

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ONE-COMPLEX3Y1

ข้อมูล ณ วันที่ 29 เมษายน 2565



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 3Y1
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ONE COMPLEX RETURN 3Y1 FUND
NOT FOR RETAIL INVESTORS
(ONE-COMPLEX3Y1)

กองทุนรวมผสม
กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 3 ปีได้
และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก และตราสารที่มีความเสี่ยง
ด้านเครดิตและสภาพคล่อง ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อ
การลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



โทร. 0-2659-8888 no 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ · www.one-asset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด 989 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ชั้น 9,24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเปลี่ยนธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป เป็นต้น โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non Investment Grade) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่เกินร้อยละ 59 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 93 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอลลออร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index level) คือ ดัชนี Franklin US Index ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ โดยผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือในระดับที่ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ อาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการปรับตัวขึ้น ของดัชนี Franklin US Index ทั้งนี้ Notional amount ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุน จะมีมูลค่าประมาณหรือเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ณ วันจดทะเบียน) และจะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) หรืออาจอยู่ในรูปสกุลเงินต่างประเทศอื่นๆ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน ทั้งนี้ หากมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้าเพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ เป็นต้น

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

- กองทุนจะลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุโครงการ (buy-and-hold)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ยอมรับและเข้าใจว่าอาจขาดทุนและสูญเสียเงินต้น หากผู้ออกตราสารหรือเงินฝากที่กองทุนนำไปลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ตลอดอายุกองทุน ระยะเวลาประมาณ 3 ปี โดยคาดหวังผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- ผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนเพิ่มเติมจากการปรับขึ้นของราคาสินทรัพย์อ้างอิง

■ กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลาประมาณ 3 ปี

■ ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

■ คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนนี้เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากผู้ขาย หรือศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบเสนอขายกองทุน
- กองทุนรวมมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป และมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- ผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับระดับของดัชนี Franklin US Index (ดัชนีอ้างอิง) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- ดัชนี Franklin US Index (“ดัชนี”) เป็นกรรมสิทธิ์ของ Franklin Templeton Investments (“แฟรงคลิน”) ซึ่งจัดทำและดูแลโดย S&P Opco, LLC ซึ่งเป็นสาขาของ S&P Dow Jones Indices, LLC และได้มอบสิทธิในการใช้ดัชนีให้กับกองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 3Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ดัชนีไม่ได้รับการ

สนับสนุนจาก S&P Dow Jones Indices หรือบริษัทในเครือหรือผู้ให้อนุญาตรายอื่นๆ ของ S&P Dow Jones Indices (รวมเรียกว่า “S&P Dow Jones Indices”) แฟรงคลินและ S&P Dow Jones Indices (รวมเรียกว่า “ผู้ให้บริการดัชนี”) จะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการแทรกแซงจนเป็นเหตุให้ตลาดเคลื่อนในการคำนวณดัชนี ผู้ให้บริการดัชนีไม่ขอรับรองหรือยืนยัน ทั้งโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย และจะไม่รับผิดชอบใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับความพร้อม ความถูกต้อง ความตรงต่อเวลาในการให้ข้อมูลดัชนี และ/หรือ ความครบถ้วนสมบูรณ์ของดัชนี ผลิตภัณฑ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธน จำกัด ที่อิงตามดัชนีไม่ได้รับการสนับสนุน รับรอง เสนอขาย หรือ ส่งเสริมการขายจากผู้ให้บริการดัชนี ทั้งนี้ ผู้ให้บริการไม่มีความรับผิดชอบ หรือภาระหน้าที่ต่อผู้ซื้อผลิตภัณฑ์ดังกล่าว Franklin Templeton®, Franklin®, Franklin US Index, และโลโก้ที่เกี่ยวข้องเป็นเครื่องหมายทางการค้าของแฟรงคลิน S&P® เป็นเครื่องหมายการค้าจดทะเบียนของ Standard & Poor's Financial Services LLC และ Dow Jones® เป็นเครื่องหมายการค้าจดทะเบียนของ Dow Jones Trademark Holdings LLC

