

กองทุนเปิดเคแอม Twin Structured Complex Return 1Y1

KTAM Twin Structured Complex Return fund 1Y1

KTTWIN1Y1
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายทั้งใน และ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมด ทั้งนี้ กรณีที่กองทุนลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน
- กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาออร์แรนจ์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.00 – 2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนจ์
- กองทุนอาจลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- มีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ / เงินฝาก และสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนจ์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของกองทุน Invesco QQQ Trust

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 26/09/66 (ประมาณการ)

วันเริ่มต้น class N/A

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่มี

อายุกองทุน ประมาณ 1 ปี

ผู้จัดการกองทุนรวม

นาย พิรพงศ์ กิจจาการ ตั้งแต่ 26/09/66

น.ส. วรกมล ลีวานิชย์ ตั้งแต่ 26/09/66

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนจ์ ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหาร

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้

ชวนฉบับเต็ม

www.ktam.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันทำการซื้อ : IPO ระหว่างวันที่ 18 - 25 กันยายน 2566	วันทำการขายคืน : บริษัทจัดการจะไม่เปิดขายคืนหน่วยลงทุนแต่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ โดยการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุน

เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ
 ของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) จนถึงเวลา 15.30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000 บาท การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5 คือ 5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน

หมายเหตุ : การรับเงินค่าขายคืนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ แต่โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+1

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม
รวมค่าใช้จ่าย	2.67	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม

หมายเหตุ : * ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม คิดเป็น % ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้ ณ วันจดทะเบียน ** เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) *** บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการจากอัตราผลตอบแทนของตราสาร ณ วันที่กองทุนเข้าลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในภายหลังจากได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว โดยในช่วงระหว่างอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ทั้งนี้ จะไม่เกิน 2.14 %ต่อปี ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุนเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.21	0.75
การรับซื้อคืน	3.21	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	3.21	0.75
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	3.21	ไม่มี
การโอนหน่วย	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม

หมายเหตุ : * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน ** การโอนหน่วย ตามที่นายทะเบียนกำหนด

ข้อมูลเชิงสถิติ	
Maximum Drawdown	N/A
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A
Yield to Maturity	N/A

การจัดสรรการลงทุนในผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

ผู้ออก	% NAV
กระทรวงการคลัง / ธนาคารแห่งประเทศไทย	98.60

หมายเหตุ : *เป็นข้อมูลประมาณการ สามารถเปลี่ยนแปลงได้

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ(%)

	ใน ประเทศ	National	International
Gov bond/AAA	98.60		
AA			
A			
BBB			
ต่ำกว่า BBB			
Unrated/non			

หมายเหตุ : *เป็นข้อมูลประมาณการ สามารถเปลี่ยนแปลงได้

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ทรัพย์สิน	% NAV
ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	98.60
สัญญา WARRANT (Warrant)	1.40

หมายเหตุ : *เป็นข้อมูลประมาณการ สามารถเปลี่ยนแปลงได้

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ทรัพย์สิน	% NAV
ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	98.60
สัญญา WARRANT (Warrant)	1.40

หมายเหตุ : *เป็นข้อมูลประมาณการ สามารถเปลี่ยนแปลงได้

ข้อมูลอื่นๆ

รายละเอียดการลงทุน :

ส่วนที่ 1 : เงินต้น และผลตอบแทน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และ/หรือลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือเห็นชอบให้ลงทุนได้ ประมาณร้อยละ 98.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมด

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ดังนี้

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร/ผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ (%)	อัตราผลตอบแทนของตราสารโดยประมาณ ในรูปสกุลเงินบาท (96ต่อปี)	ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในรูปสกุลเงินบาท (96ต่อปี)
ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	AAA	98.60%	2.00%	100.49%
รวม		98.60%		100.49%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน				0.49%
ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ในส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ				100.00%

