MFC Asset Management plc.

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet
ข้อมูล ณ วันที่ 4 เมษายน 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

IPO วันที่ 7 - 21 เมษายน 2566

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี Complex Structured Return 1YB ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

MFC Complex Structured Return 1YB Not for Retail Investors

MDSHARC1YB

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุน : กองทุนรวมผสม กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ โดยมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และหรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี NASDAQ-100 ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี NASDAQ-100 โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.00 – 2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้จะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
- อาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

-

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

-

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 | 8 | สูง

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

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

ผู้จัดการกองทุนรวม

- คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย- เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
- คุณพิพัฒน์ นรานันทน์ - เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด :

- ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้ เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
www.mfcfund.com

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ระหว่างวันที่ 7 – 21 เม.ย. 66
เวลาทำการ:	08:30 – 15:30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ:	500,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ:	-

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน:	รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเมื่อครบอายุโครงการ
เวลาทำการ:	-
การขายคืนขั้นต่ำ:	-
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	-
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	T+5 คือ 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

หมายเหตุ:
เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการจะจัดให้มีการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งหมดภายใน 2 วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุโครงการ และจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยการนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวันของผู้ถือหน่วยลงทุน ณ ธนาคารที่บริษัทจัดการกำหนดหรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.535
รวมค่าใช้จ่าย	2.889	0.570

หมายเหตุ:
1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของมูลค่าเงินทุนจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีข้างต้นทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยทราบอีกครั้งหลังจากมีการลงทุนจริงบนเวบไซต์

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	ไม่มี	ไม่มี
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ:
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*

Holding	% NAV
หุ้นกู้บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	15.76
หุ้นกู้บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	15.76
หุ้นกู้บริษัทเอกชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	15.76
หุ้นกู้ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	15.76
หุ้นกู้บริษัท พฤกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	15.76

*ข้อมูลดังกล่าวเป็นการคาดการณ์การลงทุน ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

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	39.40
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	15.76
บริการ	15.76
ธุรกิจการเงิน	15.76
ทรัพยากร	11.82

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)*

	ในประเทศ	National	International
GOV bond/AAA	-	-	-
AA	15.76	-	-
A	82.74	-	-
BBB	-	-	-

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

Holding	% NAV
หุ้นกู้เอกชน	98.50
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Warrant)	1.50

<u>รายละเอียดการลงทุน :</u>

<u>ส่วนที่ 1 :</u> กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมด

<u>ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก</u>

ตราสารที่ลงทุน*	**อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร**	**สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ**	**ผลตอบแทนของตราสารในรูปของเงินบาทโดยประมาณ (ต่อปี)**	**เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ**
หุ้นกู้บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TRIS : AA	15.76%	2.05%	16.08%
หุ้นกู้บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	TRIS : A+	15.76%	2.10%	16.09%
หุ้นกู้บริษัทเอกชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	TRIS : A+	15.76%	2.15%	16.10%
หุ้นกู้ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	TRIS : A	15.76%	2.10%	16.09%
หุ้นกู้บริษัท พฤกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	TRIS : A	15.76%	2.20%	16.11%
หุ้นกู้บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	TRIS : A	7.88%	1.90%	8.03%
หุ้นกู้บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	TRIS : A-	11.82%	2.10%	12.07%
รวม		**98.50 %**		**100.57%**
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ				**0.57%**
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ				**100.00%**

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

<u>ส่วนที่ 2 :</u> เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 – 2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี NASDAQ-100 (NDX)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง	NASDAQ-100 Index (NDX)
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)

วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับของดัชนีอ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม **(Participation Rate: PR)**	35% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.25% (อัตราผลตอบแทนชดเชยที่จะได้รับเมื่อค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใด ปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า (ค่า Barrier) โดยเริ่มตั้งแต่วันทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
Barrier level	+ 25%, -10% (กรอบสูงสุดของค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (การเพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 25 หรือลดลงมากกว่าร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา))
ขนาดสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง	ดัชนี NASDAQ-100 Index (NDX) ประกอบด้วยหลักทรัพย์ของบริษัททั้งในและนอกประเทศสหรัฐอเมริกาที่ไม่ใช่บริษัทที่มีรายได้หลักจากธุรกิจการเงินที่ใหญ่ที่สุด 100 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ดัชนีจัดทำโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ Nasdaq, Inc. ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี NASDAQ-100 Index (NDX) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/NDX
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศดัชนีไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนีอ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิงหรือสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 5) คู่สัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราการเสียภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า
ผู้ออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้อัตราส่วนร่วมและหรืออัตราผลตอบแทนชดเชยและหรือค่า Barrier ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปรับอัตราส่วนร่วมและหรืออัตราผลตอบแทนชดเชยและหรือค่า Barrier เพิ่มขึ้น

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการวันใดวันหนึ่งตลอดอายุสัญญาออปชั่น ปรับลดลงมากกว่า -10% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า +25% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน +ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 0.25%
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า -10% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า +25% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน +ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 0.25%
กรณีที่ 3	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับลดลงไม่เกิน -10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = (PR x |ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง| x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 4	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับเพิ่มไม่เกิน +25% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = (PR x |ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง| x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญามีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสภาวะตลาดมีการผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์จะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางธนาคารคู่ค้า ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์อ้างอิง และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณราคามีการเปลี่ยนแปลง สินทรัพย์อ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้สัญญาออปชั่นมีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ธนาคารคู่ค้าจะทำการคำนวณราคาสัญญาออปชั่นเพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญาก่อนกำหนด

หากในวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง เกิดเหตุการณ์ที่กระทบต่อวันทำการซื้อขาย (Disrupted Day) เช่น ตลาดหลักทรัพย์ปิดทำการด้วยเหตุอื่นที่ไม่ใช่วันหยุดปกติของตลาด หรือ เกิดเหตุการณ์ที่กระทบตลาดหลักทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ หรือ ผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงไม่ประกาศราคาปิดของดัชนี เป็นต้น ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจกำหนดให้วันทำการซื้อขายวันแรกถัดจากเหตุการณ์ดังกล่าวเป็นวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่กระทบต่อวันทำการซื้อขายของดัชนีอ้างอิงติดต่อกัน 8 วันทำการซื้อขายนับจากวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง

จะถือว่าวันทำการที่ 8 คือ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง แม้จะเป็นวันทำการซื้อขายที่ถูกกระทบ (Disrupted Day) ในกรณีนี้ ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) จะประมาณการมูลค่าของดัชนีอ้างอิงด้วยความสุจริต โดยการเลื่อนกำหนดวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงจะต้องไม่เกินวันทำการที่ 4 ก่อนวันกำหนดชำระผลตอบแทนตามสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ กรณีที่ต้องเลื่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงเกินวันทำการที่ 4 ก่อนวันกำหนดชำระผลตอบแทนตามสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ วันทำการที่ 4 ดังกล่าวจะถูกกำหนดเป็นวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

เหตุการณ์ Stop-Loss

หากในวันทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์หลังจากวันเริ่มต้นของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์และก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ระดับของดัชนี อ้างอิงลดลงร้อยละ 80 หรือมากกว่าจากราคา ณ วันเริ่มต้นสัญญา จะถือว่าเกิดเหตุการณ์ Stop-Loss โดย

ก. ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจพิจารณาใช้ดัชนีอื่นแทนเพื่ออ้างอิง โดยดัชนีใหม่จะต้องสามารถเป็นตัวแทนกลุ่มเศรษฐกิจหรือกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันกับดัชนีเดิม (แล้วแต่กรณี) และหุ้นที่อยู่ในดัชนีใหม่ต้องจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศกลุ่ม OECD พร้อมปรับเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ตามความจำเป็น หรือ
ข. ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจพิจารณาใช้ดัชนีอ้างอิงเดิมต่อไป หรือ
ค. หากผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) ไม่ได้หาดัชนีอื่นมาทดแทนหรือไม่ได้ใช้ดัชนีเดิม ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจใช้เงื่อนไขการแปลงเป็นเงินสดจนถึงวันครบกำหนด (Monetisation until the Expiration Date) หรือ พิจารณาว่าเหตุการณ์ดังกล่าวเข้าข่ายเหตุการณ์ที่กระตุ้นการยกเลิกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ก่อนกำหนด (Early Termination Event)

รายละเอียดตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

ในบางสถานการณ์ อาจเกิดเหตุจำเป็นที่จะต้องมีการปรับหลักการคำนวณราคาสินทรัพย์อ้างอิง (ดัชนีอ้างอิง) เช่น

1. ในส่วนของดัชนีอ้างอิง
   ก. ผู้จัดทำดัชนีไม่ได้คำนวณและประกาศราคาของดัชนีอ้างอิง แต่มีผู้จัดทำดัชนีที่มารับหน้าที่ต่อทำการคำนวณและประกาศราคาของดัชนีอ้างอิงแทน หรือ
   ข. มีการนำดัชนีอ้างอิงอื่นมาทดแทนดัชนีที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิงเดิม โดยมีหลักการคำนวณที่คล้ายคลึงกัน

จะถือว่าราคาที่คำนวณและประกาศตาม ก. หรือดัชนีตาม ข. เป็นราคาสินทรัพย์อ้างอิงหรือสินทรัพย์อ้างอิง ตามลำดับ ที่นำมาใช้ในการคำนวณผลตอบแทนตามสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์

2. หากผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) พิจารณาว่า
   ก. ในวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงหรือก่อนจะถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ผู้จัดทำดัชนีได้ปรับเปลี่ยนสูตรหรือหลักการคำนวณดัชนี หรือมีการปรับดัชนีอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งไม่ได้มีกำหนดไว้แต่แรกในเงื่อนไขการจัดทำดัชนี
   ข. ในวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงหรือก่อนจะถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ผู้จัดทำดัชนีไม่ทำการคำนวณและประกาศราคาของดัชนีอ้างอิง และการไม่คำนวณและประกาศราคาของดัชนีอ้างอิงมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวเนื่องกับสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ของธนาคารคู่ค้า
   ค. ผู้จัดทำดัชนียกเลิกการจัดทำดัชนีอย่างถาวร และไม่มีดัชนีอื่นที่สามารถมาทดแทนได้

ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจดำเนินการ ดังต่อไปนี้

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

หากผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) ไม่สามารถดำเนินการตามข้อ 1) และ 2) ข้างต้น ผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) อาจดำเนินการดังต่อไปนี้

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

ทั้งนี้ อาจเกิดเหตุการณ์ที่ธนาคารคู่ค้าต้องยกเลิกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ก่อนกำหนด ตามที่ระบุในเงื่อนไข การยกเลิกสัญญาก่อนกำหนดหรือการแปลงเป็นเงินสดจนถึงวันครบกำหนด (Early Termination or Monetisation until the Expiration Date) เช่น มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง มีการเปลี่ยนแปลงด้านภาระภาษีตามกฎหมายภาษี การไม่สามารถชำระราคาของผู้ออกตราสาร หรือเหตุสุดวิสัย เป็นต้น

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

สมมติฐาน:

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ ร้อยละ 35

- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ ร้อยละ 0.25

ประเภทหลักทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน	เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ	98.50%	ประมาณ 2.10%	100.57%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ*			0.57%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	1.50%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นปรากฏตามตารางด้านล่าง	

* ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน

** กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันไว้ได้

*** ค่าอัตราส่วนร่วมเป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ ร้อยละ 35

- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ ร้อยละ 0.25

- ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง NDX ตามตารางดังนี้

กรณีที่	ระดับดัชนี NASDAQ-100 ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ระดับดัชนี NASDAQ-100 สูงสุดในระหว่างอายุสัญญา	ระดับดัชนี NASDAQ-100 ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
1	11,000	น้อยกว่า 9,900 หรือมากกว่า 13,750 (ลดลงมากกว่า 10% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 25% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
2	11,000	อยู่ในช่วง 9,900 - 13,750 (ลดลงไม่เกิน 10% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 25% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 9,900 หรือมากกว่า 13,750 (ลดลงมากกว่า 10% หรือเพิ่มขึ้นมากกว่า 25% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

