บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 26 ตุลาคม 2569

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ยูเอสดี ยูเอส-ไชน่า คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 (UUSCCR1Y1-USD)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ / กองทุน buy & hold
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ส่วนที่ 1 : ลงทุนในตราสารภาครัฐ พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ที่รัฐบาล และ/หรือกระทรวงการคลังต่างประเทศ เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน รวมกันทั้งสิ้นประมาณ ร้อยละ 95.00 ถึง 99.90 ของ NAV โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของ NAV
- ส่วนที่ 2 : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณ ร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของ NAV เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น สัญญาวอร์แรนท์ หรือสัญญาออปชั่น ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง คือดัชนี S&P 500 หรือ ดัชนี CSI 300 ที่ออกโดยสถาบันการเงินต่างประเทศ หรือนิติบุคคลต่างประเทศ โดยผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade หรือ Non-Investment Grade หรือ Unrated ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้แสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลง ของดัชนี S&P 500 หรือ ดัชนี CSI 300
- นอกเหนือจากส่วนที่ 1 และ 2 กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน รวมถึงป้องกันความเสี่ยง Hedging ด้านอื่นจากการลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ได้แก่ การทำสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับตราสารหนี้ และ/หรืออัตราดอกเบี้ย
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารที่เป็นสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด
- มีกลยุทธ์การลงทุนแบบครั้งเดียว (buy-and-hold)

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	**5**	6	7	8	สูง

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารภาครัฐ และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น สัญญาวอร์แรนท์ หรือสัญญาออปชั่น ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง คือดัชนี S&P 500

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	ภายใน 2 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO
วันเริ่มต้น class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี นับแต่วันจดทะเบียน(โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และ ไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน)
การป้องกันความเสี่ยง FX	ป้องกันทั้งหมด (fully hedged)
การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน	ไม่มี

ผู้จัดการกองทุนรวม	วันเริ่มบริหารกองทุนนาย
ยุทธพล ชุลีคร	วันจดทะเบียนกองทุน
น.ส. พรศจี วรสุทธิพิศิษฏ์	วันจดทะเบียนกองทุน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน

N/A

ดัชนีชี้วัด

ไม่มีดัชนีชี้วัด

เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญา Warrant /Option ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-	-	-	-
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	-
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-	-	-	-
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	-
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-

หมายเหตุ : * % ต่อปี

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้รับการรับรองจาก CAC

"ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม"

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.uobam.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ: ซื้อขายครั้งเดียว
ระหว่างวันที่ 28 ตุลาคม – 9 พฤศจิกายน 2569
เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 10 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่มี

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ
เวลาทำการ: -
การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:
ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ

หมายเหตุ :

1. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ
2. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไปยังกองทุนรวมตราสารหนี้ หรือกองทุนรวมตลาดเงินในสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งเป็นกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ หรือเข้าบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ (Foreign Currency Deposit : FCD) ของผู้ถือหน่วยลงทุน
3. ในการสั่งซื้อโดยวิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ยูเอสดี เดลี่ ฟันด์ (USDAILY) วันที่ 28 ตุลาคม – 6 พฤศจิกายน 2569 ตั้งแต่เวลา 8.30 - 14.00 น. และบริษัทจัดการจะเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ยูเอสดี เรดดี้ ฟันด์ (USDREADY) วันที่ 28 ตุลาคม – 5 พฤศจิกายน 2569 ตั้งแต่เวลา 8.30 - 15.00 น.

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของทุนจดทะเบียน)

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.07	0.55
ค่าตอบแทนแก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) : มี		
รวมค่าใช้จ่าย	4.28	0.73

หมายเหตุ :

1. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
2. อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่กองทุนเรียกเก็บจริงอาจแตกต่างจากอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต้น โดยขึ้นอยู่กับขนาดกองทุน ลักษณะตราสาร สัดส่วนการลงทุน และผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่กองทุนสามารถลงทุนได้จริงในช่วงระหว่างอายุโครงการบริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเพิ่มหรือปรับลดอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนและภาระหน้าที่ในการบริหารกองทุนที่แท้จริง ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ปรับเพิ่มยังคงอยู่ภายในกรอบอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นสูงสุดที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนยังคงได้รับผลตอบแทนเป็นไปตามที่โครงการได้เสนอขายไว้ การปรับเปลี่ยนดังกล่าวอาจพิจารณาจากปัจจัยอย่างหนึ่งหรือหลายประการ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความสอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุน ความเหมาะสมกับสภาวะปกติทางธุรกิจ อัตราผลตอบแทนที่เสนอขายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ผลตอบแทนที่แท้จริงจากการลงทุนของกองทุน ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกองทุน ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. แนวปฏิบัติของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และหลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยยึดหลักความเหมาะสม ความโปร่งใส และความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน
3. ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้จากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำรายการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	1.50
การรับซื้อคืน	2.00	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	1.50
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.00	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ :

1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-
Recovering Period	-
FX Hedging	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	-
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	-
Yield to Maturity	-

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

country	% NAV

ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

ผู้ออกตราสาร	% NAV

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

	ในประเทศ	national	international
Gov bond/AAA			
AA			
A			
BBB			
ต่ำกว่า BBB			
Unrate			

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

holding	% NAV
1. Japan Treasury	95-99%
2. Warrant: European Style Call Spread Warrants - Cash Settled	0.1-5%

หมายเหตุ : ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

breakdown	% NAV
1. พันธบัตรรัฐบาล และ/หรือตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีคุณภาพสูง	95-99%
2. ตราสารอนุพันธ์ สัญญาออปชันหรือวอร์แรนท์ซึ่งมีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตะกร้าดัชนีที่มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าระหว่างตะกร้าดัชนี S&P 500 และตะกร้าดัชนี CSI 300	0.1-5%

