



ลงทุนหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงระยะสั้น

Structured note - KIKO

อายุประมาณ 6 เดือน อ้างอิงหุ้นคุณภาพในดัชนี SET100

กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Principal Complex Return Fund Not for Retail Investors
(PRINCIPAL CR-AI)

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง”
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

- ▶ ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ประเภท KIKO (Knock-In Knock-Out) โดยกระจายความเสี่ยงด้วยการลงทุนหลากหลายตราสาร ผลตอบแทนอ้างอิงหุ้นไทยปัจจัยพื้นฐานดีที่อยู่ในดัชนี SET100
- ▶ มุมมองตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้ม Sideway ในปี 2023 เหมาะสำหรับการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นอ้างอิงหุ้นไทย
- ▶ บริหารโดยทีมผู้จัดการกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญในตลาดหุ้นไทย คัดเลือกและจับคู่หลักทรัพย์ที่อ้างอิงที่มีปัจจัยพื้นฐานและสัญญาณเทคนิคคอลดี เพื่อให้ได้โอกาสรับผลตอบแทนตามเป้าหมาย
- ▶ โอกาสรับผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในหุ้น ในภาวะตลาด sideway

เปิดเสนอขายครั้งแรกและครั้งเดียว
(IPO) 7-22 มีนาคม 2566



ระดับความเสี่ยง
ที่ลงทุน
6

Complex

1 2 3 4 5 6 7 8

ติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนหรือสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ทุกสาขาทั่วประเทศ โทร. **02-626-7777** www.cimbthai.com

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โทร. **02-777-7777** www.scb.co.th

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท **1327**

และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด โทร. **02-686-9500** www.principal.th

หุ้นกู้อนุพันธ์แฝงระยะสั้น

Structured note – KIKO

KIKO (Knock-In Knock-Out Equity Note)

คือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ประเภทที่มีการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาหุ้น หรือ ราคาหุ้นในตะกร้าหลักทรัพย์

จุดเด่นของกองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (PRINCIPAL CR-AI)

1. ลงทุนผ่านลงทุนขั้นต่ำ 500,000 บาท โดยมีระยะเวลาลงทุนประมาณ 1 ปี
2. โอกาสรับผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในหุ้น ในภาวะตลาด sideways
3. กระจายความเสี่ยงด้วยการลงทุนหลากหลายตราสาร (Structured note)
4. ผลตอบแทนอ้างอิงหุ้นไทยปัจจัยพื้นฐานดีที่อยู่ในดัชนี SET100
5. คัดเลือกหุ้นและจับคู่หลักทรัพย์ที่อ้างอิง โดยทีมผู้จัดการกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญในตลาดหุ้นไทย

ระยะเวลาในการลงทุน ประมาณ 1 ปี (ไม่น้อยกว่า 11 เดือน และไม่เกินกว่า 1 ปี 1 เดือน) นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการอาจพิจารณาเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการได้ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ

ในช่วงครึ่งแรกของอายุโครงการ (ประมาณ 6 เดือน) นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

- กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ที่มีอายุของตราสารสอดคล้องกับกรอบเวลาในช่วงครึ่งแรกของอายุโครงการข้างต้น โดยมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ประมาณ 1-2 ตัว ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“หุ้นอ้างอิง”) โดย Structured Note สามารถถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนดได้หากราคาหุ้นอ้างอิงเกินราคาที่กำหนด (Autocallable Fixed Coupon Note) และมีเงื่อนไขการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเงินสดและหรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสด หรือส่งมอบหุ้นอ้างอิง ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ของแต่ละตราสาร ทั้งนี้ กองทุนจะกระจายการลงทุนใน Structured Note ข้างต้นตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ โดยมีผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาเป็นสถาบันการเงินในประเทศ และหรือเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและ/หรือเสนอขายในประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)
- ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดไถ่ถอนโดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดทั้งหมด บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

ภายหลังจากระยะเวลา 6 เดือนแรก

- ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุและกองทุนได้รับมอบเป็นหุ้นอ้างอิง (underlying stock) จาก Structured Note ใด ๆ ที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมาดังกล่าวต่อไป โดยอาจพิจารณาจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมด ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ที่กองทุนลงทุน ตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหุ้นอ้างอิง ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

มุมมองตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้ม Sideway ในปี 2023 ทั้งปัจจัยบวกและความเสี่ยงที่เข้ามากดดันตลาดหุ้นไทยนั้น อยู่ในระดับที่สมดุลกัน ดังนั้น การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นอ้างอิงหุ้นไทย จึงตอบโจทย์สถานการณ์การลงทุนในช่วงนี้เป็นอย่างมาก

