

## กองทุนเปิด ยูโนเต็ด เฟล็กซ์เบิ้ล อินคัม ฟันด์ (UFIN)

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

UFIN-N

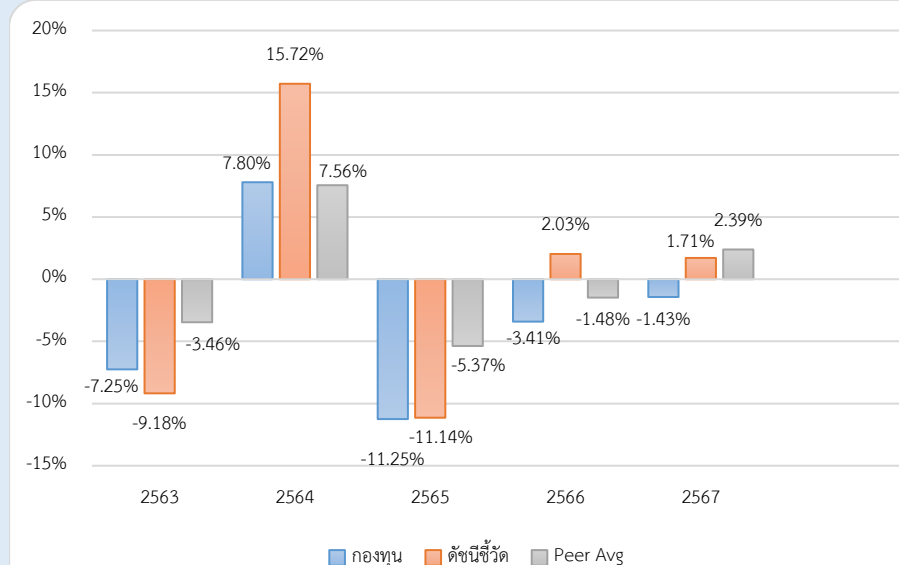
### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่ม Moderate Allocation

### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สิน ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ตราสารทุน ตราสารหนี้ และอื่นๆ
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
- มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

|                          | YTD   | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี*           |
|--------------------------|-------|---------|---------|-----------------|
| กองทุน                   | 3.95  | 2.92    | 3.67    | 1.02            |
| ดัชนีชี้วัด              | 5.73  | 3.05    | 3.87    | 2.54            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 2.37  | 1.47    | 4.96    | 1.00            |
| ความผันผวนกองทุน         | 5.77  | 2.56    | 3.16    | 6.19            |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 5.98  | 2.31    | 3.26    | 6.48            |
|                          | 3 ปี* | 5 ปี*   | 10 ปี*  | ตั้งแต่จัดตั้ง* |
| กองทุน                   | -0.47 | -1.19   | -       | 0.42            |
| ดัชนีชี้วัด              | 2.65  | 2.43    | -       | 2.37            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 1.03  | 0.99    | -       | -               |
| ความผันผวนกองทุน         | 6.51  | 6.79    | -       | 7.08            |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 7.34  | 7.84    | -       | 9.19            |

หมายเหตุ : \* % ต่อปี

### ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงสูง

กองทุนเปิด ยูโนเต็ด เฟล็กซ์เบิ้ล อินคัม ฟันด์ เป็นกองทุนรวมผสมแบบ ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน โดยจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหมวดอสังหาริมทรัพย์

### ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 2 ก.ย. 2559 |
| วันเริ่มต้น class      | 2 ก.ย. 2559 |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่าย     |
| อายุกองทุน             | ไม่กำหนด    |

|                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| ผู้จัดการกองทุนรวม          | วันเริ่มบริหารกองทุน |
| นาย ธนพัฒน์ สุริโยตร        | 15 มิ.ย. 2565        |
| น.ส. ชื่นสุนัน พรสกุลศักดิ์ | 1 ก.พ. 2566          |

### ดัชนีชี้วัด

1) ดัชนี Bloomberg Barclays US Treasury Total Return Unhedged USD (40%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 95 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 5

2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (30%)

3) ดัชนี FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Index Net (USD) (30%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 95 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 5

