

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ไชน่า ดีเฟนซีฟ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น เอฟเอ็กซ์ 18 เดือน 1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (UC18M1FX)

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 และไม่มีมาตรการคุ้มครองหรือรับประกันเงินลงทุนของผู้ลงทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนเมื่อครบกำหนด เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนหลักจึงกำหนดนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือพันธบัตร และ/หรือตราสารตลาดเงิน สัญญาออร์แวนท์หรืออปชั่น ที่อ้างอิงผลตอบแทนกับดัชนีอ้างอิง ได้แก่ ดัชนี CSI 500 และ/หรือตราสารตลาดเงิน
- 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/หรือสัญญาฟอเวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรืออัตราดอกเบี้ย และ/หรือตราสารทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (passive management) และกองทุนหลักใช้กลยุทธ์ซื้อและถือครองตราสารจนครบกำหนดอายุ (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน

N/A

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (% 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

ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

กองทุน UC18M1FX เป็น feeder fund ซึ่งลงทุนในกองทุนหลักที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ และ derivatives (warrant) และมี การจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี 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)
การเรียกเก็บค่าธรรมเนียม	ไม่มี
ตามผลการดำเนินงาน	

ผู้จัดการกองทุนรวม	วันเริ่มบริหารกองทุน
นาย ยุทธพล ชุติศรี	วันจดทะเบียนกองทุน
นาย จิตติรัฐ รัตนสิงห์	วันจดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักซึ่งไม่มีตัวชี้วัดและเป็น กองทุนที่มีอายุโครงการ โดยมีการบริหารแบบ buy-and-hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC
จัดอันดับกองทุน Morningstar.....

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวช่วง IPO	วันทำการขายคืน: เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ
ระหว่างวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 - 6 มีนาคม 2569	เวลาทำการ: -
เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.	การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่มี	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:
	ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ
หมายเหตุ :	
1. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ	
2. บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งไว้กับบริษัทจัดการตามเงื่อนไขและวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด	

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของทุนจดทะเบียน)		
ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.10700
ค่าตอบแทนแก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		
ของกองทุนรวม (trailer fee) : มี		
รวมค่าใช้จ่าย	5.35	0.34775
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) = % ของ NAV		
หมายเหตุ :		
1. เนื่องจากกองทุนยังไม่มีครบรอบบัญชี ดังนั้น ค่าใช้จ่ายเก็บจริงจึงเป็นเพียงการประมาณการเบื้องต้นเท่านั้น		
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ		
3. 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 หน่วย	ยกเว้น
	หรือเศษของ 500 หน่วย	
หมายเหตุ :		
1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย		
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ		
3. หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง		
4. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยกับผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน 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		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
breakdown	% NAV	holding	% NAV
1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ	80.00	1. United China Defensive Advantage Fund - Class B USD Acc	80.00
2. อื่น ๆ	20.00	2. อื่น ๆ	20.00
หมายเหตุ : ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการเท่านั้น		หมายเหตุ : ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการเท่านั้น	

