

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2563



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

การเข้าร่วมต่อต้านการทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด ยูไดเนติก ไดนามิค บอนด์ คอมเพล็กซ์
รีเทิร์น ฟันด์ 3Y1

United Dynamic Bond Complex Return Fund 3Y1

UDBC3Y1

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 3 ปีได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?

นโยบายการลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเปลี่ยนของธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป เป็นต้น โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมทั้งอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) นอกจากนี้อาจลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง โดยจะลงทุนในตราสารข้างต้นรวมกันทั้งสิ้นประมาณไม่น้อยกว่าร้อยละ 89 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 11 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออร์แกน (Call Warrant) หรือ สัญญาออปชั่น (Call option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์ต่างประเทศที่กองทุนอ้างอิง คือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาวะการณ์

กลยุทธ์การบริหารกองทุน : มีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร ?

1. ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
2. ผู้ลงทุนที่ยอมรับและเข้าใจว่าอาจขาดทุนและสูญเสียเงินต้น หากผู้ออกตราสารหรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้
3. ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ตลอดอายุกองทุน ระยะเวลาประมาณ 3 ปี โดยคาดหวังผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
4. ผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนเพิ่มเติมจากการปรับขึ้นของราคาสินทรัพย์อ้างอิง

กองทุนรวมนี้ **ไม่เหมาะ** กับใคร

1. ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
2. ผู้ลงทุนที่ต้องการได้ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลาก่อน 3 ปี
3. ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

1. กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ สัญญา Call Warrant ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของหน่วยลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญา Call Warrant อาจไม่เท่ากับความเคลื่อนไหวของราคาปัจจุบัน (spot price) ของหน่วยลงทุน
2. ในส่วนการลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign exchange rate risk) ทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม ในส่วนของการลงทุนในสัญญา Call Warrant กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign exchange rate risk) ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในการลงทุนในส่วนดังกล่าว
3. กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
4. กองทุนนี้อาจมีการลงทุนในตราสาร non-investment grade / unrated ไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
5. กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตลาดเงิน
6. กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม
7. กองทุนรวมมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนการลงทุน
8. ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 3 ปีได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563)

	ต่ำ	อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน			สูง
Credit rating ตาม International credit rating	AAA	AA,A	BBB	ต่ำกว่า BBB	Unrated

หมายเหตุ : การเร่งหาหมายถึงการที่กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือนั้นมากกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market risk) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563)

	ต่ำ				สูง
อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี

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

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High concentration risk)

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

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

หมายเหตุ : กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Energy

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

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563)

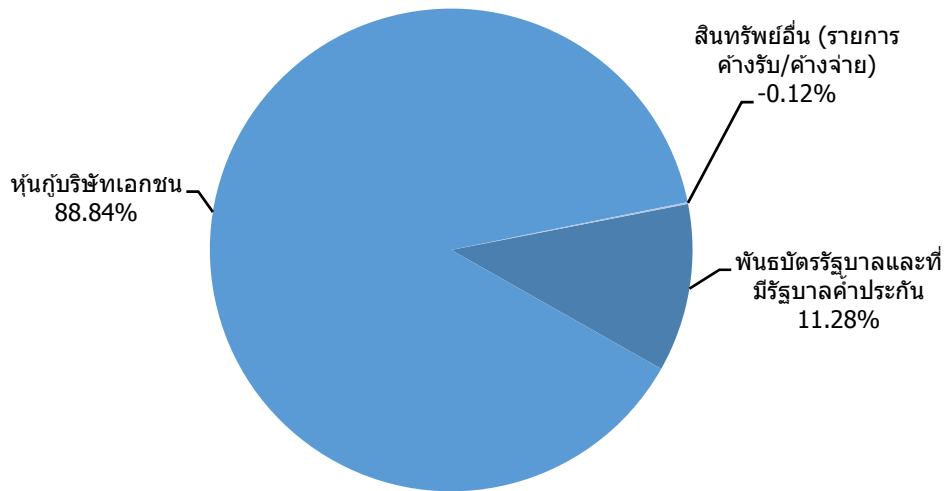
	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

ทั้งนี้ ท่านสามารถดูคำอธิบายความเสี่ยงต่างๆได้จากคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายเล่ม