ที่มา : ข้อมูลจากธนาคารพาณิชย์และผู้ค้าตราสารหนี้ ณ วันที่ 5 กันยายน 2566

หมายเหตุ

- บริษัทจัดการลงทุนในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อได้ดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก ตราสารการเงิน ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่สำนักงาน อนุญาตให้ลงทุนได้ แทนและ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย
- การลงทุนในส่วนที่ 1 กรณีที่มีการลงทุนในต่างประเทศ จะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) แล้ว แต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่ โดยกองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้นดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันไว้ได้
- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- อันดับความน่าเชื่อถือของพันธบัตรรัฐบาล / พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย / ตัวเงินคลังไทย ที่เสนอขายในประเทศเทียบเท่า AAA

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 – 2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์แรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์แรนต์ (Warrant) ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง	กองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ)
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุของตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์ หากวันดังกล่าวไม่มีการคำนวณราคาของสินทรัพย์อ้างอิงนั้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ใช้ราคาของสินทรัพย์อ้างอิงของวันทำการถัดไป หรือวันทำการอื่นใดที่บริษัทจัดการสามารถนำราคาของสินทรัพย์มาใช้อ้างอิงได้ โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	วันที่กองทุนพิจารณาอันดับของสินทรัพย์อ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์ หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR)	ร้อยละ 50 (อัตราส่วนมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยสัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	ร้อยละ 0.25 (อัตราผลตอบแทนชดเชยที่จะได้รับเมื่อค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใด ปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า (ค่า Barrier) โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
Knock out Barrier	-24% (Put Knock out) / +15% (Call Knock out) กรอบสูงสุดของค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (การลดลงมากกว่า 24% หรือเพิ่มขึ้นมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)
ค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง	ค่าสัมบูรณ์ของ [(ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง/ ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) -1]
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	กองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) เป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งบริหารจัดการโดย Invesco Capital Management LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ โดยจะลงทุนในหุ้นที่อยู่ในดัชนี NASDAQ-100 ในแบบเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี NASDAQ-100 ดัชนี NASDAQ-100 จะประกอบไปด้วยหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าตลาดสูงที่สุดจำนวน 100 บริษัท และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้น NASDAQ ทั้งนี้ กองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) และดัชนี NASDAQ-100 จะมีการปรับสมดุล (rebalanced) เป็นรายไตรมาส และสร้างใหม่ (reconstituted) เป็นรายปี ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.invesco.com/qqq-etf/en/about.html
ขนาดสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์แรนต์	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดของสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุน จะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อสินทรัพย์อ้างอิง ดังต่อไปนี้: 1) การยกเลิกการคำนวณหรือการประกาศราคาสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้

	<p>3) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือ สัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์เรนท หรือกองทุน</p> <p>4) คู่สัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนท มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตรา การเสียดอกเบี้ย อากาศ ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ</p> <p>5) มีเหตุการณ์ใดๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนทที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของ สินทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญา ออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนทได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตาม ผู้ออก สัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนทยังคงได้รับผลกระทบ ดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินเพื่อป้องกัน ความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อมูลพื้นที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนทนั้น หรือ ● ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินที่ลงทุน
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนท	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) และ/ หรือ ค่า Knock out Barrier เมื่อมีความจำเป็น และสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ หรือ เพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุนโดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ หาก สภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จนส่งผลให้อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ค่า Knock out Barrier ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการปรับอัตราส่วนร่วม และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย และ/หรือค่า Knock out Barrier เพิ่มขึ้น