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนร่วมจะไม่ต่ำกว่าอัตราส่วนร่วมที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
- กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวนเฉพาะเงินลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ที่ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

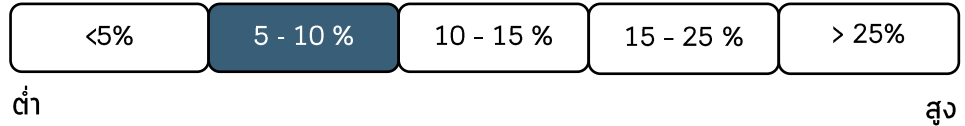
แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

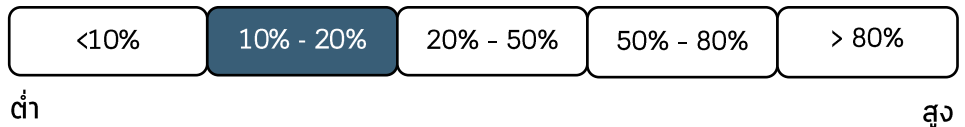
ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของ
ผลการดำเนินงาน (SD)



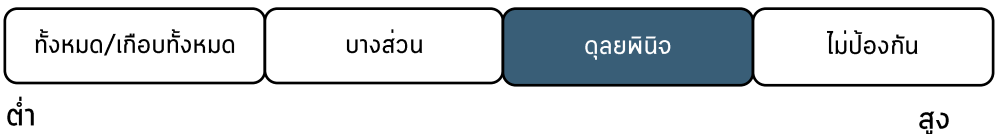
ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออก
ตราสารรวม



ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง FX*

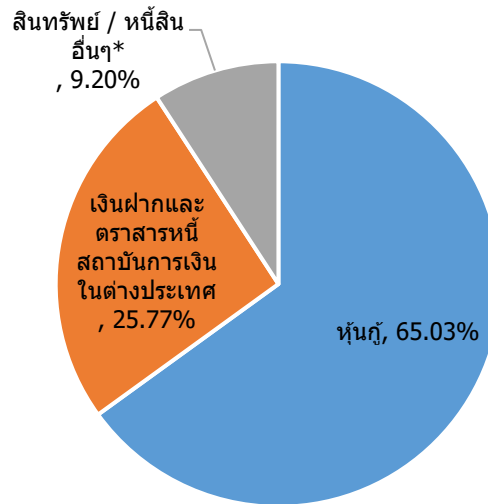


*กองทุนป้องกันความเสี่ยง FX ทั้งหมด สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ แต่จะไม่ป้องกันความเสี่ยง FX ในส่วนผลตอบแทนของสัญญาคอลลอว์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



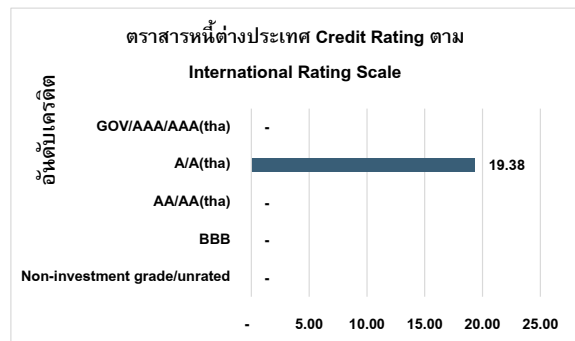
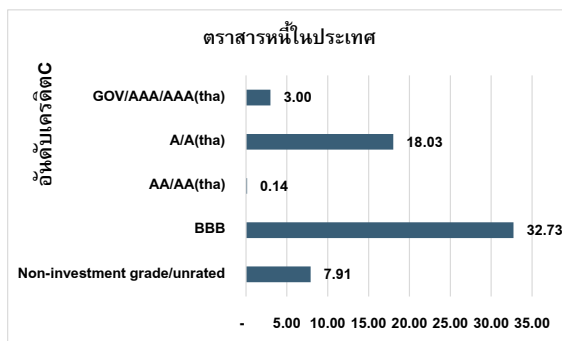
ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

