

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ONE-COMPLEX3Y1

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 3Y1
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ONE COMPLEX RETURN 3Y1 FUND
NOT FOR RETAIL INVESTORS
(ONE-COMPLEX3Y1)
กองทุนรวมผสม
กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 3 ปีได้
และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก และตราสารที่มีความเสี่ยง
ด้านเครดิตและสภาพคล่อง ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อ
การลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ • www.one-asset.com
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด 989 อาคารสยามพารากอนตึก 25 ชั้น 9.24 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10330



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

■ นโยบายการลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเงินธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป เป็นต้น โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non Investment Grade) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่เกินร้อยละ 59 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 93 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลออปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index level) คือ ดัชนี Franklin US Index ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ โดยผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือในระดับที่ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ อาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการปรับตัวขึ้น ของดัชนี Franklin US Index ทั้งนี้ Notional amount ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุน จะมีมูลค่าประมาณหรือเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ณ วันจดทะเบียน) และจะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) หรืออาจอยู่ในรูปสกุลเงินต่างประเทศอื่นๆ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก

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

■ กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

- กองทุนจะลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุโครงการ (buy-and-hold)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ยอมรับและเข้าใจว่าอาจขาดทุนและสูญเสียเงินต้น หากผู้ออกตราสารหรือเงินฝากที่กองทุนนำไปลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ตลอดอายุกองทุน ระยะเวลาประมาณ 3 ปี โดยคาดหวังผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- ผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนเพิ่มเติมจากการปรับขึ้นของราคาสินทรัพย์อ้างอิง

■ กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลาประมาณ 3 ปี

■ ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

■ คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนนี้เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากผู้ขาย หรือศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบเสนอขายกองทุน
- กองทุนรวมมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป และมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- ผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับระดับของดัชนี Franklin US Index (ดัชนีอ้างอิง) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- ดัชนี Franklin US Index (“ดัชนี”) เป็นกรรมสิทธิ์ของ Franklin Templeton Investments (“แฟรงคลิน”) ซึ่งจัดทำและดูแลโดย S&P Opco, LLC ซึ่งเป็นสาขาของ S&P Dow Jones Indices, LLC และได้มอบสิทธิในการใช้ดัชนีให้กับกองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 3Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ดัชนีไม่ได้รับการ

สนับสนุนจาก S&P Dow Jones Indices หรือบริษัทในเครือหรือผู้ให้อนุญาตรายอื่นๆ ของ S&P Dow Jones Indices (รวมเรียกว่า “S&P Dow Jones Indices”) แฟรงคลินและ S&P Dow Jones Indices (รวมเรียกว่า “ผู้ให้บริการดัชนี”) จะไม่รับผิดชอบความผิดพลาด หรือการแทรกแซงจนเป็นเหตุให้ตลาดเคลื่อนไหวในการคำนวณดัชนี ผู้ให้บริการดัชนีไม่ขอรับรองหรือยืนยัน ทั้งโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย และจะไม่รับผิดชอบใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับความพร้อม ความถูกต้อง ความตรงต่อเวลาในการให้ข้อมูลดัชนี และ/หรือ ความครบถ้วนสมบูรณ์ของดัชนี ผลิตภัณฑ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธน จำกัด ที่อิงตามดัชนีไม่ได้รับการสนับสนุน รับรอง เสนอขาย หรือ ส่งเสริมการขายจากผู้ให้บริการดัชนี ทั้งนี้ ผู้ให้บริการไม่มีความรับผิดชอบ หรือภาระหน้าที่ต่อผู้ซื้อผลิตภัณฑ์ดังกล่าว Franklin Templeton®, Franklin®, Franklin US Index, และโลโก้ที่เกี่ยวข้องเป็นเครื่องหมายทางการค้าของแฟรงคลิน S&P® เป็นเครื่องหมายการค้าจดทะเบียนของ Standard & Poor's Financial Services LLC และ Dow Jones® เป็นเครื่องหมายการค้าจดทะเบียนของ Dow Jones Trademark Holdings LLC

