



กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี Complex Structured Return 1YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย MFC Complex Structured Return 1YA Not for Retail Investors

MDSHARC1YA

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุน : กองทุนรวมผสม กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.91 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ โดยมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P500 ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P500 โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.09 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้จะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
- อาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

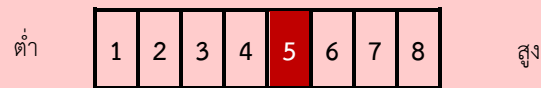
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

-

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

-

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	ภายใน 2 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน

ผู้จัดการกองทุนรวม

- คุณพิพัฒน์ นรนนท์ - เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
- คุณณัย ลิขิตชัยสกุล - เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด :

- ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้ เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพ
คล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.mfcfund.com

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ:	ระหว่างวันที่ 15 - 23 พ.ย. 65	วันทำการขายคืน:	รับซื้อคืนหน่วยลงทุน เมื่อครบอายุโครงการ
เวลาทำการ:	08:30 – 15:30 น.	เวลาทำการ:	-
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ:	500,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	T+5 คือ 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
หมายเหตุ			
1. เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการจะจัดให้มีการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งหมดภายใน 2 วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุโครงการ และจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยการนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวันของผู้ถือหน่วยลงทุน ณ ธนาคารที่บริษัทจัดการกำหนด หรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้			

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.5671
รวมค่าใช้จ่าย	2.889	0.74
หมายเหตุ:		
1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว		
2. ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของมูลค่าเงินทุนจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนอัตโนมัติ บริษัทจัดการของสวณสิทธิ์ที่จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีข้างต้น ทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยทราบอีกครั้งหลังจากมีการลงทุนจริงบนเว็บไซต์		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	ไม่มี	ไม่มี
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
หมายเหตุ:		
1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว		

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*	
Holding	% NAV
เงินฝาก/บัตรเงินฝากธนาคารอาคารสงเคราะห์	18.79
หุ้นกู้บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	18.79
หุ้นกู้บริษัท ทรุ มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	18.79
หุ้นกู้บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	15.83
ตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือธนาคารแห่งประเทศไทย	11.87

*ข้อมูลดังกล่าวเป็นการคาดการณ์การลงทุน ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

ข้อมูลเชิงสถิติ	
Maximum Drawdown	N/A
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*	
ประเทศ	% NAV
ไทย	93.96
กาตาร์	4.95
อเมริกา	1.09

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม*	
กลุ่มอุตสาหกรรม	% NAV
ธุรกิจการเงิน	39.56
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	18.79
เทคโนโลยี	18.79
ตราสารหนี้ภาครัฐ	11.87
บริการ	9.89

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)*			
ในประเทศ National International			
GOV bond/AAA	30.66	-	-
AA	9.89	-	-
A	18.79	-	4.95
BBB	34.62	-	-

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*	
Holding	% NAV
หุ้นกู้เอกชน	63.30
ตราสารหนี้ภาครัฐ	11.87
เงินฝาก	23.74
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Warrant)	1.09

รายละเอียดการลงทุน :

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.91 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมด

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ตราสารที่ลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	ผลตอบแทนของตราสารในรูปของเงินบาทโดยประมาณ (ต่อปี)	เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินฝากธนาคาร Commercial Bank of Qatar(CBQ) - กาตาร์	FITCH: A-	4.95%	1.80%	5.04%
ตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือ ธนาคารแห่งประเทศไทย	GOV / BOT	11.87%	1.50%	12.05%
เงินฝาก/บัตรเงินฝากธนาคารอาคารสงเคราะห์	TRIS : AAA	18.79%	1.53%	19.08%
หุ้นกู้บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	TRIS : AA-	9.89%	1.55%	10.04%
หุ้นกู้บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด(มหาชน)	TRIS : A+	18.79%	1.60%	19.10%
หุ้นกู้บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	TRIS : BBB+	15.83%	2.20%	16.17%
หุ้นกู้บริษัท ทู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	TRIS : BBB+	18.79%	2.50%	19.26%
รวม		98.91%		100.74%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ				0.74%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ				100.00%

*บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.09 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P 500 (SPX)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง	ดัชนี S&P 500 (SPX)
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับของดัชนีอ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR)	35% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยสัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.25% (อัตราผลตอบแทนชดเชยที่จะได้รับเมื่อค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใด ปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า (ค่า Barrier) โดยเริ่มตั้งแต่วันทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
Barrier level	+ 20%, -20% (กรอบสูงสุดของค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (การเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่าร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา))
ขนาดสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง	ดัชนี S&P500 Index (SPX) เป็น ดัชนีตลาดหุ้นที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ 500 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในสหรัฐ ทั้งในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock

	Exchange) ตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ และตลาดหลักทรัพย์ Cboe ดัชนีใช้วิธีการคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าตลาด (Float-adjusted market cap weighted) ตัวที่มีน้ำหนักสูงสุด 7.1% (ข้อมูล ณ เดือน 31 ตุลาคม 2565) ดัชนีจัดทำโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี S&P500 Index (SPX) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#data
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศดัชนีไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนีอ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 5) คู่สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

หากสถานะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้อัตราส่วนร่วมและหรืออัตราผลตอบแทนขดเชยและหรือค่า Barrier ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิปรับอัตราส่วนร่วมและหรืออัตราผลตอบแทนขดเชยและหรือค่า Barrier เพิ่มขึ้น

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการวันใดวันหนึ่งตลอดอายุสัญญาออพชั่น ปรับลดลงมากกว่า -20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า +20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน +ผลตอบแทนขดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 0.25%
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า -20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า +20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน +ผลตอบแทนขดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 0.25%
กรณีที่ 3	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับลดลงไม่เกิน -20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}) \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน}$
กรณีที่ 4	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับเพิ่มไม่เกิน + 20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}) \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน}$

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนใน สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญา มีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสถานะตลาดมีการผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์จะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางธนาคารคู่ค้า ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์อ้างอิงและ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณราคามีการเปลี่ยนแปลง สินทรัพย์อ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้สัญญาออพชั่นมีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ธนาคารคู่ค้าจะทำการคำนวณราคาสัญญาออพชั่นเพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญา ก่อนกำหนด

หากในวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง เกิดเหตุการณ์ที่กระทบต่อวันทำการซื้อขาย (Disrupted Day) เช่น ตลาดหลักทรัพย์ปิดทำการด้วยเหตุอื่นที่ไม่ใช่วันหยุดปกติของตลาด หรือ เกิดเหตุการณ์ที่กระทบตลาดหลักทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ หรือ ผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงไม่ประกาศราคาปิดของดัชนี เป็นต้น ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจกำหนดให้วันทำการซื้อขายวันแรกถัดจากเหตุการณ์ดังกล่าวเป็นวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่กระทบต่อวันทำการซื้อขายของดัชนีอ้างอิงติดต่อกัน 8 วันทำการซื้อขายนับจากวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง จะถือว่าวันทำการที่ 8 คือวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง แม้จะเป็นวันทำการซื้อขายที่ถูกกระทบ (Disrupted Day) ในกรณีนี้ ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) จะประมาณการมูลค่าของดัชนีอ้างอิงด้วยความสุจริต โดยการเลื่อนกำหนดวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงจะต้องไม่เกินวันทำการที่ 4 ก่อนวันกำหนดชำระผลตอบแทนตามสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ กรณีที่ต้องเลื่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงเกินวันทำการที่ 4 ก่อนวันกำหนดชำระผลตอบแทนตามสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ วันทำการที่ 4 ดังกล่าวจะถูกกำหนดเป็นวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

