ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูง)
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไชน่า ลิ้งค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 8
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
TISCO China Linked Complex Return Fund 8
Not for Retail Investors
(TCHLINK8)
กองทุนรวมผสม
กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต
ได้รับการรับรอง CAC*

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 3 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

- คุณกำลังจะลงทุนอะไร?
- กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?
- คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?
- สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
- ค่าธรรมเนียม
- ผลการดำเนินงาน
- ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน

คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- **นโยบายการลงทุน:**

  1) กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ทั้งนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามข้อ 1) จะมีสัดส่วนการลงทุนรวมกันประมาณร้อยละ 95 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

  2) เงินลงทุนในส่วนที่เหลือจะลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Hang Seng China Enterprises ซึ่งสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนจะลงทุนจะออกโดยคู่สัญญาในประเทศหรือต่างประเทศ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้ ทั้งนี้ มูลค่าตามขนาดของสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุนจะมีมูลค่าไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่จดทะเบียนกองทุน

  อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คู่สัญญาในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นนิติบุคคลที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ ทำให้ไม่สามารถจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนเป็นสกุลเงินบาทได้ คู่สัญญาจะจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศที่เทียบเท่าผลตอบแทนที่เป็นสกุลเงินบาทที่กองทุนควรจะได้รับ โดยคำนวณตามอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนดเพื่อนำมาแลก ณ วันจ่ายผลตอบแทน และเมื่อกองทุนได้รับผลตอบแทนเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ กองทุนจะทำธุรกรรมเพื่อแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจากสกุลเงินตราต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาทกับธนาคารพาณิชย์ไทยหรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศในประเทศไทย

  นอกจากนี้ ในกรณีที่มูลค่าตามขนาดตามข้อตกลงของสัญญาวอร์แรนท์อยู่ในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศ กองทุนจะได้รับผลตอบแทนจากคู่สัญญาเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจะมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจากสกุลเงินตราต่างประเทศที่ได้รับเป็นสกุลเงินบาทในส่วนของผลตอบแทนของสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนจะได้รับ ณ วันจ่ายคืนผลตอบแทน

- **กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน:** ลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ รวมกันประมาณร้อยละ 95 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 และส่วนที่เหลือจะลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Hang Seng China Enterprises เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้แก่กองทุน

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุน

ส่วนที่ 1 เงินต้น : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในสัดส่วนการลงทุนประมาณร้อยละ 95 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 เมื่อสิ้นระยะเวลาประมาณ 3 ปี

<u>ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก</u>

ตราสารที่ลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	AA/TRIS	13.00%
หุ้นกู้ของบริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	A+/TRIS	13.00%
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A+/TRIS	13.00%
หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	A/TRIS	13.00%
หุ้นกู้ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	A/TRIS	13.00%
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	A/TRIS	10.00%
หุ้นกู้ของบริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)	A/TRIS	10.00%
หุ้นกู้ของบริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	A-/TRIS	10.00%
สัญญาวอร์แรนท์		5.00%
รวม		**100.00%**

<u>หมายเหตุ</u> :

* ตราสารที่คาดว่าจะลงทุนและ/หรือสัดส่วนที่ลงทุน และ/หรือผลตอบแทนจากการลงทุน โดยประมาณอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไปหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่น และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ

** หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ข้างต้น เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป หรือเนื่องจากปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง รวมถึงค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนตามที่ได้ประมาณการไว้ข้างต้น

*** ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

ส่วนที่ 2 ผลตอบแทน : เงินลงทุนในส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 5 กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ได้แก่ สัญญาวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Hang Seng China Enterprises ซึ่งมีลักษณะสำคัญดังนี้