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ

กรณีที่	เงื่อนไข	ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนส่วนที่ 2	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
1	<p>ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุ สัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนท (รวมถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับ เพิ่มขึ้นมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา</p> <p>(กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงหลังจากวันทำการ ดังกล่าวมาพิจารณาอีก)</p>	<p>ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์เรนท เท่ากับ rebate rate คือ 0.25%</p> <p>(Rebate Rate x เงินต้น)</p>	<p>ได้รับผลตอบแทนจากเงินลงทุนส่วนที่ 1 + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์เรนท</p>
2	<p>ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา</p>	<p>ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์เรนท</p> <p>(PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ อ้างอิง x เงินต้น)</p>	<p>ได้รับผลตอบแทนจากเงินลงทุนส่วนที่ 1 + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญา วอร์เรนท</p>
3	<p>ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงไม่เกิน 24% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน เริ่มต้นสัญญา</p>	<p>ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์เรนท</p> <p>(PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ อ้างอิง x เงินต้น)</p>	<p>ได้รับผลตอบแทนจากเงินลงทุนส่วนที่ 1 + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญา วอร์เรนท</p>
4	<p>ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุ สัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนท (รวมถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับ ลดลงมากกว่า 24% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา</p> <p>(กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงหลังจากวันทำการ ดังกล่าวมาพิจารณาอีก)</p>	<p>ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์เรนท เท่ากับ rebate rate คือ 0.25%</p> <p>(Rebate Rate x เงินต้น)</p>	<p>ได้รับผลตอบแทนจากเงินลงทุนส่วนที่ 1 + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์เรนท</p>

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์เรนธ์ เช่น คู่สัญญาที่มีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสถานะตลาดมีการผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์เรนธ์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์เรนธ์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์เรนธ์จะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางธนาคารคู่ค้าและ/หรือสถาบันการเงิน ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์อ้างอิง และ/หรือบริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณราคามีการเปลี่ยนแปลง สินทรัพย์อ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้สัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์เรนธ์มีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ธนาคารคู่ค้าและ/หรือสถาบันการเงิน จะทำการคำนวณราคาสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์เรนธ์เพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญาก่อนกำหนด

ตัวอย่างการลงทุนของกองทุน

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/ หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ	98.60%	ประมาณ 2.00%	100.49%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ			0.49%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลักจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุน โดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่น หรือสัญญาออร์เรนธ์	1.40%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์เรนธ์ตามตารางด้านล่าง	

ทั้งนี้ จะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

* ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เสนอขายได้แล้วทั้งหมด ณ วันจดทะเบียน

** กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

ตัวอย่างการได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุน ที่คาดว่าจะได้รับในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที่	ราคาของ สินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้น สัญญา	การเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ในระหว่าง อายุสัญญา	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย หรือ ผลตอบแทน จากสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมด เมื่อครบกำหนดอายุ โครงการ*(บาท) (1)+(2)
1	1,000	ณ วันใดวันหนึ่ง รวมถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง : ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 15% เมื่อ เทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยสมมติว่า ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง = 1,200	1,000,000	ผลตอบแทนชดเชย = $0.25 \times 1,000,000 = 2,500$	1,002,500 (หรือคิดเป็น 0.25%)
2	1,000	ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง : ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์ อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยสมมติว่า ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง = 1,100	1,000,000	PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ อ้างอิง x เงินต้น $[0.50 \times ((1,100/1,000)-1)] \times 1,000,000$	1,050,000 (หรือคิดเป็น 5.00%)
3	1,000	ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง : ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงไม่เกิน 24% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยสมมติว่า ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง = 900	1,000,000	PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ อ้างอิง x เงินต้น $0.50 \times [(900/1,000)-1] \times 1,000,000$	1,050,000 (หรือคิดเป็น 5.00%)
4	1,000	ณ วันใดวันหนึ่ง รวมถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง : ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับลดลงมากกว่า 24% เมื่อเทียบ กับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยสมมติว่า ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง = 750	1,000,000	ผลตอบแทนชดเชย = $0.25 \times 1,000,000 = 2,500$	1,002,500 (หรือคิดเป็น 0.25%)

หมายเหตุ : ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ตัวอย่างการได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุน ที่คาดว่าจะได้รับในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

- กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินบาท
สมมติ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 32 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณผลตอบแทนเท่ากับ 33 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
- กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินบาท
สมมติ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 32 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณผลตอบแทนเท่ากับ 31 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

โดยที่ ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 1,000,000 บาท ดังนั้น เมื่อแปลงค่าเป็นดอลลาร์สหรัฐ จะเท่ากับ 1,000,000 บาท/32 = 31,250 ดอลลาร์สหรัฐ

