

“กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ชาร์คฟิน สตรัคเจอร์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 6M1

Principal Sharkfin Structured Complex Return 6M1 Fund

PRINCIPAL SHARK6M1

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมผสม , กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน,

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมถึงหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. เห็นชอบให้ลงทุนได้ ประมาณร้อยละ 95.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 97.00 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ
- กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือวอร์เรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของกองทุน TLT ETF โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.00 – 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ทั้งนี้ หากมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน และจะไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์เรนต์
- กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน
 - กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)
 - (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และสัญญาออพชั่นหรือวอร์เรนต์ ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 10 เมษายน 2567 (ประมาณการ)
วันเริ่มต้น class	N/A
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 6 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 5 เดือน และไม่เกิน 7 เดือน
ผู้จัดการกองทุน	
คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์	วันที่จดทะเบียนกองทุน
คุณปัญชรัสมิ สิวราภรณ์	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเรื่องมี
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้
ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.principal.th

การซื้อหน่วยลงทุน*

วันทำการซื้อ : เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวช่วง IPO (1 - 9 เมษายน 2567) **วันสุดท้ายของการเสนอขาย IPO บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์รับชำระค่าส่งซื้อหน่วยลงทุนเฉพาะเงินสดหรือเงินโอน เท่านั้น**

เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน*

วันทำการขายคืน : บริษัทจัดการจะจัดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทั้งหมดภายใน 5 วันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุโครงการ

เวลาทำการ : -

การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :

ภายใน 5 วันทำการนับจากวันที่บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยจะโอนผลตอบแทนเข้าบัญชีเงินฝากตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้ทั้งจำนวน 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%	0.50%
การรับซื้อคืน	1.07%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14%	0.50%
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%	0.535%*
รวมค่าใช้จ่าย	6.22%	ไม่เกินอัตราสูงสุด*

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ในอัตราที่เรียกเก็บจริงแต่ไม่เกินอัตราร้อยละ 2.14 ต่อปีของมูลค่าที่จดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม โดยทางบัญชีบริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนทั้งจำนวนในวันที่ถูกเรียกเก็บหรืออาจพิจารณาทยอยปรับเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้น และจะเรียกเก็บจากกองทุนภายในระยะเวลาไม่เกิน 90 วันนับจากวันที่จดทะเบียนกองทุน

บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

*โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในเอกสารแนบ

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในเอกสารแนบ

การลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในเอกสารแนบ

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง 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 ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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 โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ 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 :

เงินลงทุนถูกแบ่งออกเป็น 2 ส่วน รายละเอียด ดังนี้

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 95.00% – 99.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 97.00% ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ตารางที่ 1 แสดงรายละเอียดการลงทุนในส่วนที่เป็นตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก

ตราสารที่คาดว่าจะลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	ประมาณสัดส่วนการลงทุนเมื่อเทียบกับเงินลงทุน**	ประมาณค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (ต่อ 6 เดือน)****
ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาล	ระดับลงทุน	96.45%	0.5136%
อัตราผลตอบแทนของตราสาร โดยประมาณ (ต่อ 6 เดือน) (ในรูปสกุลเงินบาท)*****			1.10%
เงินลงทุนสุทธิ*** และผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อ 6 เดือน) (ในรูปสกุลเงินบาท)	-		97.50%

บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

*บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยอาจลงทุนในตัวเงินคลังสิงคโปร์ พันธบัตรรัฐบาลสิงคโปร์ ตัวเงินคลังญี่ปุ่น และ/หรือ พันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้การดูแลของกองทุนของบริษัทจัดการ และหากมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศในส่วนนี้ ผู้จัดการกองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน การเปลี่ยนแปลงนี้อาจทำให้ประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

**เงินลงทุน เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee)

***เงินลงทุนสุทธิ เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ต้นทุนของอุปชั่นหรือวอร์แรนท์ - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) - ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

****ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุนสามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่ต้นทุนของอุปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่เสนอโดยผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไปหรือกองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

*****อัตราผลตอบแทนที่แสดงเป็นอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในรูปของเงินบาทโดยประมาณ (ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567) เท่านั้น ไม่ใช้การรับประกันผลตอบแทน โดยผลตอบแทนนี้สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามสถานการณ์ตลาดการลงทุน

หมายเหตุ:

กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 – 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) ประเภทสัญญาอุปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF)

ตารางที่ 2 แสดงรายละเอียดรายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาอุปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาอุปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน	
สินทรัพย์อ้างอิง	กองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF)
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 6 เดือน (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาอุปชั่นหรือวอร์แรนท์
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินราคาของสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR)	85% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่กำหนดโดยสัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
Knock-out Barrier	$S_t > 20\%$; ราคาของสินทรัพย์อ้างอิงเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญาในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง (กรอบสูงสุดของอัตราเปลี่ยนแปลงราคาเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญาที่คาดการณ์ไว้ (การเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับอัตราเปลี่ยนแปลงราคาเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ณ วันเริ่มต้นสัญญา)) S_t คือ ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่ใด ๆ เมื่อเทียบกับราคา ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง	(ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดตั้งแต่วันทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน	ค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐ ณ วันคำนวณผลตอบแทน / ค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยที่วันคำนวณผลตอบแทน คือ วันทำการถัดไปนับจากวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง โดยไม่นับรวมวันหยุดทำการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการใด ๆ กับสกุลเงินต่างประเทศที่จะส่งผลการชำระราคา
ขนาดสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณ 100% ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	กองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) เป็นกองทุน ETF หรือ Exchange Traded Fund ที่มีนโยบายการลงทุนในตั๋วเงินคลัง และ/หรือพันธบัตรของประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสินทรัพย์คุณภาพสูง ได้รับการจัดอันดับระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) โดย TLT ETF จะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 20 ปี กองทุน TLT ETF เป็นกองทุนที่บริหารงานโดยบริษัท BlackRock ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนที่ใหญ่ที่สุดโลก มีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการประมาณ 10 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566) ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องและมีความอิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน TLT ETF เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.ishares.com/us/products/239454/ishares-20-year-treasury-bond-etf
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกสินทรัพย์อ้างอิงที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศสินทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณสินทรัพย์อ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 5) คู่สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารลูกค้า
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือค่า Knock-out Barrier เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือค่า Knock-out Barrier ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิปรับอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือค่า Knock-out Barrier

ตารางที่ 3 แสดงเงื่อนไขการจ่ายเงินลงทุนสุทธิ* และผลตอบแทนที่ได้รับ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง (ครบอายุโครงการ)

เหตุการณ์	เงื่อนไข	จำนวนเงินที่ได้รับ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ 1	$S_t > 20\%$ ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	เฉพาะส่วนที่ 1 คือ เงินลงทุนสุทธิ* + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้
กรณีที่ 2	$S_t < 0\%$ ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงต่ำกว่า 0% (ติดลบ) เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	เฉพาะส่วนที่ 1 คือ เงินลงทุนสุทธิ* + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้
กรณีที่ 3	$0\% \leq S_t \leq 20\%$ ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงอยู่ระหว่าง 0% และ 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ส่วนที่ 1 คือ เงินลงทุนสุทธิ* + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ ส่วนที่ 2 คือ ผลตอบแทนจากการลงทุนในออพชั่นหรือวอร์แรนท์ โดยที่ ผลตอบแทนจากการลงทุนในออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = อัตราส่วนร่วม (PR) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินลงทุน** x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน

* เงินลงทุนสุทธิ เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ต้นทุนของออพชั่นหรือวอร์แรนท์ - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) - ค่าธรรมเนียมเรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

