

กองทุนเปิด วรธน คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ONE COMPLEX RETURN FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS

ONE-COMPLEXRETURN

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม : กองทุนรวมผสม/กองทุน buy & hold
- กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝาก ทั้งในประเทศ และ/หรือ ต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ รวมกันทั้งสิ้นประมาณ 96.50% NAV โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนในส่วนนี้หลังหักค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนแล้ว เติบโตเป็น 100.50% NAV เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ
- กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนส่วนที่เหลือประมาณ 3.50% NAV เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ออก ครอบงำ รับรอง รับอวัล หรือคำประกันโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ ที่สัญญาที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับ ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการปรับตัวขึ้นของดัชนีอ้างอิง
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- การลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน
- กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุโครงการ (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน				
ดัชนีชี้วัด				
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				
ความผันผวนกองทุน				
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง

กองทุน	
ดัชนีชี้วัด	
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	
ความผันผวนกองทุน	
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	

ความเสี่ยง (Risk Profile)

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

5 : เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

โดยกองทุนจะเข้าลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในประเทศ/ต่างประเทศ ระดับ Investment Grade รวมกันประมาณ 96.50% NAV และแบ่งเงินลงทุนประมาณ 3.50% NAV ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับ J.P. Morgan Mozaic XRP Index

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน
วันเริ่มต้น class -
นโยบายการจ่ายเงินปันผล: ไม่จ่าย
อายุกองทุน:
ประมาณ 3 ปี 1 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 3 ปี และไม่เกิน 3 ปี 2 เดือน นับจากวันจดทะเบียนกองทุนเสร็จสิ้นเป็นกองทุนรวม

ผู้จัดการกองทุนรวม

- นายสุทธิโรจน์ สิกธิวัฒน์นานนท์ (ตั้งแต่จดทะเบียน)
- นายสิทธิ จ่างตระกูล (ตั้งแต่จดทะเบียน)

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช้การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลาประมาณ 3 ปี 1 เดือน ได้

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC จัดอันดับกองทุน Morningstar -

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเรื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



การซื้อขายหน่วยลงทุน

เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :
 วันทำการซื้อ : 11 - 26 พ.ค. 2566
 เวลาทำการ : 9.00 - 16.00 น.
 การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 500,000 บาท
 (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน)
 การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : -

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : กองทุนจะทำการรับซื้อคืนหน่วย
 ลงทุนอัตโนมัติเมื่อครบอายุโครงการ
 เวลาทำการ : -
 การขายคืนขั้นต่ำ : -
 ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : -
 ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการ
 นับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

หมายเหตุ : บริษัทจัดการไม่เปิดเสนอขายภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown :	N/A
Recovering Period :	N/A
FX Hedging :	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน :	N/A
Sharpe Ratio :	N/A
Alpha :	N/A
Beta :	N/A
Tracking Error :	N/A
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ :	N/A
Yield to Maturity :	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.321
รวมค่าใช้จ่าย	5.00	0.4494

- หมายเหตุ : 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
 2. ค่าใช้จ่ายอื่น เป็นข้อมูลของรอบบัญชีล่าสุด (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
 3. อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในโครงการ
 4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14	0.50
การรับซื้อคืน	2.14	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขาย
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.14	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

- หมายเหตุ : 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
 2. ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเก็บจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่ม และ/หรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากัน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถต่อรองอัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบรายละเอียดต่อไป โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ตราสารแห่งหนี้	96.50%
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3.50%

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

พันธบัตรออมทรัพย์	68.50%
พันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น	28.00%
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3.50%

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ไทย	68.50%
ญี่ปุ่น	28.00%

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม / ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อบริษัทที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อบริษัทปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูงบ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

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

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วิธีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด

เลขที่ 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1
www.one-asset.com/

สรุปรายละเอียดการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 1 เงินต้นและผลตอบแทน : กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเปลี่ยนธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 96.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนหลังหักค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนแล้วเติบโตเป็นร้อยละ 100.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้าเพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ เป็นต้น

ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 3.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ได้แก่ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่สัญญาจะมีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง (Index level) คือ ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ที่ออก รับรอง รับอวัล หรือค้ำประกันโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ

อนึ่ง บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ลงทุนจากสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) เป็นสัญญาคอลลออร์ແນท์ (Call Warrant) ได้โดยจะอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิงเดิม

ลักษณะที่สำคัญของสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับระดับของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP

ลักษณะผลตอบแทนของ	<ul style="list-style-type: none"> สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะอ้างอิงกับระดับของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP โดยจะพิจารณา ระดับของดัชนีอ้างอิงนี้ภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ ผลขาดทุนสูงสุดจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือค่า premium ของสัญญา
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 3 ปี 1 เดือน แต่ไม่น้อยกว่า 3 ปี และไม่เกิน 3 ปี 2 เดือน โดยนับจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
การจ่ายผลตอบแทน (Payoff at expiry)	<ol style="list-style-type: none"> ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ ผลตอบแทนที่ปรับตัวสูงขึ้นตามระดับดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP โดยผลตอบแทนสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) สามารถปรับตัวสูงขึ้นได้โดยไม่จำกัดโดยไม่รวมผลของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งจะพิจารณาจากระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเข้าทำสัญญา และจะจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนหลังจากครบอายุโครงการ หากภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ ระดับดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ปรับตัวลดลง ผลขาดทุนในการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะจำกัดที่ค่า premium ของสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	<p>กองทุนสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> มีการยกเลิกดัชนีอ้างอิง ดัชนีอ้างอิงหยุดการคำนวณ หรือผู้ให้บริการดัชนีงดประกาศระดับของดัชนี มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนี มีการเปลี่ยนแปลงผู้ให้บริการดัชนี มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง ผู้ออกสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ มีเหตุการณ์ใดๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาคอลลอปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว <p>แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ยังคงได้รับผลกระทบ ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) นั้น หรือ ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน

ONE-COMPLEX RETURN

Participation rate (PR)	70% ทั้งนี้ อัตราส่วนร่วม(Participation Rate) อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง แต่อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนร่วมจะไม่ต่ำกว่าอัตราส่วนร่วมที่กำหนดไว้ในโครงการ
ผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือ ผู้กำกับ ทรสาร	ธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ

หมายเหตุ: บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนทราบก่อนการเสนอขายครั้งแรก

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและการคำนวณของสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

สูตรการคำนวณผลตอบแทนการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

= เงินต้น + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก + **ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ***

*ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) มาจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คิดเป็นมูลค่าประมาณร้อยละ 3.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจ่ายผลตอบแทนครั้งเดียวตอนสิ้นสุดอายุโครงการ โดยผลตอบแทนจากการลงทุนจะอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของระดับดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP โดยไม่รวมผลของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

= มูลค่าตามขนาดของสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) x PR x Max (0, Return J.P. Morgan Mozaic XRP Index)

โดย

(1) Return J.P. Morgan Mozaic XRP Index = (Index Final Level / Index Initial Level) -100%

(2) PR = Participation Rate

(3) Index Final Level คือ ระดับของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) โดยจะพิจารณาระดับของดัชนีอ้างอิงนี้ภายในระยะเวลาประมาณ 30 วัน ก่อนวันสิ้นสุดโครงการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งกำหนดวันให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเมื่อได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์รวมแล้ว

(4) Index Initial Level คือ ระดับของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ เช่น การเกิดภาวะสงคราม การเกิดภัยธรรมชาติ และ/หรือ เหตุสุดวิสัยที่ไม่อาจควบคุมได้ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อผลการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้น ๆ ขึ้น

ตัวอย่างแสดงการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาท เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาท เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	37.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ	36.50 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	37.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ	37.50 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

โดยสมมติให้เงินลงทุนทั้งหมด 37,000,000 บาท สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 : ประมาณ 35,705,000 บาท (ร้อยละ 96.50) ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนส่วนนี้หลังหักค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนแล้ว เติบโตเป็น 37,185,000 บาท (ร้อยละ 100.50)

ส่วนที่ 2 : ประมาณ 1,295,000 บาท (ร้อยละ 3.50) ลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ซึ่งมูลค่าตามขนาดของสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) อยู่ที่ USD 1,000,000 (37,000,000 บาท)

ประมาณการพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนที่คาดว่าจะลงทุน

ONE-COMPLEXRETURN

*ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร / ผู้ค้ำประกัน	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนโดยประมาณจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น และ ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
พันธบัตรออมทรัพย์/พันธบัตรรัฐบาลไทย, ประเทศไทย	BBB+/S&P	68.50%	1.55%	71.83%
พันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น, ประเทศญี่ปุ่น	A1/Moody's	28.00%	1.90%	29.67%
หักค่าใช้จ่ายต่อ 3 ปี 1 เดือน (โดยประมาณ)				-1.00%
เงินต้น และ ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 3 ปี 1 เดือน (โดยประมาณ)		96.50%		100.50%
ส่วนที่ 2				
**สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่ออกโดย สถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า BBB+	BBB+ Up	3.50%		