เหตุการณ์ Stop-Loss

หากในวันทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์หลังจากวันเริ่มต้นของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์และก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ระดับของดัชนีอ้างอิงลดลงร้อยละ 80 หรือมากกว่าจากราคา ณ วันเริ่มต้นสัญญา จะถือว่าเกิดเหตุการณ์ Stop-Loss โดย

- ก. ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจพิจารณาใช้ดัชนีอื่นแทนเพื่ออ้างอิง โดยดัชนีใหม่จะต้องสามารถเป็นตัวแทนกลุ่มเศรษฐกิจหรือกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันกับดัชนีเดิม (แล้วแต่กรณี) และหุ้นที่อยู่ในดัชนีใหม่ต้องจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศกลุ่ม OECD พร้อมปรับเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ตามความจำเป็น หรือ
- ข. ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจพิจารณาใช้ดัชนีอ้างอิงเดิมต่อไป หรือ
- ค. หากผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) ไม่ได้หาดัชนีอื่นมาทดแทนหรือไม่ได้ใช้ดัชนีเดิม ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจ ใช้เงื่อนไขการแปลงเป็นเงินสดจนถึงวันครบกำหนด (Monetisation until the Expiration Date) หรือ พิจารณาว่าเหตุการณ์ดังกล่าวเข้าข่ายเหตุการณ์ที่กระตุ้นการยกเลิกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ก่อนกำหนด (Early Termination Event)

รายละเอียดตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

ในบางสถานการณ์ อาจเกิดเหตุจำเป็นที่จะต้องมีการปรับหลักการคำนวณราคาสินทรัพย์อ้างอิง (ดัชนีอ้างอิง) เช่น

1. ในส่วนของดัชนีอ้างอิง

- ก. ผู้จัดทำดัชนีไม่ได้คำนวณและประกาศราคาของดัชนีอ้างอิง แต่มีผู้จัดทำดัชนีที่มารับหน้าที่ต่อทำการคำนวณและประกาศราคาของดัชนีอ้างอิงแทน หรือ
- ข. มีการนำดัชนีอ้างอิงอื่นมาทดแทนดัชนีที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิงเดิม โดยมีหลักการคำนวณที่คล้ายคลึงกัน

จะถือว่าราคาที่คำนวณและประกาศตาม ก. หรือดัชนีตาม ข. เป็นราคาสินทรัพย์อ้างอิงหรือสินทรัพย์อ้างอิง ตามลำดับ ที่นำมาใช้ในการคำนวณผลตอบแทนตามสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์

2. หากผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) พิจารณาว่า

- ก. ในวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงหรือก่อนจะถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ผู้จัดทำดัชนีได้ปรับเปลี่ยนสูตรหรือหลักการคำนวณดัชนี หรือมีการปรับดัชนีอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งไม่ได้มีกำหนดไว้แต่แรกในเงื่อนไขการจัดทำดัชนี
- ข. ในวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงหรือก่อนจะถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ผู้จัดทำดัชนีไม่ทำการคำนวณและประกาศราคาของดัชนีอ้างอิง และการไม่คำนวณและประกาศราคาของดัชนีอ้างอิงมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ของธนาคารคู่ค้า
- ค. ผู้จัดทำดัชนียกเลิกการจัดทำดัชนีอย่างถาวร และไม่มีดัชนีอื่นที่สามารถมาทดแทนได้

ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- 1) คำนวณราคาตามสูตรที่เกี่ยวข้องเพื่อกำหนดจำนวนเงินที่จะต้องชำระ ตามรายละเอียดที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า
- 2) หาดัชนีอ้างอิงอื่นมาทดแทน โดยดัชนีใหม่จะต้องสามารถเป็นตัวแทนกลุ่มเศรษฐกิจหรือกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันกับดัชนีเดิม (แล้วแต่กรณี) และหุ้นที่อยู่ในดัชนีใหม่ต้องจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศกลุ่ม OECD

หากผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) ไม่สามารถดำเนินการตามข้อ 1) และ 2) ข้างต้น ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจดำเนินการดังต่อไปนี้

1. ใช้เงื่อนไขการแปลงเป็นเงินสดจนถึงวันครบกำหนด (Monetisation until the Expiration Date) หรือ
2. พิจารณาว่าเหตุการณ์ดังกล่าวเข้าข่ายเหตุการณ์ที่กระตุ้นการยกเลิกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ก่อนกำหนด (Early Termination Event) โดยธนาคารคู่ค้าจะยกเลิกข้อผูกพันตามสัญญา และจะชำระเงินคืนแก่กองทุนตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

ทั้งนี้ อาจเกิดเหตุการณ์ที่ธนาคารคู่ค้าต้องยกเลิกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ก่อนกำหนด ตามที่ระบุในเงื่อนไข การยกเลิกสัญญา ก่อนกำหนดหรือการแปลงเป็นเงินสดจนถึงวันครบกำหนด (Early Termination or Monetisation until the Expiration Date) เช่น มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่

เกี่ยวข้อง มีการเปลี่ยนแปลงด้านภาระภาษีตามกฎหมายภาษี การไม่สามารถชำระราคาของผู้ออกตราสาร หรือ เหตุสุดวิสัย เป็นต้น

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

สมมติฐาน:

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน	เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้และหรือเงินฝากทั้งในและ หรือต่างประเทศ	98.91%	ประมาณ 1.85%	100.74%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ*			0.74%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	1.09%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นปรากฏตามตารางด้านล่าง	

* ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน

** กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ ร้อยละ 35
- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ ร้อยละ 0.25
- ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง SPX ตามตารางดังนี้

กรณีที่	ราคาดัชนี S&P 500 ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ราคาดัชนี S&P 500 สูงสุดในระหว่างอายุสัญญา	ราคาดัชนี S&P 500 ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
1	3500	น้อยกว่า 2800 หรือมากกว่า 4200 (ลดลงมากกว่า 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
2	3500	อยู่ในช่วง 2800 - 4200 (ลดลงหรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 2800 หรือมากกว่า 4200 (ลดลงมากกว่า 20% หรือเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
3	3500	อยู่ในช่วง 2800 - 4200 (ลดลงหรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	2800 (ลดลง 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
4	3500	อยู่ในช่วง 2800 - 4200 (ลดลงหรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	4200 (เพิ่มขึ้น 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญา ออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมดเมื่อ ครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า -20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า +20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	0.25% x 1,000,000 = 2,500	1,002,500 (หรือคิดเป็น 0.25%)
2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า -20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า	1,000,000	0.25% x 1,000,000 = 2,500	1,002,500 (หรือคิดเป็น 0.25%)

	+20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา			
3	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับลดลงไม่เกิน -20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาดลดลง 20%)	1,000,000	$35\% \times [(2800/3500) - 1] \times 1,000,000 = 70,000$	1,070,000 (หรือคิดเป็น 7%)
4	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน +20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 20%)	1,000,000	$35\% \times [(4200/3500) - 1] \times 1,000,000 = 70,000$	1,070,000 (หรือคิดเป็น 7%)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

	1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 1,000,000 บาท

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญา ออฟชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ*
1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,150 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35=0.86$ 2. ผลตอบแทนชดเชย $(0.25\% \times 1,000,000 \text{ บาท}) \times 0.86 = 2,150 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 0.215% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 2 ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,150 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35=0.86$ 2. ผลตอบแทนชดเชย $(0.25\% \times 1,000,000 \text{ บาท}) \times 0.86 = 2,150 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 0.215% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 3 ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออฟชั่นหรือวอร์แรนท์ 60,200 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	$1,000,000 + 60,200 = 1,060,200 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 6.02% ต่อปี)