** เงินลงทุน เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee)

หมายเหตุ: การพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาอัตราเปลี่ยนแปลงราคาเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ทุกสิ้นวันทำการของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใด ๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชันหรือวอร์เรนท เช่น คู่สัญญา มีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสภาวะตลาดมีความผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชันหรือวอร์เรนทให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชันหรือวอร์เรนทที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของสัญญาออพชันหรือวอร์เรนทจะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางธนาคารคู่ค้า ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์อ้างอิง และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณราคามีการเปลี่ยนแปลง สินทรัพย์อ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้สัญญาออพชันหรือวอร์เรนทมีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ธนาคารคู่ค้าจะทำการคำนวณราคาสัญญาออพชันหรือวอร์เรนทเพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญาที่กำหนด ธนาคารคู่ค้าในฐานะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นผู้กำหนดราคาในตลาดรองโดยคำนึงถึงสภาวะตลาด และไม่รับรองว่า จะมีการซื้อขายหลักทรัพย์ในราคาดังกล่าว ทั้งนี้ ธนาคารคู่ค้าอาจจะรับหรือยุติการจัดทำราคาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ธนาคารคู่ค้าและบริษัทในเครืออาจมีบทบาทต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชันหรือวอร์เรนท ซึ่งอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ที่เกิดขึ้นจากบทบาทที่ดำเนินการเกี่ยวกับสัญญาออพชันหรือวอร์เรนท

ธนาคารคู่ค้าของสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงหรือยุติการแต่งตั้งตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) โดยมีเงื่อนไขว่าจะมีตัวแทนการคำนวณตลอดเวลา ทั้งนี้ การยุติดังกล่าวจะแจ้งให้กับกองทุนทราบตามที่ระบุไว้ โดยตัวแทนการคำนวณอาจมอบหมายภาระหน้าที่และหน้าที่ใดๆ ของตนให้กับบุคคลที่สามตามที่เห็นสมควร

อาจมีเหตุการณ์ที่กระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ (Market Disruption Event) ที่เกี่ยวข้องกับหน่วย ETF ในตลาดหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายหน่วย ETF หรือ ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสัญญาออพชันที่เกี่ยวข้องกับหน่วย ETF ในตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือ เหตุการณ์ใดๆ ที่ตัวแทนการคำนวณพิจารณาว่ากระทบต่อตลาดหรือมูลค่าการซื้อขายของหลักทรัพย์ หรือเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ตลาดหลักทรัพย์สำหรับ ETF ดังกล่าว ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติหรือเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อความสามารถคำนวณราคาปิดของหลักทรัพย์ ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

หากเหตุการณ์ Adjustment Events เกิดขึ้น เช่น ETF อาจถูกเพิกถอนจากตลาด การเปลี่ยนแปลงลักษณะโครงสร้างของกองทุน ETF การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย เป็นต้น ธนาคารคู่ค้าอาจใช้ดุลยพินิจในการกำหนดให้ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) ทำการปรับแก้ดังกล่าว ตามเงื่อนไขของวอร์เรนทตามที่เห็นว่าจำเป็นหรือเหมาะสม หรือ ธนาคารคู่ค้าอาจยกเลิก warrant โดยตัวแทนการคำนวณจะต้องแจ้งให้ธนาคารคู่ค้าทราบโดยเร็วเมื่อเกิดเหตุการณ์ Adjustment Events ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า ทั้งนี้ ในบางสถานการณ์สัญญาออพชันหรือวอร์เรนทอาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด เช่น ความไม่ชอบด้วยกฎหมาย และเหตุผลเกี่ยวกับภาษี นอกจากนี้ อาจมีการยกเลิกและไถ่ถอนสัญญาออพชันหรือวอร์เรนทก่อนกำหนดในกรณีอื่นๆ ตามที่ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) กำหนด หรือตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขอื่นตามข้อกำหนดของสัญญา ตามที่ธนาคารคู่ค้าระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

สมมติฐาน: เงินลงทุน 1,000,000 บาท

ส่วนที่ 1 การลงทุนในตั๋วเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 4 แสดงตัวอย่างการลงทุนในส่วนที่เป็นตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก

ตราสารที่คาดว่าจะลงทุน* (สมมติให้เงินลงทุน** เท่ากับ 1,000,000 บาท)	อันดับความน่าเชื่อถือ ของผู้ออกตราสาร	ประมาณสัดส่วนการลงทุน เมื่อเทียบกับเงินลงทุน**	ประมาณค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บ จากกองทุน (ต่อ 6 เดือน)****
ตั๋วเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาล	ระดับลงทุน	964,464	5,136
อัตราผลตอบแทนของตราสาร โดยประมาณ (ต่อ 6 เดือน) (ในรูปสกุลเงินบาท)*****			10,561
เงินลงทุนสุทธิ*** และผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อ 6 เดือน) (ในรูปสกุลเงินบาท)	-		975,025

บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวม ก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

*บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสาร ที่ระบุไว้ข้างต้น เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยอาจลงทุนในตั๋วเงินคลังสิงคโปร์ พันธบัตรรัฐบาลสิงคโปร์ ตั๋วเงินคลังญี่ปุ่น และ/หรือ พันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้การปกครองการลงทุนของบริษัทจัดการ และหากมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศในส่วนนี้ ผู้จัดการกองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน การเปลี่ยนแปลงนี้อาจทำให้ประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวและอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

**เงินลงทุน เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee)

***เงินลงทุนสุทธิ เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ต้นทุนของออพชันหรือวอร์เรนท - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) - ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

****ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุนสามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่ต้นทุนของออพชันหรือวอร์เรนทที่เสนอโดยผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไปหรือกองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

*****อัตราผลตอบแทนที่แสดงเป็นอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในรูปของเงินบาทโดยประมาณ (ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567) เท่านั้น ไม่ใช้การรับประกันผลตอบแทน โดยผลตอบแทนนี้สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามสถานการณ์ตลาดการลงทุน

หมายเหตุ:
กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

ส่วนที่ 2 การลงทุนในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ ที่เข้าไปลงทุนในส่วนที่ 2 มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR) จากการลงทุนในสัญญาออพชันหรือสัญญาวอร์แรนท์ คือ 85%
 - Knock-out Barrier จากการลงทุนในสัญญาออพชันหรือสัญญาวอร์แรนท์ คือ >20%
 - ตัวอย่างราคาของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) ปรากฏตามตารางด้านล่าง
- ตารางที่ 5 แสดงตัวอย่างเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนกรณีต่าง ๆ ในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์

เงื่อนไข	ราคาของกองทุน TLT ETF		
	ณ วันเริ่มต้นสัญญา*	ระหว่างอายุสัญญา	ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง
กรณีที่ 1 ($S_t > 20\%$) ราคาสิทธิอ้างอิง ณ <u>วันที่ทำการใดวันทำการหนึ่ง</u> ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	94.47	มากกว่า 113.36 (เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา (เนื่องจากเข้าเกณฑ์ Knock-out ตั้งแต่ระหว่างอายุสัญญาแล้ว)
กรณีที่ 2 ($S_t < 0\%$) ราคาสิทธิอ้างอิง ณ <u>วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง</u> ลดลงต่ำกว่า 0% (ติดลบ) เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	94.47	น้อยกว่า 94.47 (ลดลงต่ำกว่า 0% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 94.47 (ลดลงต่ำกว่า 0% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)
กรณีที่ 3 ($0\% \leq S_t \leq 20\%$) ราคาสิทธิอ้างอิง ณ <u>วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง</u> อยู่ระหว่าง 0% และ 20% เมื่อเทียบกับราคาสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	94.47	น้อยกว่า 94.47 (ลดลงต่ำกว่า 0% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) หรือระหว่าง 94.47 ถึง 113.36 (ระหว่าง 0% และ 20% เมื่อเทียบกับราคาสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)	ตัวอย่าง 3.1 94.47 (ราคาไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) ตัวอย่าง 3.2 103.92 (ราคาเพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) ตัวอย่าง 3.3 113.36 (ราคาเพิ่มขึ้น 20% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)