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

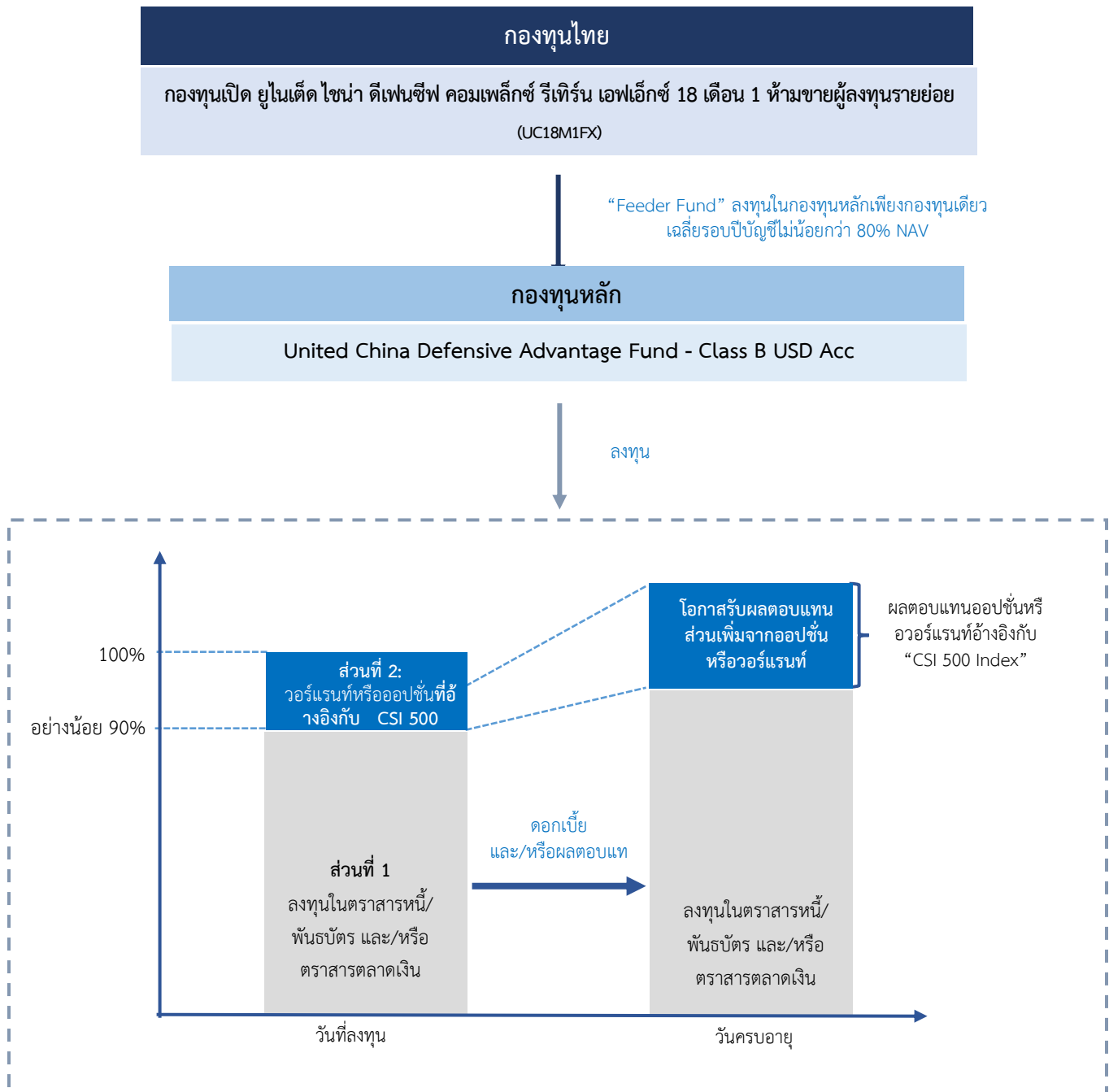
ชื่อกอง : United China Defensive Advantage Fund - Class B USD Acc

ISIN code : อยู่ระหว่างรอเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

Bloomberg code : อยู่ระหว่างรอเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

ข้อมูลอื่นๆ

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



ตัวอย่าง โครงสร้างและการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่นที่กองทุนหลักลงทุน

ตัวอย่างโครงสร้างและการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่นที่กองทุนหลักลงทุนนี้ เป็นเพียงตัวอย่างแสดงไว้เพื่อการอธิบายเท่านั้น

มิได้หมายความว่ากองทุนหลักจะสามารถบรรลุหรือประสบความสำเร็จตามสถานการณ์ที่แสดงไว้ ทั้งนี้

ระดับเริ่มต้นและระดับสิ้นสุดจะขึ้นอยู่กับราคาหรือมูลค่าของดัชนีอ้างอิงในขณะนั้น ๆ ซึ่งอาจแตกต่างจากที่แสดงในตาราง เนื่องจาก (ก) ระดับเริ่มต้นและสิ้นสุดผันผวนตามสภาวะตลาด ซึ่งส่งผลต่อผลตอบแทน และ (ข) เพอร์เซ็นต์ (%) หรืออัตราการจ่ายผลตอบแทน