หมายเหตุ : ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นการประมาณการเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

ข้อมูลอื่นๆ

รายละเอียดการลงทุน

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารภาครัฐ พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ที่รัฐบาลและ/หรือกระทรวงการคลังต่างประเทศ เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน รวมกันทั้งสิ้นประมาณ ร้อยละ 95.00 ถึง 99.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ตัวอย่างแสดงการจ่ายคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมุติฐาน ดังนี้

หลักทรัพย์/ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	ประมาณการผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุนต่อปี	ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับต่อปี
เงินลงทุนส่วนที่ 1 ลงทุนในตราสารภาครัฐ พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ที่รัฐบาลและ/หรือกระทรวงการคลังต่างประเทศ เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	ประมาณ 95.00 ถึง 99.90%	ประมาณ 4.42%	4.23%
หัก ค่าใช้จ่ายกองทุนโดยประมาณ (ต่อปี)			0.73%
ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนจากเงินลงทุนส่วนที่ 1 ภายหลังหักค่าใช้จ่ายกองทุน			100.00%
เงินลงทุนส่วนที่ 2 : ลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณ 0.10 ถึง 5.00%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น หรือวอร์แรนท์ตามตารางด้านล่าง	

หมายเหตุ :

บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าอาจเกิดสถานการณ์ที่จะทำให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินหรือสัดส่วนการลงทุนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

ก) สงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินหรือสัดส่วนการลงทุน

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

ข) สงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงค่าใช้จ่ายของกองทุน

ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ ทั้งนี้ ไม่เกินเพดานค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในโครงการ

ค) สงวนสิทธิการเปิดเผยพอร์ตการลงทุน

บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนเพื่อประมาณการผลตอบแทนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายครั้งแรก

- กรณีเกิดสภาวการณ์ที่ไม่ปกติและ/หรือเกิดเหตุการณ์ที่เชื่อได้ว่าจะมีผลกระทบต่อกองทุนและ/หรือมูลค่าหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เช่น ตลาดมีความผิดปกติ มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น และ/หรือเกิดเหตุการณ์ที่บริษัทจัดการประเมินว่าปัจจัยต่างๆ มีโอกาสที่จะไม่เป็นไปตามที่บริษัทจัดการ คาดการณ์ไว้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับกลยุทธ์การลงทุนที่แตกต่างไปจากที่กำหนดไว้ เพื่อความเหมาะสมในทางปฏิบัติในภาวะนั้นๆ ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณ ร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาวอร์แรนท์ (Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง คือดัชนี S&P 500 หรือดัชนี CSI 300 (ที่ออกโดยสถาบันการเงินต่างประเทศ หรือนิติบุคคลต่างประเทศ
โดยผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)
หรือในระดับที่ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรืออาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated)
ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลง ของดัชนี S&P 500 หรือดัชนี CSI 300

<u>รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน</u>

สินทรัพย์อ้างอิง	ดัชนีที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าดัชนี (Laggard Index)
ตะกร้าดัชนี	ประกอบด้วย (1) ดัชนี S&P 500 (Bloomberg Ticker : SPX Index) และ

	(2) ดัชนี CSI 300 (Bloomberg Ticker : SHSZ300 Index)
ผลการดำเนินงานของแต่ละดัชนีในตะกร้าดัชนี	(ระดับราคาของแต่ละดัชนี ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ระดับราคาของแต่ละดัชนี ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
สกุลเงินของสัญญา	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี นับจากวันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง (Valuation Date)	วันสุดท้ายที่พิจารณาระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน
ระดับราคาเริ่มต้น (Initial Level)	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ระดับราคาสูงสุด (Cap Level)	103% ของระดับราคาเริ่มต้น
Strike Level	95% ของระดับราคาเริ่มต้น
ค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง	(ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ระดับราคาเริ่มต้น) - Strike Level
ผลตอบแทนสูงสุดของสัญญา (Cap Return)	8%
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate :PR)	100% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
การจ่ายผลตอบแทน (Payoff on the settlement)	(1) กรณีราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เปลี่ยนแปลงลดลง โดยปิดต่ำกว่า 95% ของระดับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (Strike Level) ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = 0% x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (2) กรณีราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงมาอยู่ที่เท่ากับหรือลดลงไม่ต่ำกว่า 95% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกินไปกว่าระดับราคาสูงสุด (Cap Level) ที่ 103% ของระดับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = PR x % ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (3) กรณีราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงมาปิดอยู่สูงกว่าระดับราคาสูงสุด (Cap Level) ที่ 103% ของระดับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

	ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = ผลตอบแทนสูงสุดของสัญญา (Cap Return) = 8% x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ซึ่งเท่ากับ ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = 8% x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าหรือจำนวนเงินทุนจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	ดัชนี S&P 500 เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่ 500 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศสหรัฐอเมริกา ดัชนี S&P 500 เป็นดัชนีที่มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจน คือ ใช้วิธีการคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าตลาด (Float-Adjusted Market Cap Weighted) และไม่มี Capped Allocation ดัชนี S&P 500 เป็นดัชนีที่ถูกจัดทำขึ้นโดยบริษัท S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี S&P 500 เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#data ดัชนี CSI 300 เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่จำนวน 300 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้และตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น โดยใช้วิธีการคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าตลาด (Free Float Adjusted Share) และไม่มี Capped Allocation และมีการพิจารณาปรับรายการหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณปีละ 2 ครั้ง ดัชนีมีการกระจายตัวอย่างเพียงพอ โดยองค์ประกอบแต่ละตัวมีน้ำหนักน้อยกว่า หรือเท่ากับร้อยละ 20 ของน้ำหนักทั้งหมด นอกจากนี้ ดัชนีจัดทำโดย China Securities Index Company Limited ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี CSI 300 เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.csindex.com.cn/en/indices/indexdetail/ 000300#/indices/family/detail?indexCode=000300
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิในการปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation Agent) จะคำนวณการจ่าย ผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือดัชนีอ้างอิง ที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน อาจได้แก่ - การยกเลิกการประกาศราคาสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง - ไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ - การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนีอ้างอิง หรือผู้จัดทำ หรือให้บริการดัชนีอ้างอิง

	- การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ จากเหตุการณ์ข้างต้น กองทุนอาจเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิงของกองทุนใหม่ หรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนซึ่งจะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางผู้ออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ หากมีการยกเลิกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์เดิม กองทุนจะพิจารณานำเงินที่ได้รับจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์เดิมไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียง เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับผลตอบแทนที่คาดหวังเดิม หรือหากใกล้ครบอายุโครงการ อาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และ/หรือทรัพย์สินอื่น ภายใต้กรอบในนโยบายการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ ขึ้นกับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของกองทุน และผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนที่ได้รับอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ได้ เหตุการณ์อื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน ได้แก่ กรณีหากคู่สัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น การเพิ่มขึ้นของอัตราการเสียภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ อาจส่งต่อผลต่อต้นทุนในการลงทุนของกองทุนที่เพิ่มขึ้น ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ได้
ผู้ออกสัญญาวอร์แรนท์ หรือสัญญาออปชั่น	สถาบันการเงินต่างประเทศ หรือนิติบุคคลต่างประเทศ โดยผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือในระดับที่ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ อาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated)

หมายเหตุ :

(1) บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และรายละเอียดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า วันเริ่มต้นสัญญา และวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เป็นต้น ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 15 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม

บริษัทจัดการจะประกาศชื่อดัชนีที่จะใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นดัชนีที่มีผลการดำเนินการต่ำสุดในตะกร้าดัชนีตามเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ภายใน 3 วันทำการ นับจากวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

(2) บริษัทจัดการอาจมีการเปลี่ยนแปลง ระดับราคาสูงสุด (Cap Level) และ/หรือผลตอบแทนสูงสุดของสัญญา (Cap Return) และ/หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) เมื่อมีความจำเป็นและสมควร ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะไม่ต่ำกว่าอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

<u>ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับดัชนี S&P 500</u>

ดัชนี S&P 500
เป็นดัชนีหุ้นที่จัดทำขึ้นเพื่อวัดผลการดำเนินงานของหุ้นของบริษัทที่อยู่ในสหรัฐอเมริกาและจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกา ซึ่งประกอบด้วยหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่ชั้นนำในสหรัฐอเมริกาจำนวนประมาณ 500 บริษัท ซึ่งครอบคลุมมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดประมาณ 80% ของตลาดสหรัฐอเมริกาทั้งหมด

ทั้งนี้ ดัชนีคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ปรับด้วยสัดส่วนหุ้นที่หมุนเวียนอยู่ในตลาด (Float-Adjusted Market Capitalization Weighted) และไม่มี Capped Allocation โดยพิจารณาจากราคาหุ้นและจำนวนหุ้นที่สามารถซื้อขายได้ในตลาดเป็นหลัก

ดัชนีมีการทบทวนองค์ประกอบและปรับปรุงข้อมูลเป็นประจำ โดยมีการปรับน้ำหนัก (Rebalancing) ตามรอบรายไตรมาสในเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคมของทุกปี และการคัดเลือกหรือถอดถอนหลักทรัพย์จะดำเนินการโดยคณะกรรมการดัชนีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เช่น ขนาดกิจการ สภาพคล่อง และผลการดำเนินงานทางการเงิน

ทั้งนี้ ดัชนี S&P 500 จัดทำและพัฒนาโดย S&P Dow Jones Indices ซึ่งเป็นผู้จัดทำดัชนีอิสระและไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการกองทุน

โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถติดตามข้อมูล รวมถึงสถิติและข้อมูลอื่นใดของดัชนี S&P 500 ได้จากเว็บไซต์ของ S&P Dow Jones Indices (https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/)

ทั้งนี้ ตามประกาศ ทน. 87/2558 ภาคผนวก 3 กรณี Underlying เป็นดัชนีองค์ประกอบแต่ละตัวของดัชนีต้องมีน้ำหนักไม่เกิน 20% ของน้ำหนักทั้งหมด โดยปัจจุบัน (ณ วันที่ 30 กันยายน 2569) หลักทรัพย์ที่มีน้ำหนักสูงสุดในดัชนี S&P 500 คือ Nvidia Corp ซึ่งมีน้ำหนักประมาณ 8.4% ของดัชนี จึงเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับดัชนี CSI 300

ดัชนี CSI 300 ประกอบด้วยหุ้นจำนวน 300 หุ้นที่มีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดและสภาพคล่องสูงที่สุดจากบริษัทจดทะเบียนในประเทศจีน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อวัดผลการดำเนินงานของหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้และตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น ทั้งนี้ ดัชนีคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าตลาด (Free Float Adjusted Shares) และไม่มี Capped Allocation ซึ่งพิจารณาจากราคาหุ้นและจำนวนหุ้นที่สามารถซื้อขายได้ในตลาดเป็นหลัก ทั้งนี้ ดัชนีจะมีการทบทวนทุก 6 เดือน ในเดือนมิถุนายน และเดือนธันวาคมของทุกปี ทั้งนี้ ดัชนี CSI 300 จัดทำและพัฒนาโดย China Securities Index Company Limited ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ

โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถติดตามข้อมูลรวมถึงสถิติและข้อมูลอื่นใดของดัชนี CSI 300 ได้จากเว็บไซต์ของ China Securities Index Company Limited (https://www.csindex.com.cn/#/indices/family/detail?indexCode=000300)

ทั้งนี้ ตามประกาศ ทน. 87/2558 ภาคผนวก 3 กรณี underlying เป็นดัชนี องค์ประกอบแต่ละตัวของดัชนีต้องมีน้ำหนัก ≤20% ของน้ำหนักทั้งหมด โดยปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 3.66% คือ Contemporary Amperex Technology Co., Limited.