ปัจจัยสนับสนุน

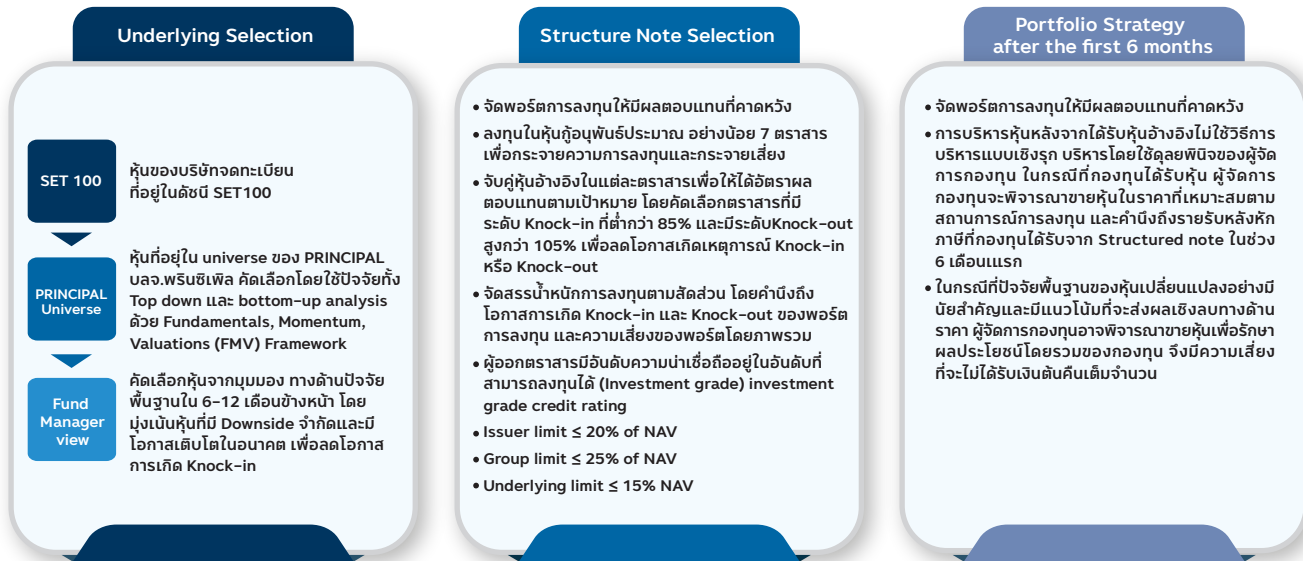
- GDP ไทยปี 2023 มีแนวโน้มโต 3.7% ในขณะที่กลุ่มประเทศพัฒนาแล้วมีแนวโน้มโตเพียง 1% โดยเศรษฐกิจไทยได้รับปัจจัยหนุนหลักจากภาคการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง (ที่มา IMF)
- เศรษฐกิจไทยได้รับปัจจัยหนุนหลักของภาคการท่องเที่ยว โดยการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีนที่มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง
- การเลือกตั้งในช่วงเดือน พ.ค. 2023 ปัจจัยที่น่าจับตามอง หนุนตลาดหุ้นไทยระยะสั้น SET Index มีผลตอบแทนเป็นบวกเฉลี่ยประมาณ 1-3% ในช่วง 3 เดือนก่อน และ 1 เดือนหลังการเลือกตั้ง (อ้างอิงจากการเลือกตั้ง ตั้งแต่ปี 2001)

ปัจจัยกดดัน

- ภาคการส่งออก (60% ของ GDP ไทย) มีแนวโน้มหดตัว
- ความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว
- อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งละ 0.25% อย่างต่อเนื่องอีก 2-3 ครั้ง
- กำไรต่อหุ้นของ SET index ทรงตัวและเริ่มปรับตัวลดลง จากการที่กำไรของหุ้นกลุ่มพลังงานมีแนวโน้มลดลงตามราคาน้ำมัน

การสร้างพอร์ตการลงทุน Portfolio Construction

Portfolio Construction



สรุปเงื่อนไขผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ที่อ้างอิงกับราคาหุ้นในตะกร้าหุ้นสามัญที่กองทุนจะได้รับ

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
กรณีที่ 1 : เกิด Knock-Out Event ในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง และเมื่อราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้า ณ วันสังเกตเหตุการณ์สูงกว่าหรือเท่ากับราคา Knock-Out Level	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ดังกล่าวจะถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด โดยกองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือนตามระยะเวลาที่กองทุนถือครองตราสาร และจะได้รับมูลค่าหน้าตั๋วก่อนครบกำหนดอายุตราสาร
กรณีที่ 2 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event ขึ้นเลยตลอดอายุตราสาร	กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือนครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับมูลค่าหน้าตั๋วคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร
กรณีที่ 3 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้นแล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)	กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือนครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับมูลค่าหน้าตั๋วคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร
กรณีที่ 4 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้นแล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)	กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือน ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับหุ้นอ้างอิงตัวที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)

- Knock-Out Event จะทำการสังเกตเป็นรายเดือน และ Knock-In Event จะทำการสังเกตเป็นรายวัน หรือรายเดือนตามที่ผู้ออกตราสารกำหนด
- ในกรณีที่ Structured Note ถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (ตามกรณีที่ 1 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram) ทุกตราสารที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะ Auto Redemption ทั้งหมดและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการทั้งนี้ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้
- ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้ไม่ได้ถูกจัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับการลงทุนทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป กองทุนนี้ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ("Structured Note") ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