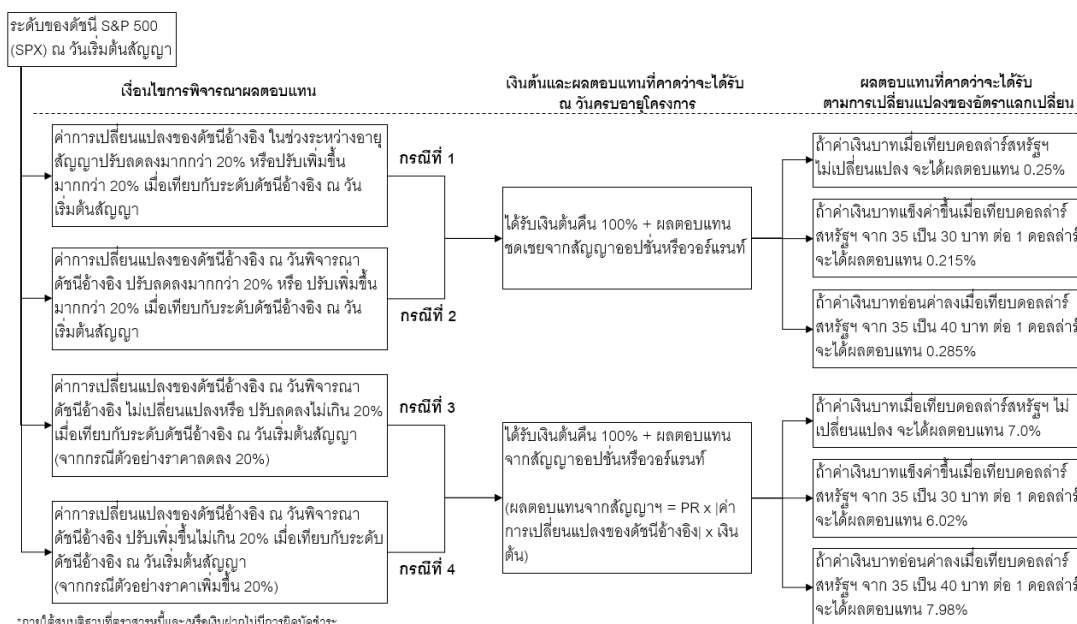
		$30/35=0.86$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $(2800/3500) - 1 = 0.20$ 3. ผลตอบแทน ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = $PR \times $ ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ \times$ เงินต้น $(35\% \times 0.20 \times 1,000,000) \times 0.86$ $= 60,200$ บาท	
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 4 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือวอร์แรนท์ 60,200 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35=0.86$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ (4200/3500) - 1 = 0.20$ 3. ผลตอบแทน ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = $PR \times $ ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ \times$ เงินต้น $(35\% \times 0.20 \times 1,000,000) \times 0.86$ $= 60,200$ บาท	$1,000,000 + 60,200$ $= 1,060,200$ บาท (คิดเป็น 6.02% ต่อปี)
1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,850 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/35=1.14$ 2. ผลตอบแทนชดเชย $(0.25\% \times 1,000,000$ บาท) $\times 1.14 = 2,850$ บาท	$1,000,000 + 2,850$ $= 1,002,850$ บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 2 ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,850 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/35=1.14$ 2. ผลตอบแทนชดเชย $(0.25\% \times 1,000,000$ บาท) $\times 1.14 = 2,850$ บาท	$1,000,000 + 2,850$ $= 1,002,850$ บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 3 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือวอร์แรนท์ 79,800 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/35 = 1.14$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $(2800/3500) - 1 = 0.20$ 3. ผลตอบแทน ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = $PR \times $ ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ \times$ เงินต้น	$1,000,000 + 79,800$ $= 1,079,800$ บาท (คิดเป็น 7.98% ต่อปี)

		$(35\% \times 0.20 \times 1,000,000) \times 1.14$ $= 79,800$ บาท	
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 4 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือวอร์แรนท์ 79,800 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/35 = 1.14$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ (4200/3500) - 1 = 0.20$ 3. ผลตอบแทน ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ $(35\% \times 0.20 \times 1,000,000) \times 1.14$ $= 79,800$ บาท	$1,000,000 + 79,800$ $= 1,079,800$ บาท (คิดเป็น 7.98% ต่อปี)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