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน	1) การพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวจะพิจารณาเป็นราย 3 เดือน รวมทั้งสิ้น 12 งวด 2) คู่สัญญาหรือผู้ออกตราสารได้กำหนดกลไก “Floor Mechanism” ของอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Hang Seng China Enterprises ไว้ที่ร้อยละ 0 (Floor) ในแต่ละงวดสัญญา กล่าวคือ 2.1) หากอัตราการเปลี่ยนแปลง ณ วันสิ้นงวดที่พิจารณาเทียบกับดัชนี ณ วันที่เริ่มลงทุนมีค่ามากกว่าร้อยละ 0 ผลตอบแทนที่ได้รับในงวดนั้นจะเท่ากับอัตราการเปลี่ยนแปลง ณ วันสิ้นงวดที่พิจารณา <u>และ</u> 2.2) หากอัตราการเปลี่ยนแปลง ณ วันสิ้นงวดที่พิจารณาเทียบกับดัชนี ณ วันที่เริ่มลงทุนมีค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0 ผลตอบแทนที่ได้รับในงวดนั้นจะเท่ากับ 0
สกุลเงินที่ลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
อายุตราสาร	3 ปี
อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate)	50%
ผู้ออกสัญญาวอร์แรนท์	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.
ผู้ค้ำประกันสัญญาวอร์แรนท์	Citigroup Global Markets Limited

<u>หมายเหตุ</u> : อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน อย่างไรก็ตาม อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนจะไม่ต่ำกว่าอัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน

ที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม

ทั้งนี้ กองทุนจะจ่ายคืนเงินต้น และผลตอบแทน เพียงครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ

1. สูตรการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุน:

$$\mathrm{PR} \times \frac{1}{12} \times \sum_{1}^{12} \mathrm{Max}\left\{0, \frac{\text{ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่พิจารณาผลตอบแทน}}{\text{ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่ลงทุนเริ่มแรก}} - 1\right\}$$

โดยที่

PR = อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate) ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร

• ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ วันที่พิจารณาผลตอบแทนในแต่ละงวด หารด้วยดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ วันเริ่มลงทุน ลบด้วย 1 โดยมีเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนแบ่งออกเป็น 2 เงื่อนไข คือ

<u>เงื่อนไขที่ 1</u> ถ้าผลตอบแทนมากกว่า 0% (> 0%) กองทุนจะได้รับผลตอบแทน = จำนวนที่คำนวณได้

<u>เงื่อนไขที่ 2</u> ถ้าผลตอบแทนน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0% (≤ 0%) กองทุนจะได้รับผลตอบแทน = 0.00%

• นำผลตอบแทนที่ได้รับในแต่ละงวดรวมกันและหารด้วยจำนวน 12 งวด ดังนี้

ผลตอบแทนที่ได้รับเฉลี่ยตลอด 12 งวด = (งวดที่ 1 + งวดที่ 2 + งวดที่ 3 + งวดที่ 4 + งวดที่ 5 + งวดที่ 6 + งวดที่ 7 + งวดที่ 8 + งวดที่ 9 + งวดที่ 10 + งวดที่ 11 + งวดที่ 12) / 12

• ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ = ผลตอบแทนที่ได้รับเฉลี่ยตลอด 12 งวด คูณด้วย อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate) ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร

2. ตารางวันที่คำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์ :

สมมติให้กองทุนลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์ในวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

งวด	ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ วันทำการแรกที่ลงทุน	ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ วันที่พิจารณาเทียบในแต่ละงวด
1	31 พฤษภาคม 2562	30 สิงหาคม 2562
2	31 พฤษภาคม 2562	29 พฤศจิกายน 2562
3	31 พฤษภาคม 2562	28 กุมภาพันธ์ 2563
4	31 พฤษภาคม 2562	29 พฤษภาคม 2563
5	31 พฤษภาคม 2562	31 สิงหาคม 2563
6	31 พฤษภาคม 2562	30 พฤศจิกายน 2563
7	31 พฤษภาคม 2562	26 กุมภาพันธ์ 2564
8	31 พฤษภาคม 2562	31 พฤษภาคม 2564
9	31 พฤษภาคม 2562	31 สิงหาคม 2564
10	31 พฤษภาคม 2562	30 พฤศจิกายน 2564
11	31 พฤษภาคม 2562	28 กุมภาพันธ์ 2565
12	31 พฤษภาคม 2562	31 พฤษภาคม 2565

