

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ทวิน สตรัคเจอร์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1

Principal Twin Structured Complex Return 1Y1 Fund

PRINCIPAL TWIN1Y1

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมผสม , กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน,

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมถึงหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ด. เห็นชอบให้ลงทุนได้ ประมาณร้อยละ 97.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.00 – 3.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ทั้งนี้ หากมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน และจะไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์
- กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน
 - กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)
 - (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 17 พฤษภาคม 2567
วันเริ่มต้น class	N/A
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน
ผู้จัดการกองทุน	
คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์	วันที่จดทะเบียนกองทุน
คุณปัญชรัสมิ สิวราภรณ์	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช้การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงระยะเวลา 1 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลัง

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเรื่องมีอบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.principal.th

การซื้อหน่วยลงทุน*

วันที่ทำการซื้อ : เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวช่วง IPO (8 – 15 พฤษภาคม 2567)
 เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
 การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000 บาท
 การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน*

วันที่ทำการขายคืน : บริษัทจัดการจะจัดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทั้งหมดภายใน 5 วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุโครงการ

เวลาทำการ : -

การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :

ภายใน 5 วันทำการหลังจากวันที่บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยจะนำเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน PRINCIPAL TREASURY ทั้งจำนวน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นอย่างอื่น

*โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14%	0.25%
การรับซื้อคืน	1.07%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14%	0.25%
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.07%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	จ่ายตามจริง

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน/ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน/ การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ตามประเภทของผู้ลงทุน ตามมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคต โดยจะประกาศให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนมีการเปลี่ยนแปลงผ่านช่องทางที่บริษัทจัดการกำหนด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14%	0.214%*
รวมค่าใช้จ่าย	6.22%	ไม่เกินอัตราสูงสุด

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนในอัตราที่เรียกเก็บจริงแต่ไม่เกินอัตราร้อยละ 2.14 ต่อปีของมูลค่าที่จดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม โดยทางบัญชีบริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนทั้งจำนวนในวันที่ถูกเรียกเก็บหรืออาจพิจารณาทยอยปรับเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้น และจะเรียกเก็บจากกองทุนภายในระยะเวลาไม่เกิน 90 วันนับจากวันที่จดทะเบียนกองทุน

บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

*โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ยังไม่มีข้อมูล

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ยังไม่มีข้อมูล

การลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

ยังไม่มีข้อมูล

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนณที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงความเสี่ยงที่อาจขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

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

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่ได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอมบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

รายละเอียดการลงทุน :

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 97.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน*	สัดส่วนการลงทุน และเงินลงทุน (% NAV)	ผลตอบแทนของตราสารในรูป ของเงินบาทโดยประมาณ (ต่อปี)**** (% Change)	เงินลงทุนและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ (% NAV)
เงินลงทุน**	100.00%		
หักค่าใช้จ่ายกองทุนโดยประมาณ***	-0.32%		
เงินลงทุนคงเหลือเพื่อการลงทุน (% of nav)	99.68%		
รายละเอียดส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสาร ทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	97.93%	2.11%	100.00%

บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน
*บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของ ตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้
ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

**เงินลงทุน = เงินลงทุนเริ่มต้นหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in Fee)

*** ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียม การจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม

**** ข้อมูลจากอัตราผลตอบแทนที่เสนอโดยผู้ออกตราสาร หรือจากผู้ขาย ณ วันที่ 12 เมษายน 2567

หมายเหตุ: กองทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินลงทุน ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันไว้ได้

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 – 3.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 (NKY index)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

