

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี Complex Structured Return 1YF ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

MFC Complex Structured Return 1YF Not for Retail Investors

MDSHARC1YF

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุน : กองทุนรวมผสม/ กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 97.50 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Options) หรือวอร์แรนต์ (Warrants) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 (NKY) โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.00 – 2.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนต์
- อาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

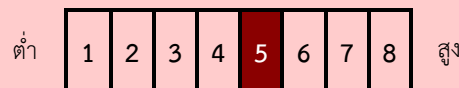
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

-

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด (%ต่อปี)

-

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนต์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY)

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	ภายใน 1 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน

ผู้จัดการกองทุนรวม

- คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย : เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
- คุณพิพัฒน์ นรนนท์ : เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปี

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพ
คล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.mfcfund.com

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ:	ระหว่างวันที่ 15 – 21 มี.ค. 2567	วันทำการขายคืน:	รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเมื่อครบอายุโครงการ
เวลาทำการ:	08:30 – 15:30 น.	เวลาทำการ:	-
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ:	500,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ:	-
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	-
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	T+5 คือ 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
หมายเหตุ:			
1. วันสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเฉพาะเงินสด หรือเงินโอน หรือเช็ค TR เท่านั้น			
2. เมื่อครบอายุโครงการ บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งหมดภายใน 2 วันทำการก่อนวันครบอายุโครงการ และจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ลงทุนผ่านบริษัทจัดการจะได้รับชำระโดยการสับเปลี่ยนไปยังกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พันธบัตรตลาดเงิน ชนิดเพื่อการลงทุน (MMGOVMF) ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ และสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ลงทุนผ่านตัวแทนอื่น บริษัทจัดการจะนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวันของผู้ถือหน่วยลงทุน ณ ธนาคารที่บริษัทจัดการกำหนด			

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.1246
รวมค่าใช้จ่าย	3.1779	N/A
หมายเหตุ:		
1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว		
2. ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของมูลค่าเงินทุนจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยทราบอีกครั้งหลังจากมีการลงทุนจริงบนเว็บไซต์		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้นหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	0.25
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
หมายเหตุ:		
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว		

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*	
Holding	% NAV
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	19.14
บริษัท เพอร์เซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	19.14
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	19.14
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	19.14
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	13.26

ข้อมูลเชิงสถิติ	
Maximum Drawdown	N/A
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A
การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*	
ประเทศ	% NAV
ไทย	98.17

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)*			
	ในประเทศ	National	International
GOV bond/AAA	1.97	-	-
AA	-	-	-
A	96.20	-	-
BBB	-	-	-

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*	
Holding	% NAV
หุ้นกู้เอกชน	96.20
ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1.97
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Warrants)	1.83

* ข้อมูลดังกล่าวเป็นการคาดการณ์การลงทุน ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

คำอธิบาย

- **Maximum Drawdown** เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุน จากการลงทุนในกองทุนรวม
- **Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด
- **FX Hedging** เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **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 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด
- **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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 199 อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0-2649-2000 www.mfcfund.com

รายละเอียดการลงทุน :

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 97.50 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ตราสารที่ลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ*	ผลตอบแทนของตราสารในรูปของเงินบาทโดยประมาณ (ต่อปี)	เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
ตั๋วเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	AAA	1.97%	2.20%	2.01%
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	TRIS : A+	19.14%	2.30%	19.58%
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRIS : A+	6.38%	2.40%	6.53%
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	TRIS : A+	13.26%	2.40%	13.58%
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TRIS : A	19.14%	2.40%	19.60%
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	TRIS : A	19.14%	2.26%	19.58%
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRIS : A-	19.14%	2.30%	19.58%
รวม		98.17%		100.46%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ				0.21%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ				100.25%

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

* บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 – 2.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Options) หรือวอร์แรนท์ (Warrants) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 (NKY)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง (underlying)	ดัชนี Nikkei 225 (NKY)
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับของสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR)	40% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
Barrier level	+20%, -20% (กรอบสูงสุดของการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (การเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% หรือ ลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา))
ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง	ค่าสัมบูรณ์ของ [(ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) – 1]
ขนาดสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	ดัชนี Nikkei 225 (NKY) เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ที่สุดจำนวน 225 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) โดยใช้วิธีการคำนวณแบบใช้ดัชนีตราสารทุนถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตลาด (Price-Weighted equity Index) ซึ่งสะท้อนภาพรวมการเคลื่อนไหวของหุ้นในตลาดญี่ปุ่นได้เป็นอย่างดี และมีการพิจารณาปรับรายการหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณปีละ 2 ครั้ง ดัชนีมีการกระจายตัวอย่างเพียงพอ โดยองค์ประกอบแต่ละตัวมีน้ำหนักน้อยกว่าหรือเท่ากับ 20% ของน้ำหนักทั้งหมด โดยปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 มกราคม 2567) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 10.94% คือ FAST RETAILING CO., LTD.

