

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง”

“กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

Principal Complex Return Fund Not for Retail Investors

PRINCIPAL CR-AI

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมผสม , กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน,
buy-and-hold กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ในช่วงประมาณ 6 เดือนแรก กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Note”) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง เป็นตราหลักทรัพย์ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“หุ้นอ้างอิง”) ตั้งแต่ 1 ตัวขึ้นไป โดย Structured Note สามารถถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนดได้หากราคาหุ้นอ้างอิงเกินราคาที่กำหนด (Autocallable Fixed Coupon Note)
- ทั้งนี้ ภายหลังจากระยะเวลาประมาณ 6 เดือนแรก กรณีที่ Structured Note ข้างต้นครบกำหนดไถ่ถอน โดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง กองทุนจะมีไว้ซึ่งหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบดังกล่าว ซึ่งบริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมานั้น โดยจะไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก แต่จะใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาจากนายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่
- กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) อื่นใดนอกเหนือจากการลงทุนใน Structured Note ข้างต้น
- กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน**
ในช่วงประมาณ 6 เดือนแรก กองทุนจะลงทุนใน Structured Note ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดไถ่ถอน โดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง ในช่วงประมาณ 6 เดือนหลังกองทุนจะมีไว้ซึ่งหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบจากการไถ่ถอนตราสารดังกล่าว บริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมาโดยไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก แต่จะใช้ดุลยพินิจในการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่
(ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ

1	2	3	4	5	6	7	8
---	---	---	---	---	---	---	---

 สูง

ความเสี่ยงสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่
สำนักงาน ก.ล.ต.เห็นชอบ โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนไม่น้อยกว่า ร้อยละ
80 ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 24 มีนาคม 2566
วันเริ่มต้น class	N/A
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี (ไม่เกินกว่า 1 ปี 1 เดือน)
ผู้จัดการกองทุน	
คุณวรพจน์ คุณประสิทธิ์	วันที่จดทะเบียนกองทุน
คุณบัญญัติ สิวราภรณ์	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของกองทุนจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงระยะเวลา 1 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- กองทุนนี้อาจเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ โดยจะเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการ

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC
จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเรื่องมี
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้
ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน*

วันที่ทำการซื้อ : เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวช่วง IPO (7- 22 มีนาคม 2566)

เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.

การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ : 500,000 บาท

การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน*

วันที่ทำการขายคืน : บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติตามที่บริษัทจัดการกำหนด

เวลาทำการ : -

การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :

ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ทำการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยจะนำ

เงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน PRINCIPAL

TREASURY ทั้งจำนวน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นอย่างอื่น

*โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown :	N/A
Recovering Period :	N/A
FX Hedging :	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน :	N/A
Sharpe Ratio :	N/A
Alpha :	N/A
Beta :	N/A
Tracking Error :	N/A
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ :	N/A
Yield to Maturity :	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14%	0.8025%
การรับซื้อคืน	1.07%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14%	0.8025%
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.07%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	จ่ายตามจริง

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน/ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน/ การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ตามประเภทของผู้ลงทุน ตามมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคต โดยจะประกาศให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนมีการเปลี่ยนแปลงผ่านช่องทางที่บริษัทจัดการกำหนด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14%	1.07%
รวมค่าใช้จ่าย	6.22%	ไม่เกินอัตราสูงสุด

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ในระยะเวลาประมาณ 6 เดือนแรก นับจากวันที่จดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ถึงวันที่หลักทรัพย์ประเภท structure note ครบอายุทั้งหมด บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ (ต่อปี) ของมูลค่าที่จดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม โดยทางบัญชีจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนทั้งจำนวนในวันที่ถูกเรียกเก็บ และจะเรียกเก็บจากกองทุนภายในระยะเวลาไม่เกิน 90 วันนับจากวันที่จดทะเบียนกองทุน

และหลังจากนั้นกรณีที่ไม่เกิดเหตุตามเงื่อนไขการเลิกกองทุน ภายในระยะเวลาประมาณ 6 เดือนแรก นับจากวันที่จดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ถึงวันที่หลักทรัพย์ประเภท structure note ครบอายุทั้งหมด บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ (ต่อปี) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

*โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ยังไม่มีข้อมูล

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ยังไม่มีข้อมูล

การลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

ยังไม่มีข้อมูล

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

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

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

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

ข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบในการลงทุนกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ช่วงประมาณ 6 เดือนแรก

ภายหลังจากระยะเวลาประมาณ 6 เดือนแรก

เฉพาะในกรณีที่ Structure Notes ครบกำหนดไถ่ถอนโดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง (กรณีที่ 4 ตามตัวอย่าง)

ลงทุนใน Structured Note

บริหารจัดการหุ้นอ้างอิง

วันจดทะเบียนกองทุน

6 เดือน

1 ปี

- เน้นลงทุนใน Structured Note ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note โดยมี Underlying เป็นตราหลักทรัพย์ที่ประกอบด้วยหุ้นใน SET 1-2 ตัว
- ในกรณีที่ Structured Note ถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (ตามกรณีที่ 1 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram) ทุกตราสารที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการ Auto Redemption ทั้งหมดและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
- เมื่อครบกำหนดอายุตราสาร หาก Structured Note ทุกตราสาร เข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดทั้งหมด (ตามกรณีที่ 2 และ 3 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram) บริษัทจัดการจะดำเนินการ Auto Redemption ทั้งหมด และเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

- ในกรณีที่ Structured Note ครบกำหนดไถ่ถอนโดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง (ตามกรณีที่ 4 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram) บริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมาโดยไม่ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก แต่จะใช้ดุลยพินิจในการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่
- ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหุ้นอ้างอิงทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการจะดำเนินการ Auto Redemption ทั้งหมดและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

ในช่วงประมาณ 6 เดือนแรก นับแต่วันจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในสัดส่วนโดยเฉลี่ยร้อยละ 80 ของกองทุนจดทะเบียน ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ที่มีอายุของตราสารสอดคล้องกับกรอบเวลาข้างต้นโดยมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เป็นตราหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ("หุ้นอ้างอิง") ตั้งแต่ 1 ตัวขึ้นไป โดย Structured Note สามารถถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนดได้หากราคาหุ้นอ้างอิงเกินราคาที่กำหนด (Autocallable Fixed Coupon Note) และมีเงื่อนไขการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเงินสดและหรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสด หรือส่งมอบหุ้นอ้างอิง ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ของแต่ละตราสาร ทั้งนี้ กองทุนจะกระจายการลงทุนใน Structured Note ข้างต้นตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ โดยมีผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาเป็นสถาบันการเงินในประเทศ และหรือเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและ/หรือเสนอขายในประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ยกเว้นในกรณีที่ในวันลงทุนหรือได้มา ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) แต่ต่อมาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) กองทุนอาจจะยังคงมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวอยู่

คำนิยามที่เกี่ยวข้องของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon

ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note	= ผลตอบแทนทางการเงินที่ผสมผสานระหว่างหุ้นกู้ และตราสารอนุพันธ์ ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาหุ้นไทย 1-2 หุ้น และจะให้สิทธิผู้ออกในการไถ่ถอนก่อนกำหนด เมื่อราคาหุ้นอ้างอิงปรับขึ้นถึงระดับราคาที่กำหนด (KO level) ณ วันสังเกตราคาตามที่ตกลงกัน (Observation date) นอกจากนี้ ตราสารดังกล่าวยังมีการจ่ายดอกเบี้ยเป็นรอบๆ ตามช่วงอายุของตราสารด้วย
หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying security)	= ตราหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้นอ้างอิง 1-2 ตัว
หุ้นอ้างอิง (Underlying stocks)	= หุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)	= ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ สิ้นวันทำการที่กองทุนเข้าลงทุนใน Structured Note
ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price)	= ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันครบกำหนดอายุของ Structured Note และ จะเท่ากับวัน Knock-Out Event/ Knock-In Event ในงวดสุดท้าย
ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)	= ราคาใช้สิทธิของหุ้นอ้างอิง ตามที่ระบุไว้ในสัญญา เช่น 100% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (อาจจะแตกต่างกันตาม Structured Note)
ระดับราคา Knock-Out Level	= ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบบนที่ตกลงกันไว้ เช่น 120% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (อาจจะแตกต่างกันตาม Structured Note)
Knock-Out Event	= กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตราหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-Out ที่กำหนด
Knock-out Event Observation Date (s)	= วันพิจารณา Knock out event เช่น ทุกสิ้นเดือน (อาจจะแตกต่างกันตามที่ระบุไว้ในสัญญา)
ระดับราคา Knock-In Level	= ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบล่างที่ตกลงกันไว้ เช่น 80% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (อาจจะแตกต่างกันตาม Structured Note)
Knock-In Event	= กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตราหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด

Knock-in Event Observation Date (s)	= วันพิจารณา Knock in event เช่น ทุกสิ้นวันทำการ หรือทุกสิ้นเดือน (อาจจะแตกต่างกันตามที่เราระบุไว้ในสัญญา)
ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง	= (Final Price – Initial Price) + Initial Price ×100
มูลค่าหน้าตั๋ว (Par value)	= ราคาหน้าตั๋ว x จำนวนตั๋ว
อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate)	= อัตราดอกเบี้ยต่อปีที่อ้างอิงในสัญญา Structure note
อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับต่อเดือน	= มูลค่าหน้าตั๋ว × อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) × ระยะเวลาใน 1 เดือน วิธีการคิดดอกเบี้ยอาจจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 ขึ้นกับผู้ออกตราสาร
ผู้ออกหรือคู่สัญญา Structured Note	= สถาบันการเงินในประเทศ หรือเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และ/ หรือเสนอขายในประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)
คู่มือ Structured Note	= กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและการไถ่ถอนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้หุ้นพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note ที่ กองทุนลงทุน สามารถแบ่งออกเป็นกรณีต่าง ๆ ดังนี้

Best case scenario

กรณีที่ 1:
เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยไม่มีค่าตัวเกิด Knock-In Event ขึ้นในช่วงที่ผ่านหรือไม่

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

กรณีที่ 3:
ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เกิด Knock-In Event ขึ้นแล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตราสารหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ์ (Strike Price Level S)

กรณีที่ 4:
ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตราสารหลักทรัพย์ ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ์ (Strike Price Level S)

ผลตอบแทนที่ได้รับ

Structured Note จะถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่กองทุนถือครอง และได้รับเงินต้นคืนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร*

กองทุนจะได้รับดอกเบี้ย ตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร

กองทุนจะได้รับดอกเบี้ย ตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร

กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับหุ้นอ้างอิงตัวที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตราสารหลักทรัพย์ที่ราคาใช้สิทธิ์ (Strike Price)

หมายเหตุ: - กองทุนอาจไม่ได้รับมูลค่าหน้าตั๋ว และผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระ มูลค่าหน้าตั๋ว ดอกเบี้ย และ/หรือ ผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้ไว้ ทั้งนี้วิธีการคิดดอกเบี้ยอาจจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 ขึ้นกับผู้ออกตราสาร

- ในกรณีที่วัน Observation Date (Obs. Date 1 – Obs. Date 6) ของ Knock-out Event Observation Date (s) คือทุกสิ้นเดือน และ Knock-in Event Observation Date (s) คือทุกสิ้นวันทำการ

สมมติฐาน:
กองทุนลงทุนใน Structured Note ที่เป็นหุ้นกู้หุ้นพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note อายุตราสาร 6 เดือน และมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้น A และ หุ้น B ดอกเบี้ยอัตราคงที่ (Fixed Coupon Rate) 8% ต่อปี มี Strike price 100% ของราคาหุ้นตั้งต้น Knock-Out Level 110% ของราคาหุ้นตั้งต้น และ Knock-In Level 80% ของราคาหุ้นตั้งต้น ด้วยเงินลงทุนเริ่มแรก 1,500,000 บาท โดยเงินลงทุนเริ่มต้นเท่ากับมูลค่าหน้าตั๋ว (กำหนดให้ 1 เดือน มี 30 วัน / ใช้วิธีการคิดดอกเบี้ยแบบ Actual 365 / Knock-out Event Observation Date ทุกสิ้นเดือน / Knock-In Event Observation Date ทุกสิ้นวันทำการ)

