กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ (UFIN)

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

UFIN-A

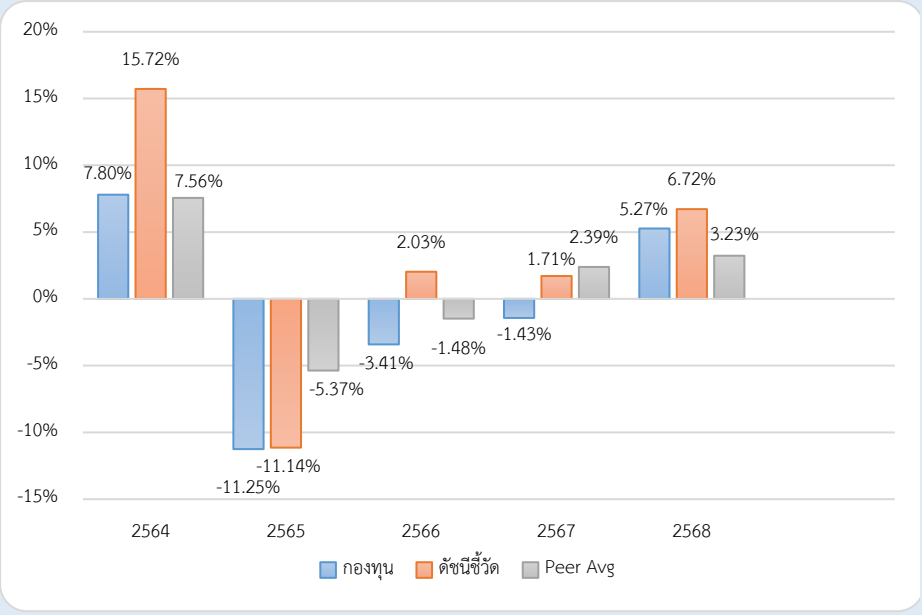
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- 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	5.27	2.15	5.94	5.27
ดัชนีชี้วัด	6.72	1.73	6.19	6.72
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.23	0.58	6.16	3.23
ความผันผวนกองทุน	5.87	1.97	3.18	6.01
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.09	1.96	3.22	6.23

	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	0.07	-0.84	-	0.55
ดัชนีชี้วัด	3.46	2.63	-	2.46
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.45	0.99	-	-
ความผันผวนกองทุน	6.55	6.81	-	7.06
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	7.28	7.85	-	9.15

หมายเหตุ : * % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ									สูง
	1	2	3	4	5	**6**	7	8	

เสี่ยงสูง

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล 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 สุริโยดร	15 มิ.ย. 2565
น.ส. ชื่นสุมน พรสกุลศักดิ์	1 ก.พ. 2566

ดัชนีชี้วัด

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

2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (30%)

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

หมายเหตุ :กองทุนใช้ตัวชี้วัดดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบระหว่างดัชนีชี้วัดและผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

"ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม"

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.uobam.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ: 08:30 - 14:00 น.
การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน

หมายเหตุ :

1. กองทุนจะรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่เกินปีละ 12 ครั้งตามดุลพินิจของ บลจ. ทั้งนี้ บลจ.จะประกาศวันรับซื้อคืนอัตโนมัติที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
2. ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมิได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-19.79 %
Recovering Period	-
FX Hedging	85.70 %
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	1.43 เท่า

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	1.0700
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500	1.3248

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee)=0.9000 %ของ NAV

หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

country	% NAV
1. LUXEMBOURG	29.53
2. UNITED KINGDOM	9.76
3. SINGAPORE	9.13

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

breakdown	% NAV
1. หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ	30.92
2. หน่วยลงทุน	28.69
3. สินทรัพย์อื่นๆ	20.66
4. หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ	19.73

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

holding	% NAV
1. Janus Henderson Horizon Global Property Equities Fund I2 USD	15.76
2. iShares Global Infrastructure	9.76
3. United Asia Pacific Real Estate Income Fund USD Acc	9.13
4. กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	5.97
5. ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ฯ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	4.87

ข้อมูลความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ (Master Fund) และการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่าย

1. โครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัทจัดการและ UOBAMSG

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

2. รายละเอียดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

กองทุนรวมลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่บริหารโดย UOBAMSG โดยมีการจ่ายค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee) และค่าธรรมเนียมอื่นๆ เช่น ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน เป็นต้น ให้แก่กองทุนต่างประเทศตามมาตรฐานการปฏิบัติในอุตสาหกรรมหลักทรัพย์จัดการกองทุนโดยทั่วไปของการลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนในต่างประเทศ และเป็นการดำเนินธุรกิจในทางปกติที่ UOBAMSG ได้เรียกเก็บจากผู้ลงทุนอื่น ๆ ในประเภทเดียวกัน เป็นการทั่วไปตามรายละเอียดที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนของกองทุนต่างประเทศ

บริษัทจัดการมีความเห็นว่า การลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ไม่ได้ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากกองทุนรวมของบริษัทจัดการได้รับสิทธิประโยชน์และมีหน้าที่ความรับผิดชอบตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของกองทุนต่างประเทศ อยู่ในระดับมาตรฐานที่เทียบเท่าหรือไม่ด้อยกว่าสิทธิประโยชน์และหน้าที่ความรับผิดชอบที่กองทุนต่างประเทศของ UOBAMSG เสนอหรือเรียกเก็บจากผู้ลงทุนประเภทสถาบันรายอื่นๆ