อันดับ	หลักทรัพย์	Rating	%
1	เงินฝาก โดย COMMERCIAL BANK OF QATAR (FDCBQ220517_COM3Y1)	A3	21.99%
2	หุ้นกู้ โดยบริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (THANI225AX)	A-	18.23%
3	หุ้นกู้ โดยบริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน) (SIRI225AX)	BBB+	13.58%
4	หุ้นกู้ โดยบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE225AX)	BBB+	13.58%
5	หุ้นกู้ โดยบริษัท เอเชียเซริมกิจลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ASK225AX)	BBB+	9.05%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 29 เมษายน 2565

*สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของ Franklin US Index

น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

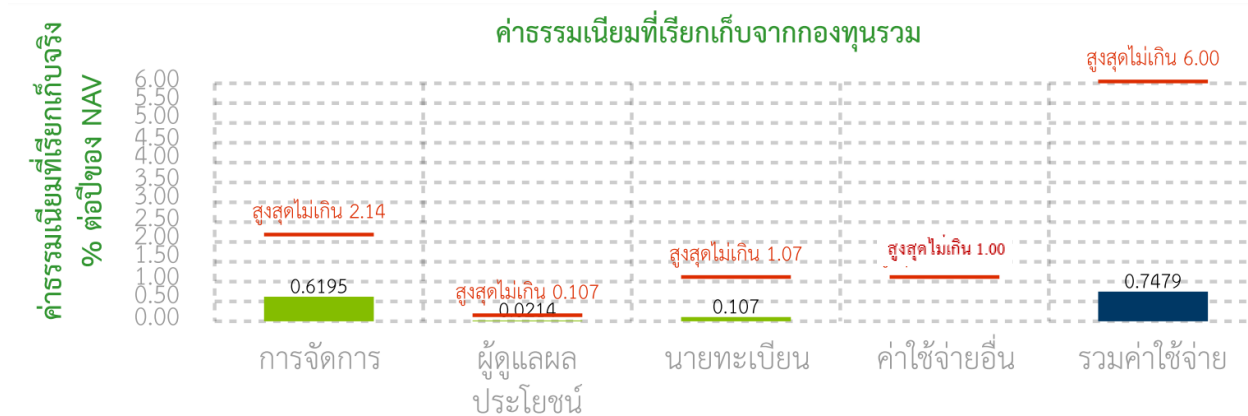
ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website www.one-asset.com



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	2.14	0.75
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	2.14	ยกเว้นการเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14	0.75
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.14	ยกเว้นการเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
3. ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเก็บจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่ม และ/หรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากัน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถ

ต่อรองอัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบรายละเอียดต่อไป โดยติดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



ผลการดำเนินงานในอดีต

*** ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ***

- ดัชนีชี้วัด คือ ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ
- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี* คือ -12.87%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน* (Standard deviation) คือ 8.37% ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking error: TE) คือ 7.83% ต่อปี