ดัชนีอ้างอิง	ดัชนี Nikkei 225 (NKY index)
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์
วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับของดัชนีอ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR)	35% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.4% โดยจะได้รับในกรณีดังต่อไปนี้ 1. เมื่อราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับตัวลดลงเกิน -20% หรือเพิ่มขึ้นเกิน +20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา 2. เมื่อราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงไม่ถึง -5% หรือ เพิ่มขึ้นไม่ถึง +5% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
Barrier level	+20%, -20% (กรอบสูงสุดของค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (การเพิ่มขึ้น +20% หรือลดลง -20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา))
Strike Level	+5%, -5% (ระดับการใช้สิทธิสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงปรับลดลง -5% หรือเพิ่มขึ้น +5% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา))

In-The-Money	เหตุการณ์ที่ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงตั้งแต่ -5% ถึง -20% หรือ เพิ่มขึ้นตั้งแต่ +5% ถึง +20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
Out-of-The- Money	เหตุการณ์ที่ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงไม่ถึง -5% หรือ เพิ่มขึ้นไม่ถึง +5% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง	(ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดตั้งแต่วันทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) -1
ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน	ค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐ ณ วันคำนวณผลตอบแทน / ค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา วันคำนวณผลตอบแทน คือวันทำการถัดจากวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของสกุลเงินต่างประเทศที่จะส่งผลกระทบต่อค่าราคา
ขนาดสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง	ดัชนี Nikkei 225 (NKY index) เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ที่สุดจำนวน 225 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) โดยใช้วิธีการคำนวณแบบใช้ดัชนีตราสารทุนถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตลาด (Price-Weighted equity Index) ซึ่งสะท้อนภาพรวมการเคลื่อนไหวของหุ้นในตลาดญี่ปุ่นได้เป็นอย่างดี โดยปัจจุบัน (ณ 31 มกราคม 2567) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 10.94% คือ FAST RETAILING CO., LTD. ทั้งนี้ ดัชนีจะมีการทบทวนทุก 6 เดือน ในเดือนเมษายน และเดือนตุลาคมของทุกปี ดัชนี Nikkei 225 ถูกคำนวณและเผยแพร่รายวันตั้งแต่ปี 1950 โดยบริษัท Nikkei Inc. ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องและมีความอิสระจากบริษัทจัดการ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี Nikkei 225 (NKY index) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกดัชนีอ้างอิงที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศดัชนีอ้างอิงไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาดัชนีอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนีอ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 5) คู่สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย การเสียภาษี ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือค่า Barrier และ/หรือราคาใช้สิทธิ (Strike Level) และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือค่า Barrier และ/หรือราคาใช้สิทธิ (Strike Level) และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปรับ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือค่า Barrier และ/หรือราคาใช้สิทธิ (Strike Level) และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)

เงื่อนไขการจ่ายเงินลงทุน*และผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

เหตุการณ์	เงื่อนไข	เงินลงทุน* และผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงเกิน -20% หรือเพิ่มขึ้นเกิน + 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($X < -20\%$ หรือ $X > +20\%$)	ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน* + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงตั้งแต่ -5% ถึง -20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($-20\% \leq X \leq -5\%$)	ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน* + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินลงทุน}^* \times \text{ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน}$
กรณีที่ 3	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นตั้งแต่ +5% ถึง +20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($+5\% \leq X \leq +20\%$)	ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน* + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินลงทุน}^* \times \text{ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน}$
กรณีที่ 4	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงไม่ถึง -5% หรือเพิ่มขึ้นไม่ถึง +5% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($-5\% < X < +5\%$)	ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน* + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน

หมายเหตุ: การพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ใดที่เกี่ยวข้อง

* เงินลงทุน = เงินลงทุนเริ่มต้นหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in Fee)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญามีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสภาวะตลาดมีความผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์จะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางธนาคารคู่ค้า ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับดัชนีอ้างอิง และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการดัชนีอ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณราคามีการเปลี่ยนแปลง ดัชนีอ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการดัชนีอ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์มีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ธนาคารคู่ค้าจะทำการคำนวณราคาสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์เพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญาก่อนกำหนด