คำอธิบาย

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

Recovering Period : ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง
โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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

Janus Henderson INVESTORS

JANUS HENDERSON HORIZON FUND - GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND

I2 USD ISIN LU0209137628

Investment objective

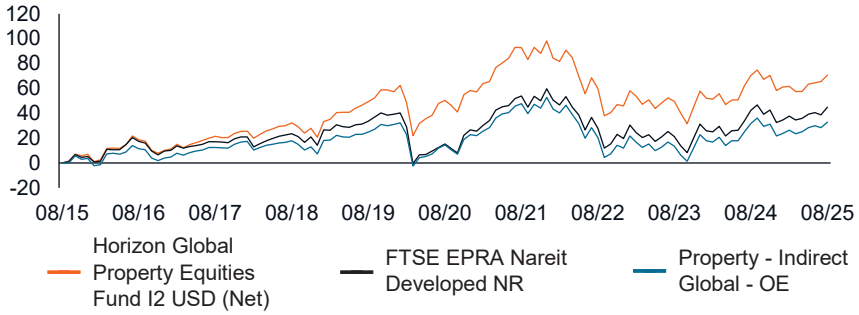
The Fund aims to provide capital growth over the long term. The Fund invests at least 80% of its assets in a concentrated portfolio of shares (equities) and equity-related securities of real estate investment trusts (REITs) and companies of any size, in any country which will derive the main part of their revenue from owning, developing and managing real estate.

Performance (%)

	Cumulative				Annualised		
Returns	**1 Month**	**3 Month**	**YTD**	**1 Year**	**3 Year**	**5 Year**	**10 Year**
I2 USD (Net)	3.18	4.39	7.86	0.19	2.22	2.57	5.49
Index	4.37	4.06	9.41	1.78	4.26	4.66	3.78
Sector	3.47	3.59	9.26	0.82	3.34	3.03	2.89

Cumulative growth - USD

31 Aug 2015 — 31 Aug 2025



Calendar year	**YTD at Q2 2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
I2 USD (Net)	4.00	0.30	8.01	-26.33	25.18	0.71
Index	6.07	0.94	9.67	-25.09	26.09	-9.04
Sector	6.83	-0.99	9.69	-26.69	24.43	-6.35

Performance is net of fees, with gross income reinvested. Performance figures of less than 1 year are not annualised. Source: at 31/08/25. © 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 does not predict future returns. The value of an investment and the income from it can fall as well as rise and you may not get back the amount originally invested.**

Fund details

Inception date	03 January 2005
Total net assets	$1.02bn
Asset class	Property Equities
Domicile	Luxembourg
Structure	SICAV
Base currency	USD
Index	FTSE EPRA Nareit Developed Index
Morningstar sector	Property - Indirect Global
SFDR category	Article 8

In accordance with the Sustainable Finance Disclosure Regulation, the Fund is classified as Article 8 and promotes, among other characteristics, environmental and/or social characteristics, and invests in companies with good governance practices.

Share class information

Inception date	03 January 2005
Distribution type	Accumulation Gross
Historic yield	2.70%
Currency	USD
Minimum initial investment	1,000,000

The Historic Yield does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax on their distributions.

Portfolio management

Guy Barnard, CFA	Manager since 2008
Tim Gibson	Manager since 2014
Greg Kuhl, CFA	Manager since 2020

Ratings

Overall Morningstar Rating™ ★★★★
As of 31/08/2025

For more information, refer to page 3.

Characteristics

Number of holdings: Equity issues	58
Weighted average market cap	29.50bn

Risk statistics (3 years)

	Fund	Index
Beta	0.95	—
Standard deviation	17.26	17.79
Sharpe ratio	-0.15	-0.03
Tracking error	3.61	—

Top holdings (%)

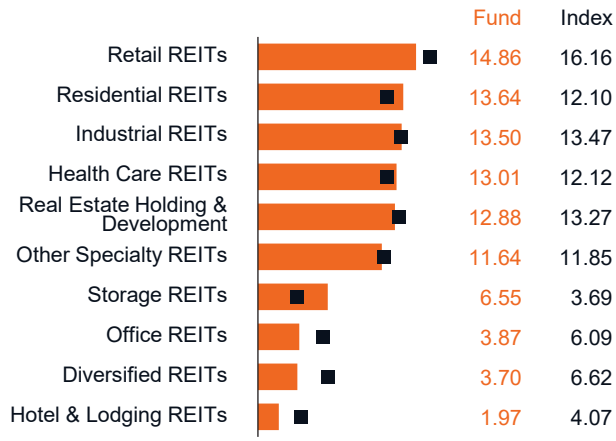
	Fund
Prologis	5.63
Equinix	5.44
Digital Realty Trust	4.32
Welltower	3.91
Ventas	3.37
AvalonBay Communities	3.33
Public Storage	3.27
Goodman Group	3.18
American Homes 4 Rent	2.84
CubeSmart	2.62
Total	**37.91**

References made to individual securities do not constitute a recommendation to buy, sell or hold any security, investment strategy or market sector, and should not be assumed to be profitable. Janus Henderson Investors, its affiliated advisor, or its employees, may have a position in the securities mentioned.