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนร่วมจะไม่ต่ำกว่าอัตราส่วนร่วมที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
- กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวนเฉพาะเงินลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ที่ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

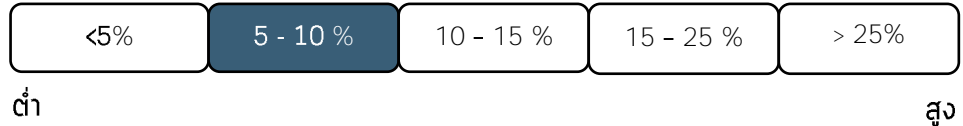
แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของ
ผลการดำเนินงาน (SD)



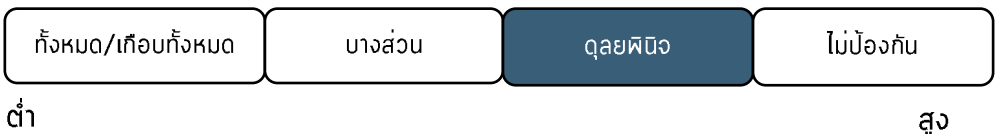
ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออก
ตราสารรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง FX*

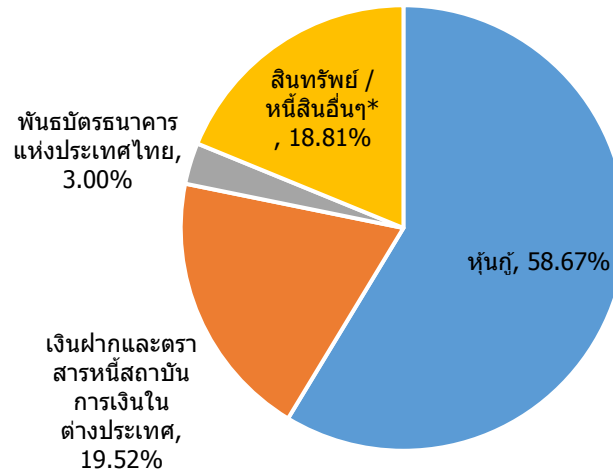


*กองทุนป้องกันความเสี่ยง FX ทั้งหมด สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ
แต่จะไม่ป้องกันความเสี่ยง FX ในส่วนผลตอบแทนของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



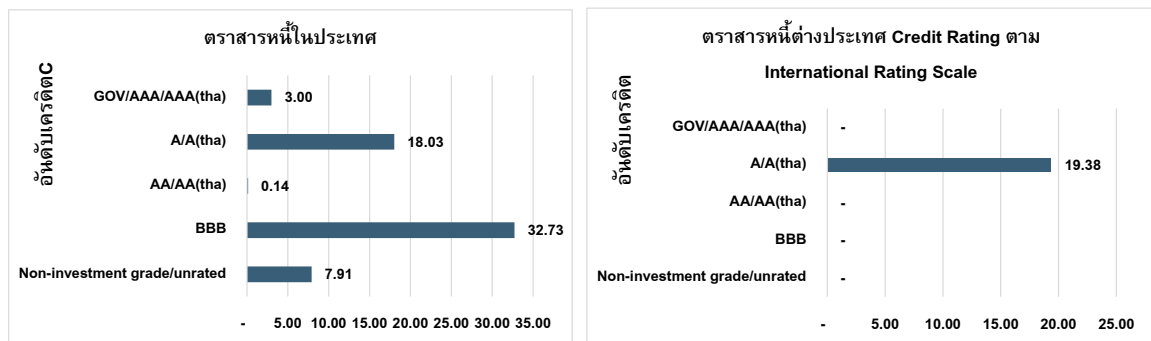
▪ ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	หลักทรัพย์	Rating	%
1	เงินฝาก โดย COMMERCIAL BANK OF QATAR (FDCBQ220517_COM3Y1)	A3	19.17%
2	หุ้น โดยบริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (THANI225AX)	A-	16.39%
3	หุ้น โดยบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE225AX)	BBB+	12.28%
4	หุ้น โดยบริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) (SIRI225AX)	BBB+	12.27%
5	หุ้น โดยบริษัท เอเชียเซิร์มกิลลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ASK225AX)	BBB+	8.17%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