หมายเหตุ : กองทุนใช้ตัวชี้วัดดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบระหว่างดัชนีชี้วัดและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญานถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

|                                                                               |                                           |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| การซื้อขายหน่วยลงทุน                                                          | การขายคืนหน่วยลงทุน                       | ข้อมูลเชิงสถิติ                     |
| วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ                                                     | วันทำการขายคืน: ทุกวันทำการ               | Maximum Drawdown-19.79 %            |
| เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.                                                   | เวลาทำการ: 08:30 - 14:00 น.               | Recovering Period-                  |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                                              | การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                | FX Hedging83.09 %                   |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                                            | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด               | อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน1.53 เท่า |
|                                                                               | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+4 วันทำการ |                                     |
|                                                                               | หลังจากวันทำการขายคืน                     |                                     |
| หมายเหตุ : ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมีได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ |                                           |                                     |

|                                                                                                                                    |               |          |                               |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|-------------------------------|-------|
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)                                                                      |               |          | การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ |       |
| ค่าธรรมเนียม                                                                                                                       | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง | country                       | % NAV |
| การจัดการ                                                                                                                          | 2.1400        | 1.0700   | 1. LUXEMBOURG                 | 31.09 |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                                                                                      | 5.3500        | 1.3248   | 2. UNITED KINGDOM             | 10.15 |
| ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee)=0.9000 %ของ NAV                                                           |               |          | 3. SINGAPORE                  | 9.20  |
| หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ |               |          |                               |       |

|                                                                                                                                  |               |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน รวม VAT)                                                           |               |          |
| ค่าธรรมเนียม                                                                                                                     | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
| การขาย                                                                                                                           | 2.00          | 1.00     |
| การรับซื้อคืน                                                                                                                    | ไม่มี         | ไม่มี    |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า                                                                                                      | 2.00          | 1.00     |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก                                                                                                       | ไม่มี         | ไม่มี    |
| การโอนหน่วย                                                                                                                      | ไม่มี         | ไม่มี    |
| หมายเหตุ :                                                                                                                       |               |          |
| 1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย                                                                             |               |          |
| 2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ        |               |          |
| 3. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันได้ |               |          |

|                                        |       |                                                                 |       |
|----------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------|-------|
| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน         |       | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก                                   |       |
| breakdown                              | % NAV | holding                                                         | % NAV |
| 1. หน่วยลงทุน                          | 30.25 | 1. Janus Henderson Horizon Global Property Equities Fund I2 USD | 16.14 |
| 2. หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ   | 29.34 | 2. iShares Global Infrastructure                                | 10.15 |
| 3. สินทรัพย์อื่นๆ                      | 20.23 | 3. United Asia Pacific Real Estate Income Fund USD Acc          | 9.20  |
| 4. หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 20.18 | 4. กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล                   | 5.79  |
|                                        |       | 5. ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ฯ        | 4.44  |
|                                        |       | เพื่ออุตสาหกรรม เพอร์เซอรัส พร็อพเพอร์ตี้                       |       |

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกอง : Janus Henderson Horizon Global Property Equities Fund I2 USD

ISIN code : LU0209137628

Bloomberg code : HHGPEI2:LX

**ข้อมูลความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ (Master Fund) และการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่าย**

## 1. โครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัทจัดการและ UOBAMSG

ปัจจุบันบริษัทจัดการมี UOB Asset Management LTD. (Singapore) (“UOBAMSG”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัทจัดการ โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ UOBAMSG เป็นหนึ่งในคณะกรรมการกรรมการของบริษัทจัดการซึ่งรับผิดชอบในการวางกลยุทธ์และกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจโดยรวมของบริษัทจัดการแต่ไม่รวมถึงการบริหารจัดการประจำวัน (day-to-day operation) และการลงทุนของกองทุนภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ

## 2. รายละเอียดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

กองทุนรวมลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่บริหารโดย UOBAMSG โดยมีการจ่ายค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee) และค่าธรรมเนียมอื่นๆ เช่น ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน เป็นต้น ให้แก่กองทุนต่างประเทศตามมาตรฐานการปฏิบัติในอุตสาหกรรมหลักทรัพย์จัดการกองทุน โดยทั่วไปของการลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนในต่างประเทศ และเป็นการดำเนินธุรกิจทางปกติที่ UOBAMSG ได้เรียกเก็บจากผู้ลงทุนอื่น ๆ ในประเภทเดียวกัน เป็นการทั่วไปตามรายละเอียดที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนของกองทุนต่างประเทศ