เหตุในการเปลี่ยนแปลงการคำนวณดัชนีและการยกเลิกการคำนวณดัชนี ตลอดจนแนวทางการดำเนินการของกองทุนรวมในกรณีที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

ในกรณีที่ผู้ให้บริการดัชนีหรือตัวแทนให้บริการที่เกี่ยวข้องเปลี่ยนแปลงการคำนวณดัชนีหรือการยกเลิกการคำนวณดัชนีอ้างอิง กรณีเกิดเหตุการณ์ข้างต้น กองทุนมีแนวทางในการดำเนินงานโดยอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิงของกองทุนใหม่ หรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนซึ่งจะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางผู้ออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ หากมีการยกเลิกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์เดิม กองทุนจะพิจารณานำเงินที่ได้รับจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์เดิมไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับผลตอบแทนที่คาดหวังเดิม หรือหากใกล้ครบอายุโครงการ อาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดภายใต้กรอบในนโยบายการลงทุนของกองทุน

ทั้งนี้ ขึ้นกับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน
ซึ่งผลตอบแทนที่ได้รับอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ได้

ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ราคาของตราสารหนี้อาจเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของปัจจัย ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะการลงทุน ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในระบบ เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน และทำให้ได้รับผลขาดทุนจากการลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : กองทุนมุ่งลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือตราสารทางการเงินอื่นที่มีอายุใกล้เคียงกับอายุกองทุน จึงทำให้มีความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

2. ความเสี่ยงที่เกิดจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ย

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผู้ออกตราสารอาจไม่สามารถชำระหนี้หรือผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของตราสารเมื่อถึงกำหนดชำระคืน ซึ่งอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงาน และ/หรือฐานะการเงิน และ/หรือความสามารถในการทำกำไรที่อยู่ในระดับต่ำ ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสารหรือหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจจะเกิดผลขาดทุนจากการถือตราสารได้ และอาจไม่สามารถชำระเงินคืนผู้ถือหน่วยลงทุนได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือตราสารทางการเงินอื่น
หรือผู้ออกตราสารที่มีคุณภาพและมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ดีซึ่งเป็นการลดความเสี่ยงด้านนี้ของกองทุน

3. ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารหรือหลักทรัพย์ (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารหรือหลักทรัพย์ จะบ่งบอกถึงศักยภาพ ความสามารถในการทำกำไร ฐานะการเงิน และความเข้มแข็งขององค์กรธุรกิจ ซึ่งจะถูกสะท้อนออกมาในราคาของหุ้นที่มีการขึ้นหรือลงในขณะนั้นๆ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ธุรกิจที่กองทุนลงทุนอาจประสบกับภาวะขาดทุนจะส่งผลให้มูลค่ายุติธรรมของตราสารลดต่ำลง
หรือมีความเสี่ยงในการชำระคืนเงินต้น
และ/หรือดอกเบี้ยอันเกิดจากผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันตราสารปฏิเสธการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระเงินได้ภายในเวลาที่กำหนด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :
กองทุนจะกระจายการลงทุนไปในบริษัทต่างๆ ทั้งที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน และกลุ่มธุรกิจอื่นๆ
และผู้จัดการกองทุนจะทำการติดตามและศึกษาความเป็นไปของธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ อย่างใกล้ชิด
ซึ่งจะช่วยให้กองทุนสามารถบริหารความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น
โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญจะได้พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในตราสาร/หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนอย่างเหมาะสม

4. ความเสี่ยงทางการตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ในกรณีหากเป็นการลงทุนในต่างประเทศความเสี่ยงทางการตลาดนี้จะเป็นความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินในตลาดต่างประเทศนั้นๆ ที่ลงทุน โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจสถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ อุตสาหกรรม สังคมและการเมือง ภาวะตลาดเงิน และตลาดทุน เป็นต้น ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ ส่งผลให้เกิดความผันผวน และปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ อาจปรับตัวลดลง หรือมีความผันผวน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ
รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและอาจสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนต่างประเทศได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

5. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rate Risk)

ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารที่เป็นสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศอื่นมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ผันผวนได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ตราสารเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนลงทุน รวมถึงสกุลเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน อาจมีความเสี่ยงที่จะเกิดความเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : การเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในสกุลเงินต่างประเทศอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุนได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง **:**

ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารที่เป็นสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน หรือเกือบทั้งหมด (Fully Hedged)
โดยกองทุนอาจลงทุนหรือเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์หรือตราสารพื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : หากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนอาจลงทุนหรือถืออยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ โดยอาจจะเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น อัตราดอกเบี้ย หรือปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ อาจส่งผลต่อราคาหรือผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ อาจปรับตัวลดลงหรือมีความผันผวน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยกองทุนอาจมีโอกาสหรือเสียโอกาสในการได้ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหรือไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ จากการเปลี่ยนแปลงของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้นั้น เคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ และ/หรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาโดยอาจเกิดจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น บริษัทจัดการจะติดตาม วิเคราะห์ ภาวะตลาดและการลงทุน รวมถึงปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่าง ๆ เพื่อพิจารณาและประเมินผลต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อลดความเสี่ยงด้านนี้ของกองทุน

7. ความเสี่ยงของคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Counterparty Risk)

เป็นความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญา (Counterparty) ในกรณีมีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ปฏิบัติตามสัญญา และ/หรือทำผิดเงื่อนไขผิดสัญญาหรือข้อตกลงที่ตกลงกันไว้ทำผิดสัญญาหรือข้อตกลงที่ตกลงกันไว้