3	11,000	อยู่ในช่วง 9,900 - 13,750 (ลดลงไม่เกิน 10% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 25% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	9,900 (ลดลง 10% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
4	11,000	อยู่ในช่วง 9,900 - 13,750 (ลดลงไม่เกิน 10% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 25% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	13,750 (เพิ่มขึ้น 25% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

* ค่าอัตราส่วนร่วมเป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า -10% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า +25% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	0.25% x 1,000,000 = 2,500	1,002,500 (หรือคิดเป็น 0.25%)
2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า -10% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า +25% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	0.25% x 1,000,000 = 2,500	1,002,500 (หรือคิดเป็น 0.25%)
3	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับลดลงไม่เกิน -10% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาลดลง 10%)	1,000,000	35% x |[9,900/11,000] -1| x 1,000,000 = 35,000	1,035,000 (หรือคิดเป็น 3.50%)
4	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน +25% เมื่อเทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 25%)	1,000,000	35% x |[13,750/11,000] -1| x 1,000,000 = 87,500	1,087,500 (หรือคิดเป็น 8.75%)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

** ค่าอัตราส่วนร่วมเป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ
1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

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

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 1,000,000 บาท

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ*
1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	**กรณีที่ 1** ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,150 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35=0.86 2. ผลตอบแทนชดเชย (0.25% x 1,000,000 บาท) x 0.86 = 2,150 บาท	1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 บาท (คิดเป็น 0.215% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	**กรณีที่ 2** ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,150 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35=0.86 2. ผลตอบแทนชดเชย (0.25% x 1,000,000 บาท) x 0.86 = 2,150 บาท	1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 บาท (คิดเป็น 0.215% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	**กรณีที่ 3**	1,000,000 + 30,100

		ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 30,100 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35=0.86 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง |(9,900/11,000) –1| = 0.10 3. ผลตอบแทน ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = PR x |ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง| x เงินต้น (35% x 0.10 x 1,000,000) x 0.86 = 30,100 บาท	= 1,030,100 บาท (คิดเป็น 3.01% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	**กรณีที่ 4** ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 75,250 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35=0.86 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง |(13,750/11,000) –1| = 0.25 3. ผลตอบแทน ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = PR x |ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง| x เงินต้น (35% x 0.25 x 1,000,000) x 0.86 = 75,250 บาท	1,000,000 + 75,250 = 1,075,250 บาท (คิดเป็น 7.525% ต่อปี)
1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	**กรณีที่ 1** ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,850 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35=1.14 2. ผลตอบแทนชดเชย (0.25% x 1,000,000 บาท) x 1.14 = 2,850 บาท	1,000,000 + 2,850 = 1,002,850 บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	**กรณีที่ 2**	1,000,000 + 2,850

		ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,850 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35=1.14 2. ผลตอบแทนชดเชย (0.25% x 1,000,000 บาท) x 1.14 = 2,850 บาท	= 1,002,850 บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	**กรณีที่ 3** ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 39,900 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35 = 1.14 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง |(9,900/11,000) –1| = 0.10 3. ผลตอบแทน ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = PR x |ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง | x เงินต้น (35% x 0.10 x 1,000,000) x 1.14 = 39,900 บาท	1,000,000 + 39,900 = 1,039,900 บาท (คิดเป็น 3.99% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	**กรณีที่ 4** ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ 99,750 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35 = 1.14 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง |(13,750/11,000) –1| = 0.25 3. ผลตอบแทน ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = PR x |ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง| x เงินต้น (35% x 0.25 x 1,000,000) x 1.14	1,000,000 + 99,750 = 1,099,750 บาท (คิดเป็น 9.975% ต่อปี)