หมายเหตุ

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.one-asset.com



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	16 พฤษภาคม 2562
อายุโครงการ	ประมาณ 3 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 2 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 3 ปี 1 เดือน นับจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันที่ทำการซื้อ (IPO)</u> : 2 - 15 พฤษภาคม 2562</p> <p><u>วันที่ทำการซื้อ</u> : บริษัทจัดการไม่เปิดเสนอขายภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก</p> <p><u>วันที่ทำการขายคืน</u> : บริษัทจัดการจะไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนปกติภายหลังปิดการเสนอขายครั้งแรก</p> <p>บริษัทจัดการจะประกาศแจ้งวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและวันครบอายุโครงการ โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 30 วันทำการนับจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500,000 บาท ทั้งนี้ มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : -</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ</p> <p>บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนดังกล่าว ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ www.one-asset.com</p>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> ▪ นายสุทธิโรจน์ สิกธิวัฒนานนท์ วันที่จดทะเบียนกองทุน ▪ นายสิทธิ์ จำงตระกูล วันที่จดทะเบียนกองทุน ▪ นายธีชธรรม วิจารณ์ วันที่จดทะเบียนกองทุน
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.00 *กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ให้บริการเพิ่มเติมได้ที่ www.one-asset.com
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 แขวง/เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.one-asset.com

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช้การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 29 เมษายน 2565 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลอื่นๆ

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่ลงทุน

ตราสารที่ลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร / ผู้รับประกัน	ผลตอบแทนโดยประมาณจากตราสารต่อปี (THB)	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ ณ วันจดทะเบียน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท แชนสิริ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.50%	13.62%	15.10%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท ทรูคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.76%	13.62%	15.21%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท เอเชียเซริมทิง ลิชซิ่ง จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.15%	9.08%	9.96%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท ราชธานีลิชซิ่ง จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A- /Tris	3.00%	18.16%	19.84%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A /Tris	3.01%	18.18%	19.87%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A /Tris	2.63%	1.82%	1.96%
เงินฝาก Commercial Bank of Qatar, ประเทศกาตาร์	A3/Moody's	2.59%	18.91%	20.41%
หักค่าใช้จ่ายต่อ 3 ปี (โดยประมาณ)				-2.36%
เงินต้น และ ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 3 ปี			93.37%	100.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาคอลลอวอร์เรนท์ (Call Warrant) ที่ออกโดย BNP Paribas Issuance B.V. ที่รับประกันโดย BNP Paribas	ผู้รับประกัน A+/ S&P		5.97%	
S.Aเงินสดเพื่อการดำเนินงาน และ ค่าใช้จ่ายต่างๆของกองทุน			0.66%	

แหล่งที่มาข้อมูล : บลจ.วรธน / Quotation ของผู้ออกตราสาร และ/หรือ ThaiBMA ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2562

หมายเหตุ

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ. วรธน จำกัด โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่แสดงข้างต้น เป็นเพียงหนึ่งในสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทจัดการจะใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน
- ในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษีอากรในอนาคต เงินต้นรวมถึงผลตอบแทนโดยประมาณที่ผู้ลงทุนได้รับอาจมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) จึงอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารส่งผลให้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามที่กำหนด ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินต้นตามที่ระบุไว้
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้ว อย่างไรก็ตามอาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่

สรุปรายละเอียดการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 1 เงินต้น : กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนในรูปเงินบาทจากการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ เช่น ตั๋วแลกเงินธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป เป็นต้น โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่เกินร้อยละ 59 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 93 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้าเพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ เป็นต้น

ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ได้แก่ สัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index Level) คือ ระดับดัชนี Franklin US Index ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ Notional Amount ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุนจะมีมูลค่าประมาณหรือเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ณ วันจดทะเบียน) และจะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD Notional amount) หรือสกุลเงินอื่น ตามข้อตกลง ที่กองทุนจะได้รับจ่ายผลตอบแทนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือสกุลเงินตราต่างประเทศอื่นๆ

ลักษณะที่สำคัญของสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของ Franklin US Index