<u>โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง</u> : คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือทำผิดเงื่อนไขตามสัญญาหรือข้อตกลงที่ตกลงกันไว้

<u>ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น</u> : อาจส่งผลต่อราคาหรือผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนเข้าเป็นคู่สัญญาหรือลงทุนไว้ ซึ่งอาจส่งผลต่อราคาและผลตอบแทนของกองทุนได้

<u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u> :

บริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกคู่สัญญาในการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งในกรณีซื้อขายในตลาดและที่ไม่ได้ทำการซื้อขายในตลาด (Over the Counter : OTC) ก่อนตัดสินใจลงทุนหรือเข้าเป็นคู่สัญญาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวเพื่อลดความเสี่ยงด้านนี้ เช่น คู่สัญญาที่เป็นนิติบุคคลหรือสถาบันการเงิน หรือผู้ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นต้น

8. ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศหรือความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ เป็นต้น อาจรวมไปถึงความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ตลอดจนประสิทธิภาพของหน่วยงานหรือองค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนหลักไปลงทุน ทั้งนี้ ความเสี่ยงดังกล่าว อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนของราคาตราสารที่ลงทุน สภาพคล่อง สภาวะตลาด อัตราเงินเฟ้อ หรืออัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับประเทศนั้นๆ เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

<u>โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง</u> : การเปลี่ยนแปลงความมั่นคงทางเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ตลอดจนประสิทธิภาพขององค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไปลงทุน

<u>ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น</u> : อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนของราคาตราสารที่ลงทุน สภาพคล่อง สภาวะตลาด อัตราเงินเฟ้อ หรืออัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับประเทศนั้นๆ เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

<u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u> **:**

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์ต่าง ๆ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นในต่างประเทศที่อาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน และ/หรือราคาหรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน และอาจมีการปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศในบางขณะได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

9. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

ความเสี่ยงในการนำเงินที่กองทุนไปลงทุนในต่างประเทศกลับเข้ามาในประเทศ ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดได้ ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนไม่ได้รับชำระหนี้ตามระยะเวลาหรือจำนวนเงินที่ตกลงกันไว้ ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

10. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร รวมถึงตลาดหลักทรัพย์และ/หรือที่กองทุนทำการซื้อขายหยุดรับคำสั่งซื้อขาย เนื่องจากเกิดเหตุการณ์หรือภาวะตลาดในขณะนั้น ๆ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนอาจไม่สามารถขายหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ได้ในราคาที่ไม่เหมาะสม และ/หรือภายในระยะเวลาที่กำหนดกองทุนนี้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยงด้านนี้อาจเกิดขึ้นได้ หากกองทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักได้ในราคาและภายในเวลาที่กำหนด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ตามราคาและภายในเวลาที่เหมาะสมตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ ซึ่งอาจส่งต่อมูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนที่จะได้รับ รวมถึงอาจไม่ได้รับชำระคืนหน่วยลงทุนทันตามกำหนดเวลา

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :
กองทนจะนำเงินไปลงทุนในตราสารหนี้หรือพันธบัตร ตราสารตลาดเงิน ที่มีอายุสอดคล้องกับระยะเวลาของกองทุน และใช้กลยุทธ์ซื้อและถือครองตราสารจนครบกำหนดอายุ (buy-and-hold) ดังนั้น กองทุนจึงกำหนดระยะเวลาหรืออายุกองทุนให้สอดคล้องตามกำหนดการและอายุของตราสาร จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนต่ำ

11. ความเสี่ยงจากการยกเลิกสัญญาก่อนกำหนด (Early Termination Risk)
ความเสี่ยงที่ผู้ออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์มีสิทธิยกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดอายุ และ/หรือสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์อาจได้รับการไถ่ถอนล่วงหน้าได้ในบางกรณี รวมถึงตามที่ระบุไว้ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์นั้น ๆ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ และ/หรือสถานการณ์ต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นส่งผลต่อการยกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดอายุได้ อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายและด้วยเหตุผลทางภาษี เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังในระดับเดิมได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :
บริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนตราสารหรือสัญญาที่มีความเหมาะสมตามเงื่อนไขต่าง ๆ ของสัญญาอย่างรอบคอบ เพื่อให้กองทุนมีความเป็นไปได้ที่จะได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ และพิจารณาเลือกผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ที่อาจส่งผลกระทบกับทรัพย์สินอ้างอิง รวมถึงสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
เพื่อบริหารจัดการและ/หรือจำกัดความเสี่ยงจากการลงทุน และ/หรือปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวอย่างเหมาะสม

12. ความเสี่ยงจากความคลาดเคลื่อนของการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Basis Risk)

คือ ความเสี่ยงจากการที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนอาจลงทุนหรือถืออยู่เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) มีการ
เปลี่ยนแปลงของมูลค่าหรือการเคลื่อนไหวของราคาไม่สอดคล้องหรือไม่สัมพันธ์กับสินทรัพย์อ้างอิง ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุน
แม้มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงก็อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด
และอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการรับผลตอบแทนที่ดีขึ้น หากราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับราคาในตลาดของสินทรัพย์
อ้างอิงไม่เคลื่อนไหวตามกันหรือสัมพันธ์กันตามที่คาดการณ์

<u>โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง</u> :
การเคลื่อนไหวของตลาดที่ส่งต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนอาจลงทุนหรือถืออยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับเคลื่
อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิง หรือเคลื่อนไหวไม่สอดคล้อง หรือไม่สัมพันธ์กัน โดยอาจจะเกิดจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราดอกเบี้ย
หรือปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่นๆ เป็นต้น