ดัชนี S&P500 Index (SPX) เป็น ดัชนีตลาดหุ้นที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ 500 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในสหรัฐ ทั้งในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange) ตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ และตลาดหลักทรัพย์ Cboe ดัชนีใช้วิธีการคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าตลาด (Float-adjusted market cap weighted) ตัวที่มีน้ำหนักสูงสุด 7.1% (ข้อมูล ณ เดือน 31 ตุลาคม 2565)

ดัชนีจัดทำโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี S&P500 Index (SPX) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่

<https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#data>

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของ S&P500 Index (SPX) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



ค่า Standard Deviation = 23.17% ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

* ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 11 ตุลาคม 2560 – 11 กันยายน 2565

** ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำอธิบาย

- **Maximum Drawdown** เปรียบเทียบผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในช่วงเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุน จากการลงทุนในกองทุนรวม
- **Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด
- **FX Hedging** เปรียบเทียบของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว
- **Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 199 อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0-2649-2000 www.mfcfund.com

แบบลงนามรับทราบความเสี่ยง

MDSHARC1YA

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนเป็นอย่างดีแล้วว่า กองทุนจะลงทุนดังนี้

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและหรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมด

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 – 2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P 500 (SPX)

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการวันใดวันหนึ่ง ต่อดต่อยุสัญญาออปชั่น ปรับลดลงมากกว่า -20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า +20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 0.25%
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 0.25%
กรณีที่ 3	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับลดลงไม่เกิน -20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 4	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับเพิ่มไม่เกิน + 20% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการ กองทุนรวมนี้มีอายุโครงการประมาณ 1 ปี ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องถือจนครบอายุโครงการจึงจะสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ข้าพเจ้าชื่อ เลขประจำตัวประชาชน / ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอยืนยันต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) ว่าข้าพเจ้าเป็นผู้ลงทุนประเภทดังต่อไปนี้ (โปรดเลือกเพียงข้อเดียวเท่านั้น)

- ☐ ผู้มีเงินลงทุนสูง (โดยข้าพเจ้ามีการลงทุนในหน่วยลงทุนครั้งแรกตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป)
- ☐ ผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- ☐ ผู้ลงทุนรายใหญ่ แยกออกเป็น 2 กรณี ดังนี้
 - ☐ ข้าพเจ้าเป็นนิติบุคคล ข้าพเจ้ามีลักษณะดังนี้ ตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว (โปรดเลือก และแนบเอกสารหลักฐานประกอบ)
 - ☐ มีส่วนของผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 75 ล้านบาทขึ้นไป หรือ
 - ☐ มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 15 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)
 - ☐ ข้าพเจ้าเป็นบุคคลธรรมดา (นับรวมคู่สมรส) ข้าพเจ้ามีลักษณะดังนี้ (โปรดเลือก และแนบเอกสารหลักฐานประกอบ)
 - ☐ มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 30 ล้านบาทขึ้นไป โดยไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ที่ใช้เป็นที่พักอาศัยประจำ หรือ
 - ☐ มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 3 ล้านบาทขึ้นไป หรือ
 - ☐ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 8 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการว่า ข้าพเจ้าได้รับและได้ศึกษาหนังสือชี้ชวน ข้อมูลของกองทุน และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการได้จัดทำขึ้น รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบคำเตือนและการเปิดเผยในเรื่องต่างๆ (เช่น ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน เป็นต้น) เป็นอย่างดีแล้ว

สำหรับเจ้าหน้าที่

ผู้ดูแลบัญชีลูกค้าได้ตรวจสอบความถูกต้องแล้ว

ชื่อตัวแทน

สาขา รหัสตัวแทน

ลงชื่อผู้ลงทุน

(.....)

วันที่