ธนาคารคู่ค้าในฐานะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นผู้กำหนดราคาในตลาดรองโดยคำนึงถึงสภาวะตลาด และไม่รับรองว่า จะมีการซื้อขายหลักทรัพย์ในราคาดังกล่าว ทั้งนี้ ธนาคารคู่ค้าอาจระงับหรือยุติการจัดทำราคาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ธนาคารคู่ค้าและบริษัทในเครืออาจมีบทบาทต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ซึ่งอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ที่เกิดขึ้นจากบทบาทที่ดำเนินการเกี่ยวกับสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์

ธนาคารคู่ค้าขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงหรือยุติการแต่งตั้งตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) โดยมีเงื่อนไขว่าจะมีตัวแทนการคำนวณตลอดเวลา ทั้งนี้ การยุติดังกล่าวจะแจ้งให้กับกองทุนทราบตามที่ระบุไว้ โดยตัวแทนการคำนวณอาจมอบหมายภาระหน้าที่และหน้าที่ใดๆ ของตนให้กับบุคคลที่สามตามที่เห็นสมควร

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญาที่มีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสภาวะตลาดมีการผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ ในบางสถานการณ์สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์อาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด เช่น ความไม่ชอบด้วยกฎหมาย และเหตุผลเกี่ยวกับภาษี นอกจากนี้ อาจมีการยกเลิกและไถ่ถอนสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ก่อนกำหนดในกรณีอื่นๆ ตามที่ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) กำหนด หรือตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขอื่นตามข้อกำหนดของสัญญา ตามที่ธนาคารคู่ค้าระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

สมมติฐาน:

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน และเงินลงทุน (% NAV)	ผลตอบแทนของตราสารในรูปของ เงินบาทโดยประมาณ (ต่อปี) (% Change)	เงินลงทุน*และผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ (% NAV)
เงินลงทุน*	100.00%		
หักค่าใช้จ่ายกองทุนโดยประมาณ**	-0.32%		
เงินลงทุนคงเหลือเพื่อการลงทุน	99.68%		
รายละเอียดส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือ ต่างประเทศ	97.93%	2.11%	100.00%
รายละเอียดส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์ແນท์	1.75%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาสัญญาออพชั่น (Option) หรือออร์ແນท์ (Warrant) ตามตารางข้างล่าง	

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะระบุสัดส่วนการลงทุนและอัตราผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

*เงินลงทุน = เงินลงทุนเริ่มต้นหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in Fee)

**ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาออร์ແນท์ (Warrant) ที่เข้าไปลงทุนในส่วนที่ 2 ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY index) มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์ແນท์ คือ 35%
- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์ແນท์ คือ 0.4%
- Barrier level จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์ແນท์ คือ +20% ,-20%
- Strike Level จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์ແນท์ คือ +5% ,-5%