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

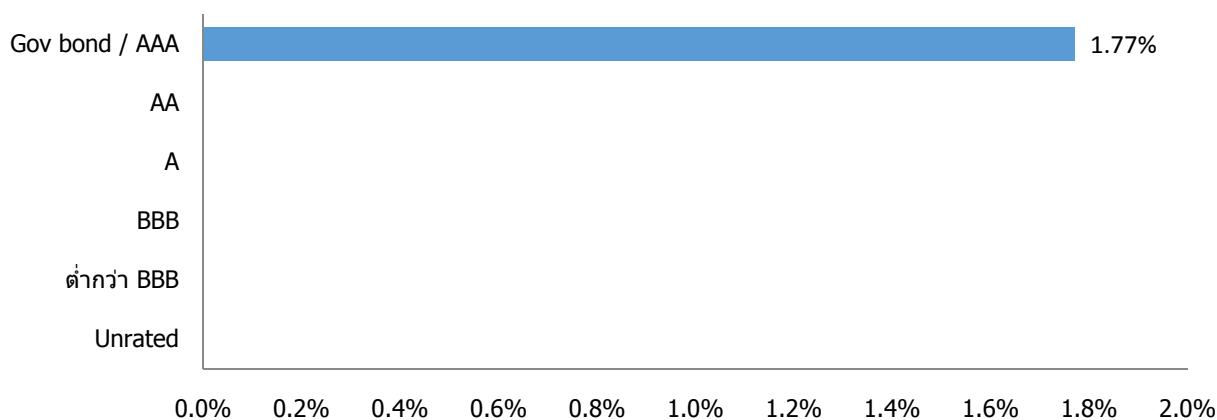
ทรัพย์สิน	Credit Rating	% ของ NAV
1. หุ้นกู้ : BEIJING GAS SG CAPITAL BJGA25SX 31/05/2022 2.750	A-	7.18
2. หุ้นกู้ : PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDO23SX 29/03/2022 3.400	BBB	7.14
3. หุ้นกู้ : EQUATE PETROCHEMICAL BV EQPT23SX 03/03/2022 3.000	BBB	7.07
4. หุ้นกู้ : PERTAMINA PT PERT25SX 03/05/2022 4.875	BBB	6.88
5. หุ้นกู้ : DIB SUKUK LTD DIBU22SX 14/02/2022 3.664	A-	5.73

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

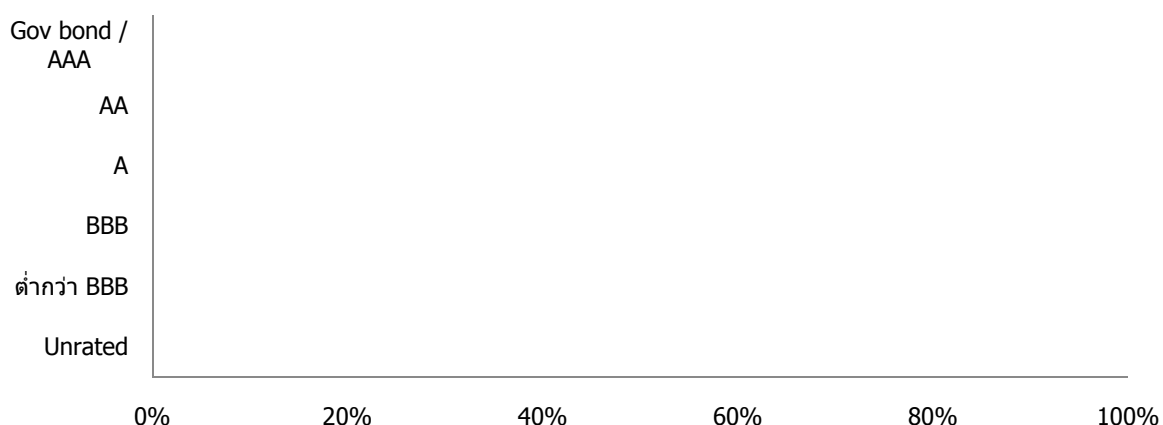
ทั้งนี้ สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00606/UDBC3Y1>

น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ

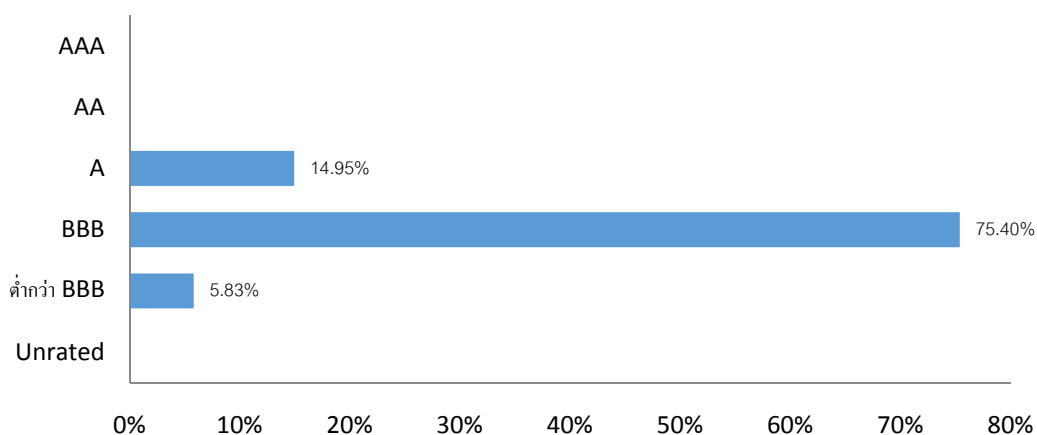
ตราสารหนี้ในประเทศ



ตราสารหนี้ต่างประเทศ (Credit rating ตาม national rating scale)



ตราสารหนี้ต่างประเทศ (Credit rating ตาม international rating scale)



หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

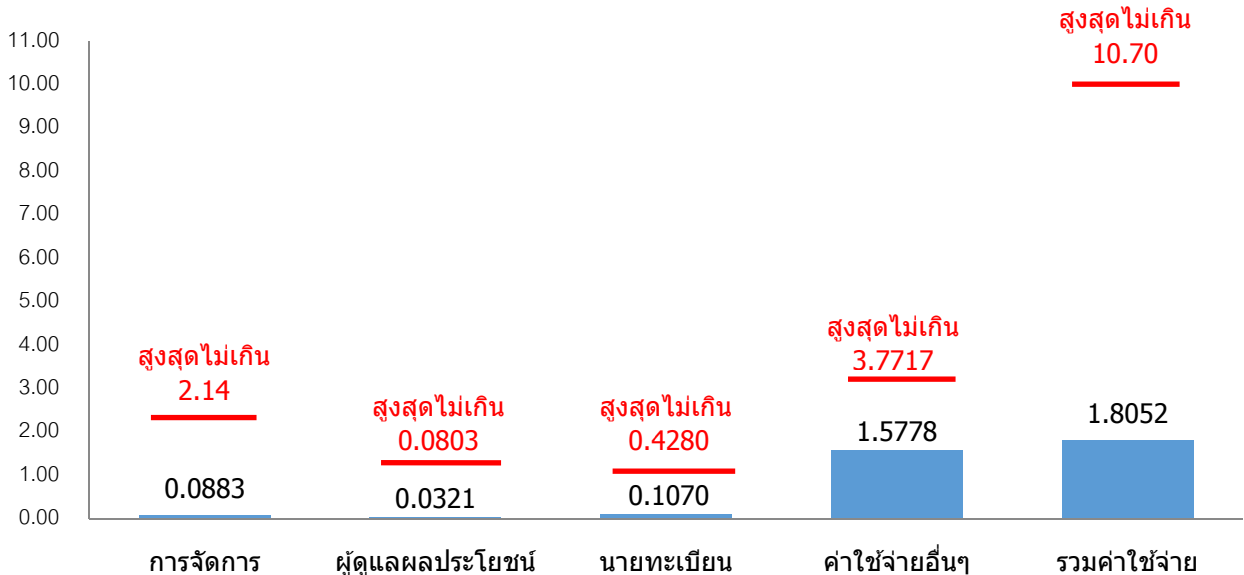
ทั้งนี้ สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00606/UDBC3Y1>



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม



ค่าธรรมเนียมเรียกเก็บจริง ร้อยละต่อปีของทุนจดทะเบียน

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

- ค่าธรรมเนียมตามรายการดังกล่าวข้างต้น ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆข้างต้น เช่น ค่าธรรมเนียมผู้จัดการร่วมในต่างประเทศ เรียกเก็บจริงในอัตราร้อยละ 0.0732 และค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน เรียกเก็บจริงในอัตราร้อยละ 1.5043 ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม ณ วันที่จดทะเบียนกองทรัยพ์สินเป็นกองทุนรวม เป็นต้น
- บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการล่วงหน้าเต็มจำนวนในวันแรกที่กองทุนจดทะเบียนกองทรัยพ์สินของโครงการจัดการเป็นกองทุนรวมหรือจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเป็นครั้งๆ ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควรตามความเหมาะสม โดยจัดเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงสิ้นสุดอายุโครงการ
- ทั้งนี้ สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีได้ที่ :

<https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00606/UDBC3Y1>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	2.00	1.00
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	ยกเว้น*
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	10 บาทต่อจำนวนหน่วยลงทุนทุก 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย	

* ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า แต่ต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย

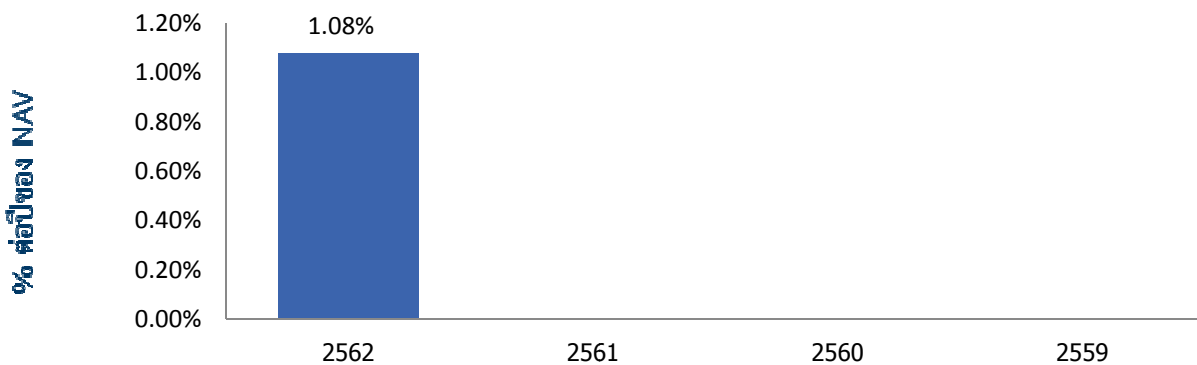
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563



ผลการดำเนินงานในอดีต

***ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ***

1. ดัชนีชี้วัด : ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงินไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาออร์เรนธ์ ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ
2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน



3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน) : **-9.9210%**

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ **7.06%** ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ **Miscellaneous**

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00606/UDBC3Y1>

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-2.15%	-3.57%	N/A	-0.97%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.09%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	6.45%	6.37%	N/A	6.52%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.06%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