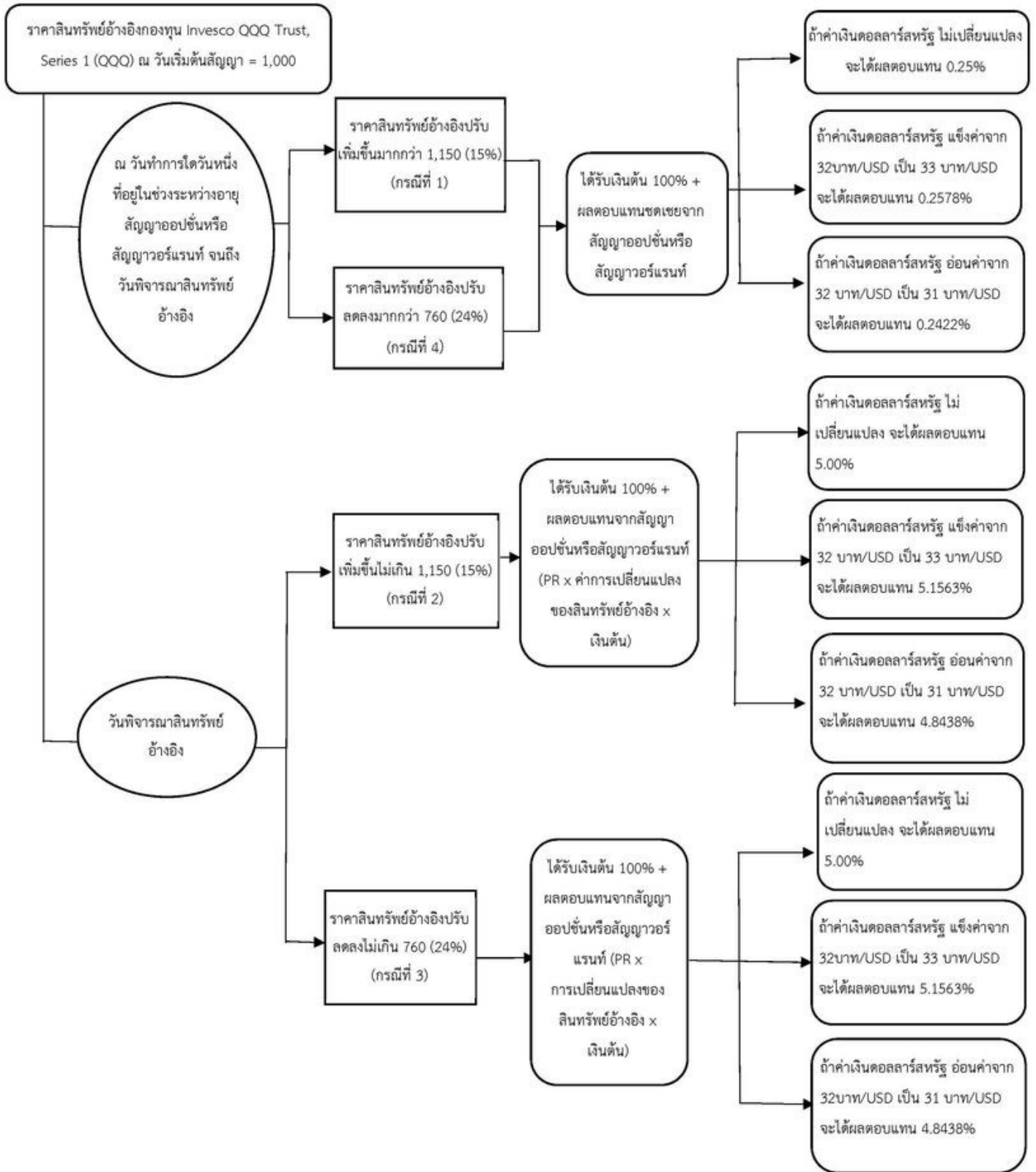
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์สหรัฐ	ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์	การจ่ายผลตอบแทน	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ
1. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินบาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนชดเชย $0.25\% \times 31,250 = 78.125$ ดอลลาร์สหรัฐ = $78.125 \times 33 = 2,578.125$ บาท	2,578.125 บาท คิดเป็น 0.2578%	$1,000,000 + 2,578.125 = 1,002,578.125$ บาท
	กรณีที่ 2 ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น $= 50\% \times \left \frac{1,100}{1,000} - 1 \right \times 31,250 = 1,562.50$ ดอลลาร์สหรัฐ = $1,562.50 \times 33 = 51,562.50$	51,562.50 บาท คิดเป็น 5.1563%	$1,000,000 + 51,562.50 = 1,051,562.50$ บาท
	กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น $= 50\% \times \left \frac{900}{1,000} - 1 \right \times 31,250 = 1,562.50$ ดอลลาร์สหรัฐ = $1,562.50 \times 33 = 51,562.50$	51,562.50 บาท คิดเป็น 5.1563%	$1,000,000 + 51,562.50 = 1,051,562.50$ บาท
	กรณีที่ 4 ผลตอบแทนชดเชย $0.25\% \times 31,250 = 78.125$ ดอลลาร์สหรัฐ = $78.125 \times 33 = 2,578.125$ บาท	2,578.125 บาท คิดเป็น 0.2578%	$1,000,000 + 2,578.125 = 1,002,578.125$ บาท
2. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินบาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนชดเชย $0.25\% \times 31,250 = 78.125$ ดอลลาร์สหรัฐ = $78.125 \times 31 = 2,421.875$ บาท	2,421.875 บาท คิดเป็น 0.2422%	$1,000,000 + 2,421.875 = 1,002,421.875$ บาท
	กรณีที่ 2 ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น $= 50\% \times \left \frac{1,100}{1,000} - 1 \right \times 31,250 = 1,562.50$ ดอลลาร์สหรัฐ = $1,562.50 \times 31 = 48,437.50$	48,437.50 บาท คิดเป็น 4.8438%	$1,000,000 + 48,437.50 = 1,048,437.50$ บาท
	กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น $= 50\% \times \left \frac{900}{1,000} - 1 \right \times 31,250 = 1,562.50$ ดอลลาร์สหรัฐ = $1,562.50 \times 31 = 48,437.50$	48,437.50 บาท คิดเป็น 4.8438%	$1,000,000 + 48,437.50 = 1,048,437.50$ บาท
	กรณีที่ 4 ผลตอบแทนชดเชย $0.25\% \times 31,250 = 78.125$ ดอลลาร์สหรัฐ = $78.125 \times 31 = 2,421.875$ บาท	2,421.875 บาท คิดเป็น 0.2422%	$1,000,000 + 2,421.875 = 1,002,421.875$ บาท