ตัวอย่าง Pay-off diagram ในกรณีต่าง ๆ ของ Structured Note ที่กองทุนลงทุน

ข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบเพื่อประกอบการพิจารณาข้อมูลในส่วนนี้

ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้นรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหรือผู้สัญญา หุ้นอ้างอิง จำนวนหุ้นอ้างอิงในตราหลักทรัพย์ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level ระดับราคา Knock-In Level วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ในส่วนนี้เป็นเพียงข้อมูลตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียดของ Structured Note ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจแตกต่างจากตัวอย่างนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

คำนิยาม

ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note :

ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ผสมผสานระหว่างหุ้นกู้ และตราสารอนุพันธ์ ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาหุ้นไทย 1-2 หุ้นและจะให้สิทธิผู้ออกในการไถ่ถอนก่อนกำหนด เมื่อราคาหุ้นอ้างอิงปรับขึ้นถึงระดับราคาที่กำหนด (KO level) ณ วันสังเกตราคาตามที่ตกลงกัน (Observation date) นอกจากนี้ ตราสารดังกล่าวยังมีการจ่ายดอกเบี้ยเป็นรอบๆ ตามช่วงอายุของตราสาร

ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price) :

ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ สิ้นวันทำการที่กองทุนเข้าลงทุนใน Structured Note

ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) :

ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันครบกำหนด อายุของ Structured Note

ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) :

ราคาใช้สิทธิของหุ้นอ้างอิงตามที่ระบุไว้ในสัญญา เช่น 100% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น

มูลค่าหน้าตั๋ว (Par value) :

มูลค่าเงินต้นที่ผู้ออกตราสารสัญญาจะชำระคืนให้กับผู้ลงทุน เว้นแต่กรณีที่เกิด Knock in event และมูลค่าหุ้นอ้างอิง ณ วันครบกำหนด ต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ

ระดับราคา Knock-Out Level :

ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบบนที่ตกลงกันไว้ เช่น 110% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น

Knock-Out Event :

กรณีที่ราคาปิดของ หุ้นอ้างอิงทุกตัวในตราหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือ เท่ากับระดับราคา Knock-Out ที่กำหนด

Knock-out Event Observation Date (s) :

วันพิจารณา Knock out event เช่น ทุกสิ้นเดือน

ระดับราคา Knock-In Level :

ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบล่างที่ตกลงกันไว้ เช่น 80% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น

Knock-In Event :

กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตราหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง ต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด

Knock-in Event Observation Date (s) :

วันพิจารณา Knock in event เช่น ทุกสิ้นวันทำการ หรือทุกสิ้นเดือน

อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) 1 :

อัตราดอกเบี้ยต่อปีที่อ้างอิงในสัญญา Structure note

อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับต่อเดือน :

มูลค่าหน้าตั๋ว × อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) × ระยะเวลาใน 1 เดือน โดยวิธีการคิดดอกเบี้ยอาจจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 ขึ้นกับผู้ออกตราสาร

ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง:

$$(Final Price - Initial Price) \div Initial Price \times 100$$

จำนวนหุ้นอ้างอิงที่ได้รับ:

มูลค่าหน้าตั๋ว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของหุ้นที่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำที่สุด

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

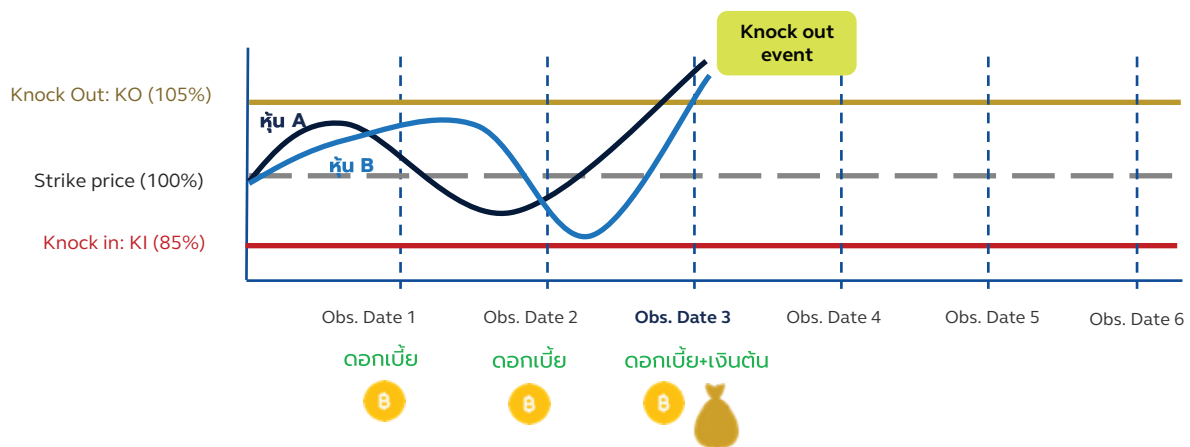
กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ที่รับผลตอบแทนระดับสูงได้เท่านั้น / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ("Structured Note") ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