หุ้นอ้างอิงในตะกร้า หลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (P ₀)	ราคาใช้สิทธิ์ (Strike Price: P _s)	ระดับราคา Knock-Out Level (KO)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)
หุ้น A	100	100	100*110%=110	100*80%=80
หุ้น B	50	50	50*110%=55	50*80%=40

ดอกเบี้ยที่กองทุนจะได้รับต่อเดือน = มูลค่าหน้าตั๋ว × อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) × ระยะเวลาใน 1 เดือน
= (1,500,000 × 8%) × 30/365
= 9,863.01 บาทต่อเดือน

ในกรณีที่กองทุนเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนเมื่อครบกำหนดอายุของตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง (Underlying stock) กองทุนจะได้รับหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้น A

$$\begin{aligned} \text{จำนวนหุ้น A ที่กองทุนจะได้รับ} &= \text{มูลค่าหน้าตัว} + \text{ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของ} \\ &\text{หุ้น A} \\ &= 1,500,000 \div 100 \\ &= 15,000 \text{ หุ้น} \end{aligned}$$

(1) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้น B

$$\begin{aligned} \text{จำนวนหุ้น B ที่กองทุนจะได้รับ} &= \text{มูลค่าหน้าตัว} + \text{ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของ} \\ &\text{หุ้น B} \\ &= 1,500,000 \div 50 \\ &= 30,000 \text{ หุ้น} \end{aligned}$$

ตัวอย่างการจ่ายผลตอบแทนของ Structure Note

กรณีที่ 1 : เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ในเดือนที่ 3						
หุ้นอ้างอิงในตะกร้า หลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิง เริ่มต้น (P0)	ราคาใช้สิทธิ (Strike Price: Ps)	ระดับราคา Knock-Out Level (KO)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)	ราคาหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง ครั้งที่ 3 (P3)	หมายเหตุ
หุ้น A	100	100	110	80	120	P3 > KO
หุ้น B	50	50	55	40	55	P3 = KO

สมมติให้ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงเดือนที่ 3 สูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-Out ที่กำหนด (ตามข้อมูลในตาราง) ส่งผลให้เกิด Knock-Out Event ขึ้น จึงทำให้ Structured Note ถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด

ดังนั้น ในกรณีนี้กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ทั้งหมด 3 งวด รวมทั้งหมดเท่ากับ 29,589.03 บาท (9,863.01 บาท × 3 งวด และในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง เดือนที่ 3 กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนจำนวน 1,500,000 บาท

กรณีที่ 2 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event ขึ้น เลยตลอดอายุตราสาร						
หุ้นอ้างอิงในตะกร้า หลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิง เริ่มต้น (P0)	ราคาใช้สิทธิ (Strike Price: Ps)	ระดับราคา Knock-Out Level (KO)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)	ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P6)	หมายเหตุ
หุ้น A	100	100	110	80	105	P6 > PS
หุ้น B	50	50	55	40	45	P6 < PS

สมมติให้ในระหว่างถือครอง Structured Note ไม่เคยเกิดเหตุการณ์ที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-Out ที่กำหนด (ไม่เคยเกิด Knock-Out Event) และไม่เคยเกิดเหตุการณ์ที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ วันพิจารณา ต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด (ไม่เคยเกิด Knock-In Event) ดังนั้น ในกรณีนี้กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ทั้งหมด 6 งวดครบตามที่กำหนดในสัญญา รวมทั้งหมดเท่ากับ 59,178.06 บาท (9,863.01 บาท × 6 งวด) และในวันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนจำนวน 1,500,000 บาท

กรณีที่ 3 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้น ทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา (Strike Price Level)						
หุ้นอ้างอิงในตะกร้า หลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิง เริ่มต้น (P0)	ราคาใช้สิทธิ (Strike Price: Ps)	ระดับราคา Knock-Out Level (KO)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)	ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P6)	หมายเหตุ
หุ้น A	100	100	110	80	105	P6 > PS
หุ้น B	50	50	55	40	50	P6 = PS