*สัญญาคอลลอร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของ Franklin US Index

▪ น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website www.one-asset.com



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	2.14	0.75
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	2.14	ยกเว้นการเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14	0.75
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.14	ยกเว้นการเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
3. ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเก็บจากผู้ซื้อหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่ม และ/หรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากัน ผู้ซื้อหน่วยลงทุนสามารถ

ต่อรองอัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบรายละเอียดต่อไป โดยติดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



ผลการดำเนินงานในอดีต

*** ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ***

- ดัชนีชี้วัด คือ ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ
- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี* คือ -12.87%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน* (Standard deviation) คือ 8.30% ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking error: TE) คือ 7.15% ต่อปี

หมายเหตุ

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.one-asset.com



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	16 พฤษภาคม 2562
อายุโครงการ	ประมาณ 3 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 2 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 3 ปี 1 เดือน นับจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ (IPO)</u> : 2 - 15 พฤษภาคม 2562</p> <p><u>วันทำการซื้อ</u> : บริษัทจัดการไม่เปิดเสนอขายภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> : บริษัทจัดการจะไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนปกติภายหลังปิดการเสนอขายครั้งแรก</p> <p>บริษัทจัดการจะประกาศแจ้งวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและวันครบอายุโครงการ โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 30 วันทำการนับจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500,000 บาท ทั้งนี้ มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : -</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ</p> <p>บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนดังกล่าว ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ www.one-asset.com</p>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> ▪ นายสุกฤษโรจน์ สิกขิวัฒนานนท์ วันที่จดทะเบียนกองทุน ▪ นายสิริทธิ์ จ่างตระกูล วันที่จดทะเบียนกองทุน ▪ นายธีรธรรม วิจารณ์ วันที่จดทะเบียนกองทุน
อัตราส่วนทุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.00 *กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ให้บริการเพิ่มเติมได้ที่ www.one-asset.com
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 แขวง/เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.one-asset.com

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช้การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลอื่นๆ

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่ลงทุน

ตราสารที่ลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร / ผู้รับประกัน	ผลตอบแทนโดยประมาณจากตราสารต่อปี (THB)	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ ณ วันจดทะเบียน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท แชนสิริ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.50%	13.62%	15.10%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท กรูคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.76%	13.62%	15.21%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท เอเชียเสริมกิจ ลิชซิ่ง จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.15%	9.08%	9.96%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท ราชธานีลิชซิ่ง จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A- /Tris	3.00%	18.16%	19.84%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A /Tris	3.01%	18.18%	19.87%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A /Tris	2.63%	1.82%	1.96%
เงินฝาก Commercial Bank of Qatar, ประเทศกาตาร์	A3/Moody's	2.59%	18.91%	20.41%
หักค่าใช้จ่ายต่อ 3 ปี (โดยประมาณ)				-2.36%
เงินต้น และ ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 3 ปี			93.37%	100.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาคอลลอเรียล (Call Warrant) ที่ออกโดย BNP Paribas Issuance B.V. ผู้รับประกันโดย BNP Paribas	ผู้รับประกัน A+/ S&P		5.97%	
S.A.เงินสดเพื่อการดำเนินงาน และ ค่าใช้จ่ายต่างๆของกองทุน			0.66%	

แหล่งที่มาข้อมูล : บลจ.วรธน / Quotation ของผู้ออกตราสาร และ/หรือ ThaiBMA ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2562

หมายเหตุ

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ. วรธน จำกัด โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่แสดงข้างต้น เป็นเพียงหนึ่งในสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทจัดการจะใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน
- ในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษีอากรในอนาคต เงินต้นรวมถึงผลตอบแทนโดยประมาณที่ผู้ลงทุนได้รับอาจมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) จึงอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารส่งผลให้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามที่กำหนด ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินต้นตามที่ระบุไว้
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้ว อย่างไรก็ตามยังมีความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่

สรุปรายละเอียดการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 1 เงินต้น : กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนในรูปแบบจากการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเงินธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป เป็นต้น โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่เกินร้อยละ 59 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 93 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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

ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ได้แก่ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index Level) คือ ระดับดัชนี Franklin US Index ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ Notional Amount ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุนจะมีมูลค่าประมาณหรือเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ณ วันจดทะเบียน) และจะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD Notional amount) หรือสกุลเงินอื่น ตามข้อตกลง ที่กองทุนจะได้รับจ่ายผลตอบแทนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือสกุลเงินตราต่างประเทศอื่นๆ

ลักษณะที่สำคัญของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของ Franklin US Index

ลักษณะผลตอบแทนของตราสาร	<ul style="list-style-type: none">สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะอ้างอิงกับระดับดัชนี Franklin US Index โดยจะพิจารณาระดับดัชนีภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการผลขาดทุนสูงสุดจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือค่าใช้สติก (Premium) ของสัญญา
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 3 ปี แต่ไม่น้อยกว่า 2 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 3 ปี 1 เดือน โดยนับจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม
การจ่ายผลตอบแทน (Payoff at expiry)	1. ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ ผลตอบแทนที่ปรับตัวสูงขึ้นตามระดับดัชนี Franklin US Index โดยผลตอบแทนสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) สามารถปรับตัวสูงขึ้นได้อย่างไม่จำกัด โดยไม่รวมผลของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งจะจ่ายให้กับนักลงทุนหลังจากครบอายุโครงการ 2. หากภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ ระดับดัชนี Franklin US Index ปรับตัวลดลง ผลขาดทุนในการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะจำกัดที่ค่าใช้สติก (premium) ของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงตามดุลย

	<p>ดัชนีของผู้จัดการกองทุน จนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อไปนี้ Franklin US Index (ดัชนีอ้างอิง) ต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) มีการยกเลิกดัชนีอ้างอิง 2) ดัชนีอ้างอิงหยุดการคำนวณ อันเนื่องมาจากตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องปิดทำการติดต่อกัน 3 วันทำการ หรือผู้ให้บริการดัชนีงดประกาศระดับของดัชนีติดต่อกัน 3 วันทำการ 3) มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนี 4) มีการเปลี่ยนแปลงผู้ให้บริการดัชนี 5) มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง 6) ผู้ออกสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ 7) มีเหตุการณ์ใดๆที่ทำให้ผู้ออกสัญญาคอลลอร์แรนท์ หรือสัญญาคอลลอปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถ้อครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาคอลลอร์แรนท์นั้น หรือ 2. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน
Participation rate (PR)	<p>100%</p> <p>ทั้งนี้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของระดับของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนร่วมจะไม่ต่ำกว่าอัตราส่วนร่วมที่กำหนดไว้ในโครงการ</p>
ผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือ ผู้ค้ำประกัน ทรสาร	<p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือสถาบันการเงินในประเทศหรือต่างประเทศ หรือนิติบุคคลในประเทศหรือต่างประเทศ</p>

หมายเหตุ บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, รวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทน ให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและการคำนวณ ของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

Return of Call Warrant or Call Option = PR x Max (0, Return Franklin US Index)

โดย Return Franklin US Index = (Index Final Level / Index Initial Level) - 100%

โดย

- PR = Participation Rate
- Index Final Level คือ ระดับดัชนีของ Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)
- Index Initial Level คือ ระดับดัชนีของ Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ในกรณีที่เหตุการณ์ใดๆซึ่งอาจมีผลกระทบต่อผลการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆขึ้น

สูตรการคำนวณผลตอบแทน

การจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

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

*ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) มาจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คิดเป็นมูลค่าประมาณร้อยละ 7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจ่ายผลตอบแทนครั้งเดียวตอนสิ้นอายุโครงการ โดยผลตอบแทนจากการลงทุนจะอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของระดับดัชนี Franklin US Index

ตัวอย่าง แสดงการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติให้เงินลงทุนทั้งหมด 32,000,000 บาท สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 : ประมาณ 29,760,000 (ร้อยละ 93) ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยมีเป้าหมายเพื่อให้ส่วนนี้เติบโตเป็น 32,000,000 บาท (ร้อยละ 100)