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

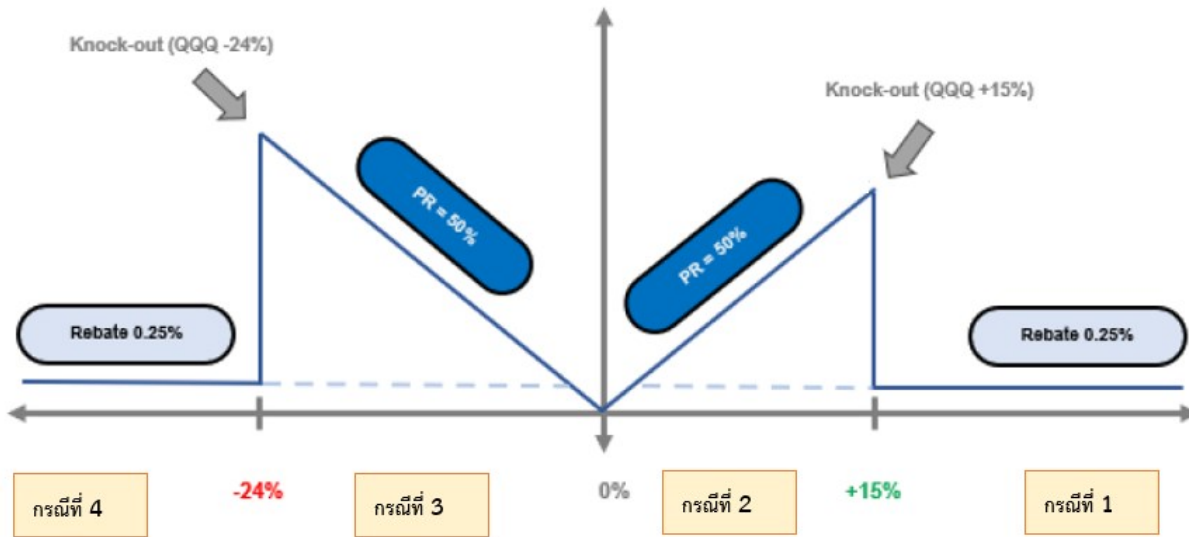
* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน

(* ภายใต้สมมุติฐานตราสารหนี้/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระหนี้)



ตัวอย่าง Pay-off diagram ของสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์



สัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนจะลงทุน มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Twin-Win กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง และ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ดังนี้

กรณีที่ 1 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ (รวมถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ = $(0.25\% \times \text{เงินต้น})$

กรณีที่ 2 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ = $(50\% \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น})$

กรณีที่ 3 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงไม่เกิน 24% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน เริ่มต้นสัญญา

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ = $(50\% \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น})$

กรณีที่ 4 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

(รวมถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 24% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ = $(0.25\% \times \text{เงินต้น})$

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง

กองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) เป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งบริหารจัดการโดย Invesco Capital Management LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ โดยกองทุนจะลงทุนในหุ้นที่อยู่ในดัชนี NASDAQ-100 ในแบบเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี NASDAQ-100 ดัชนี NASDAQ-100 จะประกอบไปด้วยหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าตลาดสูงที่สุดจำนวน 100 บริษัท และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้น NASDAQ ซึ่งกองทุนนี้เน้นลงทุนหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 58 ทั้งนี้ กองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) และดัชนี NASDAQ-100 จะมีการปรับสมดุล (rebalanced) เป็นรายไตรมาส และสร้างใหม่ (reconstituted) เป็นรายปี ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูล Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.invesco.com/qqq-etf/en/about.html>

การกำหนดช่วงความกว้างของค่า Barrier Level จะพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนที่รับจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก รวมถึงปัจจัยด้านต้นทุนในการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือออร์แรนท์ โดยตราสารที่มีคุณภาพดีซึ่งมีโอกาสผิดชำระหนี้ต่ำ มีผลต่อการกำหนดค่า Barrier Level ในระดับไม่กว้างมาก แต่หากลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพด้อยลง จะทำให้กำหนดค่า Barrier Level ได้กว้างขึ้น

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงราคาของกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

ค่า standard deviation = 22.35

ข้อมูลจากBloomberg ตั้งแต่ 25 ก.ค. 2561 ถึง 25 ก.ค. 2566

ทั้งนี้ จากข้อมูลสถิติการเคลื่อนไหวของกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) ในอดีตที่ผ่านมา (ข้อมูลรายวันตั้งแต่ 25 ก.ค. 2561 ถึง 25 ก.ค. 2566) มีความน่าจะเป็นที่ผลตอบแทนในระยะเวลา 1 ปีใดๆของกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ) จะเกินรอบ +15% ถึง -24% ณ สิ้นวันใดวันหนึ่งคิดเป็น 88.9% ของจำนวนข้อมูลทั้งหมด ค่า Barrier Level ที่ +15% ถึง -24% จึงเป็นระดับที่เหมาะสม เทียบกับอัตราผลตอบแทนที่ได้รับและต้นทุนค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นของกองทุน แต่ทั้งนี้ ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลงค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับ ผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

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

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่ได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปีจึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครอง ตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430 www.ktam.co.th

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120