กรณีที่ 1 : KO Occur

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
กรณีที่ 1 : เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยจะไม่คำนึงว่าเคยเกิด Knock-In Event ขึ้นในช่วงที่ผ่านมาหรือไม่	- Structured Note จะถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด - โดยกองทุนจะได้รับดอกเบี้ย ตามระยะเวลาที่กองทุนถือครอง และได้รับเงินต้นคืนก่อน ครบกำหนดอายุตราสาร



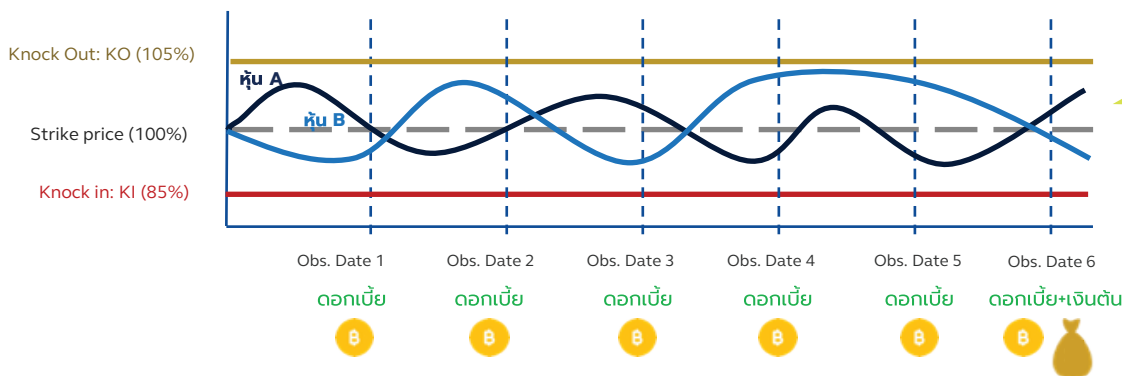
ในกรณีที่เกิด Knock-Out Event ครอบคลุมทุกตราสารก่อนครบกำหนดระยะเวลาประมาณ 6 เดือน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้
ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหรือคู่สัญญา หุ้นอ้างอิง จำนวนหุ้นอ้างอิงในตราหลักทรัพย์ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level ระดับราคา Knock-In Level วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ในส่วนนี้ เป็นเพียงข้อมูลตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียดของ Structured Note ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจแตกต่างจากตัวอย่างนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก / กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

กรณีที่ 2 : NO KI KO

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
กรณีที่ 2: ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event ขึ้นเลยตลอดอายุตราสาร	• กองทุนจะได้รับดอกเบี้ย ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด • และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร



กรณีที่ดียิ่งที่สุด และมีแนวโน้มจะเกิดในตลาด Sideway มากที่สุด
ดังเช่น ตลาดหุ้นไทย
ตอนนี้

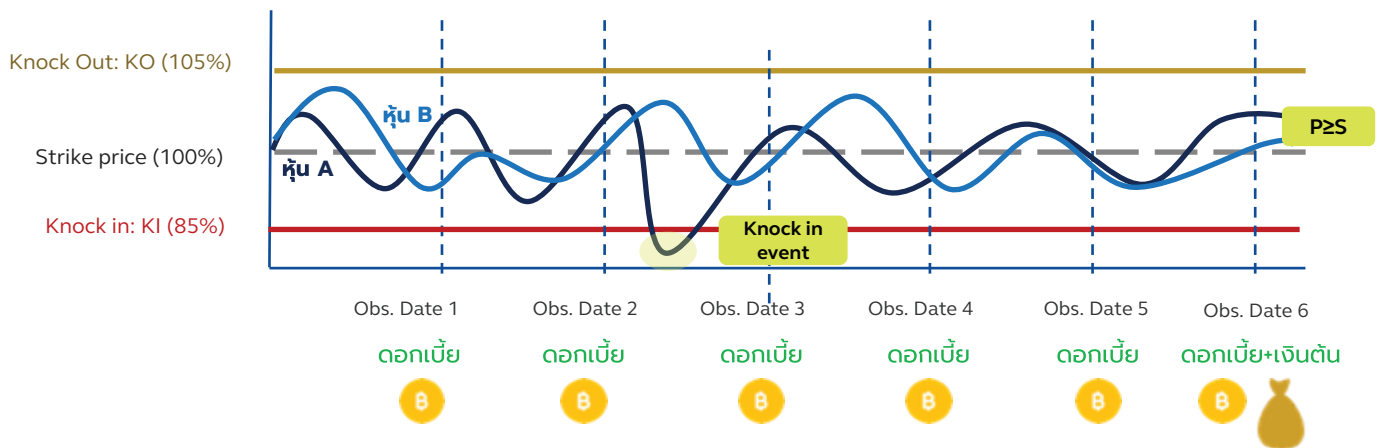
ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหรือคู่สัญญา หุ้นอ้างอิง จำนวนหุ้นอ้างอิงในตราหลักทรัพย์ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level ระดับราคา Knock-In Level วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ในส่วนนี้ เป็นเพียงข้อมูลตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียดของ Structured Note ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจแตกต่างจากตัวอย่างนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังการดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลตอบแทนระดับสูงได้เท่านั้น / ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก / กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