ระดับของดัชนี Nikkei 225 ตามตารางดังนี้

กรณีที่	ระดับของดัชนี Nikkei 225 ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ระดับของดัชนี Nikkei 225 ระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง)	ระดับของดัชนี Nikkei 225 ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
1	38,000	น้อยกว่า 30,400 หรือ มากกว่า 45,600 (ลดลงเกิน -20% หรือ เพิ่มขึ้นเกิน + 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา (เนื่องจากเข้าเกณฑ์ตั้งแต่ระหว่างอายุสัญญาแล้ว)
		อยู่ในช่วง 30,400 - 45,600 (ลดลงไม่เกิน -20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน +20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 30,400 หรือ มากกว่า 45,600 (ลดลงเกิน -20% หรือ เพิ่มขึ้นเกิน + 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
2	38,000	อยู่ในช่วง 30,400 - 45,600 (ลดลงไม่เกิน -20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน +20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	อยู่ในช่วง 30,400 – 36,100 (ลดลงตั้งแต่ -5% ถึง -20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
3	38,000	อยู่ในช่วง 30,400 - 45,600 (ลดลงไม่เกิน -20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน +20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	อยู่ในช่วง 39,900 – 45,600 (เพิ่มขึ้นตั้งแต่ +5% ถึง +20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
4	38,000	อยู่ในช่วง 30,400 - 45,600 (ลดลงไม่เกิน -20% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน +20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	อยู่ในช่วง 36,100.01-39,899.99 (ปรับลดลงไม่ถึง -5% หรือ เพิ่มขึ้นไม่ถึง +5% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา และวันคำนวณผลตอบแทน = 34 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินลงทุน* (บาท) (1)	ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น หรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินลงทุน*และ ผลตอบแทนทั้งหมด เมื่อ ครบอายุโครงการ** (บาท) (1)+(2)
กรณีที่ 1	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงเกิน -20% หรือเพิ่มขึ้นเกิน +20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($X < -20\%$ หรือ $X > +20\%$)	1,000,000	ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญา = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = $0.4\% \times 1,000,000 \times (34/34)$ = 4,000	1,004,000 (หรือคิดเป็น 0.4%)
กรณีที่ 2	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงตั้งแต่ -5% ถึง -20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($-20\% \leq X \leq -5\%$) [กรณีตัวอย่างราคาดัชนีลดลง -20%]	1,000,000	ผลตอบแทนจากสัญญา = ค่า PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = $35\% \times 1 \times [30,400/38,000] - 1 \times 1,000,000 \times (34/34)$ = 70,000	1,070,000 (หรือคิดเป็น 7%)
กรณีที่ 3	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นตั้งแต่ +5% ถึง +20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($+5\% \leq X \leq +20\%$) [กรณีตัวอย่างราคาดัชนีเพิ่มขึ้น +20%]	1,000,000	ผลตอบแทนจากสัญญา = ค่า PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = $35\% \times 1 \times [45,600/38,000] - 1 \times 1,000,000 \times (34/34)$ = 70,000	1,070,000 (หรือคิดเป็น 7%)
กรณีที่ 4	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงไม่ถึง -5% หรือ เพิ่มขึ้นไม่ถึง +5% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($-5\% < X < +5\%$)	1,000,000	ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญา = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = $0.4\% \times 1,000,000 \times (34/34)$ = 4,000	1,004,000 (หรือคิดเป็น 0.4%)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินลงทุนและและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* เงินลงทุน = เงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in Fee)

** จำนวนเงินการจ่ายเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

	1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) <u>ณ วันเริ่มต้นสัญญา</u>	34 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ	34 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) <u>ณ วันคำนวณผลตอบแทน</u>	32 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ	36 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

วันคำนวณผลตอบแทน คือวันทำการถัดจากวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง

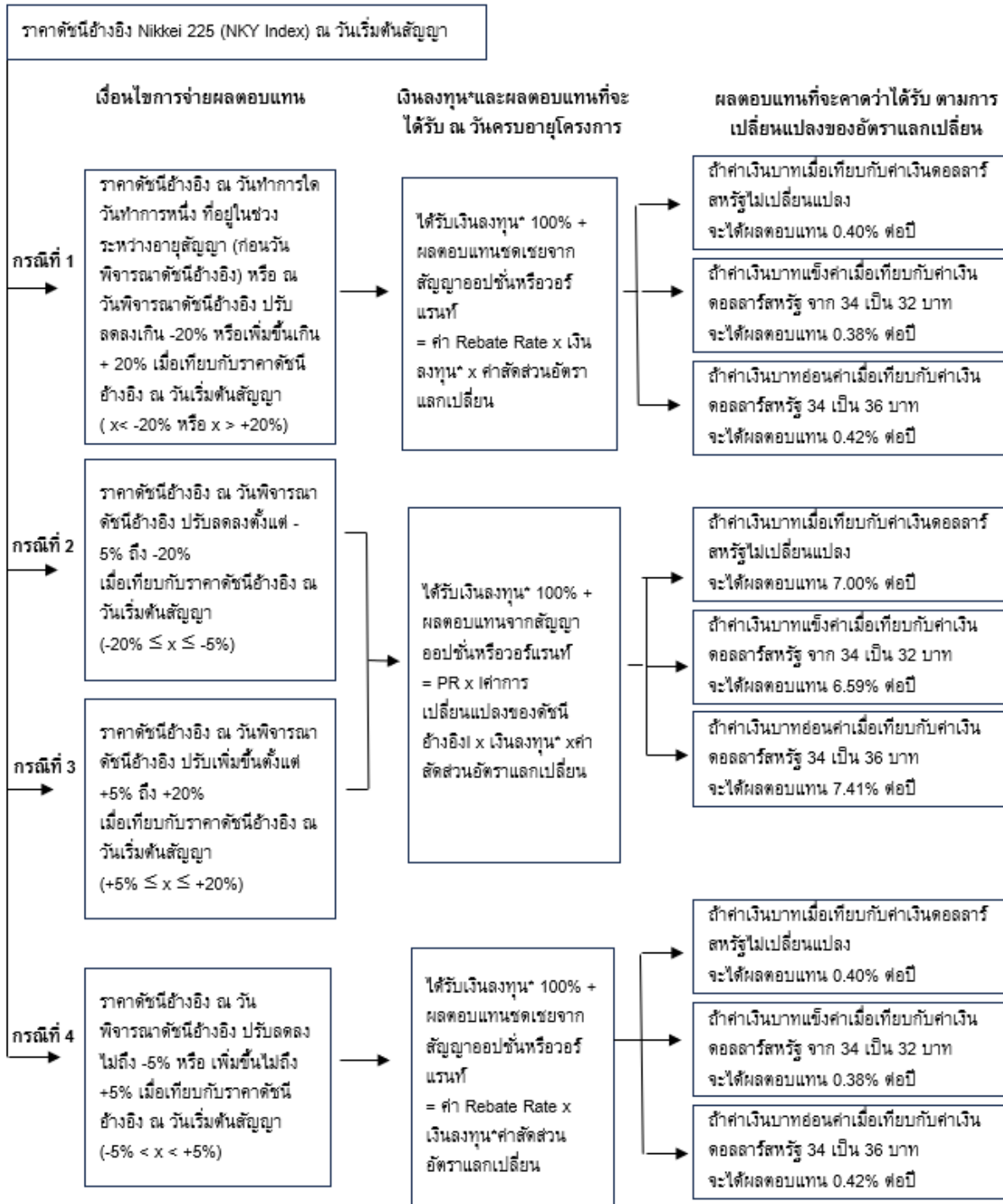
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาท เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินลงทุน* (บาท) (1)	ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น หรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินลงทุน*และผลตอบแทนทั้งหมด เมื่อครบอายุโครงการ** (บาท) (1)+(2)
1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 34 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ เป็น 32 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ	1,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญา = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = (0.4% x 1,000,000) x (32/34) = 3,764.71 บาท	1,000,000 + 3,764.71 = 1,003,764.71 บาท (คิดเป็น 0.38% ต่อปี)
-กรณีลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน	1,000,000 บาท	กรณีที่ 2 [กรณีที่ตัวอย่างราคาดัชนี ลดลง -20%] ผลตอบแทนจากสัญญา = ค่า PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = 35% x [30,400/38,000]-1 x 1,000,000) x (32/34) = 65,882.35 บาท	1,000,000 + 65,882.35 = 1,065,882.35 บาท (คิดเป็น 6.59% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 3 [กรณีที่ตัวอย่างราคาดัชนี เพิ่มขึ้น +20%] ผลตอบแทนจากสัญญา = ค่า PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = 35% x [45,600/38,000]-1 x 1,000,000) x (32/34) = 65,882.35 บาท	1,000,000 + 65,882.35 = 1,065,882.35 บาท (คิดเป็น 6.59% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 4 ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญา = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = (0.4% x 1,000,000) x (32/34) = 3,764.71 บาท	1,000,000 + 3,764.71 = 1,003,764.71 บาท (คิดเป็น 0.38% ต่อปี)
1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 34 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ เป็น 36 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ	1,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญา = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = (0.4% x 1,000,000) x (36/34) = 4,235.29 บาท	1,000,000 + 4,235.29 = 1,004,235.29 บาท (คิดเป็น 0.42% ต่อปี)
-กรณีลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน	1,000,000 บาท	กรณีที่ 2 [กรณีที่ตัวอย่างราคาดัชนี ลดลง -20%] ผลตอบแทนจากสัญญา = ค่า PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = 35% x [30,400/38,000]-1 x 1,000,000) x (36/34) = 74,117.65 บาท	1,000,000 + 74,117.65 = 1,074,117.65 บาท (คิดเป็น 7.41% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 3 [กรณีที่ตัวอย่างราคาดัชนี เพิ่มขึ้น +20%] ผลตอบแทนจากสัญญา = ค่า PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = 35% x [45,600/38,000]-1 x 1,000,000) x (36/34) = 74,117.65 บาท	1,000,000 + 74,117.65 = 1,074,117.65 บาท (คิดเป็น 7.41% ต่อปี)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 4 ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญา = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน = (0.4% x 1,000,000) x (36/34) = 4,235.29 บาท	1,000,000 + 4,235.29 = 1,004,235.29 บาท (คิดเป็น 0.42% ต่อปี)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* เงินลงทุน = เงินลงทุนเริ่มต้นหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in Fee)