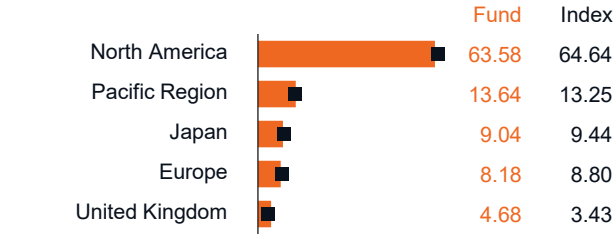
Market capitalisation of equity holdings (%)

	Fund	Index
>US$50bn	24.28	27.23
US$20bn-50bn	19.17	16.73
US$5bn-20bn	37.32	34.74
US$2bn-5bn	13.55	13.85
US$500m-2bn	4.38	7.04
<US$500m	0.40	0.43

Sub-Sector allocation (%)



Regions (%)



Codes

ISIN	LU0209137628
Bloomberg	HHGPEI2
Cusip	L4732K331
SEDOL	B05L8G9

Fees & charges (%)

Annual management charge (AMC)	1.00
Performance fee description	10% of any returns that subject to a high water mark the share class achieves above the FTSE EPRA Nareit Developed Index
Ongoing charge (OCF)	1.00

All ongoing charges stated are as per latest published report and accounts. Fund charges will impact the value of your investment. In particular, the ongoing charges applicable to each fund will dilute investment performance, particularly over time. For further explanation of charges please visit our Fund Charges page at www.janushenderson.com. Performance fees may be charged before the Fund's outperformance target is reached. Performance fees are charged separately as a way of rewarding the investment manager for superior returns or for outperforming specified targets. A Performance Fee is accrued where the NAV outperforms the relevant Hurdle NAV (subject to a High Water Mark). For further explanation of the performance fee calculation methodology please see the relevant prospectus, available at www.janushenderson.com. Under some circumstances initial charges may apply. Please refer to the Prospectus for more details.

Additional fund information

Tax assumptions and reliefs depend upon an investor's particular circumstances and may be subject to change. Please note: due to rounding the figures in the holdings breakdowns may not add up to 100%. The performance fee described on page 2 will be applicable if the fund achieves a return in excess of the High Water Mark and the FTSE EPRA Nareit Developed Index. Investors should refer to the prospectus for full details on performance fee where a performance fee is applicable. This is a Luxembourg SICAV Fund, regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Investors are warned that they should only make their investments based on the most recent Prospectus which contains information about fees, expenses and risks, which is available from all distributors and paying agents, it should be read carefully. An investment in the fund may not be suitable for all investors and is not available to all investors in all jurisdictions; it is not available to US persons. The rate of return may vary and the principal value of an investment will fluctuate due to market and foreign exchange movements. Shares, if redeemed, may be worth more or less than their original cost. To obtain our prospectus and any additional information please visit our website on: www.janushenderson.com. Investment into the fund will acquire units/shares of the fund itself and not the underlying assets owned by the fund. Cash balances and exposures are based on settled and unsettled trades as at the reporting date.

Fund specific risks

Shares/Units can lose value rapidly, and typically involve higher risks than bonds or money market instruments. The value of your investment may fall as a result. Shares of small and mid-size companies can be more volatile than shares of larger companies, and at times it may be difficult to value or to sell shares at desired times and prices, increasing the risk of losses. The Fund is focused towards particular industries or investment themes and may be heavily impacted by factors such as changes in government regulation, increased price competition, technological advancements and other adverse events. This Fund may have a particularly concentrated portfolio relative to its investment universe or other funds in its sector. An adverse event impacting even a small number of holdings could create significant volatility or losses for the Fund. The Fund invests in real estate investment trusts (REITs) and other companies or funds engaged in property investment, which involve risks above those associated with investing directly in property. In particular, REITs may be subject to less strict regulation than the Fund itself and may experience greater volatility than their underlying assets. The Fund may use derivatives with the aim of reducing risk or managing the portfolio more efficiently. However this introduces other risks, in particular, that a derivative counterparty may not meet its contractual obligations. If the Fund holds assets in currencies other than the base currency of the Fund, or you invest in a share/unit class of a different currency to the Fund (unless hedged, i.e. mitigated by taking an offsetting position in a related security), the value of your investment may be impacted by changes in exchange rates. When the Fund, or a share/unit class, seeks to mitigate exchange rate movements of a currency relative to the base currency (hedge), the hedging strategy itself may positively or negatively impact the value of the Fund due to differences in short-term interest rates between the currencies. Securities within the Fund could become hard to value or to sell at a desired time and price, especially in extreme market conditions when asset prices may be falling, increasing the risk of investment losses. Some or all of the ongoing charges may be taken from capital, which may erode capital or reduce potential for capital growth. In addition to income, this share class may distribute realised and unrealised capital gains and original capital invested. Fees, charges and expenses are also deducted from capital. Both factors may result in capital erosion and reduced potential for capital growth. Investors should also note that distributions of this nature may be treated (and taxable) as income depending on local tax legislation. The Fund could lose money if a counterparty with which the Fund trades becomes unwilling or unable to meet its obligations, or as a result of failure or delay in operational processes or the failure of a third party provider.

Source for fund ratings/awards

Overall Morningstar Rating™ is a measure of a fund's risk-adjusted return, relative to similar funds. Fund share classes are rated from 1 to 5 stars, with the best performers receiving 5 stars and the worst performers receiving a single star. Overall Morningstar Rating™ is shown for Janus Henderson share classes achieving a rating of 4 or 5. Ratings should not be taken as a recommendation. For more detailed information about Morningstar Ratings, including its methodology, please go to https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.

