

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ONE-COMPLEX1YMIXED

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y MIXED

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ONE COMPLEX RETURN 1Y MIXED FUND

NOT FOR RETAIL INVESTORS

(ONE-COMPLEX1YMIXED)

กองทุนรวมผสม

กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกและหมวดอุตสาหกรรม
ธุรกิจการเงิน ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช้การฝากเงิน



โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ • www.one-asset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด 989 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10330



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

■ นโยบายการลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือ ต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเงินธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 98.6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนในส่วนนี้หลังหักค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนแล้ว เติบโตเป็นร้อยละ 100.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่ออก รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย ที่สัญญา มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index level) คือ ดัชนี SET50 Index ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50 Index

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้าเพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

อนึ่ง กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted Securities) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) เว้นแต่ในกรณีที่ตราสารนั้นได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

■ กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

กองทุนจะลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุโครงการ (buy-and-hold)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูง
- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ยอมรับและเข้าใจว่าอาจขาดทุนและสูญเสียเงินต้น หากผู้ออกตราสารหรือเงินฝากที่กองทุนนำไปลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ตลอดอายุกองทุน ระยะเวลาประมาณ 1 ปี โดยคาดหวังผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- ผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนเพิ่มเติมจากการปรับขึ้นของราคาสินทรัพย์อ้างอิง

■ กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลาประมาณ 1 ปี

■ ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบายและความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

■ คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนนี้เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากผู้ขาย หรือศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบเสนอขายกองทุน
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาคอลลอร์เบรค (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50 และเงื่อนไขที่กำหนด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของกองทุนอาจไม่เท่ากับอัตราผลตอบแทนของดัชนี SET50 ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของดัชนี SET50 และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) และ/หรือ ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป และมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศบางส่วน จึงทำให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพ จากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับระดับของดัชนี SET50 Index (ดัชนีอ้างอิง) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนร่วมจะไม่ต่ำกว่าอัตราส่วนร่วมที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้
- กองทุนรวมนี้อาจลงทุนกระจุกตัวในประเทศกาตาร์ (Qatar) ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุนรวมอาจมีการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

credit rating ตาม national credit rating	GOV/AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated
	ต่ำ				สูง
credit rating ตาม international credit rating	GOV/AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated
	ต่ำ				สูง

หมายเหตุ : แรเงากรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารหรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) นั้นเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน

ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน (SD)	≤ 5%	5 - 10 %	10 - 15 %	15 - 25 %	> 25%
	ต่ำ				สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออก ตราสารรวม	≤ 10%	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%
	ต่ำ				สูง

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง

	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%
	ต่ำ			สูง

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง

	≤ 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%
	ต่ำ			สูง

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศกาตาร์ (Qatar)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง FX*	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลงทุน	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

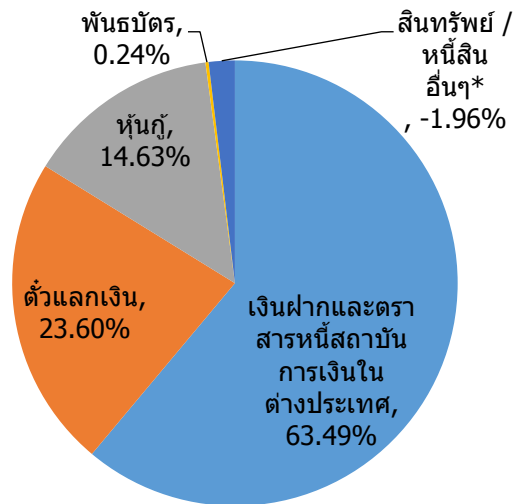
หมายเหตุ: กองทุนป้องกันความเสี่ยง FX ทั้งหมด สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ และในส่วนของ สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะลงทุนในรูปสกุลเงินบาท