<u>ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น</u> : กองทุนอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงของกองทุนได้ตามคาดหวัง หรือไม่สามารถลดความผันผวน
หรือลดผลขาดทุนได้เท่าที่คาดการณ์ไว้ หรือแม้ในบางสถานการณ์ที่กองทุนลงทุนหรือทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ไว้
ธุรกรรมนั้นอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุนตกต่ำลงกว่าในกรณีที่กองทุนไม่ได้เข้าทำธุรกรรม ป้องกันความเสี่ยงนั้น
หรืออาจลดผลตอบแทนรวมของกองทุนได้ เช่น เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนเข้าทำเพื่อ
ป้องกันความเสี่ยงมีการเคลื่อนไหวของราคาแตกต่างไปจากผลตอบแทนที่กองทุนตั้งใจจะคุ้มครองความเสี่ยง หรือในกรณี ราคาสินทรัพย์เพิ่มขึ้น
แต่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ผลตอบแทนตรงข้าม หรือเกิดการขาดทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแม้ว่า สินทรัพย์จริงไม่ได้ขาดทุนมาก เป็นต้น
รวมถึงอาจเกิดความผันผวนในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) มากกว่าที่คาดการณ์

<u>แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง</u> :

บริษัทจัดการมีวิธีการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตราสารอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวโดยการติดตามดูแล
และ/หรือพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวให้สอดคล้องตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน
และ/หรือติดตามและวิเคราะห์ สภาวการณ์ ภาวะตลาดและการลงทุน ในขณะนั้น ๆ และ/หรือปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ที่
อาจส่งผลกระทบต่อความเคลื่อนไหว และ/หรือราคาและผลตอบแทนของตราสารหรือสินทรัพย์อ้างอิงอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถควบคุมความเสี่ยง
และ/หรือเพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสาร รวมถึง สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารอนุพันธ์ทางการเงินให้เหมาะสม
เพื่อเป็นการจำกัดหรือลดความเสี่ยงจากการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารอนุพันธ์ทางการเงินของกองทุนได้
เพื่อเป็นการจำกัดหรือลดความเสี่ยงในด้านนี้

<u>ตัวอย่าง</u> เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์

กองทุนจะจ่ายผลตอบแทนเมื่อสิ้นอายุโครงการ ดังนี้

ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง บริษัทจัดการจะเลือกพิจารณาดัชนีที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าดัชนี (Laggard Index) เป็นสินทรัพย์อ้างอิง
เพื่อมาคำนวณผลตอบแทนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน

1. ตะกร้าดัชนี (Basket) ดัชนี S&P 500 และ ดัชนี CSI 300
2. สินทรัพย์อ้างอิง คือ ดัชนีที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าดัชนี
3. ระดับราคาเริ่มต้น (Initial Level) = ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
4. ระดับราคาสูงสุด (Cap Level) = 103% ของระดับราคาเริ่มต้น
5. Strike Level = 95% ของระดับราคาเริ่มต้น
6. ผลตอบแทนสูงสุดของสัญญา (Cap Return) = 8%
7. PR = 100%

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

กรณีที่	**เงื่อนไข**	**เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ**
1	ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงลดลง โดยปิดต่ำกว่า 95 % ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง < Strike Level) ซึ่งหมายถึงระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับติดลบมากกว่า 5% จากระดับราคาเริ่มต้น ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินเพียงอย่างเดียว ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = 0% x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
2	ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงมาปิดที่หรืออยู่สูงกว่า 95% ของระดับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา แต่ไม่เกินระดับราคาสูงสุด (Cap Level) ที่ 103% ของระดับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (Strike Level ≤ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง≤ Cap Level) ซึ่งหมายถึงระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับติดลบไม่เกิน 5% หรือปรับขึ้นไม่เกิน 3% จากระดับราคาเริ่มต้น ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = PR x % ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
3	ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงมาปิดอยู่สูงกว่าระดับราคาสูงสุด (ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > Cap Level) ซึ่งหมายถึงระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 3% จากระดับราคาเริ่มต้น ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = ผลตอบแทนสูงสุดของสัญญา (Cap Return) = 8% x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ซึ่งเท่ากับ ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = 8% x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์

หมายเหตุ : ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี

ภายใต้สมมติฐาน :

เงินลงทุนทั้งหมดของกองทุน 1,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

สมมติให้ระดับของดัชนี S&P 500 และดัชนี CSI 300 ณ วันเริ่มต้นสัญญาเท่ากับ 100 จุด

กรณีที่	ระดับของดัชนี S&P 500 (SPX) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	ระดับของดัชนี CSI 300 ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	ดัชนี (Laggard Index) ที่นำมาพิจารณาผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เปรียบเทียบกับ Strike Level	เงินต้น (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) (1)	ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทน (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) (1)+(2)**
1	125 (เพิ่มขึ้น 25% จากระดับราคาเริ่มต้น)	90 (ลดลง 10% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ดัชนีที่นำมาพิจารณา : CSI 300	90/100 < Strike Level ที่ 95%	1,000,000.00	0.00% × 1,000,000 = 0	1,000,000 คิดเป็นผลตอบแทน 0.00%
2	112 (เพิ่มขึ้น 12% จากระดับราคาเริ่มต้น)	102 (เพิ่มขึ้น 2% จากระดับราคาเริ่มต้น)	ดัชนีที่นำมาพิจารณา : CSI 300	102/100 > Strike Level ที่ 95% แต่ไม่เกิน Cap Level ที่ 103%	1,000,000.00	100% × [(102/100) - 95%]* × 1,000,000 = 70,000	1,070,000 คิดเป็นผลตอบแทน 7.00%
3	112 (เพิ่มขึ้น 12% จากระดับราคาเริ่มต้น)	130 (เพิ่มขึ้น 30% จากระดับราคาเริ่มต้น)	ดัชนีที่นำมาพิจารณา : SPX	112/100 > Cap Level ที่ 103%	1,000,000.00	(100% × 8%)* × 1,000,000 = 80,000	1,080,000 คิดเป็นผลตอบแทน 8.00%