	นอกจากนี้ดัชนีได้รับการพัฒนาโดย Nikkei Inc. ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี Nikkei 225 (NKY) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/index/profile?idx=nk225
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกสินทรัพย์อ้างอิงที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศสินทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณสินทรัพย์อ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ 5) คู่สัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า
ผู้ออกสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม และ/หรือ ค่า Barrier เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

หากภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้อัตราส่วนร่วม และ/หรือ ค่า Barrier ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิปรับอัตราส่วนร่วม และ/หรือ ค่า Barrier เพิ่มขึ้น

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งในระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงมากกว่า 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25%
กรณีที่ 2	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ลดลงไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 3	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญา มีการยกเลิกสัญญา อันเนื่องมาจากภาวะตลาดมีความผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์จะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางธนาคารคู่ค้า ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์อ้างอิง และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณราคามีการเปลี่ยนแปลง สินทรัพย์อ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้สัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์มีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ธนาคารคู่ค้าจะทำการคำนวณราคาสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์เพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญาก่อนกำหนด

ธนาคารคู่ค้าในฐานะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นผู้กำหนดราคาในตลาดรองโดยคำนึงถึงภาวะตลาด และไม่รับรองว่าจะมีการซื้อขายหลัก ทรัพย์ในราคาดังกล่าว ทั้งนี้ ธนาคารคู่ค้าอาจระงับหรือยุติการจัดทำราคาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ธนาคารคู่ค้าและบริษัทในเครืออาจมีบทบาทต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ ซึ่งอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากบทบาทที่ดำเนินการเกี่ยวกับสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์

ธนาคารคู่ค้าของสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงหรือยุติการแต่งตั้งตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) โดยมีเงื่อนไขว่าจะมีตัวแทนการคำนวณตลอดเวลา ทั้งนี้ การยุติดังกล่าวจะแจ้งให้กับกองทุนทราบตามที่ระบุไว้ โดยตัวแทนการคำนวณอาจมอบหมายภาระหน้าที่และหน้าที่ใดๆ ของตนให้กับบุคคลที่สามตามที่เห็นสมควร

อาจมีเหตุการณ์ที่กระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ (Market Disruption Event) ที่เกี่ยวข้องกับดัชนีอ้างอิง ในตลาดหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายดัชนีอ้างอิง หรือ ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสัญญาออพชันที่เกี่ยวข้องกับดัชนีอ้างอิง ในตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือเหตุการณ์ใดๆ ที่ตัวแทนการคำนวณพิจารณาว่ากระทบต่อตลาดหรือมูลค่าการซื้อขาย

ของหลักทรัพย์ หรือเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ตลาดหลักทรัพย์สำหรับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติหรือเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบทำให้ไม่สามารถคำนวณราคาปิดของหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

หากเหตุการณ์ Adjustment Events เกิดขึ้น เช่น ดัชนีอ้างอิงอาจถูกเพิกถอนจากตลาด การเปลี่ยนแปลงลักษณะโครงสร้างของดัชนีอ้างอิง การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย เป็นต้น ธนาคารคู่ค้าอาจใช้ดุลยพินิจในการกำหนดให้ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) ทำการปรับเปลี่ยนดังกล่าว ตามเงื่อนไขของสัญญาออพชั่น (Options) หรือวอร์แรนท์ (Warrants) ตามที่เห็นว่าจำเป็นหรือเหมาะสม หรือ ธนาคารคู่ค้าอาจยกเลิกสัญญาออพชั่น (Options) หรือวอร์แรนท์ (Warrants) โดยตัวแทนการคำนวณจะต้องแจ้งให้ธนาคารคู่ค้าทราบโดยเร็วเมื่อเกิดเหตุการณ์ Adjustment Events ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