Glossary

Beta
Beta measures how a fund or security moves in relationship to the overall market. A market has a beta of 1. If the fund/security's beta is more than 1, it moves more than the market, while a beta lower than 1 means it moves to a lesser extent than the market. A negative beta could mean the fund/security moves in the opposite direction to the market.

Historic Yield
The Historic Yield reflects distributions declared over the past 12 months as a percentage of the mid-market share price, as at the date shown.

Real estate investment trust (REITs)
An investment vehicle that invests in real estate, through direct ownership of property assets, property shares or mortgages. As they are listed on a stock exchange, REITs are usually highly liquid and trade like a normal share.

Sharpe ratio
This measures a portfolio's risk-adjusted performance. A high Sharpe ratio indicates a better risk-adjusted return. The ratio is designed to measure how far a portfolio's return can be attributed to fund manager skill as opposed to excessive risk taking.

Standard deviation
A statistic that measures the variation or dispersion of a set of values/data. A low standard deviation shows the values tend to be close to the mean while a high standard deviation indicates the values are more spread out. In terms of valuing investments, standard deviation can provide a gauge of the historical volatility of an investment.

Tracking error
This measures how far a portfolio's actual performance differs from its benchmark index. The lower the number, the more closely it resembles the index.

Weighted average market cap
The average market capitalisation of a holding, weighted by the size of that position in a portfolio or index.

FOR MORE INFORMATION PLEASE VISIT **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson INVESTORS

This material is issued for Institutional or Professional Investors only (or sophisticated/qualified/wholesale investors as such term may apply in local jurisdictions).

The views presented are as of the date published. They are for information purposes only and should not be used or construed as investment, legal or tax advice, or as an offer to sell, a solicitation of an offer to buy, or a recommendation to buy, sell or hold any security, investment strategy or market sector. Nothing in this material shall be deemed to be a direct or indirect provision of investment management services specific to any client requirement. Opinions and examples are meant as an illustration of broader themes, are not an indication of trading intent, are subject to change and may not reflect the views of others in the organization. It is not intended to indicate or imply that any illustration/example mentioned is now or was ever held in any portfolio. No forecasts can be guaranteed and there is no guarantee that the information supplied is complete or timely, nor are there any warranties with regard to the results obtained from its use. Janus Henderson is the source of data unless otherwise indicated, and has reasonable belief to rely upon the accuracy and completeness of all information available from public sources. **Past performance does not predict future returns. Investing involves risk, including the possible loss of principal and fluctuation of value.**
Not all products or services are available in all jurisdictions. This material or information contained in it may be restricted by law, and may not be reproduced or referred to without express written permission or used in any jurisdiction or circumstance in which its use would be unlawful. Janus Henderson is not responsible for any unlawful distribution of this material to any third parties, in whole or in part. The contents have not been approved or endorsed by any regulatory agency.
The value of an investment and the income from it can fall as well as rise and investors may not get back the amount originally invested. There is no assurance stated objective(s) will be met. There is no assurance that the investment process discussed includes an effort to monitor and manage risk which should not be confused with and does not imply low risk or the ability to control certain risk factors. Various account minimums or other eligibility qualifications apply depending on the investment strategy, vehicle of investor jurisdiction.
Any reference to individual companies is purely for the purpose of illustration and should not be construed as a recommendation to buy or sell or advice in relation to investment, legal or tax matters. Portfolio holdings are subject to change without notice. Portfolio characteristics are for illustration and subject to change. Use of third party names, marks or logos is purely for illustrative purposes and does not imply any association between any third party and Janus Henderson, nor any endorsement or recommendation by or of any third party.
This material is being provided in response to an unsolicited request (where applicable) and may not be distributed to anyone other than the institution making the specific request. This information should not be used or construed as an offer to sell, a solicitation of an offer to buy, or a recommendation for any security, and it is not intended to be indicative of nor reflect the performance of a strategy or fund that the recipient may wish to invest in.
Issued in (a) **Singapore** by Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (Co. registration no. 199700782N) licensed and regulated by the Monetary Authority of Singapore. (b) **Hong Kong** by Janus Henderson Investors Hong Kong Limited, licensed and regulated by the Securities and Futures Commission ("SFC"). (c) **South Korea** by Janus Henderson Investors (Singapore) Limited only to Qualified Professional Investors (as defined in the Financial Investment Services and Capital Market Act and its sub-regulations).

Note to Hong Kong Readers: Applicable to funds not authorised by the SFC only: The fund is not authorised in Hong Kong.
Warning: The contents of this document have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. You are advised to exercise caution in relation to the offer. If you are in doubt about any of the contents of this document you should obtain independent professional advice. For details of Hong Kong authorised funds please visit our Hong Kong website at www.janushenderson.com.

