that this document is included as part of the Information Memorandum of the Fund and distributed in a bundle if it is intended to be used as an offering document to new investors of the Fund.**

**If you did not obtain this document through your relationship manager, please dispose of it immediately as the information contained in this document may not be up to date, and it may not be legal for you to be provided this document or to subscribe for shares in the Fund. Please contact your relationship manager for further assistance.**

The Fund is notified as a restricted scheme by MAS and is not allowed to be offered to the Singapore retail public. This marketing document is not a Prospectus as defined in the Securities and Futures Act, Cap. 289 of Singapore (the "SFA") and accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of Prospectuses would not apply. This communication shall be construed as part of an information memorandum for the purposes of section 305(5) of the SFA. Accordingly, this communication must not be relied upon or construed on its own without reference to the information memorandum. Please refer to the first two pages of the information memorandum for the complete selling restrictions applicable for offers of the Fund to investors in Singapore.

20.00% of any returns the Fund achieves above the average US Federal Funds Target Rate\*, provided the Fund's share price is above the High-Water-Mark. A technical description of the performance fee can be found in the full Prospectus. The Performance Fee (if any), will crystallise, become payable at the end of each Performance Period ending on 31 December. If a Shareholder redeems all or part of their Shares before the end of a Performance Period, any accrued Performance Fee with respect to such Shares will crystallise on that Dealing Day and will then become immediately payable.



## Jupiter Factsheets - Glossary of Terms

**Absolute return:** the total return of an asset, portfolio or fund over a given period of time OR an investment approach that attempts to achieve a return which is not benchmarked against an index.

**Ask / Bid price:** the lowest price a seller is willing to sell a security for / the highest price a buyer is willing to pay for a security.

**Bond:** a debt instrument ('I Owe You') issued by a company (corporate bond), government (sovereign/government bond) or other institution in order to raise money. In most cases, bonds pay a fixed interest rate (coupon) over a fixed period of time and will be repaid on a particular date. See **Coupon**.

**Convertibles:** securities (e.g. bonds or preference shares) that can be exchanged at some point in the future for a specified number of shares at a specified price of the company issuing the securities. See **Bond**.

**Coupon:** denotes the interest in % paid on a bond See **Bond**.

**Credit rating:** an assessment of a borrower's credit worthiness, i.e. the likelihood of the borrower to repay its debts.

**Derivative:** a financial instrument that derives its value from its underlying assets. Common underlying assets include stocks, bonds, commodities, currencies, interest rates and market indices. Futures contracts, forward contracts, options and swaps are the most common types of derivatives. Derivatives can be purchased 'on margin', i.e. at a fraction of the value of the underlying asset. Thus, they are 'leveraged' instruments where the risk of loss can be greater than the initial outlay. Derivatives can be used like insurance contracts (i.e. to hedge market risk) or for investment purposes. See **Hedge, Leverage**.

**Distribution Yield:** reflects the amounts that may be expected to be distributed over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

**Duration/Modified Duration:** Duration estimates the sensitivity of a bond or bond fund to changes in interest rates. It is measured in years. The longer a bond's duration, the more sensitive it is to interest rate movements. Modified duration estimates the effect that a 1% change in interest rates will have on the price of a bond or bond fund.

**Economic Gross:** the gross exposure adjusted to account for investments with mutually exclusive outcomes, for example a short position hedge on a share that is also held as a long position. See **Gross exposure, Long/short position, Hedge**.

**Effective duration:** estimates the sensitivity of a bond's price to changes in benchmark interest rates. Effective duration is required for the measurement of interest rate risk for complex types of bonds. See **Bond**.

**Engagement:** means dialogue with management teams and boards, including non-executive directors. Engagement enables us to assess and influence how businesses are managed.

**Equity:** a share representing an ownership interest in a company. Equity market means stock market.

**Exchange Traded Fund (ETF):** a fund vehicle that is traded like a stock on a stock exchange. It is used to track and mimic the performance of a specific market index.

**Exposure:** describes the level of risk to a particular asset, asset type, sector, market or government. Also, the directional market exposure of a (absolute return) fund. See **Absolute Return, Gross/Net exposure**.

**Fixed interest/income:** denotes debt instruments (securities) that pay a fixed interest rate (e.g. bond, commercial paper). Also, a universal term for bond or debt investing. See **Bond**.

**Floating rate note (FRN):** a bond with a variable interest rate. The interest rate is variable as it is tied to a benchmark such as LIBOR (London Interbank Offered Rate). See **Bond**.