หมายเหตุ : บริษัทจัดการจะแจ้งวันที่พิจารณาผลตอบแทนในแต่ละงวดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันทำการนับจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม โดยในกรณีที่วันที่พิจารณาผลตอบแทนเป็นวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณดัชนี Hang Seng China Enterprises หรือในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่อการคำนวณดัชนี Hang Seng China Enterprises และทำให้ไม่สามารถคำนวณดัชนีดังกล่าวได้ในวันที่พิจารณาผลตอบแทน วันที่พิจารณาผลตอบแทนในงวดนั้นจะถูกเลื่อนตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ โดยการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

3. ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนของกองทุน:

สมมติเงินลงทุน 1,000,000 บาท แบ่งเงินลงทุนออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 : ประมาณ 950,000 บาท ลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศโดยมีเป้าหมายเพื่อให้ส่วนนี้เติบโตเป็น 1,000,000 บาท

ส่วนที่ 2 : ประมาณ 50,000 บาท ลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Hang Seng China Enterprises โดยจะวัดผลตอบแทนเป็นราย 3 เดือน รวมทั้งสิ้น 12 งวด

1) ตารางตัวอย่างแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุนจำนวน 1,000,000 บาท แบ่งเงินลงทุนออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	**สัดส่วนการลงทุน**	**อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 3 ปี)**	**การได้รับคืนเงินต้น + ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ**
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	95%	ประมาณ 6.60%* (หรือ 2.20% ต่อปี)	101.27%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ**			1.27%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาวอร์แรนท์	5%	ตัวอย่างผลตอบแทนของสัญญาวอร์แรนท์ตามตารางด้านล่าง	

2) ตารางตัวอย่างแสดงผลตอบแทนของการลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์

สมมติให้ (1) ราคาปิดของดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ วันที่ ลงทุน = 11,500 จุด

(2) อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate: PR) ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร = 50%

สมมติฐานที่ 1 : กรณีดัชนี Hang Seng China Enterprises มีมูลค่าน้อยกว่ามูลค่า ณ วันที่ลงทุน ทุกงวด ตามตัวอย่างดังนี้

งวด	ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ งวดที่กำหนดพิจารณา	ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ งวดที่กำหนดพิจารณาเทียบ ณ วันที่ลงทุน (11,500 จุด)	ผลตอบแทนที่ได้รับในแต่ละงวด
1	9,380	-18.43%	0.00%
2	10,532	-8.42%	0.00%
3	9,543	-17.02%	0.00%
4	8,275	-28.04%	0.00%
5	9,380	-18.43%	0.00%
6	9,251	-19.56%	0.00%
7	10,865	-5.52%	0.00%
8	7,132	-37.98%	0.00%
9	7,484	-34.92%	0.00%
10	9,070	-21.13%	0.00%
11	9,616	-16.38%	0.00%
12	6,785	-41.00%	0.00%
ค่าเฉลี่ยของอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ส่วนที่ 2 รวม 12 ครั้ง = **0.00%**			

ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ = 0.00% X 50% (สมมติให้ PR=50%)

= 0.00% ต่อ 3 ปี (หรือ 0.00% ต่อปี)

สรุปผลตอบแทนจากสมมติฐานที่ 1 การคำนวณผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนทั้ง 2 ส่วน เป็นดังนี้

เงินต้น + ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในกองทุนเมื่อครบอายุโครงการประมาณ 3 ปี		
ส่วนที่ 1 เงินต้น	=	1,000,000.00 บาท
ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ (0.00%)	=	0.00 บาท
รวม	=	1,000,000.00 บาท

สมมติฐานที่ 2 : กรณีดัชนี Hang Seng China Enterprises มีมูลค่าที่บางงวดลดลงน้อยกว่าวันที่ลงทุน และในบางงวดเพิ่มขึ้นมากกว่าวันที่ลงทุน ตามตัวอย่างดังนี้