Note to Singapore Readers:
(i) Applicable to MAS recognized schemes only: The Singapore Representative of the Janus Henderson Capital Funds plc/ Janus Henderson Horizon Funds plc is Janus Henderson Investors (Singapore) Limited and is distributed by authorised distributors. The Prospectus and Product Highlights Sheet of the Fund is available and may be obtained from the Singapore Representative's office and the authorised distributors' offices. Investors should read the prospectus and Product Highlights Sheet before deciding whether to invest in the units of the Fund.
(ii) Applicable to unregistered or restricted foreign scheme only: For further information of registered funds please visit our Singapore website at www.janushenderson.com. The fund(s) mentioned herein ("Fund") is either not registered for sale or a restricted foreign scheme in Singapore. The Fund is not authorised or recognised by the Monetary Authority of Singapore and the interests of the Fund are not allowed to be offered to the retail public in Singapore. Each of the information memorandum of the Fund and any other document issued as part of the same is not a prospectus as defined in the Securities and Futures Act ("SFA"). Accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of the prospectuses does not apply. You should consider carefully whether the investment is suitable for you. This document may not be circulated or distributed, nor may the interests of the Fund be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor under Section 304 of the SFA, (ii) to a relevant person pursuant to Section 305(1) of the SFA, (iii) to any person who meets the requirements of an offer made pursuant to Section 305(2) of the SFA, or (iv) pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provisions of the SFA.
(iii) Applicable to restricted scheme that is also a recognized scheme fund only: For details of registered funds please visit our Singapore website at www.janushenderson.com. The fund(s) mentioned herein ("Fund") is a restricted foreign scheme in Singapore. Each of the information memorandum of the Fund and any other document issued as part of the same is not a prospectus as defined in the Securities and Futures Act ("SFA"). Accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of the prospectuses does not apply. You should consider carefully whether the investment is suitable for you. This document may not be circulated or distributed, nor may the interests of the Fund be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor under Section 304 of the SFA, (ii) to a relevant person pursuant to Section 305(1) of the SFA, (iii) to any person who meets the requirements of an offer made pursuant to Section 305(2) of the SFA, or (iv) pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provisions of the SFA.

Note to China Readers: Janus Henderson is not licensed, authorised or registered with the China Securities Regulatory Commission for investment management or investment consultancy business or otherwise approved by any PRC regulatory authorities to provide investment management or investment consultancy services in the People's Republic of China (the "PRC") (which, for such purposes, does not include the Hong Kong or Macau Special Administrative Regions or Taiwan). The information contained herein has not been, and will not be, submitted to, reviewed by, approved by, verified by, registered or filed with any PRC regulatory bodies and the use of the content shall be limited to the extent permitted by applicable laws, regulations and relevant requirements. Janus Henderson makes no representation and warranties that it is, and will be, in compliance with PRC laws. Nothing in the information contained herein shall be deemed or construed as providing investment management or investment consultancy services by Janus Henderson in the PRC, nor shall it be viewed as investment advice in relation to PRC capital markets, securities and mutual funds, which may require Janus Henderson to obtain or be subject to any approval, licensing, filing, registration, or other qualification requirements of the relevant Chinese regulatory authorities. The information contained herein is being provided on a confidential basis solely for the information of those persons to whom it is given. This document and the information contained in it is only available to select targeted institutional investors in the PRC. For QDII Banks: This document is provided upon request of duly licensed commercial banks in China under the mechanism of Qualified Domestic Institutional Investors ("QDII Bank") for their QDII products.

No invitation to offer, or offer for, or sale of, the Fund will be made in the People's Republic of China (the "PRC") (which, for the purpose of this definition, does not include Hong Kong Special Administrative Region, Macau Special Administrative Region or Taiwan) whether publicly or non-publicly or by any means under the PRC laws (whether publicly or non-publicly). The information relating to the Fund contained in the offering documents has not been, and will not be, submitted to, reviewed by, approved by, verified by, registered or filed with any PRC regulatory bodies. The Fund may only be offered or sold

to PRC investors that are authorized to buy and sell securities denominated in foreign exchange. PRC investors are responsible for obtaining all required governmental approvals, permits, verification, licenses and registration (if any) from all competent governmental authorities before purchasing the Fund. The performance targets are provided for reference only and shall in no case be regarded as a guarantee or promise, the investors shall not rely on it when making any investment decisions.

Note to South Korea Readers: This document was prepared at the request of the recipient and does not intend to solicit any action based upon this request. Neither Janus Henderson Group plc and its subsidiaries is making any representation with respect to the eligibility of any recipients of this document to acquire the fund therein under the laws of Korea, including but without limitation the Foreign Exchange Transaction Act and Regulations thereunder. Janus Henderson funds have not been registered under the Financial Investment Services and Capital Markets Act of Korea.

Note to Malaysia Readers: As the approval of the Malaysian Securities Commission Pursuant to Section 212 of the Malaysian Capital Markets and Services Act 2007 has not been / will not be obtained nor will this document be lodged or registered with the Malaysian Securities Commission, the funds hereunder are not being and will not be deemed to be issued, made available, offered for subscription or purchase in Malaysia and neither this presentation nor any document or other material in connection therewith should be distributed, caused to be distributed or circulated in Malaysia.

Note to Thailand Readers: The information in this document has not been approved by the Securities and Exchange Commission, Thailand which takes no responsibility for its contents. No offer to the public to purchase the fund will be made in Thailand and this document is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the public generally.

Note to Philippines Readers: The Securities being offered or sold herein have not been registered with the Securities and Exchange Commission under the Securities Regulation Code of The Philippines ("Code"). Any future offer or sale thereof is subject to regulation requirements under the Code unless such offer or sale qualifies as an exempt transaction.

Note to Brunei Readers: The Autoriti Monetari Brunei Darussalam (“Authority”) is not responsible for reviewing or verifying any prospectus or other documents in connection with this collective investment scheme. The Authority has not approved this document or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out in this document and has no responsibility for it.

Note to Indonesia Readers: This document does not contemplate an offer to sell the interests in any funds in Indonesia. This document has not been approved by the Financial Services Authority of Indonesia (Otoritas Jasa Keuangan) or any other competent authorities in Indonesia which takes no responsibility for its contents. No offer to purchase interests in any funds will be made in Indonesia and this document is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the public generally.

For Other Countries in Asia ex-Japan: This material is provided for your information purposes only and must not be distributed to other persons or redistributed.

We may record telephone calls for our mutual protection, to improve customer service and for regulatory record keeping purposes. CFA® and Chartered Financial Analyst® are trademarks owned by CFA Institute. Janus Henderson and Knowledge Shared are trademarks of Janus Henderson Group plc or one of its subsidiary entities. © Janus Henderson Group plc.

In case of discrepancies between the English and Chinese versions, the English version shall prevail.

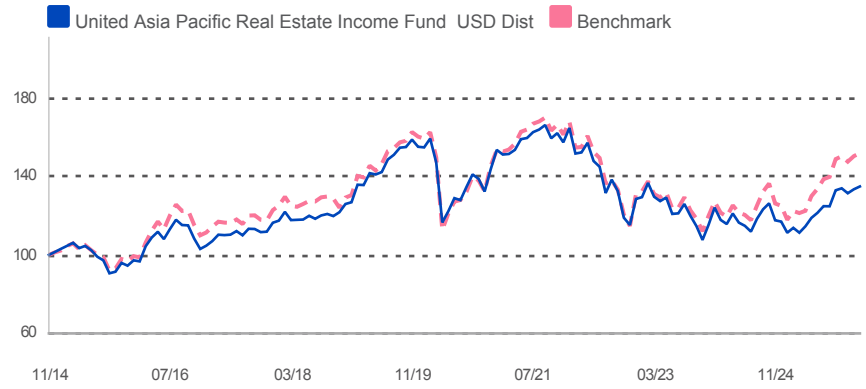
January 2026

United Asia Pacific Real Estate Income Fund

Investment Objective

The investment objective of the Fund is to seek total return consisting of income and capital appreciation over the medium to long term by investing primarily in Real Estate Investment Trusts ("REITs") listed in the Asia Pacific region (including Japan, Australia and New Zealand).

Fund Performance Since Inception in US Dollar



Fund performance is calculated on a NAV to NAV basis.
Benchmark: Since Inception – 30 Jun 2022: S&P Asia Pacific REITs Index; 1 Jul 2022 – 27 Jun 2024: FTSE EPRA Nareit Asia Pacific Index; 28 Jun 2024 – Present: FTSE EPRA Nareit Developed Asia Index

Performance By Share Class	Cumulative Performance (%)				Annualised Performance (%)			
	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	Since Incept
USD Dist								
Fund NAV to NAV	1.09	0.70	8.05	21.18	1.38	-2.55	3.33	2.73
Fund (Charges applied^)	-3.97	-4.33	2.65	15.12	-0.34	-3.55	2.80	2.26
Benchmark	1.03	1.07	9.58	28.79	4.67	-0.20	4.33	3.84
USD Acc								
Fund NAV to NAV	1.08	0.71	8.04	21.21	1.42	--	--	4.12
Fund (Charges applied^)	-3.97	-4.32	2.63	15.14	-0.30	--	--	2.49
Benchmark	1.03	1.07	9.58	28.79	4.67	--	--	7.55

Source: Morningstar. Performance as at 31 December 2025, USD basis, with dividends and distributions reinvested, if any. Performance figures for 1 month till 1 year show the % change, while performance figures above 1 year show the average annual compounded returns. Since inception performance under 1 year is not annualised.

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

Fund Information

Fund Size
USD 16.59 mil

Base Currency
SGD

Fund Ratings

MORNINGSTAR ★★

as of 31 December 2025

Contact Details

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

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

Email
uobam@UOBGroup.com

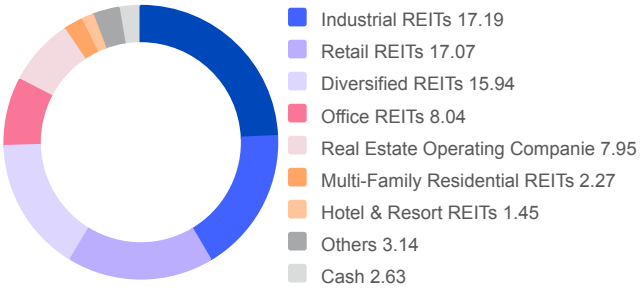
Website
uobam.com.sg

Right By You

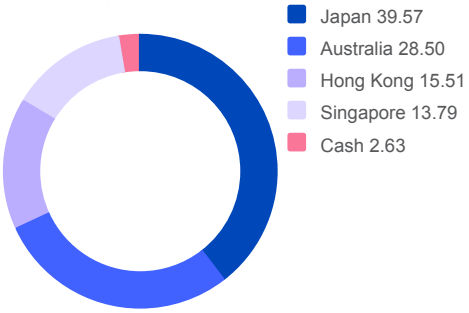
United Asia Pacific Real Estate Income Fund

Portfolio Characteristics

Sector Allocation(%)