ทั้งนี้ ในบางสถานการณ์สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์อาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด เช่น ความไม่ชอบด้วยกฎหมาย และเหตุผลเกี่ยวกับภาษี นอกจากนี้ อาจมีการยกเลิกและไถ่ถอนสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ก่อนกำหนดในกรณีอื่นๆ ตามที่ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) กำหนด หรือตามที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่นตามข้อกำหนดของสัญญาตามที่ธนาคารคู่ค้าระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

สมมติฐาน:
- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท

ประเภทหลักทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน	เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ	98.17%	2.33%	100.46%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ*			0.21%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ**			100.25%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	1.83%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ปรากฏตามตารางด้านล่าง	

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะระบุสัดส่วนการลงทุนและอัตราผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

* ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน

** กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ที่เข้าไปลงทุนในส่วนที่ 2 ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY) มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ ร้อยละ 40
- ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง (ดัชนี Nikkei 225 (NKY)) ตามตารางดังนี้

กรณีที่	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิงในระหว่างอายุสัญญา	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
1	35,000	น้อยกว่า 28,000 หรือ มากกว่า 42,000 (ลดลงมากกว่า 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
		อยู่ในช่วง 28,000 – 42,000 (ลดลงไม่เกิน 20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 28,000 หรือ มากกว่า 42,000 (ลดลงมากกว่า 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
2	35,000	อยู่ในช่วง 28,000 – 42,000 (ลดลงไม่เกิน 20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	28,000 (ลดลง 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
3	35,000	อยู่ในช่วง 28,000 – 42,000 (ลดลงไม่เกิน 20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	42,000 (เพิ่มขึ้น 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก/ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1) + (2)
1	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งในระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงมากกว่า 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก = 0.25% x 1,000,000 = 2,500	1,002,500 (หรือคิดเป็น 0.25%)

			แต่ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	
2	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ลดลงไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาลดลง 20%)	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก $= 0.25\% \times 1,000,000$ $= 2,500$ และได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ $= 40\% \times [(28,000/35,000) - 1] \times 1,000,000$ $= 80,000$ รวม 82,500	1,082,500 (หรือคิดเป็น 8.25%)
3	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 20%)	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก $= 0.25\% \times 1,000,000$ $= 2,500$ และได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ $= 40\% \times [(42,000/35,000) - 1] \times 1,000,000$ $= 80,000$ รวม 82,500	1,082,500 (หรือคิดเป็น 8.25%)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

- 1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ
- 1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

	1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	33 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	37 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 1,000,000 บาท