งวด	ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ งวดที่กำหนดพิจารณา	ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ งวดที่กำหนดพิจารณาเทียบ ณ วันที่ลงทุน (11,500 จุด)	ผลตอบแทนที่ได้รับในแต่ละงวด
1	9,380	-18.43%	0.00%
2	10,532	-8.42%	0.00%
3	10,865	-5.52%	0.00%
4	14,981	30.27%	30.27%
5	17,018	47.98%	47.98%
6	16,125	40.22%	40.22%
7	15,858	37.90%	37.90%
8	10,865	-5.52%	0.00%
9	14,915	29.70%	29.70%
10	16,731	45.49%	45.49%
11	9,251	-19.56%	0.00%
12	7,484	-34.92%	0.00%
ค่าเฉลี่ยของอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ส่วนที่ 2 รวม 12 ครั้ง = 19.30%			

ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ = 19.30%* X 50% (สมมติให้ PR=50%)

= 9.65% ต่อ 3 ปี (หรือ 3.216% ต่อปี)

***19.30% คำนวณได้จาก** => ผลตอบแทน (งวดที่ 1 +งวดที่ 2+งวดที่ 3+งวดที่ 4+งวดที่ 5+งวดที่ 6+งวดที่ 7+งวดที่ 8 +งวดที่ 9 +งวดที่ 10+งวดที่ 11+งวดที่ 12) / 12

(0.00%+0.00%+0.00%+30.27%+47.98%+40.22%+37.90%+0.00%+29.70%+45.49%+0.00%+0.00%) / 12

สรุปผลตอบแทนจากสมมติฐานที่ 2 การคำนวณผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนทั้ง 2 ส่วน เป็นดังนี้

เงินต้น + ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในกองทุนเมื่อครบอายุโครงการประมาณ 3 ปี		
ส่วนที่ 1 เงินต้น	=	1,000,000.00 บาท
ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ (9.65%)	=	96,500.00 บาท
รวม	=	1,096,500.00 บาท

สมมติฐานที่ 3 : กรณีดัชนี Hang Seng China Enterprises มีมูลค่าทุกงวดมากกว่าวันที่ลงทุน ตามตัวอย่างดังนี้

งวด	ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ งวดที่กำหนดพิจารณา	ดัชนี Hang Seng China Enterprises ณ งวดที่กำหนดพิจารณาเทียบ ณ วันที่ลงทุน (11,500 จุด)	ผลตอบแทนที่ได้รับในแต่ละงวด
1	13,001	13.05%	13.05%
2	14,364	24.90%	24.90%
3	15,339	33.38%	33.38%
4	18,018	56.68%	56.68%
5	20,082	74.63%	74.63%
6	17,178	49.37%	49.37%
7	16,125	40.22%	40.22%
8	18,431	60.27%	60.27%
9	16,104	40.03%	40.03%
10	17,981	56.36%	56.36%
11	15,169	31.90%	31.90%
12	14,186	23.36%	23.36%
ค่าเฉลี่ยของอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ส่วนที่ 2 รวม 12 ครั้ง = **42.01%**			

ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ = 42.01%* X 50% (สมมติให้ PR=50%)

= 21.005% ต่อ 3 ปี (หรือ 7.00% ต่อปี)

***42.01% คำนวณได้จาก =>** ผลตอบแทน (งวดที่ 1+งวดที่ 2+งวดที่ 3+งวดที่ 4+งวดที่ 5+งวดที่ 6+งวดที่ 7+งวดที่ 8+งวดที่ 9 +งวดที่ 10+งวดที่ 11+งวดที่ 12) / 12

(13.05%+24.90%+33.38%+56.68%+74.63%+49.37%+40.22%+60.27%+40.03%+56.36%+31.90%+23.36%) / 12

สรุปผลตอบแทนจากสมมติฐานที่ 3 การคำนวณผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนทั้ง 2 ส่วน เป็นดังนี้

เงินต้น + ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในกองทุนเมื่อครบอายุโครงการประมาณ 3 ปี		
ส่วนที่ 1 เงินต้น	=	1,000,000.00 บาท
ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ (21.005%)	=	210,050.00 บาท
รวม	=	1,210,050.00 บาท

