

## กองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

### กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลด์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ฟันด์ 1Y3 (UGLDC1Y3)

#### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

#### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ส่วนที่ 1 : ลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ รวมกันทั้งสิ้นประมาณ ร้อยละ 95.00 ถึง 99.90 ของ Nav โดย ในส่วนที่ 1 กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน (FX Hedging)
- ส่วนที่ 2 : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณ ร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของ Nav เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง คือ SPDR Gold Shares ETF
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- มีกลยุทธ์การลงทุนแบบครั้งเดียว (buy-and-hold)

#### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน

#### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (%)

|                          | YTD   | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี*           |
|--------------------------|-------|---------|---------|-----------------|
| กองทุน                   | -     | -       | -       | -               |
| ดัชนีชี้วัด              | -     | -       | -       | -               |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -     | -       | -       | -               |
| ความผันผวนกองทุน         | -     | -       | -       | -               |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | -     | -       | -       | -               |
|                          | 3 ปี* | 5 ปี*   | 10 ปี*  | ตั้งแต่จัดตั้ง* |
| กองทุน                   | -     | -       | -       | -0.11           |
| ดัชนีชี้วัด              | -     | -       | -       | -               |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -     | -       | -       | -               |
| ความผันผวนกองทุน         | -     | -       | -       | 0.96            |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | -     | -       | -       | -               |

หมายเหตุ : \* % ต่อปี

#### ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

#### ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |                                                           |
|------------------------|-----------------------------------------------------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 04 มี.ค. 2567                                             |
| วันเริ่มต้น class      | ไม่มีการแบ่ง Class                                        |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่าย                                                   |
| อายุกองทุน             | ประมาณ 1 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 11 เดือนและไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน |

|                          |                      |
|--------------------------|----------------------|
| ผู้จัดการกองทุนรวม       | วันเริ่มบริหารกองทุน |
| นาย จารวัตร ปรีดีเปรมกุล | 04 มี.ค. 2567        |
| นาย กาย ศิริพรรณพร       | 04 มี.ค. 2567        |

#### ดัชนีชี้วัด

ไม่มีดัชนีชี้วัด

เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญา Warrant /Option ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

#### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
  - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้รับการรับรองจาก CAC

“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.uobam.co.th

|                                                                                       |                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| การซื้อขายหน่วยลงทุน                                                                  | การขายคืนหน่วยลงทุน                        |
| วันที่ทำการซื้อ: ระหว่างวันที่ 27-29 กุมภาพันธ์ 2567                                  | วันที่ทำการขายคืน: เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ |
| เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.                                                           | เวลาทำการ: -                               |
| การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                                                   | การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                 |
| การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                                                 | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด                |
|                                                                                       | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+5           |
|                                                                                       | วันที่ทำการหลังจากวันที่ทำการขายคืน        |
| หมายเหตุ :                                                                            |                                            |
| 1. บลจ.จะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่น้อยกว่า 2 วันทำการ ก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ |                                            |
| 2. ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมีได้ครบวันหยุดทำการในต่างประเทศ                    |                                            |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |          |
| ค่าธรรมเนียม                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
| การจัดการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1.07          | 0.0523   |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 5.35          | 0.1379   |
| หมายเหตุ :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |               |          |
| 1. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ                                                                                                                                                                                                                                                        |               |          |
| 2. ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยทราบอีกครั้งหลังจากมีการลงทุนจริงทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ |               |          |

|                                                                                                                           |                      |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน รวม VAT)                                                    |                      |                      |
| ค่าธรรมเนียม                                                                                                              | สูงสุดไม่เกิน        | เก็บจริง             |
| การขาย                                                                                                                    | 2.00                 | 0.20                 |
| การรับซื้อคืน                                                                                                             | ไม่มี                | ไม่มี                |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า                                                                                               | 2.00                 | 0.20                 |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก                                                                                                | ไม่มี                | ไม่มี                |
| การโอนหน่วย                                                                                                               | 10 บาท ต่อ 500 หน่วย | 10 บาท ต่อ 500 หน่วย |
|                                                                                                                           | หรือเศษของ 500 หน่วย | หรือเศษของ 500 หน่วย |
| หมายเหตุ :                                                                                                                |                      |                      |
| 1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย                                                                      |                      |                      |
| 2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ |                      |                      |