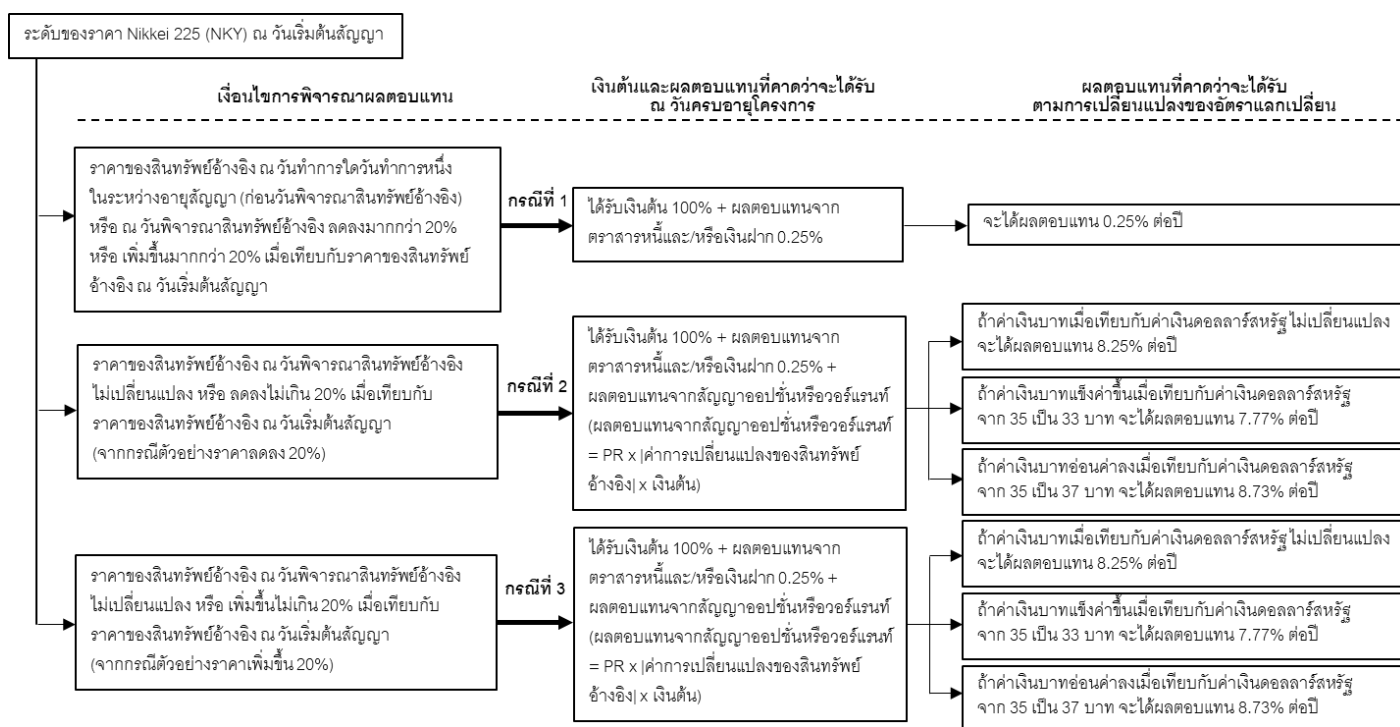
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก/ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1) + (2)
1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 33 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	กรณีที่ 1 ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก $= 0.25\% \times 1,000,000$ $= 2,500$ บาท	1,000,000 + 2,500 $= 1,002,500$ บาท (คิดเป็น 0.25% ต่อปี)
- กรณีลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ จะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน	1,000,000	กรณีที่ 2 ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก $= 0.25\% \times 1,000,000$ $= 2,500$ บาท	1,000,000 + 77,700 $= 1,077,700$ บาท (คิดเป็น 7.77% ต่อปี)

		และผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 33/35 = 0.94 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $(28,000/35,000) - 1 = 0.20$ 3. ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ $= (PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}) \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน}$ $= (40\% \times 0.20 \times 1,000,000) \times 0.94$ $= 75,200 \text{ บาท}$ รวม $= 2,500 + 75,200$ $= 77,700 \text{ บาท}$	
	1,000,000	กรณีที่ 3 ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก $= 0.25\% \times 1,000,000$ $= 2,500 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 77,700$ $= 1,077,700 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 7.77% ต่อปี)
1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐจาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 37 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ - กรณีลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ จะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน	1,000,000	กรณีที่ 1 ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก $= 0.25\% \times 1,000,000$ $= 2,500 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 2,500$ $= 1,002,500 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 0.25% ต่อปี)
	1,000,000	กรณีที่ 2 ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก $= 0.25\% \times 1,000,000$ $= 2,500 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 87,300$ $= 1,087,300 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 8.73% ต่อปี)
		และผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 37/35 = 1.06 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $(28,000/35,000) - 1 = 0.20$ 3. ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ $= (PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}) \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน}$ $= (40\% \times 0.20 \times 1,000,000) \times 1.06$ $= 84,800 \text{ บาท}$	

		รวม = 2,500 + 84,800 = 87,300 บาท	
	1,000,000	กรณีที่ 3 ได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก $= 0.25\% \times 1,000,000$ $= 2,500$ บาท และผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $37/35 = 1.06$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $ (42,000/35,000) - 1 = 0.20$ 3. ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ $= (PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น})$ $\times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน}$ $= (40\% \times 0.20 \times 1,000,000) \times 1.06$ $= 84,800$ บาท รวม $= 2,500 + 84,800$ $= 87,300$ บาท	$1,000,000 + 87,300$ $= 1,087,300$ บาท (คิดเป็น 8.73% ต่อปี)