ลักษณะผลตอบแทนของตราสาร	<ul style="list-style-type: none"> สัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะอ้างอิงกับระดับดัชนี Franklin US Index โดยจะพิจารณาระดับดัชนีภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ ผลขาดทุนสูงสุดจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือค่าใช้สัทธิ (Premium) ของสัญญา
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 3 ปี แต่ไม่น้อยกว่า 2 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 3 ปี 1 เดือน โดยนับจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม
การจ่ายผลตอบแทน (Payoff at expiry)	<p>1.ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ ผลตอบแทนที่ปรับตัวสูงขึ้นตามระดับดัชนี Franklin US Index โดยผลตอบแทนสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) สามารถปรับตัวสูงขึ้นได้อย่างไม่จำกัด โดยไม่รวมผลของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งจะจ่ายให้กับนักลงทุนหลังจากครบอายุโครงการ</p> <p>2.หากภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ ระดับดัชนี Franklin US Index ปรับตัวลดลง ผลขาดทุนในการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะจำกัดที่ค่าใช้สัทธิ (premium) ของสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)</p>
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงตามดุลย

	<p>พันธบัตรของผู้จัดการกองทุน จนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใด เหตุการณ์หนึ่งต่อดัชนี Franklin US Index (ดัชนีอ้างอิง) ต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) มีการยกเลิกดัชนีอ้างอิง 2) ดัชนีอ้างอิงหยุดการคำนวณ อันเนื่องมาจากตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องปิดทำการ ติดต่อกัน 3 วันทำการ หรือผู้ให้บริการดัชนีงดประกาศระดับของดัชนีติดต่อกัน 3 วันทำการ 3) มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนี 4) มีการเปลี่ยนแปลงผู้ให้บริการดัชนี 5) มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง 6) ผู้ออกสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาคการ ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ 7) มีเหตุการณ์ใดๆที่ทำให้ผู้ออกสัญญาคอลลอว์แรนท์ หรือสัญญาคอลลอปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถ้อครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาคอลลอว์แรนท์นั้น หรือ 2. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน
Participation rate (PR)	<p>100%</p> <p>ทั้งนี้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของระดับของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน แต่อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนร่วมจะไม่ต่ำกว่าอัตราส่วนร่วมที่กำหนดไว้ในโครงการ</p>
ผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือ ผู้ค้ำประกัน ทรสาร	<p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือสถาบันการเงินในประเทศหรือต่างประเทศ หรือนิติบุคคลในประเทศหรือต่างประเทศ</p>

หมายเหตุ บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, รวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทน ให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและการคำนวณ ของสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

$$\text{Return of Call Warrant or Call Option} = \text{PR} \times \text{Max} (0, \text{Return Franklin US Index})$$

$$\text{โดย Return Franklin US Index} = (\text{Index Final Level} / \text{Index Initial Level}) - 100\%$$

โดย

- PR = Participation Rate
- Index Final Level คือ ระดับดัชนีของ Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงของสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)
- Index Initial Level คือ ระดับดัชนีของ Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาวอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆขึ้น

สูตรการคำนวณผลตอบแทน

การจ่ายคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

= เงินต้น + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) *

*ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) มาจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คิดเป็นมูลค่าประมาณร้อยละ 7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจ่ายผลตอบแทนครั้งเดียวตอนสิ้นอายุโครงการ โดยผลตอบแทนจากการลงทุนจะอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของระดับดัชนี Franklin US Index

ตัวอย่าง แสดงการจ่ายคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติให้เงินลงทุนทั้งหมด 32,000,000 บาท สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 : ประมาณ 29,760,000 (ร้อยละ 93) ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยมี เป้าหมายเพื่อให้ส่วนนี้เติบโตเป็น 32,000,000 บาท (ร้อยละ 100)