* เป็นราคาของกองทุน TLT ETF ณ วันที่ 1 มีนาคม 2567 (หน่วย: ดอลลาร์สหรัฐ)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์แต่ละกรณี

ตารางที่ 6 แสดงตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์แต่ละกรณี

เงื่อนไข	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง	เงินลงทุน* (บาท)	ผลตอบแทนจากสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ (บาทต่อ 6 เดือน)**		
			อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) <u>ไม่เปลี่ยนแปลง</u>	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) <u>อ่อนค่า</u>	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) <u>แข็งค่า</u>
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
			$= (1) \times (2) \times \text{อัตราส่วนร่วม (PR)} \times (\text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณผลตอบแทน/อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเริ่มต้นสัญญา})$	$= (1) \times (2) \times \text{อัตราส่วนร่วม (PR)} \times (\text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณผลตอบแทน/อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเริ่มต้นสัญญา})$	$= (1) \times (2) \times \text{อัตราส่วนร่วม (PR)} \times (\text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณผลตอบแทน/อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเริ่มต้นสัญญา})$
		สมมติให้ เงินลงทุน = 1,000,000 บาท	สมมติให้ - PR = 85% - อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ณ วันเริ่มต้นสัญญา = 35 บาทต่อ 1 ดอลลาร์ - กรณีอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ณ วันคำนวณผลตอบแทน <u>ไม่เปลี่ยนแปลง</u> = 35 บาทต่อ 1 ดอลลาร์ - กรณีอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ณ วันคำนวณผลตอบแทน <u>บาทอ่อนค่า</u> = 37 บาทต่อ 1 ดอลลาร์ - กรณีอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ณ วันคำนวณผลตอบแทน <u>บาทแข็งค่า</u> = 33 บาทต่อ 1 ดอลลาร์		
กรณีที่ 1 ($S_t > 20\%$) ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ <u>วันที่ทำการได้วันทำการหนึ่ง</u> ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	> 20%	1,000,000	ไม่นำมาพิจารณา	ไม่นำมาพิจารณา	ไม่นำมาพิจารณา
กรณีที่ 2 ($S_t < 0\%$) ราคาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง</u> ลดลงต่ำกว่า 0% (ติดลบ) เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	< 0%	1,000,000	ไม่นำมาพิจารณา	ไม่นำมาพิจารณา	ไม่นำมาพิจารณา
กรณีที่ 3 ($0\% \leq S_t \leq 20\%$) ราคาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง</u> อยู่ระหว่าง 0% และ 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ตัวอย่าง 3.1	1,000,000	$= 0\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (35/35) = 0$ หรือ 0% ของเงินลงทุน	$= 0\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (40/35) = 0$ หรือ 0% ของเงินลงทุน	$= 0\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (30/35) = 0$ หรือ 0% ของเงินลงทุน
	ตัวอย่าง 3.2	1,000,000	$= 10\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (35/35) = 85,000$ หรือ 8.5% ของเงินลงทุน	$= 10\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (37/35) = 89,857$ หรือ 9.0% ของเงินลงทุน	$= 10\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (33/35) = 80,143$ หรือ 8.0% ของเงินลงทุน
	ตัวอย่าง 3.3	1,000,000	$= 20\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (35/35) = 170,000$ หรือ 17.0% ของเงินลงทุน	$= 20\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (37/35) = 179,714$ หรือ 18.0% ของเงินลงทุน	$= 20\% \times 1,000,000 \times 85\% \times (33/35) = 160,286$ หรือ 16.0% ของเงินลงทุน

* เงินลงทุน = เงินลงทุนเริ่มต้น - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว) โดยตัวเลขที่แสดงเป็นการประมาณการ เท่านั้น ดังนั้นเมื่อลงทุนจริงตัวเลขอาจแตกต่างจากตัวเลขที่แสดงได้

** ผลตอบแทนที่แสดงรวมค่าธรรมเนียมต่าง ๆ และภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ผลรวมของส่วนที่ 1 (ตารางที่ 4) และ ส่วนที่ 2 (ตารางที่ 6)

ตารางที่ 7 แสดงตัวอย่างตัวอย่างผลตอบแทนรวมทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี

เงื่อนไข	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง	เงินลงทุน* (บาท)	ส่วนที่ 1 เงินลงทุนและผลตอบแทนของตราสารหนี้ ณ วันครบอายุโครงการ (บาท)	ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาทต่อ 6 เดือน)			ส่วนที่ 1 + ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนรวมทั้งหมด (บาทต่อ 6 เดือน)**		
				อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลง	อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB บาทอ่อนค่า	อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB บาทแข็งค่า	อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลง	อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB บาทอ่อนค่า	อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB บาทแข็งค่า
				สมมติให้ - อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ณ วันเริ่มต้นสัญญา = 35 บาทต่อ 1 ดอลลาร์ - กรณีอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ณ วันคำนวณผลตอบแทน <u>ไม่เปลี่ยนแปลง</u> = 35 บาทต่อ 1 ดอลลาร์ - กรณีอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ณ วันคำนวณผลตอบแทน <u>บาทอ่อนค่า</u> = 37 บาทต่อ 1 ดอลลาร์ - กรณี อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ณ วันคำนวณผลตอบแทน <u>บาทแข็งค่า</u> = 33 บาทต่อ 1 ดอลลาร์					
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7) = (3) + (4)	(8) = (3) + (5)	(9) = (3) + (6)
กรณีที่ 1 ($S_t > 20\%$) ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ <u>วันที่ทำการไต่สวน</u> ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	> 20%	1,000,000	975,025	ไม่นำมาพิจารณา			975,025 หรือขาดทุน -2.5% ของเงินลงทุน*		
กรณีที่ 2 ($S_t < 0\%$) ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ <u>วันที่พิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง</u> ลดลงต่ำกว่า 0% (ติดลบ) เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	< 0%	1,000,000	975,025	ไม่นำมาพิจารณา			975,025 หรือขาดทุน -2.5% ของเงินลงทุน*		
กรณีที่ 3 ($0\% \leq S_t \leq 20\%$) ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ <u>วันที่พิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง</u> อยู่ระหว่าง 0% และ 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ตัวอย่าง 3.1 0%	1,000,000	975,025	0			975,025 หรือขาดทุน -2.5% ของเงินลงทุน*		
	ตัวอย่าง 3.2 10%	1,000,000	975,025	85,000	89,857	80,143	1,060,025 หรือกำไร 6.0% ของเงินลงทุน*	1,064,882 หรือกำไร 6.5% ของเงินลงทุน*	1,055,168 หรือกำไร 5.5% ของเงินลงทุน*
	ตัวอย่าง 3.3 20%	1,000,000	975,025	170,000	179,714	160,286	1,145,025 หรือกำไร 14.5% ของเงินลงทุน*	1,154,739 หรือกำไร 15.5% ของเงินลงทุน*	1,135,311 หรือกำไร 13.5% ของเงินลงทุน*

* เงินลงทุน เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว) โดยตัวเลขที่แสดงเป็นการประมาณการ เท่านั้น ดังนั้นเมื่อลงทุนจริงตัวเลขอาจแตกต่างจากตัวเลขที่แสดงได้

** เงินลงทุนสุทธิ เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ต้นทุนของออพชั่นหรือวอร์แรนท์ - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) - ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