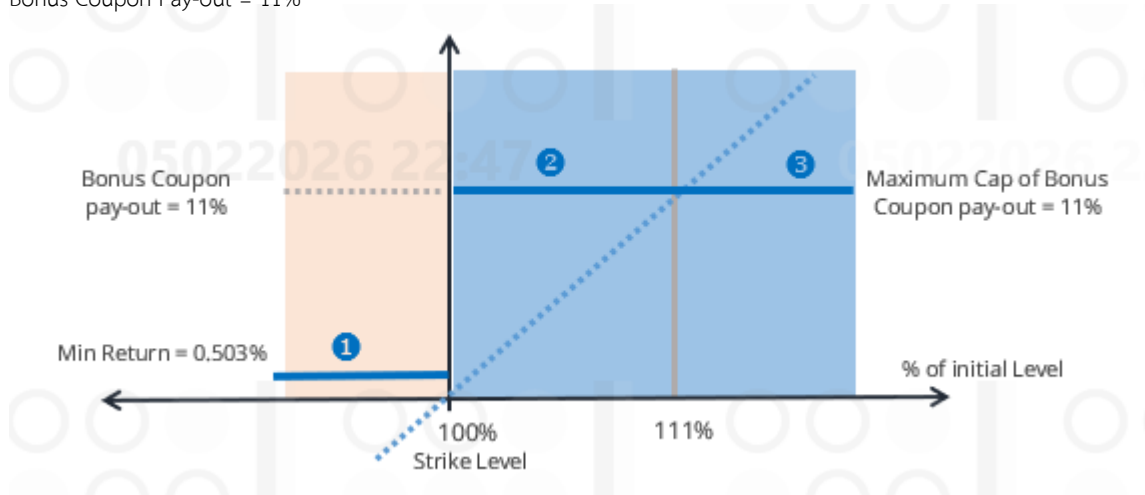
จะถูกกำหนดในหรือรอบวันที่ลงทุนเท่านั้นซึ่งอาจมีความแตกต่างจากอัตราที่ระบุไว้ในตารางด้านล่างนี้

กำหนดให้

*Strike Level = 100%

Maximum Cap of Bonus Coupon Level = 11%

Bonus Coupon Pay-out = 11%



————— ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่น

..... ผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีอ้างอิง “CSI 500 Index”

*ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน (Strike Level)

- กองทุนยังมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ที่อาจเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร / เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้ และกองทุนยังมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่น (คู่สัญญา) ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่นได้
- อย่างไรก็ตาม การกำหนดรายละเอียดของสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่น รวมถึงการพิจารณาผลตอบแทนข้างต้นจะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาของสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่นระหว่างคู่สัญญา ได้แก่ กองทุนหลักและสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่นที่กองทุนหลักลงทุน และ/หรือตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลัก โดยพิจารณาจากสภาวะตลาด และ/หรือปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ขนาดหรือมูลค่าเริ่มต้นของกองทุนหลัก ระดับของดัชนีอ้างอิง และราคาของสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่นที่ลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ การพิจารณาผลตอบแทนดังกล่าวอาจได้รับผลกระทบหรือมีการเปลี่ยนแปลงได้หากสภาวะตลาดและ/หรือปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง

คำเตือน หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้

จากตัวอย่างโครงสร้างและการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนท์หรืออปชั่นข้างต้น สามารถสรุปตัวอย่างเงื่อนไขการจ่ายเงินต้น และผลตอบแทนที่กองทุนหลักจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ ดังนี้

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

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่นในแต่ละกรณี

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

*ผลตอบแทนจาก สัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่น เมื่อครบกำหนดจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไข หรืออยู่ภายใต้สมมติฐานว่า ไม่มีการผิคนัดชำระภายใต้ สัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่น หรือผู้ออกหรือคู่สัญญา โดยผลตอบแทนดังกล่าวเมื่อครบกำหนดอาจถูกหักตามรายการหรือเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดของสัญญา

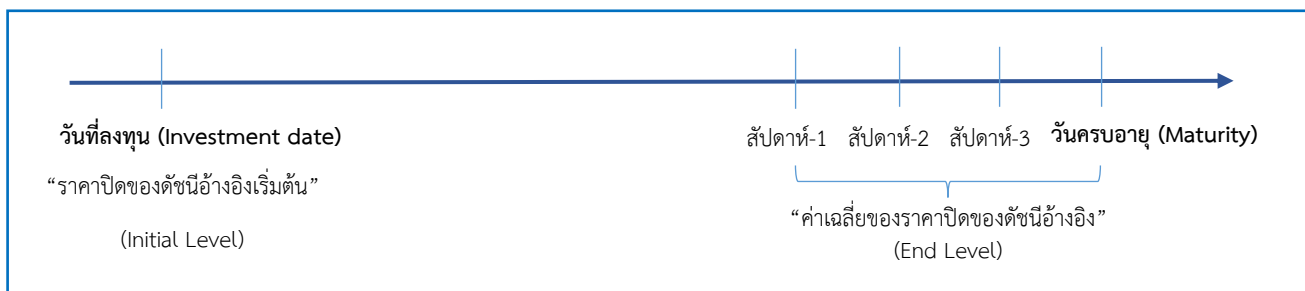
**ผลตอบแทนของสัญญาวอร์แรนท์หรืออปชั่นดังกล่าว จะอยู่ภายใต้กรอบหรือขอบเขตสูงสุด (Maximum Cap) ตามที่กำหนดไว้ ณ วันที่ลงทุน (Investment Date)

คำอธิบายเพิ่มเติม

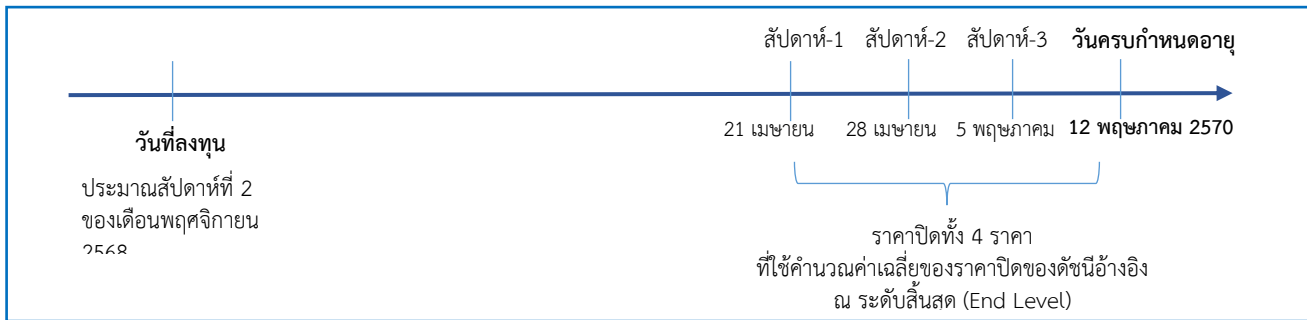
(A) ค่าดัชนีอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Level): ได้แก่ ราคาปิดของดัชนีอ้างอิงในวันที่ลงทุน (Investment date) (หรือกำหนดการอื่นที่กำหนดให้เป็นวันเริ่มต้น (Inception)) เช่น อาจเป็นวันที่ผู้จัดการกองทุนตัดสินใจลงทุน เป็นต้น

(B) การจ่ายผลตอบแทน (อัตราคงที่) เมื่อครบกำหนด (Bonus payout at maturity): เป็นอัตราผลตอบแทนที่กำหนดไว้ โดยการจ่ายผลตอบแทนจะขึ้นอยู่กับ (%) เปอร์เซนต์คงที่ของราคาขายต่อหน่วยของกองทุนหลัก 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



ตัวอย่างผลตอบแทนของกองทุนหลักที่คาดว่ากองทุนหลักจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี

ภายใต้สมมติฐาน: กรณีอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินต้น (เมื่อคำนวณในรูป สกุลเงินบาท) (1)	ผลตอบแทนจากสัญญา วอร์แรนท์หรืออปชั่นที่ กองทุนหลักลงทุน (เมื่อคำนวณในรูปสกุลเงินบาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุ** (เมื่อคำนวณในรูป สกุลเงินบาท) (1)+(2)
1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงต่ำกว่าราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ</u> วันเริ่มต้นสัญญาหรือ วันที่ลงทุน	100,000,000	$0.503\% \times 100,000,000$ $= 503,000$	100,503,000 (หรือคิดเป็น 0.503%)
2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับเพิ่มขึ้นแต่ไม่เกิน 11%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน	100,000,000	$11.0\% \times 100,000,000$ $= 11,000,000$	111,000,000 (หรือคิดเป็น 11.0%)
3	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 11%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญาหรือวันที่ลงทุน	100,000,000	$11.0\% \times 100,000,000$ $= 11,000,000$	111,000,000 (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 บาท / 34.00 = 2,941,176.47 ดอลลาร์สหรัฐ

การเปลี่ยนแปลง ของอัตรา แลกเปลี่ยนเงิน ดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้นและผลตอบแทนที่กองทุนหลักจะได้รับ		รวมเงินต้นและผลตอบแทน
	เงินต้น (บาท)	ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท)	ทั้งหมดเมื่อครบอายุ** (บาท)
	(1)	(2)	(1)+(2)
กรณีค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้นเมื่อ เทียบกับค่าเงินบาท	100,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนจากสัญญา $= 0.503\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 14,794.12 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 14,794.12 \times 35.36 = 523,120 \text{ บาท}$	100,523,120 (หรือคิดเป็น ประมาณ 0.523%*)
		กรณีที่ 2 ผลตอบแทนจากสัญญา $= 11.0\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 323,529.41 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 323,529.41 \times 35.36 = 11,440,000 \text{ บาท}$	111,440,000 (หรือคิดเป็น 11.44%*)
		กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญา $= 11.0\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 323,529.41 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 323,529.41 \times 35.36 = 11,440,000 \text{ บาท}$	111,440,000 (หรือคิดเป็น 11.44%*)

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 บาท / 34.00 = 2,941,176.47 ดอลลาร์สหรัฐ

การเปลี่ยนแปลง ของอัตรา แลกเปลี่ยนเงิน ดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้นและผลตอบแทนที่กองทุนหลักจะได้รับ		รวมเงินต้นและผลตอบแทน
	เงินต้น (บาท)	ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท)	ทั้งหมดเมื่อครบอายุ** (บาท)
	(1)	(2)	(1)+(2)
กรณีที่ 1 กรณีค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าขึ้นเมื่อ เทียบกับค่าเงินบาท	100,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนจากสัญญา $= 0.503\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 14,794.12 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 14,794.12 \times 32.64 = 482,880 \text{ บาท}$	100,482,880 (หรือคิดเป็นประมาณ 0.483%*)
		กรณีที่ 2 ผลตอบแทนจากสัญญา $= 11.0\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 323,529.41 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 323,529.41 \times 32.64 = 10,560,000 \text{ บาท}$	110,560,000 (หรือคิดเป็น 10.56%*)
		กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญา $= 11.0\% \times 2,941,176.47 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 323,529.41 \text{ ดอลลาร์สหรัฐ}$ $= 323,529.41 \times 32.64 = 10,560,000 \text{ บาท}$	110,560,000 (หรือคิดเป็น 10.56%*)