3) ตัวอย่างการรับผลตอบแทนของสมมติฐานที่ 2 ในกรณีที่ข้อตกลงของสัญญาวอร์แรนท์อยู่ในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศ และกองทุนได้รับผลตอบแทนจากคู่สัญญาเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

3.1) สมมติมูลค่าตามขนาด (Notional Amount) ตามข้อตกลงของสัญญาวอร์แรนท์อยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และกองทุนได้รับผลตอบแทนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

3.2) ณ วันที่ลงทุน เงินลงทุน 1,000,000 บาท เท่ากับ 1,000,000 บาท/32 = 31,250 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

กรณีที่ 1 : ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 32 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ได้รับผลตอบแทน เท่ากับ 33 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

กรณีที่ 2 : ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 32 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ได้รับผลตอบแทน เท่ากับ 31 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท	ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในกองทุนเมื่อครบอายุโครงการประมาณ 3 ปี	เงินต้น + ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในกองทุนเมื่อครบอายุโครงการประมาณ 3 ปี
กรณีที่ 1 : ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	31,250 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา x 9.65% = 3,015.63 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา 3,015.63 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา x 33 = 99,515.79 บาท	1,099,515.79 บาท
กรณีที่ 2 : ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	31,250 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา x 9.65% = 3,015.63 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา 3,015.63 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา x 31 = 93,484.53 บาท	1,093,484.53 บาท

สรุปผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนทั้ง 3 สมมติฐาน เป็นดังนี้

สมมติฐาน	สถานการณ์ค่าเงิน	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญาวอร์แรนท์ (บาท)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ (บาท)
สมมติฐานที่ 1	กรณีที่ 1 : ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00
	กรณีที่ 2 : ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00
สมมติฐานที่ 2	กรณีที่ 1 : ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,000,000.00	99,515.79	1,099,515.79
	กรณีที่ 2 : ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,000,000.00	93,484.53	1,093,484.53
สมมติฐานที่ 3	กรณีที่ 1 : ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,000,000.00	216,614.06	1,216,614.06
	กรณีที่ 2 : ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,000,000.00	203,485.94	1,203,485.94

หมายเหตุ:

1) ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

2) เงินลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้

4. ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนี Hang Seng China Enterprises

1) ดัชนี Hang Seng China Enterprises เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทชั้นนำในประเทศจีนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (The Stock Exchange of Hong Kong) ซึ่งดัชนีประกอบด้วยหุ้นจำนวน 40 ตัว และมีน้ำหนักของหุ้นแต่ละตัวที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีไม่เกินร้อยละ 10 ดังนั้น ดัชนีดังกล่าวถือว่ามีการกระจายน้ำหนักอย่างเพียงพอ และหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีการเคลื่อนไหวตามสภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระ

2) ดัชนี Hang Seng China Enterprises เป็นดัชนีที่มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจน คือ ใช้วิธี Freefloat-adjusted Market Capitalisation Weighted Index ในการคำนวณ โดยดัชนีจะประกอบด้วยหุ้นจำนวน 40 ตัว ที่มีมูลค่าตลาดหุ้นปรับด้วย Free Float สูงสุดเฉลี่ย 12 เดือนย้อนหลัง และต้องเป็นหุ้นที่มีสภาพคล่องสม่ำเสมอในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง ทั้งนี้ ดัชนีจะใช้สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง (HKD) ในการคำนวณ และรายชื่อหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณดัชนีจะมีการทบทวนทุกๆ ไตรมาส

3) ดัชนี Hang Seng China Enterprises เป็นดัชนีที่ถูกจัดทำขึ้นโดยบริษัท Hang Seng Indexes Company Limited ซึ่งเป็นสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและเป็นอิสระจากบริษัทจัดการ

4) ดัชนี Hang Seng China Enterprises มีการเผยแพร่ข้อมูลและแสดงค่าดัชนีอย่างต่อเนื่องผ่านสื่อที่นักลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ เช่น www.bloomberg.com (รหัส : HSCEI:IND)

กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/ หรือต่างประเทศ โดยสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Hang Seng China Enterprises
- ผู้ลงทุนที่เข้าใจเป็นอย่างดีว่ากองทุนมีการจ่ายผลตอบแทนที่ซับซ้อนขึ้นอยู่กับการเคลื่อนไหวของดัชนี Hang Seng China Enterprises ซึ่งเป็นตัวแปรอ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนไปลงทุน โดยผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของดัชนี Hang Seng China Enterprises ในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงและการเคลื่อนไหวของดัชนีดังกล่าวที่กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุน
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ตลอดอายุของกองทุน ระยะเวลาประมาณ 3 ปี

กองทุนรวมนี้**ไม่เหมาะกับใคร**

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนระยะเวลา 3 ปี

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- **อ่าน**หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือ**สอบถาม**ผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

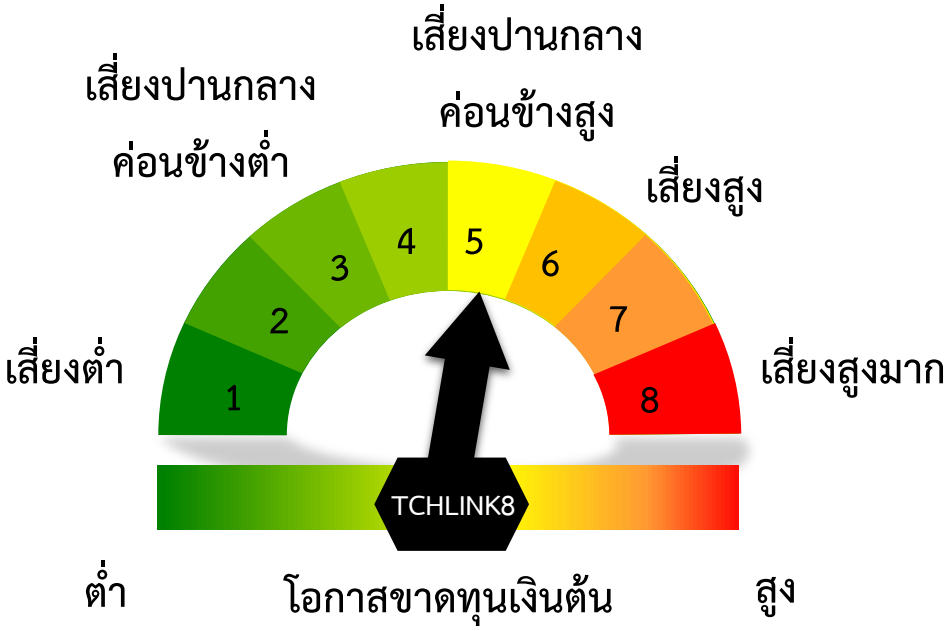
  อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนนี้เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้และควรสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากคนขาย หรือศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบการเสนอขายให้เข้าใจก่อนลงทุน
- กองทุนรวมนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของดัชนี Hang Seng China Enterprises ในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงและการเคลื่อนไหวของดัชนีดังกล่าวที่กำหนดไว้ตามเงื่อนไขในหนังสือชี้ชวนเท่านั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับการเคลื่อนไหวของดัชนี Hang Seng China Enterprises อย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน หากกรณีผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นน้อยกว่าหรือเท่ากับศูนย์ทั้ง 12 งวด ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน
- อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน อย่างไรก็ตาม อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนจะไม่ต่ำกว่าอัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนอื่นที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ดังนั้น กองทุนนี้จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนผลตอบแทนของสัญญาวอร์แรนท์ จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ
- บริษัทจัดการจะปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุน ในกรณีที่การโอนหน่วยลงทุนจะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ใช่ "ผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย" เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- ในกรณีที่มีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือหยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD) ต่อปี	ต่ำ				สูง
	< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม	ต่ำ				สูง
	≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม	ต่ำ			สูง
	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัวรายประเทศรวม	ต่ำ			สูง
	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%