- ผลตอบแทนที่มีอายุมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนร้อยละต่อปี
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00606/UDBC3Y1>

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	30 พฤษภาคม 2562
อายุโครงการ	ประมาณ 3 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 2 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 3 ปี 1 เดือน นับจากวันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
การซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อ : วันที่ 24 – 28 พฤษภาคม 2562 (ซื้อขายครั้งเดียว) ตั้งแต่เวลา 8.30 น. จนถึง 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 2,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p>ทั้งนี้ มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก และมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป ได้รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)</p> <p>วันทำการขายคืน :</p> <p>บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ 2 วันทำการ ก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ โดย บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามราคารับซื้อคืน ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ</p> <p>ทั้งนี้ ในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ทางบริษัทจัดการจะโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งไว้กับบริษัทจัดการ</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการ รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ ของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียว กับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <ul style="list-style-type: none">• สามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.uobam.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	30 พฤษภาคม 2562
	นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	30 พฤษภาคม 2562
	นายกาย ศิริพรรณพร*	30 พฤษภาคม 2562
	นายลลิตีรัฐ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562
	นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562
	* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติม	
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาอันหลัง 1 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน) เท่ากับ 0.00% หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563	
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<ol style="list-style-type: none"> 1. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด : โทรศัพท์ 0-2697-3700 2. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2205-7111 3. บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด : โทรศัพท์ 0-2672-5999, 0-2687-7000 4. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2638-5500 5. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2285-1555 6. บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-5050 7. บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-5800 8. บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 02-659-8000 9. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-7000, 0-2099-7000 10. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2680-1234 11. บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-3456 12. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2695-5000 13. บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2635-3123 14. บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2305-9000 15. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2782-2400 16. บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2217-8888 17. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2857-7000 18. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2660-6677 19. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-8888 20. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2618-1111 	

	<p>21. บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2841-9000</p> <p>22. บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2648-1111</p> <p>23. บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2343-9555</p> <p>24. บริษัท แอ็ดวานซ์ ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2648-3600</p> <p>25. ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2629-5588</p> <p>26. ธนาคารอมสิน : โทรศัพท์ 1115</p> <p>27. ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 1327, 0-2359-0000</p> <p>28. บริษัท ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด : โทรศัพท์ 0-2223-2288</p> <p>29. บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2080-2888</p> <p>30. บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2 088 -9797</p> <p>31. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเซีย เวลท์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2207-2100</p> <p>32. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวิร์ธ เมจิก จำกัด : โทรศัพท์ 0-2861-5508, 0-2861-6090</p> <p>33. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2888-8888</p> <p>34. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2111-1111</p> <p>35. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2777-7777</p> <p>36. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2696-0000, 0-2796-0000</p> <p>37. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2633-6000</p> <p>38. บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2009-8888</p> <p>39. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน บรอดเกต จำกัด : โทรศัพท์ 0-2410-1996</p> <p>40. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-5100</p> <p>41. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-6222</p> <p>42. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2949-1999</p> <p>43. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 1572</p> <p>หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้น</p>
<p>ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน</p>	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ที่อยู่ : ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p> <p>โทรศัพท์ : 0-2786-2222 โทรสาร 0-2786-2377</p> <p>Website : www.uobam.co.th</p> <p>Email : thuobamwealthservice@UOBgroup.com</p>
<p>ธุรกรรมที่อาจ ก่อให้เกิดความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์</p>	<p>กรณีบริษัทจัดการมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.uobam.co.th</p>

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้งและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

* **CAC** หมายถึง Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio turnover ratio : PTR) เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปีหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน

ข้อมูลอื่นๆ

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 1 เงินต้น : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากทั้งในและต่างประเทศโดยมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียวรวมกันไม่น้อยกว่า 89% ของ NAV โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็น 100% ของ NAV (ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV)

ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกิน 11% ของ NAV ลงทุนใน Derivative เช่น สัญญาออร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับผลตอบแทน Underlying ที่กองทุนอ้างอิง : กองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc

ลักษณะที่สำคัญของสัญญาออร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของ Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc

ลักษณะผลตอบแทนของตราสาร	<ul style="list-style-type: none"> สัญญาออร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) จะอ้างอิงกับผลตอบแทนของหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc โดยเมื่อผลตอบแทนของหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ปรับตัวขึ้น ราคาของสัญญาออร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) จะมีแนวโน้มที่ปรับขึ้นตามด้วย
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD) หรือสกุลเงินอื่น
อายุตราสาร	ประมาณ 3 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 2 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 3 ปี 1 เดือน นับจากวันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
การจ่ายผลตอบแทน (payoff at expiry)	<ul style="list-style-type: none"> จะพิจารณาจ่ายผลตอบแทนเพียงครั้งเดียว เมื่อครบกำหนดสัญญาออร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) ซึ่งมีอายุสัญญาประมาณ 3 ปี ในกรณีที่ผลตอบแทนจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ปรับตัวลดลงผลขาดทุนในการลงทุนในสัญญาออร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) จะจำกัดที่ค่าใช้สิทธิ (premium) ของสัญญาออร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์เรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาออปชั่น (Call Option) แบ่งออกเป็น 3 กรณีดังนี้ <p><u>กรณีที่ 1</u></p> <p>ผลตอบแทนจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc น้อยกว่าร้อยละ 0 (<0%) กองทุนจะได้รับผลตอบแทน = 0%</p> <p><u>กรณีที่ 2</u></p> <p>ผลตอบแทนจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc เท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 0 แต่ไม่เกินร้อยละ 8 (0-8%) กองทุนจะได้รับผลตอบแทน = 8%</p>