หมายเหตุ : ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* ของมูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์

** จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน

เงื่อนไขการพิจารณาผลตอบแทน	**เงินต้นและผลตอบแทน ที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ**	**เงินต้นและผลตอบแทน ที่คาดว่าจะได้รับ สมมติเงินลงทุน 1,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา**
สินทรัพย์อ้างอิงที่นำมาพิจารณาผลตอบแทนจะเป็นดัชนีในตะกร้าดัชนีที่มีอัตราการเปลี่ยนแปลงต่ำกว่าระหว่างดัชนี S&P 500 (SPX) และดัชนี CSI 300 โดย ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เปลี่ยนแปลงลดลงโดยปิดต่ำกว่า 95% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับติดลบมากกว่า 5% จากระดับราคาเริ่มต้น ณ วันเริ่มต้นสัญญา)	ได้รับเงินต้นจากการลงทุนในตราสารหนี้ตามเงื่อนไขของกองทุน แต่ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = 0.00%	**ตัวอย่าง ดัชนี (Laggard Index) ที่นำมาพิจารณาผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ลดลง 10%** **1,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (คิดเป็นผลตอบแทน 0.00%)**
สินทรัพย์อ้างอิงที่นำมาพิจารณาผลตอบแทนจะเป็นดัชนีในตะกร้าดัชนีที่มีอัตราการเปลี่ยนแปลงต่ำกว่าระหว่างดัชนี S&P 500 (SPX) และดัชนี CSI 300 โดย ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงไม่เกิน 95% หรือปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 103% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับติดลบไม่เกิน 5% หรือปรับขึ้นไม่เกิน 3% จากระดับราคาเริ่มต้น ณ วันเริ่มต้นสัญญา)	ได้รับเงินต้นจากการลงทุนในตราสารหนี้ตามเงื่อนไขของกองทุน พร้อมผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ตามอัตราการเพิ่มขึ้นของดัชนีที่มีผลการดำเนินงานต่ำกว่า ผลตอบแทนออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง × 100%	**ตัวอย่าง ดัชนี (Laggard Index) ที่นำมาพิจารณาผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ เพิ่มขึ้น 2% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา** **1,070,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (คิดเป็นผลตอบแทน 7.00%)**
สินทรัพย์อ้างอิงที่นำมาพิจารณาผลตอบแทนจะเป็นดัชนีในตะกร้าดัชนีที่มีอัตราการเปลี่ยนแปลงต่ำกว่าระหว่างดัชนี S&P 500 (SPX) และดัชนี CSI 300 ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 103% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 3% จากระดับราคาเริ่มต้น ณ วันเริ่มต้นสัญญา)	ได้รับเงินต้นจากการลงทุนในตราสารหนี้ตามเงื่อนไขของกองทุน พร้อมผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนสูงสุด = 8.00%	**ตัวอย่าง ดัชนี (Laggard Index) ที่นำมาพิจารณาผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ เพิ่มขึ้น 12%** **1,080,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (คิดเป็นผลตอบแทนสูงสุด 8.00%)**

ผลตอบแทนเป็นแผนภาพ (pay-off diagram)

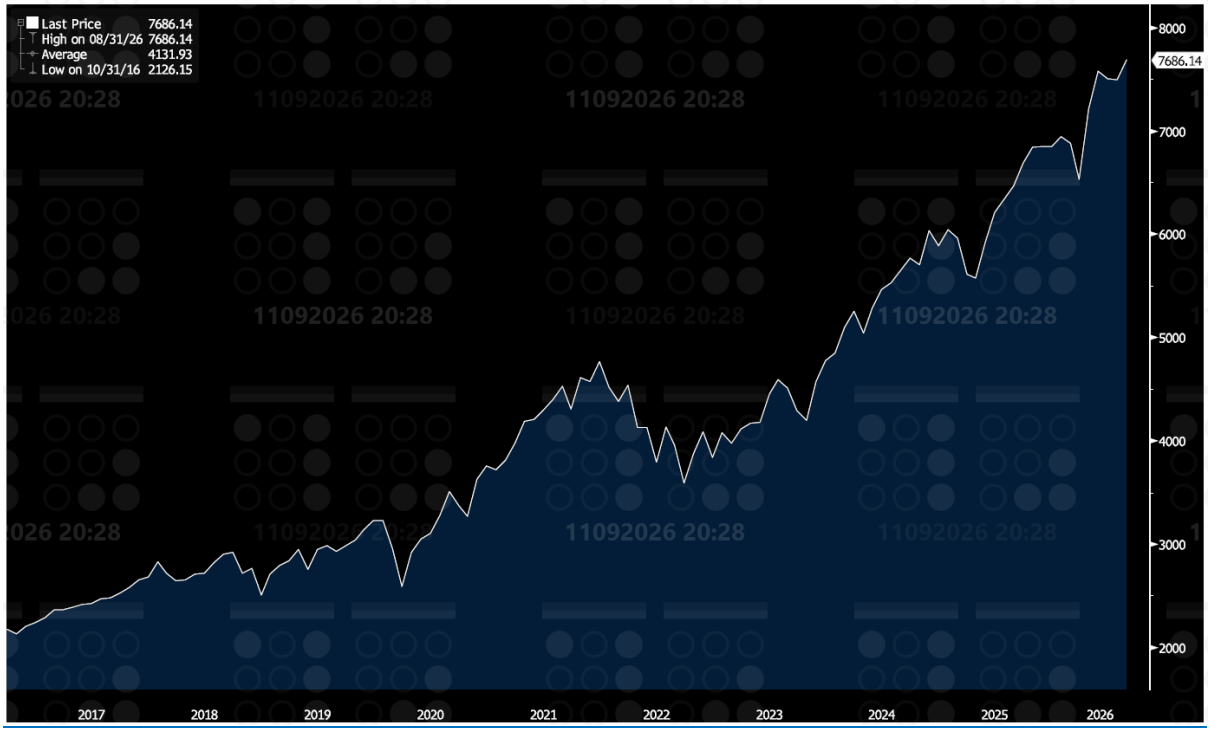


สินทรัพย์อ้างอิง	ตะกร้าดัชนีที่มีผลตอบแทนต่ำที่สุดระหว่าง SPX และ CSI300
อายุสัญญา / ระยะเวลาการลงทุน	ประมาณ 12 เดือน
ระดับราคาใช้สิทธิขั้นต่ำ (Strike Level)	95%
ระดับราคาใช้สิทธิสูงสุด (Cap Level)	103%
ผลตอบแทนสูงสุด (Cap Return)	8.00%

