



กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

ข้อมูล ณ วันที่ 6 กรกฎาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

IPO วันที่ 19 กรกฎาคม - 9 สิงหาคม 2566

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

MDIGI1YA

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุน : กองทุนรวมผสม กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ประมาณร้อยละ 98.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ ซึ่งในส่วนนี้กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวนสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ
- ส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 - 2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือวอร์แรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ที่เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นอ้างอิงของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในดัชนี S&P 500 จำนวน 1-2 หลักทรัพย์ ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง (Observation date) โดยในส่วนที่เหลือนี้กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
- อาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

-

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (%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

- คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย - เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
- คุณพิพัฒน์ นรานันท์ - เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด :

- ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก และกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.mfcfund.com

การซื้อหน่วยลงทุน

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ระหว่างวันที่ 19 ก.ค. - 9 ส.ค. 66	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:

- การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจากการพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิงในรอบทุก 3 เดือน
 - กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมด ณ สิ้นวันทำการในรอบทุก 3 เดือนตามทีระบุในสัญญาออพชั่นหรือวอร์เรนท
 - ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ Knock-In Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมด ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 5% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price) บริษัทจัดการจะจัดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเฉพาะผลตอบแทนที่ได้รับในรอบนั้นๆ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะไม่เกินจำนวนเงินสดที่กองทุนมีอยู่ ณ ขณะนั้น โดยจะจ่ายตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายถือครอง
 - ในกรณีที่ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมดหรือหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ไม่เข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทน ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะไม่ดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการจะจัดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งหมดภายใน 2 วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุโครงการ และจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันถัดจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยการนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวันของผู้ถือหน่วยลงทุน ณ ธนาคารที่บริษัทจัดการกำหนด หรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าคงทะเบียนกองทุนรวม)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.535
รวมค่าใช้จ่าย	2.889	0.66

หมายเหตุ:

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีข้างต้น ทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยทราบอีกครั้งหลังจากมีการลงทุนจริงบนเว็บไซต์

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	(ไม่เก็บ)
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ:

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ข้อมูลเชิงสถิติ

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

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*

ประเทศ	% NAV
ไทย	98.50
อเมริกา	1.50

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม*

กลุ่มอุตสาหกรรม	% NAV
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	69.93
ธุรกิจการเงิน	28.57

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)*

	ในประเทศ	National	International
GOV	-	-	-
bond/AAA	-	-	-
AA	-	-	-
A	98.50	-	-
BBB	-	-	-

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

Holding	% NAV
หุ้นกู้เอกชน	98.50
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Warrant)	1.50

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*

Holding	% NAV
หุ้นกู้บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	18.72
หุ้นกู้บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	18.72
หุ้นกู้ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	18.71
หุ้นกู้บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	18.71
หุ้นกู้บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	13.79

*ข้อมูลดังกล่าวเป็นการคาดการณ์การลงทุน ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

รายละเอียดการลงทุน :

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ประมาณร้อยละ 98.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมด

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ตราสารที่ลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	ผลตอบแทนของตราสารในรูปของเงินบาทโดยประมาณ (ต่อปี)	เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
หุ้นกู้บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	TRIS : A	18.72%	2.10%	19.11%
หุ้นกู้บริษัท ทูนอนชาติ จำกัด (มหาชน)	TRIS : A	9.85%	2.10%	10.06%
หุ้นกู้บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	TRIS : A	18.72%	2.40%	19.16%
หุ้นกู้ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	TRIS : A	18.71%	2.20%	19.13%
หุ้นกู้บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	TRIS : A-	18.71%	2.20%	19.13%
หุ้นกู้บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRIS : A-	13.79%	2.00%	14.07%
รวม		98.50 %		100.66%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ				0.66%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ				100.00%

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

*บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 – 2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ที่เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นอ้างอิงของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในดัชนี S&P 500 จำนวน 1-2 หลักทรัพย์ ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง (Observation date)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security)	ตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้นอ้างอิง จำนวน 1-2 หลักทรัพย์
หุ้นอ้างอิง (Underlying stocks)	หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในดัชนี S&P 500
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญาถึงวันครบอายุสัญญา)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์
วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง (Observation Date / Valuation Date)	ประเมินระดับราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงทุก 3 เดือน ที่ระบุตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน
ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ สิ้นวันทำการที่กองทุนเข้าลงทุนในสัญญา หรือ Strike date
ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา (Closing Price)	ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง
Barrier Price หรือ Knock-In Level (KI)	105.00% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)
Knock-In Event	กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-In ที่กำหนด
Coupon	0.85% (อัตราผลตอบแทนจากวอร์แรนท์ในแต่ละรอบวันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง)
ขนาดสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ณ วันครบกำหนดอายุสัญญา ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาท จะขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนขอสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกหลักทรัพย์อ้างอิงที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศหลักทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาหลักทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณหลักทรัพย์อ้างอิง