กรณีที่ 3 : No KO, KI Occur, $P \geq S$

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
กรณีที่ 3 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้นแล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level: S)	• กองทุนจะได้รับดอกเบี้ย ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด • และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร



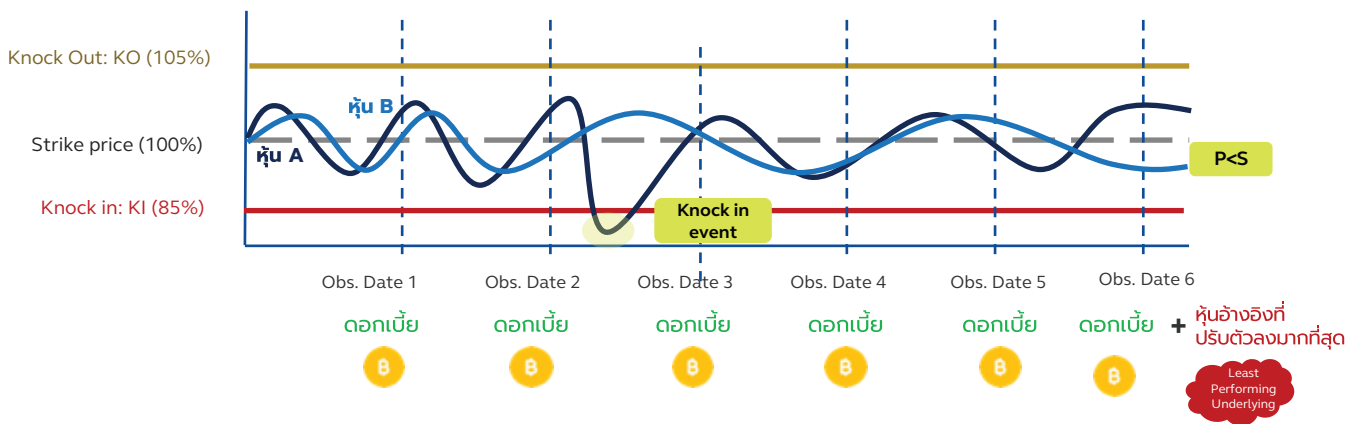
ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหรือผู้สัญญา หุ้นอ้างอิง จำนวนหุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level ระดับราคา Knock-In Level วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ในส่วนนี้ เป็นเพียงข้อมูลตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียดของ Structured Note ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจแตกต่างจากตัวอย่างนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อผู้ออกดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก / กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

กรณีที่ 4 : No KO, KI Occur, $P < S$

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
กรณีที่ 4 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้า หลักทรัพย์ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price)	ดอกเบี้ยครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร



ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหรือคู่สัญญา หุ้นอ้างอิง จำนวนหุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level ระดับราคา Knock-In Level วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ในส่วนนี้ เป็นเพียงข้อมูลตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียดของ Structured Note ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจแตกต่างจากตัวอย่างนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสม หลังจากดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก / กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

ข้อมูลกองทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (PRINCIPAL CR-AI)

กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย
และผู้มีเงินลงทุนสูงกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ระดับความเสี่ยง ที่ลงทุน	Complex
6	
1 2 3 4 5 6 7 8	

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อกองทุน (Thai)	กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ชื่อกองทุน (Eng)	Principal Complex Return Fund Not for Retail Investors
ชื่อย่อ	PRINCIPAL CR-AI
ระดับความเสี่ยง	6
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี (ไม่เกินกว่า 1 ปี 1 เดือน) ในช่วงครึ่งแรกของอายุโครงการ (ประมาณ 6 เดือนแรก) กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้พันธบัตร ประเภท Auto Callable Fixed Coupon Note อายุตราสาร ประมาณ 6 เดือน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณายุติโครงการ หรือเลิกกองทุนก่อนครบกำหนด อายุโครงการหากเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน
ประเภทกองทุน	กองทุนผสม
การลงทุนใน ต่างประเทศ	ไม่มี
วันเปิดเสนอขายหน่วย ลงทุนครั้งแรก (IPO)	7-22 มีนาคม 2566
ทุนจดทะเบียน	2,000 ล้านบาท (Greenshoe 15%)
การจ่ายปันผล	ไม่มี
ขั้นต่ำในการสั่งซื้อ	500,000 บาท
ขั้นต่ำในการขายคืน	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารที่มีตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วย CIS หน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เป็นต้น ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการ หาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ การพิจารณาลงทุนของกองทุนจะเป็นไปตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ
สกุลเงินที่ลงทุน	THB
Benchmark	ไม่มี