ตราสารที่ลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร / ผู้ค้ำประกัน	ผลตอบแทนโดยประมาณจากตราสารต่อปี (THB)	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ ณ วันจดทะเบียน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.50%	13.62%	15.10%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท ทรูคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.76%	13.62%	15.21%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท เอเชียเซรมิกซ์ ลิชซิ่ง จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	3.15%	9.08%	9.96%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท ราชธานีลิชซิ่ง จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A- /Tris	3.00%	18.16%	19.84%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A /Tris	3.01%	18.18%	19.87%
หุ้นกู้ออกโดย บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	A /Tris	2.63%	1.82%	1.96%
เงินฝาก Commercial Bank of Qatar, ประเทศกาตาร์	A3/Moody's	2.59%	18.91%	20.41%
หักค่าใช้จ่ายต่อ 3 ปี (โดยประมาณ)				-2.36%
เงินต้น และ ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 3 ปี			93.37%	100.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาคอลลอวอร์แนนท์ (Call Warrant) ที่ออกโดย BNP Paribas Issuance B.V. ค้ำประกันโดย BNP Paribas	ผู้ค้ำประกัน A+ / S&P		5.97%	
S.Aเงินสดเพื่อการดำเนินงาน และ ค่าใช้จ่ายต่างๆของกองทุน			0.66%	

แหล่งที่มาข้อมูล : บลจ.วรณ / Quotation ของผู้ออกตราสาร และ/หรือ ThaiBMA ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2562

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ. วรณ จำกัด โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่แสดงข้างต้น เป็นเพียงหนึ่งในสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทจัดการจะใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน
- ในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษีอากรในอนาคต เงินต้นรวมถึงผลตอบแทนโดยประมาณที่ผู้ลงทุนได้รับอาจมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) จึงอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารส่งผลให้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามที่กำหนด ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินต้นตามที่ระบุไว้
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้ว อย่างไรก็ตามอาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่

ส่วนที่ 2 : ประมาณ 2,240,000บาท (ร้อยละ 7) ลงทุนในสัญญาคอลลอร์เนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ซึ่งมูลค่าตามขนาดของสัญญาคอลลอร์เนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) USD 1,000,000 (32,000,000 บาท)

สมมติให้

วันจดทะเบียน : 14 พ.ค. 2562 , วันสิ้นสุดอายุโครงการ : 17 พ.ค. 2565

1. วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์เนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 14 พ.ค. 2562
2. Index Initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์เนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 100
3. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์เนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 32.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
4. วันพิจารณาสิทธิประโยชน์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์เนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ วันที่ 16พ.ค. 2565
5. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสิทธิประโยชน์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์เนนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ในกรณีค่าเงินบาทแข็งค่า คือ 31.50บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ หรือ ในกรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่า คือ 32.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
6. กำหนดให้ Participation rate =100%

กรณี	USD/THB ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	ระดับดัชนี Franklin US Index ณ วันเริ่มต้นสัญญา (Index Initial Level)	ระดับดัชนี Franklin US Index ณ พิจารณาดัชนีอ้างอิง (Index Final Level)
1	เท่าไรก็ตาม	100	90
2	เท่าไรก็ตาม	100	100
3	32.50 (บาทอ่อนค่า)	100	110
4	31.50 (บาทแข็งค่า)	100	110

กรณีที่ 1 Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงน้อยกว่า Index Initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ **90**

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

$$= \text{USD } 1,000,000 \times 100.00 \% \times \text{Max } (0\%, (90/100)-100\%)$$

$$= \text{USD } 0$$

หรือ เท่ากับ 0 บาท

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ	93	29,760,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอร์ แนร์ (Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	7	2,240,000	0
รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมด ณ วันครบอายุ โครงการ			32,000,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 บาท

กรณีที่ 2 Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงเท่ากับ Index Initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ **100**

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

$$= \text{USD } 1,000,000 \times 100.00 \% \times \text{Max } (0\%, (100/100)-100\%)$$

$$= \text{USD } 0$$

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ	93	29,760,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอร์ แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	7	2,240,000	0
รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมด ณ วันครบอายุ โครงการ			32,000,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ ก่อนหักค่าใช้จ่าย) 32,000,000 บาท