	<p>4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์อ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์</p> <p>5) คู่สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของหลักทรัพย์อ้างอิง ไม่สามารถยึดมั่นหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงได้ การล้มละลายของบริษัทหุ้นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิง คู่สัญญาถูกขัดขวางให้ไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงอาชีพการ ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ</p> <p>ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า</p>
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

หมายเหตุ : บริษัทจัดการจะระบุ Coupon ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงค่า Barrier และ/หรือ Coupon Rate เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์

	เงื่อนไข	ผลตอบแทนของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง (ในรอบทุก 3 เดือน)	ผลตอบแทนของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ณ วันครบกำหนดอายุสัญญา
1.	ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง (Observation Date) ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมด เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 5% ของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = Notional Amount x Coupon x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	- ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน และ - ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = Notional Amount x Coupon x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
2.	ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง (Observation Date) ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ตัวใดตัวหนึ่ง หรือทั้งหมด ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ลดลงหรือเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 5% ของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ได้รับเฉพาะเงินต้นคืนเต็มจำนวน

ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ณ สิ้นวันทำการในรอบทุก 3 เดือน ตามที่ระบุในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ และในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ Knock-In Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิง (Observation Date) กล่าวคือ หากราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมด ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 5% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price) บริษัทจัดการจะจัดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเฉพาะผลตอบแทนที่ได้รับให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญา มีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสถานะตลาดมีความผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์จะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางธนาคารคู่ค้า ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงและ/หรือบริษัทผู้ให้บริการหลักทรัพย์อ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณราคามีการเปลี่ยนแปลง หลักทรัพย์อ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือบริษัทผู้ให้บริการหลักทรัพย์อ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์มีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ธนาคารคู่ค้าจะทำการคำนวณราคาสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์เพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญาาก่อนกำหนด

ธนาคารคู่ค้าในฐานะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นผู้กำหนดราคาในตลาดรองโดยคำนึงถึงสถานะตลาด และไม่รับรองว่าจะมีการซื้อขายหลักทรัพย์ในราคาดังกล่าว ทั้งนี้ ธนาคารคู่ค้าอาจระงับหรือยุติการจัดทำราคาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ธนาคารคู่ค้าและบริษัทในเครืออาจมีบทบาทต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ซึ่งอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากบทบาทที่ดำเนินการเกี่ยวกับสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์

ธนาคารคู่ค้าขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงหรือยุติการแต่งตั้งตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) โดยมีเงื่อนไขว่าจะมีตัวแทนการคำนวณตลอดเวลา ทั้งนี้การยุติดังกล่าวจะแจ้งให้กับกองทุนทราบตามที่ระบุไว้ โดยตัวแทนการคำนวณอาจมอบหมายภาระหน้าที่และหน้าที่ใดๆ ของตนให้กับบุคคลที่สามตามที่เห็นสมควร

อาจมีเหตุการณ์ที่กระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ (Market Disruption Event) ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสัญญาออพชั่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือเหตุการณ์ใดๆ ที่ตัวแทนการคำนวณพิจารณาว่ากระทบต่อตลาดหรือมูลค่าการซื้อขายของหลักทรัพย์ หรือเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติสำหรับหลักทรัพย์ดังกล่าว หรือเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อความสามารถคำนวณราคาปิดของหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

หากเหตุการณ์ Adjustment Events เกิดขึ้น เช่น หลักทรัพย์อาจถูกเพิกถอนจากตลาด การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย เป็นต้น ธนาคารคู่ค้าอาจใช้ดุลยพินิจในการกำหนดให้ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) ทำการปรับเปลี่ยนดังกล่าว ตามเงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ตามที่เห็นว่าจำเป็นหรือเหมาะสม หรือธนาคารคู่ค้าอาจยกเลิกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ โดยตัวแทนการคำนวณจะต้องแจ้งให้ธนาคารคู่ค้าทราบโดยเร็วเมื่อเกิดเหตุการณ์ Adjustment Events ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

ทั้งนี้ ในบางสถานการณ์สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์อาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด เช่น ความไม่ชอบด้วยกฎหมาย และเหตุผลเกี่ยวกับภาษี นอกจากนี้ อาจมีการยกเลิกและไถ่ถอนสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ก่อนกำหนดในกรณีอื่นๆ ตามที่ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) กำหนด หรือตามที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่นตามข้อกำหนดของสัญญา ตามที่ธนาคารคู่ค้าระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนของกองทุน

สมมติฐาน:

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท
- หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้น A และ หุ้น B
- Coupon = 0.85%
- Knock-In Observation Date ทุก 3 เดือน

ประเภทหลักทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน	เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ	98.50%	ประมาณ 2.18 %	100.66%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ*			0.66%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	1.50%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ปรากฏตามตารางด้านล่าง	

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะระบุสัดส่วนการลงทุนและอัตราผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

* ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน

** กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

*** ค่า Coupon เป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)
หุ้น A	100	100*105% = 105
หุ้น B	50	50*105% = 52.5

* ราคาหุ้นอ้างอิงเป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

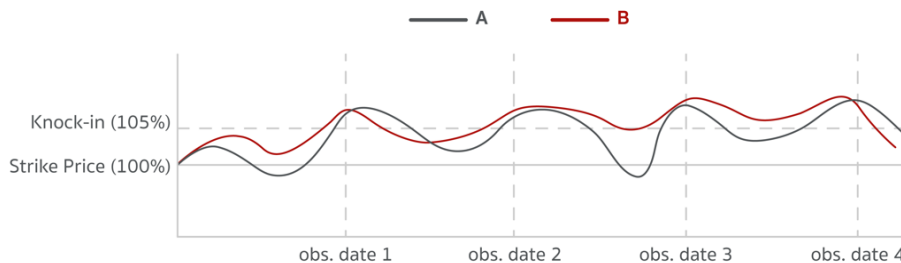
ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที่ 1 : เกิด Knock-In Event ขึ้นในรอบของวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมด ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 5% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)

หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 1)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 2)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 3)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 4)
หุ้น A	100	100*105% = 105	110	115	120	115
หุ้น B	50	50*105% = 52.5	60	55	65	55

* ราคาหุ้นอ้างอิงเป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

ตัวอย่าง Pay-off diagram ของสัญญาออพชั่นหรือวอร์เรนท



สมมติให้ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงในรอบ สูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-In ที่กำหนด (ตามข้อมูลในตาราง) ส่งผลให้เกิด Knock-In Event ขึ้น

ผลตอบแทนที่ได้รับ = ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์เรนท (ในรอบ) + เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ
 (Notional Amount x Coupon x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) x 4 ครั้ง + เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ

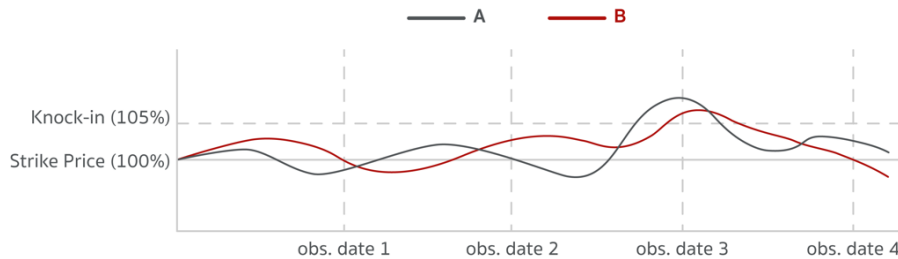
กรณีที่ 2 : เกิด Knock-In Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ในรอบใดรอบหนึ่ง โดยราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมด ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 5% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)

(สมมติให้ ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง Obs. Date 3 เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 5%)

หุ้นอ้างอิงใน ตะกร้า หลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิง เริ่มต้น (Initial Price)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 1)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 2)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 3)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 4)
หุ้น A	100	$100 \times 105\%$ = 105	100	103	110	100
หุ้น B	50	$50 \times 105\%$ = 52.5	50	50	55	50

* ราคาหุ้นอ้างอิงเป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

ตัวอย่าง Pay-off diagram ของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์



สมมติให้ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง สูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-In ที่กำหนด (ตามข้อมูลในตาราง) ส่งผลให้เกิด Knock-In Event ขึ้น

ผลตอบแทนที่ได้รับ = ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ในรอบที่ 3) + เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ

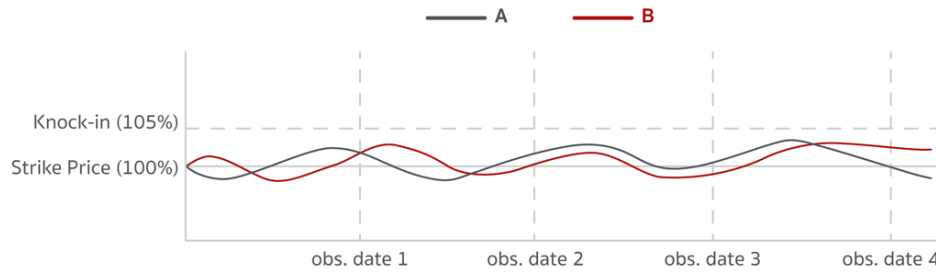
(Notional Amount x Coupon x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) x 1 ครั้ง + เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ

กรณีที่ 3 : ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ตัวใดตัวหนึ่ง หรือทั้งหมด ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง ลดลง หรือเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 5% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)

หุ้นอ้างอิงใน ตะกร้า หลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิง เริ่มต้น (Initial Price)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 1)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 2)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 3)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Obs. Date 4)
หุ้น A	100	$100 \times 105\%$ = 105	102	102	100	102
หุ้น B	50	$50 \times 105\%$ = 52.5	51	51	45	45

* ราคาหุ้นอ้างอิงเป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

ตัวอย่าง Pay-off diagram ของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์



สมมติให้ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง น้อยกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด (ตามข้อมูลในตาราง)

ผลตอบแทนที่ได้รับ = ไม่ได้ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ + เงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณี	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนจากสัญญา ออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ในรอบทุก 3 เดือน) (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
1	เกิด Knock-In Event ขึ้นในทุกรอบของวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมด ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 5% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 34,000 บาท = (1,000,000 × 0.85%) × 4 ครั้ง	1,034,000 (หรือคิดเป็น 3.40%)
2	เกิด Knock-In Event ขึ้นในรอบใดรอบหนึ่งในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ทั้งหมด ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 5% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 8,500 บาท = (1,000,000 × 0.85%)	1,008,500 (หรือคิดเป็น 0.85%)
3	ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ตัวใดตัวหนึ่ง หรือทั้งหมด ณ วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง ลดลงหรือเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 5% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	1,000,000	ไม่ได้ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = (1,000,000 × 0%)	1,000,000 (หรือคิดเป็น 0%)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

** ค่า Coupon เป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

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 วันพิจารณาหลักทรัพย์อ้างอิง	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 1,000,000 บาท

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท)	ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ในรอบทุก 3 เดือน) (บาท)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ*
1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 29,240 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35=0.86$ 2. ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 34,000 บาท \times 0.86 = 29,240 บาท	1,000,000 บาท + 29,240 = 1,029,240 บาท (คิดเป็น 2.924% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 2 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 7,310 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35=0.86$ 2. ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 8,500 บาท \times 0.86 = 7,310 บาท	1,000,000 + 7,310 = 1,007,310 บาท (คิดเป็น 0.731% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 3	1,000,000 บาท

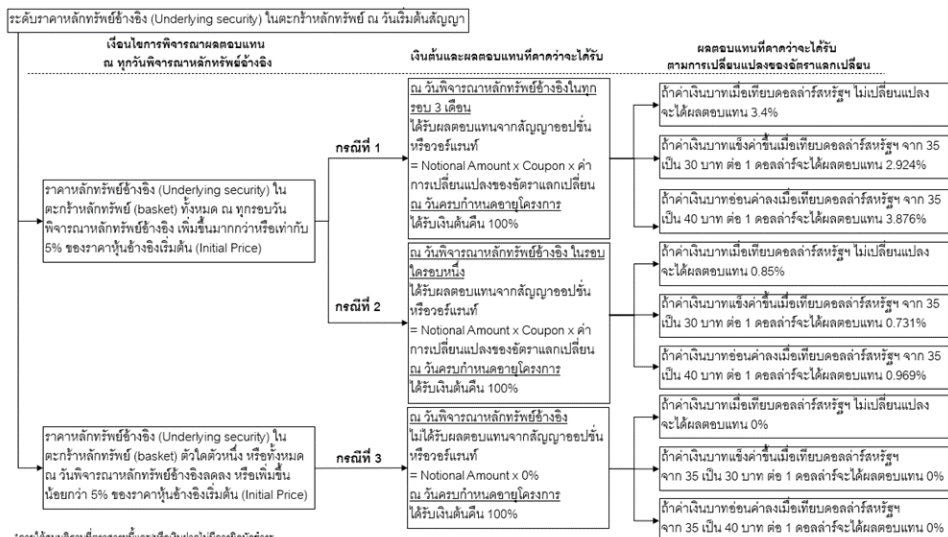
		ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	
1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 38,760 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35=1.14 2. ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 34,000 บาท x 1.14 = 38,760 บาท	1,000,000 บาท + 38,760 = 1,038,760 บาท (คิดเป็น 3.876% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 2 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 9,690 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35=1.14 2. ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 8,500 บาท x 1.14 = 9,690 บาท	1,000,000 + 9,690 = 1,009,690 บาท (คิดเป็น 0.969% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 3 ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	1,000,000 บาท

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

** ค่า Coupon เป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



คำอธิบาย

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 199 อาคารคอคัลมันท์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0-2649-2000 www.mfcfund.com