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| ข้อมูลเชิงสถิติ            |                |
| Maximum Drawdown           | -0.85 %        |
| Recovering Period          | -              |
| FX Hedging                 | 0.00 %         |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | -              |
| อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้    | 9 เดือน 20 วัน |
| Yield to Maturity          | 2.18           |

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ |       |
| country                       | % NAV |
| 1. UNITED KINGDOM             | 1.56  |

|                                               |          |          |               |
|-----------------------------------------------|----------|----------|---------------|
| การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%) |          |          |               |
|                                               | ในประเทศ | national | international |
| 1. Gov bond/AAA                               | 98.32    | -        | -             |

|                                |       |                                                                                    |       |
|--------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน |       | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก                                                      |       |
| breakdown                      | % NAV | holding                                                                            | % NAV |
| 1. ตัวเงินคลั่ง                | 98.32 | 1. ตัวเงินคลั่ง : ธนาคารแห่งประเทศไทย CB25306A 06/03/20                            | 98.32 |
| 2. ตราสารทุน                   | 1.56  | 2. ใบสำคัญแสดงสิทธิ์ : Double Knock Out Warrants Based Upon the SPDR Gold Shares 3 | 1.56  |
| 3. สินทรัพย์อื่นๆ              | 0.12  |                                                                                    |       |

## รายละเอียดการลงทุน

**ส่วนที่ 1** กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมตราสารหนี้ โดยจะลงทุนในตราสารข้างต้นรวมกันทั้งสิ้นประมาณ ร้อยละ 95.00 ถึง 99.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

## ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วน ของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

| ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน                                                                                                                                                                                                                                                            | สัดส่วนการลงทุนและเงินลงทุนโดยประมาณ | อัตราผลตอบแทน<br>ณ วันครบอายุกองทุน<br>(ประมาณ 1 ปี) | เงินต้นและผลตอบแทน<br>ที่คาดว่าจะได้รับ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| เงินต้น*                                                                                                                                                                                                                                                                              | 100%                                 |                                                      |                                         |
| หักค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนโดยประมาณ**                                                                                                                                                                                                                                            | 0.19%                                |                                                      |                                         |
| เงินต้นคงเหลือเพื่อการลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                           | 99.81%                               |                                                      |                                         |
| <b>รายละเอียดการลงทุน</b><br><b>ส่วนที่ 1 ::</b> ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก<br>และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ<br>และอาจลงทุนในหน่วย CIS<br>ของกองทุนรวมที่มีการลงทุนทั้งหมดในหลักทรัพย์<br>หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ | 97.81%                               | ประมาณ 2.24%***                                      | 100.00%                                 |

\* ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

\*\* ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วที่สุดผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

\*\*\* อ้างอิงข้อมูลอัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่นอายุ 1 ปี ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2567

- บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้
- บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง สัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

**ส่วนที่ 2 :** เงินลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณ ร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญา WARRANT (Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง

**รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือ WARRANT ที่กองทุนลงทุน**

|                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| สินทรัพย์อ้างอิง                           | SPDR Gold Shares ETF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง       | SPDR Gold Shares ETF เป็นกองทุน ETF จัดตั้งโดย World Gold Trust Services, LLC ที่ถือหุ้นโดย World Gold Council (WGC) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca โดยมุ่งหวังในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำแท่งภายใต้หลักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ทั้งหมดของกองทุน(กล่าวคือ มุ่งหวังในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี GOLDLNPM (LBMA Gold Price PM))<br>ทั้งนี้ ราคา SPDR Gold Shares ETF ที่สัญญาออปชั่นหรือ WARRANT ที่อ้างอิงจะใช้ราคาปิดตลาด ณ สิ้นวันทำการบนตลาด NYSE Arca โดยมี Bloomberg Ticker คือ GLD UP Equity                                                                                                                                                                                                                        |
| สกุลเงิน                                   | ดอลลาร์สหรัฐ (USD) หรือสกุลเงินอื่น                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| อายุตราสาร                                 | ประมาณ 1 ปี นับจากวันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| วันเริ่มต้นสัญญา                           | วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือ WARRANT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง                 | วันสุดท้ายที่ประเมินระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนครบอายุโครงการ)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| ค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง   | (ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดหรือวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| อัตราส่วนร่วม<br>(Participation rate : PR) | 35%<br>(อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| อัตราผลตอบแทนชดเชย<br>(Rebate Rate)        | 0.70%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Knock Out Barrier                          | -20% (Put Knock Out) / +20% (Call Knock Out) การเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Strike Level                               | 100%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ขนาดของสัญญาออปชั่นหรือ WARRANT            | ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดของสัญญาออปชั่นหรือ WARRANT จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือสกุลเงินอื่น ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือ WARRANT ในสกุลเงินบาท จึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน          | กองทุนสว่นสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณ มูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือ WARRANT (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริงซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาพร้อมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้<br>(1) การยกเลิกการประกาศราคาสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อย่างอิง<br>(2) ไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้<br>(3) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือสัญญาออปชั่นหรือ WARRANT<br>(4) คู่สัญญาออปชั่นหรือ WARRANT ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง<br>มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยภาษีอากร ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมต่างๆ |
| ผู้ออกสัญญา WARRANT                        | สถาบันการเงินต่างประเทศ หรือ นิติบุคคลในต่างประเทศ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

## หมายเหตุ :

- (1) บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทน ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก
- (2) บริษัทจัดการอาจมีการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน
- (3) หากสถานะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปรับอัตราส่วนร่วมและหรืออัตราผลตอบแทนชดเชยและหรือค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level เพิ่มขึ้น

## เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

| กรณี | เงื่อนไข                                                                                                                                                                                                                                | ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ                                                                                                                                                                 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1    | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา | นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% +<br>ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ 0.70%                                                                                                            |
| 2    | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา                                                                                | นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% +<br>ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ 0.70%                                                                                                            |
| 3    | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา                                                                                                              | นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% +<br>ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์<br>ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์<br>= $PR \times (\text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \div \text{เงินต้น})$   |
| 4    | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา                                                                                                         | นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% +<br>ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์<br>ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์<br>= $PR \times (\text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น})$ |
| 5    | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง อยู่ในกรอบลดลงไม่มากกว่า 2.0000% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 2.0000% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา                                                                | นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% +<br>ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์<br>ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = 0.70%                                                                              |

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง

ตัวอย่างแสดงการจ่ายคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมุติให้เงินลงทุนทั้งหมด สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

| ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน                                                                                                                                                                                                                                             | สัดส่วนการลงทุน<br>และเงินลงทุน | อัตราผลตอบแทน<br>ณ วันครบอายุกองทุน<br>(ประมาณ 1 ปี)            | เงินต้นและผลตอบแทน<br>ที่คาดว่าจะได้รับ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| เงินต้น*                                                                                                                                                                                                                                                               | 100%                            |                                                                 |                                         |
| หักค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนโดยประมาณ**                                                                                                                                                                                                                             | 0.19%                           |                                                                 |                                         |
| เงินต้นคงเหลือเพื่อการลงทุน                                                                                                                                                                                                                                            | 99.81%                          |                                                                 |                                         |
| รายละเอียดการลงทุน<br>ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก<br>และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ<br>และอาจลงทุนในหน่วย CIS<br>ของกองทุนรวมที่มีการลงทุนทั้งหมดในหลักทรัพย์<br>หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ | 97.81%                          | ประมาณ 2.24%***                                                 | 100.00%                                 |
| ส่วนที่ 2 : การลงทุนใน สัญญาออร์แรนท์ (Warrant)<br>หรือสัญญาอปชั่น (Option)                                                                                                                                                                                            | 2.00%                           | ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่น<br>หรือออร์แรนท์ตามตารางด้านล่าง |                                         |

\* ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

\*\* ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดย  
ค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วที่สุด ผ่านทางเว็บไซต์ของ  
บริษัทจัดการ

\*\*\* อ้างอิงข้อมูลอัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่นอายุ 1 ปี ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2567

- (1) กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย  
รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้
- (2) บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและ  
สมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจ  
พิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ  
โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับ  
ผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง สัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนใน ส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนใน  
ส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

โดยสัญญา WARRANT (Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Option) ที่เข้าไปลงทุนในส่วนที่ 2 ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับ SPDR Gold Shares ETF มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น คือ 35%
- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น คือ 0.70%
- เงื่อนไข Put Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) **ปรับตัวลดลงมากกว่า 20%**  
เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ
- เงื่อนไข Call Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) **ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 20%**  
เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ

และแบ่งลักษณะรูปแบบของผลตอบแทนออกเป็น 5 กรณี ดังนี้

| กรณีที่ | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง<br>(SPDR Gold Shares<br>ETF)<br>ณ วันเริ่มต้นสัญญา | การเคลื่อนไหวของราคา สินทรัพย์อ้างอิง<br>(SPDR Gold Shares ETF)<br>ในระหว่างอายุสัญญา                                 | ราคา สินทรัพย์อ้างอิง<br>(SPDR Gold Shares ETF)<br>ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง                                             |
|---------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1       | 180.00                                                                  | น้อยกว่า 144.00 หรือมากกว่า 216.00<br><br>(ลดลงมากกว่า 20.00% หรือ<br>เพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00%<br>จากวันเริ่มต้นสัญญา) | ไม่นำมาพิจารณา                                                                                                              |
| 2       | 180.00                                                                  | อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00<br><br>(ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน<br>20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)             | น้อยกว่า 144.00 หรือมากกว่า 216.00<br><br>(ลดลงมากกว่า 20.00% หรือ<br>เพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00%<br>จากวันเริ่มต้นสัญญา)       |
| 3       | 180.00                                                                  | อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00<br><br>(ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน<br>20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)             | 153.00<br><br>(ลดลง 15.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)                                                                             |
| 4       | 180.00                                                                  | อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00<br><br>(ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน<br>20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)             | 216.00<br><br>(เพิ่มขึ้น 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)                                                                        |
| 5       | 180.00                                                                  | อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00<br><br>(ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน<br>20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)             | อยู่ในกรอบ 176.4000 ถึง 183.6000<br><br>(ลดลงไม่มากกว่า 2.0000% หรือ<br>เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 2.0000%<br>จากวันเริ่มต้นสัญญา) |

**ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี**  
**(ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)**

| กรณีที่ | เงื่อนไข                                                                                                                                                                                                                                                 | เงินทุน (บาท) (1) | ผลตอบแทนขดเชย/<br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>ออปชั่นหรือวอร์แรนท์<br>(บาท) (2) | รวมเงินทุนและผลตอบแทน<br>ทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ *<br>(บาท) (1)+(2) |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 1       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาวอร์แรนท์หรือสัญญาออปชั่น (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) <u>ปรับลดลงมากกว่า 20.00% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา | 100,000,000       | $0.70\% \times 100,000,000$<br>=700,000                                 | 100,700,000<br>(หรือคิดเป็น 0.70%)                                     |
| 2       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงมากกว่า 20.00% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา                                                                                    | 100,000,000       | $0.70\% \times 100,000,000$<br>=700,000                                 | 100,700,000<br>(หรือคิดเป็น 0.70%)                                     |
| 3       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงไม่เกิน 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคา ลดลง 15%)                                                                                      | 100,000,000       | $35\% \times [(153/180) - 1] \times 100,000,000$<br>=5,250,000          | 105,250,000<br>(หรือคิดเป็น 5.25%)                                     |
| 4       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคา เพิ่มขึ้น 20.00%)                                                                         | 100,000,000       | $35\% \times [(216.00/180.00) - 1] \times 100,000,000$<br>=7,000,000    | 107,000,000<br>(หรือคิดเป็น 7.00%)                                     |
| 5       | ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>อยู่ในกรอบลดลงไม่มากกว่า 2.0000% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 2.0000%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา                                                                          | 100,000,000       | $0.70\% \times 100,000,000$<br>=700,000                                 | 100,700,000<br>(หรือคิดเป็น 0.70%)                                     |