หมายเหตุ

- (1) ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในข้อมูลโครงการ
- (2) กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
- (3) อัตราผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด ณ ขณะที่กองทุนลงทุนจริง ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

*บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือ เพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง สัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

** สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่แสดงข้างต้น เป็นเพียงหนึ่งในสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทจัดการจะใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน

สมมติให้

วันที่จดทะเบียน : 20 ก.ย. 2565 และวันที่สิ้นสุดอายุโครงการ : 20 ต.ค. 2569

1. วันเข้าทำสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 20 ก.ย. 2565
2. Initial Price ของ ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 100
3. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 37.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
4. วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ วันที่ 12 ต.ค. 2569
5. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ในกรณีค่าเงินบาทแข็งค่า คือ 36.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ หรือในกรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่า คือ 37.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
6. กำหนดให้ Participation rate = 70%

กรณี	USD/THB ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	ระดับดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันเริ่มต้นสัญญา (Index Initial Level)	ระดับดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง (Index Final Level)
1	เท่าไรก็ตาม	100	90
2	เท่าไรก็ตาม	100	100
3	36.50 (บาทแข็งค่า)	100	110
4	37.50 (บาทอ่อนค่า)	100	110

ONE-COMPLEXRETURN

กรณีที่ 1

Index Final Level ของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง **น้อยกว่า** Index Initial Level ณ วันเข้าทำสัญญา คอลออปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลออปชั่น (Call Option) คือ **90**

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลออปชั่น (Call Option)

= USD 1,000,000 x 70% x Max (0%, (90/100)-100%)

= USD 0

หรือ เท่ากับ 0 บาท

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุนเริ่มแรกจำนวน 37,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุนเริ่มต้น (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	96.50	35,705,000	37,185,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอล ออปชั่น (Call Option)	3.50	1,295,000	0
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			37,185,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 37,185,000 บาท

กรณีที่ 2

Index Final Level ของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง **เท่ากับ** Index Initial Level ณ วันเข้าทำสัญญา คอลออปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลออปชั่น (Call Option) คือ **100**

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลออปชั่น (Call Option)

= USD 1,000,000 x 70% x Max (0%, (100/100)-100%)

= USD 0

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุนเริ่มแรกจำนวน 37,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุนเริ่มต้น (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	96.50	35,705,000	37,185,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอล ออปชั่น (Call Option)	3.50	1,295,000	0
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			37,185,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 37,185,000 บาท

กรณีที่ 3

Index Final Level ของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง **สูงกว่า** Index initial Level ณ วันเข้าทำสัญญา คอลออปชั่น (Call Option) และ **เงินบาทแข็งค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงสัญญาคอลออปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง สัญญาคอลออปชั่น (Call Option) คือ **110**

และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 36.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

= USD 1,000,000 x 70% x Max (0%, (110/100)-100%)

= USD 70,000 หรือ เท่ากับ 2,555,000 บาท (70,000 x 36.50)

ONE-COMPLEXRETURN

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุนเริ่มแรกจำนวน 37,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุนเริ่มต้น (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	96.50	35,705,000	37,185,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอป ออปชั่น (Call Option)	3.50	1,295,000	2,555,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			39,740,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 39,740,000 บาท

กรณีที่ 4

Index Final Level ของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง**สูงกว่า** Index initial Level ณ วันเข้าทำสัญญาคอปชั่น (Call Option) และ**เงินบาทอ่อนค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงสัญญาคอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง Index Final Level ของดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาคอปชั่น (Call Option) คือ **110** และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 37.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

= USD 1,000,000 x 70% x Max (0%, (110/100)-100%)

= USD 70,000 หรือ เท่ากับ 2,625,000 บาท (70,000 x 37.50)

ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุนเริ่มแรกจำนวน 37,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุนเริ่มต้น (บาท)	เงินที่ลงทุน+ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	96.50	35,705,000	37,185,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอป ออปชั่น (Call Option)	3.50	1,295,000	2,625,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			39,810,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 39,810,000 บาท

สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอปชั่น (Call Option) จากตัวอย่างทั้ง 4 กรณี*

กรณี	สถานการณ์ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ	Index Final Level ของ ดัชนี J.P. Morgan Mozaic XRP ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	ส่วนที่ 1 : เงินลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ + ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน (บาท)	ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากสัญญาคอปชั่น (Call Option)(บาท)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ (บาท)
1	-	Index Final Level ต่ำกว่า Index Initial Level	37,185,000	0	37,185,000
2	-	Index Final Level เท่ากับ Index Initial Level	37,185,000	0	37,185,000
3	เงินบาทแข็งค่า	Index Final Level สูงกว่า Index Initial Level	37,185,000	2,555,000 มูลค่าตามขนาดของสัญญาคอปชั่น (Call Option) x PR x Max(0,[(Index Final Level/Index Initial Level) - 100%]) อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	39,740,000