ตราสารที่ลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร / ผู้รับประกัน	ผลตอบแทนโดยประมาณจากตราสารต่อปี (THB)	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ ณ วันจดทะเบียน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
หุ้นกู้โดย บริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.50%	13.62%	15.10%
หุ้นกู้โดย บริษัท กรุงศรีออร์เปอเรชั่น จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.76%	13.62%	15.21%
หุ้นกู้โดย บริษัท เอเชียเซิร์มทิว ลิชซิ่ง จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.15%	9.08%	9.96%
หุ้นกู้โดย บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A- /Tris	3.00%	18.16%	19.84%
หุ้นกู้โดย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A /Tris	3.01%	18.18%	19.87%
หุ้นกู้โดย บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A /Tris	2.63%	1.82%	1.96%
เงินฝาก Commercial Bank of Qatar, ประเทศกาตาร์	A3/Moody's	2.59%	18.91%	20.41%
หักค่าใช้จ่ายต่อ 3 ปี (โดยประมาณ)				-2.36%
เงินต้น และ ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 3 ปี			93.37%	100.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาคอลลอเรียล (Call Warrant) ที่ออกโดย BNP Paribas Issuance B.V. รับประกันโดย BNP Paribas	ผู้รับประกัน A+/ S&P		5.97%	
S.Aเงินสดเพื่อการดำเนินงาน และ ค่าใช้จ่ายต่างๆของกองทุน			0.66%	

แหล่งที่มาข้อมูล : บลจ.วรณ / Quotation ของผู้ออกตราสาร และ/หรือ ThaiBMA ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2562

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ. วรณ จำกัด โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่แสดงข้างต้น เป็นเพียงหนึ่งในสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทจัดการจะใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน
- ในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษีอากรในอนาคต เงินต้นรวมถึงผลตอบแทนโดยประมาณที่ผู้ลงทุนได้รับอาจมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ซึ่งอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารส่งผลให้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามที่กำหนด ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินต้นตามที่ระบุไว้
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้ว อย่างไรก็ตามยังมีความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่

ส่วนที่ 2 : ประมาณ 2,240,000บาท (ร้อยละ 7) ลงทุนในสัญญาคอลลอร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ซึ่งมูลค่าตามขนาดของสัญญาคอลลอร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) USD 1,000,000 (32,000,000 บาท)

สมมติให้

วันจดทะเบียน : 14 พ.ค. 2562 , วันสิ้นสุดอายุโครงการ : 17 พ.ค. 2565

1. วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 14 พ.ค. 2562
2. Index Initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 100
3. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 32.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
4. วันพิจารณาสิทธิประโยชน์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ วันที่ 16พ.ค. 2565
5. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสิทธิประโยชน์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ในกรณีค่าเงินบาทแข็งค่า คือ 31.50บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ หรือ ในกรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่า คือ 32.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
6. กำหนดให้ Participation rate =100%

กรณี	USD/THB ณ วันพิจารณา ดัชนีอ้างอิง	ระดับดัชนี Franklin US Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา (Index Initial Level)	ระดับดัชนี Franklin US Index ณ พิจารณาดัชนีอ้างอิง (Index Final Level)
1	เท่าไรก็ตาม	100	90
2	เท่าไรก็ตาม	100	100
3	32.50 (บาทอ่อนค่า)	100	110
4	31.50 (บาทแข็งค่า)	100	110

กรณีที่ 1 Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงน้อยกว่า Index Initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 90

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

$$= \text{USD } 1,000,000 \times 100.00 \% \times \text{Max } (0\%, (90/100)-100\%)$$

$$= \text{USD } 0$$

หรือ เท่ากับ 0 บาท

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ	93	29,760,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอร์ แนร์ (Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	7	2,240,000	0
รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมด ณ วันครบอายุ โครงการ			32,000,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 บาท

กรณี 2 Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงเท่ากับ Index Initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ **100**