หมายเหตุ :

- ตัวเลขเงินทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
- จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับการลงทุนในแต่ละกรณี  
(กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

ตัวอย่างที่ 1. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

สมมติ: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 36.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ  
อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 37.44 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ตัวอย่างที่ 2. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลง เมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

สมมติ: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 36.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ  
อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 34.56 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ  
ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 100,000,000 บาท เท่ากับ 100,000,000 บาท / 36.00 = 2,777,777.78 ดอลลาร์สหรัฐ

| การเปลี่ยนแปลง<br>ของอัตรา<br>แลกเปลี่ยนเงิน<br>ดอลลาร์สหรัฐ                 | เงินทุนและผลตอบแทน |                                                                                                                                                                                                                                                                        | รวมเงินทุนและผลตอบแทน<br>ทั้งหมดเมื่อครบอายุโค<br>รการ *<br>(บาท) (1)+(2) |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                                                              | เงินทุน<br>(1)     | ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทนจากสัญญา<br>ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (2)                                                                                                                                                                                                             |                                                                           |
| 1) กรณีค่าเงิน<br>ดอลลาร์สหรัฐ<br>แข็งค่าขึ้นเมื่อ<br>เทียบกับค่าเงิน<br>บาท | 100,000,000<br>บาท | กรณีที่ 1<br>ผลตอบแทนชดเชย = $0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>= 19,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $19,444.44 \times 37.44 = 728,000$ บาท                                                                                                                            | 100,728,000<br>(หรือคิดเป็น 0.7280%)                                      |
|                                                                              |                    | กรณีที่ 2<br>ผลตอบแทนชดเชย = $0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>= 19,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $19,444.44 \times 37.44 = 728,000$ บาท                                                                                                                            | 100,728,000<br>(หรือคิดเป็น 0.7280%)                                      |
|                                                                              |                    | กรณีที่ 3<br>ผลตอบแทนจากสัญญาฯ<br>= $PR \times  \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง}  \times \text{เงินทุน}$<br>= $35\% \times  [153.00/180.00] - 1  \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>= 145,833.33 ดอลลาร์สหรัฐ = $145,833.33 \times 37.44 = 5,460,000$ บาท | 105,460,000<br>(หรือคิดเป็น 5.46%)                                        |
|                                                                              |                    | กรณีที่ 4<br>ผลตอบแทนจากสัญญาฯ<br>= $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}$<br>= $35\% \times ([216.00/180.00] - 1) \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>= 194,444.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $194,444.44 \times 37.44 = 7,280,000$ บาท   | 107,280,000<br>(หรือคิดเป็น 7.28%)                                        |
|                                                                              |                    | กรณีที่ 5<br>ผลตอบแทนจากสัญญาฯ                                                                                                                                                                                                                                         | 100,728,000<br>(หรือคิดเป็น 0.7280%)                                      |

|  |  |                                                                                                                    |  |
|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|  |  | $= 0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>$= 19,444.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 19,444.44 \times 37.44 = 728,000$ บาท |  |
|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