**Futures:** an exchange traded contract between two parties to buy or sell a commodity or a financial instrument at a pre-determined price at a future date. See **Bond Future, Derivative**.

**Gearing:** measures a company's borrowings (debt) as a proportion of assets. See **Leverage**.

**Gross exposure:** the percentage value of the long positions plus the percentage value of the short positions. See **Net exposure**.

**Hedge:** an investment designed to reduce the risk of adverse price movements in an asset by taking an offsetting position. Derivatives are usually used as hedging tools. See **Derivative**.

**High Water Mark:** the highest level that a fund's net asset value (NAV) has reached at the end of any 12-month accounting period. See **Net Asset Value**.

**High yield bond:** a bond with a high coupon payment and typically a low/no credit rating (below investment grade, e.g. BBB-). See **Bond, Coupon**.

**Historic yield:** reflects distributions declared over the past twelve months as a percentage of the price, as at the date shown. It does not include any initial charge and investors may be subject to tax on their distributions.

**Hurdle Rate:** the minimum level of return required before a fund can charge a performance fee. See **Performance fee**.

**Leverage:** the use of financial instruments (e.g. debt) to increase the potential return of an investment. See **Notional value**.

**Liquidity:** measures how easily an asset or security can be converted into cash.

**Long/short position:** a long position is buying a security with the expectation that it will deliver a positive return if its value goes up and a negative return if its value falls. Conversely, a short position involves selling a borrowed security with

the expectation of buying it back at a lower price to make a profit. However, if the security goes up in value, a short position will make a loss.

**Maturity:** refers to a finite time period at the end of which a security/debt instrument is due to be repaid. See **Bond**.

**Money market:** markets in which short-term (less than one year) debt instruments are traded. Money market instruments are typically cash deposits and commercial papers.

**Net asset value (NAV):** in relation to a fund, the market value of its assets less its liabilities. The market value is usually determined by the price at which an investor can redeem shares.

**Net exposure:** the percentage value of the long positions less the percentage value of the short positions. See **Gross Exposure, Long/short Position**.

**Non-rated bonds:** bonds that are not rated. See **Bond**.

**Notional value:** commonly used in relation to a derivative, denotes the theoretical value of its underlying asset. See **Derivative**.

**Open-ended Investment Company (OEIC):** a fund vehicle, which can issue a limitless number of shares whose value are directly linked to the value of its underlying investments. OEICs normally list a single price based on the NAV. See **Net Asset Value**.

**Performance fee:** a fee paid to an asset manager for generating positive returns above a hurdle rate.

**Preferred bonds:** have greater seniority when a bond issuer repays its debts. In the event that the issuer cannot repay all its debt, the holders of preferred bonds will be further forward in the queue for repayment than holders of other ('non-preferred') bonds.

**Share:** a unit of ownership interest in a company or financial asset. Also **Equity**.

**SICAV:** Société d'Investissement à Capital Variable. A type of open-ended fund widely used in Europe.

**Spread:** the difference between the bid and the ask price of a single security. It can also refer to the difference in price between two securities. See **Ask/Bid price**.

**Stewardship:** our responsibility to understand and manage investment risks we take on behalf of our clients. We consider material Environmental, Social and Governance ('ESG') information in the same way as we consider other types of investment analysis. These three factors enable us to evaluate how companies interact with the Environment (such as climate change), Society (human rights) and Governance (management). Stewardship entails a responsibility to monitor and engage with the companies in which we invest.

**Sustainability:** by appropriately considering ESG risks and engaging with companies, we strive to generate long term, sustainable returns for our clients.

**Total return:** the capital gain or loss plus any income generated by an investment over a given period.

**Underlying Yield:** reflects the amounts that may be expected to be distributed, net of expenses, over the next twelve months as a percentage of the price of the fund as at the date shown. It is based on a snapshot of the portfolio on that day. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on distributions.

**Unit Trust:** A fund vehicle which can issue a limitless number of units whose value are directly linked to the value of its underlying investments. Jupiter Unit Trusts are single priced, which means they have one price for buying and selling.

**Value at Risk (VaR):** value at Risk, a mathematical way of measuring the maximum expected loss of an investment over a period of time.

**Volatility:** measures how much the price of a security moves up or down over a period of time. A stock that experiences big price swings has high volatility, while one which moves up or down in smaller increments has low volatility.

**Yield to Maturity (YTM):** measures the annual return an investor can anticipate for holding a particular bond until it matures. When considering an entire bond portfolio, an average yield is used based on the weightings of individual bonds within that portfolio.

# 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