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

$$= \text{USD } 1,000,000 \times 100.00 \% \times \text{Max } (0\%, (100/100)-100\%)$$

$$= \text{USD } 0$$

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ	93	29,760,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอร์ แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	7	2,240,000	0
รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมด ณ วันครบอายุ โครงการ			32,000,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ ก่อนหักค่าใช้จ่าย) 32,000,000 บาท

กรณีที่ 3 Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง**สูงกว่า** Index initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ**เงินบาทอ่อนค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 110 และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 32.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

= USD 1,000,000 x 100 % x Max (0%, (110/100)-100%)

= USD 100,000 หรือ เท่ากับ 3,250,000 บาท

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ	93	29,760,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอว์ แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	7	2,240,000	3,250,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมด ณ วันครบอายุ โครงการ			35,250,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 3,250,000 = 35,250,000บาท

กรณีที่ 4 Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง**สูงกว่า** Index initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ**เงินบาทแข็งค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงสัญญาคอลลอร์แนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอร์แนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 110 และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 31.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

= USD 1,000,000 x 100 % x Max (0%, (110/100)-100%)

= USD 100,000 หรือ เท่ากับ 3,150,000 บาท

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	93	29,760,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอร์แนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	7	2,240,000	3,150,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			35,150,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 3,150,000 = 35,150,000บาท

สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

กรณี	สถานการณ์ ค่าเงินบาทเมื่อ เทียบกับเงิน ดอลลาร์สหรัฐฯ	Index Final Level ของ ดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง	ส่วนที่ 1 : ตราสาร หนี้และ/หรือเงิน ฝากทั้งในประเทศ และหรือ ต่างประเทศ (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญา คอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) (บาท)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดที่คาดว่าจะ ได้รับ ณ วันครบ อายุโครงการ (บาท)
1	-	Index Final Level <u>ต่ำ</u> <u>กว่า</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	32,000,000	0	32,000,000
2	-	Index Final Level <u>เท่ากับ</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option))	32,000,000	0	32,000,000
3	เงินบาทอ่อนค่า	Index Final Level <u>สูง</u> <u>กว่า</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	32,000,000	3,250,000 มูลค่าตามขนาดของ สัญญาคอลลอร์ แรนท์(Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) x PR x Max(0,[(Index Final Level/Index Initial Level) - 100%]) xอัตรา แลกเปลี่ยน ณ วัน พิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง	35,250,000
4	เงินบาทแข็งค่า	Index Final Level <u>สูง</u> <u>กว่า</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ	32,000,000	3,150,000	35,150,000

		สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)		มูลค่าตามขนาดของ สัญญาคอลลอร์แรนท์(Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) x PR x $\text{Max}(0, [(Index \text{ Final Level} / Index \text{ Initial Level}) - 100\%])$ x อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสิทธิประโยชน์ อ้างอิง	
--	--	---	--	--	--

*ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนี Franklin US Index ที่สัญญาวอแรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ใช้อ้างอิง

วันที่เริ่มใช้ดัชนี	17 พฤศจิกายน 2560
Bloomberg Ticker	FTUSLX
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
ผู้จัดทำดัชนี	Franklin Templeton
Website	https://www.franklinusindex.com/franklinusindex

ดัชนี Franklin US Index เป็นดัชนีผสมที่ปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆเป็นรายวัน ซึ่งจัดทำโดย Franklin Templeton Investment ที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนยาวนานกว่า 70 ปี โดย ดัชนีประกอบด้วยกลยุทธ์ 2 ส่วน คือ

- 1) Smart Screen ที่จะคัดเลือกหุ้นขนาดใหญ่ของสหรัฐฯจำนวน 250 ตัวที่มีแนวโน้มให้ผลตอบแทนที่สูงและสร้างเป็น Franklin Templeton's Smart Screen US Large cap index (FLQL1TR) โดยเกณฑ์การคัดเลือกหุ้นจะมาจาก การนำปัจจัย 4 ประการ ประกอบไปด้วย ก) Quality ข) Value ค) Momentum และ ง) Low Volatility มาคัดเลือกหุ้น
- 2) MarketNav Technology ซึ่งจะมีการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในแต่ละวันให้เป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงของตลาด เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ โดยดัชนี Franklin US Index นั้นออกแบบให้มีความผันผวนอยู่ที่ 7% ต่อปี ด้วยการจัดสรรน้ำหนักลงทุนใน 4 ดัชนีย่อย ดังนี้