*** ผลตอบแทนที่แสดงรวมค่าธรรมเนียมต่าง ๆ และภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

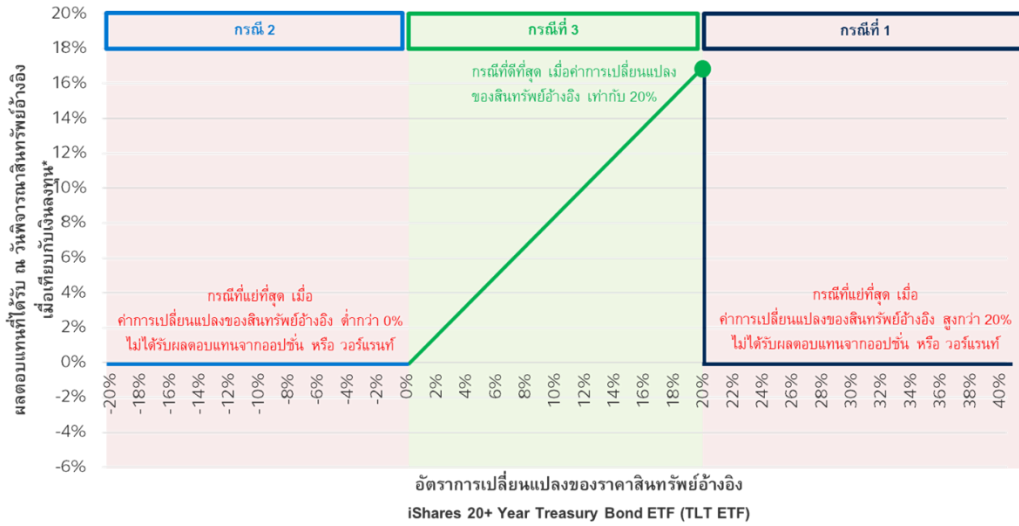
หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



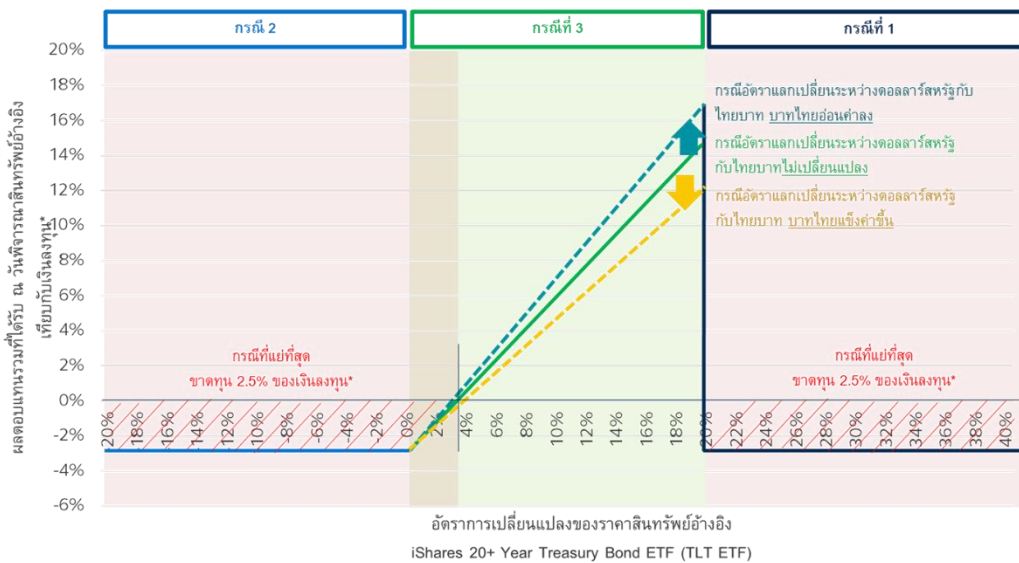
ตัวอย่าง Pay-off diagram ของสัญญาออพชั่นหรือวอร์เรนท์

ผลตอบแทนที่ได้รับจากออพชั่น หรือ วอร์เรนท์ (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างดอลลาร์สหรัฐกับไทยบาทไม่เปลี่ยนแปลง) เมื่อเทียบกับเงินลงทุน* ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง



- เส้นอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากออพชั่น หรือ วอร์เรนท์เมื่อเทียบกับเงินลงทุน* กรณีที่ 1 ราคาปรับเพิ่มมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาเริ่มต้น (S > 20%) ระหว่างอายุสัญญา (ก่อนถึงวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง) หรือวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง**
- เส้นอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากออพชั่น หรือ วอร์เรนท์เมื่อเทียบกับเงินลงทุน* กรณีที่ 2 ราคาปรับลดต่ำกว่า 0% (S < 0%) เมื่อเทียบกับราคาเริ่มต้น ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง**
- เส้นอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากออพชั่น หรือ วอร์เรนท์เมื่อเทียบกับเงินลงทุน* กรณีที่ 3 ราคาอยู่ระหว่าง 0% ถึง 20% (0% ≤ S ≤ 20%) เมื่อเทียบกับราคาเริ่มต้น ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง**

ผลตอบแทนรวม (ส่วนที่ 1 และ ส่วนที่ 2) เมื่อเทียบกับเงินลงทุน* ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง



- เส้นอัตราผลตอบแทนรวมเมื่อเทียบกับเงินลงทุน* กรณีที่ 1 ราคาปรับเพิ่มมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาเริ่มต้น (S > 20%) ระหว่างอายุสัญญา (ก่อนถึงวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง) (ราคาสิทธิอ้างอิง ณ วันที่ทำการไถ่) หรือวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง**
- เส้นอัตราผลตอบแทนรวมเมื่อเทียบกับเงินลงทุน* กรณีที่ 2 ราคาปรับลดต่ำกว่า 0% (S < 0%) เมื่อเทียบกับราคาเริ่มต้น ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง**
- เส้นอัตราผลตอบแทนรวมเมื่อเทียบกับเงินลงทุน* กรณีที่ 3 ราคาอยู่ระหว่าง 0% ถึง 20% (0% ≤ S ≤ 20%) เมื่อเทียบกับราคาเริ่มต้น ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง**

* เงินลงทุน เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

** วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง คือ วันสุดท้ายที่ประเมินราคาสิทธิอ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันที่ทำการถัดไปแทน

หมายเหตุ : ตัวเลขเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

กรณีที่ 1 ($S_t > 20\%$)

ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ผลตอบแทนที่ได้รับ เฉพาะส่วนที่ 1 คือ เงินลงทุนสุทธิ + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้

โดยที่ เงินลงทุนสุทธิ = เงินลงทุนเริ่มต้น - ต้นทุนของอุปชั่นหรือวอร์แรนท์ - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) - ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

กรณีที่ 2 ($S_t < 0\%$)

ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงต่ำกว่า 0% (ติดลบ) เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ผลตอบแทนที่ได้รับ เฉพาะส่วนที่ 1 คือ เงินลงทุนสุทธิ + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้

โดยที่ เงินลงทุนสุทธิ = เงินลงทุนเริ่มต้น - ต้นทุนของอุปชั่นหรือวอร์แรนท์ - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) - ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

กรณีที่ 3 ($0\% \leq S_t \leq 20\%$)

ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง อยู่ระหว่าง 0% และ 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ผลตอบแทนที่ได้รับ ทั้งส่วนที่ 1 และ ส่วนที่ 2 ดังนี้

ส่วนที่ 1 : เงินลงทุนสุทธิ + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้

โดยที่ เงินลงทุนสุทธิ = เงินลงทุนเริ่มต้น - ต้นทุนของอุปชั่นหรือวอร์แรนท์ - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) - ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนจากการลงทุนในอุปชั่นหรือวอร์แรนท์