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.one-asset.com



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



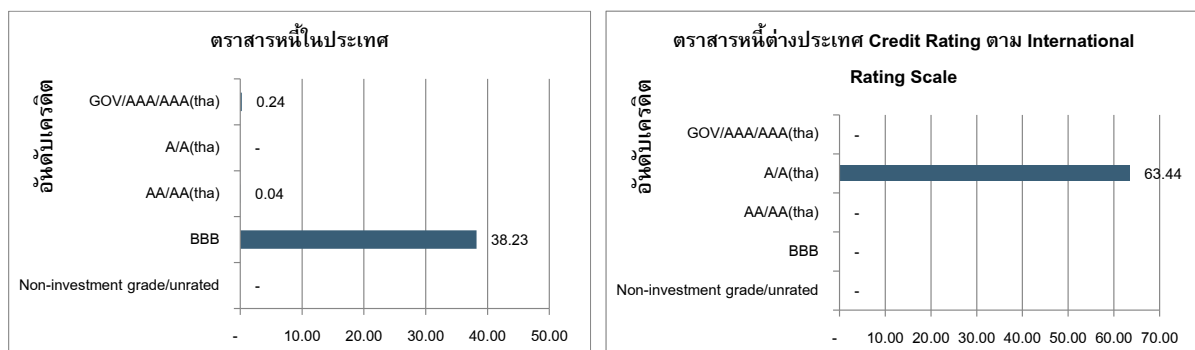
■ ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์	Rating	%
1 เงินฝาก โดย DOHA BANK QPSC (FDDOHA210304_1YMIX)	A3	19.74%
2 เงินฝาก โดย QATAR NATIONAL BANK (FDQNB210304_1YMIX)	A	17.48%
3 เงินฝาก โดย BANK OF CHINA (FDDBOC210304_1YMIX)	A	17.48%
4 หุ้นกู้ โดยบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) (JMART213C)	BBB	14.63%
5 ตัวแลกเปลี่ยน โดยบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TFG20N26A)	BBB-	14.15%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

*สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 Index

■ น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website www.one-asset.com



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมการจัดการจะสามารถระบุได้เมื่อมีการลงทุนจริง เนื่องจาก บลจ. จะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการจากอัตราผลตอบแทนของตราสาร ณ วันที่กองทุนเข้าลงทุน
2. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
3. ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	2.14	0.50
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	2.14	ยกเว้นการเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14	0.50
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.14	ยกเว้นการเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
3. ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเก็บจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่ม และ/หรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากัน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถต่อรองอัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบรายละเอียดต่อไป โดยตีพิมพ์ประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้อนุมัติการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

- ดัชนีชี้วัด คือ ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ
- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี* คือ -0.61%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard deviation)* คือ 1.31%
- ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงย้อนหลัง 1 ปี (Tracking Error) คือ N/A
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ -

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.one-asset.com

หมายเหตุ

*กรณีกองทุนวัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	27 กุมภาพันธ์ 2563
อายุโครงการ	ประมาณ 1 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน นับจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<u>วันทำการซื้อ (IPO)</u> : 17 - 26 กุมภาพันธ์ 2563 <u>วันทำการซื้อ</u> : บริษัทจัดการไม่เปิดเสนอขายภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก <u>วันทำการขายคืน</u> : บริษัทจัดการจะไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนปกติภายหลังปิดการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการจะประกาศแจ้งวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและวันครบอายุโครงการ โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 30 วันทำการนับจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500,000.00 บาท ทั้งนี้ มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : - มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนดังกล่าวตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ www.one-asset.com
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	- นายสุทธิโรจน์ สิกธิวัฒนานนท์ วันที่จดทะเบียนกองทุน - นายสิริทธิ์ จ่างตระกูล วันที่จดทะเบียนกองทุน - นายรัชชธรรม วิจารณ์ วันที่จดทะเบียนกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.76 *กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ให้บริการเพิ่มเติมได้ที่ www.one-asset.com
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 แขวง/เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.one-asset.com

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช้การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้นี้ได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลอื่นๆ

สรุปรายละเอียดการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 1 เงินต้นและผลตอบแทน : กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือ ต่างประเทศ เช่น ตั๋วแลกเงินธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 98.6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนหลักหักค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนแล้วเติบโตเป็นร้อยละ 100.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้าเพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ เป็นต้น

ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 1.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ได้แก่ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่สัญญา มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงระดับของดัชนีอ้างอิง (Index Level) คือระดับดัชนี SET50 Index ที่ออก รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน โดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย

ลักษณะที่สำคัญของสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของ SET50 Index

ลักษณะผลตอบแทนของตราสาร	• สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะอ้างอิงกับระดับดัชนี SET50 Index โดยจะพิจารณาระดับดัชนี ภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ • สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะอ้างอิงกับระดับดัชนี SET50 Index โดยระดับดัชนี SET50 Index ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นจะมี 2 กรณีคือ <u>1) เกิด Knock-out</u> กรณีที่ระดับดัชนี SET50 Index เพิ่มขึ้นสูงกว่า 10% ณ วันใดวันหนึ่ง เมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา โดยผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทน 1.50% (Rebate rate) ของเงินลงทุนในกองทุน ณ วันสิ้นสุดสัญญา <u>2) ไม่เกิด Knock-out</u> กรณีที่ระดับดัชนี SET50 Index เพิ่มขึ้นไม่เกิน 10% หรือลดลงน้อยกว่าหรือเท่ากับระดับดัชนี SET50 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญาตลอดจนครบอายุสัญญา โดยจะพิจารณาผลตอบแทน ภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ • ผลขาดทุนสูงสุดจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือค่าใช้จ่ายสิทธิ (premium) ของสัญญา
สกุลเงิน	บาท (THB)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี แต่ไม่น้อยกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน โดยนับจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
การจ่ายผลตอบแทน (Payoff at expiry)	1. ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง (ภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ) หากระดับดัชนี SET50 Index ปรับตัวลดลงน้อยกว่าหรือเท่ากับระดับดัชนี SET50 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยไม่เข้าเงื่อนไขตามกรณีที่ 3. จะไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) 2. ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง (ภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ) หากดัชนี SET50 Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนี SET50 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยไม่เข้าเงื่อนไขตามกรณีที่ 3. จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

	Option) ในอัตรา 50% x ค่าการเปลี่ยนแปลงของระดับดัชนี x เงินต้น 3. พิจารณาผลตอบแทนตลอดอายุสัญญา แต่หากระดับดัชนี SET50 Index ณ วันใดวันหนึ่งตลอดอายุสัญญารวมถึงวันพิจารณาสิทธิประโยชน์ อ้างอิง มากกว่า 10% เมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) นี้ในอัตรา 1.50% (Rebate Rate) ของเงินลงทุน
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อ การลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อดัชนี SET Index (ดัชนีอ้างอิง) ต่อไปนี้ 1) มีการยกเลิกดัชนีอ้างอิง 2) ดัชนีอ้างอิงหยุดการคำนวณ อันเนื่องมาจากตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องปิดทำการติดต่อกัน 3 วันทำการ หรือผู้ให้บริการดัชนีงดประกาศระดับของดัชนีติดต่อกัน 3 วันทำการ 3) มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนี 4) มีการเปลี่ยนแปลงผู้ให้บริการดัชนี 5) มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง 6) ผู้ออกสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกันระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ 7) มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาคอลลอร์แนร์ หรือสัญญาคอลลอปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาล่วงแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้ 1. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือสิทธิประโยชน์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาคอลลอร์แนร์นั้น หรือ 2. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสิทธิประโยชน์ที่ลงทุน
Participation rate (PR)	50% ทั้งนี้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของระดับดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนร่วมจะไม่ต่ำกว่าอัตราส่วนร่วมที่กำหนดไว้ในโครงการ
Rebate Rate	1.50%

Knock-out level	ระดับดัชนี SET50 Index เพิ่มขึ้นมากกว่า 10% ณ วันใดวันหนึ่งตลอดอายุสัญญาจนถึงวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง เมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา
ผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน ทรสาร	ธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย

หมายเหตุ บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, รวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทน ให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน และการคำนวณผลตอบแทนของสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน

กรณี	การเกิด Knock out	เงื่อนไข	ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจาก สัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)
1	ไม่เกิด Knock out	ระดับดัชนี SET50 Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง $\leq$ ระดับดัชนี SET50 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ไม่ได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่ม
2	ไม่เกิด Knock out	ระดับดัชนี SET50 Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง เพิ่มขึ้น $\leq 10\%$ จากระดับดัชนี SET50 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับผลตอบแทนในอัตรา $50\% \times$ ค่าการเปลี่ยนแปลงของระดับดัชนี $\times$ เงินต้น
3	เกิด Knock-out	ระดับดัชนี SET50 Index ณ วันใดวันหนึ่งตลอดอายุสัญญาจนถึงวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง $> 10\%$ ของระดับดัชนี SET50 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับ Rebate 1.50% ของเงินลงทุนในกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

การคำนวณผลตอบแทนของสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

การจ่ายคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

= เงินต้น + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) *

โดยผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) แบ่งเป็น

1. กรณีที่ไม่เกิด Knock out (กรณีที่ 1 และ กรณีที่ 2) **

ผลตอบแทน = $[PR \times \text{Max}(0, \text{Return SET50 Index})]$

โดยที่ - $\text{Return SET50 Index} = (\text{Index Final Level} / \text{Index Initial Level}) - 100\%$

- PR = Participation Rate

- Index Final Level คือ ระดับดัชนีของ SET50 Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงของสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

- Index Initial Level คือ ระดับดัชนีของ SET50 Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

2. กรณีเกิด Knock out (กรณีที่ 3)

ผลตอบแทน = เงินลงทุนในกองทุน x Rebate Rate

ทั้งนี้ ในกรณีที่เหตุการณ์ใด ๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้น ๆ ขึ้น

หมายเหตุ

* ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) มาจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คิดเป็นมูลค่าประมาณร้อยละ 1.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจ่ายผลตอบแทนครั้งเดียวตอนสิ้นอายุโครงการ โดยผลตอบแทนจากการลงทุนจะอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของระดับดัชนี SET50 Index

** ถึงแม้จะเป็นกรณีที่ไม่มีเกิด Knock out เหมือนกัน แต่เนื่องจากกรณีที่ 1 นั้น ค่า Index Final Level ลดลงต่ำกว่า Index Initial Level ซึ่งเมื่อแทนค่าตามสูตรการคำนวณแล้วผู้ลงทุนจึงไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามตัวอย่างแสดงการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ กรณีที่ 1 และกรณีที่ 2 ด้านล่างนี้

ตัวอย่างแสดงการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติให้เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 ประมาณ 986,000 บาท (ร้อยละ 98.6) ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยมีเป้าหมายเพื่อให้ส่วนนี้หลังหักค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนแล้ว เติบโตเป็น 1,002,500 บาท (ร้อยละ 100.25)

ส่วนที่ 2 : ประมาณ 14,000 บาท (ร้อยละ 1.4) ลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ซึ่งมูลค่าตามขนาดของสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) อยู่ที่ 1,000,000 บาท (ร้อยละ 100)

ประเภทหลักทรัพย์ / ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและ ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝาก ทั้งใน และ/หรือ ต่างประเทศ	98.6%	ประมาณ 2.30%	100.87%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ			0.62%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุน โดยประมาณ			100.25%
ส่วนที่ 2 : สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	1.4%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ปรากฏตามตารางท้ายนี้	

- * ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ
- ** กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
- *** อัตราผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด ณ ขณะที่กองทุนลงทุนจริง ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นของกองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

สมมุติให้

วันที่จดทะเบียน : 27 ก.พ. 2563 , วันที่สิ้นสุดอายุโครงการ : 1 มี.ค. 2564

1. วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 27 ก.พ. 2563
2. Index Initial Level ของดัชนี SET50 Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 100
3. วันพิจารณาสิทธิรับอ้างอิง สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ วันที่ 22 ก.พ. 2564
4. กำหนดให้ Participation rate = 50%
5. กำหนดให้ Rebate Rate = 1.50%

กำหนดนิยามให้ “Knock Out” หมายถึง เหตุการณ์ที่ ระดับดัชนีของกองทุน SET50 Index เพิ่มขึ้นสูงเกินกว่า 10.0% ของ Index Initial Level หรือ 110 ในวันใดวันหนึ่งตลอดอายุสัญญาจนถึงวันพิจารณาสิทธิอำงอิง