บริษัทจัดการมีความเห็นว่า การลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ไม่ได้ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากกองทุนรวมของบริษัทจัดการได้รับสิทธิประโยชน์และมีหน้าที่ความรับผิดชอบตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของกองทุนต่างประเทศ อยู่ในระดับมาตรฐานที่เทียบเท่าหรือไม่ด้อยกว่าสิทธิประโยชน์และหน้าที่ความรับผิดชอบที่กองทุนต่างประเทศของ UOBAMSG เสนอหรือเรียกเก็บจากผู้ลงทุนประเภทสถาบันรายอื่นๆ

## คำอธิบาย

**Maximum Drawdown :** เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period :** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน :** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง

โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการลงทุนของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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

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

## ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

### 1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารในตลาด (Market Risk)

คือความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานะการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ไม่สามารถควบคุมได้

#### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆรวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

### 2. ความเสี่ยงจากความมั่นคงของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย

#### แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

บริษัทจัดการอาจลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้จากการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพดีทั้งในด้านความน่าเชื่อถือ และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

### 3. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงทั่วไปที่ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารมากขึ้นมากขึ้นเท่านั้น

#### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการสามารถลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้ โดยติดตามวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

### 4. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและค่าเงิน (Foreign Exchange Risk)

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนหากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

#### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง:

กองทุนอาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

#### 5. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

##### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนอาจจะลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้นทั้งนี้การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตามถึงกองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตาม

เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือธนาคารพาณิชย์

#### 6. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

##### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง:

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆรวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

#### 7. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนดกฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอเวิร์ดได้ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

##### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

#### 8. ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารที่ลงทุนไปลงทุน ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท โดยเฉพาะมีสาเหตุจากภาวะการแข่งขัน ความผิดพลาดของผู้บริหาร เป็นต้น ทำให้ผู้ลงทุนในตราสารต้องสูญเสียเงินลงทุนได้

##### แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคา และคัดเลือกตราสารที่มีคุณภาพ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ รวมทั้งสามารถพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนไปลงทุนได้ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