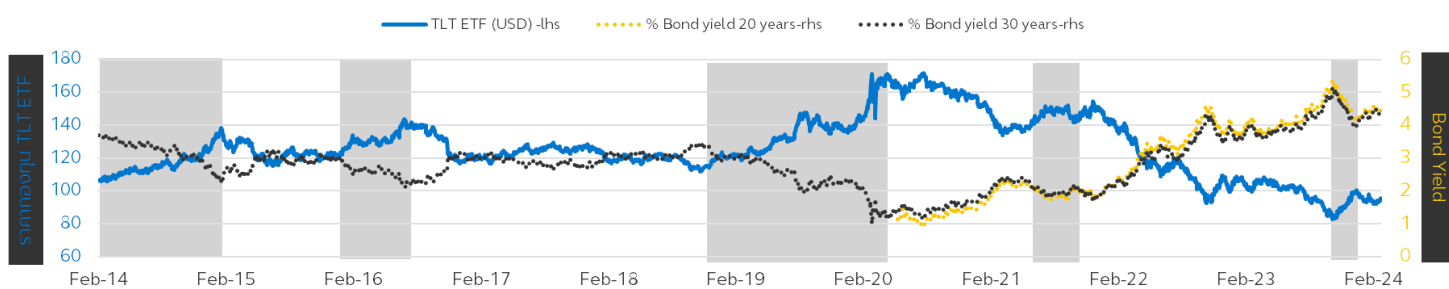
โดยที่ ผลตอบแทนจากการลงทุนในอุปชั่นหรือวอร์แรนท์ = อัตราส่วนร่วม (PR) x |ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง| x เงินลงทุน (USD) x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง

กองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) เป็นกองทุน ETF หรือ Exchange Traded Fund ที่มีนโยบายการลงทุนในตั๋วเงินคลัง และ/หรือพันธบัตรของประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสินทรัพย์คุณภาพสูง ได้รับการจัดอันดับระดับที่ลงทุนได้ (Investment Grade) โดย TLT ETF จะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 20 ปี กองทุน TLT ETF เป็นกองทุนที่บริหารงานโดยบริษัท BlackRock ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนที่ใหญ่ที่สุดในโลก มีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการประมาณ 10 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566) ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องและมีความอิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน TLT ETF เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.ishares.com/us/products/239454/ishares-20-year-treasury-bond-etf>

การกำหนดช่วงความกว้างของค่า Knock-out Barrier Level จะพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก รวมถึงปัจจัยด้านต้นทุนในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยปกติแล้วการลงทุนตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากที่มีคุณภาพดี มีโอกาสมีต้นทุนที่ต่ำกว่า ซึ่งทำให้กองทุนอาจได้รับอัตราผลตอบแทนไม่สูงมาก จึงไม่สามารถกำหนด Knock-out Barrier Level ในระดับที่กว้างมากไม่ได้ แต่หากเลือกลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากที่มีคุณภาพดีที่มีคุณภาพด้อยลง ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับอัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้นได้ จะทำให้สามารถกำหนด Knock-out Barrier Level ได้กว้างมากขึ้น

ราคาของกองทุน TLT ETF เทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯอายุ 20 ปี และ 30 ปี



ตารางที่ 8 ข้อมูลค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ระหว่างราคากองทุน TLT ETF และ ผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ

ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567	ค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ระหว่างราคากองทุน TLT ETF และ ผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ	
	อายุ 20 ปี	อายุ 30 ปี
6 เดือน	-0.93	-0.94
1 ปี	-0.94	-0.95
3 ปี	-0.95	-0.95
5 ปี	-0.88	-0.93
10 ปี	-0.88	-0.94
20 ปี	-0.93	-0.94

ที่มา: Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 7 มีนาคม 2567

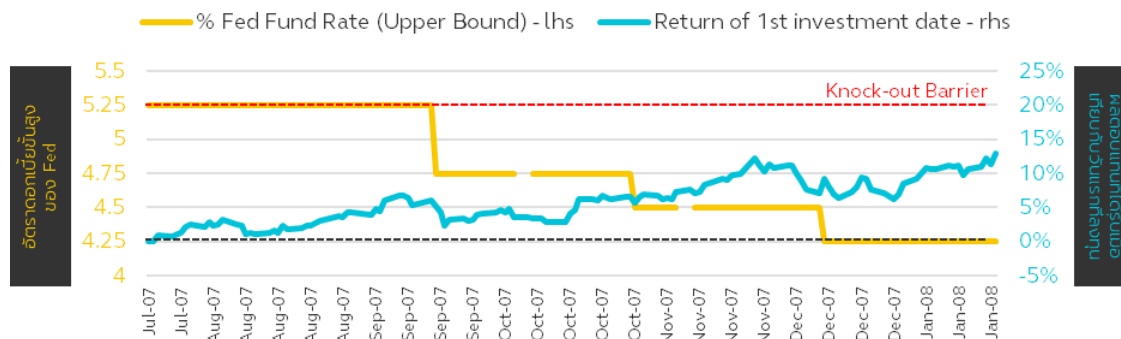
หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาหรือตราสารอ้างอิง เป็นเพียงข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้า หรือตัวแปรในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้

ทั้งนี้ จากข้อมูลสถิติการเคลื่อนไหวของกองทุนตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่ผ่านมาทำให้เห็นความสัมพันธ์ระหว่างอัตราดอกเบี้ยนโยบายและผลตอบแทนของกองทุนตราสารหนี้ว่ามีลักษณะผกผันกัน เนื่องจากเมื่อพิจารณาจากค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ซึ่งเป็นการดูทิศทางความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร 2 ตัว คือ ราคาของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 20 ปี และอายุ 30 ปี ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา (ตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2557 ถึงวันที่ 7 มีนาคม 2567 ; ข้อมูล ณ วันที่ 7 มีนาคม 2567) เท่ากับ -0.88 และ -0.94 ซึ่งบ่งบอกถึงความสัมพันธ์แบบผกผันสูงมาก กล่าวคือ ในช่วงที่มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย กองทุนตราสารหนี้จะให้ผลตอบแทนลดลง แต่ในช่วงที่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย กองทุนตราสารหนี้มีแนวโน้มที่จะให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น

ในปี 2565 ถึง 2566 ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องถึง 11 ครั้งเพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อให้อยู่ในระดับสูงในช่วงเวลาดังกล่าว แต่หลังจากอัตราเงินเฟ้อลดลงอย่างมีนัยสำคัญเข้าใกล้ 2% ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติคงอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งติดต่อกันในการประชุม FOMC 3 ครั้งสุดท้ายของปี 2566 ทำให้นักลงทุนทั่วโลกคาดการณ์ว่าจะสิ้นสุดวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ แล้ว ประกอบกับการที่อัตราเงินเฟ้อในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2566 จนถึงเดือนมกราคม 2567 ปรับตัวลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับที่ 2565 กองทุน TLT ETF จึงมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นสอดรับกับความคาดหวังที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ โดยยังไม่มีการกำหนดช่วงเวลาที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยที่ชัดเจนเนื่องจากต้องพิจารณาจากตัวเลขทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้น โดยเฉพาะตัวเลขอัตราเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ต้อง การให้อยู่ที่ระดับ 2% อย่างยั่งยืน ทั้งนี้ ตลาดคาดการณ์ว่าจะเห็นการลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2567 อย่างน้อย 3 ครั้ง และคาดว่าการณ์เริ่มวัฏจักรลดดอกเบี้ยจะเกิดขึ้นในการประชุมเดือนมิถุนายนปี 2567