*ของมูลค่าตามขนาดของสัญญาวอร์แรนท์หรือออปชั่น

**จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

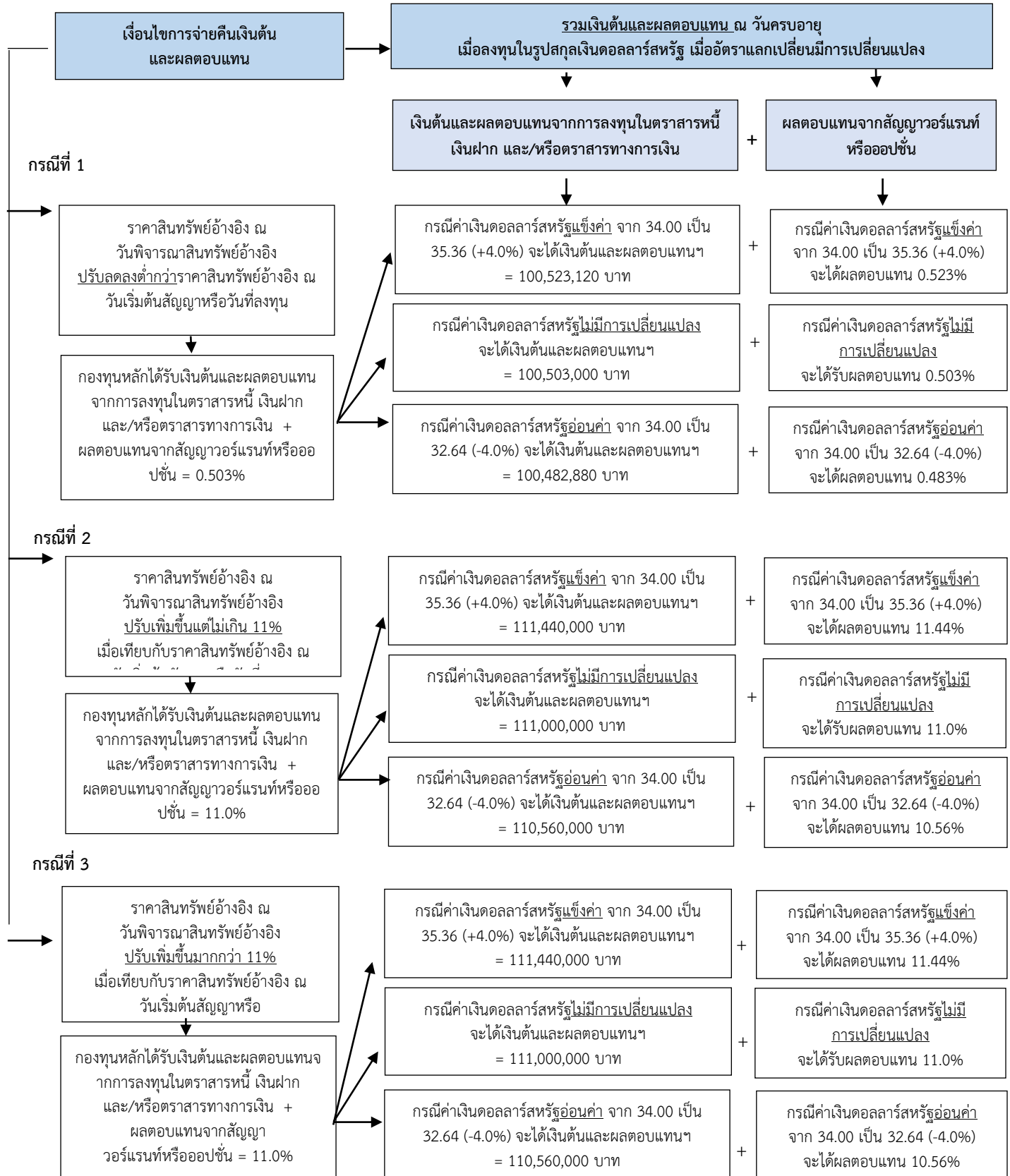
หมายเหตุ:

- จำนวนเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
- กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ที่เกิดอาจขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร / เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้ และกองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาวอร์แรนท์หรือออปชั่น (คู่สัญญา) ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาวอร์แรนท์หรือออปชั่นได้

ตัวอย่างผลตอบแทนของกองทุนหลักที่คาดว่าจะกองทุนหลักจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี

ภายใต้สมมติฐาน:

1. เงินต้น และผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ที่กองทุนหลักลงทุนโดยไม่มีการผิมนัดชำระหนี้ = 100,000,000 บาท และขนาดสัญญาออร์แรนหรืออปชั่น = 100,000,000 บาท
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 :ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง

โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV

ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง

บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง

จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio :อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน

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

Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha :ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด

ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta :ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1

แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1

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