- **ดัชนีหุ้น Franklin Templeton's Smart Screen US Large cap index (FLQL1TR):** เป็นดัชนีหุ้น ที่คัดเลือกหุ้นตามกลยุทธ์ Smart Screen ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Single entity limit

- **ดัชนีพันธบัตร 10 ปี S&P 10-Year Note Futures TR (SPUSTTTR):** เป็นดัชนีที่ออกแบบให้ผลตอบแทนเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุประมาณหรือใกล้เคียง 10 ปี (Bond Future Contracts) โดยกองทุนสามารถลงทุนในพันธบัตรสหรัฐฯได้ไม่จำกัด ในกรณีที่มียอดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป ซึ่งที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ Single entity limit

- **ดัชนีพันธบัตร 5 ปี S&P 5-Year Note Futures TR (SPUST5TR):** เป็นดัชนีที่ออกแบบให้ผลตอบแทนเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุประมาณหรือใกล้เคียง 5 ปี (Bond Future

Contracts) โดยกองทุนสามารถลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯได้ไม่จำกัด ในกรณีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Single entity limit

- **ดัชนีอัตราดอกเบี้ย** ICE Libor USD 3-Month (US0003M): อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย LIBOR อายุเฉลี่ยประมาณ 3 เดือน ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ใช้อ้างอิงสำหรับระดับทุนระยะสั้นระหว่างธนาคาร โดยกองทุนสามารถลงทุนในเงินฝากเพื่อการดำเนินงานได้ไม่จำกัด

ทั้งนี้ การจัดสรรน้ำหนักดัชนีย่อยทั้ง 4 ในข้างต้นแบ่งออกได้เป็น 3 สถานการณ์ ดังนี้

2.1) ในกรณีที่ตลาดมีความผันผวนต่ำ ดัชนีก็จะทำการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้น เพื่อให้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น โดยเพิ่มการลงทุนในหุ้นได้มากถึง 150% เพื่อให้ความผันผวนเป็นไปตามเป้าหมายที่ 7% ทั้งนี้สัดส่วนของการลงทุนหุ้นในแต่ละบริษัทของดัชนี Franklin Templeton's Smart Screen US Large cap index (FLQL1TR) ในกรณีที่เพิ่มน้ำหนักการลงทุนไปที่ 150 % จะไม่เกิน 15% ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Single entity limit

2.2) ในกรณีที่ตลาดมีความผันผวนสูง จะมีการปรับเพิ่มสัดส่วนของการลงทุนในตราสารหนี้ ถ้าอยู่ในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ก็จะปรับโดยเลือกพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีอายุ 5 ปี ในขณะเดียวกัน หากอยู่ในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาลง MarketNav Technology ก็จะมีการเลือกพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีอายุ 10 ปี

2.3) ในกรณีที่ตลาดมีความผันผวนสูงมาก ดัชนีจะเพิ่มการถือเงินสดสภาพคล่อง เพื่อลดความผันผวน และ รักษาสภาพคล่องไว้

ดัชนีนี้จัดทำโดย Franklin Templeton Investment ที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนยาวนานกว่า 70 ปี โดยมีความเป็นอิสระจาก บลจ.วอร์เรน ทั้งนี้ดัชนีมีการรายงานระดับดัชนีอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวัน และสามารถเข้าถึงได้ผ่าน <https://www.franklinusindex.com>

คำอธิบายเพิ่มเติม

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

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

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** หมายถึง ความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาระยะสั้นจะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาระยะสั้นที่ออกมาก่อนจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่เงินบาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว

- กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวนเฉพาะเงินลงทุนในเงินบาท/ตราสารหนี้ที่ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ แต่จะไม่ป้องกันความเสี่ยงในส่วนของเงินลงทุนและผลตอบแทนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า/สัญญาคอลลอร์แบร์ก (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)