	<p><u>กรณีที่ 3</u></p> <p>ผลตอบแทนจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc มากกว่าร้อยละ 8 (> 8%) กองทุนจะได้รับผลตอบแทน = ตามผลตอบแทนที่คำนวณได้จริง</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาผลตอบแทนของสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) ณ วันที่พิจารณาทรัพย์สินอ้างอิง ซึ่งได้แก่หน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc</p> <p>บริษัทจัดการจะแจ้งวันที่พิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม แต่หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการ บริษัทจัดการจะเลื่อนวันที่พิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงเป็นวันทำการถัดไป ทั้งนี้วันที่พิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่สถานการณ์การลงทุนทั้งในและหรือต่างประเทศ ไม่เหมาะสม โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบโดยเร็วในลักษณะที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าตรวจสอบได้ เช่น ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เป็นต้น</p>
<p>Participation rate (PR)</p> <p>ซึ่งได้แก่อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่กำหนดโดยผู้ออกสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)</p>	<p>100%</p> <p>ทั้งนี้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของทรัพย์สินอ้างอิงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้หากสถานะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนร่วมจะไม่ต่ำกว่าอัตราส่วนร่วมที่กำหนดไว้ในโครงการ</p>
<p>ผู้ออกสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. คำประกันโดย Citigroup Global Markets Limited และ/หรือ 2. SG Issuer คำประกันโดย Société Générale และ/หรือ 3. J.P. Morgan Structured Products B.V. คำประกันโดย JPMorgan Chase Bank, N.A.

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและการคำนวณสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)

ผลตอบแทนของสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) แบ่งออกเป็น 3 กรณี ดังนี้

กรณีที่ 1 : Fund Final Level ต่ำกว่า Fund Initial Level ผลตอบแทน = 0%

กรณีที่ 2 : Fund Final Level เท่ากับหรือสูงกว่า Fund Initial Level แต่ไม่เกินร้อยละ 8 (0 - 8%)

ผลตอบแทน = เงินต้น x PR x 8% x อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่พิจารณาทรัพย์สินอ้างอิง

กรณีที่ 3 : Fund Final Level เท่ากับหรือสูงกว่า Fund Initial Level เกินกว่าร้อยละ 8 (>8%)

ผลตอบแทน = เงินต้น x PR x ผลตอบแทนที่คำนวณได้จริง x อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่พิจารณาทรัพย์สินอ้างอิง

โดย

- PR = Participation Rate

- Fund Final Level คือ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Accณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)
- Fund Initial Level คือ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Accณ วันเข้าทำสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น

สูตรการคำนวณผลตอบแทน

1) การจ่ายคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)
 = เงินต้น + ผลตอบแทน จากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)

2) ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)
 กองทุนจะลงทุนในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) เป็นมูลค่าประมาณไม่เกินร้อยละ 11 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจ่ายผลตอบแทนครั้งเดียวตอนสิ้นอายุโครงการ โดยผลตอบแทนจากการลงทุนจะอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc (Euro Class) ซึ่งแบ่งออกเป็น 3 กรณี ดังนี้

กรณี	ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) เมื่อครบกำหนดอายุตราสาร	ผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) เมื่อครบกำหนดอายุตราสาร
กรณีที่ 1	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Accณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) ต่ำกว่าร้อยละ 0 (<0%) เมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Accณ วันเข้าทำสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)	0%
กรณีที่ 2	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Accณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) เท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 0 แต่ไม่เกินร้อยละ 8 (0-8%) เมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Accณ วันเข้าทำสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)	8% (หรือคิดเป็น 2.60% ต่อปี)

กรณี	ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) เมื่อครบกำหนดอายุตราสาร	ผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) เมื่อครบกำหนดอายุตราสาร
กรณีที่ 3	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) ปรับตัวสูงกว่าร้อยละ 8 (>8%) เมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันเข้าทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)	ตามผลตอบแทนที่คำนวณได้จริง

ตัวอย่างแสดงการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติให้เงินลงทุนทั้งหมด 32,000,000 บาท สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 : ประมาณ 28,480,000 บาท (ร้อยละ 89) ลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศโดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนส่วนนี้ เติบโตเป็น 32,000,000 บาท (ร้อยละ 100)

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนและเงินลงทุน	สัดส่วนการลงทุนและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	89% 28,480,000บาท	100% 32,000,000 บาท

ส่วนที่ 2 : ประมาณ 3,520,000 บาท (ร้อยละ 11) ลงทุนในสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) ซึ่งมูลค่าตามขนาดของสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) มีมูลค่า USD 1,000,000 (32,000,000 บาท)