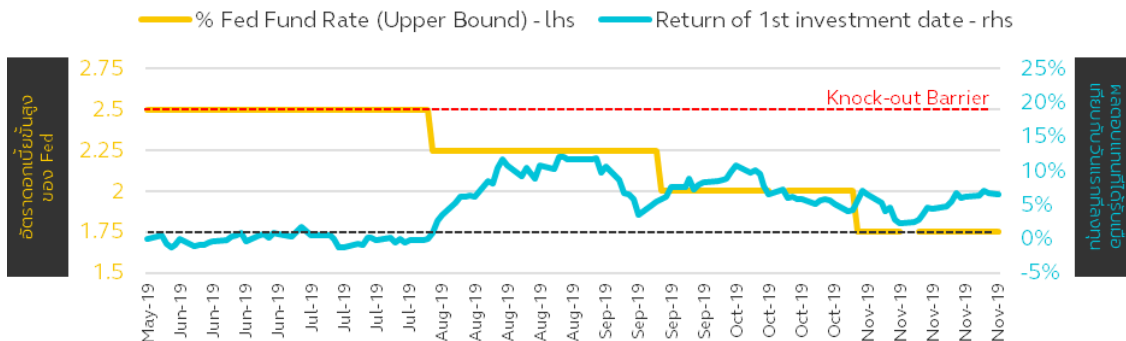
ผลตอบแทนรายวันของ TLT ETF

ช่วง 18 กรกฎาคม 2550 ถึง 17 มกราคม 2551 เมื่อเทียบกับวันคำนวณวันแรก



ผลตอบแทนรายวันของ TLT ETF

ช่วง 31 พฤษภาคม 2562 ถึง 29 พฤศจิกายน 2562 เมื่อเทียบกับวันคำนวณวันแรก

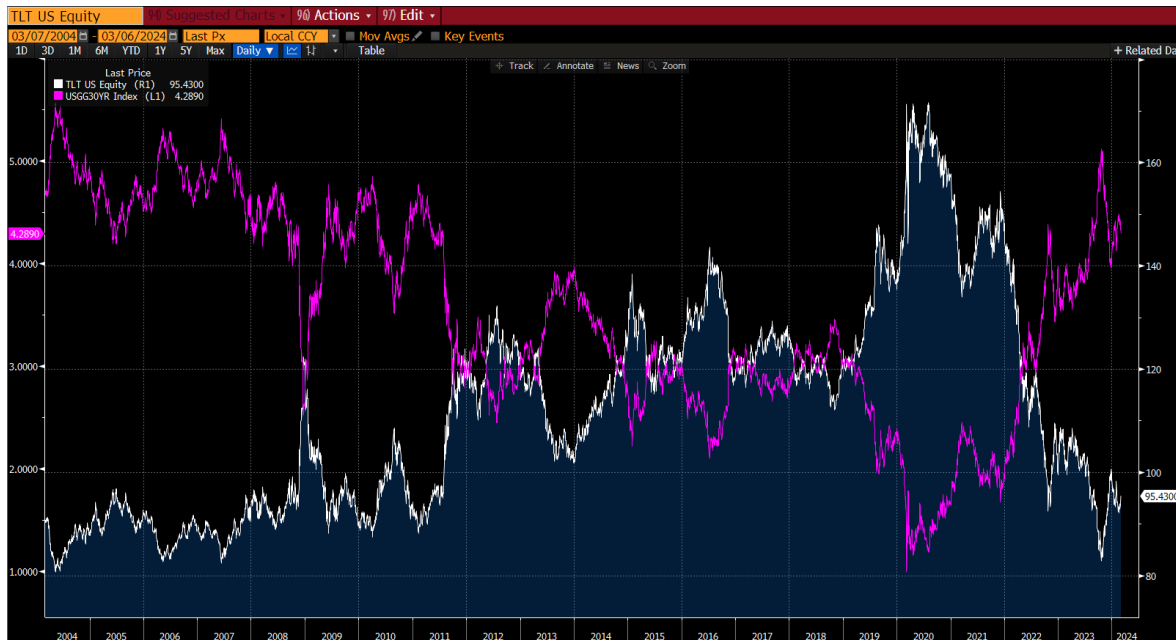


ตารางที่ 9 สถิติการลงทุนในอดีต 2 เดือนก่อนวันที่ประกาศลดอัตราดอกเบี้ย

วันที่ใช้คำนวณ	การลดดอกเบี้ยในช่วง 6 เดือนที่คำนวณ	ผลตอบแทนของกองทุน TLT ETF นับตั้งแต่ 2 เดือนก่อนวันที่ประกาศลดอัตราดอกเบี้ย เมื่อเทียบกับวันคำนวณวันแรก		
		ช่วงผลตอบแทน	จำนวนวันที่ผลตอบแทน < 0%	จำนวนวันที่ผลตอบแทน > 20%
18 กรกฎาคม 2550 ถึง 17 มกราคม 2551	3 ครั้ง จาก 5.25% - 4.25% <ul style="list-style-type: none"> • ครั้ง 1: 18 กันยายน 2550 (50bps) • ครั้ง 2: 31 ตุลาคม 2551 (25 bps) • ครั้ง 3: 11 ธันวาคม 2550 (25 bps) 	-0.02% -12.84%	1/128 (1%) ช่วง 3 วันแรกของการคำนวณ	0/128 (0%)
31 พฤษภาคม 2562 ถึง 29 พฤศจิกายน 2562	3 ครั้ง จาก 2.50% - 1.75% <ul style="list-style-type: none"> • ครั้ง 1: 31 กรกฎาคม 2562 (25bps) • ครั้ง 2: 18 กันยายน 2562 (25 bps) • ครั้ง 3: 30 ตุลาคม 2562 (25 bps) 	-1.34% - 12.11%	21/128 (16%) ช่วง 2 อาทิตย์แรกของการคำนวณ	0/128