หัวข้อ	รายละเอียด
วันทำการขายหน่วยลงทุน	เปิดเสนอขายเฉพาะช่วง IPO
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	<u>การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ :</u> (1) พิจารณารายงานเงินรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ที่กองทุนได้รับจากการลงทุนใน Structured Note (พิจารณาจ่ายเป็นรายเดือน) (2) ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดทั้งหมด และ/หรือครบอายุตราสาร โดยกองทุนได้รับมอบเป็นเงินสดและหรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดจาก Structured Note ทั้งหมด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ (3) ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุตราสาร และกองทุนได้รับมอบเป็นหุ้นอ้างอิง (underlying stock) จาก Structured Note ใด ๆ ที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมาดังกล่าวต่อไป โดยอาจพิจารณาจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหุ้นอ้างอิง ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ. (4) เมื่อกองทุนครบกำหนดอายุโครงการตามที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ ทั้งนี้ ระยะเวลา จำนวนเงิน และ/หรือรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ <u>การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนปกติ :</u> ไม่มี
สกุลเงินที่ลงทุน	THB
ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณ NAV CIMBT / SCB / KBANK / BAY / ttb / BBL / LHBANK / KK บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณ NAV และบริษัทจัดการจะนำเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน PRINCIPAL TREASURY หรือกองทุนเปิดตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน (กองทุนปลายทาง) ทั้งจำนวน หรือวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติม
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)	- ค่าธรรมเนียมการขาย: ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง 0.8025%) - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน: ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น) - ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน: อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการซื้อ-ขาย
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเรียกเก็บจากกองทุน (เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)	- ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.14% ต่อปี (เก็บจริง 1.07% ต่อปี) - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.33% ต่อปี (เก็บจริง 0.0321% ต่อปี) - ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน: ไม่เกิน 0.54% ต่อปี (เก็บจริง 0.107% ต่อปี) ในระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่จดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนในอัตราร้อยละ (ต่อปี) ของมูลค่าที่จดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม โดยทางบัญชีจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนทั้งจำนวนในวันที่ถูกเรียกเก็บ และจะเรียกเก็บจากกองทุนภายในระยะเวลาไม่เกิน 90 วันนับจากวันที่จดทะเบียนกองทุน กรณีที่ไม่เกิดเหตุตามเงื่อนไขการเลิกกองทุน ภายใน 6 เดือน นับจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการจะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ (ต่อปี) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

Q&A

1. **กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินลงทุนบางส่วนหรือไม่?**
กองทุน PRINCIPAL CR-AI กองทุน PRINCIPAL CR-AI ไม่คุ้มครองเงินต้นไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน หรือไม่รับประกันเงินลงทุน
2. **กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุนหรือไม่?**
กองทุน PRINCIPAL CR-AI ไม่ได้รับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลการลงทุนตามนโยบายการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน
3. **กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นประเภทกองทุนตราสารหนี้ใช่หรือไม่?**
กองทุน PRINCIPAL CR-AI เป็นกองทุนผสม ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
กองทุนมีลักษณะผสมที่เน้นลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Auto Callable Fixed Coupon Note ที่มีอายุของตราสารสอดคล้องกับกรอบเวลาในช่วงครึ่งแรกของอายุโครงการข้างต้น โดยการจ่ายผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนจะอ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงตามที่กำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ซึ่งแตกต่างจากหุ้นกู้ทั่วไป โดยผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับผลตอบแทนในอัตราที่สูง หรืออาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด
4. **กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือไม่?**
กองทุน PRINCIPAL CR-AI ไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ จึงไม่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
5. **กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลหรือไม่?**
กองทุน PRINCIPAL CR-AI ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
6. **กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนก่อนสิ้นสุดอายุโครงการได้หรือไม่?**
กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน
7. **กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะกับนักลงทุนประเภทใด?**
กองทุน PRINCIPAL CR-AI เป็นกองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูง
 1. ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าลงทุน และเป็นผู้ที่ยอมรับความเสี่ยงในการขาดทุนเงินต้นได้ หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวลดลงมากกว่ากรอบราคาที่ตกลงกันไว้ ณ วันสิ้นสุดสัญญา
 2. ผู้ที่มีใช้เงินลงทุนรายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง เนื่องจากกองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
 3. ผู้ที่สามารถลงทุนได้ประมาณ 1 ปี โดยกองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน
8. **กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีอายุการลงทุนเท่าไร?**
กองทุน PRINCIPAL CR-AI ประมาณ 1 ปี นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการได้ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ
 - **ในช่วงครึ่งแรกของอายุโครงการ (ประมาณ 6 เดือน)** หาก structured note ที่กองทุนลงทุนถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดทั้งหมด หรือครบอายุตราสารโดยกองทุนได้รับมอบเป็นเงินสดและหรือทรัพย์สินเทียบเท่าเงินสดจาก structured note ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

Q&A

● ภายหลังจากระยะเวลาประมาณ 6 เดือนแรก

ในกรณีที่ **Structured Note** ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุ และกองทุนได้รับมอบเป็นหุ้นอ้างอิง (**underlying stock**) จาก **Structured Note** ใดๆ ที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมาดังกล่าวต่อไป โดยอาจพิจารณาจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมด ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ที่กองทุนลงทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหุ้นอ้างอิง ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

9. กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ลักษณะสำคัญของผลิตภัณฑ์?