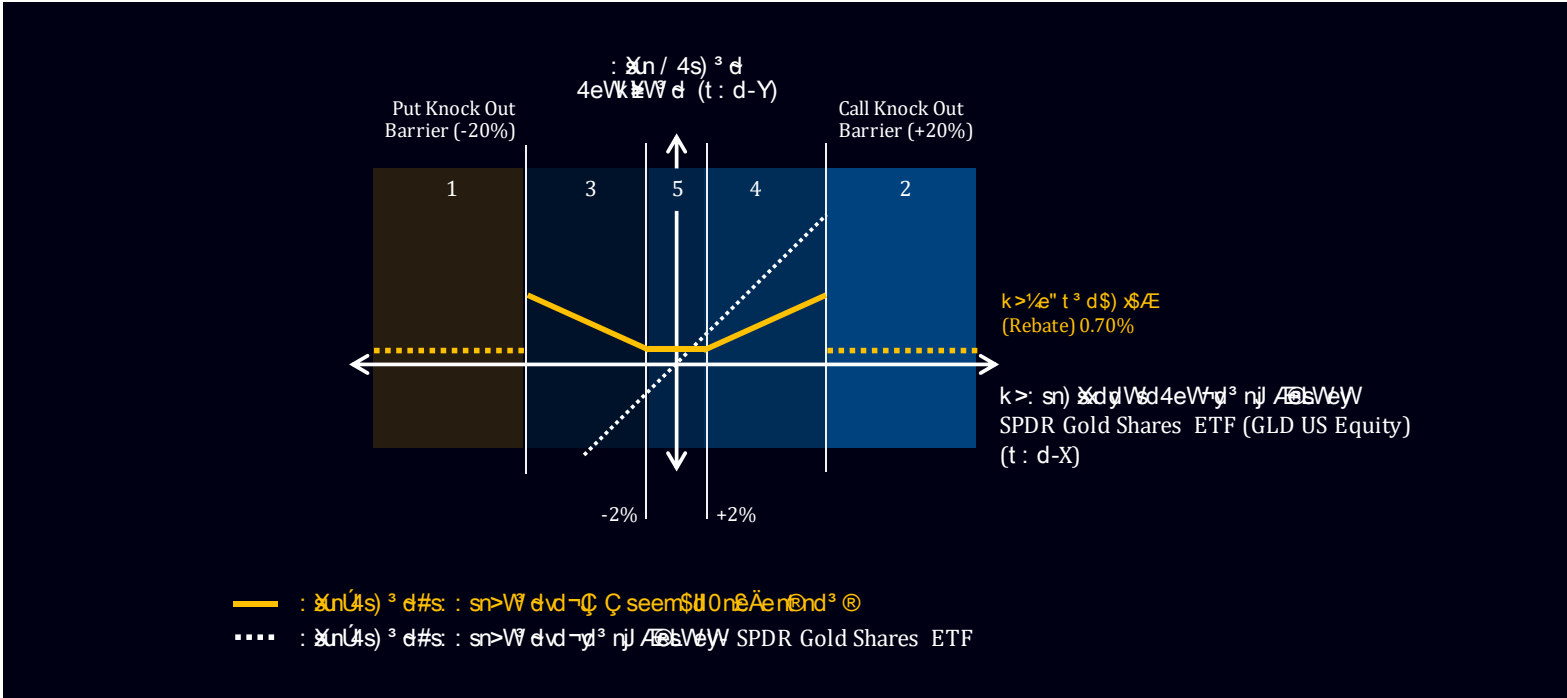
| การเปลี่ยนแปลง<br>ของอัตรา<br>แลกเปลี่ยนเงิน<br>ดอลลาร์สหรัฐ               | เงินทุนและผลตอบแทน |                                                                                                                                                                                                                                                                         | รวมเงินทุนและผลตอบแทน<br>ทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ*<br>(บาท) (1)+(2) |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                                            | เงินทุน<br>(1)     | ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทนจากสัญญา<br>ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (2)                                                                                                                                                                                                              |                                                                       |
| 2) กรณีค่าเงิน<br>ดอลลาร์สหรัฐ<br>อ่อนค่าลงเมื่อ<br>เทียบกับค่าเงิน<br>บาท | 100,000,000<br>บาท | กรณีที่ 1<br>ผลตอบแทนชดเชย $= 0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>$= 19,444.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 19,444.44 \times 34.56 = 672,000$ บาท                                                                                                                           | 100,672,000<br>(หรือคิดเป็น 0.6720%)                                  |
|                                                                            |                    | กรณีที่ 2<br>ผลตอบแทนชดเชย $= 0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>$= 19,444.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 19,444.44 \times 34.56 = 672,000$ บาท                                                                                                                           | 100,672,000<br>(หรือคิดเป็น 0.6720%)                                  |
|                                                                            |                    | กรณีที่ 3<br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= PR \times  \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง}  \times \text{เงินทุน}$<br>$= 35\% \times  [153.00/180.00] - 1  \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>$= 145,833.33$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 145,833.33 \times 34.56 = 5,040,000$ บาท | 105,040,000<br>(หรือคิดเป็น 5.04%)                                    |
|                                                                            |                    | กรณีที่ 4<br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}$<br>$= 35\% \times ([216.00/180.00] - 1) \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>$= 194,444.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 194,444.44 \times 34.56 = 6,720,000$ บาท   | 106,720,000<br>(หรือคิดเป็น 6.72%)                                    |
|                                                                            |                    | กรณีที่ 5<br>ผลตอบแทนจากสัญญา<br>$= 0.70\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ<br>$= 19,444.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 19,444.44 \times 34.56 = 672,000$ บาท                                                                                                                     | 100,672,000<br>(หรือคิดเป็น 0.6720%)                                  |