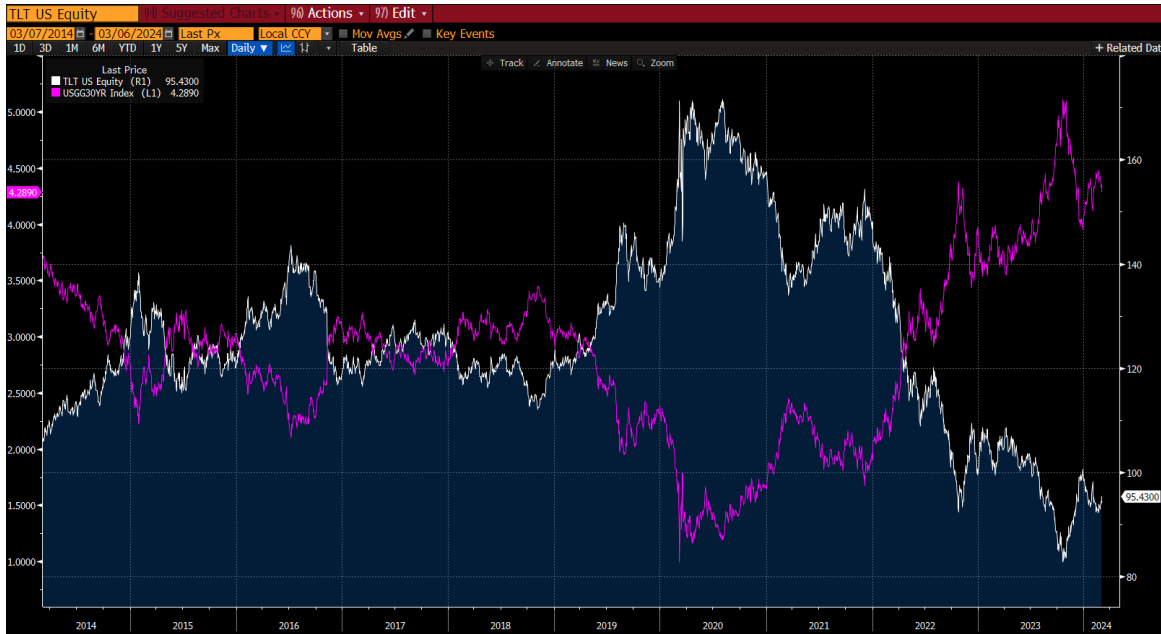
จากสถิติแล้วหากลงทุนใน TLT ETF ตั้งแต่วันที่ 18 กรกฎาคม 2550 ถึง 17 มกราคม 2551 (ประมาณ 6 เดือน) ซึ่งเป็นการลงทุนในช่วง 2 เดือนก่อนที่ธนาคารกลางสหรัฐฯจะปรับลดดอกเบี้ยในวันที่ 18 กันยายน 2550 ไม่มีวันใดเลยที่ผลตอบแทนสูงกว่า 20% เมื่อเทียบกับวันลงทุนวันแรก โดยค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่สูงสุดอยู่ที่ 12.84% และหากลงทุนตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ถึง 29 พฤศจิกายน 2562 (ประมาณ 6 เดือน) ซึ่งเป็นการลงทุนในช่วง 2 เดือนก่อนที่ธนาคารกลางสหรัฐฯจะปรับลดดอกเบี้ยในวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 ไม่มีวันใดเลยที่ผลตอบแทนสูงกว่า 20% เมื่อเทียบกับวันลงทุนวันแรก โดยค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่สูงสุดอยู่ที่ 12.11% ดังนั้นการลงทุนในช่วง 2 เดือนก่อนที่ธนาคารกลางสหรัฐฯจะปรับลดดอกเบี้ย จะทำให้นักลงทุนมีโอกาส Knock-out ค่อนข้างน้อย อีกทั้งนักลงทุนยังมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเนื่องจากผลตอบแทนมีแนวโน้มอยู่ระหว่าง 0% - 20% ในวันพิจารณาสินทรัพย์ อย่างไรก็ตามข้อมูลที่ใช้เป็นการคำนวณทางสถิติและคาดการณ์ด้วยข้อมูลในอดีตเท่านั้น ดังนั้นจึงมีข้อจำกัดทางสถิติในการใช้คาดการณ์ผลตอบแทนของกองทุน รวมถึงผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) หรือเส้นสีขา และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 30 ปี หรือเส้นชมพู ในช่วง 20 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2547 ถึงวันที่ 6 มีนาคม 2567 (ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567)



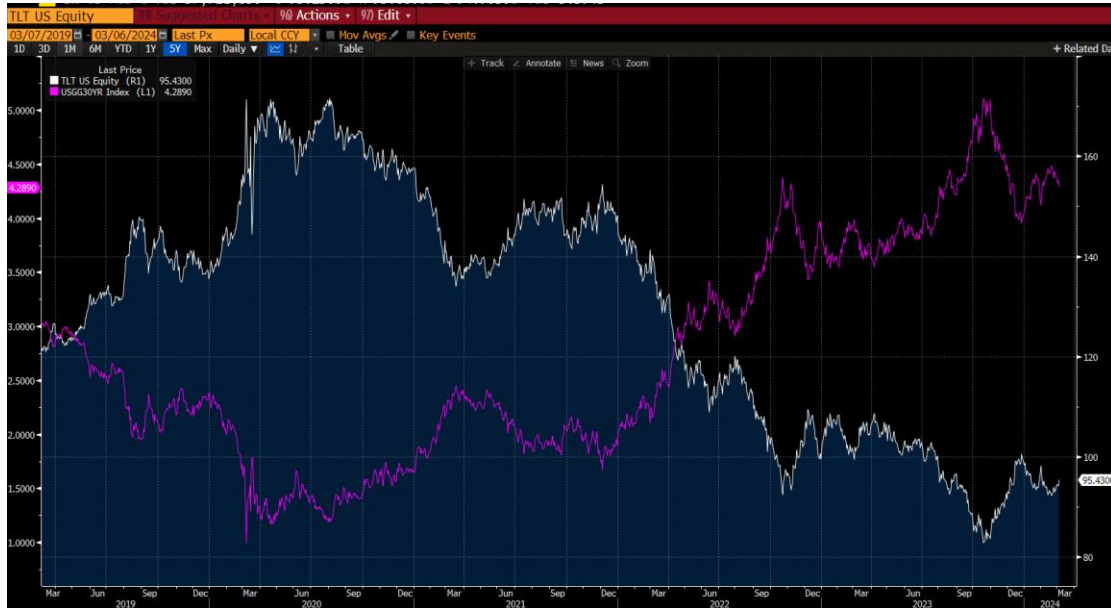
ที่มา: Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) หรือเส้นสีขาว และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 30 ปี หรือเส้นสีชมพู ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2557 ถึงวันที่ 6 มีนาคม 2567 (ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567)



ที่มา: Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) หรือเส้นสีขาว และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 30 ปี หรือเส้นสีชมพู ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2557 ถึงวันที่ 6 มีนาคม 2567 (ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567)



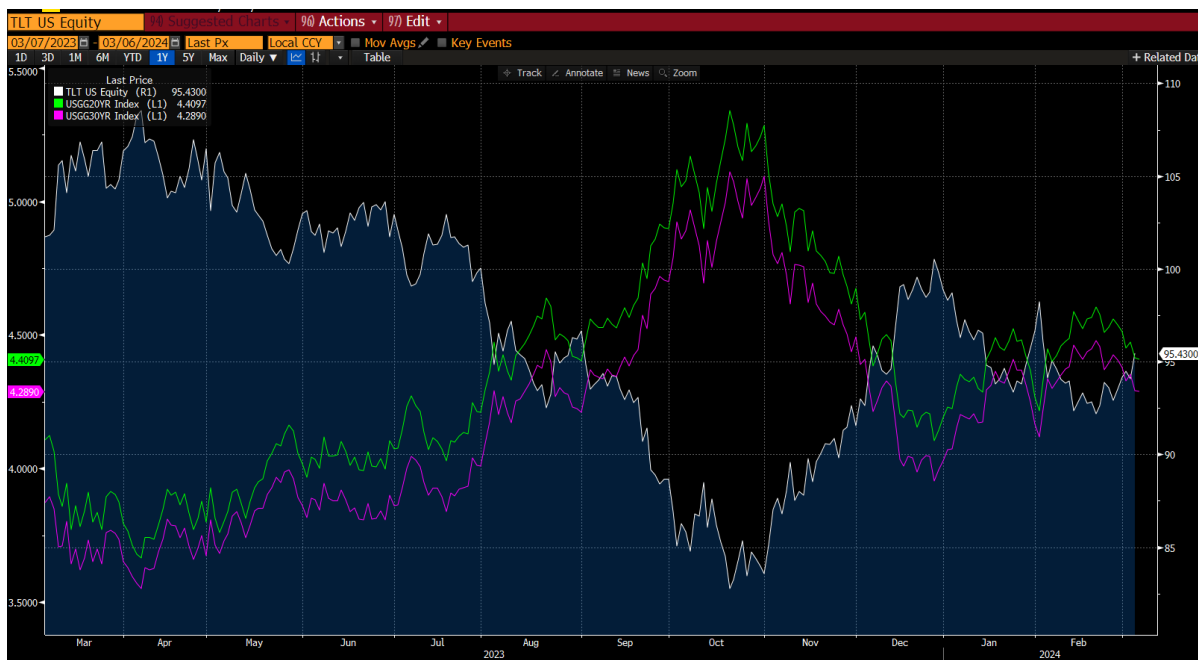
ที่มา: Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) หรือเส้นสีขาว และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 20 ปี หรือเส้นสีเขียว และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 30 ปี หรือเส้นสีชมพู ในช่วง 3 ปี เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 6 มีนาคม 2567 (ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567)