# AIMC Category Performance Report

Report as of 30/11/2025



## 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                                   | -4.32                       | 0.62  | 5.94  | -6.19  | -4.08  | -0.53 | 0.17  | -3.71                            | 17.78  | -4.53  | -7.42  | 0.46   |
| ASEAN Equity                                            | 2.42                        | 0.11  | 6.02  | 0.44   | 2.35   | 5.13  | 0.70  | -0.64                            | 24.80  | -13.86 | 1.56   | 4.16   |
| Asia Pacific Ex Japan                                   | 21.19                       | 7.32  | 16.93 | 18.89  | 6.18   | 0.65  | 3.51  | 22.91                            | 1.18   | -22.07 | -0.41  | 2.73   |
| China Equity - A Shares                                 | 17.00                       | 0.49  | 20.25 | 18.43  | -0.36  | -6.86 | 0.91  | 25.04                            | -5.44  | -29.54 | -20.95 | 5.66   |
| Commodities Energy                                      | -12.53                      | -5.68 | 1.96  | -9.66  | -6.88  | 10.43 | -0.03 | -31.41                           | 65.84  | 13.47  | -6.87  | 2.67   |
| Commodities Precious Metals                             | 50.74                       | 20.30 | 23.17 | 47.45  | 26.44  | 15.10 | 11.13 | 22.38                            | -1.94  | -0.75  | 9.13   | 20.70  |
| Conservative Allocation                                 | 2.76                        | 0.63  | 2.83  | 2.15   | 1.36   | 0.62  | 1.10  | -1.01                            | 3.30   | -3.64  | -0.77  | 2.05   |
| Emerging Market                                         | 21.05                       | 6.91  | 14.77 | 18.45  | 7.48   | 0.12  | 2.93  | 9.34                             | -3.39  | -24.38 | 4.34   | 0.73   |
| Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge | 1.98                        | -1.78 | 1.18  | 0.99   | 4.44   | -1.59 | 1.21  | 3.86                             | -4.60  | -16.35 | 0.95   | 6.59   |
| Energy                                                  | -8.71                       | -3.71 | 4.06  | -11.94 | -11.30 | -3.81 | 3.29  | -6.55                            | 10.38  | 4.80   | -17.51 | -10.22 |
| Equity General                                          | -10.17                      | 0.21  | 6.14  | -11.88 | -7.87  | -1.34 | 0.10  | -9.61                            | 19.03  | 1.13   | -11.89 | -1.94  |
| Equity Large Cap                                        | -7.62                       | 1.07  | 8.18  | -9.25  | -5.32  | 0.07  | 1.15  | -11.22                           | 16.03  | 1.98   | -9.68  | 1.34   |
| Equity Small - Mid Cap                                  | -24.90                      | -5.02 | -1.03 | -26.49 | -16.14 | -4.83 | -1.57 | 8.03                             | 41.13  | -4.54  | -13.32 | -10.71 |
| European Equity                                         | 9.71                        | 2.01  | 0.58  | 9.01   | 8.08   | 6.57  | 5.09  | 4.62                             | 24.32  | -19.18 | 12.78  | 6.42   |
| Foreign Investment Allocation                           | 7.90                        | 3.03  | 7.27  | 5.67   | 5.07   | 1.44  | 2.99  | 6.41                             | 6.90   | -17.03 | 5.10   | 4.18   |
| Fund of Property Fund - Foreign                         | 5.41                        | 0.18  | 3.58  | -1.60  | -0.66  | -1.34 | 0.73  | -6.59                            | 19.71  | -25.78 | 0.76   | -6.07  |
| Fund of Property Fund - Thai                            | 4.76                        | 8.44  | 5.59  | 4.21   | 1.22   | -1.65 | 1.33  | -22.42                           | -0.22  | -6.52  | -8.90  | 5.35   |
| Fund of Property fund -Thai and Foreign                 | 8.16                        | 4.44  | 7.82  | 5.68   | 1.06   | -0.95 | 2.78  | -10.25                           | 2.89   | -11.27 | -1.75  | -2.84  |
| Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge          | 3.16                        | 1.14  | 2.77  | 1.93   | 2.29   | -0.28 | -0.54 | 3.62                             | 1.13   | -10.76 | 2.91   | 0.54   |
| Global Bond Fully F/X Hedge                             | 4.93                        | 1.30  | 3.18  | 3.54   | 2.38   | -0.90 | 0.35  | 4.32                             | 0.11   | -11.41 | 2.96   | 0.53   |
| Global Equity                                           | 8.80                        | 2.26  | 8.22  | 5.90   | 9.42   | 3.21  | 5.59  | 19.50                            | 12.50  | -26.93 | 12.61  | 4.82   |
| Global Equity - Alternative Energy                      | 30.55                       | 10.12 | 30.51 | 21.92  | -2.50  | 2.44  | -     | -                                | 3.05   | -24.42 | -7.94  | -16.30 |