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนตามแผนภาพ Pay off diagram

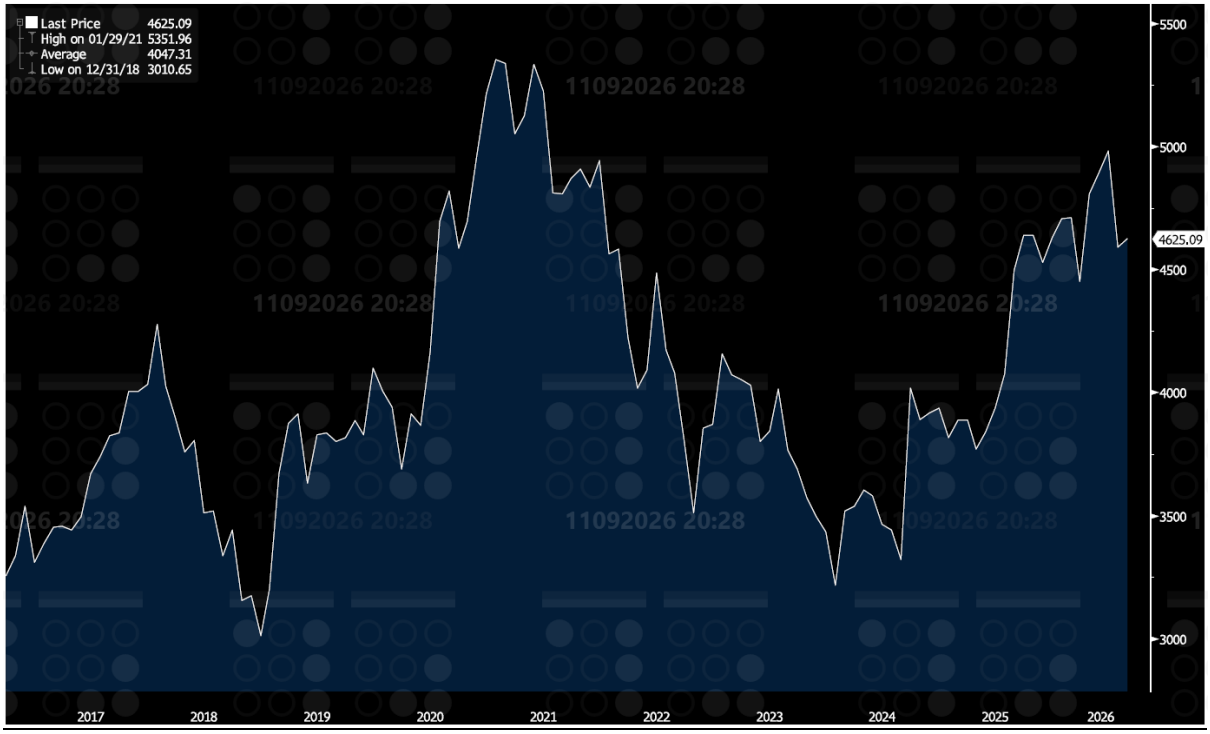
กรณีที่	**ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง (Valuation Date) โดยพิจารณาราคาปิดของดัชนีอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำกว่า (ดัชนี S&P 500 หรือดัชนี CSI 300)**	**ผลตอบแทนจากสัญญาวอร์แรนท์ หรือสัญญาออปชั่น**	**เงินต้นและผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุ**
1	น้อยกว่า 95%	0%	เงินต้น + 0%
2	ตั้งแต่ 95% ถึง 103%	0% ถึง 8% (อัตราส่วนร่วม 100%)	เงินต้น + ผลตอบแทน 0% ถึง 8%
3	มากกว่า 103%	8% (สูงสุดตามที่กำหนด)	เงินต้น + 8% (ผลตอบแทนสูงสุด)

กราฟแสดงความเคลื่อนไหวของราคา S&P 500 ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ย้อนหลัง



(ที่มา : Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 10 ปี ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2559 – 31 สิงหาคม 2569)

กราฟแสดงความเคลื่อนไหวของราคา CSI 300 ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ย้อนหลัง



(ที่มา : Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 10 ปี ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2559 – 31 สิงหาคม 2569)

ความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง

ช่วงเวลา	ผลตอบแทนต่อปี (Annualized)		ความผันผวนต่อปี (Annualized)	
	S&P 500 Index	CSI 300 Index	S&P 500 Index	CSI 300 Index
1 ปี	20.35%	5.22%	13.00%	18.65%
3 ปี	21.00%	9.90%	18.60%	18.43%
5 ปี	12.76%	1.73%	17.26%	18.26%
10 ปี	18.49%	5.72%	18.40%	18.65%

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

ข้อมูลผลการดำเนินงานและความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิงข้างต้นเป็นเพียงข้อมูลในอดีต เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิงในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้

คำอธิบาย

Maximum Drawdown :เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period :ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging:เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน :ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio :อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha :ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta :ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error :อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity :อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
ชั้น 23 เอ และ 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 31-33
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 0-2786-2000