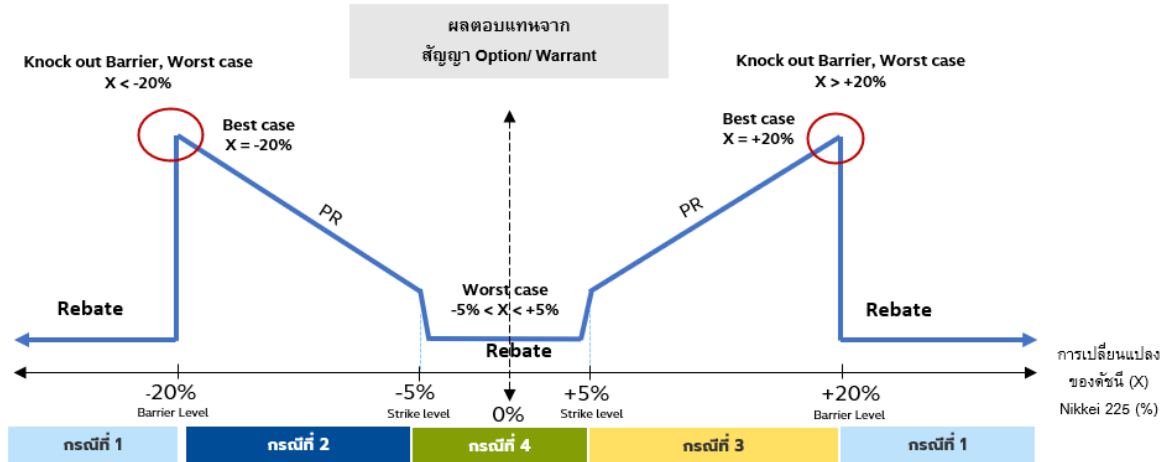
** จำนวนเงินการจ่ายเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินลงทุนและผลตอบแทน



* เงินลงทุน = เงินลงทุนเริ่มต้นหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in Fee) ภายใต้สมมุติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระหนี้

ตัวอย่าง Pay-off diagram ของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์



สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนจะลงทุน มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Twin-Win กองทุนจะพิจารณาระดับราคาของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง และ ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ดังต่อไปนี้

กรณีที่ 1 ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา หรือ ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงเกิน -20% หรือเพิ่มขึ้นเกิน +20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($x < -20\%$ หรือ $x > +20\%$)