| Global Equity - Consumer Goods and Services             | 3.36                        | 0.59  | 5.66  | 2.22   | 5.74   | -4.36 | 3.07  | 40.42                            | -3.47  | -32.19 | 9.05   | 10.24  |
| Global Equity - Infrastructure                          | 16.32                       | 4.31  | 4.74  | 9.85   | 4.41   | 5.86  | 3.90  | -7.34                            | 18.09  | -8.55  | 0.86   | 1.70   |
| Global Equity Fully FX Risk Hedge                       | 13.35                       | 2.47  | 8.97  | 10.39  | 11.27  | 6.13  | 6.58  | 12.76                            | 15.15  | -26.77 | 16.62  | 10.38  |
| Greater China Equity                                    | 20.26                       | -0.12 | 13.93 | 21.56  | 2.59   | -6.88 | 0.82  | 19.36                            | -12.55 | -27.20 | -20.20 | 6.94   |
| Health Care                                             | 13.80                       | 16.17 | 22.18 | 5.37   | 0.24   | 1.67  | 4.04  | 22.59                            | 7.71   | -19.54 | -0.96  | -7.28  |
| High Yield Bond                                         | 3.11                        | 0.44  | 2.36  | 2.48   | 4.27   | 1.63  | 2.72  | 3.44                             | 4.76   | -11.58 | 5.39   | 4.99   |
| India Equity                                            | -6.23                       | 1.58  | -2.83 | -8.47  | 3.96   | 7.65  | 6.35  | 12.07                            | 26.23  | -12.85 | 16.93  | 10.37  |
| Japan Equity                                            | 21.46                       | 10.22 | 20.67 | 24.70  | 16.34  | 10.71 | 7.91  | 10.09                            | 6.73   | -10.31 | 20.35  | 15.09  |
| Long Term General Bond                                  | 5.10                        | -2.92 | 1.43  | 5.33   | 3.26   | 1.95  | 2.06  | 2.26                             | -0.26  | -1.11  | 1.01   | 5.36   |
| Mid Term General Bond                                   | 3.13                        | -0.26 | 1.30  | 3.28   | 2.67   | 1.76  | 1.68  | 1.03                             | 0.67   | 0.14   | 1.61   | 2.85   |
| Mid Term Government Bond                                | 2.78                        | -1.01 | 1.05  | 2.98   | 2.10   | 1.24  | 1.22  | 1.40                             | -0.18  | -0.06  | 0.81   | 2.87   |
| Moderate Allocation                                     | 2.37                        | 1.47  | 4.96  | 1.00   | 1.03   | 0.99  | 1.04  | -3.46                            | 7.56   | -5.37  | -1.48  | 2.39   |
| Money Market General                                    | 1.43                        | 0.30  | 0.66  | 1.60   | 1.67   | 1.11  | 1.04  | 0.55                             | 0.20   | 0.38   | 1.43   | 2.06   |
| Money Market Government                                 | 1.31                        | 0.28  | 0.61  | 1.48   | 1.59   | 1.04  | 0.98  | 0.42                             | 0.18   | 0.35   | 1.38   | 1.98   |
| Other Global Sector Equity                              | 20.90                       | 3.52  | 16.32 | 14.03  | 4.16   | 8.85  | 7.22  | 9.13                             | 16.37  | -22.72 | 3.42   | -0.38  |
| SET 50 Index Fund                                       | -5.71                       | 2.44  | 11.28 | -6.93  | -3.46  | 0.62  | 1.93  | -13.21                           | 10.81  | 4.94   | -11.29 | 6.24   |
| Short Term General Bond                                 | 1.78                        | 0.32  | 0.83  | 1.96   | 1.88   | 1.28  | 1.18  | 0.49                             | 0.42   | 0.55   | 1.53   | 2.11   |
| Short Term Government Bond                              | 1.33                        | 0.27  | 0.63  | 1.51   | 1.54   | 0.99  | 0.93  | 0.50                             | -0.05  | 0.39   | 1.18   | 1.98   |
| Technology Equity                                       | 20.04                       | 5.97  | 21.30 | 17.72  | 22.82  | 4.70  | -     | 50.15                            | 8.42   | -43.73 | 47.90  | 18.49  |

|                                                 |      |       |       |      |       |       |      |       |       |        |       |       |
|-------------------------------------------------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>Thai Free Hold</b>                           | 1.89 | -0.46 | 0.45  | 2.19 | 2.37  | 1.99  | 2.47 | -2.43 | -0.63 | 3.30   | 2.56  | 0.97  |
| <b>Thai Mixed (between free and lease hold)</b> | 1.67 | 0.38  | 0.74  | 3.10 | -0.07 | -0.75 | 2.11 | 3.19  | -1.48 | -4.43  | -1.13 | -3.10 |
| <b>US Equity</b>                                | 9.16 | 3.36  | 11.77 | 6.97 | 14.87 | 6.67  | 9.08 | 20.70 | 22.20 | -30.01 | 25.04 | 18.66 |
| <b>Vietnam Equity</b>                           | 7.05 | -6.38 | 16.12 | 9.09 | 7.86  | 4.88  | -    | 15.86 | 45.20 | -32.85 | 7.81  | 8.60  |