หมายเหตุ :

- ตัวเลขเงินทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น  
มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
- จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ถ้าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ  
อ่อนค่าจาก 36.00 เป็น 34.56  
ณ ๒๕ ธันวาคม ๒๐๑๖ ๐.๖7320%

แผนภาพ Pay off diagram



เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนตามแผนภาพ Pay off diagram

|                                                                                        | Scenario 1<br>(Worst Case) | Scenario 2<br>(Worst Case) | Scenario 3                                                    | Scenario 4<br>(Best Case)                                     | Scenario 5<br>(Worst Case) |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Underlying Performance ณ วันครบอายุการถือครอง                                          | -35%                       | +35%                       | -15%                                                          | +20%                                                          | อยู่ในกรอบ +/- 2%          |
| ระหว่างการถือครอง Underlying Performance ชน Knock-Out หรือไม่ (พิจารณาทุกสิ้นวันทำการ) | ชน Knock-Out               | ไม่ชน Knock-Out            | ไม่ชน Knock-Out                                               | ไม่ชน Knock-Out                                               | ไม่ชน Knock-Out            |
| กำไร / ขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์แรนท์                              | รับ Rebate +0.70%          | รับ Rebate +0.70%          | Abs (Underlying Performance) x PR = Abs (-15%) x 35% = +5.25% | Abs (Underlying Performance) x PR = Abs (+20%) x 35% = +7.00% | รับ +0.70%                 |
| เงินต้น                                                                                | 100% Protection            | 100% Protection            | 100% Protection                                               | 100% Protection                                               | 100% Protection            |

กราฟแสดงความเคลื่อนไหวราคาของสินทรัพย์อ้างอิง (กองทุน SPDR Gold Shares) ย้อนหลัง 10 ปี  
(ตั้งแต่ 31 มกราคม 2014 – 31 มกราคม 2024)



ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จากข้างต้นพบว่า ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนย้อนหลัง 10 ปี อยู่ที่ 4.64% ต่อปี คำนวณจาก Daily Return

ความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง (กองทุน SPDR Gold Shares) ย้อนหลัง 10 ปี

| ข้อมูลจำนวน<br>ณ วันที่ 31 มกราคม 2024 | ผลตอบแทนต่อปี<br>(Annualized) | ความผันผวนต่อปี<br>(Annualized) |
|----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| 1Y                                     | 5.42%                         | 13.04%                          |
| 3Y                                     | 2.96%                         | 13.84%                          |
| 5Y                                     | 8.61%                         | 14.90%                          |
| 10Y                                    | 4.64%                         | 14.02%                          |

ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** :เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อกหน่วยที่ต่ำสุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อกหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ใช้เพื่อวัดความเสี่ยงที่อาจขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** :ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**อัตราส่วนวินวินการลงทุน** : ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานานี้ โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 โดยเปรียบเทียบกับอัตราเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** :เพื่อให้พิจารณาความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมที่มีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัด มากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

**Yield to Maturity** :อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี

จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้