กองทุน PRINCIPAL CR-AI มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

เงื่อนไขเกี่ยวกับเหตุการณ์ต่าง ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ที่อ้างอิงกับราคาหุ้น

● กรณีผลตอบแทนของกองทุน

กรณีที่ 1 : เกิด Knock-Out Event ในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง และเมื่อราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้า ณ วันสังเกตเหตุการณ์สูงกว่าหรือเท่ากับราคา Knock-Out Level หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ดังกล่าวจะถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด โดยกองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือนตามระยะเวลาที่กองทุนถือครองตราสาร และจะได้รับมูลค่าหน้าตัวก่อนครบกำหนดอายุตราสาร

กรณีที่ 2 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event ขึ้นเลยตลอดอายุตราสาร กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือนครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับมูลค่าหน้าตัวคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร

กรณีที่ 3 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือ เท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือนครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับมูลค่าหน้าตัวคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร

กรณีที่ 4 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือน ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับหุ้นอ้างอิงตัวที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)

ทั้งนี้ Knock-Out Event จะทำการสังเกตเป็นรายเดือน และ Knock-In Event จะทำการสังเกตเป็นรายวัน หรือรายเดือนตามที่ผู้ออกตราสารกำหนด

ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น

10. ความเสี่ยงในการสูญเสียเงินต้น?

- กองทุน PRINCIPAL CR-AI ไม่มีนโยบายการคุ้มครองเงินต้น หรือ คุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของเงินลงทุน
- เมื่อครบ 6 เดือนแรก ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินต้นบางส่วนคืน หรืออาจต้องถือหน่วยลงทุนในกองทุนต่อ ถ้ากองทุนได้รับมอบเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) จากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ใดๆ กองทุนจะได้รับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาด ณ ขณะไถ่ถอน และเมื่อครบกำหนดอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี) จึงมีความเสี่ยงที่ราคาจะไม่ปรับตัวขึ้นไปมากกว่าหรือเท่ากับต้นทุนของหุ้นที่กองทุนได้รับ จึงอาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ ณ วันที่เลิกกองทุน
- ทั้งนี้ ในกรณีที่เกิด Knock-Out Event ครบหมดทุกตราสารระหว่างทาง ก่อนระยะเวลา 6 เดือนแรก ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้

11. โอกาสสถานการณ์ที่จะเกิดขึ้นสำหรับกองทุน PRINCIPAL CR-AI

Best case : Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดไถ่ถอน ได้รับดอกเบี้ยทุกเดือนครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน และเลิกกองทุนใน 6 เดือนแรก

Base case : Structured Note ที่กองทุนลงทุนมีบางตราสาร เกิด knock out event ระหว่างทาง

Worst case : ในกรณีที่ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมาก หรือราคามีทิศทางไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) บางส่วนหรือทั้งหมด ทั้งนี้ การขาดทุนดังกล่าวจะไม่เกิน 100% ของ NAV โดยหาก Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุ และกองทุนได้รับมอบเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) จาก Structured Note ใด ๆ กองทุนจะได้รับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาด ณ ขณะไถ่ถอน จึงมีความเสี่ยงที่ราคาจะไม่ปรับตัวขึ้นไปมากกว่าหรือเท่ากับต้นทุนของหุ้นที่กองทุนได้รับ จึงอาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

Q&A

12. ความแตกต่างระหว่างการลงทุนในกองทุน PRINCIPAL CR-AI กับการลงทุน Knock-in Knock-out (KIKO) โดยตรง, Equity Linked Note (ELN) และ หุ้นกู้