โดยสมมติให้

- วันจดทะเบียน คือ วันที่ 1 มิถุนายน 2562
 - วันสิ้นสุดอายุ โครงการ คือ วันที่ 2 มิถุนายน 2565
1. วันเข้าทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) คือวันที่ 1 มิ.ย. 2562
 2. Fund Initial Level (มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)) ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันเข้าทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) คือ 100
 3. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเข้าทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) คือ 32.00 บาท / ดอลลาร์สหรัฐฯ

4. วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) คือ วันที่ 2 มิ.ย. 2565
5. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) ในกรณีค่าเงินบาทแข็งค่า คือ 31.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ หรือ ในกรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่า คือ 33.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
6. Participation Rate (PR) = 100%

ตัวอย่างตารางแสดงผลตอบแทนของการลงทุนในสัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)

กรณีที่ 1 Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิง **ต่ำกว่า** Fund Initial Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันเข้าทำสัญญาผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับคือ 0%

ตัวอย่าง :

- Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) คือ 82
- ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) = USD 0 หรือ เท่ากับ 0 บาท

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	ประมาณสัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	ผลตอบแทนที่ได้รับ + เงินที่ลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารแห่งนี้ และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงิน ในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ	89	28,480,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 : สัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)	11	3,520,000	0
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			32,000,000

การจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000

กรณีที่ 2 Fund Final Level **เท่ากับหรือสูงกว่า** Fund Initial Level ณ วันเข้าทำสัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) แต่ไม่เกินกว่า 8.0% (0-8%) ผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ คือ 8%

กรณีที่ 2.1 Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิง **เท่ากับหรือสูงกว่า** Fund Initial Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันเข้าทำสัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) แต่ไม่เกินกว่า 8.0% และ เงินบาทแข็งค่า เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญาวอร์เรน (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)

ตัวอย่าง:

- Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc คือ 105 และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 31.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
- ผลตอบแทนของทรัพย์สินอ้างอิง คือ $(105 / 100) - 1 = 5\%$
ทั้งนี้แม้ผลตอบแทนจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc จะเท่ากับ 5% **แต่กองทุนจะได้รับผลตอบแทน 8%** เนื่องจากผลตอบแทนจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc เข้าเงื่อนไข เท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 0 แต่ไม่เกินร้อยละ 8 (0-8%)
- ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)
= USD 1,000,000 x PR (100%) x 8%
= USD 80,000 ซึ่งเท่ากับ 8%
โดยเมื่อแลกเปลี่ยนผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) มาเป็นเงินบาท ผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ คือ
= USD 80,000 x 31 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
= 2,480,000 บาทซึ่งเท่ากับ 7.75%

ตัวอย่างตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	ผลตอบแทนที่ได้รับ + เงินที่ลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงิน ในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ	89	28,480,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 : สัญญาวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)	11	3,520,000	2,480,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			34,480,000 (หรือคิดเป็น 2.52% ต่อปี)

การจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 2,480,000 = 34,480,000 บาท

กรณีที่ 2.2 Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เท่ากับหรือสูงกว่า Fund Initial Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันเข้าทำสัญญาวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) แต่ไม่เกินกว่า 8.0% และ เงินบาทอ่อนค่า เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option)

- Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc คือ 105 และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 33.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
- ผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง คือ $(105 / 100) - 1 = 5\%$
ทั้งนี้แม้ผลตอบแทนจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc จะได้เท่ากับ 5% **แต่กองทุนจะได้รับผลตอบแทน 8%** เนื่องจากผลตอบแทนจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc เข้าเงื่อนไข เท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 0 แต่ไม่เกินร้อยละ 8 (0-8%)

- ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)

$$= \text{USD } 1,000,000 \times \text{PR } (100\%) \times 8\%$$

$$= \text{USD } 80,000 \text{ ซึ่งเท่ากับ } 8\%$$

โดยเมื่อแลกเปลี่ยนผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) มาเป็นเงินบาท ผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ คือ

$$= \text{USD } 80,000 \times 33 \text{ บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ}$$

$$= 2,640,000 \text{ บาทซึ่งเท่ากับ } 8.25\%$$

ตัวอย่างตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	ผลตอบแทนที่ได้รับ + เงินที่ลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงิน ในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ	89	28,480,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 : สัญญาวอร์แรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)	11	3,520,000	2,640,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			34,640,000 (หรือคิดเป็น 2.68% ต่อปี)

การจ่ายเงินคืนจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 2,640,000 = 34,640,000 บาท

กรณีที่ 3 Fund Final Level **เท่ากับหรือสูงกว่า** Fund Initial Level ณ วันเข้าทำสัญญาวอร์แรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) **เกินกว่า 8%** กองทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่คำนวณได้จริง

กรณีที่ 3.1 Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิง **เท่ากับหรือสูงกว่า** Fund Initial Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันเข้าทำสัญญาวอร์แรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) **เกินกว่า 8%** และ **เงินบาทแข็งค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญาวอร์แรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)

- Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc คือ 110 และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 31.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

- ผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง คือ $(110 / 100) - 1 = 10\%$

- ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)

$$= \text{USD } 1,000,000 \times \text{PR } (100\%) \times 10\%$$

$$= \text{USD } 100,000 \text{ ซึ่งเท่ากับ } 10\%$$

โดยเมื่อแลกเปลี่ยนผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์แรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) มาเป็นเงินบาท ผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ คือ

$$= \text{USD } 100,000 \times 31 \text{ บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ}$$

$$= 3,100,000 \text{ บาทซึ่งเท่ากับ } 9.69\%$$

ตัวอย่างตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	ผลตอบแทนที่ได้รับ + เงินที่ลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงิน ในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ	89	28,480,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 : สัญญาออร์แวนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option)	11	3,520,000	3,100,000
รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบ อายุโครงการ			35,100,000 (หรือคิดเป็น 3.13% ต่อปี)

การจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 5,580,000 = 35,100,000 บาท

กรณีที่ 3.2 Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงเท่ากับหรือสูงกว่า Fund Initial Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันเข้าทำสัญญาออร์แวนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) **เกินกว่า 8%** และ **เงินบาทอ่อนค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาทรัพย์สินอ้างอิงของสัญญาออร์แวนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option)

- Fund Final Level ของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc คือ 110 และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 33.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
- ผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง คือ $(110 / 100) - 1 = 10\%$

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option)

$$= \text{USD } 1,000,000 \times \text{PR (100\%)} \times 10\%$$

$$= \text{USD } 100,000 \text{ ซึ่งเท่ากับ } 10\%$$

โดยเมื่อแลกเปลี่ยนผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option) มาเป็นเงินบาท ผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ คือ

$$= \text{USD } 100,000 \times 33 \text{ บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ}$$

$$= 3,300,000 \text{ บาท ซึ่งเท่ากับ } 10.31\%$$

ตัวอย่างตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	ผลตอบแทนที่ได้รับ + เงินที่ลงทุน (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงิน ในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ	89	28,480,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 : สัญญาออร์แวนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Call Option)	11	3,520,000	3,300,000

รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ			35,300,000 (หรือคิดเป็น 3.33% ต่อปี)
--	--	--	---

การจ่ายคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 5,940,000 = 35,300,000 บาท

สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)

กรณี ที่	สถานการณ์ ค่าเงินบาท เมื่อเทียบกับ เงินดอลลาร์ สหรัฐฯ	Fund Final Level ของ กองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วัน พิจารณาทรัพย์สินอ้างอิง	ส่วนที่ 1 : ตรา สารหนี้และ/ หรือเงินฝากทั้ง ในประเทศและ ต่างประเทศ (บาท)	ส่วนที่ 2 : สัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือ สัญญาออพชั่น (Call Option)(บาท)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ ณ วัน ครบอายุ โครงการ (บาท)
1		Fund Final Level ต่ำกว่า Fund Initial Level ณ วันเข้า ทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option)	32,000,000	0	32,000,000
2.1	เงินบาทแข็งค่า	Fund Final Level เท่ากับหรือ สูงกว่า Fund Initial Level ณ วัน เข้าทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) แต่ไม่เกินกว่า 8%	32,000,000	2,480,000	34,480,000 (หรือคิดเป็น 2.52% ต่อปี)
2.2	เงินบาทอ่อนค่า	Fund Final Level เท่ากับหรือ สูงกว่า Fund Initial Level ณ วัน เข้าทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) แต่ไม่เกินกว่า 8%	32,000,000	2,640,000	34,640,000 (หรือคิดเป็น 2.68% ต่อปี)
3.1	เงินบาทแข็งค่า	Fund Final Level เท่ากับหรือ สูงกว่า Fund Initial Level ณ วันเข้าทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญา ออพชั่น (Call Option) เกิน กว่า 8%	32,000,000	3,100,000	35,100,000 (หรือคิดเป็น 3.13% ต่อปี)
3.2	เงินบาทอ่อนค่า	Fund Final Level เท่ากับหรือ สูงกว่า Fund Initial Level ณ วันเข้าทำสัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญา	32,000,000	3,300,000	35,300,000 (หรือคิดเป็น 3.33% ต่อปี)

		อปชั่น (Call Option) เกินกว่า8%			
--	--	---------------------------------	--	--	--

หมายเหตุ : ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงในตารางข้างต้น

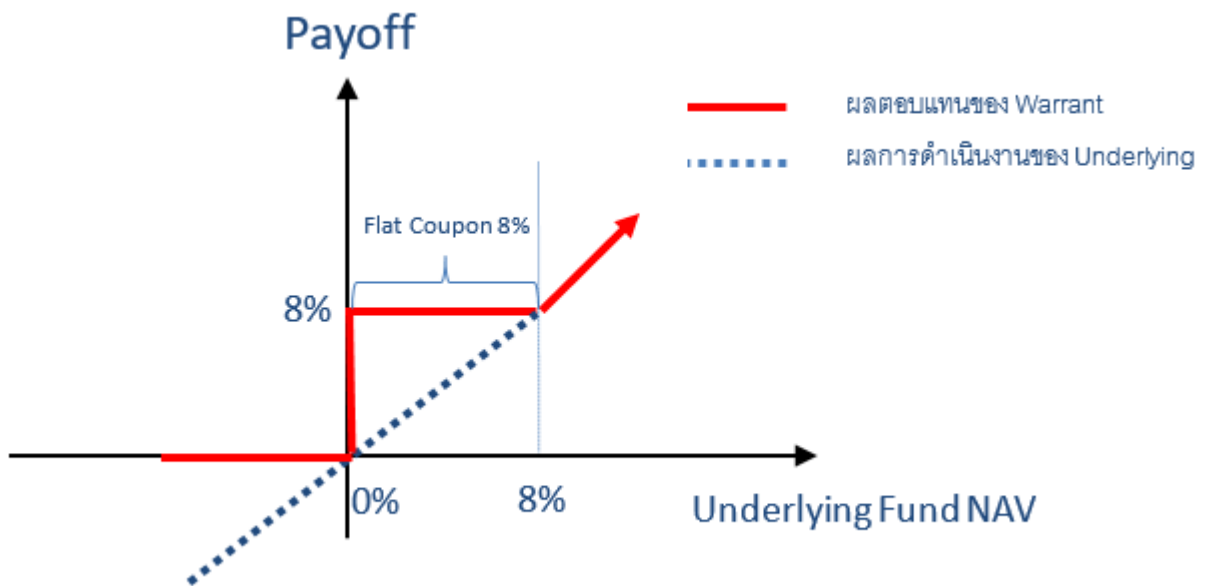
3) ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ที่ สัญญาออร์แวนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาอปชั่น (Call Option) ใช้อ้างอิง

Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc เป็นกองทุนที่จัดตั้งในประเทศ Luxembourg โดยมีกลยุทธ์ในการบริหารพอร์ตการลงทุนที่ยืดหยุ่น มีการกระจายการลงทุนแบบเชิงรุก (Active Management) ไปยังตราสารหนี้ที่หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ผลตอบแทนสูง (High Yield) ตราสารหนี้ระดับ Investment Grade ที่ออกโดยทั้งภาครัฐและภาคเอกชน และตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ทั่วโลก โดยผู้จัดการกองทุนจะวิเคราะห์เศรษฐกิจมหภาค (Top-Down) และวิเคราะห์เชิงพื้นฐาน (Bottom up) ควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน เพื่อเป้าหมายในการสร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่เป็นบวกในทุกภาวะตลาด (Absolute Return Mindset)

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ :

https://www.jupiteram.com/hk/en/Individual-Investors/Document-Library?literature_funds=Jupiter%20Dynamic%20Bond

แผนภาพ Pay off diagram



ข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิอ้างอิงของสัญญาวอร์เรนต์ (Call Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc

Cumulative Performance in EUR Acc (%)					
	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs	Since Launch
The Fund (Class L) ²	3.5	1.0	4.7	10.6	16.9



Calendar Year Performance in EUR Acc (%)					
	2018	2017	2016	2015	2014
The Fund (Class L) ²	-3.8	1.6	3.9	1.5	6.3

² Source: FE (www.financialexpress.net), NAV to NAV, gross income reinvested.

ข้อมูลกองทุน Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

คำอธิบายเพิ่มเติม

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเพิ่มเติม

- 1. ความเสี่ยงทางการตลาด (Market Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สถานะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า
- 2. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูง (High Yield Instruments)** กองทุนอาจลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้อื่นๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงตราสารหนี้และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และที่ไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูง ตราสารเหล่านี้มักไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และมักมีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมีความโปร่งใสน้อยกว่า และมีส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อกับราคาเสนอขายที่กว้างกว่า นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารไม่ได้มีหลักทรัพย์ซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งใดๆ ซึ่งทำให้การป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าวทำได้ยากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน เกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามกำหนด ซึ่งสูงกว่าผู้ออกตราสารที่มีผลตอบแทนต่ำกว่า เนื่องจากโดยทั่วไป ตราสารที่มีผลอัตราผลตอบแทนสูงมักจะมี ความผันผวนสูงกว่า และอาจเป็นตราสารด้อยสิทธิกว่าตราสารหรือภาระผูกพันอื่นๆ ที่มีอยู่ของผู้ออกตราสารซึ่งอาจได้รับการค้ำประกันจากทรัพย์สินทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารดังกล่าวอาจไม่ได้ให้คำรับรองทางการเงิน (financial covenants) ใดๆ หรืออยู่ภายใต้ข้อจำกัดเกี่ยวกับการก่อหนี้เพิ่มเติมใดๆ ซึ่งส่งผลให้ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวของกองทุนสูงขึ้น มูลค่าตลาดของตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะสะท้อนถึงพัฒนาการของธุรกิจมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งจะตอบสนองกับความผันผวนของระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยทั่วไปเป็นหลัก และมีแนวโน้มที่จะมีความอ่อนไหวกับสถานะเศรษฐกิจ มากกว่าตราสารที่จะได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ บริษัทที่ออกตราสารเหล่านี้มักจะมีหนี้สูง (highly leveraged) และอาจจะไม่มีวิธีการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่น ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่การถดถอยของภาวะเศรษฐกิจครั้งใหญ่อาจมีผลกระทบต่อตลาดสำหรับตราสารประเภทนี้ อย่างร้ายแรง และอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของตราสารประเภทนี้ นอกจากนี้ มีความเป็นไปได้ที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถของผู้ออกตราสารที่จะชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ทำให้มีความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวมากขึ้น
- 3. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)** สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)
- 4. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

5. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

6. ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือข้อกฎหมาย

7. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	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
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

8. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

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

(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทยซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