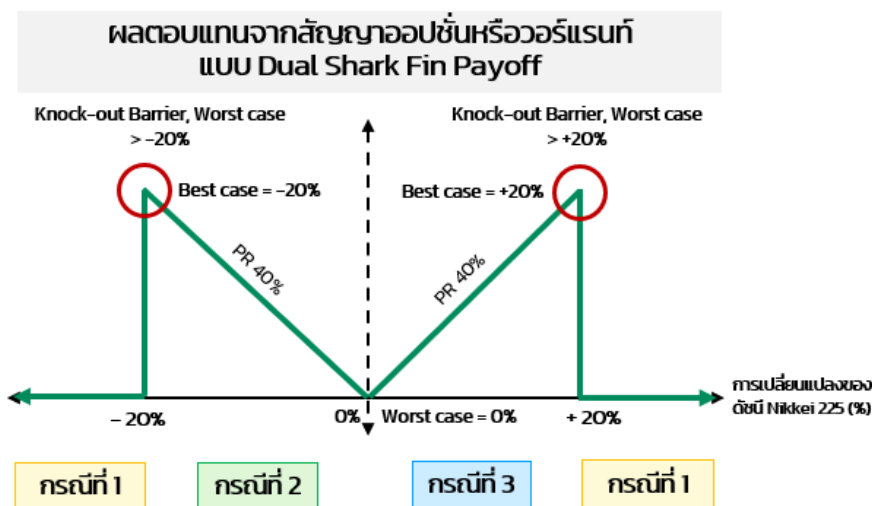
หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
 * จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลักหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



* ภายใต้สมมติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากไม่มีการผิดนัดชำระ

ตัวอย่าง Pay-off diagram ของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์



สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนจะลงทุน มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Dual Shark Fin กองทุนจะพิจารณาระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง และ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ดังนี้

กรณีที่ 1 ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งในระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงมากกว่า 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25%

กรณีที่ 2 ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ลดลงไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์
ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $(40\% \times |\text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง}| \times \text{เงินต้น}) \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน}$

กรณีที่ 3 ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์
ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $(40\% \times |\text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง}| \times \text{เงินต้น}) \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน}$

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง

ดัชนี Nikkei225 (NKY) เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ที่สุดจำนวน 225 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) โดยใช้วิธีการคำนวณแบบใช้ดัชนีตราสารทุนถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตลาด (Price-Weighted equity Index) ซึ่งสะท้อนภาพรวมการเคลื่อนไหวของหุ้นในตลาดญี่ปุ่นได้เป็นอย่างดี และมีการพิจารณาปรับรายการหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณปีละ 2 ครั้ง ดัชนีมีการกระจายตัวอย่างเพียงพอ โดยองค์ประกอบแต่ละตัวมีน้ำหนักน้อยกว่าหรือเท่ากับ 20% ของน้ำหนักทั้งหมด โดยปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 มกราคม 2567) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 10.94% คือ FAST RETAILING CO., LTD.

นอกจากนี้ดัชนีได้รับการพัฒนาโดย Nikkei Inc. ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี Nikkei 225 (NKY) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/index/profile?idx=nk225>

การกำหนดช่วงความกว้างของค่า Barrier Level จะพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก รวมถึงปัจจัยด้านต้นทุนในการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ โดยตราสารที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีโอกาสผิดนัดชำระหนี้ต่ำ มีผลต่อการกำหนดค่า Barrier Level ในระดับไม่กว้างมาก แต่หากตราสารที่มีคุณภาพด้อยลง จะมีผลต่อการกำหนดค่า Barrier Level ได้กว้างขึ้น

ทั้งนี้ จากข้อมูลสถิติการเคลื่อนไหวของดัชนี Nikkei 225 (NKY) ในอดีตที่ผ่านมา (ข้อมูลรายวันตั้งแต่วันที่ 7 ก.พ. 2561 ถึงวันที่ 7 ก.พ. 2567) มีความน่าจะเป็นที่ผลตอบแทนในระยะเวลา 1 ปีใดๆ ของดัชนี Nikkei 225 (NKY) จะปิดเกินกรอบ +20% และ -20% ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง คิดเป็น 21.7% ของจำนวนข้อมูลทั้งหมด จึงเป็นเหตุผลที่ค่า Barrier Level +20% และ -20% เป็นระดับเหมาะสม สอดรับกับอัตราผลตอบแทนที่ได้รับและต้นทุนค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น แต่ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของ Nikkei 225 Index (NKY) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



ค่า Standard Deviation = 15.01 (จาก Morningstar ณ วันที่ 31 มกราคม 2567)

* ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2562 – 7 กุมภาพันธ์ 2567

** ความผันผวนของราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาหรือตราสารอ้างอิง เป็นเพียงข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้า หรือตัวแปรในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้