	กองทุน PRINCIPAL CR-AI	ลงทุน KIKO โดยตรง	ELN / Bull ELN	หุ้นกู้ทั่วไป
สินทรัพย์ที่ลงทุน	หุ้นกู้พันธบัตรแบบ KIKO อย่างน้อย 7 ตราสาร อ้างอิงหุ้นไทย 1-2 หุ้น	หุ้นกู้พันธบัตรแบบ KIKO อ้างอิงหุ้นไทย 1-2 หุ้น	หุ้นกู้ที่มีพันธบัตรและระยะสั้น อ้างอิงหุ้น 1 ตัว	หุ้นกู้
ความคาดหวังของสินทรัพย์ที่ลงทุน	ราคาหุ้นที่อ้างอิง sideways อยู่ในกรอบบน และ กรอบล่าง ตามกำหนด	ราคาหุ้นที่อ้างอิง sideways อยู่ในกรอบบน และกรอบล่างตามกำหนด	ราคาหุ้นอ้างอิงไม่ชัดเจน sideways up ราคาไม่ต่ำไปกว่าราคาใช้สิทธิที่กำหนด	ดอกเบี้ยครบกำหนด ไม่มีการผิดนัดชำระหนี้
ผลตอบแทน	ดอกเบี้ย+เงินต้น หรือ ดอกเบี้ย + หุ้น ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของหุ้นที่อ้างอิง “ได้ดอกเบี้ยระหว่างทาง”	ดอกเบี้ย+เงินต้น หรือ ดอกเบี้ย + หุ้น ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของหุ้นที่อ้างอิง “ได้ดอกเบี้ยระหว่างทาง”	ดอกเบี้ย+เงินต้น หรือ ดอกเบี้ย + หุ้น ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของหุ้นที่อ้างอิง “ได้ผลตอบแทน ณ วันสุดท้ายที่พิจารณาไม่มีดอกเบี้ยระหว่างทาง”	ดอกเบี้ยและเงินต้นเมื่อครบกำหนดตามอายุที่ถือครอง
อันดับความน่าเชื่อถือ	Investment grade เท่านั้น	ขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสาร	ขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสาร	ขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสาร/ตราสาร
คุณสมบัติผู้ลงทุน	ไม่ใช่ผู้ลงทุนรายย่อย แต่เป็นผู้มีเงินลงทุนสูง	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) หรือผู้ลงทุนสถาบัน	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) หรือผู้ลงทุนสถาบัน	นักลงทุนทั่วไป
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500,000 บาท	1-5 ล้านบาท ต่อตราสาร	ประมาณ 1 ล้านบาท	สำหรับตลาดแรก 100,000 บาท
ความเสี่ยงของเงินต้น	มีโอกาสขาดทุนเงินต้น และ มีโอกาสได้รับหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคาใช้สิทธิที่กำหนด	มีโอกาสขาดทุนเงินต้น และ มีโอกาสได้รับหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคาใช้สิทธิที่กำหนด	มีโอกาสขาดทุนเงินต้น และ มีโอกาสได้รับหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคาใช้สิทธิที่กำหนด	มีโอกาสขาดทุนเงินต้น ในกรณีที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้

สรุปจุดเด่นของกองทุน PRINCIPAL CR-AI ดังนี้

1. กระจายความเสี่ยงในการลงทุน KIKO หลายตราสาร
2. ผู้ออกตราสาร มีอันดับความน่าเชื่อถือเป็น investment grade เท่านั้น
3. มีผู้เชี่ยวชาญคัดเลือกหุ้นที่มีคุณภาพ เพื่อให้ได้โอกาสรับผลตอบแทนตามเป้าหมาย
4. เงินลงทุนต่ำกว่าเมื่อเทียบการลงทุนโดยตรง
5. ให้โอกาสรับผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในหุ้นตอบโจทยภาวะตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้ม sideways
6. มีโอกาสรับกระแสเงินสดระหว่างทาง

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อ การลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการ ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน
- กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียน จนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้
- กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน
- กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Note”) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

- กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อ การลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุน หรือใช้บริการ ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน
- กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน
- กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Note”) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุน ควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึง ผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในช่วงประมาณ 6 เดือนแรกของอายุโครงการ กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนแบบ buy-and-hold ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้พันธบัตร ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้น ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มากกว่า 1 ตัว ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่เกิดจากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด ทำให้ อาจได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้
- Structured Note ที่กองทุนลงทุนนั้น มีเงื่อนไขที่กำหนดให้ตราสารอาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดได้ ซึ่งจะส่งผลให้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง
- ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดทั้งหมด และ/หรือครบอายุตราสารโดยกองทุนได้รับมอบเป็นเงินสดและ/หรือหลักทรัพย์สิน อื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดจาก Structured Note ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการของสวอนสิกก็จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติ เพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและ เลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
- ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุ และกองทุนได้รับมอบเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) จาก Structured Note ใด ๆ กองทุนจะได้รับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาด ณ ขณะไถ่ถอน จึงมีความเสี่ยงที่ราคาจะไม่ปรับตัวขึ้นไป มากกว่าหรือเท่ากับต้นทุนของหุ้นที่กองทุนได้รับ จึงอาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ (worst-case scenario)
- ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดไถ่ถอน โดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง กองทุนจะมีไว้ซึ่งหุ้นอ้างอิง ที่ได้รับมอบจากการไถ่ถอนตราสารดังกล่าว ซึ่งบริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมานั้น โดยจะไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก แต่จะใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาซื้อคืน หน่วยลงทุนอัตโนมัติเพื่อคืนเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นอ้างอิงดังกล่าว หรืออาจนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่าย หน่วยลงทุนดังกล่าวไปลงทุนในเงินฝาก และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหลักทรัพย์ ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการ ของสวอนสิกก็จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและ เลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
- ในกรณีที่พบเหตุการณ์ไม่ปกติผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าเวลาที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลความเสี่ยงในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อ กับ ผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน