

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569

**กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**  
**ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย**

**กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ไชน่า ดีเฟนซีฟ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น เอฟเอ็กซ์ 18 เดือน 3 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (UC18M3FX)**

**ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม**

- กองทุนรวมผสม
- Feeder Fund / buy & hold / Cross Investing Fund / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

**นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน**

- เน้นลงทุนในกองทุน ชื่อ United China Defensive Advantage Fund -Class B USD Acc (“กองทุนหลัก”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีเป้าหมายเพื่อรักษาเงินต้นของผู้ลงทุน และสร้างการเติบโตของเงินลงทุนเมื่อครบกำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนไม่ได้รับประกันเงินต้น และไม่มีการคุ้มครองหรือรับประกันเงินลงทุนของผู้ลงทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนเมื่อครบกำหนด เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนหลักจึงกำหนดมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือพันธบัตร และ/หรือตราสารตลาดเงิน สัญญาออร์แกนไทซ์หรือออพชั่น ที่อ้างอิงผลตอบแทนกับดัชนีอ้างอิง ได้แก่ ดัชนี CSI500
- ดัชนี CSI 500 เป็นดัชนีที่ใช้วัดประสิทธิภาพของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กในประเทศจีน ซึ่งประกอบด้วยหุ้น A-share จำนวน 500 หุ้น ที่มีการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ และ ตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น โดยไม่รวมหุ้นที่อยู่ในดัชนี CSI 300 (หรือหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตลาดสูงสุด 300 อันดับแรก)
- กองทุนหลักจัดตั้งและบริหารจัดการโดย UOB Asset Management Ltd
- กองทุนไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (unhedged) ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน รวมถึงป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ได้แก่ การทำสัญญาสวอป และ/หรือ สัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรืออัตราดอกเบี้ย และ/หรือตราสารทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (passive management) และกองทุนหลักใช้กลยุทธ์ซื้อและถือครองตราสารจนครบกำหนดอายุ (buy-and-hold)

**ระดับความเสี่ยง**

|                                                                                                                      |   |   |   |   |   |   |   |   |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|-----|
| ต่ำ                                                                                                                  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | สูง |
| เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง                                                                                             |   |   |   |   |   |   |   |   |     |
| กองทุน UC18M3FX เป็น feeder fund                                                                                     |   |   |   |   |   |   |   |   |     |
| ซึ่งลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ และ derivatives (warrant) และมีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี CSI 500 |   |   |   |   |   |   |   |   |     |

**ข้อมูลกองทุนรวม**

|                                           |                                                      |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน                        | ภายใน 2 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO          |
| วันเริ่มต้น class                         | มีการแบ่ง Class                                      |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล                    | ไม่จ่าย                                              |
| อายุกองทุน                                | 18 เดือน แต่ไม่ต่ำกว่า 17 เดือน ไม่เกินกว่า 19 เดือน |
| การป้องกันความเสี่ยง FX                   | ไม่ป้องกัน (unhedged)                                |
| การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน | ไม่มี                                                |

**ผู้จัดการกองทุนรวม**

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| นาย ยุทธพล ชูลีศรี   | วันจดทะเบียนกองทุน |
| นาย ธนพัฒน์ สุริโยตร | วันจดทะเบียนกองทุน |

**ดัชนีชี้วัด**

ไม่มี  
เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักซึ่งไม่มีดัชนีชี้วัดและเป็นกองทุนที่มีอายุโครงการ โดยมีการบริหารแบบ buy-and-hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม

**คำเตือน**

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
  - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต:ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC จัดอันดับกองทุน Morningstar.....

**ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน**

N/A

**ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumulat (% ต่อปี)**

|                          | YTD  | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี           |
|--------------------------|------|---------|---------|----------------|
| กองทุน                   | -    | -       | -       | -              |
| ดัชนีชี้วัด              | -    | -       | -       | -              |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -    | -       | -       | -              |
| ความผันผวนกองทุน         | -    | -       | -       | -              |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | -    | -       | -       | -              |
|                          | 3 ปี | 5 ปี    | 10 ปี   | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| กองทุน                   | -    | -       | -       | -              |
| ดัชนีชี้วัด              | -    | -       | -       | -              |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -    | -       | -       | -              |
| ความผันผวนกองทุน         | -    | -       | -       | -              |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | -    | -       | -       | -              |

หมายเหตุ : \* % ต่อปี

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

**การซื้อขายหน่วยลงทุน**

วันทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวช่วง IPO  
ระหว่างวันที่ 4-6 มีนาคม 2569  
เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.  
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท  
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่มี

**การขายคืนหน่วยลงทุน**

วันทำการขายคืน: เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ  
เวลาทำการ: -  
การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด  
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด  
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:  
ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ

**หมายเหตุ :**

- บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ
- บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งไว้กับบริษัทจัดการตามเงื่อนไขและวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของทุนจดทะเบียน)**

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง  
ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

| ค่าธรรมเนียม                                                             | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|
| การจัดการ                                                                | 2.14          | 0.10700  |
| ค่าตอบแทนแก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (trailer fee) : มี |               |          |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                            | 5.35          | 0.34775  |

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) = ..... % ของ NAV

**หมายเหตุ :**

- เนื่องจากกองทุนยังไม่ครบรอบบัญชี ดังนั้น ค่าใช้จ่ายเก็บจริงจึงเป็นเพียงการประมาณการเบื้องต้นเท่านั้น
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)**

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

| ค่าธรรมเนียม                | สูงสุดไม่เกิน                        | เก็บจริง |
|-----------------------------|--------------------------------------|----------|
| การขาย                      | 2.00                                 | 0.50     |
| การรับซื้อคืน               | 2.00                                 | ยกเว้น   |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | 2.00                                 | 0.50     |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก  | 2.00                                 | ยกเว้น   |
| การโอนหน่วย                 | 10 บาท/500 หน่วยหรือเศษของ 500 หน่วย | ยกเว้น   |

**หมายเหตุ :**

- กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง
- บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน แต่ละกลุ่มไม่เท่ากันได้

**ข้อมูลเชิงสถิติ**

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Maximum Drawdown           | - |
| Recovering Period          | - |
| FX Hedging                 | - |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | - |
| อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้    | - |
| Yield to Maturity          | - |

**การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ**

|         |       |
|---------|-------|
| country | % NAV |
|---------|-------|

**ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก**

|              |       |
|--------------|-------|
| ผู้ออกตราสาร | % NAV |
|--------------|-------|

**การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)**

|              | ในประเทศ | national | international |
|--------------|----------|----------|---------------|
| Gov bond/AAA |          |          |               |
| AA           |          |          |               |
| A            |          |          |               |
| BBB          |          |          |               |
| ต่ำกว่า BBB  |          |          |               |
| Unrate       |          |          |               |

**สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน**

| breakdown                           | % NAV |
|-------------------------------------|-------|
| 1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ | 80.00 |
| 2. อื่น ๆ                           | 20.00 |

หมายเหตุ : ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการเท่านั้น

**ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก**

| holding                                                    | % NAV |
|------------------------------------------------------------|-------|
| 1. United China Defensive Advantage Fund - Class B USD Acc | 80.00 |
| 2. อื่น ๆ                                                  | 20.00 |

หมายเหตุ : ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการเท่านั้น

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

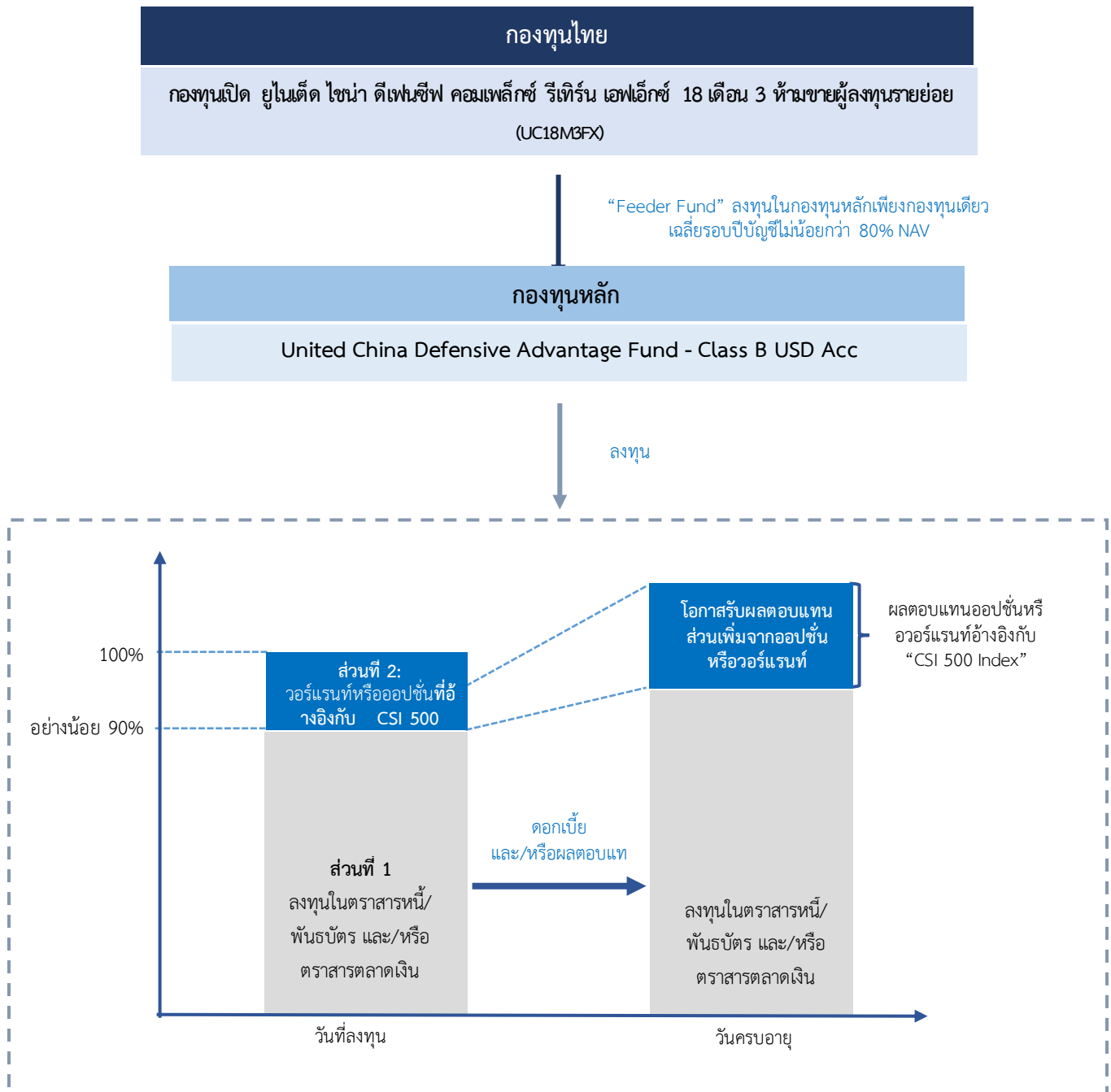
ชื่อกอง : United China Defensive Advantage Fund - Class B USD Acc

ISIN code : อยู่ระหว่างรอเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

Bloomberg code : อยู่ระหว่างรอเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

ข้อมูลอื่นๆ

### โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



## ตัวอย่าง โครงสร้างและการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่นที่กองทุนหลักลงทุน

ตัวอย่างโครงสร้างและการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่นที่กองทุนหลักลงทุนนี้ เป็นเพียงตัวอย่างแสดงไว้เพื่อการอธิบายเท่านั้น

มิได้หมายความว่ากองทุนหลักจะสามารถบรรลุหรือประสบความสำเร็จตามสถานการณ์ที่แสดงไว้ ทั้งนี้

ระดับเริ่มต้นและระดับสิ้นสุดจะขึ้นอยู่กับราคาหรือมูลค่าของดัชนีอ้างอิงในขณะนั้น ๆ ซึ่งอาจแตกต่างจากที่แสดงในตาราง เนื่องจาก (ก) ระดับเริ่มต้นและสิ้นสุด

ผันผวนตามภาวะตลาด ซึ่งส่งผลต่อผลตอบแทน และ (ข) เปอร์เซ็นต์ (%) หรืออัตราการจ่ายผลตอบแทน

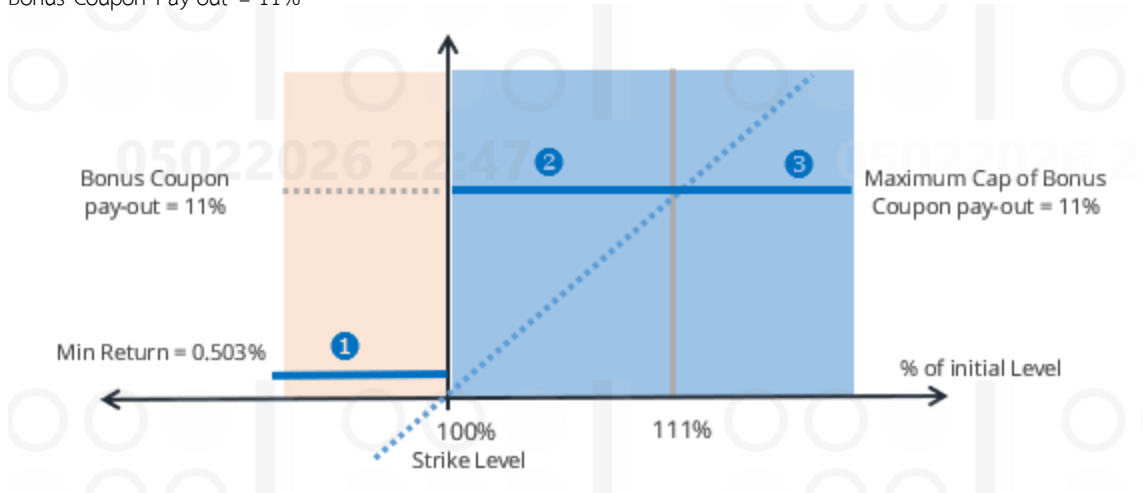
จะถูกกำหนดในหรือรอบวันที่ลงทุนเท่านั้นซึ่งอาจมีความแตกต่างจากอัตราที่ระบุไว้ในตารางด้านล่างนี้

กำหนดให้

\*Strike Level = 100%

Maximum Cap of Bonus Coupon Level = 11%

Bonus Coupon Pay-out = 11%



- ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่น
- ..... ผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีอ้างอิง “CSI 500 Index”

\*ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน (Strike Level)

- กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ที่อาจเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร / เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้ และกองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่น (คู่สัญญา) ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่นได้
- อย่างไรก็ตาม การกำหนดรายละเอียดของสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่น รวมถึงการพิจารณาผลตอบแทนข้างต้นจะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาของสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่นระหว่างคู่สัญญา ได้แก่ กองทุนหลักและผู้ออกสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่นที่กองทุนหลักลงทุน และ/หรือตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลัก โดยพิจารณาจากภาวะตลาด และ/หรือปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ขนาดหรือมูลค่าเริ่มต้นของกองทุนหลัก ระดับของดัชนีอ้างอิง และราคาของสัญญาออร์แรนซ์หรืออปชั่นที่ลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ การพิจารณาผลตอบแทนดังกล่าวอาจได้รับผลกระทบหรือมีการเปลี่ยนแปลงได้หากภาวะตลาดและ/หรือปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง

**คำเตือน** หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้

จากตัวอย่างโครงสร้างและการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่นข้างต้น สามารถสรุปตัวอย่างเงื่อนไขการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทนที่กองทุนหลักจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ ดังนี้

| กรณีที่ | เงื่อนไข                                                                                                                                                    | เงินต้นและผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงต่ำกว่า</u> ราคาสินทรัพย์อ้างอิง<br>ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน                          | ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน<br>แต่ไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่น<br><br><u>ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นหรือออร์แรนท์</u><br>= Minimum Return ในอัตรา 0.503%<br>ของมูลค่าตามขนาดของสัญญาอปชั่นหรือออร์แรนท์                                                                                                     |
| 2       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับเพิ่มขึ้นแต่ไม่เกิน 11%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง<br>ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน | ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน +<br>ผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่น<br><br><u>ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นหรือออร์แรนท์</u><br>= Bonus Coupon pay-out ในอัตรา 11%<br>ของมูลค่าตามขนาดของสัญญาอปชั่นหรือออร์แรนท์                                                                                                            |
| 3       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 11%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง<br>ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน    | ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน +<br>ผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่น<br><br><u>ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นหรือออร์แรนท์</u><br>= ผลตอบแทนตาม CSI 500 Index performance ที่เกิดขึ้นจริง<br>โดยผลตอบแทนดังกล่าวจะไม่เกินกว่า Maximum Cap -<br>Bonus Coupon pay-out ในอัตรา 11%<br>ของมูลค่าตามขนาดของสัญญาอปชั่นหรือออร์แรนท์ |

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่นในแต่ละกรณี

| กรณี | ค่าดัชนีอ้างอิงเริ่มต้น<br>(Initial Level)<br><br>(A) | ผลตอบแทนเมื่อครบกำหนด<br>(Bonus Coupon payout<br>at maturity)*<br>(B) | ระดับสิ้นสุด<br>(End Level)<br><br>(C ) | ผลตอบแทนจาก<br>การลงทุนในดัชนีอ้างอิง<br>(Performance<br>return)<br><br>(C/A) | ผลตอบแทนที่ได้รับเมื่อครบกำหนด<br>(At maturity)       |
|------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1    | CNY, 1000                                             | 11%                                                                   | CNY, 950                                | -5%                                                                           | ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่น<br>= 0.503% |
| 2    | CNY, 1000                                             | 11%                                                                   | CNY, 1050                               | +5%                                                                           | ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่น<br>= 11%    |
| 3    | CNY, 1000                                             | 11%                                                                   | CNY, 1110                               | +11%                                                                          | ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่น<br>= 11%**  |

\*ผลตอบแทนจาก สัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่น เมื่อครบกำหนดจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไข หรืออยู่ภายใต้สมมติฐานว่า ไม่มีการผิดนัดชำระภายใต้ สัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่น หรือผู้ออกหรือคู่สัญญา โดยผลตอบแทนดังกล่าวเมื่อครบกำหนดอาจถูกหักตามรายการหรือเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดของสัญญา

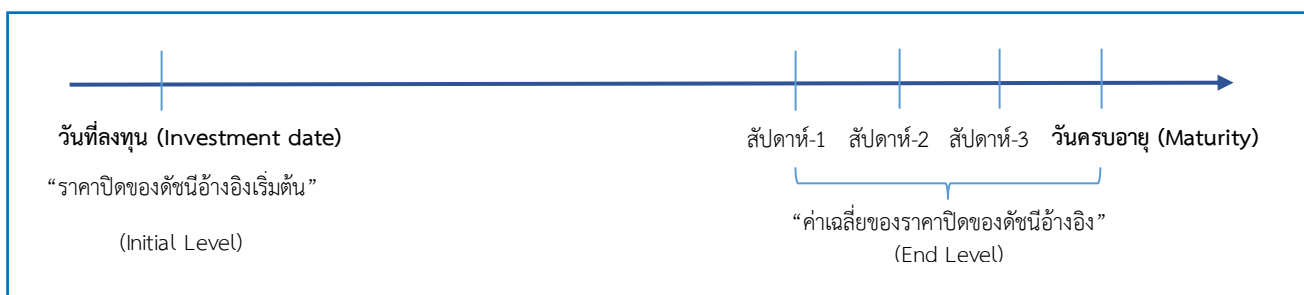
\*\*ผลตอบแทนของสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่นดังกล่าว จะอยู่ภายใต้กรอบหรือขอบเขตสูงสุด (Maximum Cap) ตามที่กำหนดไว้ ณ วันที่ลงทุน (Investment Date)

#### คำอธิบายเพิ่มเติม

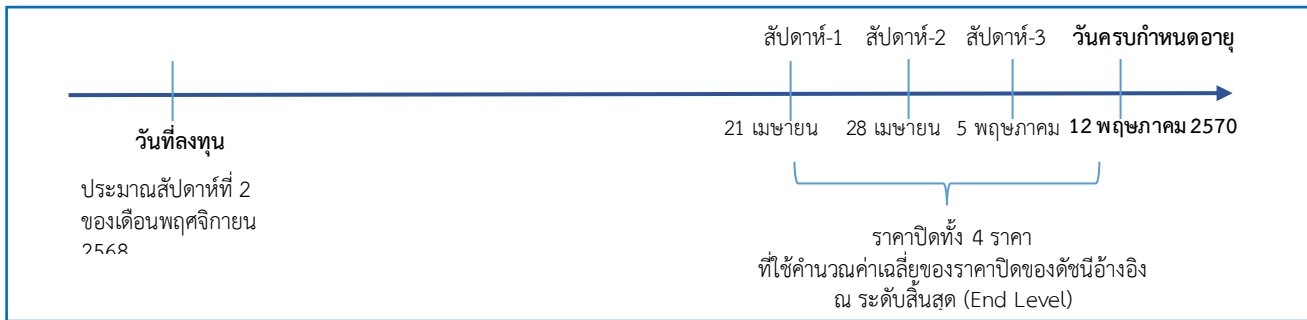
(A) ค่าดัชนีอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Level): ได้แก่ ราคาปิดของดัชนีอ้างอิงในวันที่ลงทุน (Investment date) (หรือกำหนดการอื่นที่กำหนดให้เป็นวันเริ่มต้น (Inception) ) เช่น อาจเป็นวันที่ผู้จัดการกองทุนตัดสินใจลงทุน เป็นต้น

(B) การจ่ายผลตอบแทน (อัตราคงที่) เมื่อครบกำหนด (Bonus payout at maturity): เป็นอัตราผลตอบแทนที่กำหนดไว้ โดยการจ่ายผลตอบแทนจะขึ้นอยู่กับ (%) เปอร์เซ็นต์คงที่ของราคาขายต่อหน่วยของกองทุนหลัก ซึ่งกำหนดโดยผู้จัดการกองทุนในหรือรอบวันที่ลงทุน โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ขนาดของกองทุน เป็นต้น

(C) ระดับสิ้นสุด (End Level): ค่าเฉลี่ยของราคาปิดของดัชนีอ้างอิงในช่วงก่อนวันครบกำหนด และช่วงเวลาก่อนวันครบกำหนด เช่น ช่วงเวลา 3 สัปดาห์ ก่อนวันครบกำหนด เป็นต้น



ตัวอย่างพิจารณา End Level หรือค่าเฉลี่ยของราคาปิดของดัชนีอ้างอิง เช่น หากวันที่ครบกำหนดอายุคือ 12 พฤษภาคม 2570 วันคำนวณค่าเฉลี่ยราคาปิดดัชนีอ้างอิง ทั้ง 4 ราคา ได้แก่ ราคาปิดของวันที่ 12 พฤษภาคม 2570 , 5 พฤษภาคม 2570 , 28 เมษายน 2570 และ 21 เมษายน 2570 ลำดับ เป็นต้น



ตัวอย่างผลตอบแทนของกองทุนหลักที่คาดว่าจะกองทุนหลักจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี

ภายใต้สมมติฐาน: กรณีอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง

| กรณีที่ | เงื่อนไข                                                                                                                                                          | เงินต้น<br>(เมื่อคำนวณในรูป<br>สกุลเงินบาท)<br><br>(1) | ผลตอบแทนจากสัญญา<br>วอร์แรนท์หรืออปชั่นที่กองทุน<br>หลักลงทุน<br>(เมื่อคำนวณในรูปสกุลเงินบาท)<br>(2) | รวมเงินต้นและผลตอบแทน<br>ทั้งหมดเมื่อครบอายุ**<br>(เมื่อคำนวณในรูป<br>สกุลเงินบาท)<br>(1)+(2) |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง<br><u>ปรับลดลงต่ำกว่าราคาสินทรัพย์อ้างอิง</u><br>ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน                              | 100,000,000                                            | $0.503\% \times 100,000,000$<br><br>$= 503,000$                                                      | $100,000,000 + 503,000$<br><br>$= 100,503,000$<br><br>(หรือคิดเป็น 0.503%)                    |
| 2       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง<br><u>ปรับเพิ่มขึ้นแต่ไม่เกิน 11%</u><br>เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง<br>ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน | 100,000,000                                            | $11.0\% \times 100,000,000$<br><br>$= 11,000,000$                                                    | $100,000,000 + 11,000,000$<br><br>$= 111,000,000$<br><br>(หรือคิดเป็น 11.0%)                  |
| 3       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง<br><u>ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 11%</u><br>เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง<br>ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน    | 100,000,000                                            | $11.0\% \times 100,000,000$<br><br>$= 11,000,000$                                                    | $100,000,000 + 11,000,000$<br><br>$= 111,000,000$<br><br>(หรือคิดเป็น 11.0%)                  |

ภายใต้สมมติฐาน: กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง

ตัวอย่างที่ 1. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

กำหนดให้: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 34.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 35.36 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 100,000,000 บาท เท่ากับ  $100,000,000 \text{ บาท} / 34.00 = 2,941,176.47$  ดอลลาร์สหรัฐ

ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เงินต้น =  $2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ} \times 35.36 = 104,000,000$  บาท

| การเปลี่ยนแปลง<br>ของอัตรา<br>แลกเปลี่ยนเงิน<br>ดอลลาร์สหรัฐ          | เงินต้นและผลตอบแทนที่กองทุนหลักจะได้รับ |                                                                                                                                                                                                                            | รวมเงินต้นและผลตอบแทน<br>ทั้งหมดเมื่อครบอายุ**<br><br>(บาท)<br><br>(1)+(2) |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                       | เงินต้น<br>(บาท)<br><br>(1)             | ผลตอบแทนจากสัญญา<br>ออปชั่นหรือวอร์แรนท์<br>(บาท)<br><br>(2)                                                                                                                                                               |                                                                            |
| กรณีค่าเงิน<br>ดอลลาร์สหรัฐ<br>แข็งค่าขึ้นเมื่อ<br>เทียบกับค่าเงินบาท | 100,000,000<br><br>บาท                  | <b>กรณีที่ 1</b><br><br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= 0.503\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 14,794.12 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 14,794.12 \times 35.36 = 523,120 \text{ บาท}$<br>(หรือคิดเป็น ประมาณ 0.523%*) | $104,000,000 + 523,120$<br>$= 104,523,120 \text{ บาท}$                     |
|                                                                       |                                         | <b>กรณีที่ 2</b><br><br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= 11.0\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 323,529.41 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 323,529.41 \times 35.36 = 11,440,000 \text{ บาท}$<br>(หรือคิดเป็น 11.44%*)    | $104,000,000 + 11,440,000$<br>$= 115,440,000 \text{ บาท}$                  |
|                                                                       |                                         | <b>กรณีที่ 3</b><br><br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= 11.0\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 323,529.41 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 323,529.41 \times 35.36 = 11,440,000 \text{ บาท}$<br>(หรือคิดเป็น 11.44%*)    | $104,000,000 + 11,440,000$<br>$= 115,440,000 \text{ บาท}$                  |

ตัวอย่างที่ 2. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

กำหนดให้: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 34.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 32.64 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 100,000,000 บาท เท่ากับ  $100,000,000 \text{ บาท} / 34.00 = 2,941,176.47$  ดอลลาร์สหรัฐ

ณ วันคำนวณผลตอบแทน เงินต้น =  $2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ} \times 32.64 = 96,000,000$  บาท

| การเปลี่ยนแปลง<br>ของอัตรา<br>แลกเปลี่ยนเงิน<br>ดอลลาร์สหรัฐ        | เงินต้นและผลตอบแทนที่กองทุนหลักจะได้รับ |                                                                                                                                                                                                                           | รวมเงินต้นและผลตอบแทน<br>ทั้งหมดเมื่อครบอายุ**<br>(บาท)<br>(1)+(2) |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                                     | เงินต้น<br>(บาท)<br><br>(1)             | ผลตอบแทนจากสัญญา<br>ออปชั่นหรือออร์แรนท์<br>(บาท)<br>(2)                                                                                                                                                                  |                                                                    |
| กรณีค่าเงิน<br>ดอลลาร์สหรัฐ<br>อ่อนค่าลงเมื่อ<br>เทียบกับค่าเงินบาท | 100,000,000<br>บาท                      | <b>กรณีที่ 1</b><br><br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= 0.503\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 14,794.12 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 14,794.12 \times 32.64 = 482,880 \text{ บาท}$<br>(หรือคิดเป็นประมาณ 0.483%*) | $96,000,000 + 482,880$<br>$= 96,482,880 \text{ บาท}$               |
|                                                                     |                                         | <b>กรณีที่ 2</b><br><br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= 11.0\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 323,529.41 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 323,529.41 \times 32.64 = 10,560,000 \text{ บาท}$<br>(หรือคิดเป็น 10.56%*)   | $96,000,000 + 10,560,000$<br>$= 106,560,000 \text{ บาท}$           |
|                                                                     |                                         | <b>กรณีที่ 3</b><br><br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= 11.0\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 323,529.41 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$<br>$= 323,529.41 \times 32.64 = 10,560,000 \text{ บาท}$<br>(หรือคิดเป็น 10.56%*)   | $96,000,000 + 10,560,000$<br>$= 106,560,000 \text{ บาท}$           |

\*ของมูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์แรนท์หรือออปชั่น

\*\*จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

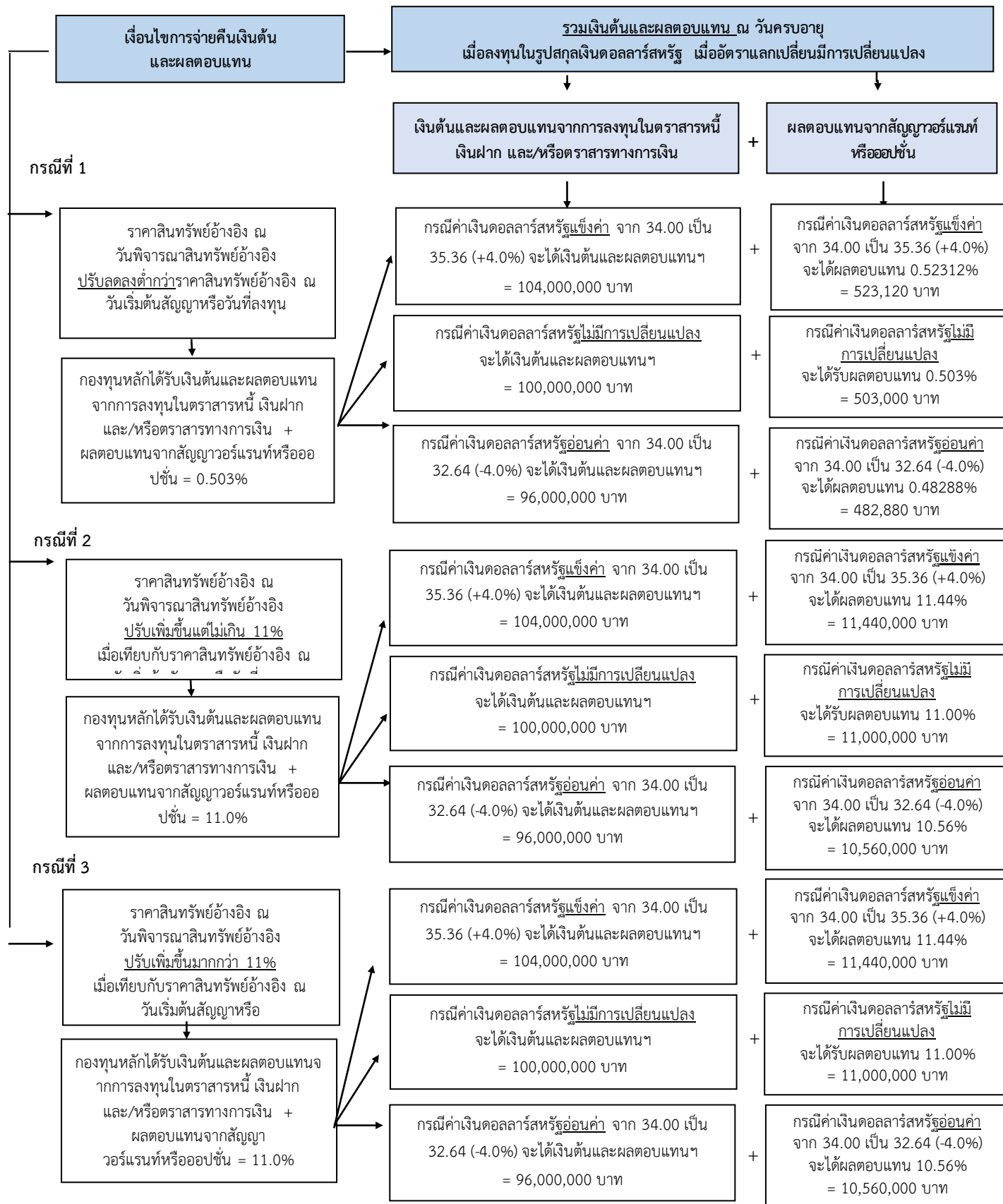
หมายเหตุ:

- จำนวนเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
- กองทุนยังมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร / เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้ และกองทุนยังมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์แรนท์หรือออปชั่น (คู่สัญญา) ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรือออปชั่นได้

## ตัวอย่างผลตอบแทนของกองทุนหลักที่คาดว่าจะกองทุนหลักจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี

## ภายใต้สมมติฐาน:

1. เงินต้น และผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ที่กองทุนหลักลงทุนโดยไม่มีกรณีผันผวนนี้ = 100,000,000 บาท และขนาดสัญญาออร์เรนท์หรืออปชั่น = 100,000,000 บาท และคำนวณเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐที่อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 34.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
2. ราคาสินทรัพย์อ้างอิง CSI 500 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน = 1,000



กราฟแสดงผลการดำเนินงานของสินทรัพย์อ้างอิง (ดัชนี CSI 500) ย้อนหลังตั้งแต่ปี 2020 – 2025

### Performance



ผลตอบแทนย้อนหลังของสินทรัพย์อ้างอิง (ดัชนี CSI 500) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568)

### Return

| 1M     | 3M     | YTD    | 1Y     | 3Y Annualized | 5Y Annualized | 2021   | 2022    | 2023   | 2024  |
|--------|--------|--------|--------|---------------|---------------|--------|---------|--------|-------|
| 13.13% | 24.21% | 23.02% | 51.84% | 4.60%         | 1.10%         | 15.58% | -20.31% | -7.42% | 5.46% |

ความผันผวน CSI 500 Index (ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568)

### Volatility

|               |        |
|---------------|--------|
| 1Y Annualized | 26.10% |
| 3Y Annualized | 20.97% |
| 5Y Annualized | 20.09% |

### หมายเหตุ :

- จากกราฟแสดงความเคลื่อนไหวของราคาดัชนี CSI 500 Index ข้างต้น เป็นเพียงข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ลงทุน/ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้าหรือตัวแปรในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สามารถดูผลการดำเนินงานที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.csindex.com.cn/index.html#/indices/family/detail?indexCode=000905>

## คำอธิบาย

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

ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown

เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** :ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging**:เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** :ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง

โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV

ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง

บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง

จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**Sharpe Ratio** :อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน

โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า

Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

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

ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** :ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1

แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1

แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** :อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ

หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง

จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** :อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ

ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้

คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี

จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