ONE-COMPLEXRETURN

4	เงินบาทอ่อนค่า	Index Final Level สูงกว่า Index Initial Level	37,185,000	2,625,000 มูลค่าตามขนาดของสัญญาคอปชั่น (Call Option) x PR x Max(0,[(Index Final Level/Index Initial Level) - 100%]) x อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสิทธิประโยชน์	39,810,000
---	----------------	---	------------	--	------------

หมายเหตุ :

*ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนี JPMorgan Mozaic XRP ที่สัญญาคอปชั่น (Call Option) ใช้อ้างอิง

วันที่เริ่มใช้ดัชนี	สิงหาคม 2564
Bloomberg Ticker	JMAB392E Index
สกุลเงิน	USD
ผู้จัดทำดัชนี	JPMorgan

ดัชนี JPMorgan Mozaic XRP ถูกออกแบบมาเพื่อกระจายการลงทุนใน 4 ดัชนี ซึ่งเป็นตัวแทนของหลักทรัพย์หลายประเภทที่มีความสัมพันธ์ (Correlation) ต่อกันในระดับต่ำในสัดส่วนที่เท่า ๆ กัน โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุนและช่วยสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ซึ่งประกอบไปด้วยดัชนีดังนี้

1. ดัชนี Mozaic Jade

ลักษณะดัชนี	กระจายการลงทุนในสัญญา Futures หุ่น ตราสารหนี้ และสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลก กำหนดสัดส่วนจากการวิเคราะห์แนวโน้มและความผันผวน (Momentum and Volatility strategy) เพื่อหาหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มชนะตลาด ทั้งนี้ ดัชนีสามารถลงทุนในสัญญา Futures ได้มากที่สุด 9 จาก 15 สัญญาโดยครอบคลุมสินทรัพย์ 3 ประเภทข้างต้น ใช้กลยุทธ์แบบ Rule-base strategy และ Risk-adjusted momentum strategy ในการช่วยปรับสัดส่วนการลงทุนในแต่ละช่วง
วิธีการคัดเลือก	คัดเลือกสัญญา Futures เริ่มจากการพิจารณาผลตอบแทนย้อนหลัง 3 6 9 และ 12 เดือนของสัญญาทั้งหมด และเลือกสัญญาที่มีผลตอบแทนดีที่สุด 9 อันดับแรก มาคำนวณหาน้ำหนักการลงทุนให้สอดคล้องกับความผันผวนของ Futures นั้นๆ และปรับสัดส่วนการลงทุนอีกครั้ง เพื่อควบคุมไม่ให้ความเสี่ยงของพอร์ตเกินกว่า 4.65% ทั้งนี้ จะมีการปรับสัดส่วนการลงทุนทุกสัปดาห์ สัปดาห์ละ 25% เมื่อมีสัญญาณแนวโน้มรอบใหม่
การกระจายน้ำหนักดัชนี	น้ำหนักแต่ละสัญญา Futures กำหนดจากสัดส่วนความผันผวนเป้าหมาย (Target Volatility) กับความผันผวนของสัญญานั้นๆ หมายเหตุ : ดัชนี Mozaic Jade มีการกระจายการลงทุนในสัญญา Futures ตราสารหนี้ และสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลก เป็นส่วนประกอบของดัชนี โดยดัชนีมีการระบุสัดส่วน ดังนี้ 1. ตราสารหนี้สามารถลงทุนได้สูงสุดร้อยละ 100 2. ตราสารหนี้ต่อหลักทรัพย์ไม่เกินร้อยละ 7.5 3. สินค้าโภคภัณฑ์ต่อหลักทรัพย์ไม่เกินร้อยละ 7.5
การปรับสัดส่วนการลงทุน (Rebalance)	ทุกสัปดาห์ เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตไม่ให้เกินกว่า 4.65%
Maximum Index Leverage	200.00%
ผู้จัดทำข้อมูลดัชนี	J.P. Morgan Investable Indices เป็นสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ
Bloomberg ticker	JMOZJADU