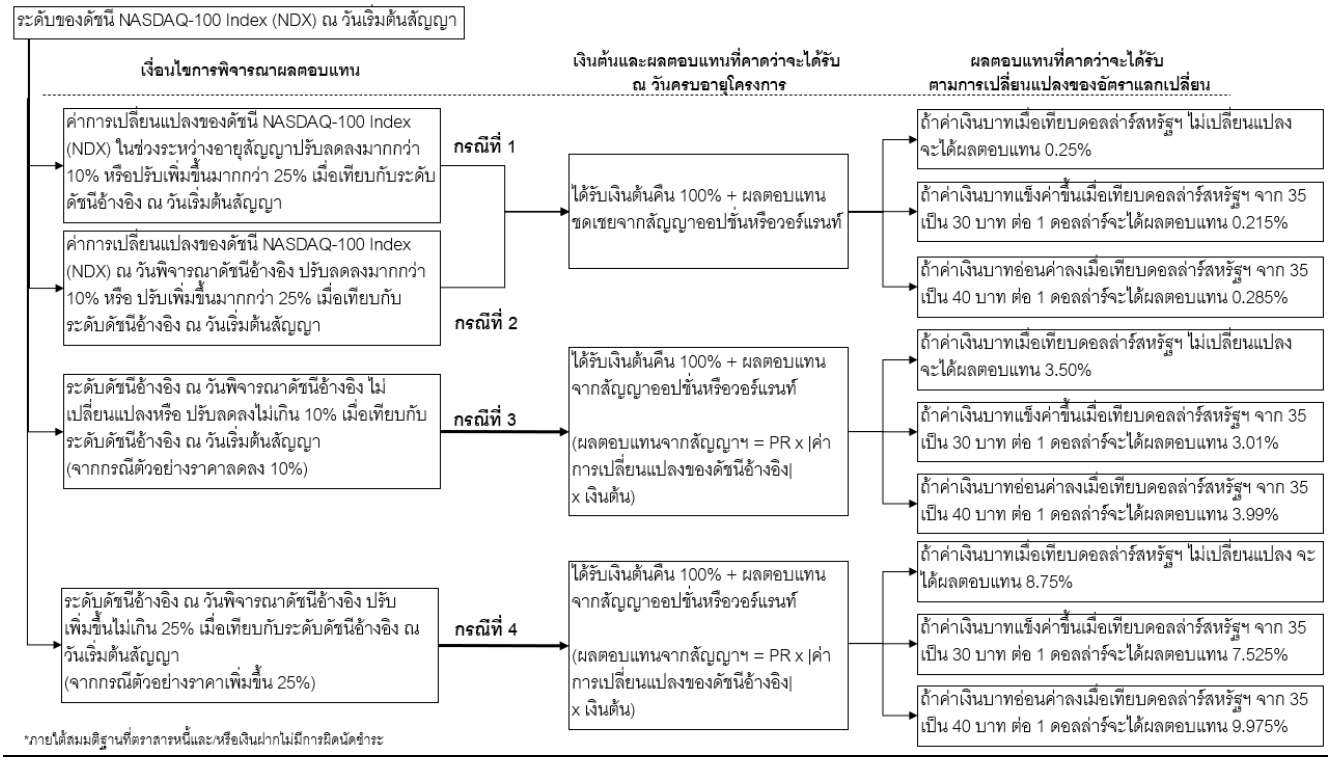
		= 99,750 บาท	

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

** ค่าอัตราส่วนร่วมเป็นตัวเลขสมมติ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



<u>ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง</u>

ดัชนี NASDAQ-100 Index (NDX) ประกอบด้วยหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทที่มีรายได้หลักจากธุรกิจการเงินที่ใหญ่ที่สุด 100 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ดัชนีจัดทำโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ Nasdaq, Inc. ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี NASDAQ-100 Index (NDX) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/NDX

<u>กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของ NASDAQ-100 Index (NDX) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง</u>

ค่า Standard Deviation = 22.01 (จาก Morningstar ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566)

* ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 – 31 มีนาคม 2566

** ความผันผวนของราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาหรือตราสารอ้างอิง เป็นเพียงข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้าหรือ ตัวแปรในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้

คำอธิบาย

- **Maximum Drawdown** เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุน จากการลงทุนในกองทุนรวม
- **Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด
- **FX Hedging** เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 199 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23
ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์: 0-2649-2000 **www.mfcfund.com**