Country Allocation(%)



Top 10 Holdings(%)

GOODMAN GROUP	9.40	STOCKLAND	2.91
MITSUI FUDOSAN CO LTD	7.77	VICINITY LTD	2.43
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	7.46	ACTIVIA PROPERTIES INC	2.43
SCENTRE GROUP	3.55	DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP	2.28
GLP J-REIT	2.97	HYSAN DEVELOPMENT CO LTD	2.20

Share Class Details

Share Class	NAV Price*	Bloomberg Ticker	ISIN Code	Inception Date	Subscription mode
USD Dist	USD 0.7865	UAREIUD SP	SG9999010078	Nov 14	Cash
USD Acc	USD 1.2329	UAREIUA SP	SG9999010060	Jun 13	Cash

Share Class	Min. initial investment	Min. subsequent investment	Subscription fee(%)	Annual management fee(%)
USD Dist	USD 1,000	USD 500	5	1.50
USD Acc	USD 1,000	USD 500	5	1.50

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

Dividends

Share Class	Expected Frequency	Last Distribution	Annualised Yield(%)	Ex-Div Date
USD Dist	Monthly	0.00292875	4.19	01 Dec 25

All data as of 31 December 2025, unless otherwise specified.

United Asia Pacific Real Estate Income Fund

Important Notice & Disclaimers

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

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

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

UOB Asset Management Ltd Company Reg No. 198600120Z

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

1. **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารในตลาด** (Market Risk)

   คือความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานะการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ไม่สามารถควบคุมได้

   <u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u> :
   บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆรวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. **ความเสี่ยงจากความมั่นคงของผู้ออกตราสาร** (Credit Risk)
   ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
   <u>แนวทางการบริหารความเสี่ยง</u> :
   บริษัทจัดการอาจลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้จากการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพดีทั้งในด้านความน่าเชื่อถือ และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

3. **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย** (Interest Rare Risk)

   ความเสี่ยงทั่วไปที่ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยิ่งยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะยิ่งมีผลกระทบต่อราคาของตราสารมากขึ้นมากขึ้นเท่านั้น

   <u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u> :
   บริษัทจัดการสามารถลดความเสี่ยงด้านนี้ลงได้ โดยติดตามวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

4. **ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและค่าเงิน** (Foreign Exchange Risk)

   ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนหากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

   <u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u>:
   กองทุนอาจใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

5. **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** (Derivatives Risk)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

<u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u> :

กองทุนอาจจะลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้นทั้งนี้การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่ จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ดีกองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตาม

เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่ มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือธนาคารพาณิชย์

6. **ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน** (Country Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

<u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u>:

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆรวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

7. **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ** (Repatriation Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสว้อป และ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดได้ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

<u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u> :

บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆของประเทศที่กองทนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆเพื่อลดความเสี่ยงในสวนนี้

8. **ความเสี่ยงทางธุรกิจ** (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท โดยเฉพาะมีสาเหตุจากภาวะการแข่งขัน ความผิดพลาดของผู้บริหาร เป็นต้น ทำให้ผู้ลงทุนในตราสารต้องสูญเสียเงินลงทุนได้

<u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u> :

บริษัทจัดการวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคา และคัดเลือกตราสารที่มีคุณภาพ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ รวมทั้งสามารถพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนไปลงทุนได้ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

AIMC Category Performance Report

Report as of 31/12/2025

สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
Association of Investment Management Companies