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินลงทุน*คืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน

กรณีที่ 2 ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงตั้งแต่ -5% ถึง -20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($-20\% \leq x \leq -5\%$)

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินลงทุน*คืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $PR \times |\text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง}| \times \text{เงินลงทุน*} \times \text{ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน}$

กรณีที่ 3 ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นตั้งแต่ +5% ถึง +20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($+5\% \leq x \leq +20\%$)

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินลงทุน*คืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $PR \times |\text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง}| \times \text{เงินลงทุน*} \times \text{ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน}$

กรณีที่ 4 ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงไม่ถึง -5% หรือ เพิ่มขึ้นไม่ถึง +5% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ($-5\% < x < +5\%$)

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินลงทุน*คืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

= ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน

* เงินลงทุน = เงินลงทุนเริ่มต้นหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in Fee)

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

ดัชนี Nikkei 225 (NKY index) เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ที่สุดจำนวน 225 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) โดยใช้วิธีการคำนวณแบบใช้ดัชนีตราสารทุนถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตลาด (Price-Weighted equity Index) ซึ่งสะท้อนภาพรวมการเคลื่อนไหวของหุ้นในตลาดญี่ปุ่นได้เป็นอย่างดี โดยปัจจุบัน (ณ 31 มกราคม 2567) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 10.94% คือ FAST RETAILING CO., LTD. ทั้งนี้ ดัชนีจะมีการทบทวนทุก 6 เดือน ในเดือนเมษายน และเดือนตุลาคมของทุกปี

ดัชนี Nikkei 225 ถูกคำนวณและเผยแพร่รายวันตั้งแต่ปี 1950 โดยบริษัท Nikkei Inc. ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องและมีความอิสระจากบริษัทจัดการ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี Nikkei 225 (NKY index) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/>

การกำหนดช่วงความกว้างของค่า Barrier Level จะพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝาก รวมถึงปัจจัยด้านต้นทุนในการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ โดยตราสารที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีโอกาสผิดนัดชำระหนี้ต่ำ มีผลต่อการกำหนดค่า Barrier Level ในระดับไม่กว้างมาก แต่หากตราสารที่มีคุณภาพด้อยลง จะมีผลต่อการกำหนดค่า Barrier Level ได้กว้างขึ้น

ทั้งนี้ จากข้อมูลสถิติการเคลื่อนไหวของดัชนี Nikkei225 ในอดีตที่ผ่านมา (ข้อมูลรายวันตั้งแต่วันที่ 21 ก.พ. 2562 ถึงวันที่ 21 ก.พ. 2567) มีความน่าจะเป็นที่ผลตอบแทนในระยะเวลา 1 ปีใดๆ ของดัชนี Nikkei225 จะปิดในกรอบ +20% และ -20% ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง คิดเป็น 72% ของจำนวนข้อมูลทั้งหมด จึงเป็นเหตุผลที่ ค่า Barrier Level +20% และ -20% เป็นระดับเหมาะสม สอดรับกับอัตราผลตอบแทนที่ได้รับและต้นทุนค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น แต่อย่างไรก็ดีการพิจารณาข้อมูลดังกล่าว ไม่ได้นำหลักเกณฑ์การเกิดเหตุการณ์ Knock Out ในแต่ละวันเข้ามาร่วมพิจารณาด้วย ดังนั้น จึงมีข้อจำกัดทางสถิติในการที่ผู้ลงทุนนำมาใช้ ในการคาดการณ์ผลตอบแทนของกองทุน รวมถึงผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของ ดัชนี Nikkei225 ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



ค่า Standard Deviation = 16.64% (จาก Bloomberg ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567)

ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2562 – 22 กุมภาพันธ์ 2567

ความผันผวนของราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาหรือตราสารอ้างอิง เป็นเพียงข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้า หรือตัวแปรในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้