ที่มา: Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) หรือเส้นสีขาว และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 20 ปี หรือเส้นสีเขียว และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 30 ปี หรือเส้นสีชมพู ในช่วง 1 ปี เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 6 มีนาคม 2567 (ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567)



ที่มา: Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) หรือเส้นสีขาว และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 20 ปี หรือเส้นสีเขียว และผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ อายุ 30 ปี หรือเส้นสีชมพู ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 6 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 6 มีนาคม 2567 (ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567)



ที่มา: Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567

กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปแม้ว่าผู้ลงทุนจะเคยมีประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมอื่นมาก่อน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบฟอร์มรับทราบความเสี่ยง

ข้าพเจ้า เลขที่ผู้ถือหน่วย

ประสงค์จะลงทุนในกองทุนเปิดพรินซิเพิล ชาร์คฟิน สตรีคเจอร์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 6M1 (PRINCIPAL SHARK6M1) ซึ่งเป็นกองทุนผสมที่มีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนของกองทุนเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. กองทุนเปิดพรินซิเพิล ชาร์คฟิน สตรีคเจอร์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 6M1 จัดเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน จึงมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป

โดยกองทุนจะลงทุนดังนี้

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 95.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 97 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00 – 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของกองทุน iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF (TLT ETF)

2. เงื่อนไขการจ่ายเงินลงทุนสุทธิ* และผลตอบแทนที่ได้รับ ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง (ครบอายุโครงการ)

เหตุการณ์	เงื่อนไข	เงินต้น* และผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	$S_t > 20\%$ ราคาสิทธิอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา (ก่อนวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง) หรือ ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	เฉพาะส่วนที่ 1 คือ เงินลงทุนสุทธิ* + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้
กรณีที่ 2	$S_t < 0\%$ ราคาสิทธิอ้างอิง ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง ลดลงต่ำกว่า 0% (ติดลบ) เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	เฉพาะส่วนที่ 1 คือ เงินลงทุนสุทธิ* + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้
กรณีที่ 3	$0\% \leq S_t \leq 20\%$ ราคาสิทธิอ้างอิง ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงอยู่ระหว่าง 0% และ 20% เมื่อเทียบกับราคาสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ส่วนที่ 1 คือ เงินลงทุนสุทธิ* + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ ส่วนที่ 2 คือ ผลตอบแทนจากการลงทุนในออปชั่นหรือวอร์แรนท์ โดยที่ ผลตอบแทนจากการลงทุนในออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = อัตราส่วนร่วม (PR) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสิทธิอ้างอิง x เงินลงทุน** x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน

* เงินลงทุนสุทธิ เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ต้นทุนของออปชั่นหรือวอร์แรนท์ - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee) - ค่าธรรมเนียมเรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมดของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)

** เงินลงทุน เท่ากับ เงินลงทุนเริ่มต้น - ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee)/ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in Fee)

หมายเหตุ: การพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาอัตราเปลี่ยนแปลงราคาเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ทุกสิ้นวันทำการของกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใด ๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญามีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสถานะตลาดมีความผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุน

3. ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 6 เดือน ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
4. กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์เรนท์ (Warrant) ที่อ้างอิงกับดัชนีอ้างอิง ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์ การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
5. กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

ข้าพเจ้ารับทราบว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ เป็นข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับความเสี่ยง โดยข้าพเจ้าขอยืนยันว่าได้ศึกษาข้อมูลของการลงทุนในกองทุนเปิดพรินซิเพิล ชาร์คฟิน สตรัคเจอร์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 6M1 (PRINCIPAL SHARK6M1) รวมถึงเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนความเสี่ยง และค่าเตือนในการลงทุน ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งได้รับหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุน ประกอบการอธิบายก่อนตัดสินใจลงทุน และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏ ในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ก่อนทำการลงทุน และควรทำความเข้าใจลักษณะทั่วไปของกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงของกองทุนจะลงทุนอย่างละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

สำหรับเจ้าหน้าที่ของผู้สนับสนุนการขายและตัวแทน (IC Complex/ IP) / For official use only

ชื่อ สาขา รหัสสาขา

.....

ตัวแทน

ผู้บันทึกข้อมูล

ผู้มีอำนาจลงนาม

แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (Knowledge assessment)
สำหรับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

ท่านมีคุณสมบัติทางการศึกษา ความรู้หรือประสบการณ์อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

1. ท่านได้รับประกาศนียบัตรหรือปริญญาจากการศึกษาในสาขาการเงิน พาณิชยศาสตร์ เศรษฐศาสตร์ หรือวางแผนทางการเงิน หรือไม่
 - ใช่ (โปรดระบุรายละเอียด)
 - ไม่ใช่
2. ท่านมีใบอนุญาตหรือได้รับคุณวุฒิทางการเงินอย่างใดอย่างหนึ่งต่อไปนี้ หรือไม่
 - ใช่ (เลือกได้มากกว่า 1 ข้อ)
 - IC Plain - ผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป หรือ IC Complex - ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อน
 - Investment Planer – ผู้วางแผนการลงทุน
 - Certified Financial Planner (CFP)
 - Chartered Financial Analyst (CFA)
 - Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA)
 - Financial Risk Manager (FRM)
 - Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA)
 - อื่นๆ
 - ไม่ใช่
3. ท่านมีประสบการณ์ทำงานในด้านที่เกี่ยวข้องกับการเงินการลงทุน หรือไม่
 - ใช่ ได้แก่ Chief Financial Officer หรือ พนักงานของสถาบันการเงินที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน หรือวาณิชชานการ ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน หรือผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (และยังคงนับคุณสมบัติในประสบการณ์ทำงานข้างต้น ต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งนี้)
 - ไม่ใช่
4. ท่านมีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์เสี่ยงหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ดังต่อไปนี้เป็นอย่างใด อย่างหนึ่งเป็นประจำและต่อเนื่อง หรืออย่างน้อย 1 ครั้งต่อปี เป็นระยะเวลา 2 ปีติดต่อกันหรือไม่
 - ใช่ (เลือกได้มากกว่า 1 ข้อ)

สินทรัพย์เสี่ยง

 - ที่มีความผันผวนทางราคา เช่น หุ้น/กองทุนรวมตราสารทุน
 - ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต เช่น หุ้นกู้เอกชน/กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหุ้นกู้ภาคเอกชน

ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

 - ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (hybrid securities)
 - ตราสารหนี้ที่ครบกำหนดได้ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)
 - สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives)
 - ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (structured notes)
 - กองทุน hedge fund
 - ตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond)
 - กองทุนรวม complex return
 - ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ (Basel III)
 - กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot
 - กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร
 - กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated Bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV- ไม่ใช่
5. ท่านมีการถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนประเภทเดียวกับกองทุนเปิดพรินซิเพิล ชาร์คฟิน สตรัคเจอร์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 6M1 (PRINCIPAL SHARK6M1) หรือไม่
 - ใช่ (โปรดระบุรายละเอียด)
 - ไม่ใช่

.....
 (.....)

ลายมือชื่อผู้ลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี)
 วันที่.....

สำหรับเจ้าหน้าที่ของผู้สนับสนุนการขายและตัวแทน/ For official use only

ความคิดเห็นของ IC Complex/ IP

มีคุณสมบัติทางการศึกษา ความรู้หรือประสบการณ์ครบถ้วน

สำหรับ ข้อ 4 ส่วนที่เป็นประสบการณ์ลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

มีประสบการณ์การลงทุน (สามารถอธิบายด้วย technical term)

ไม่มีประสบการณ์การลงทุน หรือมีประสบการณ์การลงทุนน้อย (ได้ทำการอธิบายลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของกองทุนโดยละเอียด)

ชื่อ เลขที่ใบอนุญาต วันที่