Return statistics for Thailand Mutual Funds

	Average Trailing Return (%)							Average Calendar Year Return (%)				
AIMC Category	**YTD**	**3M**	**6M**	**1Y**	**3Y**	**5Y**	**10Y**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Aggressive Allocation	-3.50	-0.58	9.48	-3.50	-3.79	-0.75	0.48	17.78	-4.53	-7.42	0.46	-3.50
ASEAN Equity	3.08	2.08	8.65	3.08	2.46	4.29	0.64	24.80	-13.86	1.56	4.16	3.08
Asia Pacific Ex Japan	24.09	2.94	12.88	24.09	7.48	-0.25	3.69	1.18	-22.07	-0.41	2.73	24.09
China Equity - A Shares	21.63	-0.45	21.24	21.63	0.12	-7.59	0.79	-5.44	-29.54	-20.95	5.66	21.63
Commodities Energy	-15.00	-6.87	-6.38	-15.00	-6.69	8.58	1.18	65.84	13.47	-6.87	2.67	-15.00
Commodities Precious Metals	55.93	11.63	27.82	55.93	26.99	14.78	11.39	-1.94	-0.75	9.13	20.70	55.93
Conservative Allocation	2.93	0.22	3.10	2.93	1.17	0.51	1.08	3.30	-3.64	-0.77	2.05	2.93
Emerging Market	22.37	2.79	10.94	22.37	8.65	-1.06	3.28	-3.39	-24.38	4.34	0.73	22.37
Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	5.45	1.26	3.41	5.45	3.94	-1.73	1.41	-4.60	-16.35	0.95	6.59	5.45
Energy	-5.81	-2.24	11.38	-5.81	-10.33	-3.81	4.19	10.38	4.80	-17.51	-10.22	-5.81
Equity General	-9.05	-1.12	12.54	-9.05	-8.05	-1.33	0.49	19.03	1.13	-11.89	-1.94	-9.05
Equity Large Cap	-6.30	0.36	15.25	-6.30	-5.52	0.09	1.49	16.03	1.98	-9.68	1.34	-6.30
Equity Small - Mid Cap	-24.67	-7.61	5.29	-24.67	-15.84	-4.93	-1.44	41.13	-4.54	-13.32	-10.71	-24.67
European Equity	11.62	3.07	2.59	11.62	9.66	6.23	5.55	24.32	-19.18	12.78	6.42	11.62
Foreign Investment Allocation	8.40	1.33	5.24	8.40	5.89	0.97	3.14	6.90	-17.03	5.10	4.18	8.40
Fund of Property Fund - Foreign	3.46	-1.19	1.05	3.46	-0.27	-2.15	0.53	19.71	-25.78	0.76	-6.07	3.46
Fund of Property Fund - Thai	9.86	6.59	18.01	9.86	1.87	-0.31	1.88	-0.22	-6.52	-8.90	5.35	9.86
Fund of Property fund -Thai and Foreign	9.98	3.00	10.40	9.98	1.57	-0.91	3.07	2.89	-11.27	-1.75	-2.84	9.98
Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	2.42	-0.15	1.12	2.42	2.37	-0.51	-0.42	1.13	-10.76	2.91	0.54	2.42
Global Bond Fully F/X Hedge	4.72	0.55	1.71	4.72	2.55	-1.10	0.36	0.11	-11.41	2.96	0.53	4.72
Global Equity	8.63	-0.54	3.91	8.63	11.26	2.49	5.87	12.50	-26.93	12.61	4.82	8.63
Global Equity - Alternative Energy	30.34	3.23	24.33	30.34	0.10	-2.30	-	3.05	-24.42	-7.94	-16.30	30.34
Global Equity - Consumer Goods and Services	3.82	-1.64	4.03	3.82	7.91	-5.46	3.27	-3.47	-32.19	9.05	10.24	3.82
Global Equity - Infrastructure	14.72	1.74	2.54	14.72	5.43	5.79	4.28	18.09	-8.55	0.86	1.70	14.72
Global Equity Fully FX Risk Hedge	14.45	0.85	5.52	14.45	13.09	4.92	5.48	15.15	-26.77	16.62	10.38	14.45
Greater China Equity	19.59	-7.38	9.19	19.59	1.22	-8.02	0.67	-12.55	-27.20	-20.20	6.94	19.59
Health Care	11.00	10.80	16.50	11.00	0.42	0.51	3.77	7.71	-19.54	-0.96	-7.28	11.00
High Yield Bond	3.20	0.05	1.36	3.20	4.38	1.45	3.10	4.76	-11.58	5.39	4.99	3.20
India Equity	-8.72	-0.28	-7.26	-8.72	5.01	5.59	5.95	26.23	-12.85	16.93	10.37	-8.72
Japan Equity	21.56	6.68	16.90	21.56	18.76	10.14	8.10	6.73	-10.31	20.35	15.09	21.56
Long Term General Bond	5.54	-1.38	0.03	5.54	3.31	1.90	1.97	-0.26	-1.11	1.01	5.36	5.54
Mid Term General Bond	3.44	0.12	1.01	3.44	2.61	1.72	1.68	0.67	0.14	1.61	2.85	3.44
Mid Term Government Bond	2.63	-0.32	0.59	2.63	1.88	1.27	1.38	-0.18	-0.06	0.81	2.87	2.63
Moderate Allocation	3.23	0.58	6.16	3.23	1.45	0.99	1.34	7.56	-5.37	-1.48	2.39	3.23
Money Market General	1.54	0.29	0.64	1.54	1.66	1.13	1.04	0.20	0.38	1.43	2.06	1.54
Money Market Government	1.41	0.27	0.59	1.41	1.60	1.06	0.98	0.18	0.35	1.38	1.98	1.41
Other Global Sector Equity	24.76	2.16	14.97	24.76	7.38	8.60	7.73	16.37	-22.72	3.42	-0.38	24.76
SET 50 Index Fund	-4.14	1.67	19.09	-4.14	-3.31	0.98	2.76	10.81	4.94	-11.29	6.24	-4.14
Short Term General Bond	1.93	0.33	0.80	1.93	1.90	1.29	1.18	0.42	0.55	1.53	2.11	1.93
Short Term Government Bond	1.43	0.26	0.60	1.43	1.54	1.01	0.93	-0.05	0.39	1.18	1.98	1.43
Technology Equity	19.09	-2.10	8.99	19.09	26.12	3.57	-	8.42	-43.73	47.90	18.49	19.09

© 2023 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; (3) is for informational purposes only; and (4) 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. This report is not a solicitation for the sale of shares.

MORNINGSTAR

Thai Free Hold	2.05	0.03	0.00	2.05	2.37	2.01	2.46	-0.63	3.30	2.56	0.97	2.05
Thai Mixed (between free and lease hold)	0.44	-0.13	-0.49	0.44	-0.44	-0.78	2.34	-1.48	-4.43	-1.13	-3.10	0.44
US Equity	8.96	0.32	6.55	8.96	17.98	5.38	9.13	22.20	-30.01	25.04	18.66	8.96
Vietnam Equity	8.56	-1.31	14.42	8.56	8.14	3.60	-	45.20	-32.85	7.81	8.60	8.56

© 2023 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; (3) is for informational purposes only; and (4) 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. This report is not a solicitation for the sale of shares.