กรณีที่ 3 Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงสูงกว่า Index initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอว์ชั่น (Call Option) และเงินบาทอ่อนค่า เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงสัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอว์ชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอว์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอว์ชั่น (Call Option) คือ **110** และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 32.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

$$= \text{USD } 1,000,000 \times 100 \% \times \text{Max} (0\%, (110/100)-100\%)$$

$$= \text{USD } 100,000 \text{ หรือ เท่ากับ } 3,250,000 \text{ บาท}$$

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ	93	29,760,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอว์ แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอว์ชั่น (Call Option)	7	2,240,000	3,250,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมด ณ วันครบอายุ โครงการ			35,250,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 3,250,000 = 35,250,000บาท

กรณี 4 Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงสูงกว่า Index initial Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ **เงินบาทแข็งค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงสัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ **110** และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 31.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

$$= \text{USD } 1,000,000 \times 100 \% \times \text{Max} (0\%, (110/100)-100\%)$$

$$= \text{USD } 100,000 \text{ หรือ เท่ากับ } 3,150,000 \text{ บาท}$$

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	93	29,760,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอร์แนท (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	7	2,240,000	3,150,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			35,150,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 3,150,000 = 35,150,000บาท

สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

กรณี	สถานการณ์ ค่าเงินบาทเมื่อ เทียบกับเงิน ดอลลาร์สหรัฐฯ	Index Final Level ของ ดัชนี Franklin US Index ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง	ส่วนที่ 1 : ตราสาร หนี้และ/หรือเงิน ฝากทั้งในประเทศ และหรือ ต่างประเทศ (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญา คอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) (บาท)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดที่คาดว่าจะ ได้รับ ณ วันครบ อายุโครงการ (บาท)
1	-	Index Final Level <u>ต่ำ</u> <u>กว่า</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	32,000,000	0	32,000,000
2	-	Index Final Level <u>เท่ากับ</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option))	32,000,000	0	32,000,000
3	เงินบาทอ่อนค่า	Index Final Level <u>สูง</u> <u>กว่า</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	32,000,000	3,250,000 มูลค่าตามขนาดของ สัญญาคอลลอร์ แรนท์(Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) x PR x Max(0,[(Index Final Level/Index Initial Level) - 100%]) อัตรา แลกเปลี่ยน ณ วัน พิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง	35,250,000
4	เงินบาทแข็งค่า	Index Final Level <u>สูง</u> <u>กว่า</u> Index Initial Level ณ วันเข้าทำ	32,000,000	3,150,000	35,150,000

		สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)		มูลค่าตามขนาดของ สัญญาคอลลอร์แรนท์(Call Warrant)หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) x PR x $\text{Max}(0, [(Index\ Final\ Level/Index\ Initial\ Level) - 100\%])$ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง	
--	--	---------------------------------------------------------------------	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

*ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนี Franklin US Index ที่สัญญาวอแรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ใช้อ้างอิง

วันที่เริ่มใช้ดัชนี	17 พฤศจิกายน 2560
Bloomberg Ticker	FTUSLX
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
ผู้จัดทำดัชนี	Franklin Templeton
Website	https://www.franklinusindex.com/franklinusindex

ดัชนี Franklin US Index เป็นดัชนีผสมที่ปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆเป็นรายวัน ซึ่งจัดทำโดย Franklin Templeton Investment ที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนยาวนานกว่า 70 ปี โดย ดัชนีประกอบด้วยกลยุทธ์ 2 ส่วน คือ

- 1) Smart Screen ที่จะคัดเลือกหุ้นขนาดใหญ่ของสหรัฐฯจำนวน 250 ตัวที่มีแนวโน้มให้ผลตอบแทนที่สูงและสร้างเป็น Franklin Templeton's Smart Screen US Large cap index (FLQL1TR) โดยเกณฑ์การคัดเลือกหุ้นจะมาจาก การนำปัจจัย 4 ประการ ประกอบไปด้วย ก) Quality ข) Value ค) Momentum และ ง) Low Volatility มาคัดเลือกหุ้น
- 2) MarketNav Technology ซึ่งจะมีการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในแต่ละวันให้เป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงของตลาด เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ โดยดัชนี Franklin US Index นั้นออกแบบให้มีความผันผวนอยู่ที่ 7% ต่อปี ด้วยการจัดสรรน้ำหนักลงทุนใน 4 ดัชนีย่อย ดังนี้