กรณี	Knock Out	ระดับดัชนี SET50 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา (Index Initial Level)	ระดับดัชนี SET50 Index ที่ขึ้นสูงสุด ในระหว่างอายุสัญญา	ระดับดัชนี SET50 Index ณ วันพิจารณาอำงอิง (Index Final Level)	การเปลี่ยนแปลงของระดับดัชนี SET50 Index ณ วันพิจารณาอำงอิงเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา
1	ไม่เกิด Knock Out	100	ไม่เกินกว่า 110 (เปลี่ยนแปลงไม่เกิน 10% นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา)	90	-10%
2	ไม่เกิด Knock Out	100	ไม่เกินกว่า 110 (เปลี่ยนแปลงไม่เกิน 10% นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา)	105	5% (เปลี่ยนแปลง 5% นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา)
3	เกิด Knock Out	100	เกินกว่า 110 (เปลี่ยนแปลงเกินกว่า 10% นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา)	115	ไม่ต้องพิจารณา เนื่องจากระดับดัชนี SET50 Index ของวันใดวันหนึ่งในระหว่างอายุสัญญาสูงเกินกว่า 10% ของระดับดัชนี SET50 Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา ซึ่งเข้าเงื่อนไขการเกิด Knock Out

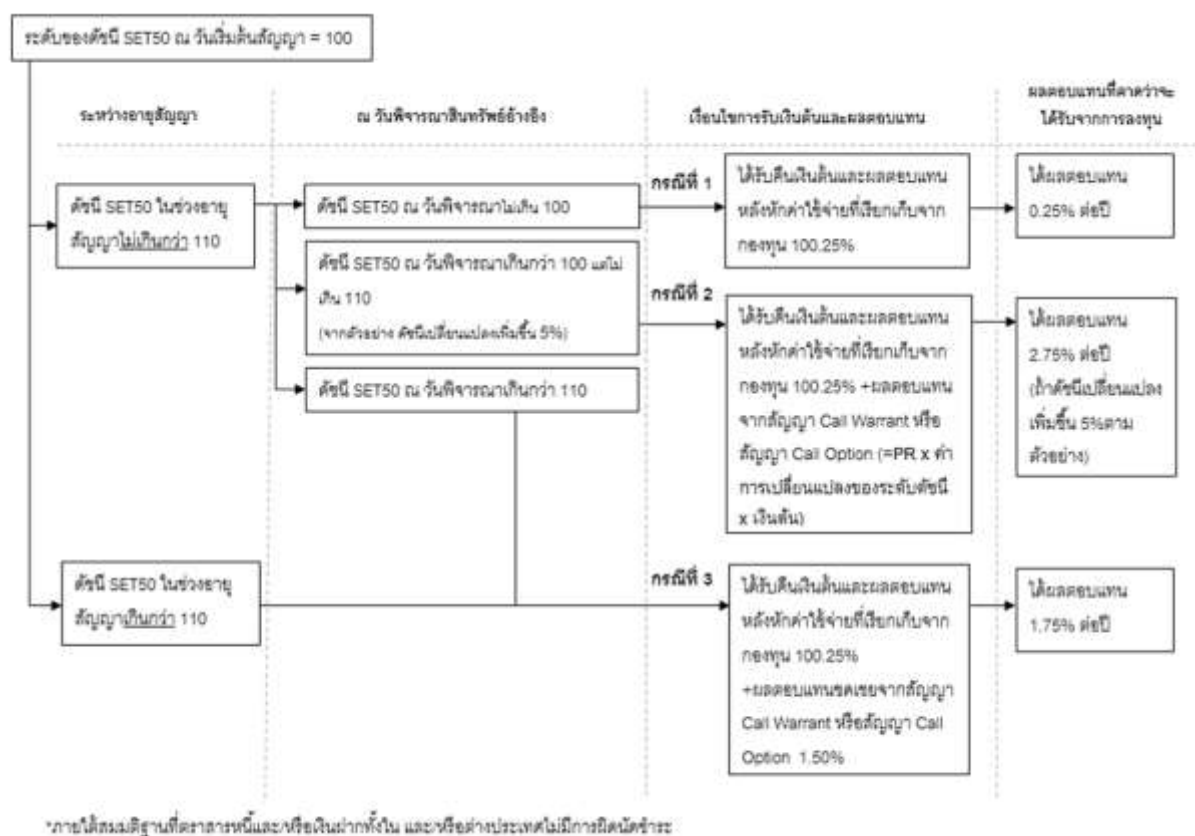
ตัวอย่างสรุปผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี

กรณีที่	เหตุการณ์“Knock Out”	Index Final Levelของ ดัชนี SET50 Index ณ วันพิจารณา สิ้นทรัพย์อ้างอิง	ส่วนที่1 : เงินต้น (บาท)*	ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนจาก สัญญาคอลลอร์ แรนท์(Call Warrant) หรือ สัญญา คอลออปชั่น (Call Option) (บาท)*	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบ อายุโครงการ (บาท)*
1	ไม่เกิด Knock out	Index Final Level <u>น้อยกว่า</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญาคอลลอร์ แรนท์(Call Warrant)หรือ สัญญาคอลออปชั่น (Call Option)	1,002,500	0 คำนวณได้จาก $= 1,000,000 \times ([50.00\% \times \text{Max}(0\%, (90/100) - 100\%)])$ $= 1,000,000 \times (50.00\% \times 0\%)$ $= 0$ บาท	1,002,500 (หรือคิดเป็น 0.25% ต่อปี)
2	ไม่เกิด Knock out	Index Final Level <u>สูงกว่า</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญาคอลลอร์ แรนท์(Call Warrant)หรือ สัญญาคอลออปชั่น (Call Option))	1,002,500	25,000 คำนวณได้จาก $= 1,000,000 \times ([50.00\% \times \text{Max}(0\%, (105/100) - 100\%)])$ $= 1,000,000 \times (50.00\% \times 5\%)$ $= 25,000$ บาท	1,027,500 (หรือคิดเป็น 2.75% ต่อปี) (ถ้าดัชนี เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น 5% ตาม ตัวอย่าง)
3	เกิด Knock out	Index Level ณ วันใดวันหนึ่ง ระหว่างอายุสัญญา จนถึงวันพิจารณา	1,002,500	15,000 คำนวณได้จาก	1,017,500 (หรือคิดเป็น 1.75% ต่อปี)

	สินทรัพย์อ้างอิง สูงเกินกว่า 10% ของ Index initial Level ดังนั้น จึงไม่ต้องพิจารณา Index Final Level	$= 1,000,000 \times \text{Rebate Rate}$ $= 1,000,000 \times (1.50\%)$ $= 15,000 \text{ บาท}$
--	--	--

หมายเหตุ ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง SET50 Index ที่สัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอปชั่น (Call Option) ใช้อ้างอิง

วันที่เริ่มใช้ดัชนี	16 สิงหาคม 2538
Bloomberg Ticker	SET50 Index
สกุลเงิน	บาท (THB)
ผู้จัดทำดัชนี	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Website	https://www.set.or.th

ดัชนี SET50 Index เป็นดัชนีราคาหุ้นที่ใช้แสดงระดับและความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัวที่มีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูง มีการซื้อขายมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ และมีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยผ่านเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่งตลาดหลักทรัพย์จะกำหนดให้มีการพิจารณาปรับรายการหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณ SET50 Index ทุก 6 เดือน แบ่งเป็นรอบเดือนมิถุนายน และธันวาคม ของทุกปีเพื่อความเหมาะสมและสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นกับภาวะการณ์ในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ดัชนีได้รับการพัฒนาโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงมีความอิสระจากบริษัทจัดการ

อนึ่ง ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี SET50 Index เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.set.or.th

คำอธิบายเพิ่มเติม

- **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** หมายถึง ความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนจะมีการซื้อขายในระดับราคาต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า
- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่เงินบาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเรื่องสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว แต่ทั้งนี้ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวนในเงินลงทุน เงินฝาก/ตราสารหนี้ที่ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ และในส่วนของสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) กองทุนจะลงทุนในรูปสกุลเงินบาท
- **ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (High Concentration Risk)**
 - (1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร
 - (2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจาก กองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม
 - (3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