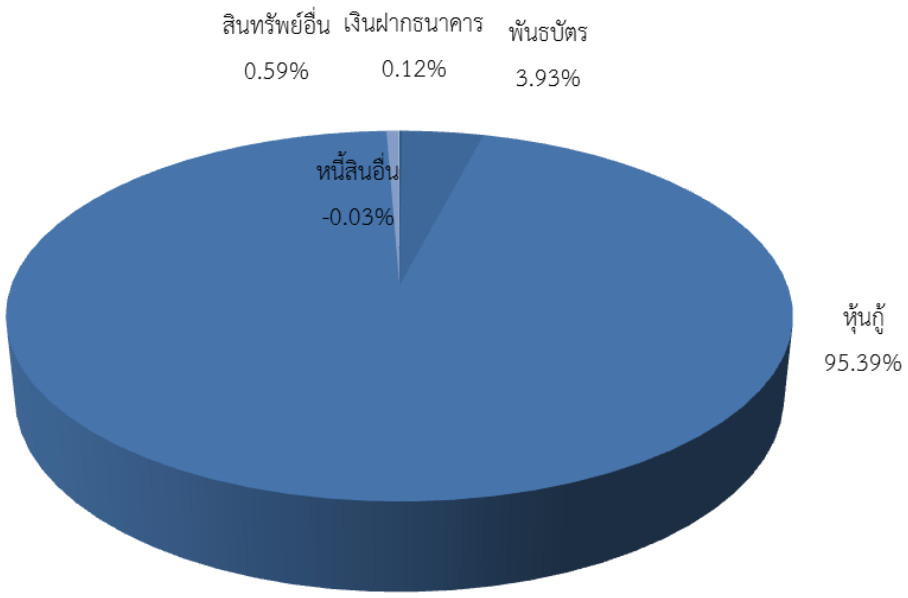
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX	ต่ำ			สูง
	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ : ในส่วนของตราสารหนี้กองทุนรวมไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ แต่ในส่วนของสัญญาวอร์แรนท์ กองทุนรวมไม่มีการป้องกันความเสี่ยงในส่วนของผลตอบแทนที่ได้รับจากสัญญาวอร์แรนท์

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

1. สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน (% ของ NAV)



2. ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	ชื่อทรัพย์สิน	อันดับความน่าเชื่อถือ/สถาบันการจัดอันดับ	% ของ NAV
1.	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ไถ่ถอนปี 2565	A-/TRIS	18.32%
2.	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 1/2562 ไถ่ถอนปี 2565	A+/TRIS	18.31%
3.	หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565	A/TRIS	18.30%
4.	หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2565	AAA(tha)/FITCH	18.29%
5.	หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565	A/TRIS	18.22%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.tiscoasset.com

ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

* ค่าใช้จ่ายอื่นและรวมค่าใช้จ่ายเป็นข้อมูลของรอบปีบัญชี 1 พ.ค. 63 - 30 เม.ย. 64

** ตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2563 มีการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมการจัดการจาก 0.4815% เป็น ไม่เรียกเก็บ และเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมนายทะเบียนจาก 0.171200% เป็น ไม่เรียกเก็บ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย*	2.50%	0.75%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	2.50%	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า**	2.50%	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก**	2.50%	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอน	30 บาทต่อ 10,000 หน่วย หรือเศษของ 10,000 หน่วย	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

* บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ดังนี้

(1) บริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนให้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการของบลจ.ทิสโก้ จำกัด

(2) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตรา 0.375% กับผู้ลงทุนบางกลุ่ม อันได้แก่ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานประกันสังคมบริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารพาณิชย์ สถาบันการเงินเฉพาะกิจ มหาวิทยาลัยที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไทย และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่น

** การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนต้นทาง บริษัทจัดการจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนปลายทาง บริษัทจัดการจะใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว

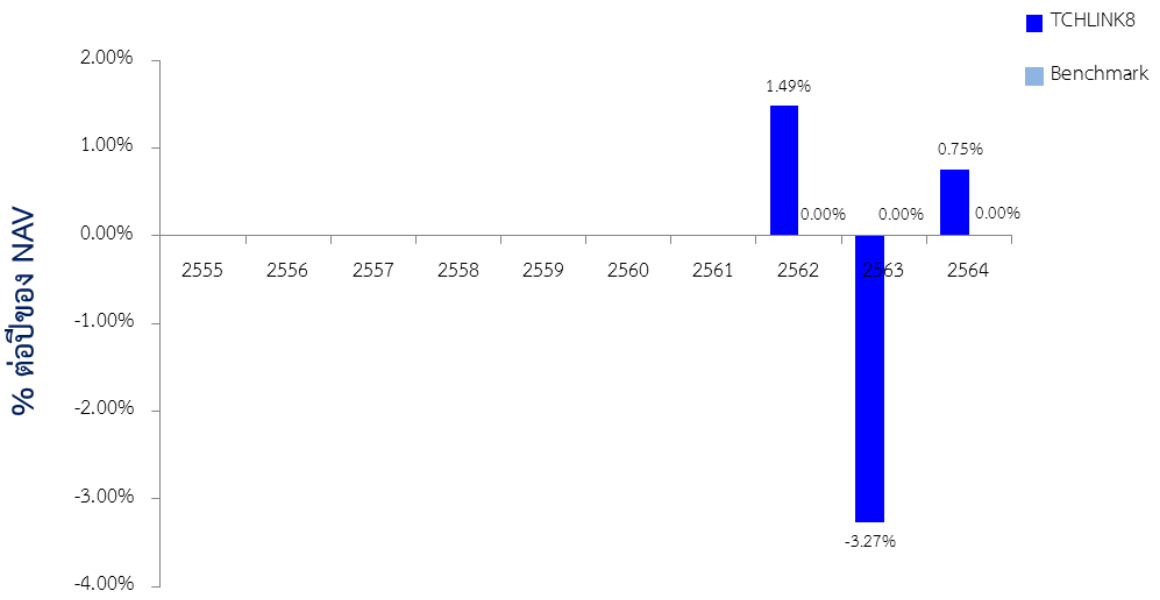
ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้ เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขในการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทวอร์แรนท์ ซึ่งมีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

2. ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน



3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -6.389%

(*ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้งกองทุน)

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 3.69% ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Miscellaneous

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุดและความผันผวนของผลการดำเนินงาน

- ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

	ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง							
	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุน	0.75%	0.25%	-0.22%	0.75%	n.a.	n.a.	n.a.	-0.43%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	1.94%	0.08%	0.76%	1.94%	n.a.	n.a.	n.a.	3.69%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.tiscoasset.com

ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	31 พฤษภาคม 2562
อายุโครงการ	ประมาณ 3 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 2 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 3 ปี 1 เดือน
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	วันทำการซื้อ เสนอขายครั้งเดียวในช่วง IPO มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500,000 บาท* มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด *ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน 0.75% วันทำการขายคืน รับซื้อคืนโดยอัตโนมัติ บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายโดยอัตโนมัติในวันครบกำหนดอายุโครงการ โดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทั้งหมดไปยัง "กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น"
ประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (http://www.tiscoasset.com)
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ-นามสกุล / วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้ 1. นายภัคพล วนวิทย์ / 31 พ.ค. 62 2. นายสากล รัตนวรี / 31 พ.ค. 62
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.01
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 1558 กด #9 ท่านสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ที่อยู่: 48/16-17 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถ.สาทรเหนือ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2633-6000 กด 4 website: www.tiscoasset.com email: tiscoasset@tisco.co.th
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (http://www.tiscoasset.com)
ประกาศความเป็นส่วนตัว (Privacy Notice)	ท่านสามารถศึกษาเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเก็บ รวบรวม ใช้ และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของบริษัทจัดการได้ ตามประกาศความเป็นส่วนตัวบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (http://www.tiscoasset.com)

*CAC คือ โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action against Corruption: "CAC") ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า Standard Deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

  (1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

  (2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

  (3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่า กองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุน ในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

  - ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

  - ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

  - อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

  - ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนได้ดียิ่งขึ้น