สมมติให้ในระหว่างถือครอง Structured Note ไม่เคยเกิดเหตุการณ์ที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-Out ที่กำหนด (ไม่เคยเกิด Knock-Out Event) แต่เคยเกิดเหตุการณ์ที่ราคาของหุ้น A เคยปิดที่ราคา 77.5 บาท ซึ่งต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด (เคยเกิด Knock-In Event) นอกจากนี้ ในวันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) (ตามข้อมูลในตาราง) ดังนั้น ในกรณีนี้กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ทั้งหมด 6 งวดครบตามที่กำหนดในสัญญา รวมทั้งหมดเท่ากับ 59,178.06 บาท (9,863.01 บาท × 6 งวด) และในวันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนจำนวน 1,500,000 บาท

กรณีที 4 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ปิดต่ำกว่าระดับราคา (Strike Price Level)

หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (P0)	ราคาใช้สิทธิ (Strike Price: Ps)	ระดับราคา Knock-Out Level (KO)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)	ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P6)	หมายเหตุ
หุ้น A	100	100	110	80	105	P6 > PS
หุ้น B	50	50	55	40	45.5	P6 < PS

สมมติให้ในระหว่างถือครอง Structured Note ไม่เคยเกิดเหตุการณ์ที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิงปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-Out ที่กำหนด (ไม่เคยเกิด Knock-Out Event) แต่เคยเกิดเหตุการณ์ที่ราคาของหุ้น A เคยปิดที่ราคา 77.5 บาท ซึ่งต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด (เคยเกิด Knock-In Event) นอกจากนี้ ในวันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้น B ปิดที่ราคา 45.50 บาท ซึ่งต่ำกว่าราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) (ตามข้อมูลในตาราง) ส่งผลให้กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ทั้งหมด 6 งวดครบตามที่กำหนดในสัญญา และได้รับส่งมอบหุ้นอ้างอิง (Underlying) ซึ่งกองทุนจะได้รับหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง ดังต่อไปนี้

ผลการดำเนินงานของหุ้น = $[(P6 - P0) \div P0] \times 100$

ผลการดำเนินงานของหุ้น A = $[(105 - 100) \div 100] \times 100$
= 5%

ผลการดำเนินงานของหุ้น B = $[(45.50 - 50) \div 50] \times 100$
= -9%

ดังนั้น ในกรณีนี้ กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยอัตราคงที่ รวมทั้งหมดเท่ากับ 59,178.06 บาท (9,863.01 บาท \times 6 งวด) และในวันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร กองทุนจะได้รับมูลค่าหน้าตั๋วคืน โดยการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้น B ซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์เป็นจำนวน 30,000 หุ้น ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) คือ 50 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาตลาด ณ วันครบกำหนดไถ่ถอนตราสาร

หมายเหตุ:

- ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น
- รายละเอียดเกี่ยวกับ ผู้ออกหรือคู่สัญญา หุ้นอ้างอิง (Underlying stock) จำนวนหุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level ระดับราคา Knock-In Level วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ข้างต้น เป็นเพียงข้อมูลตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียด ของ Structured Note ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจมีความแตกต่างจากตัวอย่างข้างต้น ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่าน ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากการลงทุนใน Structured Note แล้ว
- ข้อมูลและตัวอย่างตามสมมติฐานนี้ เป็นเพียงข้อมูลที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจในกลไกการลงทุนและเงื่อนไขของผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้พันธบัตร ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note เท่านั้น ทั้งนี้ ไม่ได้เป็นการรับประกันมูลค่าหน้าตั๋วและผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุน
- จำนวนเงินในรูปของดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ที่กองทุนได้รับตามตัวอย่างข้างต้นเป็นจำนวนเงินก่อนหักภาษีหัก ณ ที่จ่าย (withholding tax) และภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน
- สำหรับดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ที่กองทุนได้รับจากการลงทุนใน Structured Note รวมถึงผลประโยชน์อื่นใดที่ได้รับจากตราสาร/ทรัพย์สินที่กองทุนถืออยู่ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยที่มีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ส่งผลให้ Structured Note ถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด บริษัทจัดการพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเพื่อคืนมูลค่าหน้าตั๋วที่ได้รับจากการไถ่ถอนตราสารดังกล่าว
- หนึ่ง ระยะเวลา จำนวนเงิน และ/หรือรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติข้างต้น จะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