2. ดัชนี Helix 3

ลักษณะดัชนี	ลงทุนใน Futures อัตราดอกเบี้ยตลาดเงินสหรัฐฯ และยุโรป รวม 8 สัญญา วิเคราะห์ผลตอบแทนรายวันใน Universe การลงทุนจากสัญญา Future ทั้ง 8 ตัว (Lookback 700 วัน สำหรับ Euribor และ 400 สำหรับ Eurodollar) โดยจะคำนวณสัดส่วนผลตอบแทนต่อความเสี่ยงเพื่อหาแนวโน้มการลงทุน (Momentum Signal) ของแต่ละสัญญา Future (EWMA return/EW volatility) ในการกำหนดกลยุทธ์ Long หรือ Short Futures ในแต่ละวัน ขณะเดียวกันจะควบคุมความผันผวนของดัชนีไม่ให้เกิน 4.65%
การกระจายน้ำหนักดัชนี	คำนวณน้ำหนักแต่ละสัญญาจาก ผลตอบแทนหารด้วยความเสี่ยง (Return/Volatility) เพื่อกำหนดสถานะ Long หรือ Short Futures
การปรับสัดส่วนการลงทุน (Rebalance)	ทุกวัน เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตไม่ให้เกินกว่า 4.65%

Maximum Index Leverage	200.00%
ผู้จัดทำข้อมูลดัชนี	J.P. Morgan Investable Indices เป็นสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ
Bloomberg ticker	JHLXH3US

3. ดัชนี G10 FX Value

ลักษณะดัชนี	ลงทุนใน Futures อัตราแลกเปลี่ยน เพื่อทำกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่มีมูลค่าไม่สอดคล้องกับพื้นฐานในค่าเงิน 10 สกุลหลัก ได้แก่ AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK และ USD เพื่อทำกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่มีมูลค่าไม่สอดคล้องกับพื้นฐาน โดยใช้ทฤษฎี Purchasing Power Parity (PPP)* ในการคำนวณหามูลค่าแท้จริงของค่าเงินสกุลต่างๆ ซึ่งประกาศโดยองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) และ จะทำการ Long ค่าเงินคู่ที่มีมูลค่าต่ำกว่าที่เป็นจริง (Undervalued) และ Short ค่าเงินที่มีมูลค่าสูงกว่าที่เป็นจริง (Overvalued) โดยจะควบคุมความผันผวนของดัชนีไม่ให้เกิน 4.65%
การกระจายน้ำหนักดัชนี	คำนวณน้ำหนักการลงทุนโดยใช้ทฤษฎี Purchasing Power Parity (PPP) หรือ ทฤษฎีความเสมอภาคของอำนาจซื้อ ที่มองว่าสินค้าของแต่ละประเทศควรมีราคาเท่ากัน ถ้าเป็นสินค้าประเภทเดียวกัน เพื่อกำหนดสถานะ Long หรือ Short
การปรับสัดส่วนการลงทุน (Rebalance)	ทุกวัน เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตไม่ให้เกินกว่า 4.65%
Maximum Index Leverage	200.00%
ผู้จัดทำข้อมูลดัชนี	J.P. Morgan Investable Indices เป็นสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ
Bloomberg ticker	JPFCVA12

4. ดัชนี Commodity Carry

ลักษณะดัชนี	ลงทุนใน Futures สินค้าโภคภัณฑ์ ไม่รวมทองคำและเงิน ที่เป็นองค์ประกอบอยู่ในดัชนี Bloomberg Commodity Index (BCOM) โดยใช้กลยุทธ์ Commodity Carry ในการทำกำไรจากส่วนต่างสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยวิธี Short สัญญา Futures เดือนล่าสุด และ Long สัญญา Futures เดือนถัดไป โดยจะมีการปรับน้ำหนักการลงทุนในสัญญาสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ให้ตรงกับดัชนี BCOM เดือนละ 1 ครั้ง (ทุกวันทำการที่ 10 ของทุกเดือน)ขณะเดียวกัน จะควบคุมความผันผวนของดัชนีไม่ให้เกิน 4.65%
การปรับสัดส่วนการลงทุน (Rebalance)	ทุกเดือน เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตไม่ให้เกินกว่า 4.65%
Maximum Index Leverage	200.00%
การกระจายน้ำหนักดัชนี	ปรับน้ำหนักการลงทุนในสัญญาสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ให้ตรงกับดัชนี BCOM เดือนละ 1 ครั้ง (ทุกวันทำการที่ 10 ของทุกเดือน)
ผู้จัดทำข้อมูลดัชนี	J.P. Morgan Investable Indices เป็นสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ
ดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์	คำนวณจากราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Future Price)
Bloomberg ticker	JMAB106E

กราฟแสดงระดับดัชนี JPMorgan Mozaic XRP ย้อนหลังตั้งแต่วันเริ่มใช้ดัชนี (สิงหาคม 2564)