- **ดัชนีหุ้น Franklin Templeton's Smart Screen US Large cap index (FLQL1TR):** เป็นดัชนีหุ้น ที่คัดเลือกหุ้นตามกลยุทธ์ Smart Screen ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Single entity limit

- **ดัชนีพันธบัตร 10 ปี S&P 10-Year Note Futures TR (SPUSTTTR):** เป็นดัชนีที่ออกแบบให้ผลตอบแทนเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุประมาณหรือใกล้เคียง 10 ปี (Bond Future Contracts) โดยกองทุนสามารถลงทุนในพันธบัตรสหรัฐฯได้ไม่จำกัด ในกรณีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Single entity limit

- **ดัชนีพันธบัตร 5 ปี S&P 5-Year Note Futures TR (SPUST5TR):** เป็นดัชนีที่ออกแบบให้ผลตอบแทนเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุประมาณหรือใกล้เคียง 5 ปี (Bond Future

Contracts) โดยกองทุนสามารถลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯได้ไม่จำกัด ในกรณีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Single entity limit

• **ดัชนีอัตราดอกเบี้ย ICE Libor USD 3-Month (US0003M):** อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย LIBOR อายุเฉลี่ยประมาณ 3 เดือน ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ใช้อ้างอิงสำหรับระดับหนี้ระหว่างธนาคาร โดยกองทุนสามารถลงทุนในเงินฝากเพื่อการดำเนินงานได้ไม่จำกัด

ทั้งนี้ การจัดสรรน้ำหนักดัชนีย่อยทั้ง 4 ในข้างต้นแบ่งออกได้เป็น 3 สถานการณ์ ดังนี้

2.1) ในกรณีที่ตลาดมีความผันผวนต่ำ ดัชนีก็จะทำการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้น เพื่อให้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น โดยเพิ่มการลงทุนในหุ้นได้มากถึง 150% เพื่อให้ความผันผวนเป็นไปตามเป้าหมายที่ 7% ทั้งนี้สัดส่วนของการลงทุนหุ้นในแต่ละบริษัทของดัชนี Franklin Templeton's Smart Screen US Large cap index (FLQL1TR) ในกรณีที่เพิ่มน้ำหนักการลงทุนไปที่ 150 % จะไม่เกิน 15% ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Single entity limit

2.2) ในกรณีที่ตลาดมีความผันผวนสูง จะมีการปรับเพิ่มสัดส่วนของการลงทุนในตราสารหนี้ ถ้าอยู่ในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ก็จะปรับโดยเลือกพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีอายุ 5 ปี ในขณะเดียวกัน หากอยู่ในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาลง MarketNav Technology ก็จะมีการเลือกพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีอายุ 10 ปี

2.3) ในกรณีที่ตลาดมีความผันผวนสูงมาก ดัชนีจะเพิ่มการถือเงินสดสภาพคล่อง เพื่อลดความผันผวน และ รักษาสภาพคล่องไว้

ดัชนีนี้จัดทำโดย Franklin Templeton Investment ที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนยาวนานกว่า 70 ปี โดยมีความเป็นอิสระจาก บลจ.วอร์เรน ทั้งนี้ดัชนีมีการรายงานระดับดัชนีอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวัน และสามารถเข้าถึงได้ผ่าน <https://www.franklinusindex.com>

คำอธิบายเพิ่มเติม

- **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** หมายถึง ความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่เงินบาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว

- กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวนเฉพาะเงินลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ที่ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ แต่จะไม่ป้องกันความเสี่ยงในส่วนของเงินลงทุนและผลตอบแทนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า/สัญญาคอลลอร์แนร์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)